

**San José
Costa Rica
28-29 de Agosto de 2007**

**INTRODUCCION AL DERECHO
FISCAL INTERNACIONAL
IMPUESTOS DIRECTOS**

Jacques Malherbe

Professor em. Universidad Católica de Lovaina

Abogado (socio, Liedekerke, Brussels)

E-mail : j.malherbe@liedekerke-law.be

Derecho internacional público

- **Competencia legislativa**
 - **illimitada**
 - **limitada**
- **Competencia recaudatoria**

Interpretación de los Tratados

- **Histórica**
- **Evolutiva**
- **Comentario OCDE**

Tratados

- **SDN**
- **OCDE**
- **ONU**
- **Modelos nacionales**
- **UE**
- **¿ Ley nacional ?**
- **Mantenimiento de las ventajas internas**
- **Saving clause (cláusula de salvaguarda)**

Campo de aplicación

Personas afectadas

Art. 1

Residentes :

- de un Estado contratante**
- de los dos Estados contratantes**

Cfr. art. 4 : persona sujeta al impuesto en este Estado en razón de :

- su residencia**
- la sede de la dirección de los negocios**

Sociedades de personas

Tratados :

sea como entidades susceptibles de imposición

sea mediante transparencia fiscal, con imposición de los socios por su parte de renta social

Entidad susceptible de imposición

aplicación del Convenio

Sociedades de personas

Sociedad transparente :

no aplicación del Convenio a sociedad

aplicación a los socios por su parte :

los socios como « sujetos del impuesto »

Ningún problema en caso de mismo

tratamiento de la sociedad en :

el Estado de la fuente (de la sociedad)

el Estado de la residencia (de los socios)

Sociedades de personas

- 1. Estado de la fuente : transparente**
Estado de la residencia : sociedad
con imposición propia
¿ No es aplicable el Convenio ?
sociedad no residente
renta no « pagada » al socio
No : transit
la renta se paga al socio
convenio aplicable

Sociedades de personas

2. Estado de la fuente : entidad autónoma a la que se atribuye la renta, pero no residente

**Estado de la residencia : transparente
Id.**

El Estado de la fuente debe aceptar el tratamiento fiscal del residente en el otro Estado que reclama la aplicación del Convenio

**Clasificación de las rentas : invariable
¿ Tres Estados ?**

Abuso

Compatibilidad de los convenios con las disposiciones nacionales anti-abuso

Sí : disposiciones no cubiertas por los convenios

Utilización abusiva de los convenios

Incompatible con :

- **el objeto y la finalidad de los convenios**
- **el deber de interpretarlos de buena fé**

(Convenio de Viena sobre Derecho de los Tratados, art 31)

Sociedades «puente» (instrumentales) "Treaty Shopping"

Exclusiones del beneficio del Convenio

- 1. Sociedades controladas por personas que no son residentes en ninguno de los Estados contratantes**
- 2. Sociedades cuyo más del 50% de rentas que puede beneficiarse de una exención o una reducción convencional, se utiliza en contratos u operaciones con personas que no son residentes en ninguno de los Estados contratantes**
- 3. Rentas de una sociedad «puente» no sujetas al impuesto según las reglas ordinarias**

Sociedades «puente»

Excepciones

- 1. Buena fé**
- 2. Ejercicio de una actividad de empresa**
- 3. Cotización en bolsa**
- 4. Desgravación alternativa**

Los residentes de terceros Estados se podrían beneficiar de una desgravación equivalente en virtud de un convenio con el Estado de la fuente.

Personas afectadas

- **Exclusiones de los beneficiarios de regímenes preferenciales**
- **Personas cuya renta de fuente extranjera solamente resulta gravada cuando es repatriada ("remittance basis")**
- **Personas sometidas a imposición forfetaria : Suiza**
- **Sociedades con régimen preferencial Holdings luxemburgueses Ley 1929**

Sociedad pantalla

Sociedades extranjeras controladas

- **Imposición del socio en su Estado de residencia por la parte de renta de la sociedad correspondiente a su participación**
- **¿ Compatible con los convenios ?**
- **OCDE : sí**
- **Bélgica : no gravamen de las rentas realizadas por una entidad extranjera no gravada en virtud del Convenio**

