

**DECLARATION ON THE EFFECTIVE DATE FOR EXCHANGES OF INFORMATION
UNDER THE MULTILATERAL COMPETENT AUTHORITY AGREEMENT ON
AUTOMATIC EXCHANGE OF FINANCIAL ACCOUNT INFORMATION**

Considering that San Marino¹ has committed to automatically exchange information as of 2017 and that, in order to be able to automatically exchange information under Article 6 of the Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters as amended by the Protocol amending the Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters (hereafter the “amended Convention”) in accordance with the timeline to which it has committed, San Marino has signed a Declaration on joining the Multilateral Competent Authority Agreement on Automatic Exchange of Financial Account Information (hereafter the “CRS MCAA”) on 29 October 2014;

Considering that, pursuant to its Article 28(6), the amended Convention shall have effect for administrative assistance related to taxable periods beginning on or after 1 January of the year following the one in which the amended Convention entered into force in respect of a Party, or where there is no taxable period, for administrative assistance related to charges to tax arising on or after 1 January of the year following the one in which the amended Convention entered into force in respect of a Party;

Considering that Article 28(6) of the amended Convention provides that any two or more Parties may mutually agree that the amended Convention shall have effect for administrative assistance related to earlier taxable periods or charges to tax;

Mindful that information may only be sent by a jurisdiction under the amended Convention with respect to taxable periods or charges to tax of the receiving jurisdiction for which the amended Convention is in effect and that, as a consequence, sending jurisdictions for which the Convention has newly entered into force in a given year are only in a position to provide administrative assistance to receiving jurisdictions for taxable periods beginning or charges to tax arising on or after 1 January of the following year;

Acknowledging that an existing Party to the amended Convention would be able to receive information under Article 6 of the amended Convention and the CRS MCAA from a new Party with respect to earlier taxable periods or charges to tax than the date foreseen in the amended Convention if both Parties declare to agree that another date of effect is applicable;

Further acknowledging that, therefore, a new Party to the amended Convention would be able to send information under Article 6 of the amended Convention and the CRS MCAA to an existing Party with respect to earlier taxable periods or charges to tax than the date foreseen in the amended Convention, if both Parties declare to agree that another date of effect is applicable;

Recognising that the information received under Article 6 of the amended Convention and the CRS MCAA may lead to follow-up requests by the receiving jurisdiction to the sending jurisdiction, which would relate to the same reporting period for which the sending jurisdiction has automatically exchanged information under the CRS MCAA;

Confirming that the capacity of a jurisdiction to send CRS-related information under Article 6 of the amended Convention and the CRS MCAA, as well as information relating to follow-up requests pursuant to Article 5 of the amended Convention, shall be governed by the terms of the CRS MCAA,

¹ In line with Article 28 (6) of the Convention, only Parties to the Conventions may alter the date of effect by mutual agreement. In line with Article 29 of the Convention, the scope of application may be extended to other jurisdictions of the Party. As such, a Party to the Convention making this unilateral declaration may indicate that the unilateral declaration applies only to the Party itself and/or some or all of the jurisdictions for which the Party has extended the scope of the Convention pursuant to Article 29.

including the relevant reporting periods of the sending jurisdiction contained therein, irrespective of the taxable periods or charges to tax of the receiving jurisdiction to which such information relates;

San Marino declares that the amended Convention shall have effect in accordance with the terms of the CRS MCAA for administrative assistance under the CRS MCAA between San Marino and the other Parties to the amended Convention that have made similar declarations, irrespective of the taxable periods or charges to tax to which such information relates in the receiving jurisdiction.

San Marino declares that the amended Convention shall also have effect for administrative assistance under its Article 5, between San Marino and the other Parties to the amended Convention that have made similar declarations, irrespective of the taxable periods or charges to tax to which such information relates in the receiving jurisdiction, when such assistance concerns follow-up requests related to information exchanged under the CRS MCAA with respect to reporting periods of the sending jurisdiction covered by the CRS MCAA.

**DICHIARAZIONE SULLA DATA DI ENTRATA IN VIGORE DEGLI SCAMBI DI
INFORMAZIONE AI SENSI DELL'ACCORDO MULTILATERALE TRA LE AUTORITÀ
COMPETENTI SULLO SCAMBIO AUTOMATICO DI INFORMAZIONI SUI CONTI
FINANZIARI**

Considerato che San Marino¹ si è impegnato a scambiare automaticamente le informazioni a partire dal 2017 e che, per poter scambiare automaticamente informazioni ai sensi dell'articolo 6 della Convenzione sulla mutua assistenza amministrativa in materia fiscale, come modificata dal protocollo di emendamento alla Convenzione sulla mutua assistenza amministrativa in materia fiscale (di seguito la "Convenzione modificata") in base alla tempistica per la quale si è impegnato, San Marino ha firmato una Dichiarazione sull'adesione all'Accordo multilaterale tra le autorità competenti sullo scambio automatico di informazioni sui conti finanziari (di seguito "CRS MCAA") il 29 ottobre 2014;

