

Tax Newsflash

New rules in terms of automatic exchange of information on cross-border tax rulings and APAs

According to the information published by the Council of the European Union, on 2 October 2015, EU finance ministers agreed to introduce new provisions for the automatic exchange of information on cross-border tax rulings, this being the latest development concerning the European Commission's initiative to address tax avoidance and harmful tax competition.

Detailed provisions to be included in a directive are expected to be finalized before the end of 2015, so the exact content of the new rules will not be known until that time.

Changes to initial proposal

As part of an initiative to address tax avoidance and harmful tax competition, the EC in March 2015 proposed to amend the current EU Directive on Administrative Co-operation (DAC) in the field of direct taxation (2011/16/EU) by requiring the mandatory automatic exchange of information for tax rulings and advance pricing arrangements (**APAs**).

Now, seven months later, the Economic and Financial Affairs (ECOFIN) Council adopted an amended version of this proposal, but with certain changes.

The proposal would have required EU Member States to automatically exchange information on cross-border tax rulings and **APAs** that were issued over the last 10 years. Today's agreement reduces the retroactive period to five years.

Also, advance cross-border rulings and **APAs** issued, amended or renewed after 31 December 2011 fall within the scope of the new rules, provided that the advance rulings or **APAs** are still valid on 1 January 2017. Rulings that are no longer valid on 1 January 2017 will also fall within the scope of

Noi reguli privind schimbul automat de informații în cazul soluțiilor fiscale și APA-urilor privind tranzacțiile transfrontaliere

Conform informațiilor publicate de Consiliul Uniunii Europene în data de 2 Octombrie 2015, miniștrii de finanțe ai statelor membre ale Uniunii Europene (în continuare, "UE") au convenit să introducă noi dispoziții pentru schimbul automat de informații privind soluțiile fiscale transfrontaliere. Aceasta este cea mai recentă acțiune din cadrul inițiativei Comisiei Europene de adresare a intențiilor de evitare a plății impozitelor și taxelor și a concurenței fiscale neloiale.

Se așteaptă ca măsuri detaliate în acest sens să fie incluse într-o directivă care urmează a fi finalizată înainte de sfârșitul anului 2015, astfel conținutul exact al noilor prevederi nu va fi cunoscut până la data respectivă.

Modificări aduse propunerii inițiale

Ca parte a inițiativei de adresare a intențiilor de evitare a plății impozitelor și taxelor și a concurenței fiscale neloiale, Comisia Europeană a propus, în martie 2015, modificarea actualei directive UE privind Cooperarea Administrativă (în continuare, "DCA") în domeniul impozitării directe (2011/16/UE) prin solicitarea obligatorie a schimbului automat de informații în cazul soluțiilor fiscale și acordurilor de preț în avans (în continuare, "APA").

După 7 luni de la această propunere, Consiliul de Afaceri Economice și Financiare (ECOFIN) a adoptat o versiune modificată a propunerii, versiune care cuprinde anumite schimbări.

Propunerea ar fi cerut statelor membre UE să realizeze schimbul automat de informații în cazul soluțiilor fiscale transfrontaliere și **APA** care au fost emise în ultimii 10 ani. Acordul de astăzi reduce perioada retroactivă la cinci ani.

De asemenea, soluțiile fiscale transfrontaliere și **APA** emise în avans, modificate sau reînnoite după 31 decembrie 2011 intră sub incidența noilor reguli, atâta timp cât acestea sunt încă valabile la data de 1 Ianuarie 2017. Soluțiile fiscale care nu mai sunt valabile la data de 1 Ianuarie 2017 vor intra, de

the new rules, provided that they are issued, amended or renewed after 31 December 2013.

Rulings and **APAs** concerning small and medium size enterprises (SMEs) that meet a group-wide annual net turnover of a maximum of EUR 40 million, do not have to be exchanged if they are issued, amended or renewed before 1 April 2016.

