



IGF

INTERGOVERNMENTAL FORUM
on Mining, Minerals, Metals and
Sustainable Development



Nouvelles mesures de politique fiscale pour le secteur minier face au COVID-19

Présenté par:

Dr. Nara Monkam, Directrice de la Recherche, ATAF

Thomas Lassourd, IGF, Policy Advisor, IGF



IGFMining.org

 [@IGFMining](https://twitter.com/IGFMining)  [@IGFMining](https://facebook.com/IGFMining)

Secretariat hosted by



Secretariat funded by

 Canada



COVID-19 RESPONSE SERIES



Agenda

1. Impact du COVID-19 dans le secteur minier
2. Evaluer le besoin d'allègements fiscaux pour le secteur minier
3. Options d'allègement fiscal à court terme
4. Mesures fiscales non-spécifiques au secteur minier en réponse au COVID-19
5. Préparer l'après COVID-19
6. Interventions pays
7. Discussions



1. IMPACT DU COVID-19 DANS LE SECTEUR MINIER

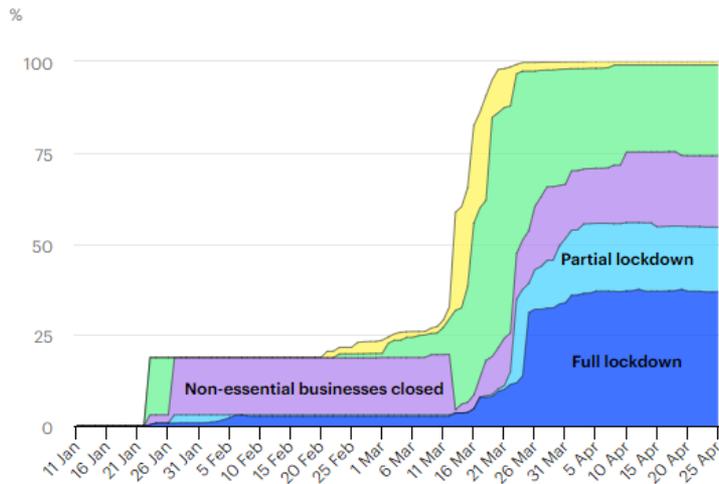




L'impact économique du COVID-19 sur la population et l'économie mondiale est sans précédent

Share of global population under containment measures, January-April 2020

Open



IEA. All Rights Reserved

- Full lockdown
- Partial lockdown
- Non-essential businesses closed
- Schools and universities closed
- Ban on public gatherings

Le « Grand confinement » : pire récession économique depuis la Grande dépression (FMI)

