

La fiscalidad de los Programas Multinacionales

AGERS

Madrid, 28 de Mayo 2008

Marta Soler Nicolau



Antecedentes: orígenes del MIP - caso Kvaerner

- Kvaerner plc v Staatssecretaris van Financiën (Case 191/99) concerned a UK company, Kvaerner plc, that took out insurance policies to protect itself and/or its subsidiaries and/or associated companies. Kvaerner plc included a Netherlands subsidiary within the insurance cover and invoiced it for part of the premiums
- The Netherlands tax authorities argued that the Netherlands premium tax should be paid on that portion of the premiums which covered the business operations in the Netherlands
- In 2001, the European Court of Justice agreed with the Netherlands tax authorities and held that:
 - “A Member State may charge insurance premium tax on a premium relating to the insurance of a subsidiary company established in that State
 - It does not matter if the premium is paid by another company in the group
 - The way in which the premium is invoiced and paid does not affect the question of whether or not tax is due”
- The Kvaerner case (2001) highlighted the problem of global policies and establishment of “location-of-risk” for FPT
- Therefore, multinational programs in their current structure were determined to be no longer sustainable

Antecedentes: Algunas razones para cambiar,...

Ejemplos de países que prohíben los seguros Non-admitted

Brazil

- Art. 1 of Law Decree No. 73 of 1966
- Art. 113 Law Decree No. 73 of 1966
- Art. 19 of Complementary Law No. 126 of 16 January 2007
- Art. 20 of Complementary Law No. 126 of 16 January 2007

China

- Circular 2002 No.112 of the China Insurance Regulatory Commission

Japan

- Article 186 Paragraph 1 of the Insurance Business Law

Russian Federation

- Art. 4 par. 5 of the Law in Organisation of the Insurance Business in the Russian Federation

Switzerland

- Article 3 in connection with Article 2 of the Swiss Insurance Supervision
- Law (*Versicherungsaufsichtsgesetz, VAG*) of 17 December 2004

India

- Foreign Exchange Management (Insurance) Regulation 2000

Malaysia

- Section 9 of the Malaysian Insurance Act 1996
- Section 40 of the Malaysian Insurance Act 1996

Mexico

- Article 3 of the General Insurance law

Turkey

- Art. 2 and 29 of the Insurance Auditing Law no. 7397

Thailand

- The Non-Life Insurance Act B.E. 2535 (1992)

Hong Kong

- Section 6 of the Insurance Companies Ordinance

- *Estas normas son de aplicación para cualquier tipo de seguro*
→ *deben aplicarse también a las DIC/DIL y las coberturas en exceso*
- *Existe una gran discrepancia entre las estructuras globales de los programas internacionales (IPB, Specialty Business, Excess Layers, DIC / DIL, Co-insurance etc.) y las actuales regulaciones legales y fiscales de seguros.*

Principios legales

*,.... que deben seguirse cuando suscribimos riesgos fuera del país de origen
Cada país tiene sus propias leyes y regulaciones*

Requerimientos legales y fiscales

- Deben cumplirse las regulaciones de seguros de cada país donde actuamos.
- Deben obtenerse las Licencias necesarias del país donde queremos asegurar riesgos
- Deben garantizarse las coberturas obligatorias de los países donde actuamos.

Estos principios deben aplicarse a cualquier capa de seguro (primaria, DIC/DIL o exceso) así como el negocio suscrito en Coaseguro.

Pasos a seguir para satisfacer los requerimientos,

- Los riesgos (por contrato y ramo) deben ser
 - Identificados y
 - Distribuidos al país donde el riesgo está situado
- Debe asignarse una prima que sea adecuada al Riesgo por país, contrato y ramo.
- Las **Obligaciones fiscales** de cualquier país deben comprobarse y el asegurador debe pagar los impuestos aplicables al riesgo asegurado en ese país.

Qué es el MIP?

