

Joint IGF-OECD- WATAF Workshop (Virtual)

TAXING THE CAPITAL GAINS IN OFF-SHORE INDIRECT TRANSFERS OF MINING ASSETS

December 7-8, 2022 (3 pm – 6 pm West African time)

Workshop description

The capital gains resulting from sale of company shares or similar type of ownership interest deriving their value from valuable assets (such as mining licences and related assets) may be often out of reach of the local tax laws. This is especially in cases, where such sales or transfers are carried out abroad in foreign jurisdictions through a use of a complex corporate structure. This workshop is intended for the tax policy makers, tax administrators as well as mining and extractive industry taxation experts from West African region. It will enable the participants to share their practical experience with addressing these challenges and also analysing the international best practices in this area.

The workshop will include a practical case study that will be distributed to participants in advance and they will be welcome to consider/solve it between the two sessions. For this reasons, participants are encouraged to keep the morning time on December 8, 2022 reserved for the case study analysis.

The workshop will be carried out in virtual format, using Zoom platform. Simultaneous translation will be provided in 3 languages (English, French and Portuguese).

Draft Agenda

Day 1

December 7, 2022 (3 pm – 6 pm West African time)

3 pm – 3.20 pm –Opening Remarks and Introductions

3.20 pm – 4.30 pm –Experience with taxing the capital gains from Off-shore Indirect Transfers (OIT)

This session will include a presentation of the approaches developed in Mineral Rich Countries around the world as well as in the West African region. Examples of transactions as well as challenges faced by tax administrations will be presented.

4.30 pm – 4.40 pm -Coffee Break

4.40 pm – 5.40 pm – Practical considerations related to establishing and enforcing the tax liability

This session will include a presentation of the considerations relevant for establishing the tax liability for off-shore indirect transfers under domestic law and interactions of such provisions with other norms – such as bilateral tax treaties or investment agreements including the stability clauses.

5.40 pm - 6 pm –Case Study

Facts of the case study will be presented to make the participants, who will be welcome to consider the case study as home assignment.

Day 2

December 8, 2022 (3 pm – 6 pm West African time)

3pm – 3.30 pm – Debriefing the Case Study

During this session, participants will be invited to present their solution to the case study and will obtain feedback from the experts.

3.30 pm – 4.30 pm Tax Base Determination Considerations

This session will include a presentation on practical considerations related to tax base determination and in particular the consideration of valuation approaches that may be critical to reliably determine the tax base.

4.30 pm – 4.40 pm – Coffee Break

4.40 pm - 6 pm – Tax Administration Considerations

This session will be dedicated to tax administration and audit considerations – including the lifecycle of indirect off-shore transactions and how tax administrations may approach the audit of OIT transactions.

Atelier conjoint OCDE-IGF-FAFOA (virtuel)

IMPOSITION DES PLUS-VALUES DANS LES TRANSFERTS INDIRECTS D'ACTIFS MINIERES OPERES A L'ETRANGER

7-8 décembre 2022 (15h - 18h heure d'Afrique de l'Ouest)

Description de l'atelier

Les plus-values résultant de la vente d'actions de sociétés ou de participations similaires dont la valeur provient d'actifs de valeur (tels que des licences d'exploitation minière et des actifs connexes) peuvent souvent être hors de portée de la législation fiscale locale. Ceci est particulièrement vrai dans les cas où ces ventes ou transferts sont effectués à l'étranger dans des juridictions étrangères par le biais d'une structure d'entreprise complexe. Cet atelier est destiné aux décideurs fiscaux, aux administrateurs fiscaux ainsi qu'aux experts en fiscalité des industries minières et extractives de la région ouest-africaine. Il permettra aux participants de partager leur expérience pratique en relevant ces défis et en analysant les meilleures pratiques internationales dans ce domaine.

L'atelier comprendra une étude de cas pratique qui sera distribuée aux participants à l'avance et qu'ils seront invités à examiner/résoudre entre les deux sessions. Pour cette raison, les participants sont encouragés à garder la matinée du 8 décembre 2022 réservée à l'analyse de l'étude de cas.

L'atelier se déroulera en format virtuel, en utilisant la plateforme Zoom. Une traduction simultanée sera assurée en 3 langues (anglais, français et portugais).

Projet d'ordre du jour

Jour 1

7 décembre 2022 (15 h - 18 h, heure d'Afrique de l'Ouest)

15 h - 15 h 20 - Discours d'ouverture et Présentations

15h20 - 16h30 - Expérience de l'imposition des plus-values des transferts indirects opérés à l'étranger

(TIE)

Cette session comprendra une présentation des approches développées dans les pays riches en minerais à travers le monde ainsi que dans la région ouest-africaine. Des exemples de transactions ainsi que les défis rencontrés par les administrations fiscales seront présentés.

