

State of Tax, Legal & People

Connected Tax Compliance

Donderdag 13 april 2023



Welkom

- Wordt dit webinar live bekeken, dan komt u in aanmerking voor 1 PE-punt
- Met de knop '[Stel een vraag]' kunt u direct uw vragen stellen
- Voor overige vragen kunt u terecht bij uw PwC-adviseur of vul het formulier in op [pwc.nl](https://www.pwc.nl)
- Webcast en presentatie worden achteraf beschikbaar gesteld
- Evaluatieformulier achteraf

Agenda slide

1. Introductie
2. Ontwikkelingen bij de Fiscus
3. Technologische ontwikkelingen
4. Ontwikkelingen in Transfer Pricing
5. Sustainability
6. Operating models



01

Introductie

Tjeerd van den Berg



Poll: Are you satisfied with your tax department's current size and workload?

1. Yes, I am satisfied
2. No, I am not satisfied



02

Ontwikkelingen bij de fiscus

Fieke van de Vlist



Digital transformation | Drivers

Exploding data volumes

Availability of data and increased data sharing



Tax audits reaching record numbers

Increase in audits and disputes triggered by data-driven risk assessment



Transparency and social responsibility

Increased regulatory disclosures



Regulatory change

Advancing technology



Emerging tax systems

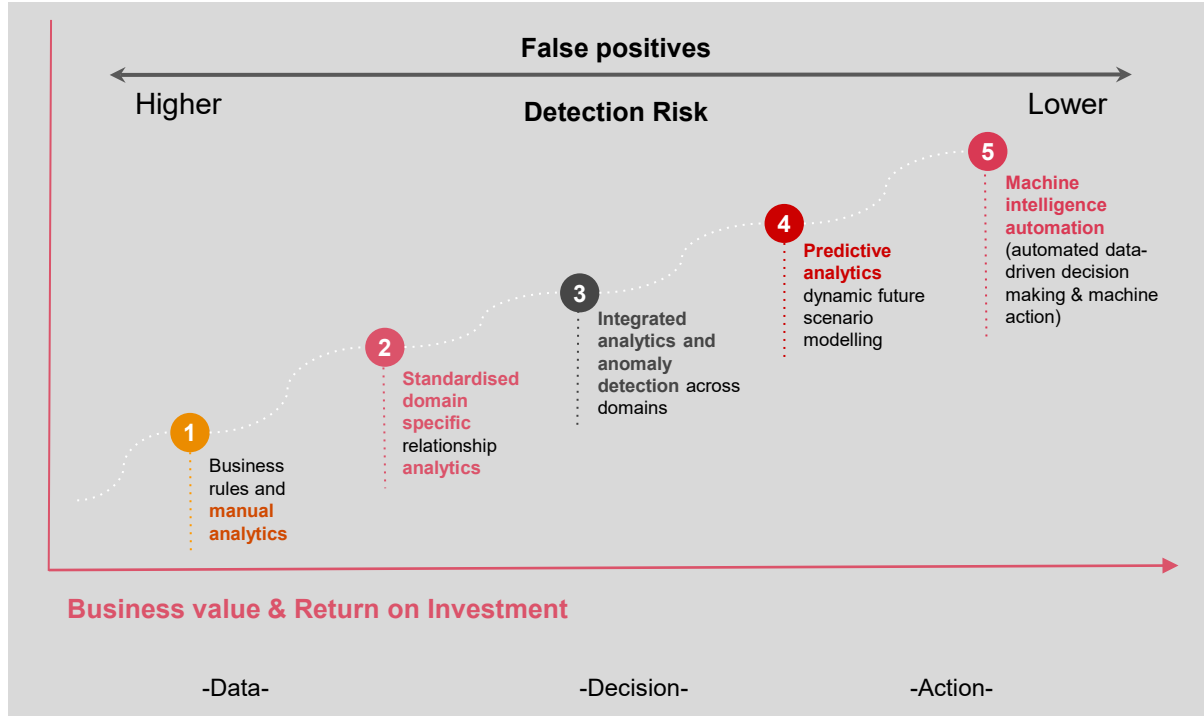
Real time reporting and analysis



Tax governance

Cooperative compliance and regulated self-assessment

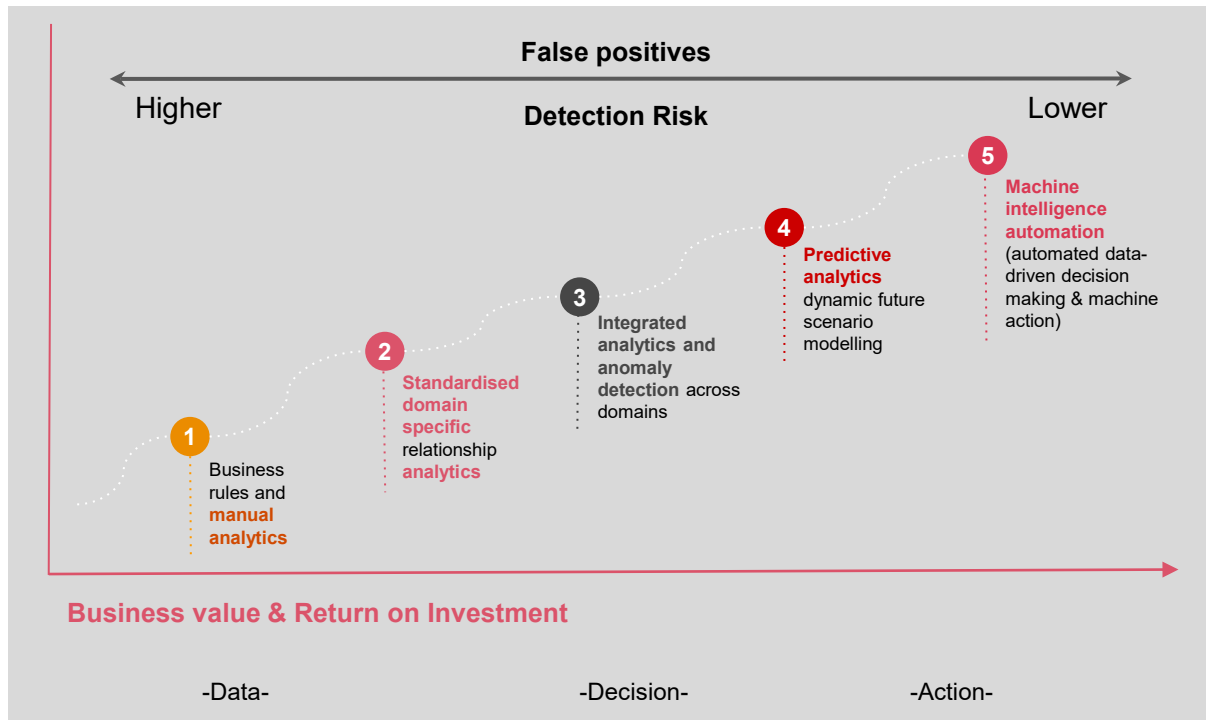
Data-driven and Tech-enabled Tax Administration | Maturity Curve



Taxation becomes more of a seamless and frictionless process over time

OECD, Forum on Tax Administration, 2020, *“Tax Administration 3.0: The Digital Transformation of Tax Administration”*

Universe of technology adoption | Country examples



Business value & Return on Investment

Brazil

'High Performance Inspection' platform for automated anomaly detection and generation of letters to taxpayers based on divergences in declared values

Australia

Fuzzy matching engine enabling real-time financial data monitoring

Singapore

Anomaly detection in CIT returns by applying machine learning techniques

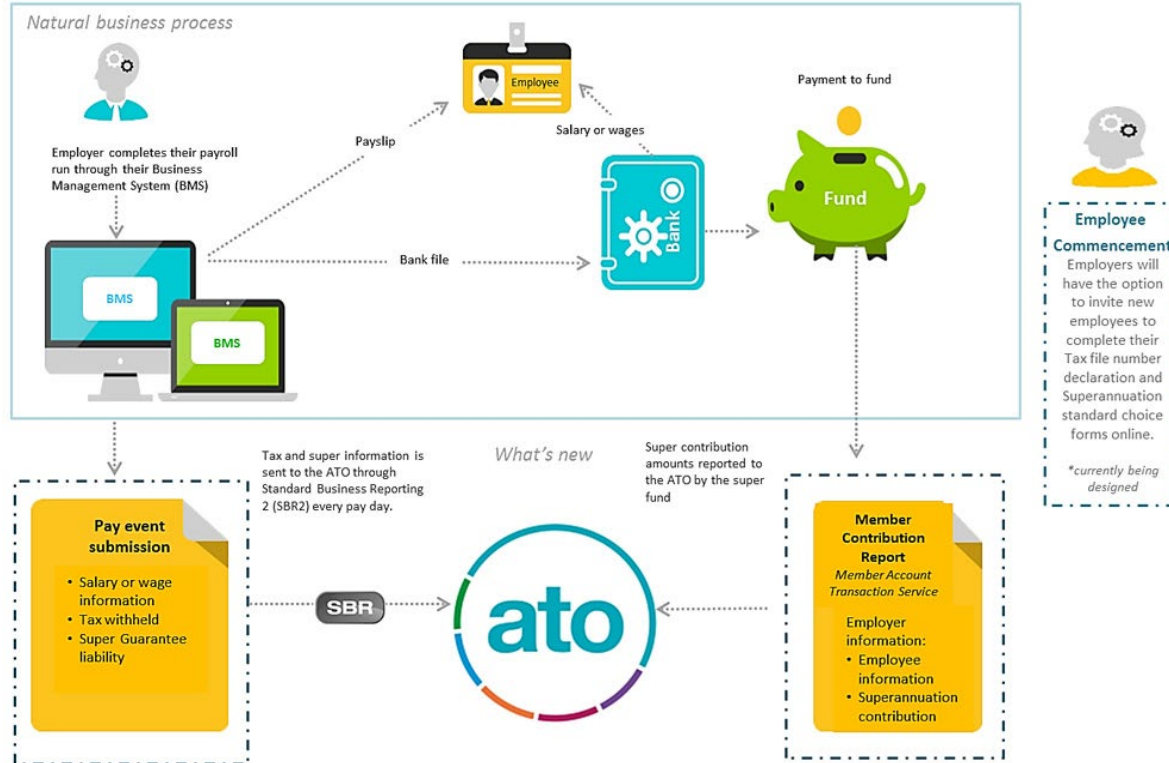
Norway

Automated assessment of loan applications by connecting clients, banks and tax authorities

