



Publication du rapport définitif BEPS :
conséquences immédiates et perspectives pratiques

Matinée fiscale
Lundi 21 décembre 2015

Publication du rapport définitif BEPS : conséquences immédiates et perspectives pratiques »

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I (« principe de Pleine concurrence ») des Guidelines Prix de Transfert
2. Impacts du nouveau Chapitre VI (« biens incorporels ») des Guidelines Prix de Transfert
3. Country per country report : application française et problématiques européennes
4. Impacts sur les régimes d'IP boxes

II. Les perspectives pratiques

1. Travaux à venir en matière de prix de transfert (Profit split, Hard to value intangibles implementation, Financial transactions, Attribution of profit to permanent establishments)
2. L'impact à terme des autres actions
3. L'impact de BEPS au sein de l'Union européenne
4. Discussions en cours au sein de l'ONU

-
- Avec la participation de :
 - Vanessa de SAINT BLANQUAT, Directrice de Mission, Affaires fiscales, Medef
 - Alberto PLUVIANO, Principal, Transfer Pricing, Charles River Associates
 - Franck LE MENTEC, Avocat associé, Cohen & Gresser LLP

Publication du rapport définitif BEPS : conséquences immédiates et perspectives pratiques »

I. Les conséquences immédiates

1. **Impacts du nouveau Chapitre I (« principe de Pleine concurrence ») des Guidelines Prix de Transfert**
2. Impacts du nouveau Chapitre VI (« biens incorporels ») des Guidelines Prix de Transfert
3. Country per country report : application française et problématiques européennes
4. Impacts sur les régimes d'IP boxes

II. Les perspectives pratiques

1. Travaux à venir en matière de prix de transfert (Profit split, Hard to value intangibles implementation, Financial transactions, Attribution of profit to permanent establishments)
2. L'impact à terme des autres actions
3. L'impact de BEPS au sein de l'Union européenne
4. Discussions en cours au sein de l'ONU

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I

The 2010 Transfer Pricing Guidelines

- I. The Arm's Length Principle
 - II. Transfer Pricing Methods
 - III. Comparability Analysis
 - IV. Administrative Approaches
 - V. Documentation
 - VI. Intangible Property
 - VII. Intra-group Services
 - VIII. Cost Contribution Arrangements
 - IX. Transfer Pricing Aspects of Business Restructuring
- Annexes: Guidelines for Advance Pricing Agreement

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I

The 2010 Transfer Pricing Guidelines: 2015 Changes

- I. **The Arm's Length Principle**
- II. **Transfer Pricing Methods**
- III. Comparability Analysis
- IV. Administrative Approaches
- V. **Documentation**
- VI. **Intangible Property**
- VII. **Intra-group Services**
- VIII. **Cost Contribution Arrangements**
- IX. Transfer Pricing Aspects of Business Restructuring
- Annexes: Guidelines for Advance Pricing Agreement

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I

The 2010 Transfer Pricing Guidelines: 2015 Changes

I. The Arm's Length Principle

- Delineation of the actual transaction (2015)
- Risk and recognition of the accurately delineated transaction (2015)
- Locational advantages, workforce in place, synergistic benefits (2014)

II. Transfer Pricing Methods

- Commodity transactions (approved by WP6)

V. Documentation (finalized, Action 13)

VI. Intangible Property

- Intangibles including hard to value intangibles (2014 and 2015)

VII. Intra-group Services

- Low value adding services. A full TP analysis will be allowed if deductions are greater than threshold.

VIII. Cost Contribution Arrangements

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I

The Arm's Length Principle

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I

Chapter I – Key topics

- Accurately delineating the actual transaction
- Risk allocation
- Non-recognition
- Other new sections

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I

Chapter I - Delineating the actual transaction

Framework:

- Looking at the written contracts as the starting point.
- Carefully assess the conduct of the parties in the context of their commercial or financial relations.
- If the conduct of the parties contradicts or supplements the written contracts → the conduct of the parties is used to supplement or replace the written contractual arrangements when delineating the actual transaction undertaken.