Campo de aplicación Impuestos afectados

- **Impuestos** sobre la renta
sobre la fortuna (sobre el patrimonio)
- **Percibidos por** el Estado
sus subdivisiones políticas
los Entes locales
- **Impuestos globales**
sobre elementos de renta y patrimonio incluídas
las plusvalías
sobre el montante total de los salarios
- **Impuestos idénticos o análogos establecidos
ulteriormente**

Definiciones

Art. 3

- **Persona :**
personas físicas
sociedades
otros grupos de personas : sociedades de personas
cualquier entidad considerada como una persona jurídica a efectos fiscales :
fundaciones

Definiciones

Art. 3

- **Sociedad :**
persona moral
cualquier entidad considerada como una
persona jurídica a efectos fiscales

Definiciones

Art. 3

- **Empresa : ejercicio de cualquier actividad o negocio, incluida la profesión liberal**
- **Nacional :**
 - **Persona física nacional de un Estado**
 - **Persona jurídica**
 - **Sociedad de personas**
 - **Asociación**
 - **Constituida conforme a la legislación vigente en el Estado**

Interpretación de los términos sin definición (no definidos)

- **Derecho del Estado contratante respecto de los impuestos a los que se aplica el Convenio**
- **Excepto si el contexto exige una interpretación diferente**
 - Intención (voluntad de las partes)**
 - Sentido del término en el otro Estado contratante**
- **Exclusión de modificación injustificada de los Convenios por cambios de ley interna**

Residencia

Art. 4

Definición

Remisión al derecho interno

Sometimiento al impuesto en razón

del domicilio

de la residencia

de la sede de la dirección

de cualquier otro criterio análogo

Residencia

Art. 4

Exclusión

Personas sometidas al impuesto por

- únicamente las rentas obtenidas en el Estado**
- únicamente la fortuna (el patrimonio) situada en el Estado**

Ex. agentes diplomáticos extranjeros

¿ Sociedades «puente»?

Residencia

- **Estado y subdivisiones territoriales y entidades locales: sí**
- **Organizaciones caritativas (ONG) y de jubilación (Tercera edad)**
- **Sí: exentas de impuesto, por tanto, sometidas a la legislación fiscal**
- **No : para algunos Estados**

Doble residencia " Tie-breakers"

Personas físicas

- 1. Hogar permanente**
- 2. Vínculos personales y económicos más estrechos**

Centro de intereses vitales :

relaciones familiares y sociales

ocupaciones

actividades políticas, culturales

sede de los negocios

lugar dónde o desde el que se administran los bienes

Doble residencia " Tie-breakers"

3. Residencia habitual

4. Nacionalidad

5. Acuerdos entre los Estados

Residencia

Otras personas

sociedades

otros grupos de personas

Sede de la dirección efectiva

decisiones de gestión y comerciales

necesarias para el desarrollo de los negocios

Residencia

= Lugar (sede) de la persona o del grupo que ejerce las funciones más altas de dirección (consejo de administración)

Lugar de las decisiones tomadas por la entidad en su conjunto

Lugar de registro (constitución)

no : formal

reservas : USA, Canadá

Rentas inmobiliarias

Art. 6

Gravadas en el Estado de la fuente: situación del inmueble

rentas de bienes inmuebles situados en el otro Estado contratante

**si están situadas en un tercer Estado:
rentas no contempladas: art. 29**

Bienes inmuebles

Definición

Derecho interno del Estado de situación

Enumeración

Accesorios

Edificaciones instrumentales de las explotaciones agrícolas

Derechos a los que se aplica el Derecho privado inmobiliario

Usufructo de inmuebles

Cánones por la explotación de yacimientos

**Rentas de explotaciones agrícolas o forestales:
alternativamente : beneficio empresarial**

Naves y aeronaves: no

Bienes inmuebles

Definición

Incluidos los bienes inmuebles de la empresa

Por tanto, sujetos incluso en ausencia de EP

Aplicación: Francia

Concepto de EP no aplicable

**art. 6 > art_ 5 (solamente el EP hace gravable
la renta)**

discutible

**CE, 20 octubre 2000, New Building Promotion,
RJF, 2001, n°30**

Bienes inmuebles empresariales

Aplicación : Francia

- **Convenios que no afectan a los bienes inmuebles empresariales**
- **Sociedad italiana que pone una villa a disposición de dos actores sin hogar**
- **Puesta a disposición gratuita = acto normal de gestión - CGI, art. 206-1 : renta**
- **No: BIC – o no de EP**