Considerato che, ai sensi del suo articolo 28(6), la Convenzione modificata si applica all'assistenza amministrativa per quanto riguarda i periodi di imposta che decorrono dal 1 gennaio dell'anno successivo a quello in cui la Convenzione modificata è entrata in vigore per una Parte o, in assenza di un periodo di imposta, si applica all'assistenza amministrativa relativa alle spese tributarie che decorrono dal 1 gennaio dell'anno successivo a quello in cui la Convenzione modificata è entrata in vigore rispetto ad una Parte;

Considerato che l'articolo 28(6) della Convenzione modificata prevede che due o più Parti possano stabilire di concerto che la Convenzione modificata si applichi all'assistenza amministrativa relativa a periodi d'imposta o spese tributarie precedenti;

Consapevoli che le informazioni possono essere inviate solo da una giurisdizione ai sensi della Convenzione modificata relativamente ai periodi d'imposta o alle spese tributarie della giurisdizione ricevente per cui è in vigore la Convenzione modificata e che, pertanto, le giurisdizioni d'invio per le quali la Convenzione è recentemente entrata in vigore in un determinato anno sono solo in grado di fornire assistenza amministrativa alle giurisdizioni riceventi per periodi d'imposta o per spese tributarie che decorrono a partire dal 1 gennaio dell'anno successivo;

Riconoscendo che una Parte esistente alla Convenzione modificata sarebbe in grado di ricevere informazioni ai sensi dell'articolo 6 della Convenzione modificata e del CRS MCAA da una nuova Parte relativamente a periodi d'imposta o spese tributarie precedenti alla data prevista nella Convenzione modificata se entrambe le Parti dichiarassero di accettare di applicare un'altra data di entrata in vigore;

Riconoscendo altresì che una nuova Parte alla Convenzione modificata sarebbe dunque in grado di inviare informazioni ai sensi dell'articolo 6 della Convenzione modificata e del CRS MCAA ad una Parte esistente relativamente a periodi d'imposta o spese tributarie precedenti alla data prevista nella Convenzione modificata, se entrambe le Parti dichiarassero di accettare di applicare un'altra data di entrata in vigore;

Riconoscendo che le informazioni ricevute ai sensi dell'articolo 6 della Convenzione modificata e del CRS MCAA possono determinare richieste di follow-up da parte della giurisdizione ricevente alla

¹ In linea con l'articolo 28(6) della Convenzione, solo le Parti alle Convenzioni possono modificare la data di entrata in vigore di comune accordo. In linea con l'articolo 29 della Convenzione, il campo di applicazione può essere esteso ad altre giurisdizioni della Parte. Pertanto, una Parte alla Convenzione che rilascia questa dichiarazione unilaterale può indicare che la dichiarazione unilaterale si applichi solo alla Parte e/o ad alcune o a tutte le giurisdizioni per le quali la Parte ha esteso il campo di applicazione della Convenzione ai sensi dell'articolo 29.

giurisdizione d'invio, che riguarderebbero lo stesso periodo di riferimento per il quale la giurisdizione d'invio ha scambiato automaticamente le informazioni ai sensi del CRS MCAA;

Confermando che la capacità di una giurisdizione di inviare informazioni relative al CRS ai sensi dell'articolo 6 della Convenzione modificata e del CRS MCAA, nonché informazioni relative alle richieste di follow-up ai sensi dell'articolo 5 della Convenzione modificata, è disciplinata dai termini del CRS MCAA, compresi i periodi di riferimento pertinenti della giurisdizione d'invio ivi contenuti, indipendentemente dai periodi d'imposta o dalle spese tributarie della giurisdizione ricevente a cui tali informazioni si riferiscono;

San Marino dichiara che la Convenzione modificata entra in vigore in conformità ai termini del CRS MCAA per l'assistenza amministrativa ai sensi del CRS MCAA tra San Marino e le altre Parti alla Convenzione modificata che hanno rilasciato dichiarazioni analoghe, indipendentemente dai periodi d'imposta o dalle spese tributarie a cui si riferiscono tali informazioni nella giurisdizione ricevente.

San Marino dichiara che la Convenzione modificata entra in vigore anche per l'assistenza amministrativa ai sensi del suo articolo 5, tra San Marino e le altre Parti alla Convenzione modificata che hanno rilasciato dichiarazioni analoghe, indipendentemente dai periodi d'imposta o dalle spese tributarie a cui tali informazioni si riferiscono nella giurisdizione ricevente, qualora tale assistenza riguardi richieste di follow-up relative alle informazioni scambiate ai sensi del CRS MCAA in relazione a periodi di riferimento della giurisdizione d'invio ricompresi nel CRS MCAA.