

**Transitional CbCR Safe Harbour:
Purchase Accounting Adjustments e Hybrid
Arbitrage Arrangements**

Arno Crazzolaro

3 Aprile 2024

Transitional CbCR Safe Harbour
Purchase Accounting Adjustments

Premessa

Il Transitional CbCR Safe Harbour si basa sul qualified CbCR.

Qualified CbC Report é un Country-by-Country Report preparato utilizzando Qualified Financial Statements.

Qualified financial statements significano (in questo senso il Documento OCSE del 2022 sui safe harbour):

- a) the accounts used to prepare the Consolidated Financial Statements of the UPE;*
- b) separate financial statements of each Constituent Entity, provided they are prepared in accordance with either an Acceptable Financial Accounting Standard (principio contabile conforme) or an Authorised Financial Accounting Standard (principio contabile autorizzato);*
- c) in the case of a Constituent Entity that is not included in an MNE Group's Consolidated Financial Statements on a line-by-line basis solely due to size or materiality grounds, the financial accounts of that Constituent Entity that are used for preparation of the MNE Group's CbC Report.*

L'OCSE quindi prevede diverse fonti ai fini del transitional CbCR safe harbour.

Esigenza di semplificazione e differenze sostanziali

Il documento OCSE del dicembre 2022 sui Safe Harbours, punto 19, ha riportato la discussione all'interno del Inclusive Framework tra **l'esigenza di semplificazione** e di basare il safe harbour su dati già disponibili da un lato e dall'altro lato la problematica delle **differenze sostanziali** che possono emergere tra la determinazione del reddito, dei ricavi e delle imposte con il CbCR e quella effettuata secondo le Globe Rules.

- *19. Notwithstanding the requirement to use Qualified Financial Statements, it is recognized that there may be some significant differences between the determination of jurisdictional revenue and profit under CbCR and GloBE. In designing this safe harbour, however, Inclusive Framework members have balanced these concerns against the need for simplicity and the preference for safe harbours that use bright line rules and are based on existing data. Inclusive Framework members consider these factors to be particularly important in the initial years of implementation, when the GloBE Rules are being introduced and MNEs and tax administrations are coming to terms with implementation and building the requisite data collection and reporting systems.*

Safe Harbour molto attraente in quanto riduce in maniera considerevole la massa di dati da reperire (granularità non sufficiente dei sistemi contabili attuali)

Tuttavia, contrariamente alle aspettative, il *safe harbour* può essere applicato solo nell'ambito del test de minimis esclusivamente sulla base del CbCR. Negli altri casi, alcuni dati devono ancora essere determinati tramite un processo di calcolo separato.

Contrariamente all'opinione dell'OCSE (“*Pre-UTP income tax expense (from Qualified Financial Statements) is essentially Income Tax Accrued (from CbCR) plus deferred tax expense. Most MNEs that prepare CbCR can easily add deferred tax expense, which is a line item on their Qualified Financial Statements, to Income Tax Accrued (from CbCR) to obtain Pre-UTP income tax expense.*”), lo svantaggio del test ETR semplificato è che la determinazione delle **imposte differite** non è sempre possibile senza uno sforzo aggiuntivo non irrilevante.

Le imposte differite non vengono necessariamente rilevate a livello delle singole entità costituenti, ma possono essere contabilizzate solo attraverso contabilizzazioni ai successivi livelli di consolidamento.

Un tipico esempio è la formazione di passività fiscali differite a seguito di una allocazione del prezzo di acquisto (cd Purchase Price Allocation). In questi casi, per determinare le *covered taxes* semplificate, occorre effettuare un'opportuna imputazione alle unità locali del gruppo.

Con la Administrative Guidance di dicembre 2023 sono state fornite due precisazioni (PPA Adjustments e Hybrid arrangements) che possono essere considerate una “retromarcia”, o un tentativo di arginare l'ambito applicativo del transitional CbCR safe harbour.