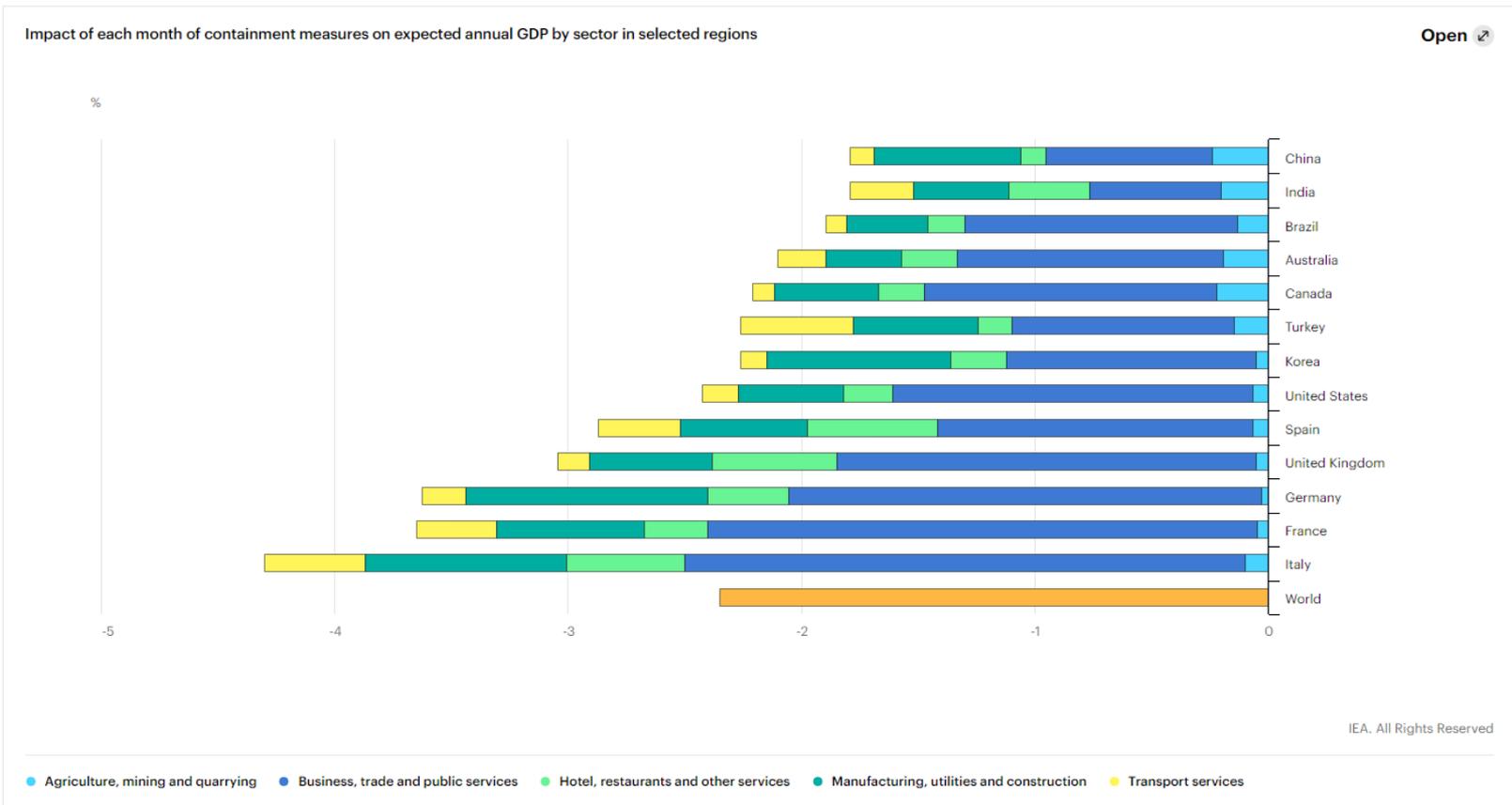
(real GDP growth, year-on-year percent change)



Source: IMF, *World Economic Outlook*.