CE, 22 mayo 1992, Raffaella, RJF, 1992, n°960

Establecimiento permanente

Art. 5

Establecimiento
permanente material

**Reunión de tres
elementos**

¿ Productividad ? No

**Instalación fija de
negocios mediante la
que una empresa ejerce
toda o parte de su
actividad**

Instalación de negocios
Estabilidad

**Ejercicio de la actividad a
través de esta
instalacion**

Establecimiento permanente material

Instalación de negocios

- Local, material o instalación > para el ejercicio de las actividades de la empresa

Empresa Proprietaria
 Arrendataria
 Cualquiera otra forma de puesta a disposición del bien

- Maquinaria o herramientas de una cierta importancia

Estabilidad

Nexo entre la instalación y un punto geográfico determinado: coherencia geográfica

Grado de permanencia

Establecimiento permanente material

Ejercicio de la actividad por medio de la instalación

- Regularidad del ejercicio de las actividades empresariales**
 - Instalación fija de negocios**
- Ejercicio de la actividad ; personal asalariado de la empresa**

Ejemplos:

- 1. – Maquinaria automática**
 - Intervención personal : control y mantenimiento**

Establecimiento permanente material

2. Alquiler de equipamiento industrial, comercial o científico (ICC)

No es EP en sí mismo

**No es EP si el personal lo utiliza
bajo el control del comprador**

**Es EP si el control lo ejerce el
arrendatario**

Establecimiento permanente material

Lista ejemplificativa

Sede de la dirección

Sucursal

Oficina

Fábrica

Taller

Minas, Pozos (excavaciones), Canteras

Obras de construcción o de montaje > 12 meses

**Coherencia comercial
geográfica**

Sociedades de personas :

Duración proporcionada al nivel de la sociedad, cada socio tiene un EP, cualquiera que sea la duración de su estancia en el lugar

Establecimiento permanente negativo

Actividades preparatorias o auxiliares

critrerio = parte no esencial y relevante de la actividad global de la empresa

ejemplo : instalación utilizada exclusivamente para

- el almacenamiento (stockage), la exposición o la entrega de mercancías: conducción de transporte de petroleo de la empresa**
- la adquisición o la agrupación de informaciones**
- la provisión de informaciones o de publicidad**
- la investigación**
- el control de la ejecución de un contrato que no constituye la actividad misma propia de la empresa**

Ejemplos de EP

Despacho de dirección

Instalación para la entrega de piezas sueltas

Servicios prestados a la empresa de forma no exclusiva, sino también a otras

Desempeño de actividades

No es EP si son preparatorias o auxiliares

Pluralidad de instalaciones de negocios

Se consideran unitariamente, salvo si hay unidad organizativa

Desempeño de actividades principales y auxiliares

EP en su totalidad

Establecimiento permanente personal

Agente dependiente de la empresa

Capacidad de suscribir contratos

En nombre y por cuenta de la empresa

Ejercicio habitual en el Estado en el que está situado el EP

« persona »

Agente independiente

En principio trabaja para varias empresas

Debe actuar en el marco ordinario de su actividad : no si además suscribe contratos a nombre de la empresa

Por EP

Establecimiento permanente

- **Caso particular: compañías aseguradoras**

Cláusula especial : EP si percibe primas por medio de un agente

- **Filial
en principio no es EP**

Beneficios empresariales

Art. 7

- . Principio de imposición
 - Estado de la residencia → poder de imposición
 - Estado de la fuente → si la actividad es ejercida por medio de un establecimiento permanente allí situado
- . Vis atractiva (Poder de atracción) del EP: no
 - ej. Ventas por agentes independientes
- . Evasión fiscal ? No: organización compleja
- . Principio de la empresa independiente :
 - principio de plena competencia

Determinación del beneficio

Art. 7

Contabilidad mercantil del EP

Acuerdos sede (central) /EP

**si corresponden a las funciones económicas
no si son artificiosos**

**ex. venta : comitente (riesgos)
intermediario o agente?**

Precios de transferencia

**Precios en el mercado libre (entre partes
independientes)**

Precios inferiores: para establecer la posición

Especialidades:

**Volumen de negocios x tipo medio de gravamen
Integro (bruto) - gastos**

Determinación del beneficio

Transferencia de un bien desde un EP a otro o a la sede (central)

Beneficio

¿ Cuándo ?