- **MIP: Multinational Insurance Proposition.**
El MIP se creó para dar respuesta al incumplimiento de las obligaciones fiscales y requisitos legales de los negocios en los que se cubre riesgos fuera del país de origen.
- **Zurich ha desarrollado una serie de soluciones técnicas para poder cumplir con estos requisitos:
el Multinational Insurance Proposition**
- **Estas soluciones nos permitirán cubrir las necesidades de nuestros clientes en Programas Internacionales de una forma sostenible y cumpliendo con los requisitos locales de cada país.**

La Solución MIP incluye 3 pasos:

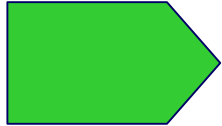
1

Clasificación de países – “ mapping”

Customer Program Profile
(Note: the clustering of countries varies depending on the Entity writing the risk and the Line of Business)

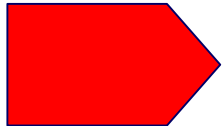
Producing Country	Canada	Master Entity	WZJ Company				
LOB	Effective date	21-Mar-20	Data refresh date	01-01-20			
Country of Risk	Local Z Entity	Non Admitted permitted	DIC / DIL		Excess		
			Permitted	Claims payments permitted as per Country of Risk	Permitted	Claims payments permitted as per Country of Risk	Permitted
Canada	ZIC						
Austria	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Belgium	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Denmark	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
France	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Germany	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Italy	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Japan	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Sweden	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Switzerland	No	Yes	Yes	No	Yes	Yes	No
United Kingdom	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Spain	No	No	No	No	No	No	No
USA	No	No	No	No	No	No	No
Other	No	No	No	No	No	No	No

Clasificamos los Países en tres categorías clave



Países Verdes

- País de origen (país productor) “neutral”;
- Países donde se permiten las coberturas non-admitted
Países que permiten las coberturas DIC/DIL / Exceso



Países Rojos

- Países que no permiten las coberturas non-admitted o las coberturas DIC/DIL / Exceso

Podemos transformar algunos países Rojos en Países Azules siempre y cuando sigamos las reglas establecidas:



Países Azules

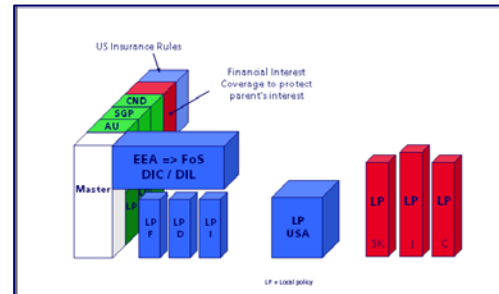
- Países EEA – FoS
- United States / U.S. Insurance Rules (USIR)

La Solución MIP incluye 3 pasos:

- 1 **Clasificación de países – “ mapping”**
- 2 **Estructurar el programa y distribución de primas**

Customer Program Profile
(Note: the clustering of countries varies depending on the Entity writing the risk and the Line of Business)

Producing Country	Local Z Entity	Non Admitted permitted	Permitted	Claims payments permitted as per Country of Risk	DIC / DIL	Terms to be paid for per Country of Risk	Permitted	Claims payments permitted as per Country of Risk	Excess	Terms to be paid for per Country of Risk
Canada	ZIC									
Australia		No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Belgium		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Canada		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
France		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Germany		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Italy		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Japan		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Spain		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Switzerland		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
United Kingdom		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
USA		No	No	No	No	No	No	No	No	No
Other		No	No	No	No	No	No	No	No	No



