

Pillar Two Perimetro

Lucia Barone

Il requisito soggettivo

Definizione di Gruppo

- Insieme di entità tra loro collegate **per effetto di rapporti di proprietà o di controllo** (accezione contabile) che sono incluse nel **bilancio consolidato** della controllante capogruppo, nonché ogni impresa che ne è esclusa unicamente a causa delle sue dimensioni, del principio di rilevanza o perché detenuta per la vendita;
- Una entità che ha una o più **stabili organizzazioni**, a condizione che non faccia parte di un altro gruppo
- Rilevanza del bilancio consolidato

Soglia ricavi consolidati

Ricavi consolidati annui pari o superiori a **750 milioni di euro**, in almeno **due dei quattro esercizi** immediatamente precedenti a quello considerato

Test di presunto consolidamento

L'esistenza di un gruppo si basa su un **test di consolidamento contabile**

ma la **manca** di un bilancio consolidato **non** fa venir meno l'obbligatorietà di applicazione delle regole laddove è soddisfatto un test di presunto consolidamento

Il **test di presunto consolidamento** (*deemed consolidation test*) si trova sancito

- dalla definizione di Bilancio consolidato
- dalla definizione di Partecipazione di controllo

qualora la controllante capogruppo **non predisponga** un bilancio consolidato ma sussista una partecipazione di controllo (controllo contabile)

occorre far riferimento al bilancio che **sarebbe stato predisposto dalla controllante capogruppo** (*qualora ne fosse stata obbligata nel presupposto*) **in base ai principi contabili conformi** o in base a principi contabili autorizzati locali (purché, in questo secondo caso, siano eliminate eventuali distorsioni competitive rilevanti).

Il presupposto è dunque che ci sia

- un'entità che «controlla» altre entità con una partecipazione di controllo (che avrebbe richiesto il consolidamento)
- **ma che non consolidi perché non lo richiede la legge o altri regolamenti** a cui la Capogruppo è soggetta.

A questo tipo di gruppo le **regole GloBE si applicano comunque** e si ricostruisce l'ipotetico gruppo che la controllante avrebbe costituito applicando dei principi **contabili accettabili (IFRS)** o altri **autorizzati** rettificati per evitare Distorsioni materiali della concorrenza (>75 mil)

(OECD Guidance febbraio 2023 per chairimenti ed sesempi)

Individuazione dei Gruppi e delle entità in-scope

1. Soglia di ricavi consolidati

- **Ricavi consolidati pari o superiori a EUR 750m** in almeno 2 dei 4 anni precedenti all'anno considerate
- Quali **ricavi**? compresi i ricavi delle entità escluse (e.g. entità statale, organizzazione internazionale, fondi pensioni etc.) risultanti nel bilancio consolidato della controllante capogruppo con elisione di infragruppo

2. Gruppi Multinazionali

- **Gruppi in cui almeno una delle Constituent entity /impresa o stabili organizzazioni non è localizzata nella giurisdizione della capogruppo**
- Top up tax per impresa soggetta a bassa tassazione pagata
 - con **IIR** (da capogruppo nella giurisdizione che implementa)/in ambito UE pagata con IIR anche la top up tax della UPE in EU e le CE nella giurisdizione della capogruppo. Per esercizi a partire dal 31 12 2023 e successivi
 - con **UTPR/Imposta suppletiva** pro quota dalle CE quando UPE in giurisdizione che non implementa o entità esclusa (al di fuori della UE anche la UPE e le CE nella giurisdizione UPE se low taxed) Per esercizi a partire dal 31 12 2024 e successivi (un anno dopo)

3. Gruppi nella fase iniziale dell'attività internazionale

- a) imprese in **non più di 6 Paesi**; b) la somma del valore contabile netto dei **beni tangibili** di tutte le imprese appartenenti al gruppo localizzate in tutti Paesi diversi dal Paese di riferimento **non supera 50 milioni di euro**. «Paese di riferimento» = il Paese in cui il valore totale dei beni tangibili è più elevato
- Nei primi 5 anni della fase iniziale dell'attività internazionale del gruppo multinazionale **NON** si applica la UTPR se UPE in un paese che non implementa il Pillar Two