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I

Chapter I – Key concepts on Risks

- **Risk management:**
 - Capability to make decisions to take on, lay off, or decline a risk-bearing opportunity, together with the actual performance of that decision-making function;
 - Capability to make decisions on whether and how to respond to the risks associated with the opportunity, together with the actual performance of that decision-making function; and
 - Capability to mitigate risk, that is the capability to take measures that affect risk outcomes, together with the actual performance of such risk mitigation.
 - **Control over risk** involves the first two elements of risk management.
 - **Financial capacity to assume risk** can be defined as access to funding:
 - to take on the risk or to lay off the risk;
 - to pay for the risk mitigation functions; and
 - to bear the consequences of the risk if the risk materialises.
- Access of funding on the basis of operating as an independent party in the same circumstance.

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I

Chapter I – How is Control Established?

- It is not necessary for a party to perform the day-to-day mitigation in order to have control of the risks.
- Day-to-day mitigation may be outsourced.
- If day-to-day mitigation activities are outsourced, control of the risk would require capability to:
 - determine the objectives of the outsourced activities,
 - decide to hire the provider of the risk mitigation functions,
 - assess whether the objectives are being adequately met, and
 - where necessary, decide to adapt or terminate the contract with that provider, together with the performance of such assessment and decision-making.
- The party requires both capability and functional performance as described above in order to exercise control over a risk.
- Decision-makers should:
 - Possess competence and experience in the area of the particular risk for which the decision is being made;
 - Possess an understanding of the impact of their decision on the business; and
 - Have access to the relevant information.

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I

Chapter I – control over risk

“Neither a mere formalising of the outcome of decision-making in the form of, for example, meetings organised for formal approval of decisions that were made in other locations, minutes of a board meeting and signing of the documents relating to the decision, nor the setting of the policy environment relevant for the risk, qualifies as the exercise of a decision-making function sufficient to demonstrate control over a risk.”

Chapter I - Analytical Framework on Risks

Step 1: Identify economically significant risks with specificity.

Step 2: Identify contractual assumption of the specific significant risks.

Step 3: Functional analysis. Establish conduct and other facts.

Step 4:

- (i) Is the contractual assumption aligned with the conduct and other facts of the case?
- (ii) Is the party assuming the risk under (i) exercising control and does it have the financial capacity to assume the risk?

Step 5:

Yes

No

Allocate the risk to the group company having most control and having the financial capacity to assume the risk.

Step 6:

Price, taking into account the full functional analysis of the transaction, including the analysis on risk.

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I

Chapter I – Non-recognition

“The transaction as accurately delineated may be disregarded, and if appropriate, replaced by an alternative transaction, where the arrangements made in relation to the transaction, viewed in their totality, differ from those which would have been adopted by independent enterprises behaving in a commercially rational manner in comparable circumstances, thereby preventing determination of a price that would be acceptable to both of the parties taking into account their respective perspectives and the options realistically available to each of them at the time of entering into the transaction.”

“Where the same transaction can be seen between independent parties in comparable circumstances non-recognition would not apply.”

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I

Chapter I – Other New Sections (Published in 2014)

- Location savings
- Other local market features
- Assembled workforce
- MNE group synergies



Publication du rapport définitif BEPS : conséquences immédiates et perspectives pratiques »

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I (« principe de Pleine concurrence ») des Guidelines Prix de Transfert
2. **Impacts du nouveau Chapitre VI (« biens incorporels ») des Guidelines Prix de Transfert**
3. Country per country report : application française et problématiques européennes
4. Impacts sur les régimes d'IP boxes

II. Les perspectives pratiques

1. Travaux à venir en matière de prix de transfert (Profit split, Hard to value intangibles implementation, Financial transactions, Attribution of profit to permanent establishments)
2. L'impact à terme des autres actions
3. L'impact de BEPS au sein de l'Union européenne
4. Discussions en cours au sein de l'ONU

I. Les conséquences immédiates

2. Impacts du nouveau Chapitre VI

Intangibles

I. Les conséquences immédiates

2. Impacts du nouveau Chapitre VI

Chapter VI – Key topics

- Ownership of intangibles and allocation of an “intangible related return.”
- Intangibles transferred in combination with services.
- Transfer pricing methods for intangibles.
- Marketing intangibles.
- Hard to value intangibles.

I. Les conséquences immédiates

2. Impacts du nouveau Chapitre VI

Chapter VI - Hard to Value Intangibles (HTVI)

- Definition:
 - No reliable comparables.
 - At the time the transactions was entered into: the projections of future cash flows / income expected, or the assumptions used in valuing the intangible are highly uncertain.
- Consequence:
 - the tax administration can consider ex post outcomes as presumptive evidence about the appropriateness of the ex ante pricing arrangements.
 - However, the consideration of ex post evidence should be based on a determination that such evidence is necessary to be taken into account to assess the reliability of the information on which ex ante pricing has been based.