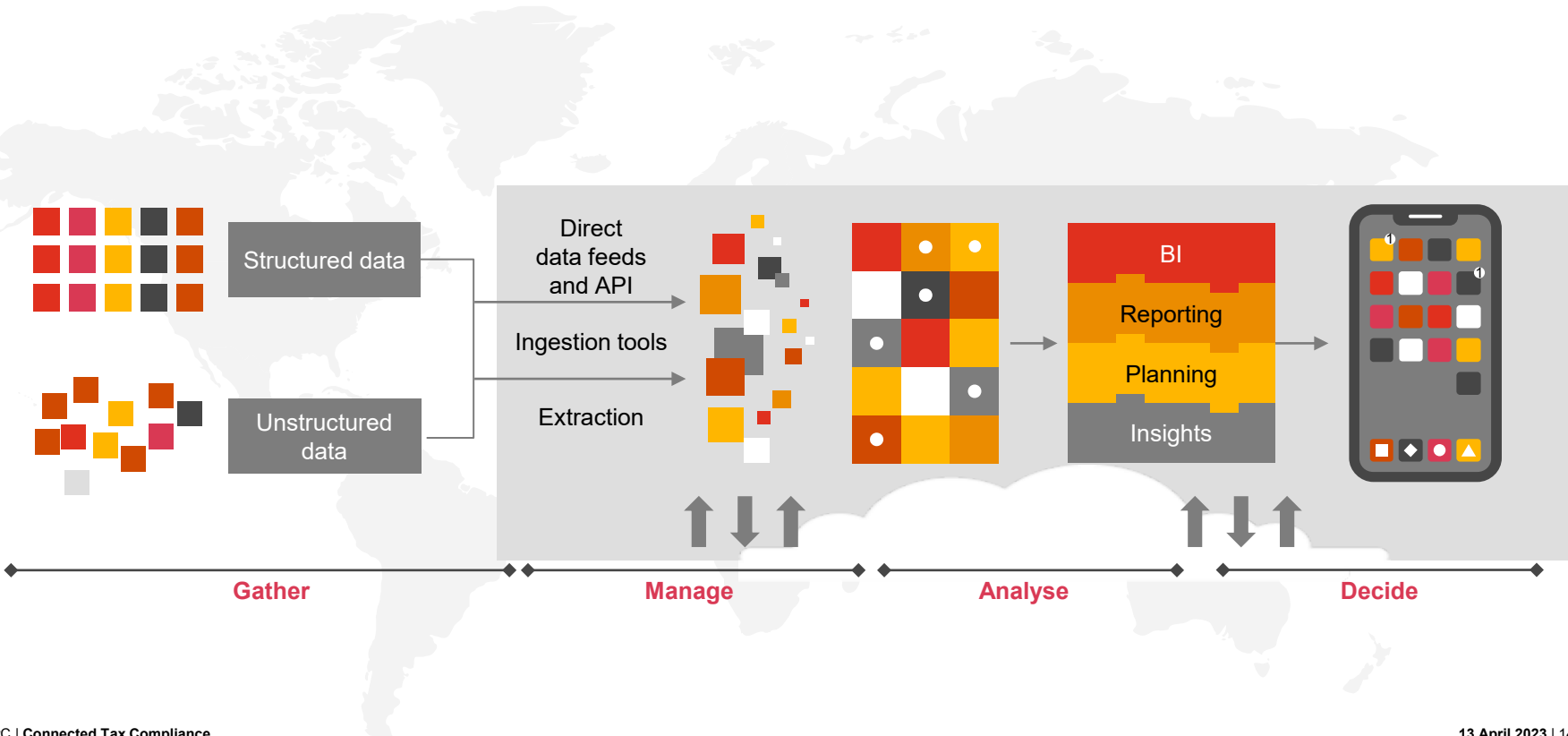
Finland/ Estonia

API enabling real-time information exchange between Finland and Estonia

Single touch payroll | Australia



Automate to Accelerate | One platform



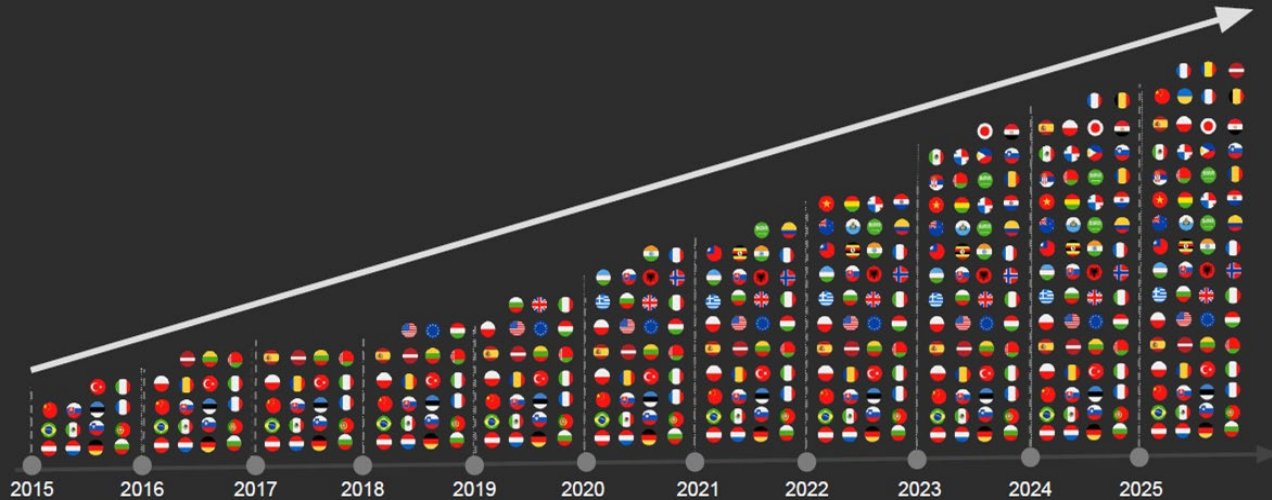
03

Technologische ontwikkelingen

Ron Sperling



Snel veranderend tax compliance & reporting landschap



50+

nieuwe verplichtingen
op komst

70+













landen die door
verplichtingen worden
getroffen

60%

Wereldwijde
impact op BBP



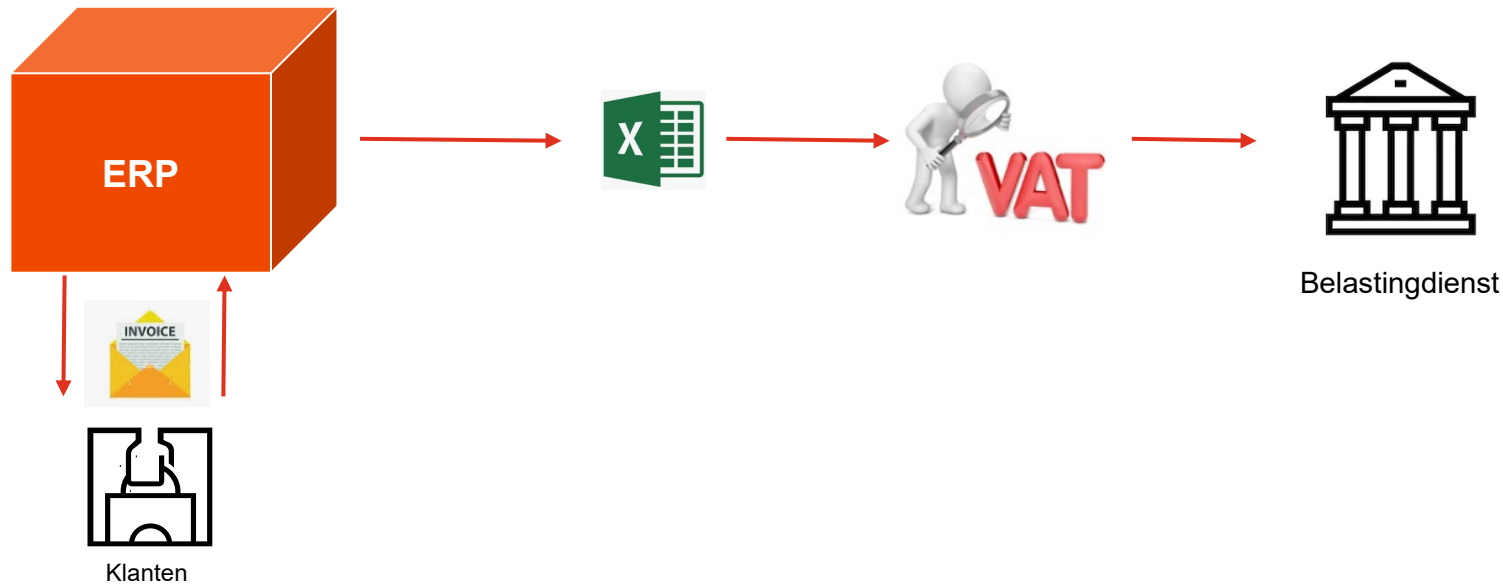
Verschillen e-Invoicing/(bijna) Real-time Reporting

	e-Invoicing	(Near) Real-time Reporting	e-Audit	Period-end Reporting
Type verplichting	Electronic invoicing	Bijna real-time transactionele reporting	SAF-T	VAT, GST, Sales and Use Tax
Type reporting	Transactioneel	Transactioneel	Transactioneel	Samengevoegd
Soorten verwerking	Real-time	Real-time, periodiek	Periodiek geautomatiseerd	Periodiek geautomatiseerd, manueel
Voorbeelden	 Italië (Fattura PA)	 Spanje (SII)	 Polen	 Groot-Brittannië (MTD)
	 Mexico	 Hongarije	 Portugal	 Nederland (Digipoort)
	 Egypte	 Zuid Korea	 Oostenrijk	 Duitsland (Elster)

Opmerking: Europa beweegt naar e-invoicing als de standaard, zoals gepresenteerd gedurende de recente "VAT in the Digital Age proposal"

