

Webinar – Pillar Two OCSE 8 Febbraio 2021

*Convegno di Formazione
Professionale Continua*

Carlo Maria Paolella
Commissione Fiscalità Internazionale

[Dott. Carlo Maria Paolella](mailto:cpaolella@mwe.com)
cpaolella@mwe.com



BLUEPRINT PILLAR II

Finalità e considerazioni preliminari

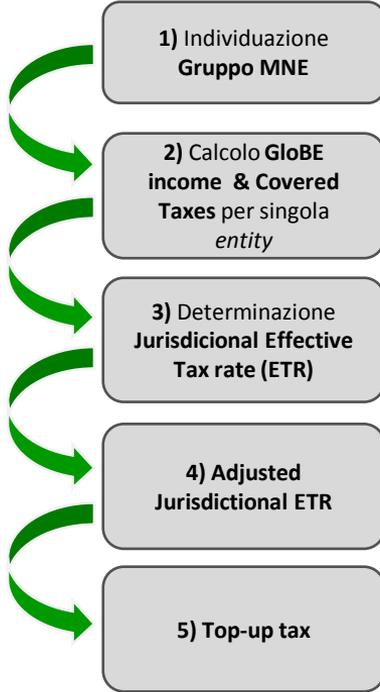
Il *Pillar Two* si pone l'obiettivo di individuare una soluzione condivisa per la risoluzione dei problemi di **erosione delle basi imponibili e di trasferimento dei profitti** che residuano a seguito dell'implementazione delle *Actions* del progetto BEPS a livello OCSE.

Tale obiettivo verrebbe perseguito mediante la previsione di **un livello minimo di imposizione fiscale (*global minimum tax*)** in capo alle grandi multinazionali, indipendentemente dal luogo in cui le stesse hanno la sede legale o dalle giurisdizioni in cui operano.

Tale sistema dovrebbe contribuire a **(i)** contrastare iniziative unilaterali dei singoli Paesi volte alla protezione della propria base imponibile; **(ii)** stoppare le politiche atte alla riduzione delle aliquote applicabili alla *income corporate tax*.

BLUEPRINT PILLAR II

Funzionamento



SE Jurisdictional ETR < minimum rate (altrimenti no applicazione GloBE rules)

SE Adjusted Jurisdictional ETR < minimum rate (altrimenti no top-up tax)

GloBE Income = Accounting PBT ± Adj for permanent & temporary differences

Covered Taxes = Income Taxes ± Adjustments

Jurisdictional ETR = Covered Taxes ÷ GloBE Income

«**jurisdictional blending approach**»

Adjusted Jurisdictional ETR = (Adjusted Covered Taxes + Local taxes carry forward) ÷ (Adjusted GloBE Income – Loss carry forward)

Top-up Tax Percentage = Minimum tax rate – Adjusted Jurisdictional ETR

Top-up tax for each Entity = Top-up Tax Percentage x (Adjusted GloBE Income of the Entity – share of any Loss carry forward – proportionate share of any carve-out)

Come tassare?

Income Inclusion Rule (primary rule)

Tassazione in capo alla Parent (nella maggior parte dei casi, sarà la Ultimate Parent Entity) tramite inclusione del «reddito estero» nel proprio reddito imponibile (tassazione tipo CFC).

Under Tax Payments Rule (secondary rule)

Tassazione (tramite indeducibilità di costi, per ammontare sufficiente a raggiungere livello di minimum tax richiesto) in capo ai soggetti che effettuano pagamenti alla entities in low-tax jurisdictions.