Chapter VI – HTVI exceptions (1)

- The approach will not apply when at least one of the following exemptions applies:
 - i. The taxpayer provides:
 1. Details of the ex ante projections used at the time of the transfer to determine the pricing arrangements, including how risks were accounted for in calculations to determine the price (e.g. probability-weighted), and the appropriateness of its consideration of reasonably foreseeable events and other risks, and the probability of occurrence; and,
 2. Reliable evidence that any significant difference between the financial projections and actual outcomes is due to: a) unforeseeable developments or events occurring after the determination of the price that could not have been anticipated by the associated enterprises at the time of the transaction; or b) the playing out of probability of occurrence of foreseeable outcomes, and that these probabilities were not significantly overestimated or underestimated at the time of the transaction.

I. Les conséquences immédiates

2. Impacts du nouveau Chapitre VI

Chapter VI – HTVI exceptions (2)

- ii. The transfer of the HTVI is covered by a bilateral or multilateral advance pricing arrangement in effect for the period in question between the countries of the transferee and the transferor.
- iii. Any significant difference between the financial projections and actual outcomes mentioned in i.2 above does not have the effect of reducing or increasing the compensation for the HTVI by more than 20% of the compensation determined at the time of the transaction.
- iv. A commercialisation period of five years has passed following the year in which the HTVI first generated unrelated party revenues for the transferee and in which commercialisation period any significant difference between the financial projections and actual outcomes mentioned in i.2 above was not greater than 20% of the projections for that period.

Publication du rapport définitif BEPS : conséquences immédiates et perspectives pratiques »

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I (« principe de Pleine concurrence ») des Guidelines Prix de Transfert
2. Impacts du nouveau Chapitre VI (« biens incorporels ») des Guidelines Prix de Transfert
3. **Country per country report : application française et problématiques européennes**
4. Impacts sur les régimes d'IP boxes

II. Les perspectives pratiques

1. Travaux à venir en matière de prix de transfert (Profit split, Hard to value intangibles implementation, Financial transactions, Attribution of profit to permanent establishments)
2. L'impact à terme des autres actions
3. L'impact de BEPS au sein de l'Union européenne
4. Discussions en cours au sein de l'ONU

I. Les conséquences immédiates

3. Country per country report

Rapport d'information pays par pays

Country by country reporting (CbCR)

- Obligation déclarative annuelle en complément du masterfile et local file
- Analyse des risques PxT
- Imposée aux sociétés têtes de groupe dont le CA consolidé > 750 M€
- Données consolidées transmises à l'administration puis communication entre administrations (confidentiel)
- Nom des entités, nature et localisation de leurs activités, CA, nombre d'employés, bénéfice ou perte avant impôt, impôt sur le résultat dus/acquittés, capital, actifs corporels

I. Les conséquences immédiates

3. Country per country report

Rapport d'information pays par pays

Country by country reporting (CbCR)

Modalités de transmission:

- Par la mère ultime du groupe dans sa juridiction
- Via:
 - Convention d'assistance administrative multilatérale (61 pays)
 - Convention fiscale bilatérale (3000)
 - Accord d'échange de renseignements
 - Autres (cas particuliers)
- Exigible pour les exercices ouverts à compter du 01.01.16
- Révision en 2020

I. Les conséquences immédiates

3. Country per country report

Rapport d'information pays par pays

Country by country reporting (CbCR)

- PLF pour 2016
- Reprise de la version OCDE
- Précisions:
 - transmis sous forme dématérialisée
 - échange automatique avec les Etats sous condition de réciprocité
 - amende : maximum 100.000 euros
 - exigible pour les exercices ouverts à compter du 01.01.16 donc 1^o transmission en 2017
- Amendement PLFR rejeté : CbCR public à. p. 40M CA

I. Les conséquences immédiates

3. Country per country report

Rapport d'information pays par pays Country by country reporting (CbCR)

De façon unilatérale (en ligne avec l'OCDE)

- Espagne (loi 11.07.15), UK (consultation publique), Irlande (PLF 2016), Pologne (projet de loi 27.04.15), Pays-Bas
- Australie (projet de loi 6.08.15)
- USA?