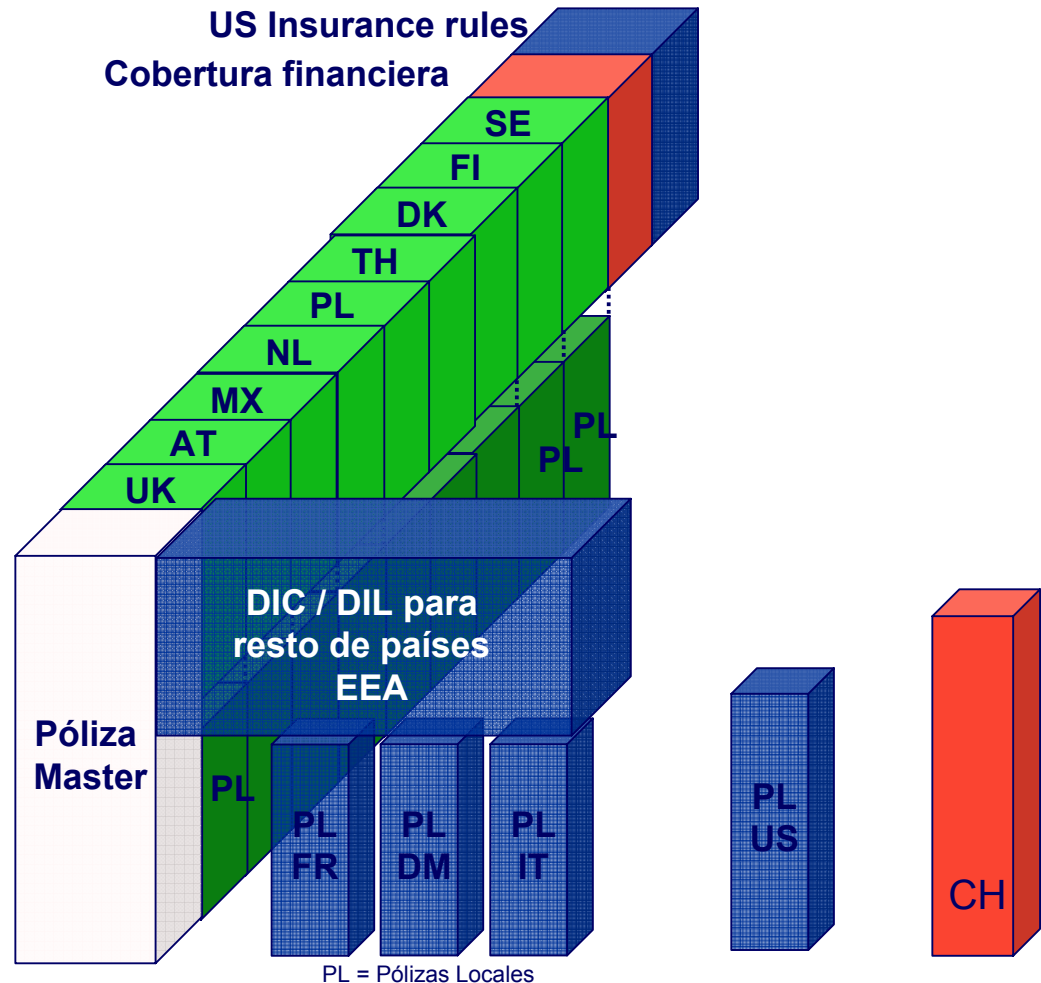
Estructurar el Programa Internacional

• Póliza Master

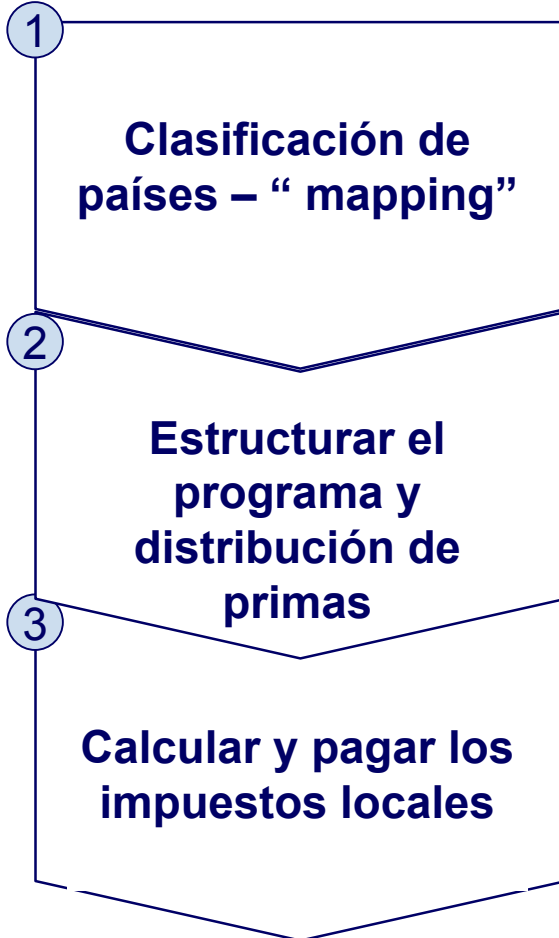
- Continúa dando cobertura DIC/DIL a todos los países verdes y los países azules de EEA
- Incluye una “**Cobertura financiera**” para el grupo de países rojos
- Incluye una DIC/DIL sobre la póliza local emitida en US siguiendo las normas del **US Insurance Rules**