Desde la transferencia

O, en su caso, en la realización posterior

Transferencia de saldos (acreedores) entre bancos

No si se efectúa con fines fiscales

Sí, si es objeto de transacción

Saldos dudosos : si hay ganancia posterior, reintegrada en el EP cedente si error de juicio

Determinación del beneficio

Contabilidad distinta del EP

Gastos deducibles:

realizados por el EP para sus propias necesidades

realizados por la sede central para las necesidades

del EP: fracción CA EP : CA total

**Gasto solamente si comparten costes - ej: bienes
incorporales , services**

Gasto + beneficio si transferencia - ej: mercancías

Establecimiento permanente

Intereses, alquileres, cánones no deducibles

Sede central

Excepción : bancos

Determinación del beneficio

¿ Beneficio debido a la gestión de la sede?

No

Reparto por fórmulas

excepcional

sobre la base de :

volumen de negocios : servicios, seguros

salarios: fabricación

fondos de disposición (fondos de giro): bancos

¿cómo se calcula el beneficio total? divergencias

Compras

No se atribuyen beneficios

Determinación del beneficio

Estabilidad de los métodos

**Prioridad de los artículos especiales
dividendos, intereses, cánones**

**Ej. Arrendamiento de equipamiento
excluído de la noción de cánones ~
beneficio**

Determinación del beneficio

- **Estabilidad de los métodos**
- **Prioridad de los artículos especiales**
 - **Dividendos**
 - **Intereses**
 - **Cánones**
- **Ej. : alquiler de equipamiento excluido de la noción de la renta → beneficio**

Navegación marítima, interior y aérea

- **Imposición: Estado de la sede de la dirección efectiva de los negocios**
- **Alternativas:**
 - **Estado de la residencia: normalmente el mismo**
 - **Estado de la residencia con eliminación de la doble imposición del Estado de la sede de la dirección efectiva de los negocios si este grava la totalidad de los beneficios**

Navegación marítima, interior y aérea

- **Beneficios afectados**
Transporte de pasajeros y mercancías
- **Beneficios asimilados:**
 - **Alquiler de naves o aeronaves equipadas**
No el alquiler de naves con casco desnudo (reserva de EE UU)
 - **Actividades complementarias:**
 - **Venta de billetes para otras empresas**
 - **Autobús ciudad/aeropuerto**
 - **Publicidad**
 - **Transporte camión depósito/puerto o aeropuerto**
- **Entrega de mercancías al destinatario**
- **Alquiler de contenedores**
- **Suministro de bienes y servicios accesorios a otras empresas de transporte**

Navegación

- **Actividades excluidas**
 - **Actividades distintas: hotel, excepto hotel de paso**
 - **Obras navales**
 - **Pesca, dragado, remolque: excepto convenio**
- **Rentas de inversión**
 - **Flujos requeridos para la actividad: art. 8**
 - **Otras rentas: régimen normal**

Navegación

- **EP en el que se ejerce la actividad**
 - Doble régimen
- **Pool :**
 - Art. 8

Dividendos

Art. 10

- **Dividendos = distribución de beneficios por sociedades de capitales (SA, SCA sobre las acciones, SARL...)**
- **Sociedades de personas**
 - **Beneficios = beneficios de socios, gravados personalmente**
- **Sociedades de capitales**
 - **Los beneficios son los de la sociedad**
 - **Rentas del socio = beneficios distribuidos (salvo legislación especial sobre el gravamen de las rentas no distribuidas)**

Dividendos

- **Dividendos pagados por la sociedad de un Estado contratante se gravan :**
 - en el Estado de la residencia
 - en el Estado de la fuente
- **Límite : (El estado de la fuente grava la sociedad)**
 - 15%
 - 5% dividendos de las filiales (25%)
 - Finalidad : evitar la acumulación de imposiciones en cascada
 - Facilitar las inversiones internacionales

Dividendos

- **Beneficio efectivo**
 - No sentido técnico
 - **Contexto – finalidad y objeto del Convenio:**
 - evitar la doble imposición
 - prevenir la evasión fiscal
- **Excluye :**
 - agente o mandatario**
 - intermediario de otra persona (fiduciario, administrador)**
 - excepto si el beneficiario real es residente en el otro Estado contratante**

