

Lois de finances 2021 pour le secteur financier

Quoi qu'il en coûte : plus dure sera la chute ?



Fiscalité individuelle - Actionnariat

Entre trêve et incitation fiscale au fléchage de
l'épargne vers l'économie réelle
Quelles solutions ?

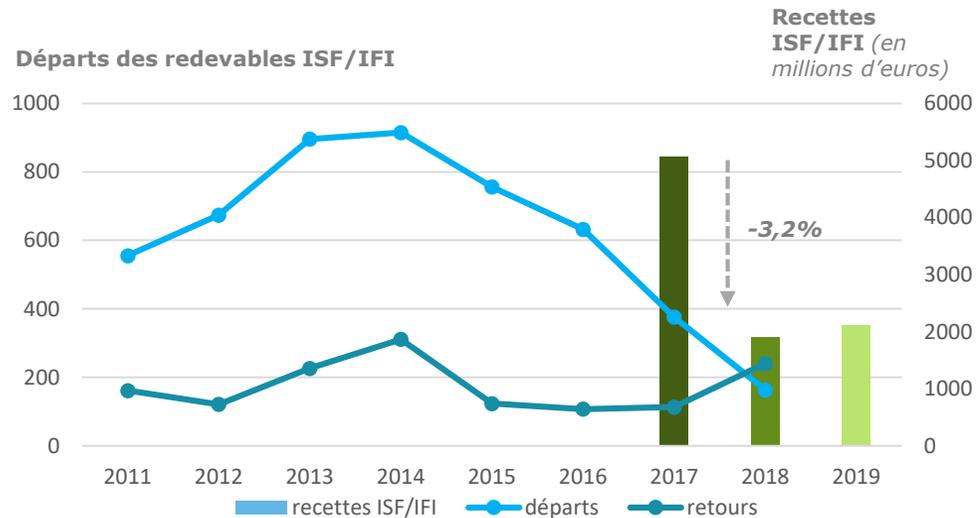
Fiscalité individuelle - Actionnariat

IFI & Flat Tax

De l'ISF à l'IFI



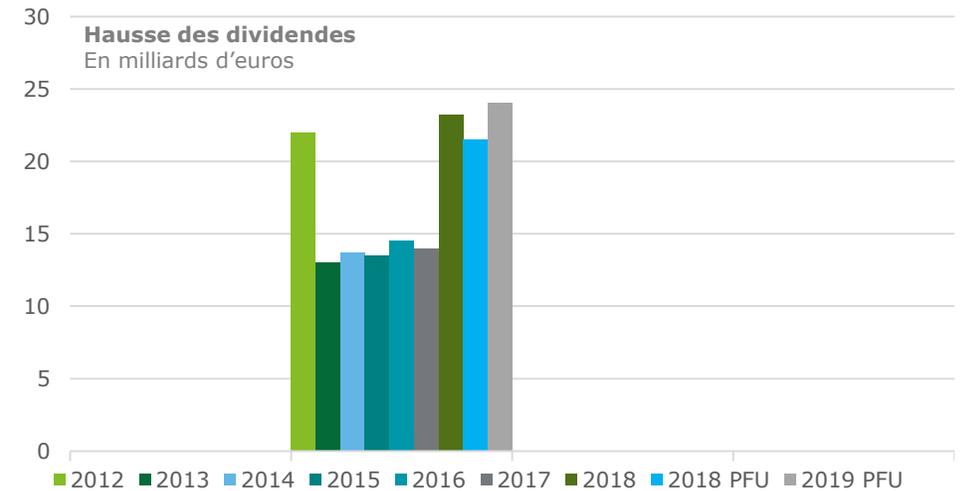
Une réduction de la base taxable compensée par le nombre de retours d'impatriés



