

Brussell, 22 ta' Frar 2017  
(OR. en)

6595/17

---

---

**Fajl Interistituzzjonali:  
2016/0339 (CNS)**

---

---

**FISC 54  
ECOFIN 143**

### **EŻITU TAL-PROĊEDIMENTI**

---

minn:	Segretarjat Ġenerali tal-Kunsill
fi:	22 ta' Frar 2017
lil:	Delegazzjonijiet
Nru. dok. preċ.:	6333/17 FISC 46 ECOFIN 95
Suġġett:	Proposta għal Direttiva tal-Kunsill li temenda d-Direttiva (UE) 2016/1164 fir-rigward ta' diskrepanzi ibridi ma' pajjiżi terzi – Approċċ ġenerali

---

Id-delegazzjonijiet isibu fl-anness il-Proposta għal Direttiva tal-Kunsill li temenda d-Direttiva (UE) 2016/1164 fir-rigward ta' diskrepanzi ibridi ma' pajjiżi terzi, li dwarha l-Kunsill, fit-3520 laqgħa tiegħu li saret fl-21 ta' Frar 2017, laħaq approċċ ġenerali.

Proposta għal

**DIRETTIVA TAL-KUNSILL**

**li temenda d-Direttiva (UE) 2016/1164 fir-rigward ta' diskrepanzi ibridi ma' pajjiżi terzi**

IL-KUNSILL TAL-UNJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidra t-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea, u b'mod partikolari l-Artikolu 115 tiegħu,

Wara li kkunsidra l-proposta mill-Kummissjoni Ewropea,

Wara li l-abbozz tal-att leġislattiv intbagħat lill-parlamenti nazzjonali,

Wara li kkunsidra l-opinjoni tal-Parlament Ewropew,

Wara li kkunsidra l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew,

Filwaqt li jaġixxi f'konformità ma' proċedura leġislattiva speċjali,

Billi:

- (1) Huwa imperattiv li terġa' tinkiseb il-fiduċja fil-ġustizzja tas-sistemi tat-taxxa u li l-gvernijiet jithallew jeżerċitaw b'mod effettiv is-sovranià tat-taxxa tagħhom. Għaldaqstant, l-Organizzazzjoni għall-Kooperazzjoni u l-Iżvilupp Ekonomiċi (OECD) haġġet rakkomandazzjonijiet ta' azzjoni konkreta fil-kuntest tal-inizjattiva kontra l-Erożjoni tal-Bażi u t-Trasferiment tal-Profitt (BEPS).
- (2) Ir-rapporti finali dwar il-15-il Punt ta' Azzjoni tal-OECD kontra l-BEPS ġew ippubblikati fil-5 ta' Ottubru 2015. Dan il-kontribut intlaqa' tajjeb mill-Kunsill fil-konklużjonijiet tiegħu tat-8 ta' Diċembru 2015. Il-konklużjonijiet tal-Kunsill enfasizzaw il-ħtieġa li jinstabu soluzzjonijiet fil-livell tal-Unjoni li jkunu komuni iżda fl-istess ħin flessibbli, u li jkunu konsistenti mal-konklużjonijiet tal-OECD dwar il-BEPS.
- (3) Bi tweġiba għall-ħtieġa ta' tassazzjoni aktar ġusta b'mod partikolari b'segwitu għall-konklużjonijiet tal-OECD dwar il-BEPS, il-Kummissjoni pprezentat il-Pakkett Kontra l-Evitar tat-Taxxa tagħha fit-28 ta' Jannar 2016. Id-Direttiva tal-Kunsill (UE) 2016/1164<sup>1</sup> dwar regoli kontra l-prattiki ta' evitar tat-taxxa ġiet adottata fil-qafas ta' dak il-pakkett.
- (4) Id-Direttiva (UE) 2016/1164 tipprevedi qafas biex jiġu indirizzati l-arranġamenti ta' diskrepanzi ibridi.
- (5) Jeħtieġ li jiġu stabbiliti regoli li jinnewtralizzaw id-diskrepanzi ibridi b'mod kemm jista' jkun komprensiv. B'konsiderazzjoni tal-fatt li d-Direttiva (UE) 2016/1164 tkopri biss arranġamenti ta' diskrepanzi ibridi li jirriżultaw fl-interazzjoni bejn is-sistemi għat-taxxa korporattiva tal-Istati Membri, fit-12 ta' Lulju 2016 il-Kunsill ECOFIN hareġ dikjarazzjoni fejn jitlob lill-Kummissjoni biex sa Ottubru 2016 tressaq proposta dwar id-diskrepanzi ibridi li jinvolvu pajjiżi terzi biex ikunu previsti regoli konsistenti mar-regoli rakkomandati mir-rapport tal-OECD dwar il-BEPS dwar l-Azzjoni 2 u mhux inqas effettivi minnhom, bil-għan li jintlaħaq ftehim sa tmiem l-2016.

---

<sup>1</sup> ĠU L 193, 19.7.2016, p. 1.

- (6) B'konsiderazzjoni tal-fatt li, fost l-oħrajn, huwa ddikjarat fil-Premessa (13) tad-Direttiva (UE) 2016/1164 li huwa kritiku li ssir ħidma ulterjuri dwar diskrepanzi ibridi oħra bħal dawk li jinvolvu stabbilimenti permanenti, huwa essenzjali li d-diskrepanzi ta' stabbilimenti permanenti jiġu indirizzati f'dik id-Direttiva wkoll.
- (7) Biex ikun previst qafas li huwa konsistenti mar-rapport tal-OECD dwar il-BEPS u mhux inqas effettiv minnu dwar arrangamenti ta' diskrepanzi ibridi, huwa essenzjali li d-Direttiva (UE) 2016/1164 tkun tinkludi wkoll regoli dwar trasferimenti ibridi, diskrepanzi importati u tindirizza l-firxa wiesgħa ta' eziti ta' tnaqqis doppju, sabiex il-kontribwenti ma jithallewx jisfruttaw il-lakuni li fadal.
- (8) Peress li d-Direttiva (UE) 2016/1164 tinkludi regoli dwar diskrepanzi ibridi bejn l-Istati Membri, huwa adatt li f'dik id-Direttiva jiġu inkluzi regoli dwar diskrepanzi ibridi ma' pajjiżi terzi fejn mill-inqas waħda mill-partijiet involuti hija kontribwent korporattiv jew fil-każ ta' ibridi bil-maqlub, entità fi Stat Membru kif ukoll diskrepanzi importati. B'konsegwenza ta' dan, ir-regoli fl-Artikolu 9 u 9b għandhom japplikaw għall-kontribwenti kollha li huma soġġetti għal taxxa korporattiva fi Stat Membru inkluż stabbilimenti permanenti (jew arrangamenti trattati bħala stabbilimenti permanenti) ta' entitajiet residenti f'pajjiżi terzi. L-Artikolu 9a għandu japplika għal dawk l-entitajiet kollha li huma ttrattati bħala trasparenti għall-finijiet tat-taxxa minn Stat Membru.
- (9) Ir-regoli dwar id-diskrepanzi ibridi għandhom jindirizzaw sitwazzjonijiet ta' diskrepanza li jirriżultaw minn tnaqqis doppju, il-konflitt fil-karatterizzazzjoni ta' strumenti finanzjarji, pagamenti u entitajiet, jew fl-allokkazzjoni ta' pagamenti. Peress li d-diskrepanzi ibridi jistgħu jwasslu għal tnaqqis doppju jew għal tnaqqis mingħajr inkluzjoni, jeħtieġ li jiġu stabbiliti regoli li permezz tagħhom l-Istat Membru kkonċernat jew jiċhad it-tnaqqis ta' pagament, spiża jew telf jew jirrikjedi li l-kontribwent jinkludi l-pagament fl-introjtu taxxabbli tiegħu, kif xieraq. Madankollu, dawk ir-regoli japplikaw biss għal pagamenti li jistgħu jitnaqqsu u m'għandhomx jaffettwaw il-karatteristiċi ġenerali ta' sistema tat-taxxa, kemm jekk hija sistema klassika jew ta' imputazzjoni.