Participación

- **Capital**
 - **Derecho de las sociedades :**
 - **Valor nominal de las acciones**
 - **Aportación de capital al presupuesto sin atención al tipo de acciones emitidas (ordinarias, privilegiadas, derecho de voto...)**
 - **Préstamo o aportación asimilada a la de capital (subcapitalización)**
 - **Si el organismo es sin capital, aportaciones en las que se tiene en cuenta para distribuir los beneficios**
- **Derecho de voto**
 - **Criterio alternativo a convenir**

Participación

- **Duración de la permanencia :**
 - **No**
 - **Excepto cláusula en este sentido**
- **Uso abusivo :**
 - **« Excepto adquisición para sacar ventaja de la disposición »**

Dividendos Procedimiento

- **Limitación inmediata**
 -
- **Reembolso**
- **¿ Exclusión ?**
 - **Sociedad con un régimen privilegiado**
 - **Que no distribuye**

Definición de dividendo

- **No encontrada**
- **Lista ejemplificativa:**
 - **Rentas de acciones y títulos asimilados (bonos de disfrute, bonos de fundador, beneficiarios)**
 - **Intereses de empréstitos si el prestador asume los riesgos de la empresa:**
 - **Empréstito a largo plazo > capital**
Sin medida con activos realizables
 - **Acreedor partícipe en los beneficios**
 - **Préstamo subordinado**
 - **Intereses dependientes de los beneficios**
 - **Sin fecha de reembolso**

Definición de dividendo

- **Rentas de otras participaciones sociales sometidas al régimen fiscal de las rentas de las acciones en el estado de la fuente**
- **Ej : sociedades de personas**
Eventualmente por opción
- **Incluye distribuciones:**
 - **A los accionistas**
 - **A los socios ocultos**
 - **A las personas ligadas estrechamente a un accionista (vinculación)**

Definición de dividendo

- **Incluye:**
 - **Distribuciones anuales**
 - **Otras ventajas evaluables:**
 - **Acciones gratuitas**
 - **Bonus**
 - **Beneficios de liquidación**
 - **Distribuciones encubiertas**
 - **Salvo distribuciones que disminuyan la importancia de los derechos de los socios (devolución de capital)**

Definición de dividendo

Aplicación : Francia

- **El Convenio ofrece una enumeración, no una definición de dividendo**
- **La definición es la del Derecho interno**
- **La definición sólo comprende las distribuciones regularmente decididas por la junta general, no las rentas consideradas distribuidas**

Por tanto: no imposición en el Estado de la fuente
Rentas no nominativas

CE 13 octubre 1999, Banca francesa de Oriente, RJF 1999, nº 1587

- **Nuevos convenios: dividendos = rentas sometidas al régimen de distribuciones por la legislación fiscal del estado contratante del que es residente la sociedad distribuidora**
- **Reserva de Francia**

Dividendos Excepción

- **Participación vinculada a un EP**
- **No vis atractiva del EP**
- **Abuso: transferencia de acciones a un EP con régimen privilegiado**
- **Disposiciones nacionales anti-abuso**
- **Vinculación efectiva a la actividad**

Dividendos

- **Imposición extraterritorial de los dividendos o las rentas no distribuidas de las sociedades no residentes**

Exclusión incluso si los beneficios provienen del Estado

- **Permitida la retención en la fuente en caso de ingreso material en el país**
- **Reembolso: art. 21.1: rentas no contempladas, gravables sólo en el estado de residencia**

Dividendos Legislación Sociedades extranjeras controladas

- **No contrario al art. 5.5, que sólo concierne a :**
 - la imposición en el país de la fuente
 - la imposición de la sociedad
 - ≠ a imposición del accionista en el país de la residencia
- **Renta :**
 - = ¿ dividendo ? ¿ privilegio de aplicación ?
 - = otra renta (art. 21)
- **Distribución efectiva**
 - Retención en la fuente
 - Prevención de la doble imposición en el país de la residencia:
 - Diferimiento en el tiempo
 - ¿ Crédito de impuesto por RS ?

Dividendos

Legislaciones internas

- **Prevención de la doble imposición económica**
- **Efectos sobre el movimiento internacional de capitales :**
 - **1.- Sistema clásico**
 - Doble imposición económica**
 - Limitación de las R.S.**
 - **2.- Doble gravamen (doble tipo) del I.S.**
 - Beneficio no distribuido: tipo elevado**
 - Beneficio distribuido: tipo reducido**

¿ RS superior ?