Au niveau UE: il pourrait y avoir une mise en œuvre en 2 étapes:

- DG TAXUD : mise en œuvre BEPS (CbCR confidentiel)
- DG FISMA : CbCR public sur certains éléments du précédent

« Tous les pays associés au projet BEPS reconnaissent que la documentation relative aux prix de transfert, et tout particulièrement la déclaration pays par pays, doit rester confidentielle » OCDE

I. Les conséquences immédiates

3. Country per country report

Rapport d'information pays par pays

Country by country reporting (CbCR)

- CRS Report/ FATCA: compatibilité avec les règles de protection des données personnelles?
- Impacts de la décision de la CJUE « *Safe Harbor* »

Publication du rapport définitif BEPS : conséquences immédiates et perspectives pratiques »

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I (« principe de Pleine concurrence ») des Guidelines Prix de Transfert
2. Impacts du nouveau Chapitre VI (« biens incorporels ») des Guidelines Prix de Transfert
3. Country per country report : application française et problématiques européennes
4. **Impacts sur les régimes d'IP boxes**

II. Les perspectives pratiques

1. Travaux à venir en matière de prix de transfert (Profit split, Hard to value intangibles implementation, Financial transactions, Attribution of profit to permanent establishments)
2. L'impact à terme des autres actions
3. L'impact de BEPS au sein de l'Union européenne
4. Discussions en cours au sein de l'ONU

I. Les conséquences immédiates

4. Impacts sur les régimes d'IP boxes

Pratiques fiscales dommageables

Régimes de propriété intellectuelle

- Les Etats peuvent accorder des régimes préférentiels aux revenus tirés de la PI sous réserve de lien direct (« nexus ») entre: le lieu (entité) de réalisation des dépenses de R&D et celui (celle) réalisant le revenu
- Critère de substance : régime préférentiel accordé par un Etat aux produits générés par des IP si développés sur son territoire par une entité
- La proportion de revenus éligibles au régime préférentiel est la même que la proportion de dépenses éligibles par rapport aux dépenses totales

I. Les conséquences immédiates

4. Impacts sur les régimes d'IP boxes

Pratiques fiscales dommageables

Régimes de propriété intellectuelle

- Revenus éligibles: brevets et actifs équivalents
 - Suivi des dépenses/revenus éligibles: globale (actif par actif) ou par produit
 - Exclusion: Sous-traitance intra-groupe et acquisitions
 - Dépenses éligibles (a) x Revenus de PI = Revenu éligible
- Dépenses totales(b) au régime de faveur
- (a) = dépenses de R&D + dépenses sous-traitées à des tiers + up-lift 30%
 - (b) = (a) + acquisitions + dépenses sous-traitées à des parties liées
- Fin des régimes actuels : 30.06.2021 + pas de nouveaux entrant à partir du 30.06.16

I. Les conséquences immédiates

4. Impacts sur les régimes d'IP boxes

Pratiques fiscales dommageables

Impact en UE/France

UE

- Révision des critères du Code de conduite (concurrence fiscale dommageable)
- Intégration du nexus dans le 3^o critère (substance économique)
- Taux d'IS dans l'UE (moyenne dans l'UE = 21.1 à 22.8%, France = 39,%)
- Sur les 16 cas recensés comme potentiellement dommageables, 9 concernent des pays UE (dont Italie, PB, UK, en cours de modification)

France: modification de l'art. 39 TDC? Révision d'ici mi-2016

Publication du rapport définitif BEPS : conséquences immédiates et perspectives pratiques »

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I (« principe de Pleine concurrence ») des Guidelines Prix de Transfert
2. Impacts du nouveau Chapitre VI (« biens incorporels ») des Guidelines Prix de Transfert
3. Country per country report : application française et problématiques européennes
4. Impacts sur les régimes d'IP boxes

II. Les perspectives pratiques

1. **Travaux à venir en matière de prix de transfert (Profit split, Hard to value intangibles implementation, Financial transactions, Attribution of profit to permanent establishments)**
2. L'impact à terme des autres actions
3. L'impact de BEPS au sein de l'Union européenne
4. Discussions en cours au sein de l'ONU

Next steps

- 2016
 - Update OECD Transfer Pricing Guidelines.
 - Follow up work on the design of the threshold for the simplified approach for low value-adding services.
 - Development of transfer pricing toolkits for the G20 Development Working Group.
 - Guidance on attribution of profit to PE.
- 2017
 - Work on financial transactions.
 - Finalize work on profit Split.
- 2018-2020
 - Monitoring.

