



MADE IN AMERICA TAX PLAN E PILLAR TWO BEPS 2.0



CBA

Il 31 marzo 2021 il Presidente degli Stati Uniti d'America ha annunciato il cosiddetto Made in America Tax Plan (MATP), il cui report è stato pubblicato il 7 aprile. Si tratta di una rilevante riforma fiscale non solo perché volta a finanziare l'impegnativo American Jobs Plan* che si prevede assorba ingenti risorse finanziarie - pari a circa l'1% del PIL americano - ma anche in quanto la stessa richiede per essere efficace la collaborazione dell'OECD/G20 Inclusive Framework on Base Erosion and Profit Shifting con riguardo ai lavori del Pillar Two BEPS 2.0 volti all'introduzione generalizzata di un livello di imposizione minima sul reddito delle società multinazionali.

In particolare, gli USA attraverso il MATP dovrebbero, *inter alia*, aumentare l'aliquota dell'imposta sulle società fino al 28 per cento e l'aliquota dell'imposta minima su determinati profitti oltremare delle multinazionali americane fino al 21 per cento.

Tenuto conto che queste modifiche avrebbero l'effetto indesiderato di determinare lo spostamento oltre confine dei profitti, degli investimenti e perfino della residenza verso i Paesi con più basse aliquote di imposta sulle società, la nuova Amministrazione Biden ha necessariamente confermato all'OECD Steering Group dell'Inclusive Framework l'appoggio americano per la conclusione dei lavori del Pillar Two BEPS 2.0 sulla menzionata *minimum tax* sul reddito delle multinazionali con profitti *offshore* che siano sottoposti ad un livello di imposizione considerato insufficiente; concordeamente, il MATP dovrebbe essere coerente con la struttura attualmente prevista dal Pillar Two Blueprint. Infatti, come appare chiaro dal report sul MATP gli USA si attendono quale conseguenza dell'introduzione della *global minimum tax* un progressivo allentamento della concorrenza fiscale basata sulla riduzione dell'aliquota di imposta sul reddito delle società a livelli insostenibili per le grandi economie.

Il processo legislativo americano è particolarmente complesso e ancorché il partito democratico "governi" il sistema legislativo non vi è al momento certezza che il MATP diventi legge ovvero che sia riflesso in legge nei propositi attuali. Allo stesso modo, anche se l'intenzione dell'OECD/G20 Inclusive Framework è di concludere i lavori sul Pillar Two Blueprint entro metà anno, non è affatto scontato che i 135

Paesi rappresentati concordino sull'aliquota della *minimum tax* che, in base a talune indiscrezioni riportate dalla stampa americana, Biden avrebbe proposto di stabilire nella misura del 21%, ben oltre la misura discussa in sede OCSE del 10%-15% che aveva ottenuto largo consenso fino ad oggi tra i Paesi dell'Inclusive Framework.

Tenuto conto delle importanti ricadute sul piano del diritto tributario internazionale che interverranno a valle dell'approvazione definitiva del Blueprint Pillar 2 BEPS 2.0 e dell'introduzione in USA delle misure fiscali del MATP, CBA ha istituito un gruppo di lavoro composto da professionisti esperti di diritto tributario internazionale che monitorerà i lavori dell'OCSE ed il processo legislativo americano relativo all'MATP così da rappresentarne un punto di riferimento.

** L'American Jobs Plan consiste in una proposta volta ad accrescere gli investimenti in infrastrutture, produzione di energia pulita, "care economy" e in altre priorità.*

CBA FOCUS TEAM

Angelo Bonisconi

Michele Citarella

Francesco Assegnati

Raffaele Villa



www.cbalex.com

MILANO

C.so Europa, 15 - 20122 Milano
Tel. +39 02 778061
Fax +39 02 76021816
E-mail: milano@cbalex.com

ROMA

Via Donizetti, 10 - 00198 Roma
Tel. +39 06 89262900
Fax +39 06 89262921
E-mail: roma@cbalex.com

PADOVA

Galleria dei Borromeo, 3 - 35137 Padova
Tel. +39 049 0979500
Fax +39 049 0979521
E-mail: padova@cbalex.com

VENEZIA

Santa Croce, 251 - 30135 Venezia
Tel. +39 041 2440266
Fax +39 041 2448469
E-mail: venezia@cbalex.com

MÜNCHEN

Ludwigstrasse 10 - D-80539 München
Tel. +49 (0)89 99016090
Fax +49 (0)89 990160999
E-mail: muenchen@cbalex.com