BLUEPRINT PILLAR II

Individuazione del «Gruppo MNE»

Gruppo (stessa definizione utilizzata ai fini *CbCR*):

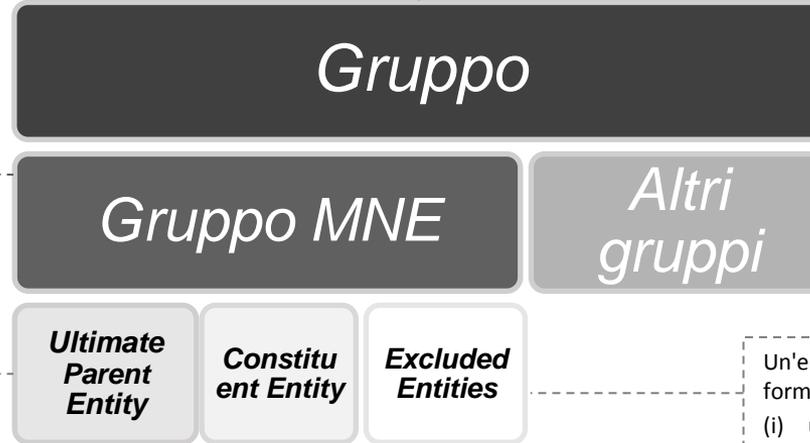
- insieme di imprese consolidate ai fini contabili
- due entità sono trattate come parte del Gruppo se una controlla l'altra o entrambe sono controllate da un'altra entità
- nella definizione di Gruppo sono ricomprese le stabili organizzazioni delle società di cui al punto precedente

Gruppo (con un fatturato consolidato totale > €750 mln nel precedente *fiscal year*), che opera in due o più giurisdizioni (stessa definizione utilizzata ai fini *CbCR*)

Consolidated Revenue Threshold

• L'UPE è la *Constituent Entity* che:

- possiede direttamente o indirettamente una partecipazione di controllo in tutte le altre *Constituent Entities* del Gruppo MNE
- non vi è un'altra entità del Gruppo MNE (i) che possiede una partecipazione di controllo nell'UPE e che (ii) sarebbe tenuta ad operare in qualità di consolidante ai fini contabili



- Gruppi multinazionali con un fatturato consolidato totale del gruppo < €750 mln nel precedente *fiscal year* o gruppi che non operano in due o più giurisdizioni.

- Questi gruppi sono esclusi dall'applicazione delle *GloBE rules*.

Un'entità che riveste una delle seguenti forme giuridiche:

- un fondo di investimento
- un fondo pensione
- un'entità governativa (inclusi i fondi sovrani)
- un'organizzazione internazionale o un'organizzazione senza scopo di lucro

(a) entità del Gruppo MNE che non riveste la posizione di UPE, (b) stabile organizzazione di una *Constituent Entity*, a condizione che l'impresa predisponga un bilancio separato per tale stabile organizzazione ai fini di rendicontazione finanziaria, regolamentazione, rendicontazione fiscale o controllo di gestione interno



BLUEPRINT PILLAR II

Determinazione GloBE Income & Covered Taxes

GloBE Income = Accounting PBT ± Adj for permanent & temporary differences

Covered Taxes = Income Taxes ± Adjustments

- **GloBE Income** è determinato partendo dall'utile/(perdita) *ante* imposte (PBT) della *Constituent Entity*, risultante dal bilancio redatto secondo i principi contabili adottati dalla *Parent* per la redazione del bilancio consolidato (IFRS e qualsiasi principio contabile equivalente).
 - A certe condizioni, è possibile utilizzare i dati comunicati dalla *Constituent Entity* alla *Parent* ai fini della redazione del bilancio consolidato, anche se il bilancio della *Constituent Entity* non è redatto secondo i principi contabili adottati dalla *Parent*.
 - Il PBT di una stabile organizzazione è determinato sulla base dei componenti positivi e negativi di reddito (inclusi quelli derivanti da operazioni con l'*head office*) che sono assunti ai fini fiscali come derivanti dalla giurisdizione in cui è stabilita la stabile organizzazione.
- Il PBT va poi modificato tenendo conto di alcune variazioni (+/-) permanenti e temporanee:
 - **Principali variazioni permanenti:**
 - i) Esclusione dividendi (eccetto quelli su partecipazioni minoritarie; esempio < 10%)
 - ii) Esclusione plusvalenze / minusvalenze contabilizzate al *fair value*
 - iii) Determinazione dei prezzi di trasferimento nelle *intercompany transaction* in base al ALP
 - iv) Variazioni risultanti dall'applicazione del *Pillar 1*
 - **Principali variazioni temporanee:**
 - i) *Immediate expenses*
 - ii) Ammortamenti anticipati

