

# Global Sponsors of the Programme

***Barilla***  
The Italian Food Company. Since 1877.

**taxanalysts<sup>®</sup>**



International Fiscal Association

# Local Sponsors of the Programme

**Deloitte.**



Shape the future  
with confidence



**+VALUE**



**Hernández & Cía.**

Philippi  
Prietocarrizosa  
Ferrero DU  
& Uría



REBAZA,  
ALCÁZAR  
& DE LAS  
CASAS



**Zegarra**  
LLC



# Global IFA Travelling Lectureship Programme 2025

## Topic: **Pillar Two and Its Ramifications**



**Natalia Quiñones**  
Global IFA Vice President



**Adolfo Martín Jiménez**  
Vice Chair, Global IFA IFA's PSC  
Moderator of the discussion



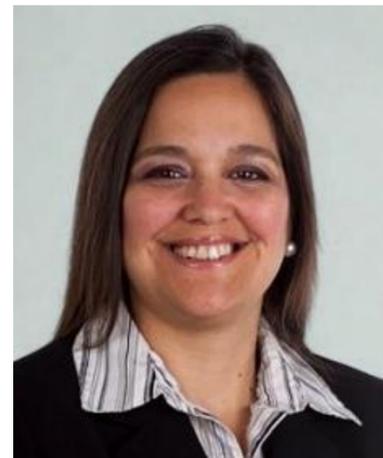
**Juan Carlos Vidal**  
IFA Peru President



**Andrés Sánchez Iglesias**  
(Spain)



**Javier Barrios**  
PWC, Partner



**Verónica Febres**  
Tax Director, Alicorp



**Tania Quispe**  
+Value, Senior Partner  
Former Superintendent at the SUNAT

***P2 y sus consecuencias  
globales***

**Adolfo Martín Jiménez**

**Universidad de Cádiz  
Vice-chair IFA Permanent Scientific  
Committee**

## Esquema presentación

1. P2: los orígenes
2. P2: Las reglas
3. P2 en la UE
4. P2 en el resto del mundo
5. P2 y EE.UU.
6. P2 a día de hoy (¿sin futuro?)
7. Algunas dificultades prácticas

## 1. P2: los orígenes

- **BEPS 1.0:** Falta de acuerdo sobre la Acción 1 de BEPS (economía digitalizada)
- **BEPS 2.0 > economía digitalizada > ‘Statements’ de 2021:** Solución de dos Pilares: fuente v. residencia concebida como un todo OCDE y G-7
  - ‘Super profit split’ con primacía de atribución de jurisdicción Estado de residencia
    - Pilar 1 ‘estabilización’, Pilar 2 ‘atribución’ pero diferente estatuto (pilar 1 convenio multilateral, pilar 2 ‘enfoque común’)
  - Mezcla de distintas pretensiones de política tributaria
  - Modelo Blueprint OCDE de 2020 cambia en los ‘statements’ de 2021 (julio y octubre) y cambia otra vez en las reglas modelo de diciembre de 2021 y los primeros comentarios a las reglas de 2022
  - La conexión P1-P2 está más diluida en los Statements de 2021 y ejecución posterior (separada, asincrónica y problemática)

## 1. Pilar 2 : los orígenes (II)

- **Imposición mínima (15 por 100), ‘país por país’,** resultado contable consolidado con ajustes, de grupos MNL facturación global **750 millones** basada en varias reglas con un orden determinado
- **STTR (no umbral de facturación) > IIR > UTPR**
  - Aplicación de IIR hasta 15 por 100 en Estado de residencia matriz última (con ciertas correcciones)
  - UTPR como regla de cierre del sistema
- **‘Substance Carve-out’ actividades rutinarias** (nómina + amortización bienes tangibles + ‘mark up’ del 5 por 100):
  - Beneficio ‘rutinario’ se puede gravar (o no) en país de actividad
  - GloBE dirigido a ‘intangibles’ y competencia fiscal sobre intangibles (deslocalización en países intermedios con baja tributación)

## 1. Pilar 2: los orígenes (III) y el ‘cambio’ del acuerdo original

- País de la filial o EP puede aplicar un impuesto mínimo hasta el 15 por 100 (**DMTT**)
- **La UTPR pasa a ser una regla de atracción del beneficio de entidades no gravadas** al tipo mínimo (de ‘Undertaxed payments’ pasa a ser ‘Undertaxed profits’)
  - Ejemplo, grupo MNL con matriz y filiales país residencia matriz que no tributa 15 por 100, países de otras filiales aplican regla UTPR
  - ¿Cambia las reglas? Efecto sobre EE.UU.
- **STTR se diluye** (pagos de intereses, cánones y ciertos servicios, si no existe sujeción nominal en residencia a 9 por 100, gravamen restante corresponde a la fuente)
  - Convenio MLT (2023) y reglas modelo > cláusula muy compleja > ¿éxito nulo?
  - 9 firmantes (Barbados, Belice, Benim, Cabo Verde, RD Congo, Indonesia, Rumanía, San Marino y Turquía), 27 jurisdicciones lo apoyan

## 2. Pilar 2: las reglas

- El orden de las reglas: IS nacional, CFC rules > DMTT > IIR > UTPR
- Si Estado matriz no aplica IIR o entidad última excluida > top down approach (IPE o POPEs lo recaudan), con eliminación doble imposición
- Si no se aplicó DMTT o IIR, UTPR entra en juego en país de filiales (regla de cierre para top-up-tax no capturado por otras reglas)