Le secteur primaire est affecté, mais moins que d'autres secteurs de l'économie

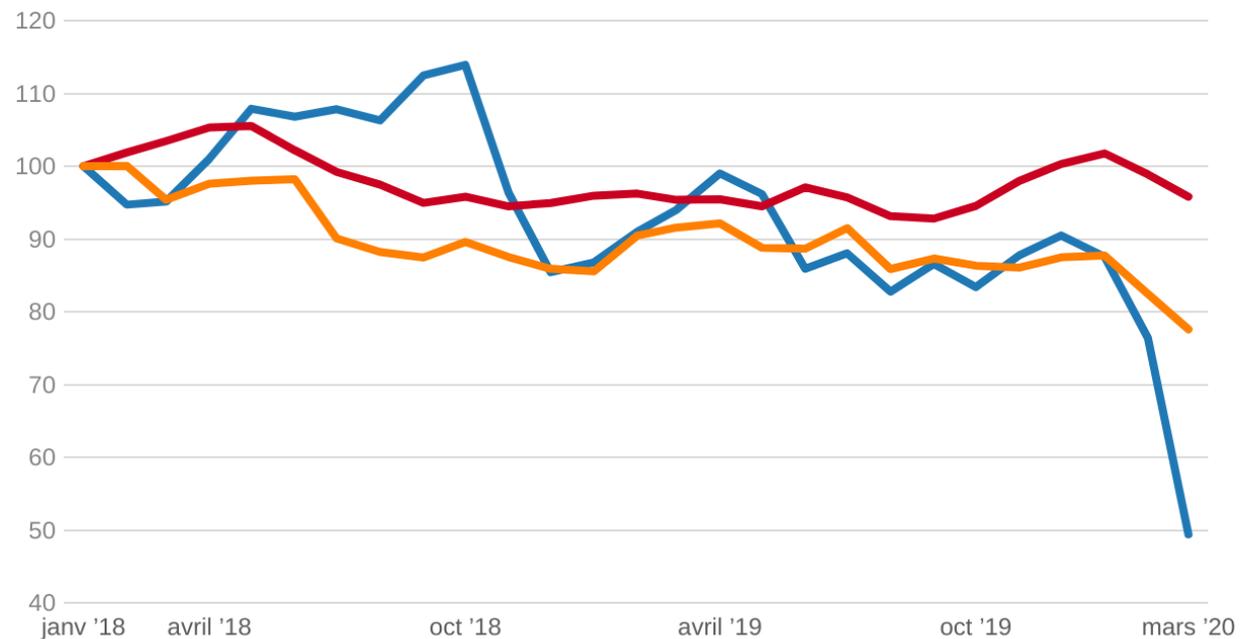




Alors que la pandémie de coronavirus s'aggravait, les prix des produits de base ont chuté

Indice en dollars US (janvier 2018 = 100)

— Énergie — Agriculture — Métaux



Dernière période d'observation : mars 2020

Source: World Bank • Embed this chart



AFRICAN TAX
ADMINISTRATION FORUM
FORUM SUR
L'ADMINISTRATION
FISCALE AFRICAINE

COVID-19 RESPONSE SERIES



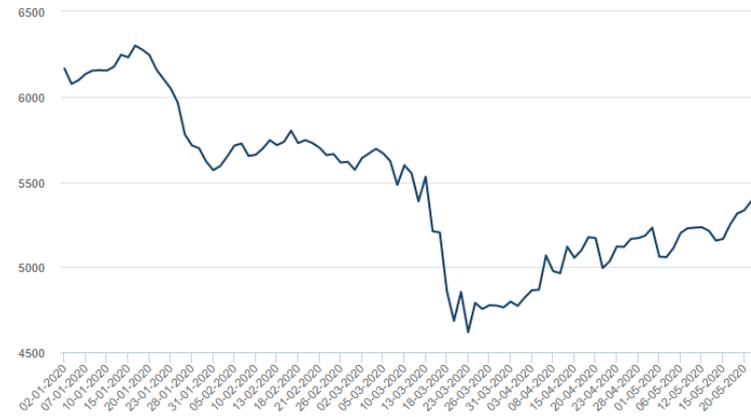
Impacts du COVID-19 dans le secteur minier

- Court terme: Mesures de confinement
- Court et moyen terme: Récession économique
- Long-terme: Accélération des tendances de fonds

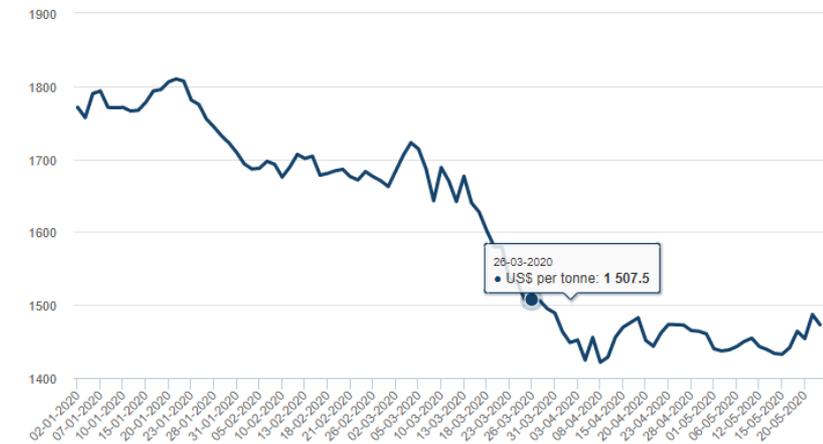


Baisse des prix pour certains produits (ex. cuivre, aluminium, nickel, zinc) ...