Limited information

In addition to exchanging the rulings with the competent authorities of all other EU Member States, information will also have to be communicated to the European Commission. However, the information provided to the EC will be limited to generic information on the ruling or **APAs**. **Detailed information, such as the identification of the taxpayer or the content of the ruling, will be excluded from the information that is to be sent to the EC.**

The amended directive also takes account of concerns regarding trade secrets. The information to be disclosed would include a summary of the ruling, including a description of the relevant business activities or transactions, but exclude the disclosure of a commercial, industrial or professional secret or of a commercial process, or of information whose disclosure would be contrary to public policy.

The amended directive stresses the requirement for close coordination with OECD initiatives and refers to the standard forms and means of communication developed by the OECD's Forum on Harmful Tax Practices with respect to the form of mandatory automatic exchange of information.

What's next?

The detailed provisions to be included in the directive are expected to be finalized before the end of 2015. The EU Member States will then have to transpose the proposals into their domestic law by the end of 2016.

Implementation of the amended directive at the national level will likely be carried out largely at the same time as the implementation of the OECD BEPS action plan (although the planned timeframes are not identical), resulting in similar rules also being transposed into the national law of non-EU Member States.

asemenea, sub incidența noilor reguli, cu condiția ca ele să fie emise, modificate sau reînnoite după 31 Decembrie 2013.

Soluțiile fiscale și **APA** inițiate de întreprinderile mici și mijlocii (IMM-uri), care înregistrează o cifră de afaceri netă anuală la nivel de grup de maxim 40 de milioane de Euro, nu necesită schimbări în cazul în care sunt emise, modificate sau reînnoite înainte de 1 aprilie 2016.

Informații limitate

În plus față de schimbul de soluții fiscale între autoritățile competente ale statelor membre UE, informațiile vor fi comunicate, și către Comisia Europeană (în continuare, "CE"). **Cu toate acestea, informațiile furnizate către CE se vor limita la informații generale cu privire la soluțiile fiscale sau APA și nu vor include detalii cu privire la identificarea contribuabilului sau conținutul soluției fiscale.**

Directiva modificată ia în considerare și preocupările legate de divulgarea unor secrete comerciale. Informațiile ce urmează a fi comunicate includ un sumar al soluțiilor fiscale, inclusiv o descriere a activităților relevante de afaceri sau a tranzacțiilor, dar exclud divulgarea unor secrete sau procese comerciale, industriale sau profesionale, precum și informații a căror divulgare ar fi împotriva politicii publice.

Directiva modificată subliniază necesitatea unei coordonări strânse cu inițiativele OCDE și prevede aplicarea formelor standard și mijloacelor de comunicare dezvoltate de Forumul OCDE privind practicile fiscale neloiale pentru schimbul automat de informații obligatoriu.

Ce urmează?

Se preconizează că dispozițiile detaliate care urmează să fie incluse în Directivă vor fi finalizate până la sfârșitul anului 2015. Statele membre UE vor trebui să transpună apoi propunerile în cadrul legislației interne până la sfârșitul anului 2016.

Implementarea Directivei modificate la nivel național va fi, cel mai probabil, pusă în aplicare în mare parte în același timp cu implementarea planului de acțiune BEPS emis de OCDE (deși intervalele de timp planificate nu sunt identice), ceea ce presupune reguli similare transpuse în legislația națională a țărilor non-membre UE.

Contact

KPMG Romania SRL

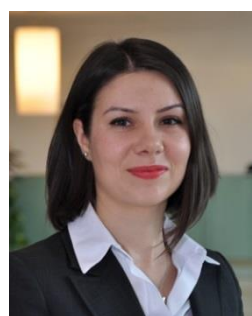
Victoria Business Park, DN1 Bucuresti - Ploiesti,
nr. 69-71, Sector 1, Bucuresti 013685, Romania, P.O. Box 18 – 191
Tel: +40 372 377 800 / Fax: +40 372 377 700
Internet: www.kpmg.ro



Ramona Jurubiță
Head of Tax and Legal Services
KPMG Romania
rjurubita@kpmg.com



Teodora Alecu
Director, PhD, Transfer Pricing Services
KPMG Romania
talecu@kpmg.com



Cristina Vasilescu (Voicu)
Senior Manager, Transfer Pricing Services
KPMG Romania
cvoicu@kpmg.com