## 2. Pilar 2: esquema de liquidación

1. Determinación de entidades o EPs sujetas a TUT y su ubicación
2. Cálculo de ingresos y gastos e impuestos cubiertos por jurisdicción (con estándar de consolidación de la matriz, salvo excepciones)
3. Determinación del tipo impositivo efectivo (ETR) > ¿jurisdicción es de ‘baja tributación’ (ETR= Impuestos ajustados / renta neta GloBE x 100)?
4. Cómputo del porcentaje (tipo impositivo) del TUT por jurisdicción:  $\% \text{ TUT} = 15 \% - \text{ETR de la jurisdicción}$
5. Cálculo del beneficio excesivo sometido a TUT: Renta Neta GloBE – ‘substance carve out’ (porcentaje fijo 5 % sobre sueldos y valor contable activos tangibles en la jurisdicción)
6. Cálculo del importe del TUT de la jurisdicción = ( $\% \text{ TUT (paso 4) x beneficio excesivo (paso 5)}$ ) + TUT adicional - doméstico TUT (QDMTT)
7. El TUT se atribuye a cada entidad de la jurisdicción con su renta GloBE
8. Recaudación del TUT de conformidad con alguna de las reglas GloBE (IIR o UTPR, capítulo 2; si la jurisdicción aplicó QDMTT o juegan los safe-harbours, puede no aplicarse ninguna medida)

## 2. P2: las reglas OCDE

- OCDE: <https://www.oecd.org/en/topics/sub-issues/global-minimum-tax/global-anti-base-erosion-model-rules-pillar-two.html>
- **Reglas Modelo 20 diciembre 2021:** No terminadas, están evolucionando (a través guía administrativa)
- **Comentario a las Reglas GloBE (guías)**
  - Primeras guías 14.03.2022
  - Safe-Harbours and penalty relief: 20.12.2022
  - Actualización 2.02.2023 (aclaraciones alcance, cálculo del impuesto mínimo, aseguradoras, reglas transitorias y diseño de QDMTT)
  - Actualización 17.07.2023 (aspectos varios + 2 nuevos safe harbours, QDMTT y UTPR hasta 1 enero 2026 si IS nominal 20 por 100)
  - Actualización 18.12.2023 (aspectos varios + nueva guía CBCR safe-harbour)
  - Actualización 17.06.2024 (aspectos varios)
  - Actualización 15.01.2025 (artículos 8.1.4., 8.1.5 y 9.1, registro central legislación que cualifica como QDMTT),
  - Mayo 2025, consolidación guías abril 2025
- **Globe Information Return** (guía 17.12.2023 y modelo + guía GIR 2025+ modelo II)

### 3. P2 en la UE: Directiva 2022/2523, de 15 diciembre 2022

- **No incorpora actualizaciones posteriores guías OCDE, pero . . .** remite a las reglas modelo, guías y ejemplos OCDE como elemento interpretativo
  - no distingue anteriores o posteriores, y Artículo 32 admite acuerdos ‘futuros puertos seguros’
- **Diferencias relevantes con reglas OCDE** (por ejemplo, se aplica a grupos nacionales puros para evitar discriminaciones, ciertas reglas transitorias para algunos Estados etc.) **y diferencias de transposición entre Estados miembros**
- **Entrada en vigor 31.12.2023, aplicación 2024** (primera declaración antes 30 junio 2026), **salvo UTPR, a partir de 31 diciembre 2024** (pero ‘safe harbour’ hasta 31 diciembre 2026, si la jurisdicción tiene un IS que aplica un tipo del 20 por 100).
  - Se aplica de forma diferida en Estonia, Letonia, Lituania, Malta y la República Eslovaca
- **DAC 9 con GIR** y principios aplicables (mayo 2025)
- **Leyes nacionales de incorporación** (vinculadas a Directiva de 2022, y no a las Guías OCDE posteriores)

## 4. P2: resto del mundo

- Algunos países tienen el **‘paquete completo’**: IIR + UTPR + DMTT (NZ, Liechtenstein, Turquía, Japón, Corea del Sur . . . )
- Algunos países **solo han incluido la IIR y el DMTT**, pero no la UTPR (Suiza, Noruega, Malasia, Guernsey, Jersey, Gibraltar etc.)
- Algunos países **solo tienen DMTT**, pero no IIR o UTPR (Brasil, Barbados, Mauricio, UAE etc.)
- Algunos países incorporan las **reglas con peculiaridades** (ejemplo, Singapur que solo aplica IIR para matrices residentes en Singapur; excluyen del DTT entidades financieras, por ejemplo, GBT )
- **No** todas las reglas **entran en vigor el mismo año, ni la ejecución es siempre igual**
- **Impacto en diseño de política tributaria** en jurisdicciones (UAE crea un IS, cambios en los diseños de los incentivos fiscales para adaptarlos a P2)

## 5. P2: EE.UU. y las órdenes ejecutivas 20.01.2025

- **Retirada EE.UU. del compromiso OCDE / IF de 2021**
- **Investigación sobre si otros países cumplen con CDIs con US o tienen reglas extraterritoriales o desproporcionadas para las US MNEs**
  - UTPR y DTS, ¿también IIR y otras medidas (decisión Apple, medidas extraterritoriales Alemania o transmisiones indirectas de activos etc.)?
- **Estudio de ‘contra-medidas’:** investigación con sección 891 título 26 IRC (dobla el tipo impositivo a ciudadanos y empresas de los países afectados, sobre renta de fuente estadounidense, sin que pueda exceder del 80 por 100 ingresos contribuyente)
- **Medidas paralelas a ataques por lobbies en tribunales UE (caso TC Bélgica y UTPR)**

