



AAEF

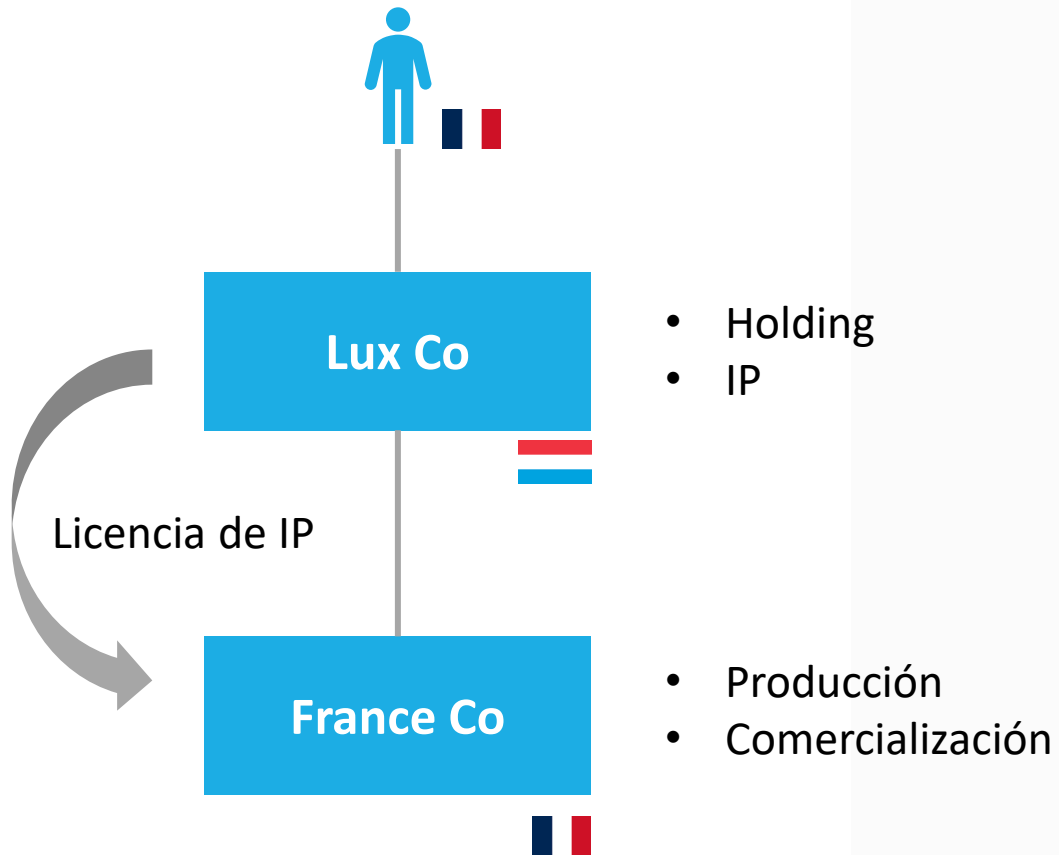
Ciclo de Actualidad Tributaria

Comentarios de tributación internacional

21 Mayo 2026

Gustavo Scravaglieri

Establecimiento Permanente – Sede de dirección efectiva



Caso “Coupole Finance” – CAA Nantes (24/03/2026)

• Actividades efectivas en Francia:

- Dirección y decisiones estratégicas
- Negociación y firma de contratos de exclusividad/licencias
- Desarrollo de la red comercial internacional
- Gestión diaria del negocio y control financiero (cuentas bancarias)
- Base operativa desde el domicilio del director e instalaciones de la filial francesa
- Apoyo operativo de la filial: producción / comercialización de productos