- (10) Id-diskrepanzi ta' stabbiliment permanenti jseħħu meta d-differenzi fir-regoli ta' ġurisdizzjoni tal-istabbiliment u r-residenza permanenti għall-allokazzjoni tal-introjtu u n-nefqa bejn partijiet differenti tal-istess entità jagħtu lok għal diskrepanza fl-eżiti tat-taxxa u jinkludu dawk il-każijiet fejn eżitu ta' diskrepanza jirriżulta minhabba l-fatt li stabbiliment permanenti jiġi injorat taħt il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni tal-fergħa. Dawk l-eżiti ta' diskrepanza jistgħu jwasslu għal tnaqqis doppju jew tnaqqis mingħajr inkluzjoni, u għandhom għalhekk jiġu eliminati. Fil-każ ta' stabbilimenti permanenti injorati, l-Istat Membru fejn il-kontribwent huwa residenti għandu jinkludi l-introjtu li kieku altrimenti jiġi attribwit lill-istabbiliment permanenti.
- (11) Kwalunkwe aġġustament li jkun meħtieġ isir taħt din id-Direttiva, bħala prinċipju, ma għandux jaffettwa l-allokazzjoni ta' drittijiet ta' tassazzjoni bejn il-ġurisdizzjonijiet stabbiliti taħt trattat ta' tassazzjoni doppja.
- (12) Sabiex tkun żgurata l-proporzjonalità jeħtieġ li jkunu indirizzati biss il-każijiet fejn hemm riskju sostanzjali ta' evitar ta' taxxa bl-użu ta' diskrepanzi ibridi. Għaldaqstant, huwa xieraq li jkunu koperti d-diskrepanzi li jirriżultaw bejn l-uffiċċju prinċipali u l-istabbiliment permanenti jew bejn żewġ stabbilimenti permanenti jew aktar tal-istess entità, l-arrangamenti ta' diskrepanzi ibridi bejn il-kontribwent u l-imprizi assoċjati tiegħu, bejn l-imprizi assoċjati, u d-diskrepanzi ibridi li jirriżultaw minn arrangament strutturat li jinvolvi lil kontribwent.
- (13) Diskrepanzi li huma partikolarment relatati mal-ibridità tal-entitajiet għandhom jiġu indirizzati biss meta waħda mill-imprizi assoċjati għandha – bħala minimu – kontroll effettiv fuq l-impriza assoċjata l-oħra. B'konsegwenza, f'dawk il-każijiet, għandu jintalab li impriza assoċjata tkun fil-pussess tal-kontribwent jew ta' impriza assoċjata oħra, jew għandha l-pussess tagħhom, b'partecipazzjoni f'termini ta' drittijiet tal-vot, sjieda ta' kapital jew dritt għall-profitti riċevuti ta' 50 fil-mija jew aktar. Is-sjieda, jew id-drittijiet ta' persuni li jaġixxu flimkien, għandhom jiġu aggregati għall-finijiet tal-applikazzjoni ta' dan it-test.

- (14) Biex tkun prevista definizzjoni sufficjentement komprensiva ta' "impriza assoċjata" għall-finijiet tar-regoli dwar id-diskrepanzi ibridi, dik id-definizzjoni għandha tinkludi wkoll entità li hija parti mill-istess grupp konsolidat għall-finijiet ta' kontabbiltà, impriza li fiha l-kontribwent għandu influwenza sinifikanti fil-ġestjoni u bil-maqlub, impriza li għandha influwenza sinifikanti fil-ġestjoni tal-kontribwent.
- (15) Huwa meħtieġ li jiġu indirizzati erba' tipi wiesgħin ta' sitwazzjonijiet ta' diskrepanzi ibridi: l-ewwel, diskrepanzi ibridi li jirriżultaw minn pagamenti taħt strument finanzjarju; it-tieni, diskrepanzi ibridi li huma l-konsegwenza ta' differenzi fl-allokkazzjoni ta' pagamenti magħmula lil entità ibrida jew stabbiliment permanenti (inkluż bħala riżultat ta' pagamenti lil stabbiliment permanenti injorat); it-tielet, diskrepanzi ibridi li jirriżultaw minn pagamenti magħmula minn entità ibrida lil sidha jew pagamenti meqjusa bejn l-uffiċċju prinċipali u l-istabbiliment permanenti jew bejn żewġ stabbilimenti permanenti jew aktar; fl-aħħar nett, eżiti ta' tnaqqis doppju li jirriżultaw minn pagamenti magħmula minn entità ibrida jew stabbiliment permanenti.
- (16) Fir-rigward ta' pagamenti taħt strument finanzjarju, diskrepanza ibrida tista' tirriżulta fejn it-tnaqqis mingħajr l-eżitu tal-inklużjoni hija attribwibbli għad-differenzi fil-karatterizzazzjoni tal-istrument jew il-pagamenti magħmula tahtu. Jekk in-natura tal-pagament tikkwalifikah għal ħelsien minn taxxa doppja taht il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju (bħal eżenzjoni mit-taxxa, tnaqqis fir-rata ta' taxxa jew kwalunkwe kreditu jew pagament lura tat-taxxa), il-pagament għandu jiġi ttrattat bħala li jagħti lok għal diskrepanza ibrida sal-livell tal-ammont intaxxat anqas li jirriżulta. Madankollu, pagament taht strument finanzjarju ma għandux jiġi ttrattat bħala li jagħti lok għal diskrepanza ibrida meta l-ħelsien mit-taxxa mogħti fil-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju ikun unikament dovut minħabba l-istatus fiskali tal-benefiċjarju jew il-fatt li l-istrument ikun miżmum soġġett għat-termini ta' reġim speċjali.