## 5. P2: EE.UU. Reforma en tramitación (One Big Beautiful Bill Act)

- **‘Revenge tax,’ sección 899 IRC** (proyectos mayo y junio 2025), para jurisdicciones con ‘unfair taxes’ (discriminatorios o extraterritoriales: UTPR, DST, o DPT):
  - Aumento de los impuestos en los Estados Unidos (5 % al año, con un límite de 20 (Congreso) / 15 (Senado) % por encima del tipo impositivo nacional en los Estados Unidos
  - En vigor a partir del 1 de enero de 2027 y ‘treaty override’
  - . . . **Pero será eliminado por acuerdo con G-7 de no aplicación reglas P2 a MNEs EE.UU. (post en X del US Treasury Secretary de 26.06.2025)**
  - **¿Y sección 891 IRC?**
- Exención BEAT para jurisdicciones con impuestos elevados (tipo del 18,9 %): mitiga efectos discriminatorios BEAT
- Cambios en el GILTI que lo ‘acercan’ al P2 (14 por 100, exclusión).

## 6. P2 a día de hoy: ¿tiene futuro?

- **No existe un régimen internacional único y el definido tiene un futuro incierto (riesgo EEUU)**
- **OECD / IF:**
  - China, India, EE.UU., ‘ruptura’ consenso y ‘nuevo’ consenso (¿con G-7, con IF, con UE?)
  - ¿Qué significa ‘OECD P2 taxes will not apply to US companies’ ¿Negociación sobre reconocimiento de reglas EE.UU. (GILTI) como equivalentes y exclusión de UTPR? ¿exclusión IIR de ciertos beneficios fiscales de EE.UU.?
  - ¿Cambios en países con ‘paquete completo’ de P2, coherencia, competitividad?
- **UE:** Complejidad de reforma de Directiva, para adaptarla (¿safe-harbour permanente art. 32?)
- **Otros países:** Valoración de si resulta realmente conveniente la introducción de medidas P2 o su ajuste para acomodarlas con EE.UU.: por medida (IIR, UTPR, DMTT), por industria, por sector

## 7. P2: algunas dificultades prácticas

- **¿Valor ‘legal’ de las Guías Administrativas de la OCDE y problemas prácticos?**
- **Transición hacia las reglas GloBE:** activos y pasivos por impuestos diferidos, GIR y normas nacionales, costes de cumplimiento (escasa recaudación como datos) etc.
- **Mecánica de las reglas es compleja en la práctica:** definición de umbrales, relación normas de base imponible con normas nacionales, impuestos cubiertos, ajustes que afectan a diversos países etc.
- **Reestructuraciones (fusiones y adquisiciones), socios minoritarios, estructuras de inversión, e inversiones Latam países con reglas P2**
- **Seguridad jurídica *ex ante*, incluyendo concepto de ‘related benefits’**
- **Resolución de disputas ‘internas’ (ausencia de sistema)**
- **No están excluidas las disputas externas (CDIs, APPRIs, derechos y principios fundamentales)**