- Qualsiasi imposta sul reddito o sugli utili, tra cui:
 - i) imposte sui redditi o sui profitti (incluse imposte sulla distribuzione di utili) e le imposte sostitutive di queste;
 - ii) imposte sugli utili riportati a nuovo e sul patrimonio netto,
 - iii) imposte pagate ai sensi della normativa CFC (ove possibile da allocare alla giurisdizione della CFC)
 - iv) imposte pagate in virtù della **Subject to Tax Rule**
 - v) imposte pagate sui redditi allocati in virtù del **Pillar One**
- Le *Covered Taxes* vanno ridotte delle imposte relative a redditi esclusi dal computo del GloBE
- Sono escluse dalla definizione di *Covered Taxes* le imposte indirette (e.g.: IVA, accise, *digital services tax*, imposta di bollo)



BLUEPRINT PILLAR II

Determinazione Jurisdictional ETR

L'Effective Tax Rate viene determinato secondo un approccio «*jurisdictional blending*», che prevede l'osservanza di due *step*:



1

Determinazione del GloBE Income per ciascuna *Constituent Entity*
±
Consolidation Adjustments (i.e. elisione di proventi / costi derivanti da operazioni tra *Constituent Entities* della stessa giurisdizione)

2

Allocazione GloBE Income e *Covered Taxes* alle varie giurisdizioni



$$\text{Jurisdictional ETR} = \text{Covered Taxes} \div \text{GloBE Income}$$

Tax & Loss Carry forward

- **Perdite fiscali:** le perdite fiscali di una giurisdizione possono essere riportate in avanti a riduzione del *GloBE income* di anni successivi;
- **Eccedenze d'imposta:** la differenza (se positiva) tra le imposte pagate in una giurisdizione e il *minimum tax rate* può creare:
 - **Credito d'imposta IIR se** in anni precedenti in relazione alla stessa giurisdizione è stata versata l'imposta IIR.
Il credito d'imposta IIR può essere utilizzato per ridurre il debito d'imposta IIR in relazione a qualsiasi giurisdizione nell'anno in cui è sorto il credito d'imposta IIR o in anni successivi.
 - **Eccedenza d'imposta locale** (in assenza di tassazione IIR per quella giurisdizione) può essere riportata in avanti e utilizzata per incrementare le future *Covered Taxes* in relazione a quella giurisdizione.

Carve-out amount (formulaic substance based carve-out)

Il *carve-out amount* (i.e. ammontare da portare in riduzione del *GloBE Income*) è pari alla somma delle redditività riferibili ad attività «sostanziali». Tale redditività viene determinata sulla base di un approccio forfettario, applicando una percentuale (da definirsi) ad alcuni costi qualificati (*payroll* e ammortamento di *tangible assets*).

- **Componente payroll:** la componente salariale è pari a [x]% di determinati costi di lavoro dipendente.
La componente salariale del *carve-out* è calcolata su base giurisdizionale e si concentra sul luogo in cui viene svolta l'attività effettiva.
- **Componente relativa ai *tangible assets*:** la componente è pari alla somma di:
 - [x]% dell'ammortamento di immobili, impianti e macchinari;
 - [x]% dell'ammortamento presunto dei terreni;
 - [x]% dell'esaurimento delle risorse naturali; e
 - [x]% dell'ammortamento del diritto d'uso di un'attività materiale.Anche la componente di attività materiali è calcolata su base giurisdizionale.