Flat Tax



La barémisation des dividendes a entraîné leur réduction

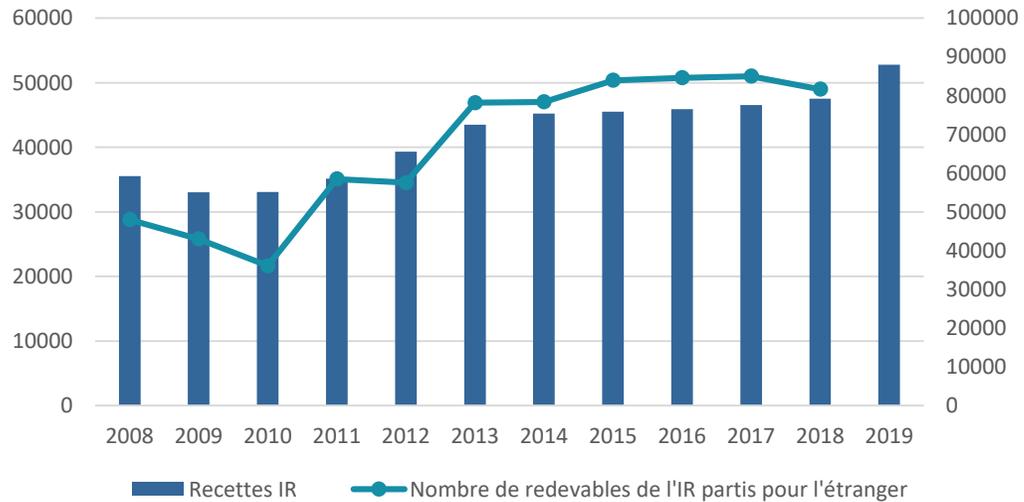


Fiscalité individuelle - Actionnariat

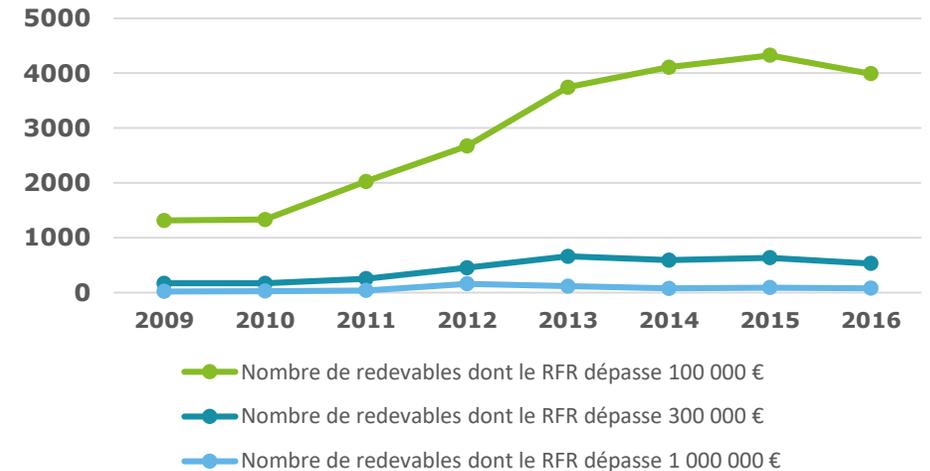
Statistiques sur le choc fiscal

Le poids fiscal de l'IR incite toujours aux départs

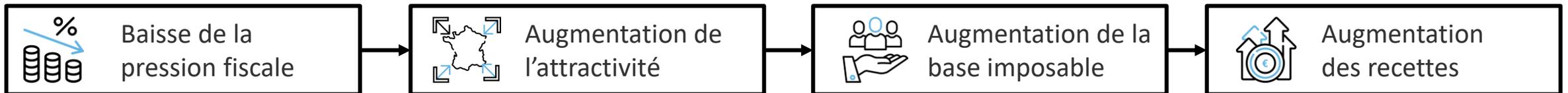
Départs à l'étranger des redevables de l'IR Recettes d'IR (en millions d'euros)



Départs des redevables ayant un RFR au dessus de 100 000 €

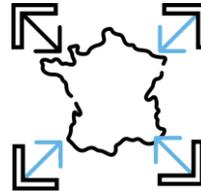


La simplicité de l'impôt selon Adam Smith



La France : nouvelle patrie du Private Equity ?

L'attractivité de la France, grande gagnante du Brexit et des élections US



1

Suppression de l'ISF par l'IFI
Implémentation du PFU au taux de 30%
Mise en place d'un régime spécifique pour les carried interest « Brexit »



2

Promesse de campagne de Joe Biden
Imposition du carry comme un salaire



3

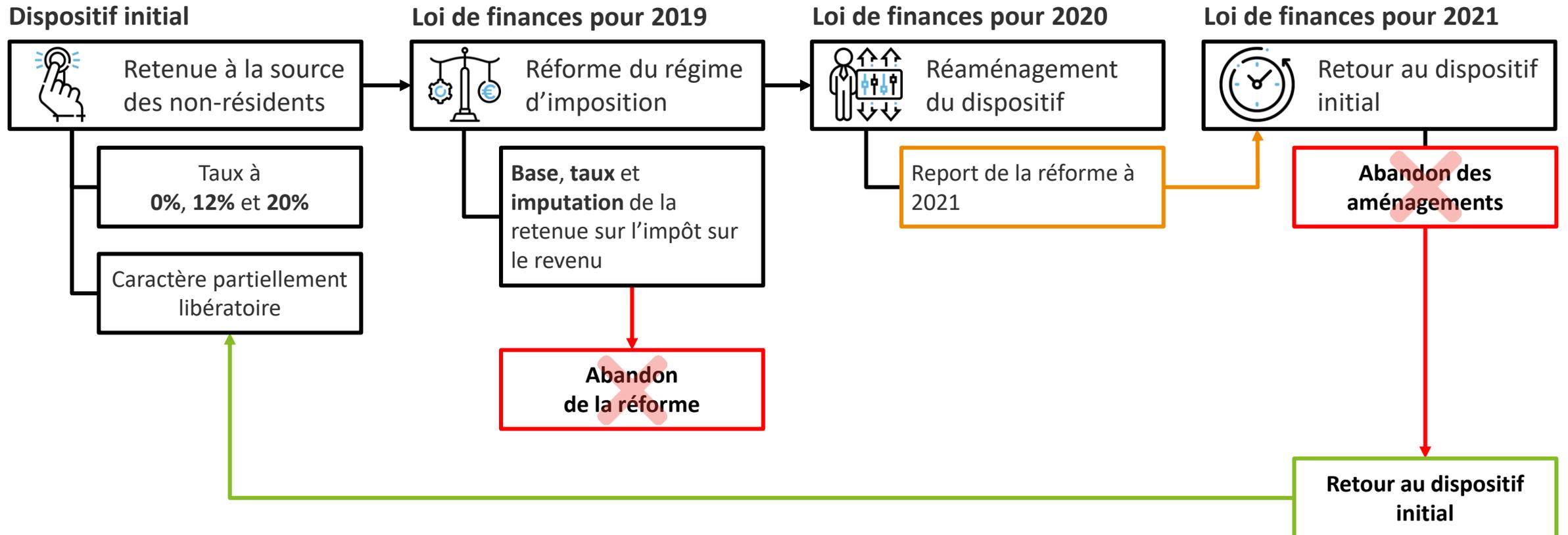
Réforme de la taxation du carry possible en avril 2021
Alignement du taux d'imposition du carry (28%) sur celui de l'impôt sur le revenu (taux marginal 45%)



Fiscalité individuelle - Actionnariat

Fiscalité des non-résidents

Retenue à la source des non-résidents : la boucle est bouclée ?

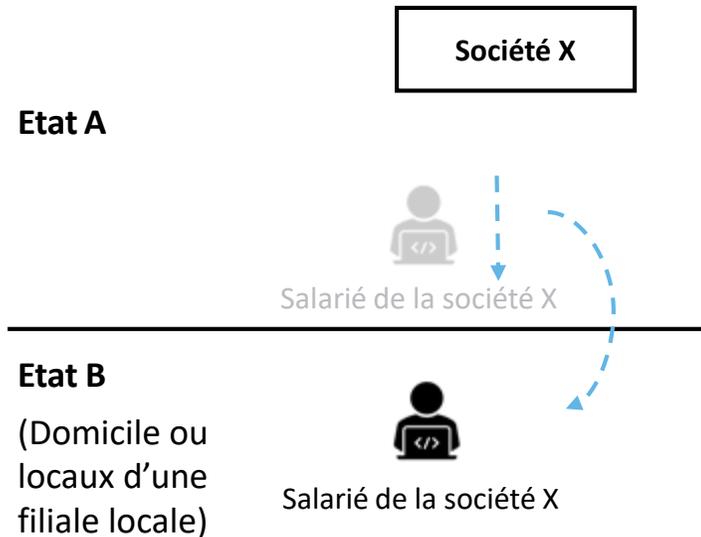




Gestion fiscale des nouveaux modes de travail
Covid et après

Gestion fiscale des nouveaux modes de travail : Covid et après

Sécuriser les règles fiscales aux prémices d'une généralisation du télétravail



Appréciation de la résidence fiscale



Droit interne

Aucune mesures spécifique prise.