***P2: aplicación práctica  
en MNE***

**Andrés Sánchez Iglesias**

**Global IFA**

**Travelling Lectureship Programme 2025**



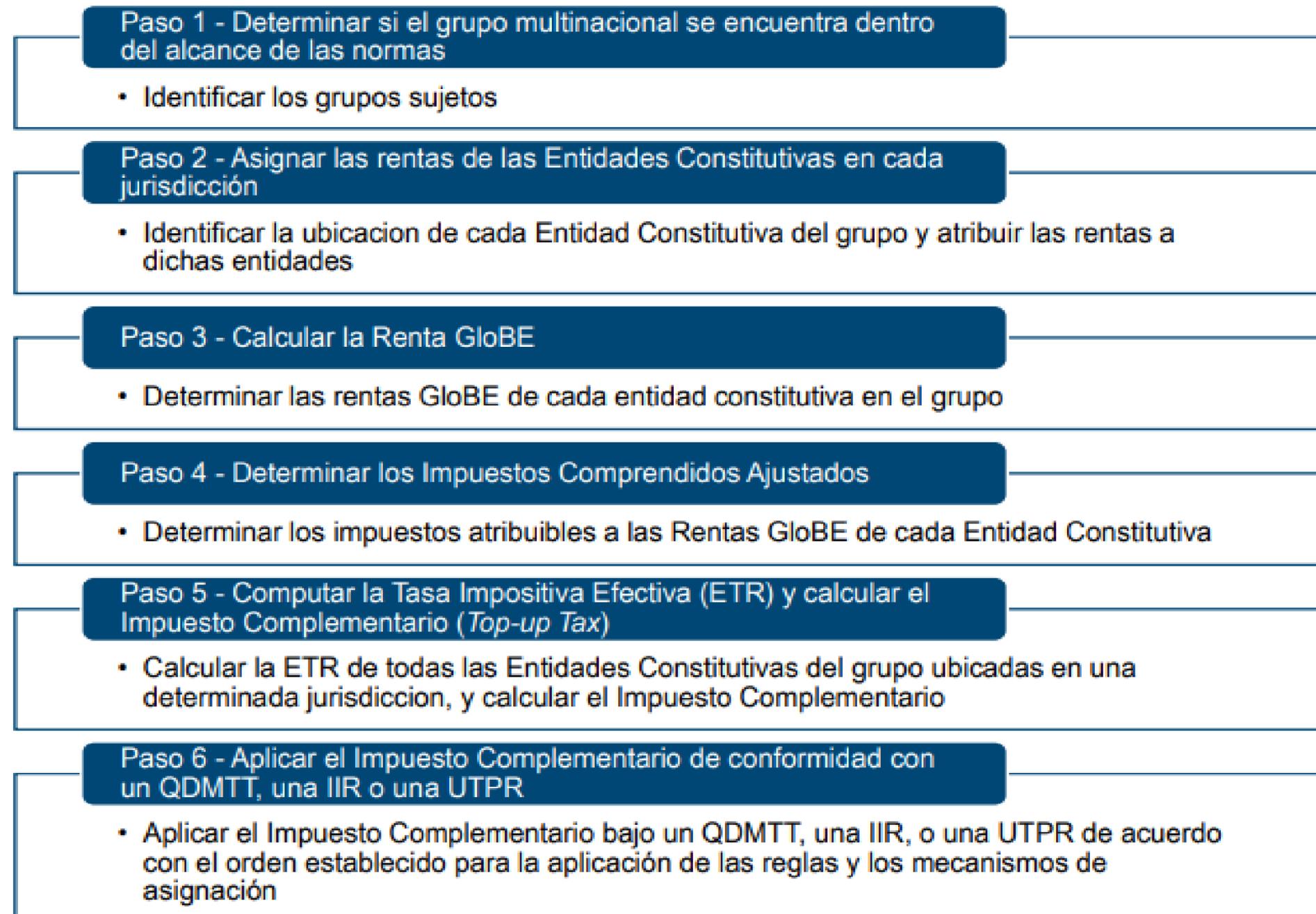
**International Fiscal Association**

## Esquema presentación

1. Delimitación del grupo multinacional: UPE y entidades constitutivas
2. Información financiera del grupo multinacional: Local GAAP vs. Group GAAP (IFRS)
3. Renta GloBE: Beneficio contable agregado + ajustes homogeneización + ajustes GloBE
4. Identificación de Impuestos Cubiertos
5. Cálculo de ETR/TUT
6. Puertos seguros transitorios: test “de minimis”/test ETR simplificado/test beneficio rutinario
7. Declaración informativa Grupo (“GIR”) y autoliquidación (“sustituto del contribuyente”)

# Esquema de presentación

## Ilustración 1.1. Disposiciones básicas de las reglas GloBE



# 1. Delimitación del grupo MNE: Grupo, UPE y entidades constitutivas

- **Concepto Grupo MNE:**

- Grupos MNE: UPE y entidades constitutivas que están obligados a formular EEFF consolidados
- Grupo MNE y Subgrupo MNE cotizado: ¿obligado a Pilar 2?

- **Concepto UPE/IPE/POPE y entidades constitutivas:**

- “*Ultimate parent entity*”:
  - Obligación de formular EEFF consolidados
  - Concepto de control
- “Intermediate Parent Entity” y “Partially Owned Parent Entity”
- Entidades constitutivas (incluye EP’s). Joint Ventures.

- **Importe neto de la cifra de negocios Grupo MNE + 750 millones EUR:**

- Ingresos ordinarios, ingresos extraordinarios y ganancias de capital
- Dos de los cuatro últimos ejercicios

- **Cambios en la composición del Grupo MNE**

# 1. Delimitación del grupo MNE: Grupo, UPE y entidades constitutivas

## Ilustración 1.2. Determinación de los grupos multinacionales dentro del alcance de las reglas

### Paso 1 - Determinar si el grupo es activo internacionalmente

- Determinar si el Grupo tiene entidades o establecimientos premanentes en más de una jurisdicción

### Paso 2 – Determinar si el grupo supera el umbral de ingresos

- Determinar si el Grupo MNE tiene ingresos globales de 750 millones de euros o más, de acuerdo con el cálculo de los cuatro años

### Paso 3 – Identificar las entidades excluidas

- Identificar si hay entidades excluidas a las que no hay que aplicar las reglas, excepto a efectos de computar sus ingresos para determinar el requisito del umbral

## 2. Información financiera del Grupo MNE: Local GAAP vs Group GAAP

- **GAAP Grupo: Norma Internacional Información Financiera (IFRS):**
  - Norma utilizada para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados Grupo (NIIF)
  - Ajustes de homogeneización temporal:
    - Ejercicio Grupo vs. ejercicio local (obligatorio)
  - Ajustes de homogeneización valorativa:
    - Valoración de activos
    - Amortización de activos
    - Deterioro de activos
    - IFRS 16: leases
  - Moneda de presentación de la información financiera
  - No se tienen en cuenta las Eliminaciones por Operaciones Internas
- **GAAP Local: Norma de Contabilidad Financiera Autorizada (lista de países y autorización)**

## 2. Información financiera del Grupo MNE: Local GAAP vs Group GAAP

### Ilustración 1.4. Asignación de ingresos de las Entidades Constitutivas por jurisdicción

#### Paso 1 - Identificar las Entidades Constitutivas del Grupo Multinacional

- Identificar todas las entidades, EPs y otros arreglos dentro del Grupo Multinacional que contabilicen determinando resultados netos

#### Paso 2 - Determinar la ubicación de cada Entidad Constitutiva

- Seguir el tratamiento mercantil y fiscal de cada Entidad Constitutiva para determinar su ubicación