Publication du rapport définitif BEPS : conséquences immédiates et perspectives pratiques »

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I (« principe de Pleine concurrence ») des Guidelines Prix de Transfert
2. Impacts du nouveau Chapitre VI (« biens incorporels ») des Guidelines Prix de Transfert
3. Country per country report : application française et problématiques européennes
4. Impacts sur les régimes d'IP boxes

II. Les perspectives pratiques

1. Travaux à venir en matière de prix de transfert (Profit split, Hard to value intangibles implementation, Financial transactions, Attribution of profit to permanent establishments)
2. **L'impact à terme des autres actions**
3. L'impact de BEPS au sein de l'Union européenne
4. Discussions en cours au sein de l'ONU

II. Les perspectives pratiques

2. L'impact à termes des autres actions

BEPS et pays en développement

- 80 pays en développement et non membres du G20 et de l'OCDE consultés
- 14 ont participé directement aux travaux du Comité des affaires fiscales de l'OCDE
- ONU, FMI et Banque mondiale, Forum sur l'administration fiscale africaine (ATAF), le Centre interaméricain des administrations fiscales (CIAT) et le Centre de rencontres et d'études des dirigeants des administrations fiscales (CREDAF)
- Priorités : déductions d'intérêts , utilisation abusive des conventions, établissement stable, prix de transfert
- Experts seront envoyés sur place pour travailler directement avec des agents des services fiscaux locaux sur des dossiers de vérification en cours

Publication du rapport définitif BEPS : conséquences immédiates et perspectives pratiques »

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I (« principe de Pleine concurrence ») des Guidelines Prix de Transfert
2. Impacts du nouveau Chapitre VI (« biens incorporels ») des Guidelines Prix de Transfert
3. Country per country report : application française et problématiques européennes
4. Impacts sur les régimes d'IP boxes

II. Les perspectives pratiques

1. Travaux à venir en matière de prix de transfert (Profit split, Hard to value intangibles implementation, Financial transactions, Attribution of profit to permanent establishments)
2. L'impact à terme des autres actions
3. **L'impact de BEPS au sein de l'Union européenne**
4. Discussions en cours au sein de l'ONU

II. Les perspectives pratiques

3. L'impact de BEPS au sein de l'UE

OCDE

- Février 2013: lancement BEPS = taxer les bénéfices dans les pays d'exercice des activités qui génèrent ces bénéfices
- Montant estimé de la fraude et évasion : entre 4% et 10 % des recettes totales de l'IS, soit entre 100 et 240 Mds \$/an à l'échelle mondiale

UE

- 18 mars 2015 : Paquet sur la transparence fiscale
- 17 juin 2015: Plan d'action pour une taxation juste et efficace
 - rétablir le lien entre l'imposition et le lieu où s'exerce l'activité économique
 - Relancer l'ACCIS : une réponse globale au transfert de bénéfices
 - Mise en œuvre du BEPS dans l'UE: directive janvier 2016
- Montant estimé de la fraude : 1000 Mds €/an

II. Les perspectives pratiques

3. L'impact de BEPS au sein de l'UE

OCDE

- Action 2 : hybrides et action 6: clause conventionnelle anti-abus
- Action 5: pratiques fiscales dommageables
- Action 5: déclaration des rulings

UE

- Modification de la directive mère-fille (anti-hybrides et anti-abus) 08.07.14
- Révision des critères du Code de conduite (patent box)
- Echange automatique des décisions fiscales
- Directive 06.10.15 sur les rulings

II. Les perspectives pratiques

3. L'impact de BEPS au sein de l'UE

OCDE

- Action 11: collecte et analyse des données sur l'érosion de la base
- Action 13: country by country reporting (confidentiel)
- Action 14 : résolution des DI (PA et arbitrage)

UE

- Quantification de l'ampleur de la fraude et de l'évasion fiscales
- Projet de directive droit des actionnaires (CbCR public) + évaluation d'impact
- Amélioration des mécanismes de règlements des différends (été 2016)

II. Les perspectives pratiques

3. L'impact de BEPS au sein de l'UE

OCDE (soft law)

15 actions dont

- celles pouvant être d'application immédiate (actions 8/10)
- celles modifiant les conventions et en attente de l'instrument multilatéral (actions 2, 6, 7, 14)
- celles nécessitant une transposition domestique (actions 2, 3, 4, 5, 12, 13)