Droit conventionnel

Recommandations de l'OCDE.

Répartition du droit d'imposition



Travailleurs frontaliers

Non prise en compte des jours de télétravail dans le décompte des seuils.

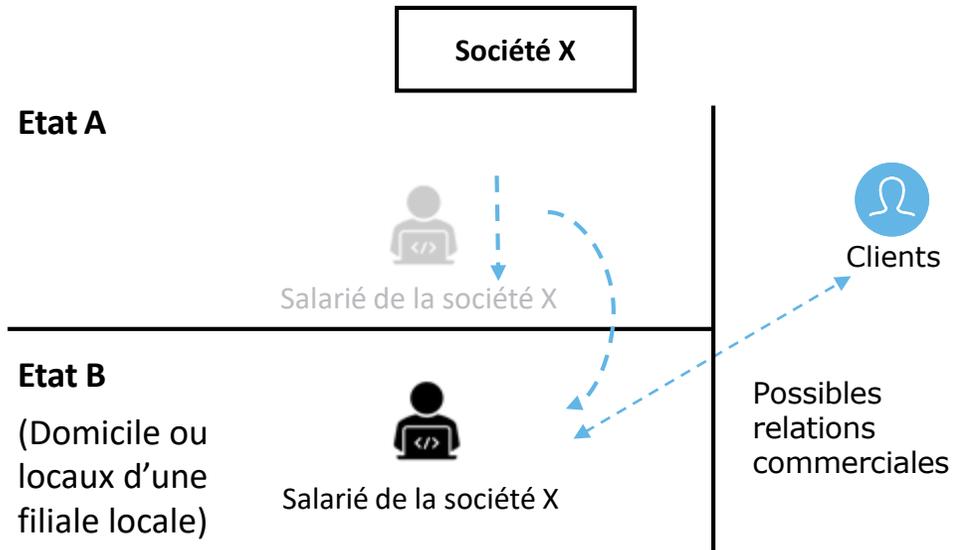


Travailleurs transfrontaliers

Jours de télétravail = jours travaillés dans l'Etat habituel d'exercice. **Principe de neutralisation.**

Gestion fiscale des nouveaux modes de travail : Covid et après

Impacts pour les entreprises



Risques identifiés

1

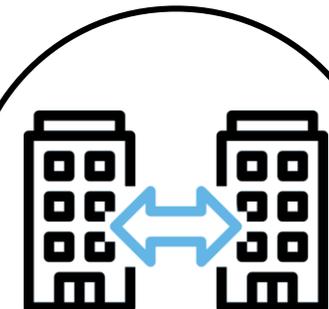
Etablissement stable

- Installation fixe d'affaires
- Agent dépendant
 - MLI
 - Arrêt CE, 11 décembre 2020, n°420174, Sté Conversant International Ltd (Value Click International Ltd)



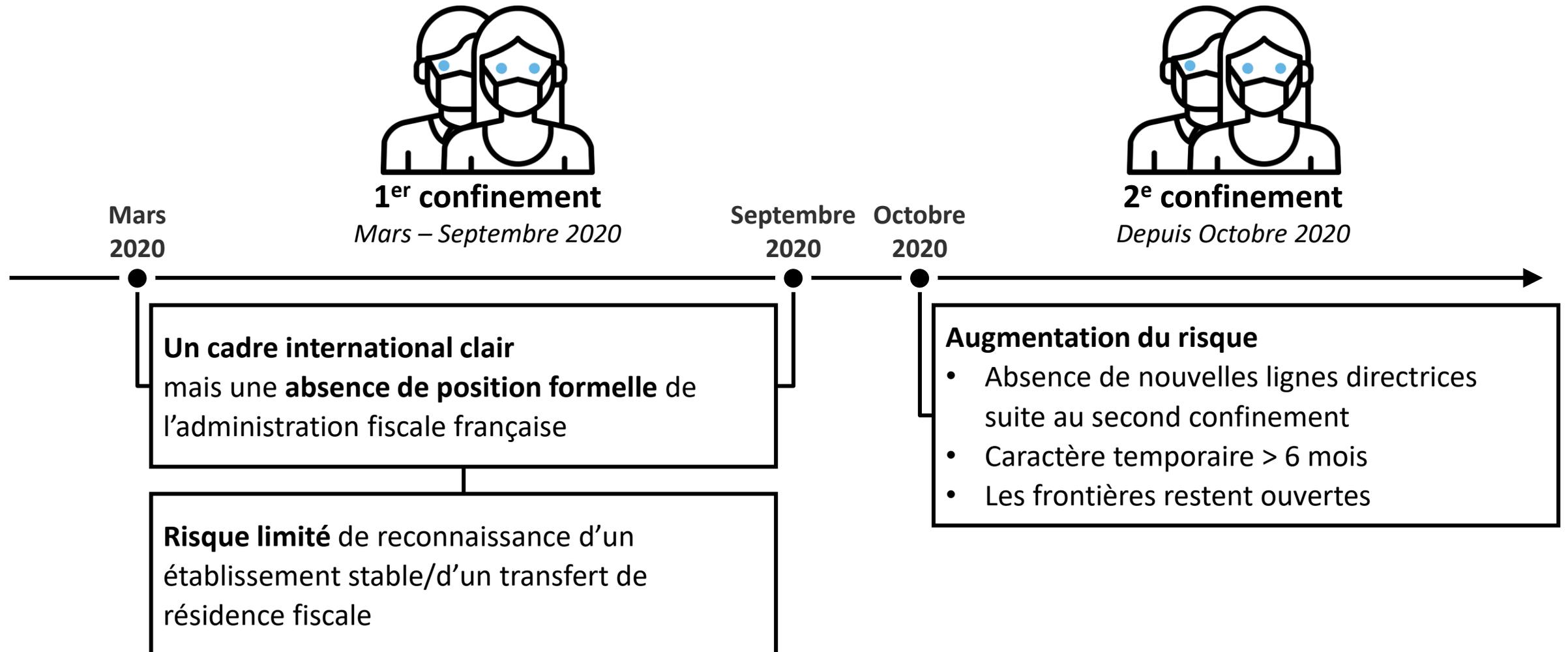
2

Transfert de résidence fiscale



Gestion fiscale des nouveaux modes de travail : Covid et après

Impacts pour les entreprises



Gestion fiscale des nouveaux modes de travail : Covid et après

Généralisation du télétravail : les défis posés par une nouvelle organisation du travail



Reward

Incompatibilité avec certaines primes collectives liées au temps de présence



Stratégie Talent

Remise en cause de la stratégie



Conséquences fiscales

Imposition du salarié dans l'Etat de source
Détermination de la retenue à la source



Risque d'établissement stable

Conséquences fiscales pour les entreprises

Gestion fiscale des nouveaux modes de travail : Covid et après

Généralisation du télétravail : que faire ?