Cenni sulle Globe Rules con riferimento al fair value

Il **FANIL**, cioè l'utile o perdita contabile netta dell'esercizio, è il punto di partenza per la determinazione del Globe income or loss (“Il reddito o perdita rilevante di un’impresa “) che costituisce il denominatore del ETR.

La definizione del FANIL secondo le Model Rules:

- *3.1.1. The GloBE Income or Loss of each Constituent Entity is the Financial Accounting Net Income or Loss determined for the Constituent Entity for the Fiscal Year adjusted for the items described in Article 3.2 to Article 3.5.*
- *3.1.2. **Financial Accounting Net Income or Loss is the net income or loss determined for a Constituent Entity (before any consolidation adjustments eliminating intra-group transactions) in preparing Consolidated Financial Statements of the Ultimate Parent Entity.***

Articolo 15 della Direttiva: “Il reddito o la perdita qualificante di un'entità costitutiva sono calcolati apportando gli aggiustamenti di cui agli articoli da 16 a 19 al valore contabile netto del reddito o della perdita dell'entità costitutiva per l'esercizio fiscale prima di eventuali aggiustamenti di consolidamento per eliminare le operazioni infragruppo, come stabilito in base al principio contabile utilizzato nell'elaborazione del bilancio consolidato dell'entità controllante capogruppo.”

Art. 22 Decreto Legislativo 27 dicembre 2023 , n. 209: “L'utile o perdita contabile netta dell'esercizio corrisponde al risultato contabile netto dell'impresa di detto esercizio, calcolato in conformità ai principi contabili utilizzati dalla controllante capogruppo ai fini del bilancio consolidato, prima delle rettifiche da consolidamento.

Le **Model Rules** prevedono l'esclusione dei Equity Gain or Loss, definiti, tra l'altro, come "gains and losses from changes in fair value of an Ownership Interest"

Article 3.2. Adjustments to determine GloBE Income or Loss

A Constituent Entity's Financial Accounting Net Income or Loss is adjusted for the following items to arrive at that Entity's GloBE Income or Loss:

- (a) Net Taxes Expense;*
- (b) Excluded Dividends;*
- (c) **Excluded Equity Gain or Loss;***

Article 10.1

Excluded Equity Gain or Loss means the gain, profit or loss included in the Financial Accounting Net Income or Loss of the Constituent Entity arising from:

- (a) **gains and losses from changes in fair value of an Ownership Interest, except for a Portfolio Shareholding;***

Decreto 209/2023, Art. 23: «plusvalenze o minusvalenze escluse su partecipazioni» indica gli utili e le perdite netti contabilizzati da un'impresa e relative a: 1) utili e perdite conseguenti alle variazioni del fair value di una partecipazione diversa da una partecipazione di portafoglio;

Il wording dell'articolo 3.1.2. e all'articolo 10.1.1. non sono chiari. Ciò deriva dal fatto che non è definito quali passaggi debbano essere inclusi o ignorati nella preparazione al consolidamento.

Tuttavia, se dai preparativi per il consolidamento vengono escluse solo le eliminazioni degli utili infragruppo (“prima di eventuali rettifiche di consolidamento che eliminano le operazioni infragruppo”) – come previsto dal testo **dell'articolo 3.2.1.** tra parentesi – ciò significherebbe che si applicherebbe l'IFRS 3 (Business Combinations), che prevede, appunto, che le attività e le passività della società acquisita siano rilevati nel bilancio della società acquirente al loro fair value alla data dell'acquisizione.

Tuttavia, secondo una tesi, probabilmente non dovrebbe essere così, ma piuttosto ci si dovrebbe limitare all'indicazione del valore di carico della partecipazione. Secondo tale tesi, infatti, ciò deriva dal fatto che, secondo l'Art.3.2.1. (c) dall'utile netto contabile devono essere escluse le cosiddette “*Excluded Equity Gain or Loss*”. Questa esclusione dei profitti a livello degli azionisti comporta che una nuova valutazione secondo IFRS 3 (“Business combinations”) con i corrispondenti effetti sugli utili nei successivi consolidamenti debba essere esclusa e non possa fare parte della determinazione dell'utile contabile netto. Tuttavia, dubbi in merito a questa tesi sorgevano alla luce della disciplina di cui **all'articolo 3.2.5.** che prevede un'opzione a favore del principio del realizzo al posto del fair value.

