



# New public CbCR rules in Italy

Tax & Legal Alert  
16 July 2024



## Introduction of public country-by-country reporting in Italy

For global MNEs with revenues exceeding EUR750 million, country-by-country reporting ("CbCR") become public. A legislative decree recently approved by the Italian government (and awaiting examination by parliamentary committees) definitively implements EU Directive 2021/2101.

### Challenges and opportunities

The adoption of the public CbCR rules poses a significant challenge to MNEs, which will need to make further adaptations to their tax data collection and reporting systems. The new measure may require MNEs to revise certain aspects of their corporate governance system, to reflect the public CbCR rules, and will affect fiscal transparency towards all stakeholders. Businesses should take great care to evaluate the reputational implications of the information they make public, consider how that information may affect their relationships with tax authorities and the public, and provide, together with the information, proper explanations, and interpretations, to facilitate comprehension and prevent misunderstandings.

Failure to report carries penalties, as does misreporting, and directors will be directly liable to the public authorities involved in the data publication process.

### Contents of the legislative decree

The reporting obligations, which will be introduced by the legislative decree starting from the financial statements relating to financial years beginning from 22 June 2024, are additional to those of a fiscal nature already in force and within the scope of the international exchange of information provided by Article 8-bis2 of Directive 2011/16/EU and implemented in Italy by Article 1, paragraphs 145 and following of Law 208 of 2015 and by the ministerial decree of 23 December 2017.



## Introduzione del CbCR Pubblico in Italia

Per i gruppi multinazionali di grandi dimensioni (oltre Euro 750 milioni di ricavi) la rendicontazione 'paese per paese' (*Public Country by country Report*) diventa pubblica. Un decreto legislativo di recente approvazione da parte del Governo (e in attesa dell'esame delle commissioni parlamentari) recepisce infatti definitivamente la Direttiva UE 2021/2101.

### Sfide e Opportunità

L'adozione del CbCR pubblico rappresenterà una sfida significativa per le imprese multinazionali, che dovranno ulteriormente adattare i loro sistemi di raccolta dati e *reporting* in ambito di informativa fiscale. Questa misura potrà comportare la necessità di integrare alcuni aspetti della *governance* aziendale in ambito fiscale e impatterà sulla trasparenza amministrativa verso tutti gli *stakeholder*. Le imprese dovranno infatti valutare con estrema attenzione le implicazioni reputazionali delle informazioni rese pubbliche, considerarne l'impatto sui rapporti con le autorità fiscali e il pubblico e accompagnarle quindi con le corrette chiavi esplicative ed interpretative al fine di agevolarne la comprensione ed evitare *misunderstanding*.

La mancata o errata comunicazione comporterà sanzioni, con responsabilità diretta per amministratori verso le amministrazioni pubbliche coinvolte nel processo di pubblicità dei dati.

### Contenuto del decreto

Gli obblighi di pubblicità, che saranno introdotti dal decreto legislativo a partire dai bilanci relativi agli esercizi finanziari aventi inizio a decorrere dal 22 giugno 2024, si sommano a quelli di natura prettamente fiscale già in vigore nell'ambito dello scambio internazionale di informazioni previsti dall'articolo 8-bis2 della direttiva 2011/16/UE e recepiti in Italia dall'articolo 1, commi 145 e seguenti della legge 208 del 2015 e dal decreto ministeriale 23 dicembre 2017.

The public CbCR rules apply to: companies based in Italy and having consolidated group revenue of more than EUR750 million; resident companies included in the scope of consolidation of an entity resident in a country outside the European Union and having consolidated revenue exceeding EUR750 million. These thresholds must be exceeded for two consecutive financial years. In summary, the following information must be published:

- **Details of the Ultimate Parent Company or of the Standalone Entity**
- **List of consolidated entities**
- **Nature of the activities**
- **Number of employees**
- **Declared revenues**
- **Profit or loss before tax**
- **Income tax accrued and paid**
- **Accumulated earnings**

### Publication requirements

The information must be published on the business's websites for at least five years, in an easily accessible and understandable format. Preferably, it should be provided as a separate document, which must also be filed at the Company Register. The information must be published within 12 months of the relevant financial year end.

If the ultimate parent entity based in a third country (outside the EU) does not provide all the information necessary to comply with the legislative decree, the Italian subsidiary or branch must prepare, publish and render accessible a communication setting out the information in its possession, as well as a statement confirming that the ultimate parent entity has not provided the necessary information.

Il CbCR pubblico si applica alle società con sede in Italia con ricavi consolidati superiore a Euro 750 milioni ed alle società residenti ed incluse nel perimetro di consolidamento di un'impresa residente in uno Stato al di fuori dell'Unione Europea i cui ricavi consolidati eccedono l'importo di Euro 750 milioni. Tale limite deve essere superato per due esercizi consecutivi. In sintesi, le informazioni da pubblicare saranno:

- **Dati della Capogruppo o dell'Impresa Autonoma**
- **Elenco delle società consolidate**
- **Breve descrizioni delle attività svolte**
- **Numero di dipendenti**
- **Ricavi dichiarati**
- **Utile o Perdita al lordo dell'imposta sul reddito**
- **Imposta sul reddito maturata e versata**
- **Utili non distribuiti al termine del periodo di riferimento.**

### Obblighi di Pubblicazione

Queste informazioni dovranno essere pubblicate sui siti *web* aziendali per almeno cinque anni in un formato facilmente accessibile e comprensibile, preferibilmente attraverso un documento separato che dovrà essere depositato anche nel registro delle imprese. La pubblicazione dovrà avvenire entro dodici mesi dalla chiusura dell'esercizio in esame.

Se l'impresa capogruppo ubicata in uno Stato terzo (al di fuori dell'UE) non fornisce tutte le informazioni richieste necessarie ai fini dell'assolvimento degli obblighi derivanti dal Decreto, la succursale o la società controllata basata in Italia dovrà predisporre, pubblicare e rendere accessibile una comunicazione contenente le informazioni in suo possesso, nonché una dichiarazione che attesti che l'impresa capogruppo non ha messo a disposizione le informazioni necessarie.

## Contacts

### KPMG in Italy, Tax & Legal Transfer Pricing

**Gianni De Robertis**

Partner

[gianniderobertis@kpmg.it](mailto:gianniderobertis@kpmg.it)

**Filippo Bertoletti**

Partner

[fbertoletti@kpmg.it](mailto:fbertoletti@kpmg.it)

**Lucia Barone**

Partner

[lbarone@kpmg.it](mailto:lbarone@kpmg.it)

[kpmg.com/it](https://kpmg.com/it)

[kpmg.com/it/socialmedia](https://kpmg.com/it/socialmedia)



Tax & Legal Alert / KPMG in Italy / 16 July 2024

© 2024 Studio Associato - Consulenza legale e tributaria, an Italian professional partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.

Studio Associato - Consulenza legale e tributaria is a leading Italian law firm and a member firm of KPMG International for tax and legal services.

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.