**Analyse
des contrats**



**Analyse
des activités et
des salariés concernés**



**Détachement
du salarié / création
d'une entité locale**





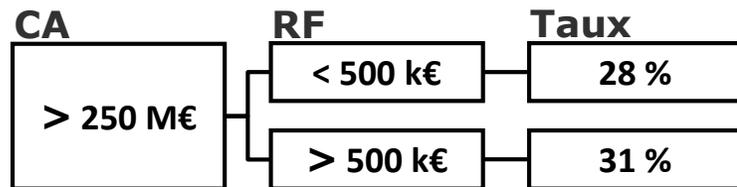
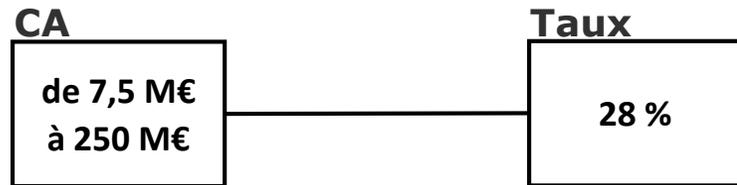
Fiscalité des entreprises

Une loi de finances en demi-teinte malgré un effort notable sur les impôts de production

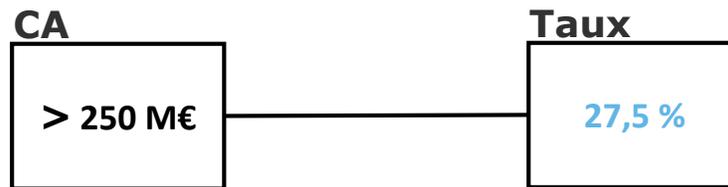
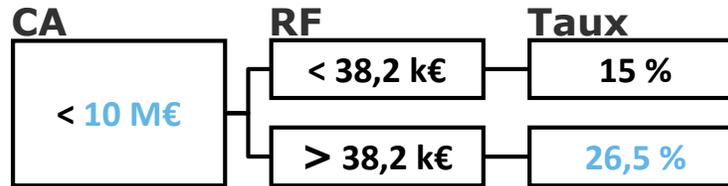
Quelques mesures (favorables) pour le secteur financier

Un taux d'impôt qui continue à baisser

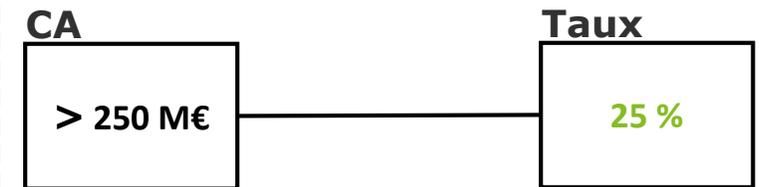
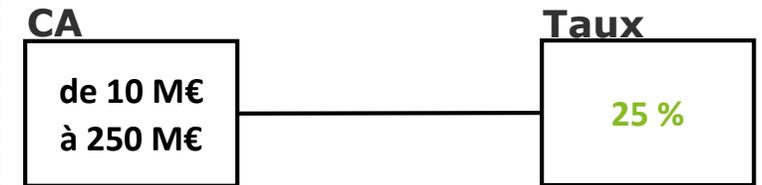
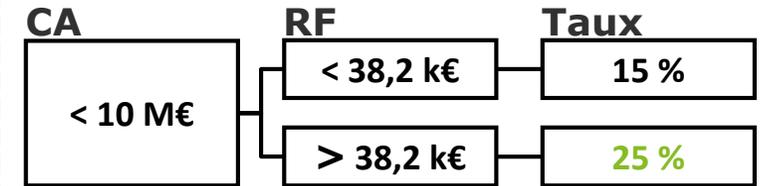
2020