- (16a) Sabiex jiġu evitati eżiti mhux mixtieqa fl-interazzjoni bejn ir-regola tal-istrument finanzjarju ibridu u r-rekwiżiti tal-kapaċità tal-assorbiment tat-telf imposti fuq il-banek, u mingħajr preġudizzju għal regoli dwar l-Għajnuna mill-Istat, l-Istati Membri għandhom ikunu jistgħu jeskludu mill-kamp ta' applikazzjoni ta' din id-direttiva strumenti intragrupp li nħarġu bl-uniku skop li jintlaħqu r-rekwiżiti tal-kapaċità tal-assorbiment tat-telf tal-emittent u mhux bl-iskop li tiġi evitata t-taxxa.
- (17) Fir-rigward ta' pagamenti magħmula lil entità ibrida jew stabbiliment permanenti, diskrepanza ibrida tista' tirriżulta fejn it-tnaqqis mingħajr l-eżitu tal-inklużjoni jirriżulta minn differenzi fir-regoli li jirregolaw l-allokazzjoni ta' dak il-pagament bejn l-entità ibrida u sidha (fil-każ ta' pagament li jsir lil entità ibrida) jew bejn l-uffiċċju prinċipali u l-istabbiliment permanenti jew bejn żewġ stabbilimenti permanenti jew aktar (fil-każ ta' pagament meqjus lil stabbiliment permanenti). Id-definizzjoni ta' diskrepanza ibrida għandha tapplika biss fejn l-eżitu ta' diskrepanza hija riżultat ta' differenzi fir-regoli li jirregolaw l-allokazzjoni ta' pagamenti taħt il-liġijiet taż-żewġ ġurisdizzjonijiet u pagament m'għandux jagħti lok għal diskrepanza ibrida li kienet tirriżulta fi kwalunkwe każ minħabba l-istatus ta' eżenzjoni mit-taxxa tal-benefiċjarju skont il-liġijiet ta' kwalunkwe ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju.
- (18) Id-definizzjoni ta' diskrepanza ibrida għandha tkopri wkoll tnaqqis mingħajr l-eżiti ta' inklużjoni li huma r-riżultat ta' pagamenti magħmula għal stabbiliment permanenti injorat. Stabbiliment permanenti injorat huwa kwalunkwe arrangament li jiġi ttrattat bħala li jagħti lok għal stabbiliment permanenti skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni tal-uffiċċju prinċipali iżda li mhuwiex ittrattat bħala stabbiliment permanenti skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni l-oħra. Ir-regola dwar id-diskrepanza ibrida m'għandhiex tapplika, madankollu, fejn id-diskrepanza tkun irriżultat fi kwalunkwe każ minħabba l-istatus ta' eżenzjoni mit-taxxa tal-benefiċjarju skont il-liġijiet ta' kwalunkwe ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju.

- (19) Fir-rigward ta' pagamenti magħmula minn entità ibrida lil sidha jew pagamenti meqjusa li saru bejn l-uffiċċju prinċipali u l-istabbiliment permanenti jew bejn żewġ stabbilimenti permanenti jew aktar, diskrepanza ibrida tista' tirriżulta fejn it-tnaqqis mingħajr l-inkluzjoni tal-eżitu tar-rizultati mill-pagament jew il-pagament meqjus ma jkunx rikonoxxut fil-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju. F'dan il-każ, fejn l-eżitu tal-diskrepanza huwa konsegwenza tan-nuqqas ta' allokkazzjoni tal-pagament jew tal-pagament meqjus, il-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju hija l-ġurisdizzjoni fejn il-pagament (jew il-pagament meqjus) jiġi trattat bħala riċevut skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni tal-pagatur. Bħal fil-każ ta' diskrepanzi ibridi oħra ta' entitajiet u ferġhat li jagħtu lok għal tnaqqis mingħajr l-inkluzjoni tal-eżiti, l-ebda diskrepanza ibrida m'għandha tirriżulta fejn il-benefiċjarju huwa eżenti mit-taxxa skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju. Fir-rigward ta' din il-kategorija ta' diskrepanzi ibridi, madankollu, eżitu ta' diskrepanza jirriżulta biss sa fejn il-ġurisdizzjoni tal-pagatur tippermetti t-tnaqqis fir-rigward tal-pagament jew il-pagament meqjus ikun ikkumpensat b'ammont li mhuwiex introjtu b'inkluzjoni doppja. Jekk il-ġurisdizzjoni tal-pagatur tippermetti li t-tnaqqis jiġi riportat għal perijodu sussegwenti, ir-rekwiżit li jsir kwalunkwe aġġustament skont id-Direttiva jista' jiġi differit sakemm it-tnaqqis ikun fil-fatt ikkumpensat bl-introjtu li mhuwiex b'inkluzjoni doppja fil-ġurisdizzjoni tal-pagatur.
- (20) Id-definizzjoni ta' diskrepanza ibrida għandha tinkludi wkoll l-eżiti ta' tnaqqis doppju irrispettivament minn jekk dawn jirriżultawx bħala riżultat ta' pagamenti, spejjeż li mhuwiex meqjusa bħala pagamenti skont il-liġi domestika jew bħala riżultat ta' telf minn amortizzament jew deprezzament. Bħal fil-każ ta' pagamenti meqjusa u pagamenti magħmula minn entità ibrida li jiġu injorati mill-benefiċjarju, diskrepanza ibrida għandha tirriżulta biss, madankollu, sakemm il-ġurisdizzjoni tal-pagatur tippermetti li t-tnaqqis ikun ikkumpensat b'ammont li mhuwiex introjtu b'inkluzjoni doppja. Dan ifisser li jekk il-ġurisdizzjoni tal-pagatur tippermetti li t-tnaqqis jiġi riportat għal perijodu sussegwenti, ir-rekwiżit li jsir aġġustament skont id-Direttiva jista' jiġi differit sakemm it-tnaqqis ikun fil-fatt ikkumpensat bl-introjtu li mhuwiex b'inkluzjoni doppja fil-ġurisdizzjoni tal-pagatur.

