

Tax alert / Buletin fiscal

No. 14 / Nr. 14

July 2017 / Iulie 2017

In this issue:

- ▶ **Reservations and Notifications submitted by Romania on the Multilateral Convention to Implement Tax Treaty Related Measures to Prevent Base Erosion and Profit Shifting (MLI)**

Following Romania's signing of the MLI on 7 June 2017, the Government released on 11 July 2017 its list of expected Reservations and Notifications, which will be confirmed upon deposit of the instrument of ratification.

▶ MLI

The MLI is an international instrument aimed at closing certain gaps in existing international tax, by transposing some of the results from the OECD BEPS Project into bilateral tax treaties worldwide. Through the MLI, the application of the Double Tax Treaties is modified so as to prevent inter-alia, treaty abuse, artificial avoidance of Permanent Establishment status or to improve dispute resolution mechanisms.

Romania has chosen to include a number of 91 Double Tax Treaties under the scope of MLI.

Reserves listed by Romania

Romania listed its preliminary reserves with respect to the application of the following Articles within the scope of the Double Tax Treaties covered under the MLI:

- Article 4 (Dual Resident Entities)

În această ediție:

- ▶ **Rezerve și Notificări ridicate de România față de Convenția Multilaterală pentru Implementarea Măsurilor legate de Convențiile pentru Evitarea Dublei Impuneri în scopul prevenirii Erodării Bazei Impozabile și Transferului Profiturilor (MLI)**

Ca urmare a semnării de către România a MLI în data de 7 iunie 2017, Guvernul a publicat pe 11 iulie 2017 lista de Rezerve și Notificări așteptate, care vor fi confirmate după depunerea instrumentului de ratificare.

▶ MLI

MLI este un instrument internațional axat pe eliminarea anumitor lacune existente în fiscalitatea internațională prin transpunerea anumitor rezultate ale Proiectului BEPS al OCDE în acordurile fiscale bilaterale din întreaga lume. Prin MLI, modalitatea de aplicare a Convențiilor pentru Evitarea Dublei Impuneri este modificată, astfel încât să prevină, printre altele, abuzul de acorduri fiscale, evitarea artificială a statutului de sediu permanent sau să îmbunătățească mecanismele de rezolvare a disputelor.

România a ales să includă un număr de 91 de Convenții pentru Evitarea Dublei Impuneri în sfera de acțiune a MLI.

Rezerve prezentate de România

România a prezentat rezervele sale preliminare cu privire la aplicarea următoarelor Articole în scopul Convențiilor pentru Evitarea Dublei Impuneri acoperite de MLI:

- Articol 4 (Entități rezidente dual)

- Article 9 (Capital Gains from Alienation of Shares or Interests of Entities Deriving their Value Principally from Immovable Property)
- Article 16 (Mutual Agreement Procedure)
- Article 17 (Corresponding Adjustments)
- Article 35 (Entry into effect)

- Articol 9 (Câștiguri de capital din înstrăinarea acțiunilor sau din dobânzi pentru entitățile a căror valoare rezultă în principal din proprietăți imobiliare)
- Articol 16 (Procedura amiabilă)
- Articol 17 (Ajustări corespondente)
- Articol 35 (Intrarea în vigoare)

Notifications listed by Romania

Romania notified to the OECD the applicability of the MLI provisions to its existing Double Tax Treaties.

The Reservations and Notifications will be confirmed upon deposit of the instrument of ratification.

The first modifications to the Double Tax Treaties covered under the MLI will become effective in the course of 2018.

Notificări prezentate de România

România a notificat OCDE cu privire la aplicabilitatea prevederilor MLI la Convențiile sale pentru Evitarea Dublei Impuneri existente.

Rezervele și Notificările vor fi confirmate după depunerea instrumentului de ratificare.

Primele modificări asupra Convențiilor pentru Evitarea Dublei Impuneri acoperite de MLI vor deveni aplicabile în cursul anului 2018.

For additional information, please contact:

Alex Milcev, Partner – Head of Tax&Legal

Ernst & Young SRL
Bucharest Tower Center Building,
22nd Floor, 15-17 Ion Mihalache Blvd.,
Sector 1, 011171, Bucharest, Romania
Tel: (40-21) 402 4000, Fax: (40-21) 310 7124
Email: office@ro.ey.com

Pentru informații suplimentare, persoana de contact este:

Alex Milcev, Partener – Director al Departamentului de Asistență fiscală și juridică

Ernst & Young SRL
Clădirea Bucharest Tower Center,
etaj 22, Bd. Ion Mihalache nr. 15-17,
Sector 1, 011171, București, România
Tel: (40-21) 402 4000, Fax: (40-21) 310 7124
Email: office@ro.ey.com