2021



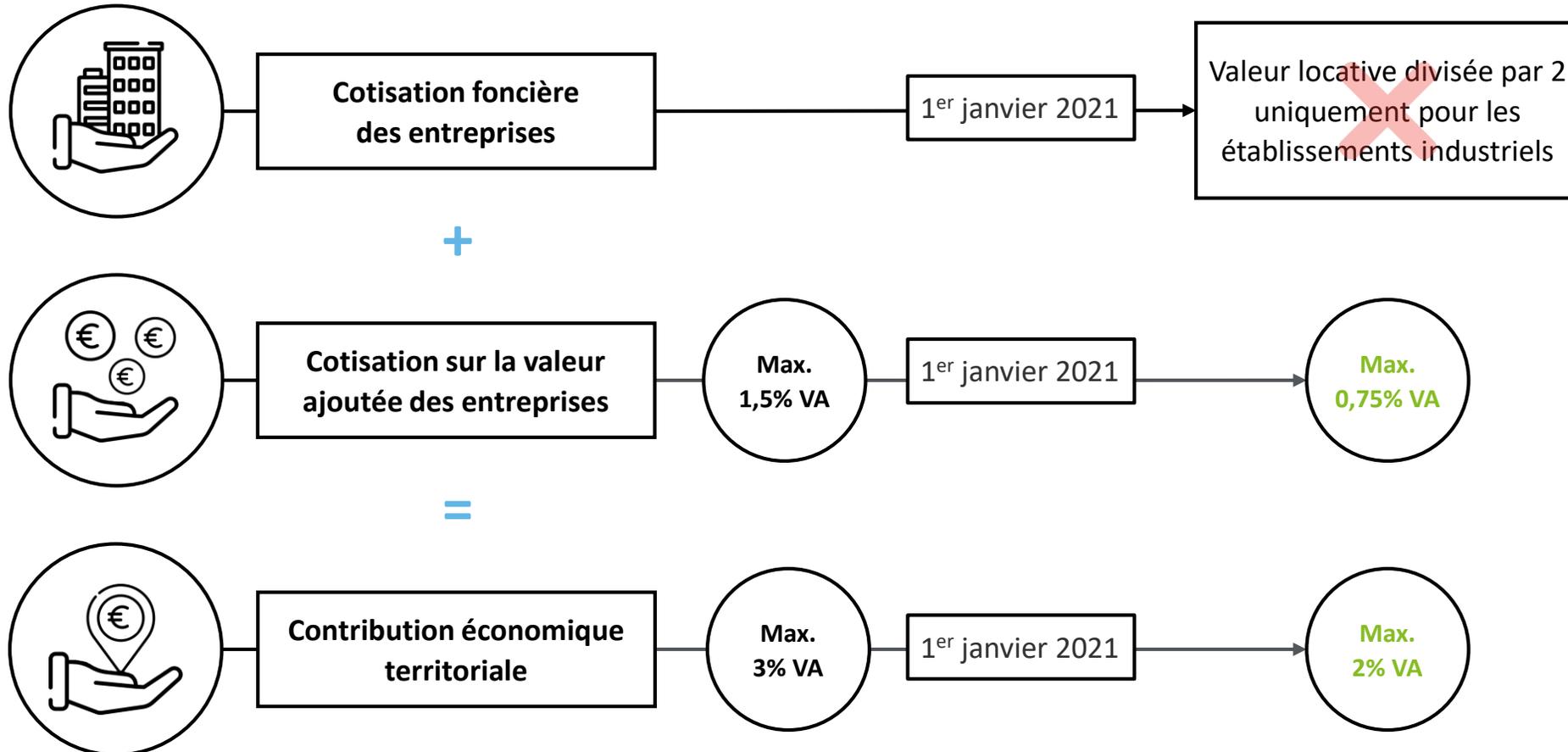
2022



Quelques mesures (favorables) pour le secteur financier

Baisse de 50% de la CVAE

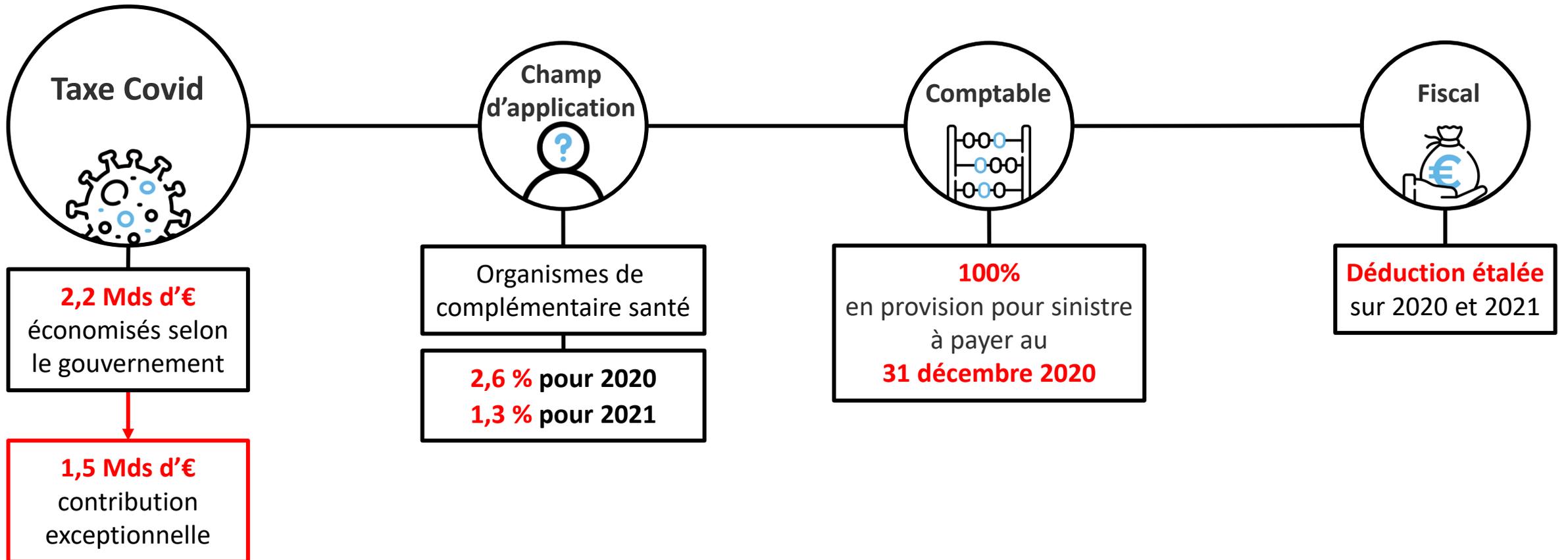
Baisse de la CVAE (et de la CET) à compter du 1^{er} janvier 2021



Quelques mesures (favorables) pour le secteur financier

La mauvaise nouvelle : la « taxe COVID »

Une nouvelle contribution exceptionnelle prévue par la Loi de financement de la Sécurité sociale pour 2021



