

Change in the taxation of interest income derived from Romania by Austrian residents

In January 2015, the Romanian Ministry of Public Finance issued a circular providing information about legislative changes in Austria in relation to the taxation of interest income for non-residents, and which influence the tax treatment of interest income obtained from Romania by Austrian residents.

The main changes are as follows:

An income tax of 3% will be applied in Romania to interest income derived by Austrian tax residents, in accordance with paragraph 2 of Article 11 "Interest" of the Convention for the avoidance of double taxation between Romania and Austria (hereafter the "Convention"). Previously, the Protocol to the Convention stipulated that no tax applied to interest income from Romanian sources, based on reciprocity (as long as Austria did not tax interest income earned from Austria by a Romanian resident). However, since 1 January 2015, Austrian domestic legislation has applied a 25% withholding tax for interest income earned by non-residents.

Exceptions to this general rule of taxation will apply, according to the Austrian law, to:

- Interest obtained by legal entities (non-individuals).
- Interest obtained by individuals who are subject to Directive 2003/48/CE on the taxation of savings income in the form of interest payments, with subsequent amendments.
- Interest paid to a borrower who is neither a resident of Austria nor an entity whose location of effective activity is situated in Austria.

Given that the exception from taxation in Austria is still applicable to interest income derived by non-resident legal entities, a zero tax rate remains applicable to interest derived

Modificări privind impozitarea veniturilor de natura dobânzilor obținute din România de rezidenții fiscali în Austria

În ianuarie 2015, Ministerul Finanțelor Publice a emis o circulară prin care se aduc la cunoștință modificările legislației austriece în domeniul impozitării veniturilor de natura dobânzilor obținute de nerezidenți și care influențează impozitarea dobânzilor obținute din România de rezidenții Austriei.

Vă prezentăm mai jos un sumar al aspectelor principale privind această modificare:

Pentru veniturile de natura dobânzilor obținute din România de rezidenții Austriei se va percepe un impozit în cota de 3%, conform prevederilor paragrafului 2 al articolului 11 „Dobânzi” din Convenția de evitare a dublei impunerii dintre România și Austria (în cele ce urmează „Convenția”). Anterior, Protocolul Convenției stabilea că se aplică cota zero de impozit veniturilor de natura dobânzilor obținute din surse române, pe bază de reciprocitate (atât timp cât Austria nu stabilește impozit cu reținere la sursă asupra unor astfel de venituri plătite unui rezident român). Începând cu data de 1 ianuarie 2015, legislația internă a Austriei prevede un impozit cu reținere la sursă de 25% pentru veniturile din dobânzi obținute de nerezidenți.

Excepție de la această regulă generală de impozitare conform legislației din Austria fac:

- Dobânda obținută de persoane altele decât persoanele fizice;
- Dobânda obținută de persoane care sunt subiect al prevederilor legii de implementare a Directivei nr. 2003/48/CE privind impunerea veniturilor din economii sub forma plăților de dobânzi, cu amendamentele ulterioare;
- Dobânda plătită de un debitor care nu este nici rezident al Austriei și nici o societate al cărei loc de conducere efectivă este localizat în Austria.

Deoarece excepția de la impozitarea în Austria este în continuare aplicabilă dobânzilor obținute de persoane juridice nerezidente, cota zero se aplică în continuare dobânzilor

from Romanian sources, if the beneficiary is a legal entity, which is tax resident in Austria.

For the provisions of the Convention to apply, the beneficial owner of the interest income must present a tax residence certificate, issued by the tax authorities in Austria, to the payer of income in Romania, in compliance with legal provisions.

About us

Through our team of tax advisors and lawyers specialized in personal taxation and cross-border operations, KPMG in Romania offers assistance on fiscal analysis of the situation of individuals and identifies planning opportunities.

For more details, please contact us:

Mădălina Racovițan

Partner, Taxation Services

mracovitan@kpmg.com

Daniela Oprescu,

Director, Taxation Services

doprescu@kpmg.com

KPMG Romania S.R.L.

Victoria Business Park, DN1 Bucuresti - Ploiesti,
nr. 69-71, Sector 1, Bucuresti 013685, Romania,
P.O. Box 18 – 191

Tel: +40 372 377 800 / Fax: +40 372 377 700

Internet: www.kpmg.ro

obținute din surse române dacă primitorul dobânzii este o persoană juridică rezidentă fiscal în Austria.

De reținut că, pentru aplicarea prevederilor Convenției, beneficiarul efectiv al veniturilor de natura dobânzilor va prezenta plătitorului de venit din România un certificat de rezidență fiscală eliberat de autoritățile fiscale din Austria, cu respectarea prevederilor legale.

Despre noi

Prin echipele noastre de consultanți fiscali și avocați specializați în impozitarea personală și operațiuni transfrontaliere, KPMG în România ajută la analiza situației fiscale a persoanelor fizice și la identificarea oportunităților de conformare și planificare fiscală .

KPMG Services

- Corporate taxation
- International taxation
- Transfer pricing
- Withholding tax
- Value Added Tax
- Excises and customs duties
- Local taxes
- Global Mobility Services
- Tax planning for private individuals
- Payroll Services
- Bookkeeping Services
- Foreign currency regulations
- Assistance during tax audits
- Forensic tax investigations
- Training