

Ressources naturelles

Bruxelles, janvier 2019

Module 12

Mobilisation des recettes nationales
Formation financée par l'Union européenne
Formateur : Pierre Vandenberghe
Expert en administration fiscale

Présentation

- 1 - Introduction
- 2 - Principes d'une imposition optimale du secteur minier
- 3 – Instruments fiscaux et non fiscaux

1 - Introduction : Les caractéristiques de l'industrie minière

Malédiction de la rente

- Les pays riches en ressources ont un taux de croissance inférieur.
- Imposition : Responsabilité et transparence

Microéconomie

- Coûts fixes de départ élevés, investissement irréversible => retards/ décalage dans le temps => problème d'engagement
- Risques : Technologie, économie, politique.

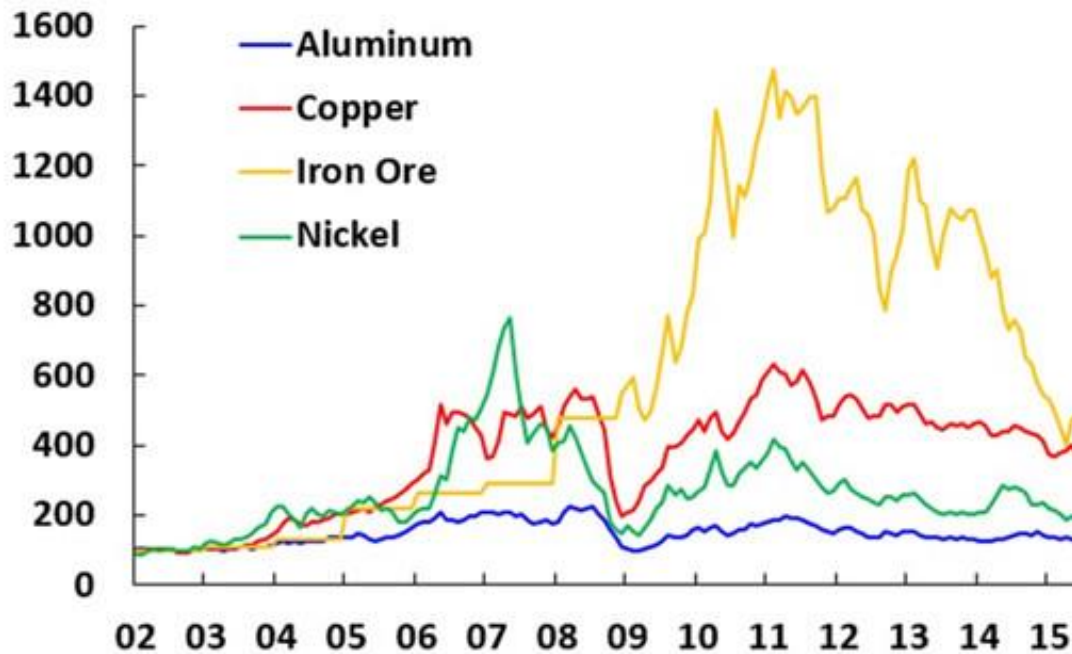
Macroéconomie

- Offre et demande à l'échelle mondiale
- Volatilité des prix des matières premières
- Super-cycles (30 ans) :
 - USA fin du XIXe siècle, Europe et Japon (1945-1975), Chine (2000-)