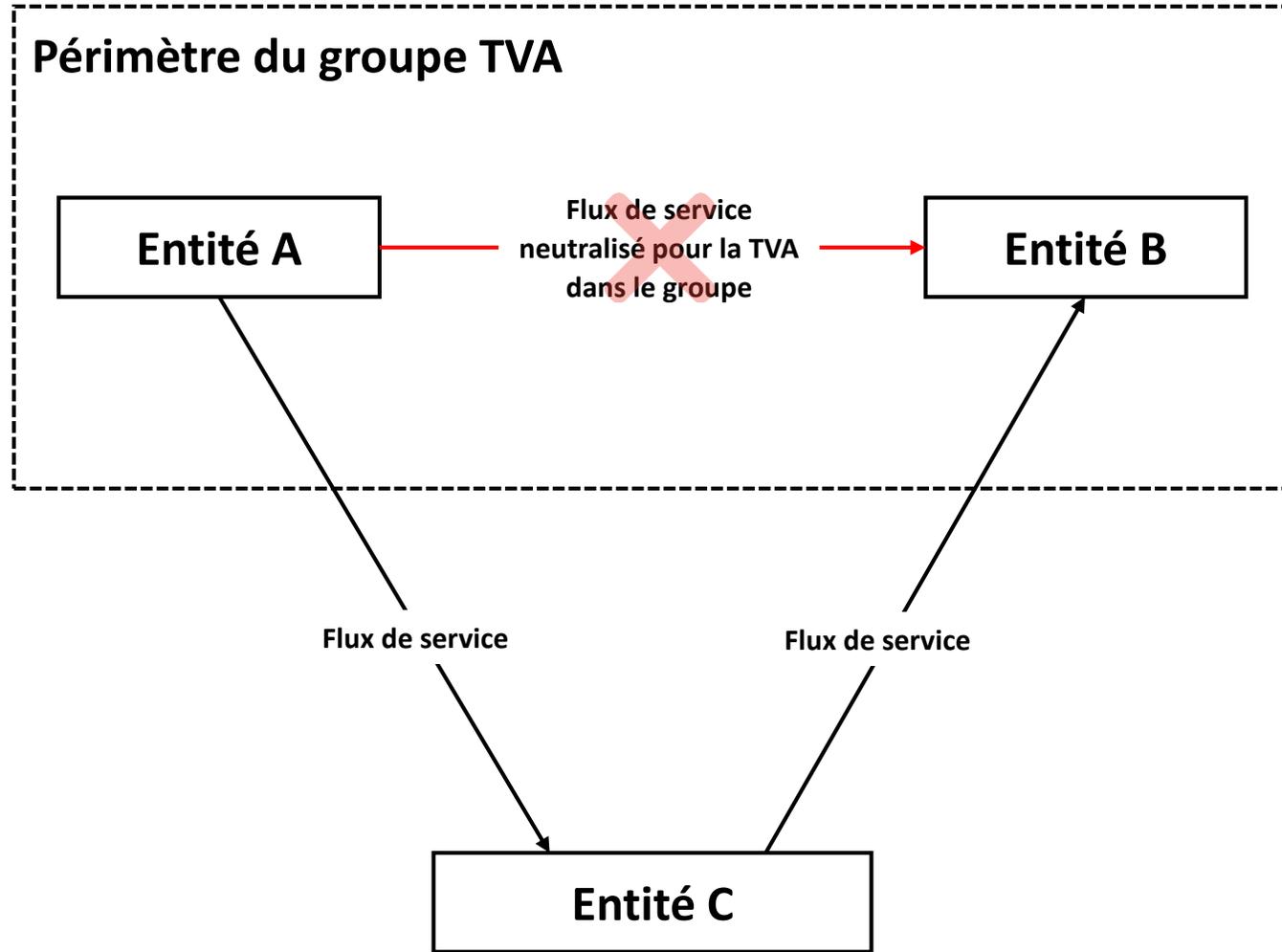


Groupe TVA

Des modalités pratiques et des impacts fiscaux précisés ?

Groupe TVA

Le fonctionnement



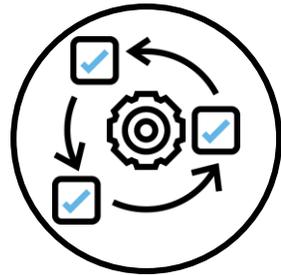
Les personnes assujetties qui sont établies en France et qui sont **étroitement liées entre elles sur les plans financier, économique et organisationnel** peuvent créer un groupe TVA.

Groupe TVA

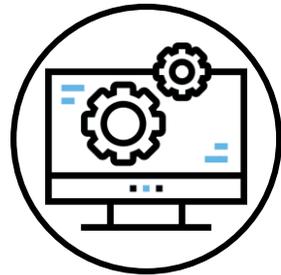
Vos chantiers 2021



Modéliser le **périmètre**



Déterminer les **impacts processus**



Adapter les **processus** et les
systèmes d'information

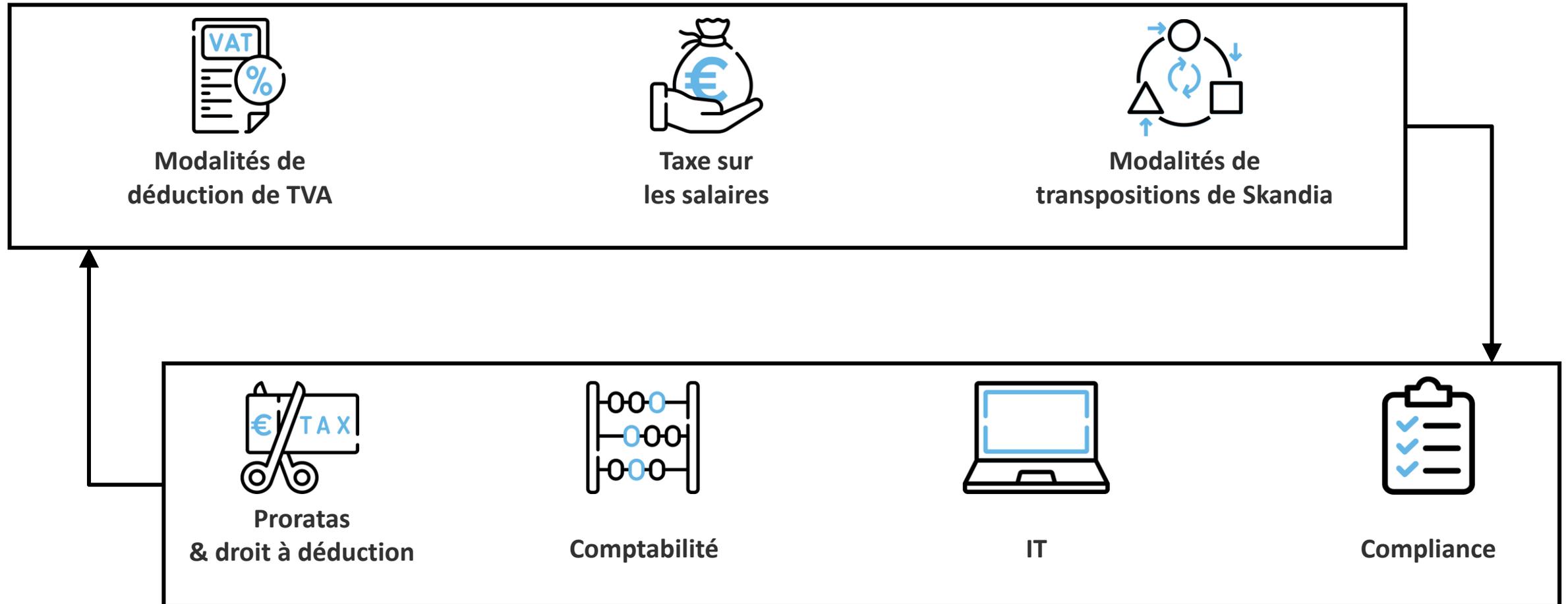


Choisir l'outil de
déclaration de la TVA

Groupe TVA

Être prêt pour 2023 !