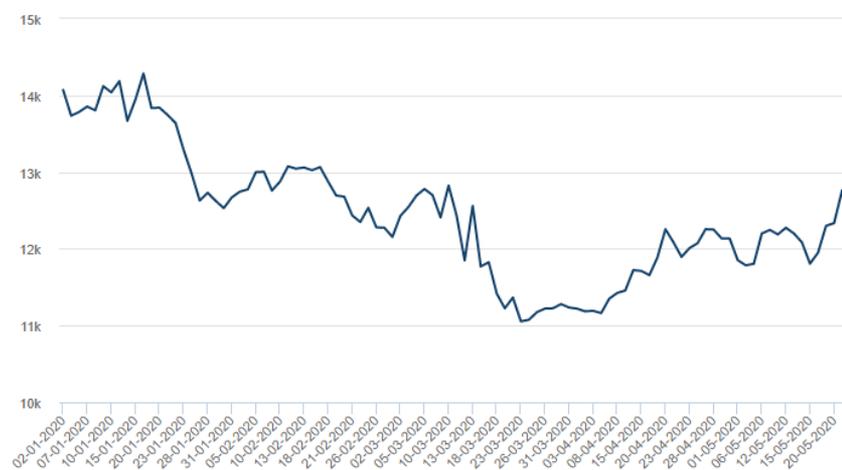
LME COPPER HISTORICAL PRICE GRAPH



LME ALUMINIUM HISTORICAL PRICE GRAPH



LME NICKEL HISTORICAL PRICE GRAPH



LME ZINC HISTORICAL PRICES GRAPH





... mais maintient ou hausse des prix pour d'autres (ex. fer, bauxite, uranium)

China demand pushes iron ore back above \$90 a tonne

Rise in price of steelmaking ingredient suggests nation's economy is recovering after lockdowns



27/04/2020
CBIX Index Wrap_27 April 2020

With China now showing some early signs of economic recovery and several countries looking to partially relax lockdown measures, it's tempting [MORE](#)

20/04/2020
CBIX Index Wrap_20 April 2020

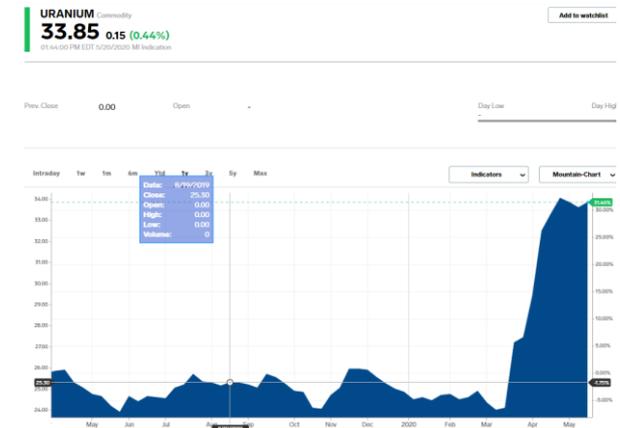
Although we've detected a more significant fall in the market over this past week (-1.8), bauxite prices have remained remarkably resilient [MORE](#)

Uranium : le Kazakhstan diminue fortement sa production à cause du coronavirus

Uranium
Coronavirus COVID-19 Economie Énergie Kazakhstan Marché Nucléaire Orano Uranium

0 ☆

Avec la pandémie mondiale du coronavirus, le Kazakhstan a décidé de faire fonctionner ses mines d'uranium avec le minimum de personnel. Alors que le prix de la tonne d'uranium est en hausse, cette décision du premier producteur mondial inquiète à long terme.



Source: markets.businessinsider.com



L'or, valeur refuge



Source: www.kitco.com

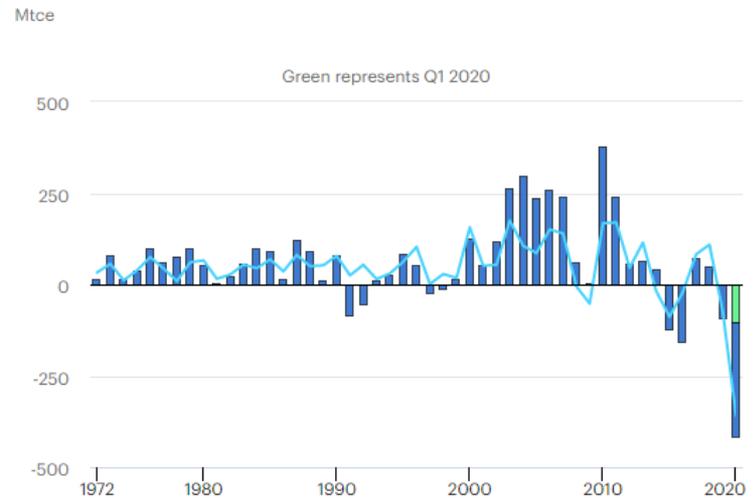


Accélération de tendances de fonds (ex. charbon)



Annual change in coal demand, 1971-2020

Open



IEA. All Rights Reserved



Restructurations, fusions et acquisitions

Amid pestilence, rumours of M&A

Even though COVID-19 has led to mine closures and reduced output at mining properties as the planet goes into lockdown, in London there is chatter about M&A.