Commentario 2022

Il Commentario del 11.03.2022 (OECD (2022), Tax Challenges Arising from the Digitalisation of the Economy – Commentary to the Global Anti-Base Erosion Model Rules (Pillar Two), First Edition: Inclusive Framework on BEPS, OECD Publishing, Paris), entra nel merito della questione del “**push down accounting**” nel commentare l’articolo 3.1.2 delle Model Rules, che definisce il cosiddetto FANIL:

.... adjustments to income or expense attributable to purchase accounting for an acquired business (irrespective of when the business was acquired) that are reflected in the MNE Group’s consolidated accounts, rather than a Constituent Entity’s separate accounts, are not taken into account in the computation of a Constituent Entity’s Financial Accounting Net Income or Loss.

Il Commentario, inoltre, distingue tra un acquisto prima del **primo dicembre 2021** e **dopo il primo dicembre 2021**.

*In the case of a business combination for which **the acquisition date is prior to 1 December 2021**, the Constituent Entity may use the carrying value reflected in its separate accounts after the application of “push down” accounting, if permitted, or the carrying value of assets and liabilities determined as per the financial accounting standard used by the UPE, but only **if the MNE Group does not have sufficient records** to determine its Financial Accounting Net Income or Loss with reasonable accuracy based **on the unadjusted carrying values of the acquired assets and liabilities**.*

*In such cases, however, the **Constituent Entity must also take into account any deferred tax assets and liabilities** arising in connection with the purchase in the computation of its Financial Accounting Net Income or Loss and its Adjusted Covered Taxes.*

A Constituent Entity may not take into account “push down” adjustments to the carrying value of assets and liabilities attributable to the purchase of a business if the acquisition date is on or after 1 December 2021.

PPA Adjustment e transitional CbCR Safe Harbour

Administrative Guidance dicembre 2023

Le Administrative Guidance di dicembre 2023 hanno previsto, **che le distorsioni dell'ETR dovute a perdite di valore significative e non realizzate dovrebbero, in linea di principio, essere corrette**. Nella misura in cui le perdite (nette) non realizzate del valore equo delle azioni della società sono incluse nel risultato annuale riportato da CbCR, queste dovrebbero essere corrette per i test Safe Harbour.

NOTA BENE:

Art. 9, comma 3, Decreto 209/2023: Le disposizioni del presente titolo sono interpretate e applicate tenendo conto del Commentario alle regole OCSE adottate l'11 marzo 2022 «Tax Challenges Arising from the Digitalisation of the Economy - Commentary to the Global Anti Base Erosion Model Rules (Pillar Two)», e successive modificazioni, e delle Guide Amministrative previste nell'articolo 8.3 delle suddette regole OCSE.».

SH Document 2022: perdite (nette) non realizzate del fair value delle partecipazioni societarie

Secondo il SH document, a determinate condizioni, le distorsioni dell'ETR dovute a perdite di valore significative e non realizzate dovrebbero essere corrette.

Nella misura in cui le **perdite (nette) non realizzate del fair value delle partecipazioni societarie** sono incluse nel risultato annuale riportato dal CbCR, queste devono essere corrette per i test Safe Harbor. Tuttavia, una correzione è necessaria solo se la perdita netta in un giurisdizione (dopo la compensazione con eventuali rivalutazioni, nonché utili da fair value) supera **50 milioni di euro**. Gli utili (netti) al fair value non necessitano pertanto di essere rettificati.