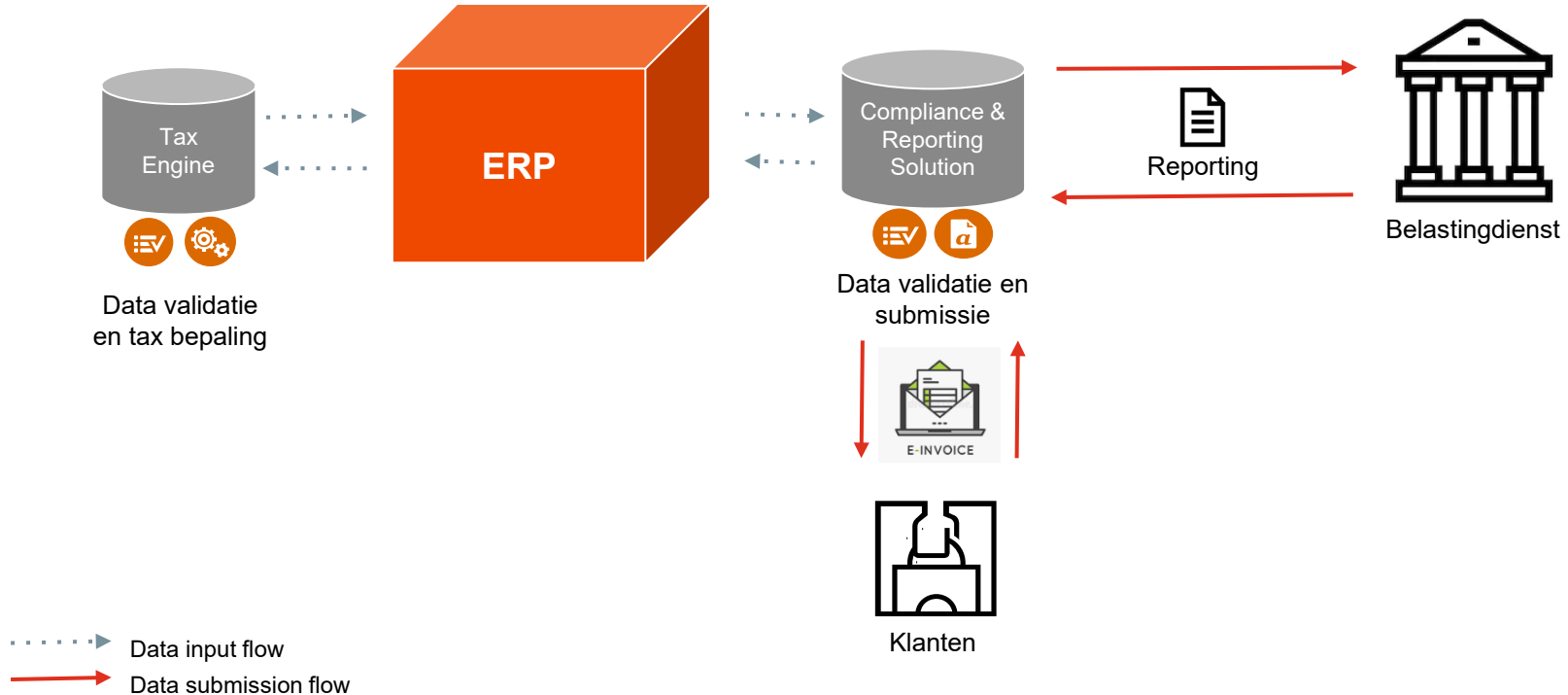
*De informatie op deze slide dient enkel ter illustratie en is niet bedoeld om als niet-limitatieve overzicht van alle wereldwijde verplichtingen te gelden voor de genoemde landen.

Oude manieren van aangiftes voldoen niet meer



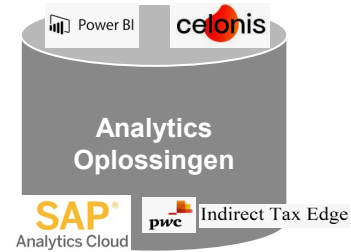
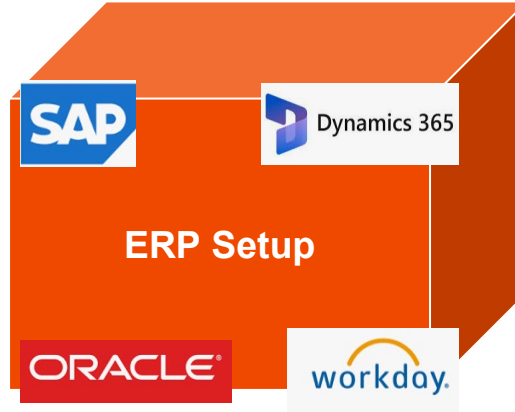
..... Data input flow
———— Data submission flow

Voorbeeld van nieuwe aangifte proces



Technologische oplossingen

IT landschap van bedrijven



Technologische uitdagingen & aanbevelingen

Uitdaging	Omschrijving
Snel veranderende regelgevende vereisten	Veranderingen in regelgevende vereisten evolueren heel snel in de verschillende jurisdicties. Veel bedrijven worstelen om er continu bovenop te zitten.
Digitalisatie en constante evolutie van technologische oplossingen	Technologie verandert constant en dit biedt bedrijven meer kansen. Maar digitalisatie stelt de Belastingdienst ook in staat om meer controles uit te voeren op vereisten. Veel bedrijven worstelen om up to date te blijven met technologische updates en om nieuwe technologie tijdig te implementeren.
Governance	Het hebben van een gestructureerde en uitgebreide governance model is een essentiële factor om wijzigingen in de regelgeving te herkennen, aan te pakken én om de oplossing tijdig te implementeren.
Local vs Global aanpak	Vaak zijn de regelgevende vereisten lokaal maar besluiten en uitvoering worden wereldwijd aangestuurd. Het is essentieel om een coördinatie model te hebben tussen lokale en wereldwijde teams om de uitdagingen aan te kunnen.
Inhouse / Outsourcing	Veel bedrijven worstelen ermee om alle vereisten in house te adresseren. Technologische oplossingen kunnen helpen maar soms is het nodig om uitbesteding (outsourcing) van een deel van het proces te overwegen in de jurisdicties waar geen interne expertise beschikbaar is.



