

# Carbon and Local Pollutants Taxes

Recent Developments in Chile



**Gobierno  
de Chile**

Tenth Meeting of the Partnership Assembly (PA10)

November 3-4, 2014  
Santiago, Chile

Nicola Borregaard  
Head, Sustainable  
Development Division  
Ministry of Energy

- **Became Law (N° 20.780) on September 29, 2014** (date of publication in Diario Oficial)
- **Will enter into force on January 1st, 2017** (considering emissions generated in that year)
- **First Payment one year after (2018)**
- **An Annual tax on emissions of carbon dioxide (CO<sub>2</sub>), Particulate Matter (PM); Sulphur Dioxide (SO<sub>2</sub>) and Nitrogen Oxides (NOx)**

**DIARIO OFICIAL**  
DE LA REPUBLICA DE CHILE  
Ministerio del Interior y Seguridad Pública

I  
CUERPO

**LEYES, REGLAMENTOS Y DECRETOS DE ORDEN GENERAL**

Núm. 40.869. Año CCXXXVII - N° 415.96 (M.R.) Ejemplar de fin. 1210. - (IVA incluido) Edición de 40 páginas. Añade. 1400. - (IVA incluido) Santiago, Lunes 29 de Septiembre de 2014

SUMARIO		PODER EJECUTIVO	
<b>NORMAS GENERALES</b>		<b>MINISTERIO DE DEFENSA NACIONAL</b>	
<b>PODER LEGISLATIVO</b>		Subsecretaría para las Fuerzas Armadas	
<b>MINISTERIO DE HACIENDA</b>		Resolución número 7.301 exenta.- Modifica resolución N° 1.750 exenta, de 2014. .... P.77	
Ley número 20.780.- Reforma Tributaria que modifica el Sistema de Tributación de la Renta e introduce diversos ajustes en el Sistema Tributario. .... P.1		<b>MINISTERIO DE ECONOMÍA, FOMENTO Y TURISMO</b>	
Tribunal Constitucional		Subsecretaría de Pesca y Acuicultura	
Proyecto de ley de reforma tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario, contenido en el Boletín N° 9.290-05. .... P.76		Servicio Nacional de Pesca y Acuicultura	
		Resolución número 3.341 exenta.- Establece rendimiento de producción para embarcaciones pesqueras armadas en el recurso Bachelo de profundidad (Ovejas de siegas). .... P.77	
		<b>MINISTERIO DE VIVIENDA Y URBANISMO</b>	
		Resolución número 5.902 exenta.- Lima a concurso en condiciones especiales para el otorgamiento de subvenciones habitacionales del Fondo Solidario de Elección de Vivienda, regulado por el decreto N° 49, de 2011, en la alternativa de postulación individual, en el mes de octubre de 2014. .... P.78	
		Resolución número 3.903 exenta.- Modifica resoluciones N° 6.183 y N° 8.024 exentas, de 2013, y sus modificaciones, que limitan a postulación extraordinaria en condiciones especiales para el otorgamiento de subvenciones habitacionales del Programa de Protección del Patrimonio Familiar, correspondientes al Título II, Microsección de la Vivienda, destinados al financiamiento de materiales de construcción en las comunas y regiones que indica. .... P.78	
		<b>OTRAS ENTIDADES</b>	
		Banco Central de Chile	
		Tipos de cambio y paridades de monedas extranjeras para efectos que indica. .... P.79	
		Dirección del Trabajo	
		Resolución número 1.041 exenta.- Deja sin efecto resolución N° 311 exenta, de 2014. .... P.79	