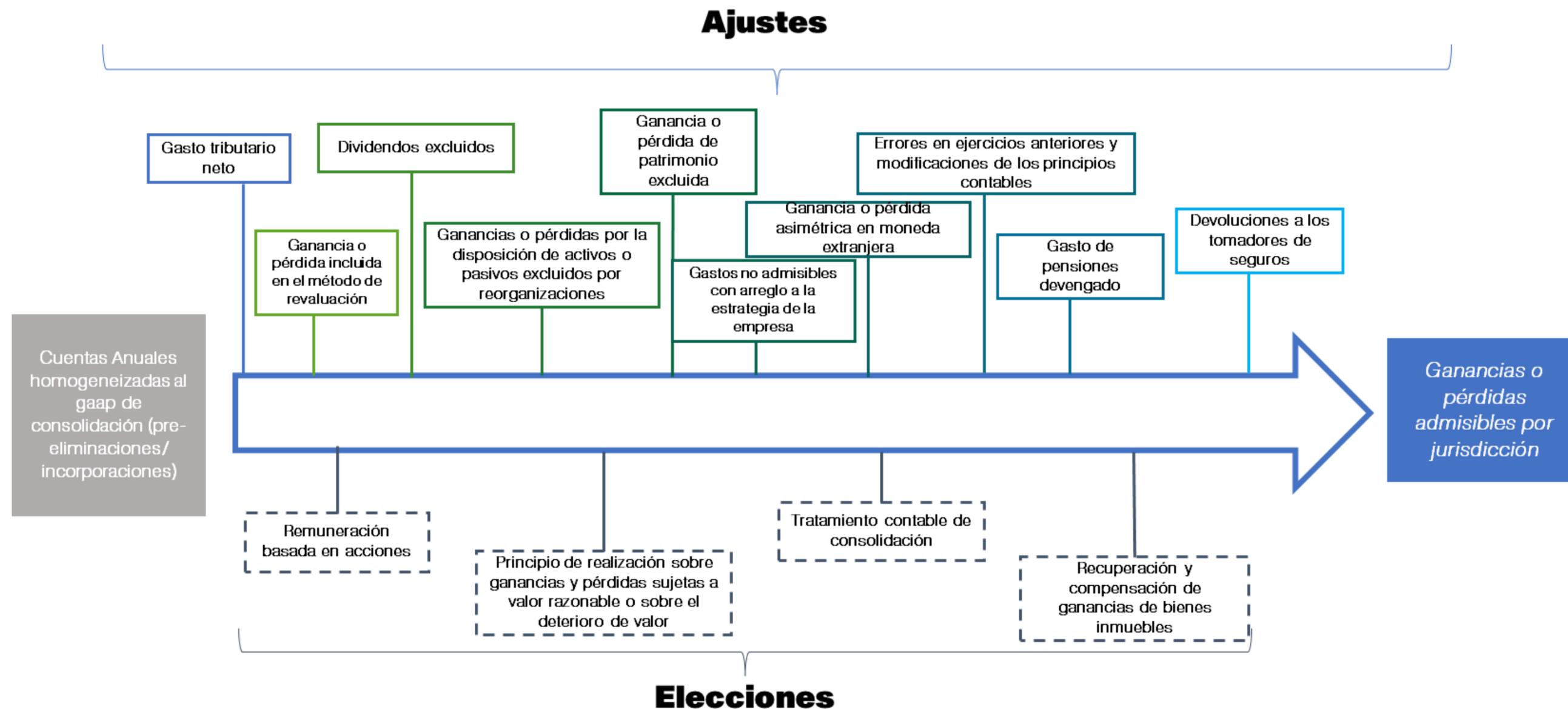
#### Paso 3 - Determinar el Resultado Contable Neto de cada Entidad Constitutiva

- Utilizar las mismas cuentas que se utilizan en la preparación de los estados financieros consolidados para calcular el Resultado Neto Contable de cada Entidad Constitutiva
- Cuando no se lleven cuentas financieras separadas para un EP, utilizar las normas tributarias locales como base para determinar los ingresos que se asignarán al EP

#### Paso 4 - Ajustar por las rentas de entidades transparentes

- Las rentas de entidades transparentes se reasignan a los propietarios de dichas entidades transparentes en proporción a su porcentaje de participación y de acuerdo con el tratamiento fiscal local

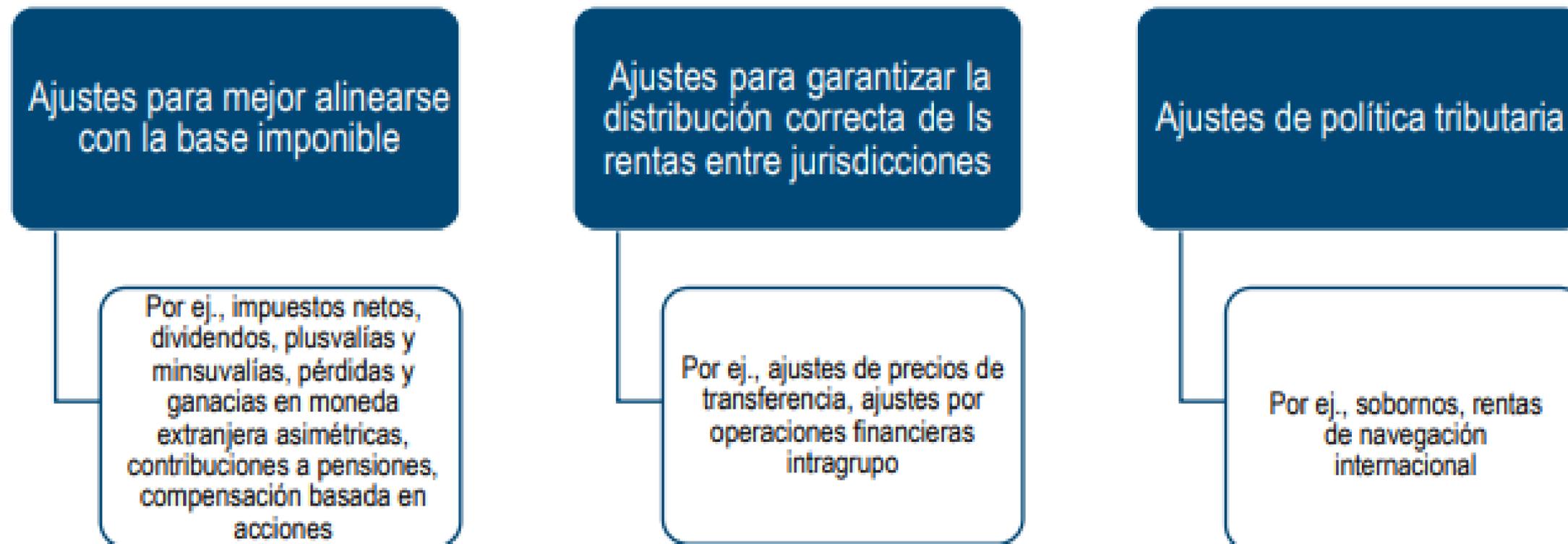
### 3. Renta GloBE: Beneficio contable agreg. + aj. homog. + aj. GloBE