Tianqi looks to sell stake in world's largest lithium mine

Chinese producer moves to offload some of its majority holding in Australia's Greenbushes project



The Shenzhen-listed

Henry Sanderson

Barrick Gold on the hunt for copper deals

High bullion prices place Canadian miner in strong position to diversify through acquisitions

LONDON TO A BRICK

Copper miner SolGold bolsters defences against takeover

London-listed explorer hires Citi for fundraising and advice as rivals eye acquisitions



Yamana to sell Equinox Gold shares, warrants



2. EVALUER LE BESOIN D'ALLÈGEMENTS FISCAUX POUR LE SECTEUR MINIER





- **Prioriser les mesures d'application générale**
- **Evaluer le besoin de mesures sectorielles ou individuelles**
- **Prendre en compte le contexte:**
 - Type de matières premières
 - Cycle de vie du projet
 - Nombre d'employés nationaux
 - Impact sur la chaîne de valeur minière et sous-traitants



Identifier une mine susceptible de nécessiter l'aide du gouvernement

- ✓ Flux de trésorerie du projet négative > 1an
- ✓ Chute des prix
- ✓ Risques de licenciements
- ✓ Risque de dépôt de bilan & absence d'appui de la société mère
- ✓ Mine fermée pour quarantaine
- ✓ Impossibilité de remplir les obligations fiscales

- X Mine (ou société mère) verse des dividendes en 2020



3. OPTIONS D'ALLÈGEMENT FISCAL À COURT TERME





Mesures d'allégement fiscal



Report ou exonération temporaire des charges sociales

- Sous réserve du maintien des effectifs
- Sans pénalités ni intérêts



Allégements de TVA

- Accélérer le remboursement des crédits de TVA; ou exonérations / taux 0%
- Définition précise des biens et services admissibles



Exonération des droits d'importation

- Intrants essentiels: équipements et fournitures
- En fonction de la chaîne de valeur de chaque minéral



Déduction immédiate ou crédit d'impôt pour les dépenses liées à la santé

- Ou crédit sur redevances /impôts



Dernier recours : report ou exonération des redevances minières

- Reporter la date de paiement
- **Dernier recours:** exonération temporaire pour 2020

Compensation

1. augmenter la participation de l'Etat au capital des sociétés minières
2. considérer les exonérations comme des dettes devant être remboursées à l'Etat en espèces ou en nature



Mesures à éviter



Eviter les exonérations inutiles

ex. secteur aurifère

Eviter les exonération d'impôt sur les sociétés

Pas de profits = pas d'impôt = exonération inutile

Eviter les exonération d'impôt sur les dividendes ou plus-values

Eviter les exonérations de retenues à la source

Eviter les exonérations de taxes et redevances environnementales

Eviter les mesures mal ciblées

ex: incitations pour l'exploration pendant l'épidémie



COVID-19 RESPONSE SERIES



Elaboration et mise en œuvre

- ✓ Mesures clairement définies
- ✓ Textes réglementaires
- ✓ Procédures et critères d'éligibilité clairs et transparents
- ✓ Date d'expiration



Conditions d'octroi d'un soutien de l'État

- ▶ Retenir la main-d'œuvre
- ▶ Suspendre primes et augmentations de salaire pour les dirigeants
- ▶ Annuler les paiements de dividendes aux actionnaires autres que l'Etat
- ▶ Réforme des pratiques fiscales abusives



4. MESURES FISCALES NON- SPÉCIFIQUES AU SECTEUR MINIER EN RÉPONSE AU COVID-19





COVID-19 RESPONSE SERIES 



Mesures fiscales d'application générale en réponse au COVID-19

- Trouver un équilibre entre l'appui à des secteurs spécifiques et la collecte de recettes essentielles au fonctionnement de l'Etat.
- Publication par ATAF d'un guide sur [les mesures suggérées aux administrations fiscales en réponse au Covid-19.](#)
- Ces mesures s'appliquent à tous les contribuables, y compris le secteur minier
- Chaque pays doit adapter les mesures en fonction du contexte, et de l'importance respective des différents secteurs économiques.