Normas Generales	PODER LEGISLATIVO
<b>Ministerio de Hacienda</b>	
LEY NÚM. 20.780	
<b>REFORMA TRIBUTARIA QUE MODIFICA EL SISTEMA DE TRIBUTACIÓN DE LA RENTA E INTRODUCE DIVERSOS AJUSTES EN EL SISTEMA TRIBUTARIO</b>	
Teniendo presente que el H. Congreso Nacional ha dado su aprobación al siguiente	
Proyecto de ley:	
"Artículo 1°.- Introdúcense las siguientes modificaciones en la ley sobre Impuesto a la Renta, contenida en el artículo 1° del decreto ley N° 824, de 1974:	
1) En el artículo 2°:	
a) En el número 1:	
i) En el párrafo primero, sustitúyese la expresión "perciban o devenguen" por "perciban, devenguen o atribuyan".	
ii) Derógase el párrafo segundo.	
b) Agregase el siguiente párrafo segundo en el número 2°:	
"Por "renta atribuida", aquella que, para efectos tributarios, correspondió total o parcialmente a los contribuyentes de los impuestos global complementario o adicional, al término del año comercial respectivo, atendido su carácter de propietario, conyugue, socio o accionista de una empresa sujeta al impuesto de primera categoría conforme a las disposiciones del artículo 14 letra A) y demás normas legales, en cuanto se trate de rentas percibidas o devengadas por dicha empresa, o aquellas que le hubiesen sido atribuidas de empresas en que ésta participe y así sucesivamente."	
2) En el artículo 11:	
a) Agrégase en el inciso primero, a continuación del punto aparte, que pasa a ser punto segundo, la siguiente oración: "También se considerarán situados en Chile los bonos y demás títulos de deuda de oferta pública o privada emitidos en el país por contribuyentes domiciliados, residentes o establecidos en el país."	
b) Sustitúyese el inciso segundo por el siguiente:	
"En el caso de los créditos, bonos y demás títulos o instrumentos de deuda, la fuente de los intereses se entenderá situada en el domicilio del deudor, o de la casa matriz u oficina principal cuando	
hayan sido contraídos o emitidos a través de un establecimiento permanente en el exterior."	
3) En el artículo 12, a continuación de la coma que sigue a la expresión: "extranjeros", intercalase la siguiente expresión: "sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 41 G."	
4) Sustitúyese el artículo 14 por el siguiente:	
"Artículo 14.- Las rentas que se determinan a un contribuyente sujeta al impuesto de la primera categoría se gravarán respecto de éste, de acuerdo con las normas del Título II, sin perjuicio de las partidas que deban agregarse a la renta líquida imponible de esa categoría conforme a este artículo.	
Los contribuyentes obligados a declarar sobre la base de sus rentas efectivas según contabilidad completa podrán optar por aplicar las disposiciones de las letras A) o B) de este artículo.	
En caso que los empresarios individuales, las empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas, en estos dos últimos casos cuando sus conyugues o socios sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile, no ejercieren la opción referida en el inciso anterior, en la oportunidad y forma establecida en este artículo, se supletarán a las disposiciones de la letra A), aplicándose para los demás contribuyentes que no hayan optado, las reglas de la letra B).	

Director:	Carlo Ovalles Cepeda	Consultas Telefónicas:	+56 2 24654611
Sitio Web:	www.diariooficial.cl	Consultas E-mail:	consulta@diariooficial.cl
Mesa General:	+56 2 24654600	Atención a Empresas:	atencion@diariooficial.cl
Dirección:	Dr. Torres Bascuñán 111, Providencia, Santiago		

**Promulgación de Ley REFORMA TRIBUTARIA**



# Who will be affected?

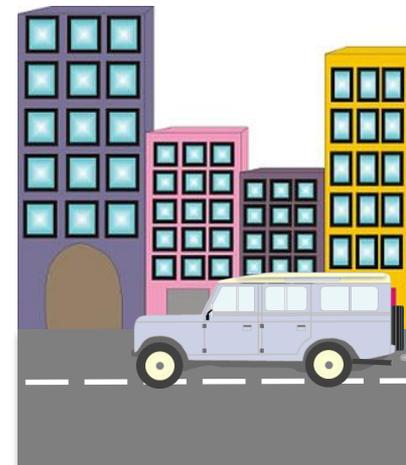
## In the case of stationary sources:

- The tax will target emissions produced by facilities whose stationary sources, conformed by **boilers and turbines** that individually or as a whole, result in a thermal input greater than or equal to 50 thermal megawatts (considering the upper limit of the *energy value* of the fuel).
- Excludes CO<sub>2</sub> emitted from power plants based on biomass.



## In the case of mobile sources:

- NO<sub>x</sub> emissions produced by light and medium size vehicles (diesel most impacted).
- Passenger vehicles, taxis, emergency vehicles, are excluded.



## Tax values

### CO<sub>2</sub>

- 5\$ USD per ton emitted

### PM, NO<sub>x</sub>, SO<sub>2</sub>

- Amount will be established in accordance with the valuation of such damage, on the basis of a floor value set in the law (i.e., 0.1\$ USD per ton of local pollutant).
- A formula to estimate the tons of each contaminant, as well as the social cost of per capita pollution for each local pollutant, is established in the law.

**The law points out that the tax should not be considered in the determination of the immediate marginal power cost, when this affects the marginal generating unit of the system (in line with provisions in article 149 of the General Law of Electrical Services)**

## Steps to implement the tax

- The Ministry of the Environment will determine, by a Supreme Decree, the facilities that will be regulated by these taxes (the Decree will be updated annually).
- Another regulation of this Ministry will establish the methodology to estimate concentration-emission factors at the communal level, as well as the administrative procedures needed to implement the taxes.
- The Superintendence of the Environment will certify the emissions of local pollutants on March every year (monitoring characteristics as well as requisites needed will be determined by this entity).
- The **PMR** will support the implementation of the infrastructure needed to put in place these taxes (MRV, Registry), and will also provide inputs to further discuss other carbon pricing instruments (i.e. an ETS) or the introduction of incentives (such as offsets) in the future , as well looking into specific aspects of mechanisms to deal with uncertainties and carbon price volatility

**Thanks for your attention!**



**Gobierno  
de Chile**

[www.gob.cl](http://www.gob.cl)