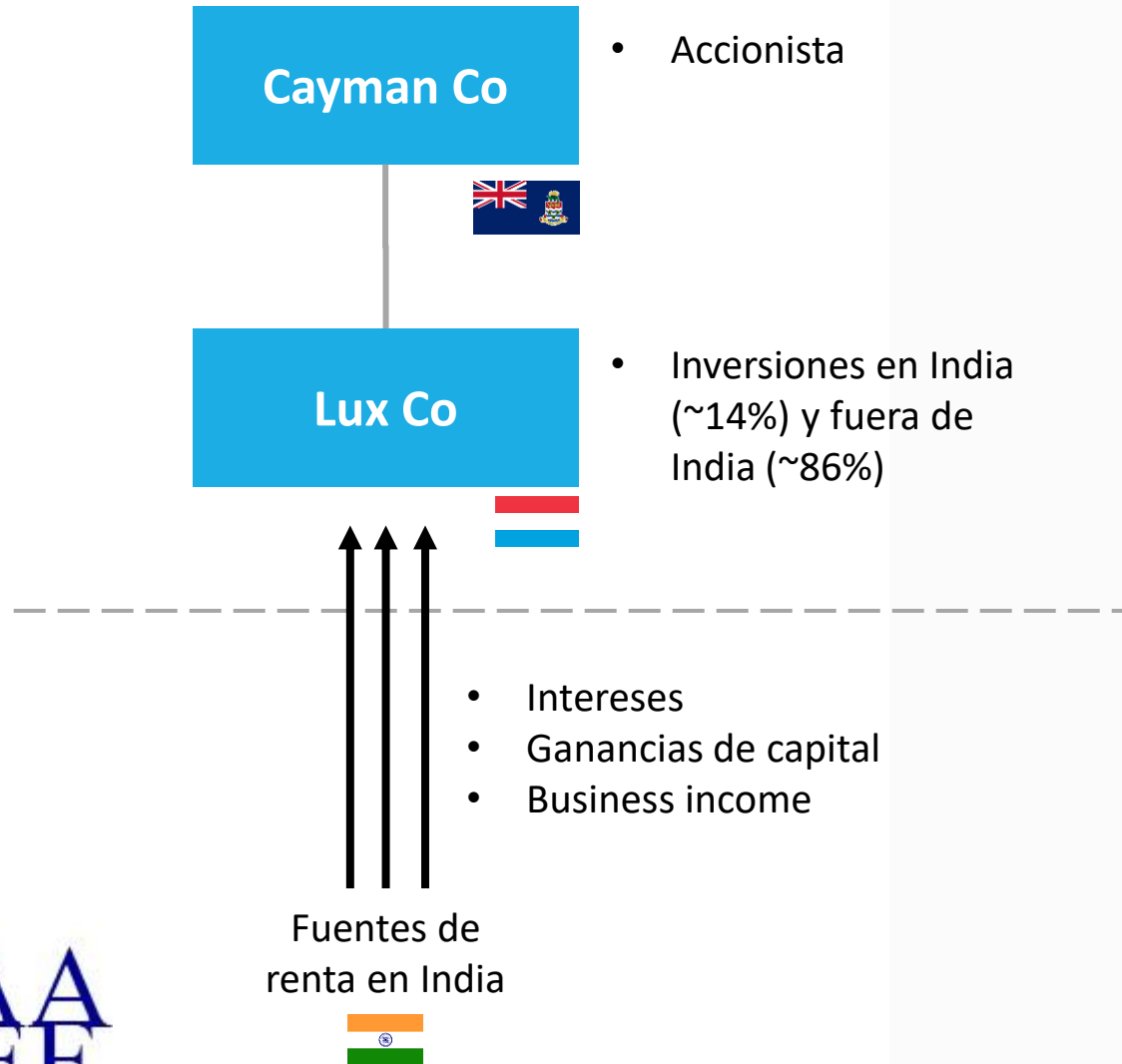
• Actividades en Luxemburgo:

- Domicilio legal / dirección formal
- Reuniones del consejo
- Recepción de correspondencia bancaria
- Sin empleados ni funciones operativas reales

• Conclusión:

- Luxemburgo: estructura formal
- Francia: sede de dirección efectiva
- PE en Francia => tributación plena