Se *Adjusted Jurisdictional ETR* < *Minimum tax rate*

$$\text{Adjusted Jurisdictional ETR} = (\text{Adjusted Covered Taxes} + \text{Local taxes carry forward}) \div (\text{Adjusted GloBE Income} - \text{Loss carry forward} - \text{Carve-out amount})$$

$$\text{Top-up tax per singola entità} = \text{Top-up Tax Percentage} \times (\text{Adjusted GloBE Income of the Entity} - \text{share of any Loss carry forward} - \text{proportionate share of any carve-out})$$

BLUEPRINT PILLAR II

Income Inclusion Rule & Switch-Over Rule

Income Inclusion Rule

- L'*Income Inclusion Rule* (IIR) è la **regola primaria di riscossione della Top-up Tax**.
- L'IIR prevede che la *Parent* (nella maggior parte dei casi l'*Ultimate Parent Entity*) assoggetta a *Top-up Tax* la **quota proporzionale** di redditi delle *Constituent Entities* residenti in una giurisdizione a basso livello impositivo.



Soggetto tenuto al pagamento della Top-up Tax

- L'IIR prevede regole specifiche per la determinazione del soggetto tenuto al pagamento della *Top-up Tax*.
 - **Top-down approach**: tassazione in capo alla *Constituent Entity* di più alto livello ("**Parent**"), partendo dalla UPE, che:
 - i) possieda (direttamente o indirettamente) una partecipazione societaria nelle *Constituent Entities*
 - ii) sia residente in una giurisdizione che ha adottato la *Income Inclusion Rule*,
 - iii) non sia controllata (direttamente o indirettamente) da altra *Constituent Entity* tenuta all'applicazione dell'IIR.
 - **Split-ownership structures**: deroga al *Top-down approach*, che trova applicazione nel caso di «strutture a proprietà frazionata». Quando una determinata % (da definirsi) di partecipazione di una *Parent* intermedia è detenuta da soggetti che non fanno parte del Gruppo MNE (ad es. 90% UPE e 10% parte terza; c.d. «*Partially Owned Intermediate Parent*»), l'IIR non è applicata dalla UPE, bensì dalla *Partially Owned Intermediate Parent* secondo la propria percentuale di partecipazione nelle *Constituent Entities* localizzate nelle giurisdizioni a basso livello impositivo.



Switch-Over Rule

- Clausola complementare alla IIR
- Consente alla *Parent* di applicare l'IIR al reddito della propria stabile organizzazione nell'ipotesi in cui la Convenzione contro le doppie imposizioni sottoscritta con lo Stato della stabile organizzazione prevede che il reddito di quest'ultima sia esentato da imposizione nella giurisdizione della *Parent*.
- Mediante la *switch-over rule*, lo Stato di residenza della *Parent* potrà tassare il reddito della stabile organizzazione fino alla *Top-up Tax* prevista dall'IIR.

BLUEPRINT PILLAR II

Undertaxed Payments Rule (UTPR)