16 h 30 - 16 h 40 – Pause-café

16h40 - 17h40 - Considérations pratiques relatives à l'établissement et au recouvrement de la dette fiscale

Cette session comprendra une présentation des considérations pertinentes pour établir l'assujettissement à l'impôt des transferts indirects extraterritoriaux en vertu du droit national et des interactions de ces dispositions avec d'autres normes - telles que les conventions fiscales bilatérales ou les accords d'investissement, y compris les clauses de stabilité.

17 h 40 - 18 h - Étude de cas

Les faits de l'étude de cas seront présentés aux participants, qui seront invités à considérer l'étude de cas comme un devoir à domicile.

Jour 2

8 décembre 2022 (14 h - 17 h, heure d'Afrique de l'Ouest)

15h00 - 15h30 - Débriefing de l'étude de cas

Au cours de cette session, les participants seront invités à présenter leur solution à l'étude de cas et obtiendront le feedback des experts.

15h30 - 16h30 Considérations relatives à la détermination de la base d'imposition

Cette session comprendra une présentation sur les considérations pratiques liées à la détermination de la base d'imposition et en particulier l'examen des approches d'évaluation qui peuvent être essentielles pour déterminer de manière fiable l'assiette fiscale.

16 h 30 - 16 h 40 – Pause-café

16h40 - 18h - Considérations relatives à l'administration fiscale

Cette session sera consacrée aux considérations relatives à l'administration fiscale et à la vérification - notamment le cycle de vie des transactions indirectes à l'étranger et la manière dont les administrations fiscales peuvent aborder l'audit des transactions TIE.

Workshop Conjunto IGF- OECD- FAFOA (Virtual)

**TRIBUTAÇÃO DOS GANHOS DE CAPITAL EM TRANSFERÊNCIAS INDIRETAS OFF-SHORE DE
ACTIVOS DE MINERAÇÃO**

7 a 8 de dezembro de 2022 (15h às 18h, horário da África Ocidental)

Descrição do Workshop

Os ganhos de capital resultantes da venda de ações da empresa ou tipo semelhante de participação acionária, derivados de activos valiosos (como licenças de mineração e activos relacionados) podem estar frequentemente fora do alcance das leis tributárias locais. Isso ocorre especialmente nos casos em que tais vendas ou transferências são realizadas no exterior em jurisdições estrangeiras por meio de uma estrutura corporativa complexa. Este workshop destina-se aos formuladores de políticas fiscais, administradores fiscais, bem como especialistas em tributação de mineração e indústria extrativa da região da África Ocidental. Permitirá aos participantes partilhar a sua experiência prática na abordagem destes desafios e também analisar as melhores práticas internacionais nesta área.

O workshop incluirá um estudo de caso prático que será distribuído aos participantes com antecedência e eles serão bem-vindos para considerá-lo/resolvê-lo entre as duas sessões. Por esse motivo, os participantes são incentivados a reservar o horário da manhã do dia 8 de dezembro de 2022 para a análise do estudo de caso.

O workshop será realizado em formato virtual, utilizando a plataforma Zoom. Haverá tradução simultânea em 3 idiomas (inglês, francês e português).

Projeto de Ordem do Dia

Dia 1

7 de dezembro de 2022 (15h às 18h, horário da África Ocidental)

15h – 15h20 – Observações de Abertura e Apresentações

15h20 – 16h30 – Experiência na tributação das mais-valias das Transferências Indirectas Off-shore (TIO)

Esta sessão incluirá uma apresentação das abordagens desenvolvidas em países ricos em minerais ao redor do mundo, bem como na região da África Ocidental. Serão apresentados exemplos de transações, bem como desafios enfrentados pelas administrações fiscais.

16h30 às 16h40 – Intervalo para Café

16h40 – 17h40 – Considerações práticas relativas à constituição e execução da obrigação tributária

Esta sessão incluirá uma apresentação das considerações relevantes para o estabelecimento da responsabilidade tributária por transferências indiretas off-shore de acordo com a legislação nacional e as interações dessas disposições com outras normas – como tratados fiscais bilaterais ou acordos de investimento incluindo as cláusulas de estabilidade.

17h40 – 18h –Estudo de caso

Fatos do estudo de caso serão apresentados para fazer os participantes, que serão bem-vindos a considerar o estudo de caso como tarefa de casa.

Dia 2

8 de dezembro de 2022 (15h às 18h, horário da África Ocidental)

15h00 – 15h30 – Debriefing do Estudo de Caso

Durante esta sessão, os participantes serão convidados a apresentar a sua solução para o estudo de caso e obter feedback dos especialistas.

15h30 – 16h30 Considerações sobre a determinação da base de cálculo

Esta sessão incluirá uma apresentação sobre considerações práticas relacionadas à determinação da base de cálculo e, em particular, a consideração de abordagens de avaliação que podem ser críticas para determinar de forma confiável a base de cálculo.

16h30 às 16h40 – Intervalo para Café

16h40 – 18h – Considerações sobre a Administração Tributária

Esta sessão será dedicada à administração tributária e considerações de auditoria – incluindo o ciclo de vida das transações off-shore indiretas e como as administrações tributárias podem abordar a auditoria das transações da TIO.