- (21) Id-differenzi fl-eżiti tat-taxxa li huma attribwibbli biss għal differenzi fil-valur attribwit għal pagament, inkluż permezz tal-applikazzjoni ta' prezzijiet ta' trasferiment, m'għandhomx jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni ta' diskrepanza ibrida. Barra minn hekk, minhabba li l-gurisdizzjonijiet jużaw perijodi differenti tat-taxxa u għandhom regoli differenti biex jiġi rikonoxxut meta entrati ta' introjtu jew nefqa jkunu ġew derivati jew imġarrba, b'mod generali dawn id-differenzi fl-għażla taż-żmien m'għandhomx jitqiesu bħala li jagħtu lok għal differenzi fl-eżiti tat-taxxa. Madankollu, pagament li jista' jitnaqqas skont strument finanzjarju li ma jkunx raġonevolment mistenni li jiġi inkluż fl-introjtu f'perijodu ta' żmien raġonevoli għandu jiġi trattat bħala li jagħti lok għal diskrepanza ibrida jekk dak it-tnaqqis mingħajr l-inklużjoni tal-eżiti huwa attribwibbli għal differenzi fil-karatterizzazzjoni tal-istrument finanzjarju jew pagamenti magħmula tahtu. Għandu jiġi mifhum li eżitu ta' diskrepanza jista' jirriżulta jekk pagament li jsir taht strument finanzjarju ma jkunx inkluż fl-introjtu f'perijodu ta' żmien raġonevoli. Tali pagament għandu jiġi ttrattat bħala inkluż fl-introjtu f'perijodu ta' żmien raġonevoli, jekk ikun inkluż mill-benefiċjarju fi żmien 12-il xahar minn tmiem il-perijodu tat-taxxa tal-pagatur jew kif determinat f'kondizzjonijiet ta' kompetizzjoni ġusta standard. L-Istati Membri jistgħu jehtieġu li pagament jiġi inkluż f'perijodu ta' żmien fiss sabiex jiġi evitat li jkun hemm diskrepanza fl-eżitu u jiżguraw kontroll tat-taxxa.
- (22) Trasferimenti ibridi jistgħu jagħtu lok għal differenza fit-trattament tat-taxxa jekk, bħala riżultat ta' arrangament għal trasferiment ta' strument finanzjarju, ir-redditu sottostanti fuq dak l-istrument kien trattat bħala derivat minn aktar minn waħda mill-partijiet għall-arrangament. F'dawn il-kazijiet il-pagament taht it-trasferiment ibridu jista' jagħti lok għal tnaqqis għall-pagatur filwaqt li jkun trattat bħala redditu fuq l-istrument sottostanti mill-benefiċjarju. Din id-differenza fit-trattament tat-taxxa tista' twassal għal tnaqqis mingħajr eżitu tal-inklużjoni jew għall-generazzjoni ta' kreditu tat-taxxa eċċessiv għat-taxxa miżmuma fis-sors fuq l-istrument sottostanti. Diskrepanzi bħal dawn għandhom għalhekk jiġu eliminati. F'każ ta' tnaqqis mingħajr l-inklużjoni għandhom japplikaw l-istess regoli bħal fil-każ tad-diskrepanzi newtralizzanti minn pagamenti permezz ta' strument finanzjarju ibridu. Fil-każ ta' trasferimenti ibridi li ġew strutturati biex jipproduċu krediti tat-taxxa eċċessivi, l-Istat Membru kkonċernat għandu jevita li l-pagatur juża l-kreditu tat-taxxa eċċessiv biex jikseb vantaġġ fiskali, inkluż permezz tal-applikazzjoni ta' regola ġenerali kontra l-evitar konsistenti mal-Artikolu 6 tad-Direttiva.

- (23) Jehtieg li tigi prevista regola li tippermetti lill-Istati Membri jindirizzaw id-diskrepanzi fit-traspozizzjoni u l-implimentazzjoni ta' din id-Direttiva li jirrizultaw f'diskrepanza ibrida minkejja l-fatt li l-Istati Membri jagixxu f'konformità ma' din id-Direttiva. Fejn tirrizulta sitwazzjoni bhal din u r-regola primarja prevista f'din id-Direttiva ma tapplikax, għandha tapplika regola sekondarja. Madankollu, l-applikazzjoni kemm tar-regoli primarji u kif ukoll sekondarji japplikaw biss għal diskrepanzi ibridi kif definit mid-Direttiva u m'għandhomx jaffettwaw il-karatteristiċi generali tas-sistema tat-taxxa ta' Stat Membru.
- (24) Diskrepanzi importati jcaqilqu l-effett ta' diskrepanza ibrida bejn partijiet f'pajjizi terzi lejn il-ġurisdizzjoni ta' Stat Membru bl-użu ta' strument mhux ibridu u b'hekk tiddgħajjef l-effettività tar-regoli li jinnewtralizzaw diskrepanzi ibridi. Pagament li jista' jitnaqqas fi Stat Membru jista' jintuża għall-finanzjament ta' spiza li tinvolvi diskrepanza ibrida. Biex jiġu indirizzati dawn id-diskrepanzi importati, jehtieg li jiġu inklużi regoli li ma jhallux it-tnaqqis ta' pagament jekk l-introjtu korrispondenti minn dak il-pagament ikun kumpensat, direttament jew indirettament, bi tnaqqis li jirrizulta taht arrangament ta' diskrepanza ibrida li jagħti lok għal tnaqqis doppju jew għal tnaqqis mingħajr inkluzjoni bejn pajjizi terzi.
- (25) Diskrepanza ta' residenza doppja tista' twassal għal tnaqqis doppju jekk pagament magħmul minn kontribwent ta' residenza doppja jitnaqqas taht il-liġijiet taż-żewġ ġurisdizzjonijiet fejn il-kontribwent huwa residenti. Peress li diskrepanzi ta' residenza doppja jistgħu jwasslu għal eżiti ta' tnaqqis doppju, huma għandhom jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni ta' din id-Direttiva. Stat Membru għandu jirrifjuta t-tnaqqis duplikat li jirrizulta fir-rigward ta' kumpannija ta' residenza doppja sal-punt li dan il-pagament huwa kkumpensat b'ammont li mhuwiex trattat bhala introjtu skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni l-oħra.