Individuazione dei Gruppi e delle entità in-scope

4. Gruppi meramente domestici

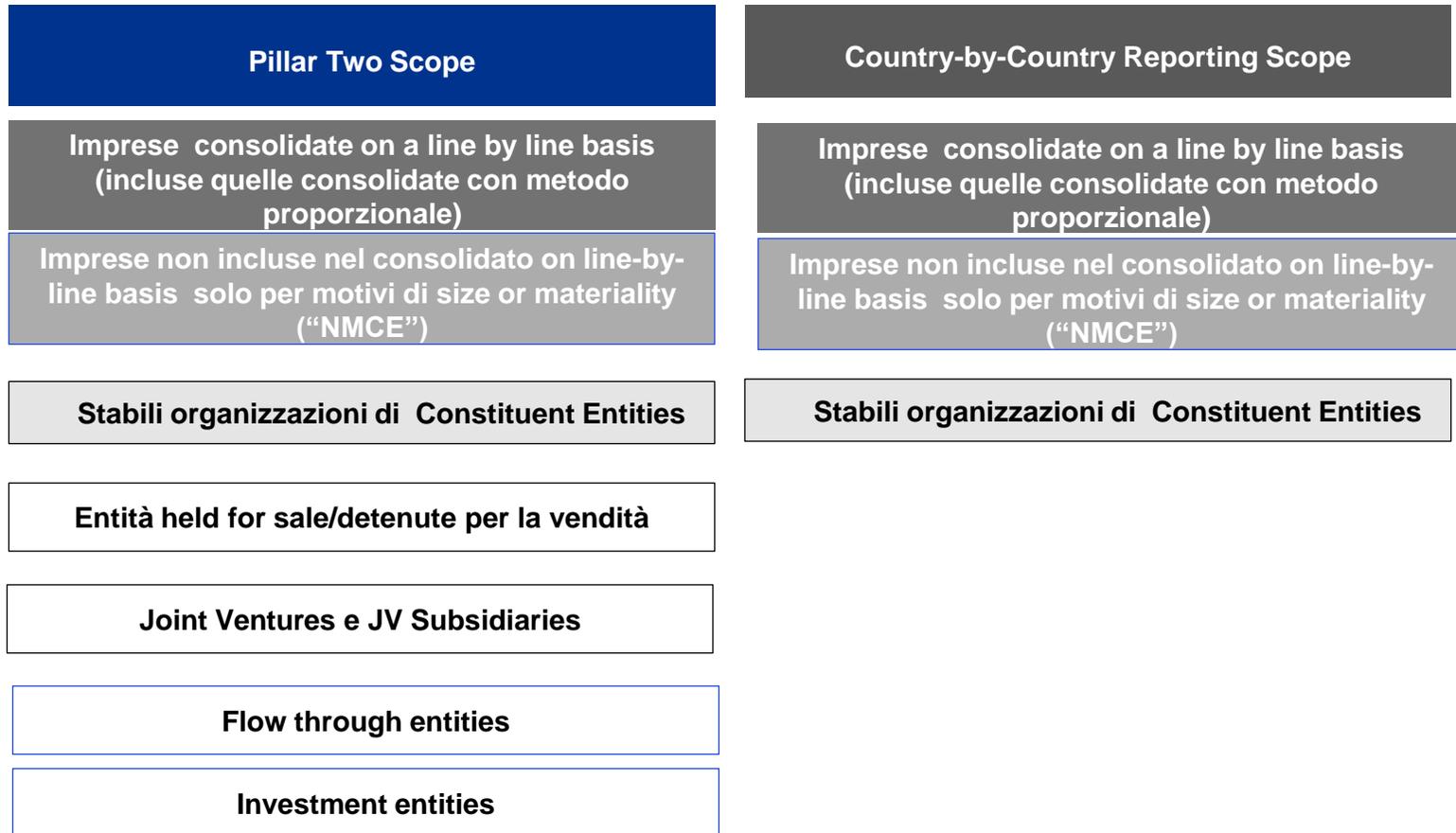
— (con ricavi consolidati pari o superiori a 750 mil) rientrano nel campo di applicazione della GMT in forza della **Direttiva EU** per evitare ogni rischio di discriminazione fra situazioni nazionali e transfrontaliere