- Beneficio contable NIIF, agregado, a nivel de jurisdicción
- Ajustes de homogeneización temporal y valorativa; no aplican las eliminaciones por operaciones internas
- Ajustes GloBE: dividendos excluidos, plusvalías o minusvalías capital excluidas,...

### 3. Renta GloBE: Beneficio contable agreg. + aj. homog. + aj. GloBE

Ilustración 1.5. Tipos de ajustes al Resultado Neto Contable



## 4. Identificación de Impuestos Cubiertos

- **Concepto de Impuesto Cubierto:**

- Concepto de Impuesto Cubierto
- Relación entre Impuesto Cubierto e Impuesto a las Ganancias (NIC 12)

- **Algunos ejemplos:**

- Francia: Corporate Income Tax y CVAE/CFE
- Italia: IRES e IRAP
- Alemania: Corporate Income Tax y Trade Tax
- Suiza: Impuesto Federal Directo, Impuesto Cantonal e Impuesto Comunal
- Hungría: Corporate Income Tax, Local Business Income Tax, Innovation Contribution y Retail Tax
- Japón: Corporate Income Tax, Enterprise Tax e Inhabitant Tax
- USA: Federal Corporate Income Tax y State Corporate Income Tax
- Brasil: IRPJ y CSLL

## 4. Identificación de Impuestos Cubiertos

### Ilustración 1.6. Determinación de los Impuestos Cubiertos

#### Paso 1 – Impuestos Cubiertos

- Identificar los Impuestos Cubiertos en las cuentas de gastos y sumar sus importes

#### Paso 2 – Ajustes a los Impuestos Cubiertos

- Ajustar los Impuestos Cubiertos para agregar impuestos que no estén registrados en la cuenta de gasto por impuesto de la cuenta de pérdidas y utilidades, y excluir los impuestos que no estén relacionados con las rentas o pérdidas GloBE
- Solucionar las diferencias temporales, que surgen cuando las rentas o las pérdidas se reconocen en distintos años para fines contables y fiscales, en contabilidad tributaria diferida
- Computar los créditos fiscales (si los hay) en función de su categorización

#### Paso 3 – Asignación transfronteriza

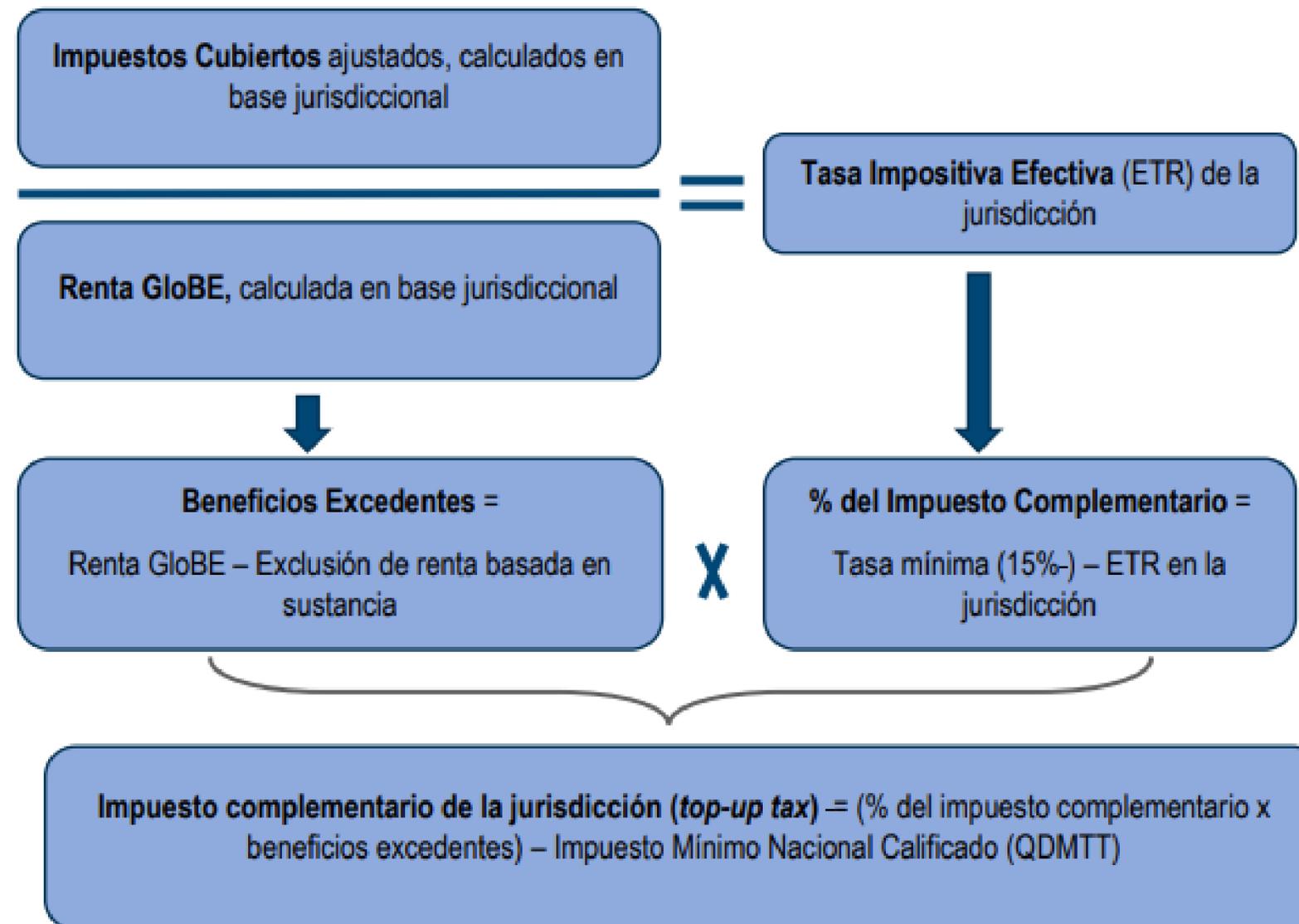
- Ajustar los importes para asignar los impuestos transfronterizos a la Entidad Constitutiva adecuada