- (26) L-objettiv ta' din id-Direttiva huwa li tittejjeb ir-reżiljenza tas-suq intern globali kontra l-arrangamenti ta' diskrepanzi ibridi. Dan ma jistax jinkiseb b'mod suffiċjenti mill-Istati Membri li jagixxu individwalment, peress li s-sistemi għat-taxxa korporattiva nazzjonali huma differenti u azzjoni indipendenti mill-Istati Membri sempliċiment tirreplika biss il-frammentazzjoni eżistenti tas-suq intern fit-tassazzjoni diretta. B'hekk din tkun tippermetti li jippersistu l-ineffiċjenzi u d-distorsjonijiet fl-interazzjoni ta' miżuri nazzjonali distinti. Għalhekk, dan jirriżulta f'nuqqas ta' koordinazzjoni. Dak l-objettiv jista' minflok jintlaħaq aħjar fil-livell tal-Unjoni, minhabba n-natura transfruntiera tal-arrangamenti ta' diskrepanzi ibridi u l-ħtieġa li jiġu adottati soluzzjonijiet li jiffunzjonaw għas-suq intern globali. Għalhekk l-Unjoni tista' tadotta miżuri, skont il-prinċipju tas-sussidjarjetà kif stabbilit fl-Artikolu 5 tat-Trattat dwar l-Unjoni Ewropea. Skont il-prinċipju tal-proporzjonalità, kif stabbilit f'dak l-Artikolu, din id-Direttiva ma tmurx lil hinn minn dak li hu meħtieġ biex jintlaħaq dak l-objettiv. Bl-istabbiliment tal-livell meħtieġ ta' protezzjoni għas-suq intern, din id-Direttiva timmira biss li tikseb il-livell essenzjali ta' koordinazzjoni fi hdan l-Unjoni li huwa meħtieġ biex jintlaħqu l-objettivi tagħha.
- (27) Bl-implimentazzjoni ta' din id-Direttiva, l-Istati Membri għandhom jużaw l-ispjegazzjonijiet applikabbli u l-eżempji fir-rapport tal-OECD dwar in-Neutralizzar tal-Effetti tal-Arrangamenti tad-Diskrepanzi Ibridi, Azzjoni 2 – tar-Rapport Finali 2015 bhala sors ta' deskrizzjoni jew interpretazzjoni sakemm huma konsistenti mad-dispożizzjonijiet ta' din id-Direttiva u mad-dritt tal-Unjoni.
- (28) Ir-regoli dwar id-diskrepanzi ibridi fl-Artikolu 9(1) u 9(2) ser japplikaw biss sakemm is-sitwazzjoni li tinvolvi kontribwent tagħti lok għal eżitu ta' diskrepanza. Ma għandu jirriżulta l-ebda eżitu ta' diskrepanza meta arrangement huwa soġġett għal aġġustament skont l-Artikolu 9(5) jew 9a u, għaldaqstant, l-arrangamenti li huma soġġetti għal aġġustament skont dawk il-partijiet tad-Direttiva m'għandhomx ikunu soġġetti għal kwalunkwe aġġustament ulterjuri skont ir-regoli dwar id-diskrepanzi ibridi.
- (29) Meta d-dispożizzjonijiet ta' direttiva oħra, bhal dawk fid-Direttiva tal-Kunsill 2011/96/UE, iwasslu għan-newtralizzazzjoni tad-diskrepanza f'riżultati fiskali ma għandux ikun hemm lok għall-applikazzjoni tar-regoli dwar id-diskrepanzi ibridi previsti minn din id-Direttiva.

- (30) Il-Kummissjoni għandha tevalwa l-implimentazzjoni ta' din id-Direttiva hames snin wara d-dhul fis-seħh tagħha u tirrapporta lill-Kunsill dwarha. L-Istati Membri għandhom jikkomunikaw lill-Kummissjoni l-informazzjoni kollha meħtieġa għal din l-evalwazzjoni.
- (31) Għaldaqstant, id-Direttiva (UE) 2016/1164 għandha tiġi emendata skont dan,

ADOTTA DIN ID-DIRETTIVA:

### Artikolu 1

Id-Direttiva (UE) 2016/1164 hija emendata kif ġej:

- (1) L-Artikolu 1 huwa emendat kif ġej:

Jiżdied paragrafu ġdid wara l-ewwel paragrafu:

"2. L-Artikolu 9a għandu japplika wkoll għall-entitajiet kollha li huma ttrattati bħala trasparenti għall-finijiet ta' taxxa minn Stat Membru";

- (2) L-Artikolu 2 huwa emendat kif ġej:

- (a) fil-punt (4), l-aħħar subparagrafu huwa sostitwit b'dan li ġej:

"Għall-finijiet tal-Artikolu 9 u l-Artikolu 9a:

- (i) Fejn l-eżitu ta' diskrepanza jirrizulta skont l-Artikolu 2(9)(b), (c), (d), (e) jew (g) jew fejn huwa meħtieġ agġustament skont l-Artikolu 9(3) jew l-Artikolu 9a id-definizzjoni ta' impriża assoċjata hija modifikata biex ir-rekwizit tal-25 fil-mija jiġi sostitwit b'rekwizit ta' 50 fil-mija;

- (ii) persuna li taġixxi flimkien ma' persuna oħra fir-rigward tad-drittijiet tal-vot jew tas-sjieda tal-kapital ta' entità għandha tkun trattata bhala li għandha parteċipazzjoni fid-drittijiet tal-vot jew fis-sjieda tal-kapital kollha ta' dik l-entità li huma miżmuma mill-persuna l-oħra;
- (iii) impriża assoċjata tfisser ukoll entità li hija parti mill-istess grupp konsolidat għal finijiet ta' kontabbiltà finanzjarja bħall-kontribwent, impriża li fiha l-kontribwent għandu influwenza sinifikattiva fil-ġestjoni jew impriża li għandha influwenza sinifikanti fil-ġestjoni tal-kontribwent."

(b) il-punt (9) huwa sostitwit b'dan li ġej:

"(9) 'diskrepanza ibrida' tfisser sitwazzjoni li tinvolvi kontribwent jew fir-rigward tal-Artikolu 9 paragrafu 3 entità fejn:

- (a) pagament taht strument finanzjarju jwassal għal eżitu ta' tnaqqis mingħajr inkluzjoni u:
  - (i) pagament bħal dan mhuwiex inkluz f'perijodu ta' żmien raġonevoli; u
  - (ii) l-eżitu ta' diskrepanza huwa attribwibbli għad-differenzi fil-karatterizzazzjoni tal-istrument jew il-pagament magħmul tahtu.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, pagament taht strument finanzjarju għandu jiġi ttrattat bhala inkluz fl-introjtu f'perijodu raġonevoli ta' żmien meta:

- il-pagament huwa inkluz mill-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju f'perijodu ta' taxxa li jibda fi żmien 12-il xahar minn tmiem il-perijodu tat-taxxa tal-pagatur; jew
- huwa raġonevoli li wieħed jistenna li l-pagament ser jiġi inkluz mill-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju f'perijodu futur u t-termini tal-pagament huma dawk li jkunu mistennija li jiġu miftiehma bejn imprizi indipendenti;