Betrokkenheid van ITX in nauwe samenwerking met IT vanaf de start van het project is essentieel om de selectie en inrichting van een oplossing te garanderen, die gegevens kan verwerken in overeenstemming met de geldende btw-regels, om financiële risico's te voorkomen. 13 April 2023 | 22

04

Ontwikkelingen in Transfer Pricing

Francis Broekhuizen



The starting point: the arm's length principle

“(…) ter zake van hun onderlinge rechtsverhoudingen **voorwaarden** worden *overeengekomen* of *opgelegd* (verrekenprijzen) die afwijken van voorwaarden die in het economische verkeer door onafhankelijke partijen zouden zijn overeengekomen (...)”

ARTICLE 9 ASSOCIATED ENTERPRISES

1. Where

- an enterprise of a Contracting State participates directly or indirectly in the management, control or capital of an enterprise of the other Contracting State, or
- the same persons participate directly or indirectly in the management, control or capital of an enterprise of a Contracting State and an enterprise of the other Contracting State,

and in either case **conditions are made or imposed** between the two enterprises in their commercial or financial relations which differ from those which would be made between independent enterprises, then any profits which would, but for those conditions, have accrued to one of the enterprises, but, by reason of those conditions, have not so accrued, may be included in the profits of that enterprise and taxed accordingly (...).

The OECD TP Guidelines throughout the years

From a legalistic to a more economic perspective



1995

- Focus on “the transaction”/the agreement

2010

- 2-sided perspective

2017

- Control over Risk
- Options realistically available

2022

- Hard to value intangibles
- Chapter X

Transfer pricing analysis: a new dawn

A much more extensive analysis required

Traditional focus of tax authorities

- **Factual review (“Accurate delineation”) of a transactions, such as:**

- A. Analysis of economically relevant characteristics, business purpose in context of specific MNE business and commercial rational
- B. Consider Options Realistically Available and two-sided perspective
- C. Contract vs Conduct
- D. (Operational) substance of the transaction

- **Economic analysis of transactions**
- **Application of analysis to company’s financials**

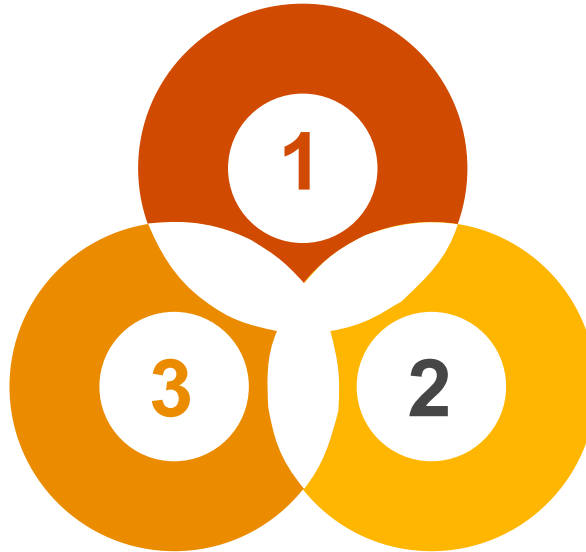
Transfer pricing documentation and policies - just compliance, or a strategic document?

Three tier TP Documentation: qualitative and quantitative information

3 Country by country reporting (CbCR)

CbCR contains a breakdown of:

- Revenue between third party and related party
- Profit before tax
- Income tax (paid and accrued)
- Capital
- Earnings
- No. of employees; and
- Tangible assets (excl. cash)
- Does not contain any disclosure of royalties, interest or services/WHT








1 Master file

- Contains 'common standardised information relevant for all MNE group members'
- Prepared either for 'the MNE group as a whole or by line of business'
- Purpose is to 'elicit a reasonably complete picture of the global business'

2 Local file

- Provide information that supplements the master file and aims to ensure compliance in a specific jurisdiction
- Focuses on 'information relevant to the transfer pricing analysis related to the transactions taking place between a local country affiliate and associated enterprises in different countries'
- Information to include detailed financials relevant to the specific transactions
- Changed risk framework will require significant consideration

Other important developments

-  ATAD3 and the increasing importance of substance
-  Case law developments
-  Public Cbcr & Pillar II & CSRD
-  TP mismatches legislation (article 8 ba CITA)
-  Key trends

05

Sustainability

Noor Sanders



Fiscaliteit als beleidsinstrument

Sci Scientias

Suikertaks werkt: duizenden Britse kinderen minder dik dankzij belasting op frisdrank

Niet alleen produceren frisdrankfabrikanten sinds de suikertaks drankjes met minder suiker, ook het koopgedrag van veel Britten is veranderd...

27 jan 2023



FT Financial Times

EU trade deal with South America delayed by row over environmental rules

Brussels' request for more protections against deforestation angers Brasilia.

1 daa geleden



F Forbes

Plastic Tax Legislation: 4 Steps To Future-Proof Your Business

Global plastic taxes are here, finally shifting the burden of responsibility for virgin plastic waste from the consumer to the actual...

14 nov 2022



BNR Nieuwsradio

Scheepvaart moet nu ook dokken voor CO2-uitstoot

Na de zware industrie en de Europese luchtvaart moet nu ook de scheepvaart gaan betalen voor de uitstoot van CO2 en andere broeikasgassen.

2 dec 2022



NOS

Ook producenten van buiten Europa moeten betalen voor hun CO2-uitstoot

Binnen de Europese Unie is er een akkoord gesloten over het plan om ook bedrijven van buiten Europa te laten betalen voor hun CO2-uitstoot.