#### Paso 4 – Ajustes posteriores a la declaración

- En caso de ajustes posteriores a la declaración, generalmente se requiere volver a calcular la tasa impositiva efectiva (ETR) para el año en cuestión

## 5. Cálculo del ETR y Top Up Tax (TUT)

Ilustración 1.7. Determinación de la ETR y cálculo del impuesto complementario

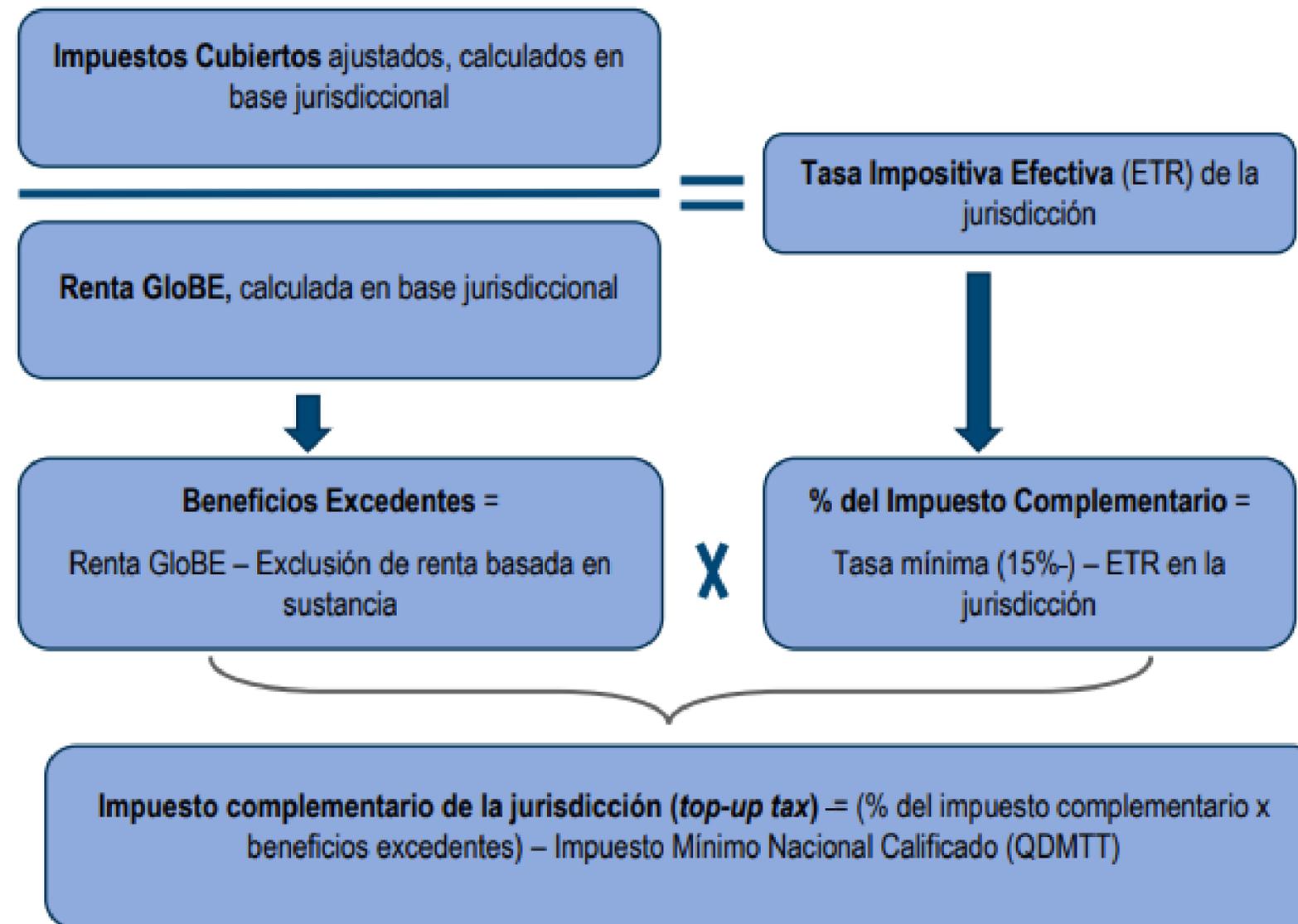


## 6. Puertos Seguros Transitorios

- **Test “de minimis”:**
  - Volumen de operaciones por jurisdicción: - 10 mill. EUR (criterios Country By Country)
  - Renta GloBE por jurisdicción: - 1 mill. EUR (criterios Country By Country)
  