5. Imposta Minima Nazionale (QDMTT Italiana)

— imprese di gruppi multinazionale e nazionali (con ricavi consolidati pari o superiori a 750 mil) **localizzate in Italia** con ETR sotto al 15% per esercizi **a partire dal 31 dicembre 2023 e successivi**

— Ai fini dell'imposta minima nazionale, **non si applicano le esclusioni** previste nell'articolo 56 per i gruppi multinazionali o nazionali di imprese.

Pillar Two versus CbCR



Entità in-scope

Imprese del gruppo a cui le regole si applicano

- **Entità** qualsiasi persona giuridica o qualsiasi soggetto, diverso da una persona fisica, che predispone proprie **scritture contabili**. Questo termine non include lo Stato o una sua suddivisione politica o amministrativa centrale, locale o ente che svolge funzioni statali. Si trust
- **Constituent Entities** formano un Gruppo in quanto **sotto controllo comune** e quindi **consolidate on a line by line basis** nel bilancio consolidato della capogruppo (**test di consolidamento contabile**) + **stabili organizzazioni** (trattate come entità separate)

Entità escluse

- **Entità escluse** a cui le regole non si applicano
- entità governative, entità non profit, fondi pensione e fondi di investimento quando sono UPE

UPE

Controllante capogruppo entità che detiene, direttamente o indirettamente, una partecipazione di controllo in qualsiasi altra entità e che non è detenuta, direttamente o indirettamente, da un'altra entità con una partecipazione di controllo in essa;

Status di ogni singola Constituent Entity

- Ogni Constituent Entity è trattata diversamente ai fini del Pillar Two a seconda dello specifico **status**
- **Partially-Owned Entities, Minority-Owned, Joint venture, Stabile organizzazione, Flow-through Entities, Hybrid Entities**

Entità escluse

Lista di entità escluse:

- (a) entità governative;
- (b) organizzazioni internazionali;
- (c) **organizzazioni non profit**;
- (d) Fondi pensione;
- (e) **Fondo di Investimento che è una UPE**; o
- (f) un **veicolo di investimento immobiliare che è una UPE**.

Generalmente tali entità non consolidate integralmente con un Gruppo tuttavia, per completezza e maggiore certezza, è fornito un elenco

Ognuno di questi termini è definito nelle GloBE Rules e discusso ampiamente nel Commentario.

I fondi di investimento e veicoli di investimento immobiliare che sono UPE sono escluse dalle Regole GloBE al fine di **proteggere il loro status di veicoli di investimento fiscalmente neutrali**

Se un fondo di investimento o un veicolo di investimento immobiliare non è l'UPE può comunque essere trattato come un'entità costitutiva del gruppo multinazionale, a condizione che soddisfi i requisiti di consolidamento

Tuttavia, tali fondi di investimento e veicoli di investimento immobiliare, sono considerati **entità di investimento soggetti a regole speciali** per il calcolo dell'ETR.