- (b) pagament lil entità ibrida jwassal għal tnaqqis mingħajr inkluzjoni u dak l-eżitu ta' diskrepanza huwa r-rizultat ta' differenzi fl-allokkazzjoni ta' pagamenti li saru lill-entità ibrida skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni fejn tkun stabbilita jew irreġistrata l-entità ibrida u l-ġurisdizzjoni ta' kwalunkwe persuna li jkollha parteċipazzjoni f'dik l-entità ibrida;
- (c) pagament lil entità bi stabbiliment permanenti wiehed jew aktar iwassal għal tnaqqis mingħajr inkluzjoni u dak l-eżitu ta' diskrepanza huwa r-rizultat ta' differenzi fl-allokkazzjoni ta' pagamenti bejn l-uffiċċju prinċipali u stabbiliment permanenti jew bejn żewġ stabbilimenti permanenti jew aktar tal-istess entità skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjonijiet fejn topera l-entità;
- (d) pagament iwassal għal tnaqqis mingħajr inkluzjoni bhala rizultat ta' pagament lil stabbiliment permanenti injorat;
- (e) pagament minn entità ibrida jwassal għal tnaqqis mingħajr inkluzjoni u dik id-diskrepanza hija r-rizultat tal-fatt li l-pagament jiġi injorat skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju;
- (f) pagament meqjus bejn l-uffiċċju prinċipali u stabbiliment permanenti jew bejn żewġ stabbilimenti permanenti jew aktar li jwassal għal tnaqqis mingħajr inkluzjoni fejn dik id-diskrepanza hija r-rizultat tal-fatt li l-pagament jiġi injorat skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju; u
- (g) isir eżitu ta' tnaqqis doppju.

Għall-finijiet ta' dan il-punt (9):

- (i) pagament li jirrappreżenta r-redditu sottostanti fuq strument finanzjarju trasferit ma għandux jagħti lok għal diskrepanza ibrida skont il-punt (a) meta l-pagament isir minn kummerċjant finanzjarju fil-kuntest ta' trasferiment ibridu fis-suq sakemm il-ġurisdizzjoni tal-pagatur titlob lill-kummerċjant finanzjarju jinkludi bhala introjtu l-ammonti kollha rċevuti b'rabta mal-istrument finanzjarju trasferit;

- (ii) diskrepanza ibrida għandha tirriżulta biss skont il-paragrafu (e), (f) jew (g) t'hawn fuq sal-punt li l-ġurisdizzjoni tal-pagatur tippermetti li t-tnaqqis ikun ikkumpensat b'ammont li mhux introjtu b'inkluzjoni doppja;
- (iii) eżitu ta' diskrepanza m'għandux jiġu trattat bħala diskrepanza ibrida sakemm ma tirriżultax bejn impriżi assoċjati, bejn kontribwent u impriża assoċjata, bejn l-uffiċċju prinċipali u stabbiliment permanenti, bejn żewġ stabbilimenti permanenti jew aktar tal-istess entità jew taħt arrangament strutturat.

Għall-finijiet ta' dan il-punt u l-Artikoli 9, 9a u 9b:

"Eżitu ta' diskrepanza" tfisser tnaqqis doppju jew tnaqqis mingħajr inkluzjoni.

"Tnaqqis doppju" tfisser tnaqqis tal-istess pagament, spejjeż jew telf fil-ġurisdizzjoni li fiha l-pagament għandu s-sors tiegħu, l-ispejjeż ikunu saru jew it-telf ikun iġġarrab (ġurisdizzjoni tal-pagatur) u f'ġurisdizzjoni oħra (ġurisdizzjoni tal-investitur). Fil-każ ta' pagament minn entità ibrida jew stabbiliment permanenti, il-ġurisdizzjoni tal-pagatur hija l-ġurisdizzjoni fejn l-entità ibrida jew l-istabbiliment permanenti jkun stabbilit jew sitwat.

"Tnaqqis mingħajr inkluzjoni" tfisser it-tnaqqis ta' pagament (jew pagament meqjus bejn l-uffiċċju prinċipali u l-istabbiliment permanenti jew bejn żewġ stabbilimenti permanenti jew aktar) fi kwalunkwe ġurisdizzjoni li fiha dak il-pagament (jew pagament meqjus) huwa ttrattat li sar (ġurisdizzjoni tal-pagatur) mingħajr inkluzjoni korrispondenti għall-finijiet ta' taxxa ta' dak il-pagament (jew pagament meqjus) fil-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju. Il-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju hija kwalunkwe ġurisdizzjoni fejn dak il-pagament (jew pagament meqjus) ikun ġie riċevut, jew jiġi ttrattat bħala riċevut skont il-liġijiet ta' kwalunkwe ġurisdizzjoni oħra.

"Tnaqqis" tfisser l-ammont li jiġi ttrattat bħala deduciibbli mill-introjtu taxxabbli taħt il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni tal-pagatur jew tal-investitur. It-terminu "deduciibbli" għandu jiġi interpretat skont dan.

"Inkluzjoni" tfisser l-ammont li jitqies fl-introjtu taxxabbli skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju. Pagament skont strument finanzjarju m'għandux jiġi ttrattat bħala inkluz sal-punt li l-pagament jikkwalifika għal kwalunkwe helsien mit-taxxa biss minhabba l-mod li bih il-pagament huwa kkaratterizzat skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju.

It-terminu "inkluz" għandu jiġi interpretat skont dan.

"Helsien" mit-taxxa tfisser eżenzjoni mit-taxxa, tnaqqis fir-rata tat-taxxa jew kwalunkwe kreditu jew rifuzjoni tat-taxxa (għajr kreditu għal taxxi miżmuma fis-sors).

"Introjtu ta' inkluzjoni doppja" tfisser kull entrata ta' introjtu li huwa inkluz skont il-liġijiet taż-żewġ ġurisdizzjonijiet fejn ikun irriżulta l-eżitu ta' diskrepanza.

"Persuna" tfisser individwu jew entità.

"Entità ibrida" tfisser kwalunkwe entità jew arrangament li titqies bħala entità taxxabbli skont il-liġijiet ta' ġurisdizzjoni waħda u li l-introjtu jew in-nefqa tagħha titqies bħala introjtu jew nefqa ta' persuna waħda oħra jew aktar skont il-liġijiet ta' ġurisdizzjoni oħra.

"Strument finanzjarju" tfisser kwalunkwe strument sal-punt li dan jagħti lok għal redditu ta' ekwità jew ta' finanzjament li huwa intaxxat skont ir-regoli tat-tassazzjoni fuq dejn, ekwità jew derivati skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjonijiet tal-benefiċjarju jew tal-pagatur u jinkludi trasferiment ibridu.

"Kummerċjant finanzjarju" tfisser persuna jew entità involuta fin-negozju fejn isir xiri u bejgħ b'mod regolari ta' strumenti finanzjarji f'isimha għal skopijiet ta' qligħ.

"Trasferiment ibridu" tfisser kwalunkwe arrangament biex isir trasferiment ta' strument finanzjarju fejn ir-redditu sottostanti fuq l-istrument finanzjarju trasferit huwa trattat għal finijiet ta' taxxa bħala derivat simultanjament minn iktar minn waħda mill-partijiet għal dak l-arrangament, u "trasferiment ibridu fis-suq" tfisser kwalunkwe trasferiment ibridu li kummerċjant finanzjarju jkun daħal fih matul il-perkors normali tan-negozju, u mhux bħala parti minn arrangament strutturat.