Des précisions attendues sur les règles fiscales ...



... mais des cartographies et des chantiers à initier dès maintenant.



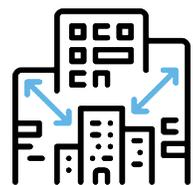
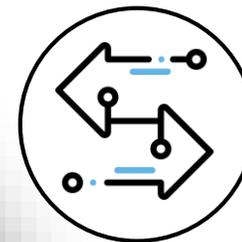
DAC 6

J-16 avant la 1^{re} déclaration !

Territorialité

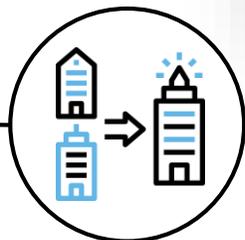


Marqueur E.3
& Holding



DAC 6
J-16 avant la
1^{re} déclaration !

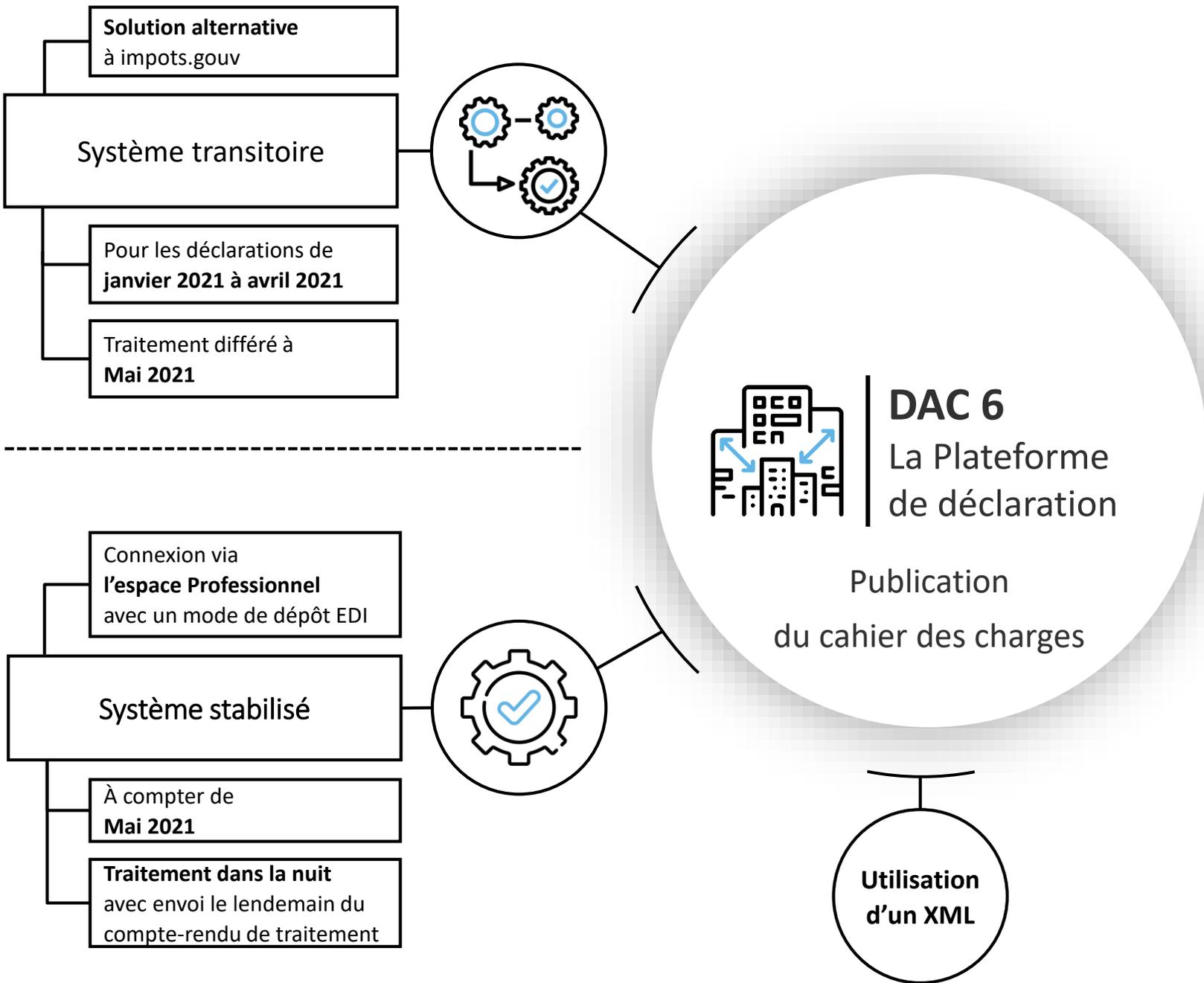
Tolérance Fusions



Secret professionnel
Impact sur les modalités
déclaratives



Version finalisée parue au BOFiP
Des **lacunes persistantes** malgré
quelques **précisions bienvenues**
25.11.2020



Focus Brexit

- DAC 6 limité au marqueur D
- Application temporaire



BEPS et prix de transfert

5 ans après, bilan et perspectives

Prix de transfert

Le développement des obligations documentaires, principal succès de l'OCDE

Action 1



Relever les défis fiscaux posés par l'économie numérique

Constats et pistes de réflexion

Aucune action pratique

Actions 8-10



Aligner les prix de transfert calculés sur la création de valeur

DEMPE
(*Development, Enhancement, Maintenance, Protection and Exploitation*)

HTVI
(*Hard-to-value intangibles*)

Synergies de groupes

Services à faible valeur ajoutée

Actions 13



Documentation des prix de transfert et déclaration pays par pays

Documentation
Master Files/Local file

Déclaration
Pays par Pays

Chapitre X



Principes OCDE sur les transactions financières (2020)

Règles applicables pour les prêts, cash pool et garanties

Anticiper le jour d'après... Covid

Fiscalité internationale : Piliers 1 et 2 : fantôme ou réalité ?