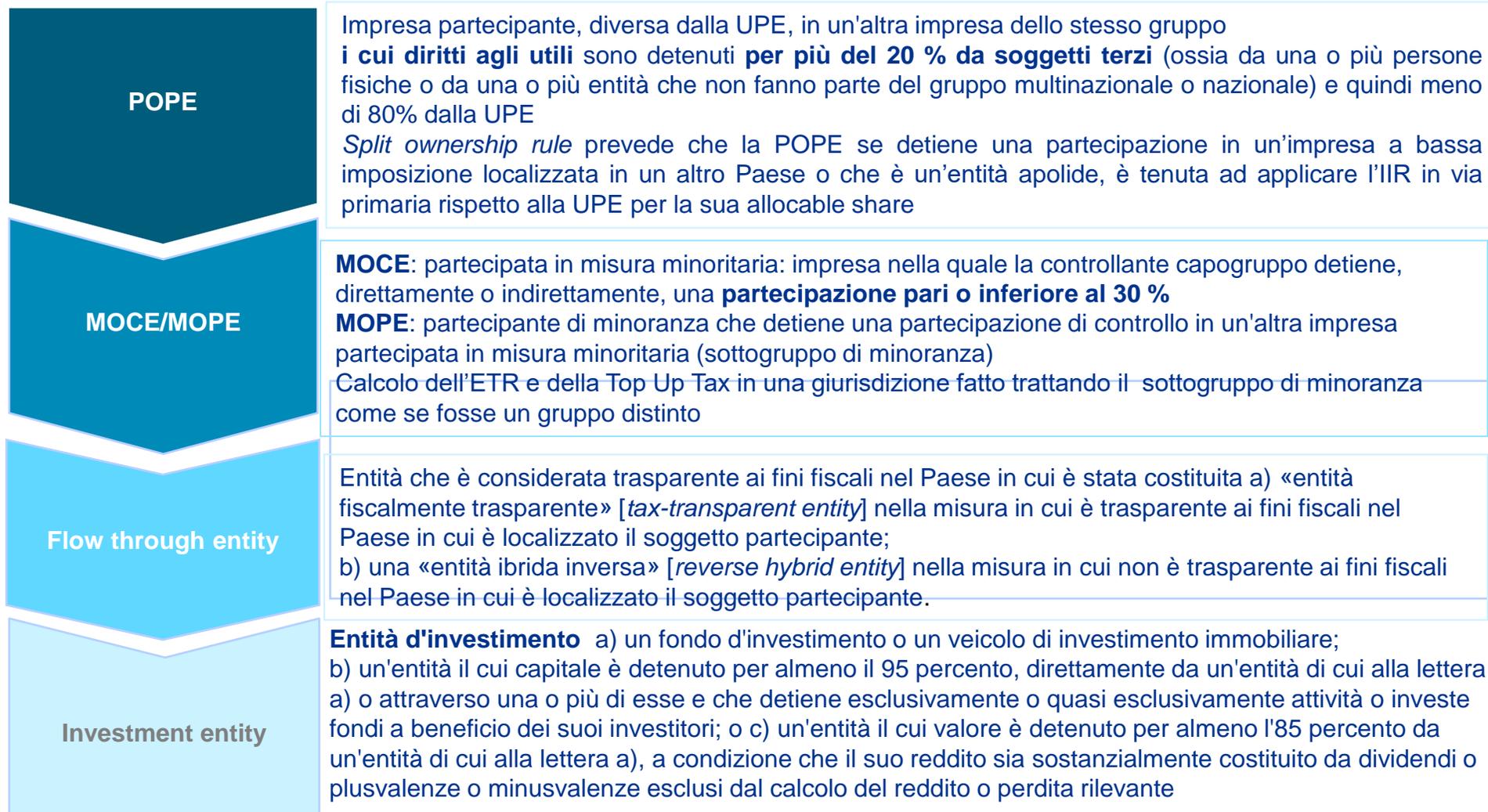
Stabili organizzazioni

Quattro tipi di Permanent Establishment ex art. 10:

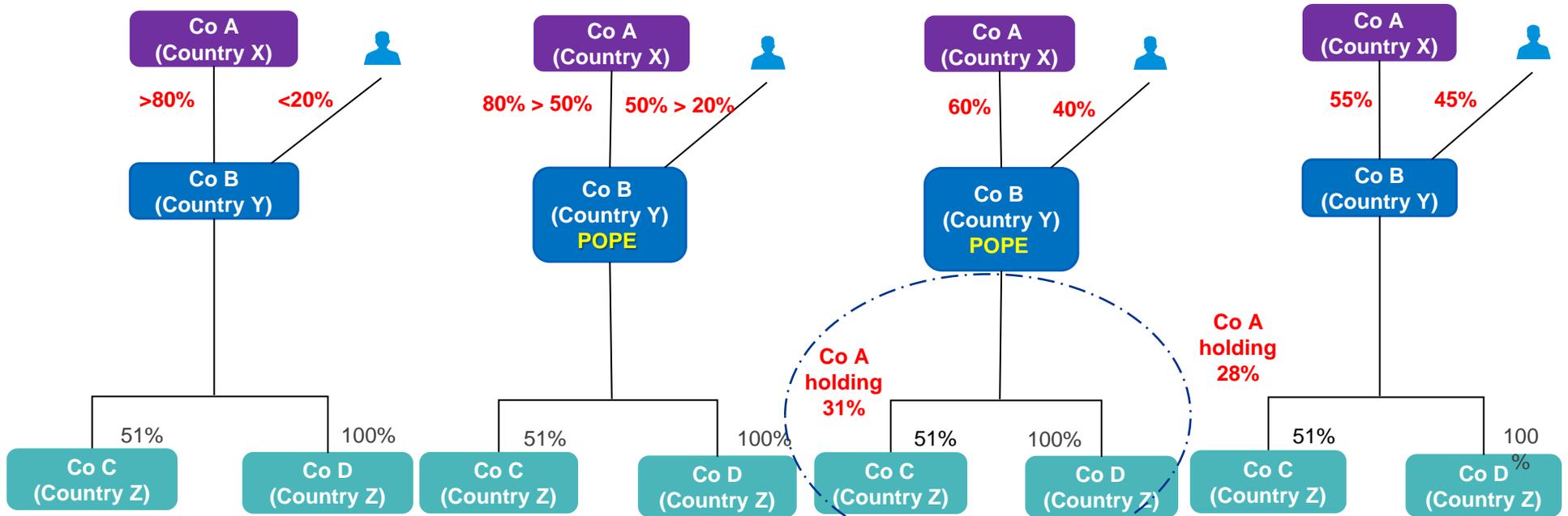
- a) una sede fissa di affari (place of business) trattata come PE ai sensi di un Trattato ed assoggettata a tassazione nel paese dove è configurata ai sensi di una norma simile all'art. 7 del Modello di Trattato OCSE
- b) se non si applica alcun trattato, una sede fissa di affari che è assoggettata a tassazione nel suo paese ai sensi della legge domestica sul reddito netto in modo simile ai soggetti ivi residenti
- c) se quel paese non ha una imposta sulle società, una sede fissa di affari che sarebbe stata trattata come una PE ai sensi del Modello OCSE se quel paese avesse avuto il diritto di tassare il reddito ad essa attribuibile
- d) una sede fissa di affari non descritta nei paragrafi da a) a c) attraverso la quale sono condotte operazioni al di fuori del paese dove è localizzata la (Main) Entity, laddove tale paese esenti il reddito attribuibile a tali operazioni
□ c.d. Stateless P.E.

Le PE dalla lettera a) alla lettera c) sono considerate **localizzate** nel paese dove sono situate. La Stateless PE è considerata in un paese a parte (10.3.3)

Status delle entità in-scope



Co-investment arrangements



Caso 1 – Investimento diretto o indiretto dalla UPE in altra holding > 80%

IIR applicate a livello di Co A level sulla base dell'Allocable share

Caso 2 – Investimento diretto o indiretto della UPE in altra holding tra 80% > 50%

IIR applicate a livello di Co B con credito a livello di Co A

Caso 3 – Investimento diretto o indiretto della UPE nella LTCE tra 50% > 30%

Co A detiene il 31% of Co C quindi fa ancora il jurisdictional blending con Co D nel calcolo dell'ETR

Caso 4 – Investimenti diretto o indiretto nella LTCE < 30%

Co A detiene 28% of Co C quindi C Co è una MOCE e non fa il blending a livello di giurisdizione con Co D in calcolo dell'ETR