Net Unrealised Fair Value Loss should be excluded from Profit (Loss) before Income Tax of a jurisdiction if such amount exceeds EUR 50 million. No adjustment in respect of Net Unrealised Fair Value Loss shall be made if a Tested Jurisdiction reports a Net Unrealised Fair Value Loss not exceeding EUR 50 million or a net fair value gain (i.e., when fair value gains and reversals of impairments are higher than fair value losses and impairments) with respect to Ownership Interest (except for Portfolio Shareholding).

Diverso trattamento del *purchase price accounting* nella prassi

L' Administrative Guidance parte dalla constatazione che, in conformità con i principi contabili applicabili di un gruppo multinazionale, nel caso di acquisizione di un'entità costitutiva, le rettifiche del valore contabile delle attività e passività dell'entità in base al fair value (purchase price accounting) possono essere effettuate in diverse fasi del consolidamento:

- a) effettuate nei **conti di consolidamento** del Gruppo; oppure
- b) effettuate direttamente nei conti della Constituent Entity utilizzati per la redazione del Bilancio Consolidato (CFS) (i.e. **reporting package**); o
- c) effettuate direttamente **nel bilancio separato dell'Entità Costitutiva** (ove sia consentito il pushdown degli aggiustamenti PPA)

Nel caso a), le rettifiche PPA non sono incluse nel reporting package della Constituent Entity, ma saranno effettuate a livello della controllante consolidante.

Nei casi a) e b), le rettifiche PPA dell'Entità Costitutiva sono inclusi nel suo reporting package, o nel suo bilancio separato, e pertanto non sono necessari ulteriori rettifiche a livello della Capogruppo consolidante.

Divieto di rettifiche e il rischio di distorsioni significative

L Adm Dec 2023 ribadisce il principio che il traditional CbCR Safe Harbor, in linea generale, non richiede né consente generalmente rettifiche agli importi riportati nei conti o nei bilanci affinché questi possano essere considerati Bilanci Qualificati, cioè qualified financial statements.

Tuttavia, esiste il rischio di distorsioni significative laddove il reporting package o il bilancio separato di un'entità costitutiva contengano PPA adjustments.

Alla luce di ciò, la AG indica **a quali condizioni** un'entità costitutiva può utilizzare conti che includono l'effetto dei PPA adjustments nel calcolo Profit (or Loss) before Tax.

Esonero del divieto dei PPA adjustment

Laddove il Gruppo multinazionale abbia inserito le rettifiche PPA nei conti di un'entità costitutiva acquisita, utilizzati nella preparazione del CFS (ossia il reporting package dell'Entità costitutiva contiene le rettifiche PPA) o nel bilancio separato dell'Entità costitutiva , tali conti o bilanci separati **non saranno considerati Qualified Financial Statements**, a meno che non siano soddisfatte le seguenti condizioni:

A) Coerenza nel reporting (17.4)

Il Gruppo multinazionale non ha presentato un report CbC per un anno fiscale che inizia dopo il **31 dicembre 2022** basato sul reporting package o sul bilancio separato dell'Entità Costitutiva senza le rettifiche PPA, tranne nel caso in cui l'Entità sia stata obbligata da leggi o regolamenti a modificare il proprio reporting package o il proprio bilancio separato per includere rettifiche PPA. In altri termini, il gruppo multinazionale deve presentare tutti i futuri CbCR per gli anni fiscali che iniziano dopo il 31 dicembre 2022, sulla base del reporting package dell'entità costitutiva o del bilancio separato che includono gli aggiustamenti PPA. Tuttavia, se l'entità costitutiva fosse obbligata per legge a modificare il proprio reporting package o il proprio bilancio separato per includere tali aggiustamenti PPA, allora il Gruppo soddisferà questo “requisito di reporting coerente”.

B) Goodwill impairment adjustment (17.5)

Con questa condizione viene esclusa dal PBT di un'entità costitutiva **qualsiasi riduzione del reddito attribuibile all'impairment of goodwill** relativa ad operazioni **effettuate dopo il 30 novembre 2021**.