Une **révolution complète** de la gestion fiscale des groupes qui a **peu de chances** d'être mise en œuvre



Pilier 1

Réallocation des droits à taxer vers les pays de consommation

- **Numérique et Consumer Facing Business**
- Nouveau droit à taxer (amount A)
- Taux de profit normalisé pour les activités sales & marketing (amount B)
- Mécanismes d'élimination des doubles impositions



Pilier 2

Mise en œuvre d'un taux minimal d'imposition

- Income Inclusion rule (IIR)
- Undertaxed payment rule (UTPR)



Calendrier

Octobre 2020

Publication des deux blueprints

Janvier 2021

Commentaires publics

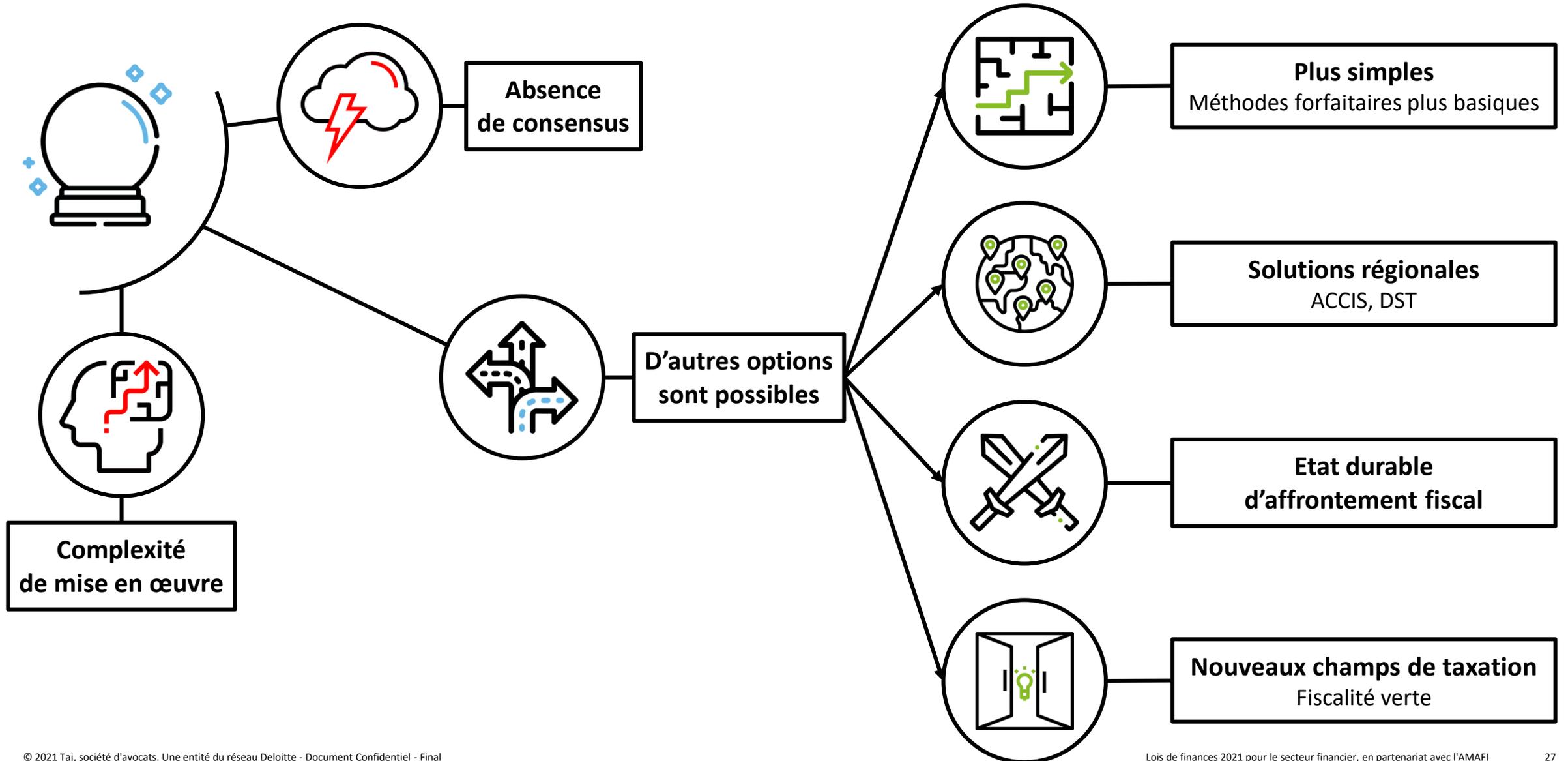
Juin 2021

Finalisation des projets et décision du G20

Mise en œuvre au plus tôt à **l'horizon 2025**

Anticiper le jour d'après... Covid

La réforme envisagée a néanmoins peu de chances d'aboutir en l'état



Nos experts restent à votre disposition pour tout complément d'informations.

N'hésitez pas à consulter notre blog pour le replay et des analyses sur www.taj-stratégie.fr



Etienne Genot
Avocat associé
egenot@taj.fr



Nicolas Meurant
Avocat Associé
nmeurant@taj.fr



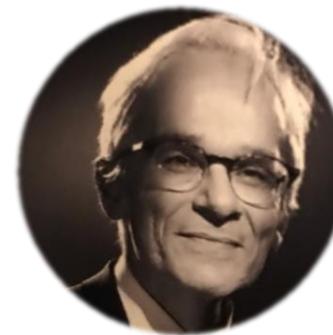
Antoine Brunetto
Avocat Associé
abrunetto@taj.fr



Grégoire de Vogüé
Avocat Associé
gdevogue@taj.fr



Anne Gerometta
Avocat Directeur
agerometta@taj.fr



Emmanuel Strauss
Président du Comité Fiscal AMAFI
Directeur fiscal Natixis
emmanuel.strauss@natixis.com



Eric Vacher
Conseiller pour les Affaires Fiscales
AMAFI
evacher@amafi.fr