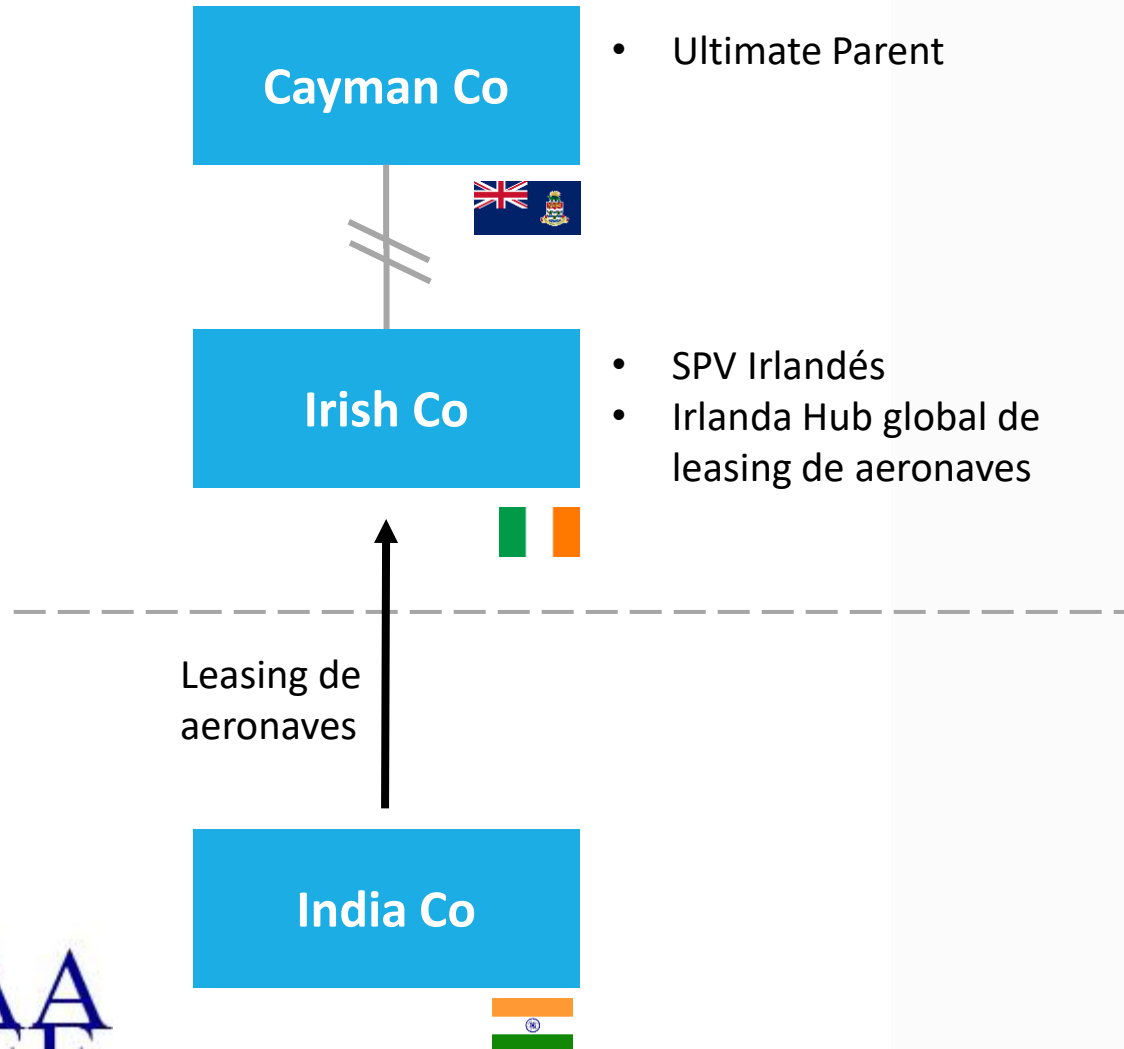
Principal Purpose Test (PPT) – Casos India



Sc Lowy P.I. (Lux) S.A.R.L. vs Delhi ITAT (30/12/2024)