13 dec 2022



Poll: Which of the following is true?

1. Tax cannot be a material topic as it is not mentioned in the CSRD
2. A Total Tax Contribution publication is a way to comply with the Social minimum safeguards
3. The global standard on taxation is GRI 207



De relatie tussen CSRD en fiscaliteit

SECTOR-AGNOSTIC STANDARDS EDs*		
CROSS-CUTTING STANDARDS		
ESRS 1 General principles	ESRS 2 General, strategy, governance & materiality assessment	
TOPICAL STANDARDS		
Environment	Social	Governance
ESRS E1 Climate change	ESRS S1 Own workforce	ESRS G1 Business conduct
ESRS E2 Pollution	ESRS S2 Workers in the value chain	
ESRS E3 Water & marine resources	ESRS S3 Affected communities	
ESRS E4 Biodiversity & ecosystems	ESRS S4 Consumers & end users	
ESRS E5 Resource use & circular economy		

- **Waardeketen:** Materiële werkelijke of mogelijke negatieve en positieve impact, risico's en kansen gerelateerd aan de waardeketen => link met Transfer Pricing, groene belastingen.
- **Tijdslijnen:** duurzaamheids impact op de korte- midden- en lange termijn, zowel retrospectief als toekomstige informatie (incl. target setting)
- **Governance:** het ontwerpen en implementeren van processen, systemen en checks met betrekking tot duurzaamheids zaken, en het openbaren van deze processen. Corporate governance - bestuursaansprakelijkheid, beloningsbeleid
- **Cross-functionele impact:** Meerdere afdelingen zullen betrokken zijn (Inkoop, Productie, HR, IT, Finance, Legal, Tax, Marketing & Communicatie, etc.) en hebben bijscholing, nieuwe rapporteprocessen, nieuwe deadlines, x-functionele werkgroepen etc. nodig
- **Externe stakeholder impact:** Meninge, belangen, verwachtingen van betrokken stakeholders en gebruikers moeten in acht worden genomen
- **Data:** nieuwe en bestaande data moeten worden bijgehouden en gerapporteerd voor verschillende doeleinden. Bijv. CO2 emissies voor management rapportages / bonussen, CSRD reportages en fiscale doeleinden (compliance, fiscale stimuleringsmaatregelen).

EU Taxonomy* and Minimum safeguards

The **EU Taxonomy** is a classification system, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. It is a robust and science-based methodology to help investors, companies, issuers and project promoters navigate the transition to a low-carbon, resilient and resource-efficient economy. For this purpose, it provides clarity on what is an environmentally sustainable activity and under which circumstances.

The Taxonomy reduces fragmentation resulting from market-based initiatives and national practices as well as the risk of “**greenwashing**”. It aims to establish a standardisation for the definition of environmentally sustainable. The Taxonomy is an important enabler to scale up sustainable investment and to implement the **European Green Deal**.

Identification of activities included in the EU Taxonomy (aligned) - Required for 2022* reporting

Substantial contribution
for the realisation of at least one of the environmental goals



Do no significant harm
to any of the environmental objectives



Compliance with the minimum safeguards



aligned

aligned

Preparatory work	1	Climate change mitigation	
	2	Climate change adaptation	
	3	Sustainable and protection of water and marine resources	
	4	Transition to a circular economy	
	5	Pollution prevention and control	
	6	Protection and restoration of biodiversity and ecosystems	

Procedure to allow for compliance with:

- the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and
- the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, including the Fundamental Principles and Rights contained in the eight core conventions set out in the ILO declaration and the International Bill of Human

Confirmation of adherence to the criteria under "Substantial Contribution" and "Do No Significant Harm" with reference to the **technical screening criteria**, which specify detailed quantitative and qualitative conditions that must be **met cumulatively**.