Volatilité des prix des matières premières

Chart 1. Metals Price Indices

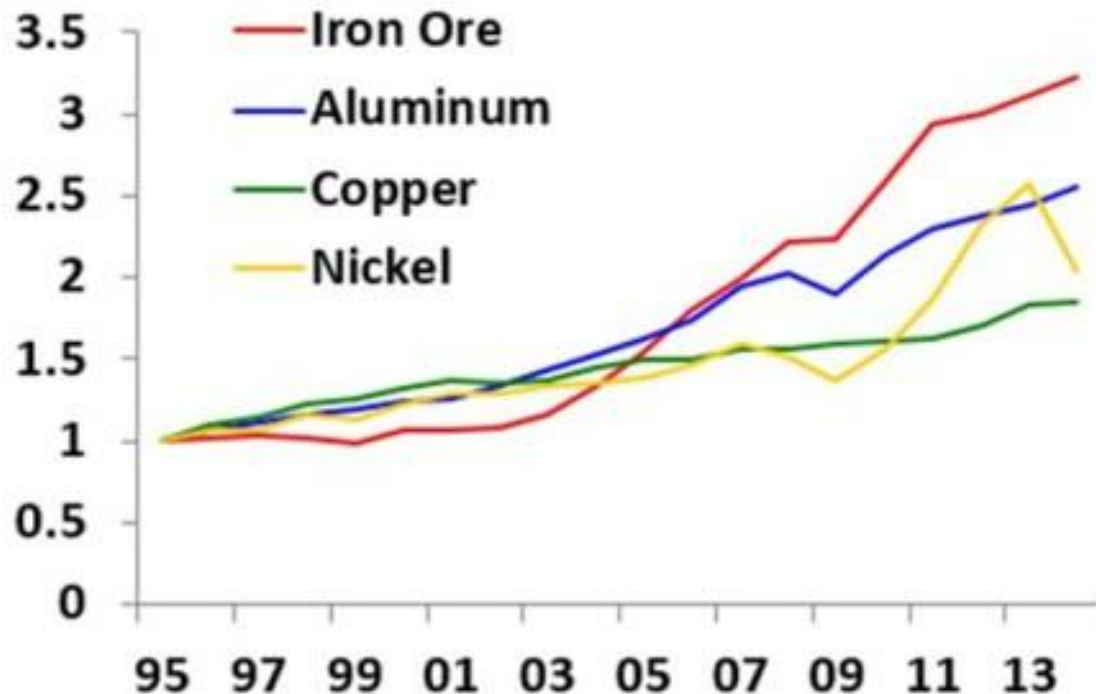
(2002=100)



Sources: IMF, Primary Commodity Price System; and IMF staff calculations.

Offre :
une
production
en
croissance

Chart 3. World Metal Production
(1995=1)

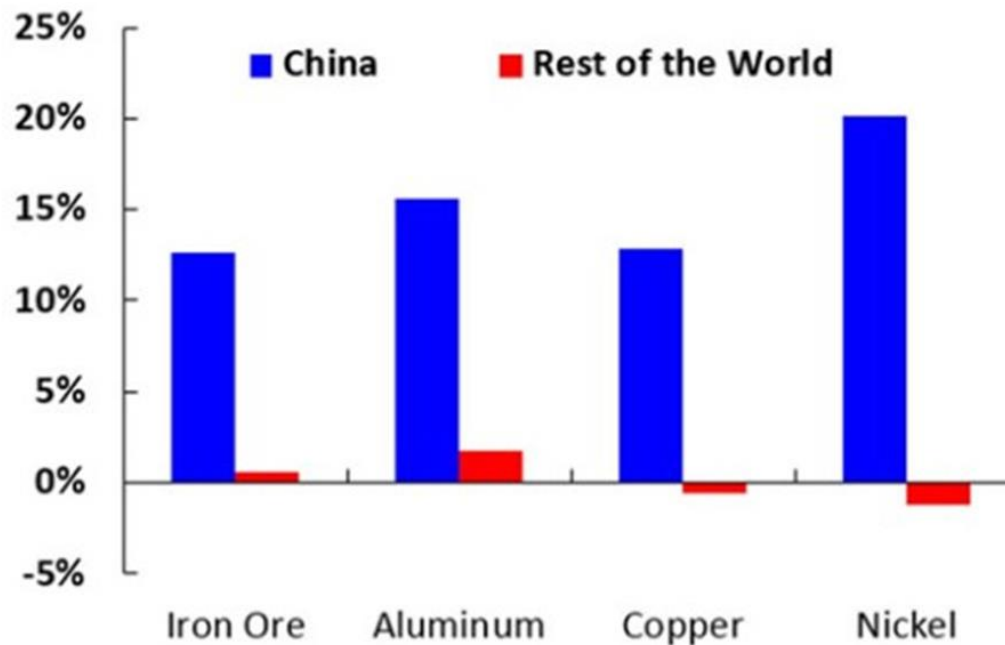


Sources: Bloomberg, L.P.; U.S. Geological Survey; World Bureau of Metal Statistics; and IMF staff calculations.

Notes: The figures reported for iron ore production in China are in crude terms contrary to what other countries report. Iron ore production data should thus be interpreted with caution. The production figures for iron ore are thus not consistent with those for consumption because the latter are based on effectively usable iron ore.