"Stabiliment permanenti injorat" tfisser kwalunkwe arrangament li jiġi ttrattat bħala li jwassal għal stabiliment permanenti skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni tal-uffiċċju prinċipali u li mhuwiex ittrattat bħala li jwassal għal stabiliment permanenti skont il-liġijiet tal-ġurisdizzjoni l-oħra.

(c) jiżdiedu l-punti (10) u (11) li ġejjin:

"(10) "grupp konsolidat għal finijiet ta' kontabbiltà finanzjarja" tfisser grupp li jikkonsisti mill-entitajiet kollha li huma kompletament inklużi frapporti finanzjarji kkonsolidati mfassla skont l-Istandards Internazzjonali tar-Rappurtar Finanzjarju jew is-sistema nazzjonali ta' rappurtar finanzjarju ta' Stat Membru;

(11) "arrangament strutturat" tfisser arrangament li jinvolvi diskrepanza ibrida fejn l-eżitu ta' diskrepanza huwa pprezzat fit-termini tal-arrangament jew arrangament li tfassal biex jipproduċi eżitu ta' diskrepanza ibrida, hlief jekk il-kontribwent jew impriża assoċjata ma setax ikun raġonevolment mistenni minnhom li jkunu konxji tad-diskrepanza ibrida u ma kkondividewx fil-valur tal-benefiċċju tat-taxxa li jirriżulta mid-diskrepanza ibrida.";

(3) L-Artikolu 4 huwa emendat kif ġej:

(a) fil-punt (a) tal-paragrafu 5, il-punt (ii) huwa sostitwit b'dan li ġej:

"(ii) l-assi u l-obbligazzjonijiet kollha huma vvalutati bl-istess metodu bħal fir-rapporti finanzjarji konsolidati mfassla skont l-Istandards Internazzjonali tar-Rappurtar Finanzjarju jew is-sistema nazzjonali ta' rappurtar finanzjarju ta' Stat Membru;"

(b) il-paragrafu 8 huwa sostitwit b'dan li ġej:

"8. Għall-finijiet tal-paragrafi 1 sa 7, il-kontribwent jista' jingħata d-dritt li juża rapporti finanzjarji konsolidati mhejjija taht standards tal-kontabbiltà oħrajn minbarra l-Istandards Internazzjonali tar-Rappurtar Finanzjarju jew is-sistema nazzjonali ta' rappurtar finanzjarju ta' Stat Membru.”;

(4) L-Artikolu 9 huwa sostitwit b'dan li ġej:

*"Artikolu 9*

*Diskrepanzi ibridi*

1. Sal-punt li diskrepanza ibrida tirriżulta fi tnaqqis doppju:
  - (a) it-tnaqqis għandu jiġi miċhud fl-Istat Membru li huwa l-ġurisdizzjoni tal-investitur; u
  - (b) fejn it-tnaqqis ma jiġix miċhud fil-ġurisdizzjoni tal-investitur, it-tnaqqis għandu jiġi miċhud fl-Istat Membru li huwa l-ġurisdizzjoni tal-pagatur.

Madankollu, kwalunkwe tnaqqis bħal dan għandu jkun eligibbli li jkun ikkumpensat b'introjtu b'inkluzjoni doppja jekk l-introjtu jirriżulta f'perijodu kurrenti jew f'wieħed sussegwenti.

2. Sal-punt li diskrepanza ibrida tirriżulta fi tnaqqis mingħajr inkluzjoni:
  - (a) it-tnaqqis għandu jiġi miċhud fl-Istat Membru li huwa l-ġurisdizzjoni tal-pagatur; u
  - (b) meta t-tnaqqis ma jiġix miċhud fil-ġurisdizzjoni tal-pagatur, l-ammont tal-pagament li altrimenti jwassal għal eżitu ta' diskrepanza għandu jiġi inkluz fl-introjtu fl-Istat Membru li huwa l-ġurisdizzjoni tal-benefiċjarju.

3. Stat Membru għandu jiċhad tnaqqis għal kwalunkwe pagament minn kontribwent sal-punt li pagament bħal dak jiffinanzja direttament jew indirettament spejjeż deducibbli li jwasslu għal diskrepanza ibrida permezz ta' tranzazzjoni jew serje ta' tranzazzjonijiet bejn impriži assoċjati jew li sar bħala parti minn arrangament strutturat ħlief sal-punt li waħda mill-ġurisdizzjonijiet involuta fit-transazzjonijiet jew serje ta' transazzjonijiet ma tkunx għamlet aġġustament ekwivalenti fir-rigward ta' diskrepanza ibrida bħal dik.
4. Stat Membru jista' jeskludi mill-kamp ta' applikazzjoni:
  - (a) tal-Artikolu 9(2)(b) diskrepanzi ibridi kif definiti fl-Artikolu 2(9)(b), (c), (d) jew (f);
  - (b) tal-Artikolu 9(2)(a) u (b) diskrepanzi ibridi li jirriżultaw minn pagament ta' imgħax permezz ta' strument finanzjarju lil intrapriża assoċjata fejn:
    - (i) l-istrument finanzjarju jkollu karatteristiċi ta' konverżjoni, rikapitalizzazzjoni interna jew valwazzjoni negattiva;
    - (ii) l-istrument finanzjarju jkun inhareġ bl-iskop waħdieni li jissodisfa r-rekwiżiti tal-kapaċità tal-assorbiment tat-telf applikabbli għas-settur bankarju u l-istrument finanzjarju jkun rikonoxxut bħala tali fir-rekwiżiti tal-kapaċità tal-assorbiment tat-telf tal-kontribwent;
    - (iii) l-istrument finanzjarju jkun inhareġ
      - b'rabta ma' strumenti finanzjarji b'karatteristiċi ta' konverżjoni rikapitalizzazzjoni interna jew valwazzjoni negattiva fil-livell ta' impriża prinċipali;
      - fil-livell meħtieġ biex jiġu ssodisfati r-rekwiżiti tal-kapaċità tal-assorbiment tat-telf applikabbli; u
      - mhux bħala parti minn arrangament strutturat; u

- (iv) it-tnaqqis nett generali għall-grupp konsolidat taħt l-arrangament ma jaqbix l-ammont li kien ikun li kieku l-kontribwent hareġ tali strument finanzjarju direttament fis-suq.

Il-paragrafu b għandu japplika sal-31 ta' Diċembru 2022.