• Pólizas Locales

- Emisión de pólizas locales siguiendo el “Good local Standard” o
- Emisión póliza local = master para los países rojos

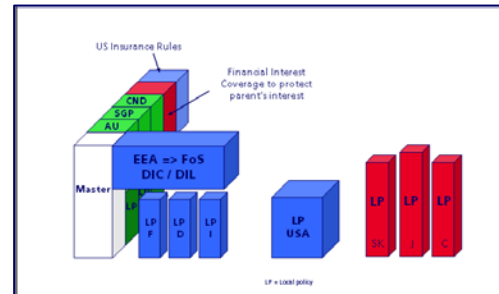


La Solución MIP incluye 3 pasos:



Customer Program Profile
(Note: the clustering of countries varies depending on the Entity writing the risk and the Line of Business)

Producing Country	Local Z Entity	Non Admitted permitted	Permitted	DIC / DIL		Excess	
Country of Risk			Claims payments permitted as Country of Risk	Claims payments permitted as Country of Risk	Permitted	Claims payments permitted as Country of Risk	Claims to be paid for losses in Country of Risk
Canada	ZIC						
Austria		No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Belgium		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Canada		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Denmark		No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
France		No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Germany		No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Italy		No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Japan		No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Spain		No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Switzerland		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
United Kingdom		No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
USA		No	No	No	No	No	No
China		No	No	No	No	No	No
India		No	No	No	No	No	No



ZURICH Global Underwriting
MIA - Multinational Insurance Application

Welcome to MIA

Select above a view of the data.

Description of the views:

- By LoB: A global/regional view of all information for a given LoB
- By country: View information about a specific country for one LoB
- Multiple countries: Information about a set of countries for one LoB
- Legal view: A view of all information about an entity
- Country data: View of all information about a country



Multinational Insurance Application

El **MIA - Multinational Insurance Application** es una **aplicación en intranet** accesible a todos los empleados Zurich. Ha sido desarrollada para dar soporte a los suscriptores al definir la estructura de los Programas Internacionales y para grabar las primas y los impuestos a liquidar a los países receptores.

La aplicación tiene **3 módulos**:

1. Legal view

- Información de licencias de las entidades del Grupo Zurich
- Información específica del país para el suscriptor: qué puede hacerse en cada uno de los países
- Ratios de los impuestos que deben liquidarse cuando es posible suscribir negocios fuera del país de origen.

2. Tax and Administration

- Aplicación en la que deben entrarse las primas de seguros y los impuestos a liquidar a los países receptores.

3. Tax Reporting

- Tax Responsible Report
- Tax Representative Report
- Customer Report

Centros de Excelencia – Licensing & Tax Office

Se crearon dos Centros de Excelencia para mantener y actualizar toda la información legal y fiscal;

- Equipos formados por abogados con una gran experiencia internacional.
- Red Global de asesores internos y externos que aseguran que la información sobre Licencias e impuestos de nuestro sistema MIA está actualizada en todo momento (+ 200 países !)
- Dan soporte a los suscriptores en el diseño y creación de estructuras para Programas internacionales.
- Resuelven cuestiones relativas a la fiscalidad.
- Aseguran el pago de impuestos locales a través de los “tax representatives”.

Los Centros de Competencia (Tax & Legal) cuentan con el soporte de toda la red de expertos en suscripción de Programas Internacionales.

MIP: la solución para los Seguros Multinacionales

Turning complexity into clarity

En respuesta a los retos a los que se enfrentan las organizaciones multinacionales, Zurich ha creado el MIP, la solución para los Programas de Seguros multinacionales.

Zurich MIP resuelve gran parte de las incertidumbres a las que se enfrentan nuestros clientes cuando contratan un programa internacional de seguros, asegurando la validez de las pólizas emitidas y el correcto pago de impuestos.