Tuttavia, ai soli fini del ETR test (test dell'aliquota fiscale effettiva), questa rettifica non è necessaria, se i conti contengono anche una rettifica delle imposte differite o anticipate con riferimento a tale impairment.

Quindi, qualsiasi riduzione del reddito dell'entità costitutiva attribuibile a una riduzione di valore dell'avviamento relativa a operazioni stipulate dopo il 30 novembre 2021 deve essere aggiunta nuovamente al PBT:

- (a) ai fini dell'applicazione ai fini dell'applicazione del **routine profits test**; e
- (b) ai fini del **test ETR semplificato**, ma solo se i conti non presentano anche una rettifica delle imposte differite o anticipate con riferimento a tale impairment.

Transitional CbCR Safe Harbour
Hybrid arbitrage arrangements

Hybrid arbitrage arrangements

La Administrative Guidance di dicembre 2023 tratta anche il tema delle *Hybrid arbitrage arrangement* in relazione ai transitional CbCR safe harbour. Le disposizioni contenute nell'accordo di cui alla Administrative Guidance di dicembre 2023 in merito ai *hybrid arrangements* hanno la natura di **clausola antiabuso specifica** e servono a garantire la tenuta del sistema del *Transitional CbCR safe harbour*.

Cenni: Action Plan 2 - Neutralising the Effects of Hybrid Mismatch Arrangements

Ha ad oggetto conflitti di qualificazione, derivanti dal diverso trattamento fiscale di una determinata costruzione giuridica in almeno due Stati. Action plan 2 si limita alla dimensione tributaria/fiscale. **Gli aspetti contabili non rilevano.**

Le seguenti situazioni:

- Deduction/non Inclusion (D/NI)
- Double deduction (DD)

Fattispecie tipiche:

- strumenti finanziari che sono considerati equity e contestualmente capitali di terzi (strumenti ibridi);
- entità trasparenti in uno Stato e opache in un altro Stato (entità ibride).

Reazione: Linking rules

Primary response/defensive rule

I hybrid arbitrage arrangements nel CbCR-Safe Harbour

Il CbCR Safe Harbour si basa in linea generale sui dati ricavabili dal CbCR.

Il CbCR deve essere qualificato nel senso che deve derivare da Qualified Financial Statements che possono essere alternativamente i reporting packages per il consolidato o bilanci delle singole Constituent Entities (redatti secondo principi contabili autorizzati/conformi).

Il Transitional CbCR Safe Harbour consente quindi ad un gruppo di usare “*different sources of financial information*”.

In realtà, appunto, dei tre test solo il deminimis test non prevede rettifiche al CbCR, gli altri test invece richiedono rettifiche, anche rilevanti.

La Administrative Guidance del dicembre 2023 prevede appunto **una clausola antiabuso** che intende colpire i Hybrid arbitrage arrangements che incidono in maniera determinante sul **numeratore**, le imposte (income tax expense), oppure sul **denominatore**, cioè l'income (PBT), del rapporto in oggetto, cioè il simplified ETR.

SH document, **come modificato della AG 2023**, prevede infatti al **punto 74.25**:

*For the purposes of determining whether a Tested Jurisdiction qualifies for the Transitional CbCR Safe Harbour, **adjustments must be made** to the Tested Jurisdiction's **PBT** and **income tax expense** with respect to any Hybrid Arbitrage Arrangements entered into after 15 December 2022.*

Gli *hybrid arbitrage arrangements* possono quindi riguardare **sia la dimensione contabile sia quella fiscale**.

Principio generale: La corretta applicazione delle Regole GloBE si basa **sull'applicazione coerente** delle regole in ogni giurisdizione in cui opera il Gruppo MNE.