Mesures pertinentes pour le secteur minier

- ✓ Automatisation des systèmes de déclaration et de paiements
 - ✓ Plusieurs pays sont déjà engagés dans cette voie
 - ✓ Les moyens de paiement bancaire mobile ou en ligne sont efficaces
- ✓ Suspension des pénalités et intérêts pendant la période
 - ✓ Selon des règles strictes
- ✓ Suspension des contrôles et vérification sur place
 - ✓ Les contrôles devraient se limiter aux cas les plus risqués et la fraude
- ✓ Accélérer les remboursements
 - ✓ Les contribuables ont besoin de leurs trésorerie pour payer leurs employés et leurs emprunts
- ✓ Faciliter la déductibilité des donations et frais de recherche scientifique
 - ✓ Assouplir les critères trop stricts
- ✓ Réduction d'impôts temporaire
 - ✓ Avec beaucoup de précautions
 - ✓ Clairement limitée dans le temps



5. PRÉPARER L'APRÈS COVID- 19





Mesures de politique fiscale pour l'après COVID19

Pendant la crise, exiger des entreprises minières:

- ✓ Abandonner les dispositifs d'évitement fiscal
- ✓ Adopter des pratiques de prix de transfert transparentes et équitables
- ✓ Adopter des indices de référence transparents pour toutes les ventes de minerais
- ✓ Signaler tout transfert indirect, fusion ou acquisition

Pendant ou après la crise:

- ✓ Introduire des redevances progressives et des impôts sur les profits excédentaires
- ✓ Revoir le dispositif d'exonérations fiscales du secteur minier
- ✓ Repenser la fiscalité minière?





6. EXPERIENCES PAYS





COVID-19 RESPONSE SERIES



Mme. Martine Kouda, Directrice de la législation et du Contentieux, DGI, Burkina Faso

M. Lanciné Kakoro, Directeur National Adjoint des Impôts, DNI, République de Guinée

Serge Herve Boyogueno, Directeur des Mines, MMIDT, République du Cameroun



7. DISCUSSIONS





Questions soulevées dans le webinaire du 16 avril (en anglais)

- ✓ Conditionnalités: faut-il ajouter des conditionnalités sur le comportement éthique des entreprises bénéficiaires d'aides de l'Etat (ex. droits de l'homme, santé des travailleurs, impact climatique)?
- ✓ Autres mesures: est-il souhaitable d'assouplir le cloisonnement fiscal des projets miniers, ou les règles de report de pertes?
- ✓ Prépaiement: les Etats peuvent-ils demander un prépaiement d'impôts aux entreprises minières qui sont en bonne santé financière?
- ✓ Audit: quelles sont les recommandations de court et long terme sur l'audit des sociétés multinationales?
- ✓ Certains pays ont-ils déjà pris des mesures pour faire face aux fusions et acquisitions dans le secteur minier?
- ✓ Est-ce le moment opportun pour envisager des hausses d'impôts ou taxes sur le secteur minier?



COVID-19 RESPONSE SERIES



Ressources utiles:

IGF: <https://www.igfmining.org/blog-mining-tax-policy-responses-to-covid-19/>

ATAF: <https://irp-cdn.multiscreensite.com/a521d626/files/uploaded/COVID-19%20Measures%20Final%20English.pdf>

ATAF's Suggested Approach to Drafting Transfer Pricing Legislation:
<https://events.ataftax.org/index.php?page=documents&folder=15>

IMF: <https://www.imf.org/en/Publications/SPROLLs/covid19-special-notes>

OECD

https://oecd.dam-broadcast.com/pm_7379_119_119695-dj2g5d5oun.pdf

https://oecd.dam-broadcast.com/pm_7379_119_119698-4f8bfnejoj.pdf

IFS/ODI: https://www.odi.org/publications/16816-how-tax-officials-lower-income-countries-can-respond-coronavirus-pandemic?utm_content=buffer7b96f&utm_medium=social&utm_source=twitter.com&utm_campaign=buffer



COVID-19 RESPONSE SERIES



Contacts:

- ATAF: <https://www.ataftax.org/>
 - Nara Monkam nmonkam@ataftax.org
 - Thulani Shongwe tshongwe@ataftax.org
- IGF: <https://www.igfmining.org/covid-19-response-series/>
 - Thomas Lassourd tlassourd@iisd.org
 - Clémence Naré cnare@iisd.ca

THANK YOU

IGFMining.org

secretariat@IGFMining.org  **@IGFMining**  **@IGFMining**



INTERGOVERNMENTAL FORUM
on Mining, Minerals, Metals and
Sustainable Development