5. Sal-punt li diskrepanza ibrida tinvolvi introjtu ta' stabbiliment permanenti injorat li mhuwiex soġġett għal tassazzjoni fl-Istat Membru li fih huwa residenti l-kontribwent għall-finijiet ta' taxxa, dak l-Istat Membru għandu jitlob lill-kontribwent jinkludi l-introjtu li altrimenti jkun attribwit lill-istabbiliment permanenti injorat. Din id-dispożizzjoni tapplika sakemm l-Istat Membru jkun obligat jeżenta l-introjtu taħt trattat dwar it-taxxa doppja li l-Istat Membru jkun daħal fih ma' pajjiż terz.
6. Sal-punt li trasferiment ibridu huwa maħsub biex jipproduci ħelsien mit-taxxa mis-sors fuq pagament derivat minn strument finanzjarju trasferit lil aktar minn waħda mill-partijiet involuti, l-Istat Membru tal-kontribwent għandu jillimita l-benefiċċju ta' tali ħelsien fi proporzjon mal-introjtu taxxabli nett fir-rigward ta' tali pagament.

(5) fil-Kapitolu II jizdiedu l-Artikoli 9a u 9b li ġejjin:

*"Artikolu 9a*

*Diskrepanzi ibridi bil-maqlub*

1. Fejn entità waħda jew aktar mhux residenti li jkollhom f'aggregat interess dirett jew indirett f'50 % jew aktar tad-drittijiet tal-vot, interessi tal-kapital jew drittijiet għal sehem tal-profitt f'entità ibrida li hija inkorporata jew stabbilita fi Stat Membru, ikunu jinsabu f'għurisidizzjoni jew għurisidizzjonijiet li jqisu l-entità ibrida bħala persuna taxxabli, l-entità ibrida għandha titqies bħala resident ta' dak l-Istat Membru u tigi intaxxata fuq l-introjtu tagħha sa fejn dan l-introjtu mhuwiex intaxxat b'mod ieħor skont il-liġijiet tal-Istat Membru jew kwalunkwe għurisidizzjoni oħra.

2. Il-paragrafu 1 m'għandux japplika għal veikolu ta' investiment kollettiv. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, veikolu ta' investiment kollettiv tfisser fond jew veikoli ta' investiment li huwa miżmum b'mod wiesa', għandu portafoll diversifikat ta' titoli u huwa soġġett għal regolamentazzjoni għall-protezzjoni tal-investitur fil-pajjiż fejn huwa stabbiliti.

*Artikolu 9b*

*Diskrepanzi tar-residenza tat-taxxa*

Sal-punt li tnaqqis għal pagament, spiża jew telf ta' kontribwent li huwa residenti għal finijiet ta' taxxa f'zewg ġurisdizzjonijiet jew aktar huwa deducibbli mill-bażi taxxabbli fiż-żewg ġurisdizzjonijiet, l-Istat Membru tal-kontribwent għandu jiċhad it-tnaqqis sal-punt li dik il-ġurisdizzjoni l-oħra tippermetti li t-tnaqqis doppju jkun ikkumpensat b'introjtu li mhuwiex introjtu b'inkluzjoni doppja. Jekk iż-żewg ġurisdizzjonijiet huma Stati Membri, l-Istat Membru fejn il-kontribwent ma jitqiesx bħala residenti skont it-trattat tat-taxxa bejn iż-żewg Stati Membri kkonċernati għandu jiċhad it-tnaqqis."

- (6) Fil-Kapitolu III, is-subparagrafu li ġej jizdied mal-paragrafu 1 tal-Artikolu 10:

"B'deroga mill-ewwel subparagrafu, il-Kummissjoni għandha tevalwa l-implimentazzjoni tal-Artikoli 9 u 9b, u b'mod partikolari l-konsegwenzi tal-eżenzjoni stabbilita fl-Artikolu 9(4)(b), sal-1 ta' Jannar 2022 u tirrapporta lill-Kunsill dwarha."

- (7) Fil-Kapitolu III, il-paragrafu li ġej jizdied mal-Artikolu 11:

"5a. B'deroga mill-paragrafu 1, l-Istati Membri għandhom, sal-31 ta' Diċembru 2019, jadottaw u jipubblikaw il-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi meħtieġa biex jikkonformaw mal-Artikolu 9. Huma għandhom jikkomunikaw it-test ta' dawk id-dispożizzjonijiet lill-Kummissjoni mingħajr dewmien.

Huma għandhom japplikaw dawk id-dispożizzjonijiet mill-1 ta' Jannar 2020.

Meta l-Istati Membri jadottaw dawk id-dispożizzjonijiet, dawn għandu jkun fihom referenza għal din id-Direttiva jew għandhom ikunu akkumpanjati minn tali referenza fil-mument tal-pubblikazzjoni uffiċjali tagħhom. L-Istati Membri għandhom jiddeterminaw kif għandha ssir tali referenza."

## *Artikolu 2*

1. L-Istati Membri għandhom jadottaw u jippubblikaw, sal-31 ta' Diċembru 2019, il-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi meħtieġa sabiex jikkonformaw ma' din id-Direttiva. Huma għandhom jikkomunikaw minnufih lill-Kummissjoni t-test ta' dawk id-dispożizzjonijiet.

Huma għandhom japplikaw dawn id-dispożizzjonijiet mill-1 ta' Jannar 2020.

Meta l-Istati Membri jadottaw dawk id-dispożizzjonijiet, dawn għandu jkun fihom referenza għal din id-Direttiva jew għandhom ikunu akkumpanjati minn tali referenza fil-mument tal-pubblikazzjoni uffiċjali tagħhom. L-Istati Membri għandhom jiddeterminaw kif għandha ssir tali referenza.

2. L-Istati Membri għandhom jikkomunikaw lill-Kummissjoni t-test tad-dispożizzjonijiet prinċipali tal-liġi nazzjonali li jadottaw fil-qasam kopert minn din id-Direttiva.
3. B'deroga mill-paragrafu 1, l-Istati Membri għandhom, sal-31 ta' Diċembru 2021, jadottaw u jippubblikaw il-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi meħtieġa biex jikkonformaw mal-Artikolu 9a. Huma għandhom jikkomunikaw it-test ta' dawk id-dispożizzjonijiet lill-Kummissjoni mingħajr dewmien.

Huma għandhom japplikaw dawk id-dispożizzjonijiet mill-1 ta' Jannar 2022.

Meta l-Istati Membri jadottaw dawk id-dispożizzjonijiet, dawn għandu jkun fihom referenza għal din id-Direttiva jew għandhom ikunu akkumpanjati minn tali referenza fil-mument tal-pubblikazzjoni uffiċjali tagħhom. L-Istati Membri għandhom jiddeterminaw kif għandha ssir tali referenza.

## *Artikolu 3*

Din id-Direttiva għandha tidhol fis-seħħ fl-għoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tagħha f'*Il-Gurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

*Artikolu 4*

Din id-Direttiva hija indirizzata lill-Istati Membri.

Magħmul fi .....,

*Għall-Kunsill*

*Il-President*

---