Considerazioni sugli Standard contabili

Lucia Barone

Pillar Two : FANIL e accounting standard

Effective Tax Rate
On a jurisdictional basis

Adjusted Covered Taxes
Calculated on a jurisdictional basis

GloBE Income
Calculated on a jurisdictional basis



Common tax base = **Financial Accounting Net Income or Loss** from reporting package subject to several



Principi contabili utilizzati nella preparazione del consolidato

Punto di partenza  **FANIL** risultato contabile netto riferito ad un esercizio calcolato in conformità ai **principi contabili utilizzati dalla controllante capogruppo ai fini del bilancio consolidato prima** delle rettifiche da consolidamento

- che eliminano le operazioni infragruppo
- che effettuano la *purchase price allocation* (componenti di reddito attribuibili a operazioni di *business combination*)

bilancio consolidato  ruolo assai rilevante

maggiore **omogeneità**, a livello internazionale, dei principi contabili rispetto alle regole di determinazione del reddito imponibile

due categorie

Ipotesi base: principi contabili **conformi** (*Acceptable Financial Accounting Standard*) IFRS e pc di principali economie

Ipotesi alternativa; principi contabili **autorizzati** (*Authorised Financial Accounting Standard*) consentiti dall'Organismo contabile autorizzato della giurisdizione in cui è localizzata l'entità

Varietà maggiore delle aspettative  **distorsioni competitive rilevanti** (quando l'applicazione di un principio autorizzato determina una **variazione aggregata superiore a 75 milioni** di euro in un esercizio rispetto all'importo determinato applicando il corrispondente principio IFRS **va rimossa**)

Principi contabili utilizzati nella preparazione del consolidato

Regola principale  disponibile per ciascuna impresa del gruppo e per un determinato esercizio un conto economico (utile o perdita contabile netta) redatto secondo i principi contabili (conformi o autorizzati) usati dalla capogruppo nella bilancio consolidato

Possibile deviazione per singola CE se non disponibile un FANIL per ciascuna entità calcolato secondo i principi contabili usati dalla capogruppo nella redazione del bilancio consolidato e **non ragionevole possibilità di determinazione in modo accurato** del FANIL

circostanze **eccezionali**

- i. effettiva predisposizione del bilancio dell'impresa in conformità a principi contabili "diversi";
- ii. affidabilità delle informazioni
- iii. non insorgenza di differenze permanenti di valore superiore complessivamente ad un milione di euro (oppure necessario ricomputo delle operazioni di gestione)

elementi che si prestano ad un certo grado di interpretazione es. il gruppo multinazionale ha effettuato recente acquisizione di imprese che storicamente utilizzano principi contabili diversi

Possibile convivenza nello stesso gruppo e nella stessa giurisdizione di **principi contabili diversi** altri casi di dualismo:

- **NMCE** non consolidate per size or materiality con possibilità su opzione annuale di effettuare per calcolo semplificato
- **PE** utile o perdita contabile netta di esercizio emergente dal rendiconto sezionale predisposto, per fini fiscali locali o regolamentari secondo principi contabili conformi o autorizzati non necessariamente quelli del consolidato (da adottarsi nell'ipotesi in cui la stabile organizzazione non predisponga un proprio rendiconto contabile)
- **QDMTT** il c.d. QDMTT Accounting Standard consente una base contabile in linea con i Local Financial Accounting Standard Rule cioè "financial accounts" (bilanci o rendiconti) secondo principi come richiesti dal diritto societario o fiscale locale (domestic corporate or tax law), oppure soggetti a revisione esterna purché rientrino tra i principi contabili "conformi" o "autorizzati"

Grazie



kpmg.com/socialmedia

© 2023 Studio Associato - Consulenza legale e tributaria è un'associazione professionale di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Denominazione e logo KPMG sono marchi e segni distintivi utilizzati su licenza dalle entità indipendenti dell'organizzazione globale KPMG.