Personas físicas : no
doble discriminación

- . **en el Estado de la fuente = no residentes**
- . **en el Estado de la residencia = dividendos extranjeros**

Sociedades : sí : 15% o más

Dividendos

Legislaciones internas

- 3.- Imputación del I.S. sobre el impuesto del accionista

Reservado a los residentes
Salvo extensión por convenio

En general no hay reembolso si

- IS > IR**
- IS no puesto en cuestión**

Dividendos

Legislaciones internas

- **Imputación del IS sobre el impuesto del accionista**
- **¿ Anotación en cuenta internacional ?**
- **Extensión a los no residentes**
Neutralidad entre accionistas residentes y no residentes
Incentivación para invertir en ese país (id. Si los tipos IS son más bajos)
- **Reducción del IR sin relación con el IS**
Bonificación forfetaria IR: no extensión
Imputación del IS: extensión
En su defecto: incentivación para comprar en su país
Contrario a la reciprocidad: imputación de un impuesto extranjero sin incentivación a comprar en el país.

Intereses

Art. 11

- **Los intereses provenientes de un Estado contratante y “pagados” a un residente de otro estado contratante se gravan:**
 - en el Estado de la residencia
 - en el Estado de la fuente
- **Límite (el Estado de la fuente grava las rentas de las inversiones financiadas por el préstamo)**
10%
Se puede pactar :
 - Tipo inferior
 - Imposición sólo en el Estado de la residencia

Intereses

- **Beneficiario efectivo**
- **Id. dividendos**

Doble imposición parcial

- **Si el acreedor se financia por préstamo, beneficio neto < interés bruto**
- **Imputación de la RS parcialmente rehusada**
- **Incremento del tipo de interés**
Ej: ventas de equipamiento a crédito
ventas de mercancías a crédito
préstamos bancarios

Definición de interés

- **Rentas de créditos**
 - **Incluso con garantía hipotecaria**
participación en los beneficios
si obligaciones convertibles
 - **Comprendidas las rentas de fondos públicos**
de obligaciones
 - **Incluyendo primas y premios (lotes)**
primas de reembolso o de emisión
 - **Beneficio o pérdida sobre la venta de obligación**
distinto a interés
 - **No reenvío subsidiario al derecho interno**

Definición de interés

Exclusiones

- **Fondos que comparten los riesgos de la sociedad prestamista**
- **Comp. Definición de dividendo: prioridad art. 10 (subcapitalización)**
- **Instrumentos financieros en ausencia de crédito subyacente**
 - Ej: swaps de tipos de interés
 - Excepto si el crédito se presume existente
- **Penalización por retraso en el pago**
 - Porrata temporis
 - Sumas fijas
 - A someter al mismo régimen
- **Rentas vitalicias**
 - Atrasos = interés + amortización de capital
 - Distinción difícil
 - ¿ Pensiones ? ¿ Salarios ?

Excepciones

- **Créditos que forman parte del activo de un EP o se vinculan efectivamente a él.**
- **No *vis atractiva* del EP**
- **Abuso: transferencia de préstamos a EP en el país reservando un trato preferencial a los intereses**
 - **Disposiciones nacionales anti-abuso**
 - **Vinculación efectiva a la actividad**

Fuente del interés

- **Residencia del deudor**
- **Lugar del EP**
 - Para el que la deuda se contrae
 - Que soporta la carga de los intereses
- **Lazo económico entre el empréstito y el EP**

No reparto de intereses entre EP en ausencia de lazo

 - 1. Empréstito contratado directamente por EP
 - 2. Empréstito contratado por la sede exclusivamente para necesidades del EP

Fuente de los intereses

Exclusiones

- **No : empréstito contratado por la sede para varios EP**
- **No : empréstito contratado para un EP situado en un tercer Estado**
- **Fuente : residencia del deudor**
- **Eventual doble imposición no eliminada :**
 - **Entre Estado tercero de la fuente (EP)**
 - **Estado de la residencia**
- **Cláusula *ad hoc***

Intereses excesivos

- **Excedentarios en razón de las relaciones especiales entre el deudor y el beneficiario efectivo**
 - Ej: control
 - comp. Art. 9
 - cualquier comunidad de intereses distintos de la relación acreedor/deudor
 - "Teniendo en cuenta el crédito para el que se pagan"
 - Excluye clasificación de préstamos de capital
- **Extensión posible**
 - "cualquiera que sea la razón"
- **Ampliado hasta cubrir no sólo**
 - Al beneficiario efectivo
 - Sino al deudor: rechazo de deducciones