In particolare, i hybrid arbitrage arrangements sono strumenti che stanno alla base di **conflitti di qualificazione** che hanno origine

- a) da differenze tra le fonti delle informazioni finanziarie, o,
- b) da differenze tra il trattamento fiscale e quello contabile (es. entità trasparente ai fini fiscali) che generano incongruenze tra Constituent Entity rilevanti ai fini del reddito, dei costi e delle imposte in maniera **contraria alla ratio delle Global Rules.**

Si tratta delle Entità Costitutive, che sono parti di un ibrido, che sono in grado di contabilizzare i ricavi, le spese, gli utili, le perdite o le imposte per effetto di tale ibrido **in modo incoerente o con effetti duplicativi** e in un modo da consentire **a una delle Entità Costitutive di qualificarsi per il safe harbour** ed evitare così le top up tax GloBE che altrimenti sorgerebbero.

La AG stabilisce che una Constituent Entity non soddisfa le condizioni per l'applicazione del Transitional CbCR Safe Harbour se queste condizioni risultano soddisfatte solo come conseguenza di un hybrid arbitrage arrangement entrato in vigore dopo il 15 December 2022.

Il regime sui ibridi riguarda solo il Transitional CbCR Safe Harbour e **non riguarda gli altri safe harbour.**

Le **GLOBE rules** prevedono già *guardrail* per impedire la pianificazione che comporta arbitraggi, come

- trattamento asimmetrico dei dividendi e delle distribuzioni (*«excluded dividends»*, articolo 3.2.1., lettera a));
- 3.2.7 *The computation of a Low-Tax Entity's GloBE Income or Loss shall exclude any expense attributable to an **Intragroup Financing Arrangement** that can reasonably be anticipated, over the expected duration of the arrangement to: (a) **increase the amount of expenses** taken into account in calculating the GloBE Income or Loss of the Low-Tax Entity; (b) **without resulting in a commensurate increase** in the taxable income of the High-Tax Counterparty;*
- 4.1.4 *No amount of Covered Taxes may be taken into account **more than once.***

Le Model Rules e le flow through Entities

Le **Model rules** trattano in maniera dettagliata le flow-through entities:

- Articolo 3.5. Allocation of Income or Loss from a Flow-through Entity
- Articolo 7.1.: Ultimate Parent Entity that is a Flow-through Entity
- Article 4.3.2.: Allocation of Covered Taxes in respect of Permanent Establishments, Tax Transparent Entities and Hybrid Entities
- Articolo 10.2.: Definitions of Flow-through Entity, Tax Transparent Entity, Reverse Hybrid Entity, and Hybrid Entity

Model Rules , 10.2.: Definitions of Flow-through Entity, Tax Transparent Entity, Reverse Hybrid Entity, and Hybrid Entity

– A **Flow-through Entity** is an entity which is fiscally transparent with respect to its income, expenditure, profit or loss in the jurisdiction **where it was created**.

With the exception of:

An Entity is not a Flow-through Entity if it is a tax resident and subject to a Covered Tax on its income or profit in another jurisdiction (where, for example, there is the place of effective management).

– A Flow-Through Entity is a **Tax Transparent Entity** with respect to its income, expenditure, profit or loss to the extent that it is fiscally transparent in the jurisdiction in which its owner is located.

– A Flow-Through Entity is a **Reverse Hybrid Entity** with respect to its income, expenditure, profit or loss to the extent that it is not fiscally transparent in the jurisdiction in which the owner is located.

– An Entity that is treated as a separate taxable person for income tax purposes in the jurisdiction where it is located is a **Hybrid Entity** with respect to its income, expenditure, profit or loss to the extent that it is fiscally transparent in the jurisdiction in which its owner is located.

La trasparenza può essere parziale sia con riferimento a determinate voci di reddito, spese, etc. sia con riferimento a determinati soci.