Undertaxed Payments Rule

- L'UTPR opera (i) come **«backstop» dell'IIR** fornendo un meccanismo supplementare (*secondary rule*) di riscossione della *Top-up Tax* in relazione ai redditi di una *Constituent Entity* che non rientrano nell'ambito di applicazione dell'IIR e (ii) come misura di contrasto all'erosione della base imponibile a fronte di *intercompany payments* in favore di *low tax jurisdictions*.
- L'UTPR prevede che una *Constituent Entity* (c.d. «*UTPR Taxpayer*») localizzata in una giurisdizione *no-low tax* che effettua un pagamento deducibile (diretto o indiretto) ad un'altra *Constituent Entity* localizzata in una giurisdizione *low tax*, sia tenuta ad effettuare un *adjustment* del proprio reddito (tramite indeducibilità di costi o altra misura che verrà implementata) per un ammontare tale che la *Top-up Tax* applicata sia sufficiente a raggiungere il livello di *minimum tax* richiesto.
- La UTPR può trovare applicazione:
 - anche a fronte di pagamenti effettuati dall'*UTPR Taxpayer* alla UPE, qualora l'UPE sia localizzata in una *low tax jurisdiction*;
 - nei confronti di una *Constituent Entity* assoggettata anche all'IIR (fattispecie che si verifica quando questa non sia controllata al 100% dalla *Parent* tenuta ad applicare l'IIR). In questo caso l'IIR versata configurerà un credito d'imposta scomputabile dall'UTPR dovuta.
- Il *Pillar Two* propone alcune formule per individuare una misura massima (*caps*) di UTPR allocabile nella giurisdizione dell'*UTPR Taxpayer*; tali misure variano a seconda della giurisdizione – della UPE o di altra *Constituent Entity* – che riceve il pagamento.



Allocazione della Top-up Tax alla giurisdizione della UTPR Taxpayer

Two-step approach (le due chiavi di allocazione possono trovare applicazione congiunta):

- **Intra-group payments** (*first allocation key*): questa prima chiave di allocazione attribuisce la *Top-up Tax* alla giurisdizione del *UTPR Taxpayer* in proporzione ai pagamenti infragruppo effettuati da quest'ultima rispetto a tutti i pagamenti infragruppo effettuati in favore della *Constituent entity* localizzata nella *low tax jurisdiction*.

1° Allocation key = *Direct intragroup payments from UTPR Taxpayer A to Low Tax Constituent Entity Z ÷ All direct intragroup payments from all UTPR Taxpayers of the group to Low Tax Constituent Entity Z*

- **Net intra-group expenditure** (*second allocation key*): questa seconda chiave di allocazione attribuisce la *Top-up Tax* alla giurisdizione del *UTPR Taxpayer* in proporzione alla propria spesa netta determinata assumendo tutti i pagamenti e le entrate verso e da altre *Constituent Entity* (sia nazionali che estere) rispetto alla spesa netta infragruppo di tutti gli *UTPR Taxpayers*.

2° Allocation key = *Net intragroup expenditure of UTPR Taxpayer A ÷ Sum of all net related party expenditure of UTPR Taxpayers*

- la STTR integra le GloBE Rules («**complementary rule**»).
- La STTR è volta a «disattivare» l'applicazione dei benefici previsti dai Trattati contro le doppie imposizioni.
 - Il STTR configurerà una previsione a sé stante dei Trattati contro le doppie imposizioni e troverà applicazione ai pagamenti tra residenti di due Stati contraenti. **STTR non segue un Jurisdictional bending approach.**
 - Lo Stato delle fonte che, in base al Trattato contro le doppie imposizioni, ha rinunciato alla (o parzialmente disposto della) propria potestà impositiva, potrà applicare una *Top-up Tax* sino all'aliquota minima concordata quando il componente reddituale che beneficia delle previsione convenzionale nello Stato della fonte, non è tassato nello Stato di residenza del beneficiario, o è ivi tassato al di sotto dell'aliquota minima.
- Si applica ad alcune ipotesi tassative di pagamenti tra «*Connected person*» (**definizione basata sulla definizione convenzionale di «*closely related persons*»**):
 - (i) interessi e canoni,
 - (ii) canoni di franchising o altro pagamento per l'utilizzo o per il diritto di utilizzo di beni immateriali,
 - (iii) premi di assicurazione o di riassicurazione,
 - (iv) commissioni di garanzia, di intermediazione o di finanziamento, (v) canoni di affitto,
 - (vi) corrispettivi per la fornitura di servizi di marketing, approvvigionamento, agenzia o altri servizi di intermediazione.