Demande : Le rôle de la Chine

Chart 2. Average Consumption Growth, 2002-2014



Sources: World Bureau of Metal Statistics, Bloomberg, L.P.; and IMF staff calculations

1 : Objectif : se partager la rente minière

Au travers d'instruments :

- **fiscaux (code fiscal : TVA, impôt des sociétés ou régime fiscal spécial = régime fiscal dérogatoire (souvent dans le code minier))**
- **contractuels (droits, redevances, bonus, capital...)**

Résultat d'un arbitrage entre

- **Attirer les investisseurs étrangers**
- **Obtenir une juste part de la rente minière**

Plusieurs régimes miniers en fonction du cycle de production

- **Exploration (pas d'activité économique, pas de chiffre d'affaires, mais des gains en capital potentiels)**
- **Extraction**

2 - Quelques principes d'un régime fiscal minier optimal

=> *Transparence*

=> *Simplicité*

=> *Stabilité*

=> *Progressivité*

Transparence

Condition nécessaire (mais non suffisante) pour un régime fiscal optimal

Initiative pour la transparence dans les industries extractives

- Septembre 2014 : 29 pays sont conformes, 17 candidats.

Conventions fiscales particulières généralement non divulguées

- Susceptibles de déroger notablement au Code minier et des lois fiscales nationales.

La transparence est un outil de distinction pour les EMN :

- Tous les pays développés n'ont pas les mêmes contraintes de divulgation pour les entreprises cotées.
- Transparence : un outil servant à protéger les actionnaires dans les pays riches devrait aussi contribuer à la protection de l'assiette fiscale dans les pays en développement.

Simplicité

Avantages

- Améliorer la transparence
- Réduire les coûts de conformité

Principe du cantonnement

- Quand une entreprise pétrolière ou minière se limite à une seule licence d'extraction => Une entreprise par site minier
- Appliquer une définition stricte des sous-traitants miniers

Stabilité

Investissements irréversibles

=> *La stabilité du régime fiscal est nécessaire pour les entreprises minières.*

- **Éviter le risque d'expropriation par l'ajustement des conditions fiscales.**

Clause de stabilité

- **Geler la modalité de partage de la rente minière.**
- **Plusieurs formes**
 - Geler le partage en fixant les taux fiscaux pour la durée de vie de la mine.
 - Renégociation de commun accord
- **Très longue période (de 20 à 50 ans)**

Progressivité

Un régime fiscal minier est progressif si la part de la rente minière pour le gouvernement augmente automatiquement avec la rentabilité du projet minier.

Se partager la rente => se partager le risque aussi

3 - Instruments fiscaux : Code fiscal

Impôt sur les sociétés

- Taux réduit ou taux majoré
- Exemptions
- Règles d'amortissement

Revenu du capital (dividendes, intérêts) et imposition des plus-values : CPDI (modèle OCDE vs modèle ONU)

- Transfert indirect de profit minier vers un paradis fiscal
- Exploration => Spéculation

TVA

- Impact négatif sur les recettes de la TVA (si exporté)
- Question des remboursements de TVA : traitement préférentiel

3 - Instruments fiscaux SPÉCIFIQUES

Taxe foncière, frais d'enregistrement, licences

- Formalisation des droits de propriété

Redevances spécifiques

- Recettes régulières, mais pertes potentielles et risque supporté par la société minière uniquement

Redevances ad valorem

- Taux unitaire ou progressif (basé sur le prix de la matière première)
- En fonction du chiffre d'affaires, qui peut être réduit de certains coûts (transport, commercialisation)

Primes de signature, primes de production

Taxe sur la rente

- Basée sur les flux de trésorerie, elle s'applique lorsque le projet minier atteint un seuil de rentabilité donné.

3. Au-delà des instruments fiscaux

Parts gratuites dans des entreprises minières

- L'État reste minoritaire.
- => Introduction de dividendes privilégiés

Sociétés minières d'État

- La question de la privatisation

	Investisseur		Part de l'État		
	Coût	Risque	Variable	Retard	Coût adm.
Taxe sur la rente	Faible	Faible	Oui	Modéré	Élevé
Impôt des sociétés	Modéré	Faible	Oui	Modéré	Modéré
Redevances minières					
Taux unitaire	Élevé	Élevé	Non	Court	Faible
Taux progressifs	Élevé	Élevé	Oui	Court	Faible
Parts gratuites	Élevé	Élevé	Oui	Long	Modéré

Merci pour votre attention !

Des questions ?