SH Document 2022

Il documento esclude le stateless entities dal traditional CbCR safe harbour

- *46. Stateless Constituent Entities are subject to **separate ETR calculations under GloBE** because they are not located in a jurisdiction. For example, a **Reverse Hybrid Entity** is subject to separate GloBE calculations because it is not located in a jurisdiction. **These Entities are excluded from the Transitional CbCR Safe Harbour.***
- *47. This rule has no practical effect for Tax Transparent Entities whose income is 100% allocated to Permanent Establishments or to their Constituent Entity-owners. This is because such Tax Transparent Entities would have no GloBE Income or Loss to be tested under the GloBE Rules.*

Stateless Constituent Entities sono le Flow-through Entity ad eccezione delle UPE e IPE e le stateless Permanent Establishment.

- *10.3.2. The location of an Entity that is a Flow-through Entity is determined as follows:
 - (a) if it is the Ultimate Parent Entity of the MNE Group or it is required to apply an IIR in accordance with Article 2.1, it is located in the jurisdiction where it was created; and
 - (b) in other cases, it shall be treated as a **stateless Entity***

The term Hybrid Entity is relevant for purposes of Article 4.3.2 (d).

4.3.2. Covered Taxes are allocated from one Constituent Entity to another Constituent Entity as follows:

....

d) in the case of a Constituent Entity that is a Hybrid Entity the amount of any Covered Taxes included in the financial accounts of a Constituent Entity-owner on income of the Hybrid Entity is allocated to the Hybrid Entity; and

Limite temporale: 15 dicembre 2022 – natura di clausola antiabuso

Quindi sono richieste rettifiche al PBT ed alle imposte (income tax expense) di una giurisdizione con riferimento a qualsiasi Hybrid Arbitrage Arrangement diventato efficace dopo il 15 dicembre 2022. Si tratta della data di pubblicazione del documento sui safe harbour.

Si può quindi affermare che vengono colpite solo quei hybrid arrangements, o ibridi, che sono stati costruiti nella consapevolezza dei safe harbour, ossia con lo scopo presunto di soddisfare le condizioni previste dai safe harbour. Vengono, quindi, colpiti arrangement attivati dopo il 15 dicembre, ma anche arrangement già esistenti a quella data che sono stati oggetti di modifica.

Rettifiche

La reazione prevista dalla Guida Amministrativa:

Le condizioni per l'applicazione del safe harbour di una Constituent Entity's devono essere valutate come se la determinata voce di costo, di reddito, o imposta fosse trattata allo stesso modo della controparte.

In particolare, i calcoli ai fini del safe harbour riferiti ad una giurisdizione devono essere rettificati come segue:

- a) escludendo ogni costo o perdita, generate da un ***A) deduction/non-inclusion arrangement*** or ***B) duplicate loss arrangement***, dal PBT della giurisdizione in esame; e
- b) escludendo ogni componente originato da ***C) Duplicate tax recognition arrangement*** (una costruzione volta alla doppia rilevazione delle imposte) dal tax expense della giurisdizione.

A) Deduction / non-inclusion arrangement

Un **deduction / non-inclusion arrangement** è un ibrido in base al quale una Constituent Entity concede direttamente o indirettamente un finanziamento a oppure effettua un investimento in un'altra Constituent Entity (investment) che si traduce in un costo o una perdita nel bilancio della Constituent Entity nella misura in cui:

- a) non vi è alcun aumento proporzionale (*'commensurate increase'*) dei ricavi o dell'utile nel bilancio della controparte del Constituent Entity (elemento contabile); oppure
- b) non è ragionevolmente previsto che la controparte della Constituent Entity ottenga un aumento corrispondente (*'commensurate increase'*) del proprio reddito imponibile per tutta la durata del arrangement (elemento fiscale).

•

B) Duplicate loss arrangement

Un “**duplicate loss arrangement**” è un ibrido che comporta l'inclusione di una spesa o di una perdita nel bilancio di una Constituent Entity nella misura in cui:

- a) La spesa o la perdita vengono incluse come spese o perdite anche nel bilancio di un'altra Entità Costitutiva (elemento contabile); oppure
- b) L'ibrido dà luogo a una duplicazione dell'importo deducibile ai fini della determinazione del reddito imponibile di un'altra Constituent Entity in un'altra giurisdizione (elemento fiscale).