Funzionamento

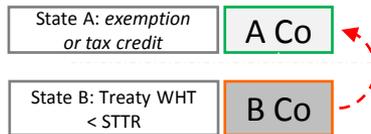
Trigger event: la STTR si attiva quando un pagamento è esente nello Stato di residenza del beneficiario o è ivi assoggettato ad una *adjusted nominal tax rate* inferiore all'aliquota minima. Verrà individuata una soglia di materialità (**Materiality Threshold**) al di sotto della quale non scatta l'applicazione della STTR.

Lo Stato della fonte applica una **Top-up Tax** (ad esempio, mediante WHT o altra misura che verrà concordata) pari alla differenza tra l'aliquota minima prevista dalla STTR e l'*adjusted nominal tax rate* applicabile al pagamento nello Stato di residenza del beneficiario.

Per *adjusted nominal tax rate* deve intendersi l'aliquota nominale adottata dallo Stato di destinazione del pagamento per la tassazione del componente reddituale, rettificata sulla base esenzioni, esclusioni o riduzioni direttamente collegate al pagamento o alla *Entity* che lo riceve.

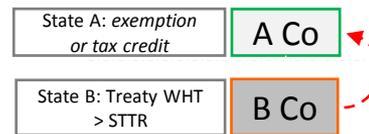
**Possibile interazione tra
STTR e le norme
convenzionali per
l'eliminazione della doppia
imposizione**

IPOTESI I



Se Stato B tassa con *Treaty rate* inferiore alla *Top-up tax rate* e Stato A esenta o riconosce *tax credit*: Stato B applica STTR e Stato A potrebbe **disattivare** il *tax relief*.

IPOTESI II



Se Stato B tassa con *Treaty rate* maggiore della *Top-up tax rate* e Stato A esenta o riconosce *tax credit*: Stato B applica *Treaty rate* e Stato A potrebbe **ridurre** proporzionalmente il *tax relief*.



BLUEPRINT PILLAR II

Implementazione e Amministrazione

L'attuazione del *Pillar II* richiederà un'azione su tre distinte direttrici

Il diritto nazionale

La *Income Inclusion Rule* e la *Undertaxed Payments Rules* potrebbero essere implementate mediante interventi di legislazione nazionale.

Tuttavia, per assicurare un efficace – e giuridicamente vincolante – coordinamento tra le singole giurisdizioni nell'adozione delle predette misure, potrebbe risultare utile l'adozione di una convenzione multilaterale che contenga la previsione dell'*Income Inclusion Rule* e della *Undertaxed Payments Rule*.

Il diritto pubblico internazionale

La *Subject to Tax Rule* e la *Switch-Over Rule* richiedono una modifica dei Trattati bilaterali contro le doppie imposizioni esistenti. Tali modifiche potranno essere apportate:

- mediante modifica dei singoli Trattati contro le doppie imposizioni;
- mediante inserimento di dette proposte di modifica dei Trattati contro le doppie imposizioni nell'ambito della Convenzione Multilaterale (MLI)

Coordinamento delle GloBE rules

Saranno elaborate delle linee guida per garantire un'applicazione coerente, efficace e completa dell'*Income Inclusion Rule* e dell'*Undertaxed Payments Rule* tra le varie giurisdizioni. Ciò comprenderà:

- una legislazione modello contenente disposizioni di dettaglio;
- linee guida (*co-ordinated guidance*) per la risoluzione di questioni di natura interpretativa;
- Una revisione multilaterale del processo di implementazione delle regole nelle singole giurisdizioni;
- la valutazione di una convenzione multilaterale sull'*Income Inclusion Rule* e la *Undertaxed Payments Rule*, contenente i principi generali e gli elementi fondamentali della GloBE rules.

Si valuterà, altresì, l'opportunità di procedere con un'attuazione scaglionata delle norme.

L'OCSE ha recentemente avviato una consultazione pubblica sui «*Reports on the Pillar One and Pillar Two Blueprints*», conclusasi nel dicembre del 2020.