- **Test “ETR simplificado”:**
  - Beneficio antes de impuestos (criterios Country By Country)
  - Gasto por Impuesto sobre Beneficios: Impuesto corriente e Impuesto diferido excluidas UTPs
  - ETR: 15% (2023 y 2024), 16% (2025) y 17% (2026)
  
- **Test “Routine Profit”:**
  - Beneficio antes de impuestos (criterios Country By Country)
  - Substance Base Income Exclusion (Activos materiales y Payroll)
  
- **Aplicación de Puertos Seguros con carácter permanente: simplificación de P2**

## 6. Puertos Seguros Transitorios

Ilustración 1.7. Determinación de la ETR y cálculo del impuesto complementario



## 6. Declaración informativa (GIR) y autoliquidación

- **Declaración informativa (“Global Information Return”):**

- Declaración informativa en la jurisdicción UPE
- Intercambio automático de información de la GIR
- Contenido:
  - Composición del Grupo MNE
  - UPE y entidades constitutivas (incluye IPE y POPE)
  - Información para la aplicación de PST (“de minimis”, “ETR simplificado” y “Routine Profit”)
  - Información para cálculo de Impuesto Mínimos si no aplica PST
- Obligación de presentar GIR si no hay intercambio de información

- **Autoliquidación del Impuesto Mínimo:**

- Concepto de Contribuyente y Sustituto de Contribuyente
- Sistema de crédito fiscal para UPE/POPE

## 7. Conclusiones

- Normativa muy compleja (Model Rules; Directiva UE y trasposición EM; normas locales)
- Naturaleza mixta de la norma (financiero-contable y fiscal)
- Obligación tributaria sobre el Grupo MNE
- Registro contable del gasto P2 y distribución del gasto entre entidades constitutivas
- Inversión tecnológica relevante para compliance: UPE (IIR) y entidades constitutivas (QDMTT)
- Recaudación limitada a países con tipos nominales – 15%; estimación recaudación baja
- Impacto de la posición USA para Grupo MNE de otras jurisdicciones (ej. UTPR, DST, DPT,...)

# IFA 2025 ANNUAL CONGRESS IN LISBON

## 5-9 OCTOBER 2025

### *Highlights*

#### **2 Main Subjects**

- Residency of legal entities for corporate income taxation
- Improper use of tax treaties and source taxation: policy, practice and beyond

#### **10 Scientific Seminars**

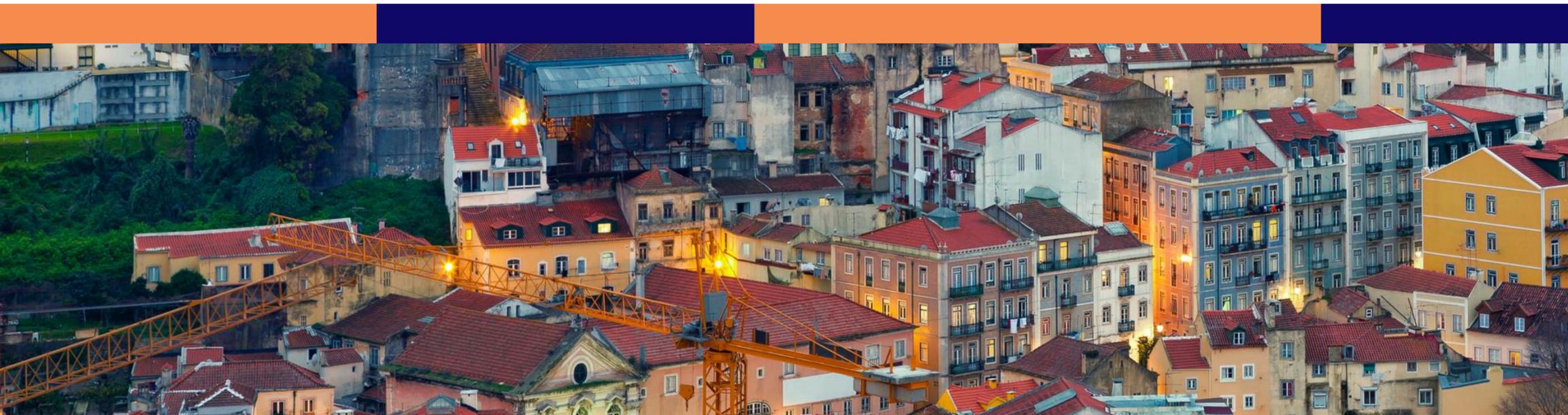
#### **3 Luncheon Dialogues**

*The TLP series, spanning 12 cities worldwide, will conclude with debates at the IFA 2025 Congress in Lisbon.*



[www.ifa2025lisbon.com](http://www.ifa2025lisbon.com)

 **Early Bird Rate ends on 15 July**



**IFA 2025** | 77TH CONGRESS OF  
THE INTERNATIONAL  
FISCAL ASSOCIATION  
LISBON, PORTUGAL, 5 – 9 OCTOBER 2025