C) Duplicate tax recognition arrangement

Un “**duplicate tax recognition arrangement**” è un ibrido che comporta che più di una Constituent Entity includa, in parte o per intero, la stessa imposta sul reddito:

a. nelle loro Adjusted Covered Taxes; oppure

b. nel loro Simplified ETR ai fini dell'applicazione dei Transitional CbCR Safe Harbour,

a meno che tale accordo non comporti anche l'inclusione del reddito soggetto a imposta nel bilancio di ciascuna di tali Entità.

Esclusione

Un accordo non sarà un accordo di doppia rilevazione delle imposte se la doppia rilevazione dell'imposta si manifesta solo perché l'ETR Semplificato di un'Entità Costitutiva non richiede un'imputazione delle imposte sul reddito a un'altra Entità costitutiva richiesta dalle Model Rules ai fini della determinazione delle *Adjusted Covered Taxes* della prima Entità costitutiva (4.3.2.)

Precisazioni “Commensurate increase in its taxable income” - formulazione non chiara

Un'entità costitutiva non ha un aumento corrispondente (“*commensurate increase in its taxable income*”) del proprio reddito imponibile nella misura in cui:

- i. l'importo incluso nel reddito imponibile è compensato da un **riporto di perdite** (loss carryforward) o un **riporto di interessi** (interest carryforward), rispetto al quale è stata effettuata o sarebbe stato effettuato una rettifica della valutazione (valuation adjustment) o una rettifica della sua rilevazione contabile (accounting recognition adjustment) in funzione della capacità di un'entità costitutiva di utilizzare tale beneficio fiscale per effetto di un ibrido creato dopo il 15 dicembre 2022; o
- ii. il pagamento che dà origine alla spesa o alla perdita dà luogo anche a una **deduzione fiscale o perdita fiscale** (quindi elemento fiscale) di un'Entità costitutiva che si trova **nella stessa giurisdizione della controparte della prima Entità costitutiva** senza essere inclusa come spesa o perdita (quindi elemento contabile) nella determinazione del PBT per quella giurisdizione (come risultato di una spesa o di una perdita nel bilancio dell'Entità trasparente (Flow-Trough) posseduta da un'Entità Costitutiva nella giurisdizione della controparte dell'Entità costitutiva);

Precisazioni

- un ibrido non costituisce un ibrido che genera una **duplicazione delle perdite** da un **punto di vista contabile** nella misura in cui l'importo della spesa è **compensato con i ricavi** inclusi nei bilanci di entrambe le Entità costitutive;
- un ibrido non costituisce un ibrido che genera una duplicazione delle perdite da un **punto di vista fiscale** nella misura in cui l'importo della spesa viene compensato con ricavi o utili inclusi:
 - i. sia nel bilancio dell'Entità costitutiva che comprende le spese o le perdite nel suo bilancio; e
 - ii. sia nel reddito imponibile dell'Entità costitutiva che applica la deduzione per la relativa spesa o perdita;
- il termine Entità Costitutiva include un'Entità trattata come **Entità Costitutiva ai sensi delle regole GloBE** (come una Joint Venture, e qualsiasi entità con un qualified financial statement di cui si è tenuto conto ai fini del Transitional CbCR Safe Harbor), indipendentemente dal fatto che tali entità siano incluse nella stessa Giurisdizione;

Precisazioni

- una spesa o una perdita non saranno considerate incluse nel bilancio di un'entità fiscale trasparente nella misura in cui la spesa o la perdita sono incluse nel bilancio dei proprietari dell'Entità Costitutiva;
- qualora si manifesta una duplicazione delle perdite dal punto di vista contabile per effetto di un ibrido e tutte le Entità costitutive, che rilevano le relative spese o perdite nei loro bilanci, sono ubicate nella stessa Giurisdizione esaminata, non è necessario apportare una rettifica rispetto alle spese o perdite nel bilancio di una delle Entità Costituenti