- El fisco denegó beneficios del tratado alegando la cláusula PPT (entre otros elementos).
- El Tribunal decide a favor del contribuyente considerando:
 - No basta con sospechas, el fisco debe aportar **evidencia concreta** para sostener que el arreglo fue diseñado principalmente para obtener beneficios del tratado.
 - El hecho de que el **holding último esté en Cayman no es suficiente** para descartar a la compañía de Luxemburgo.
 - La compañía de Luxemburgo existe desde 2015, tiene **inversiones sustanciales fuera de India**, tiene gastos operativos y abonó impuestos en Luxemburgo.
 - Aun si hay un propósito fiscal, el fisco debe mostrar que obtener el beneficio era uno de los propósitos principales, y que concederlo **frustraría el objeto y propósito del tratado**.

Principal Purpose Test (PPT) – Casos India



Sky High Leasing (Mumbai ITAT, 13/08/2025)

- El fisco denegó beneficios del tratado alegando la cláusula PPT (entre otros elementos) y haciendo referencia a: outsourcing de funciones, importante ahorro fiscal, Ultimate Parent en Cayman, etc.
- El Tribunal decide a favor del contribuyente considerando:
 - La PPT es una regla antiabuso de último recurso, no se activa porque una estructura sea **“tax efficient”**.
 - Elegir una jurisdicción considerando su red de tratados no es reprochable si hay **razones de negocio genuinas** (eficiencia, recursos, ecosistema).
 - Aun si hubiera un propósito fiscal, el beneficio aplica igualmente cuando está alineado con el **objeto y propósito del tratado** (interpreta que el tratado India–Irlanda deliberadamente asigna tratamiento favorable a este tipo de transacción).

Principal Purpose Test (PPT)

	CDI	Cláusula PPT	Fuente
1	Alemania	No	N/A
2	Australia	Sí	MLI
3	Bélgica	Sí	MLI
4	Bolivia	No	N/A
5	Brasil	Sí	CDI
6	Canadá	Sí	MLI
7	Chile	Sí	MLI
8	Dinamarca	Sí	MLI
9	Emiratos Árabes Unidos	Sí	MLI
10	España	Sí	MLI
11	Finlandia	Sí	MLI
12	Francia	Sí	MLI
13	Italia	Sí	MLI (Pendiente)
14	México	Sí	MLI
15	Noruega	Sí	MLI
16	Países Bajos	Sí	MLI
17	Qatar	Sí	CDI
18	Reino Unido	Sí	MLI
19	República Popular China	Sí	CDI
20	Rusia	Sí	MLI
21	Suecia	Sí	MLI
22	Suiza	Sí	MLI
23	Turquía	Sí	CDI
24	Uruguay	No	N/A
25	Austria (*)	Sí	CDI
26	Japón (*)	Sí	CDI
27	Luxemburgo (*)	Sí	CDI
28	República Checa (*)	Sí	CDI

(*) No vigente

Cláusula PPT - Texto modelo:

“No obstante las demás disposiciones del presente Acuerdo y teniendo en consideración todos los hechos y circunstancias pertinentes, **no se otorgará un beneficio tributario conforme al presente Acuerdo, respecto a un elemento de un ingreso, si se concluye que uno de los principales propósitos de cualquier arreglo o transacción fue obtener un beneficio**, a menos que éste se otorgue de conformidad con el objeto y propósito de las disposiciones pertinentes del presente Acuerdo.”



Momento del análisis



Forma del análisis

¿MDR embebido en Precios de Transferencia?

- Borrador de nueva Resolución General (ARCA)
- Resolución General (AFIP) 4717/2020
- Actualización del Formulario F. 2668.
- Preguntas anteriormente contenidas en el derogado RICOI (RG 5306) sobre los siguientes temas:
 - **Establecimiento Permanente (EP)**
 - **Transferencias indirectas de compañías argentinas (u otros activos situados en el país).**
 - **Intercambio de información: CRS / FATCA**
 - **Situaciones de doble no imposición internacional**
 - **Obtención de ventajas fiscales por la utilización de determinadas estructuras**

AAASOCIACION ARGENTINA
EF DE ESTUDIOS FISCALES

Muchas gracias.