UE (hard law)

Avant-projet de directive

- définition ES
- SEC
- clause switch-over
- règle générale anti-abus
- règles de limitation de déduction des intérêts
- et (éventuellement) règles sur hybrides

Publication du rapport définitif BEPS : conséquences immédiates et perspectives pratiques »

I. Les conséquences immédiates

1. Impacts du nouveau Chapitre I (« principe de Pleine concurrence ») des Guidelines Prix de Transfert
2. Impacts du nouveau Chapitre VI (« biens incorporels ») des Guidelines Prix de Transfert
3. Country per country report : application française et problématiques européennes
4. Impacts sur les régimes d'IP boxes

II. Les perspectives pratiques

1. Travaux à venir en matière de prix de transfert (Profit split, Hard to value intangibles implementation, Financial transactions, Attribution of profit to permanent establishments)
2. L'impact à terme des autres actions
3. L'impact de BEPS au sein de l'Union européenne
4. **Discussions en cours au sein de l'ONU**

II. Les perspectives pratiques

4. Discussions en cours au sein de l'ONU

Création d'un sous-comité sur le BEPS en 2013

Guide sur la protection de la base fiscale 2015:

- Economie numérique : *rappel position OCDE: pas de taxation spécifique , traitée par autres actions BEPS , poursuite des travaux*
 - Réévaluer les concepts traditionnels
 - Favorable au concept de « virtual PE » et « significant digital presence »
 - Association de digital présence et de présence physique = significant business presence
 - Option TVA: imposer l'enregistrement des fournisseurs offshore

II. Les perspectives pratiques

4. Discussions en cours au sein de l'ONU

- Neutraliser les effets des hybrides : *rappel position OCDE: refus de la déduction pour les paiements déjà déduits chez le payeur, et refus de déduction d'un paiement non inclus dans le revenu imposable du destinataire*
 - Champ d'application trop restreint (ne concerne que les cas de D/NT ou DD)
 - difficultés pratiques : obtention de l'information sur la taxation dans l'autre pays
 - Nécessité de coordination sur un sujet complexe
 - équilibre entre attirer l'investissement et protection de la base (application d'une RAS systématique)
 - Consciente des risques de DI en cas d'approches différentes

II. Les perspectives pratiques

4. Discussions en cours au sein de l'ONU

- Limitation de la déduction des intérêts: *rappel position OCDE: deux limites : un ratio fixe de 10 à 30% de l'EBITDA du montant net des intérêts ou un ratio groupe*
 - équilibre entre attirer l'investissement et protection de la base (refus systématique de la déduction)
 - Refus des dettes considérées comme « excessives » (par un rapport dette/capital ou en allouant un % limite d'intérêts par rapport a une donnée financière)
 - Ratio groupe requiert des infos difficiles à obtenir

II. Les perspectives pratiques

4. Discussions en cours au sein de l'ONU

- Définition des établissements stables: *rappel position OCDE: inclusion des commissionnaires + exclusion de certaines fonctions non préparatoires et auxiliaires + exclusion du saucissonnage*

NB: différence entre OCDE et ONU qui accepte déjà la qualification en ES pour passation de commandes même sans pouvoir de ccl de contrats + pas tjrs d'obligation de lieu fixe d'affaires (services)

- Reste trop centré sur la facilitation des opérations transfrontières sans apporter de réponses suffisante sur la lutte contre la fraude
- N'apporte pas de réponse à l'objectif de taxation supérieure à la source

II. Les perspectives pratiques

4. Discussions en cours au sein de l'ONU

- *CbCR: rappel position OCDE: Obligation déclarative annuelle en complément du masterfile et local file*
 - Favorable à la transparence et à la publicité
 - Difficulté à procéder aux échanges, insuffisance législatives et d'infrastructures
 - Proposition de période transitoire : obtenir les infos en développant leur capacité à en fournir
 - Nombre limité de conventions et d'accords d'échange d'information

II. Les perspectives pratiques

4. Discussions en cours au sein de l'ONU

- *Clause anti-abus: rappel position OCDE : LOB et/ou PPT (l'objectif principal ou un des objectifs principaux)*
 - Règles LOB complexe et couvre des transactions financières sophistiquées peu courantes
 - Option: retenir certains des critères de la LOB (contacts substantiels avec l'Etat)
 - PPT : en fonction des faits et circonstances

Thank you