* alignment required for 2022 for CCM and CCA

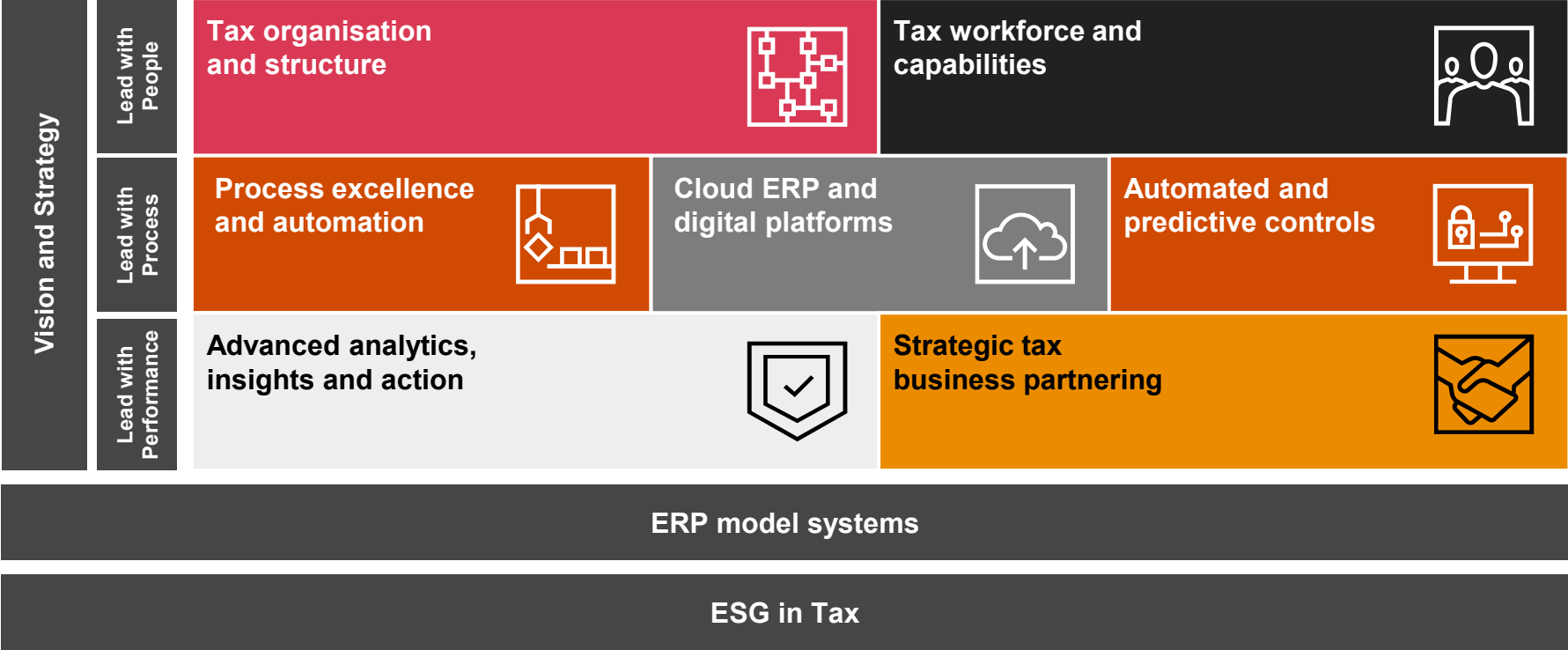
06

Operating Models

Marvin de Ridder

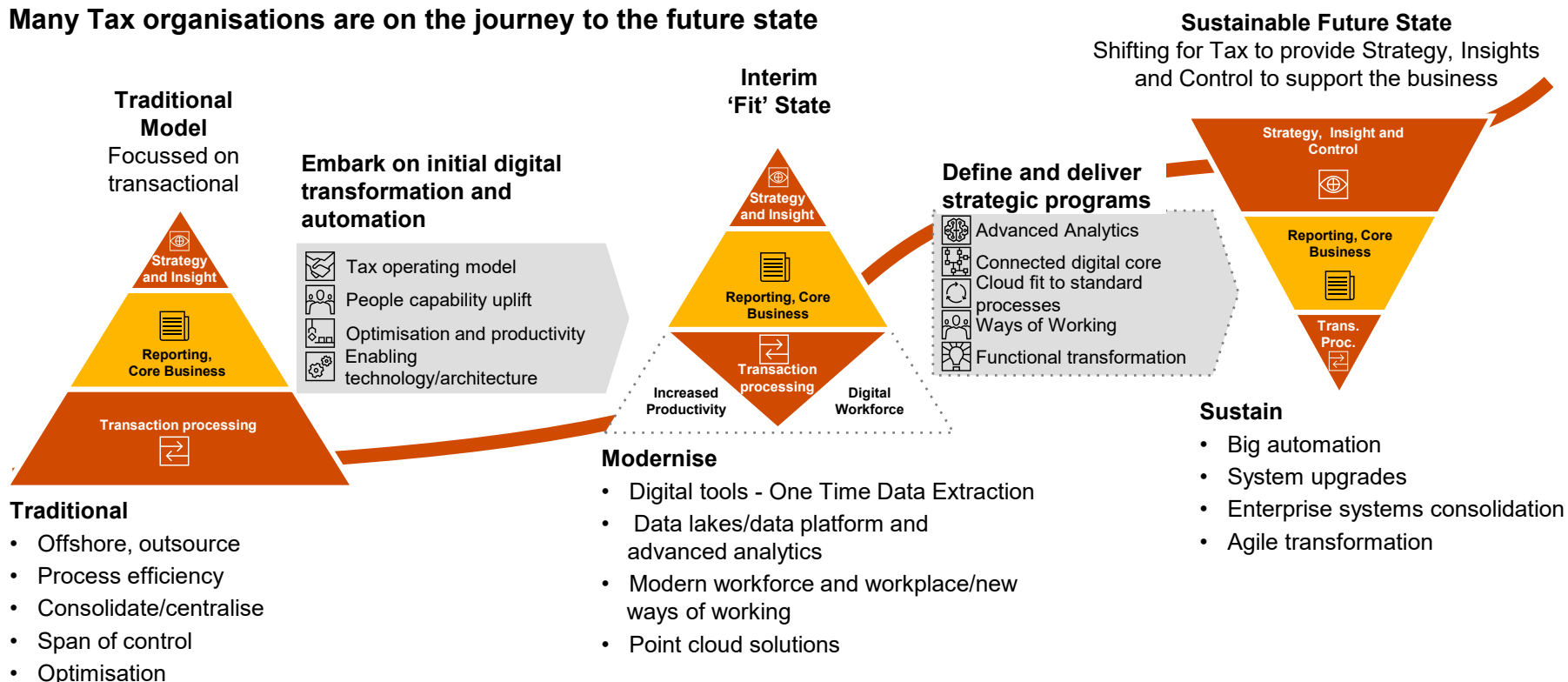


Tax Operating Model



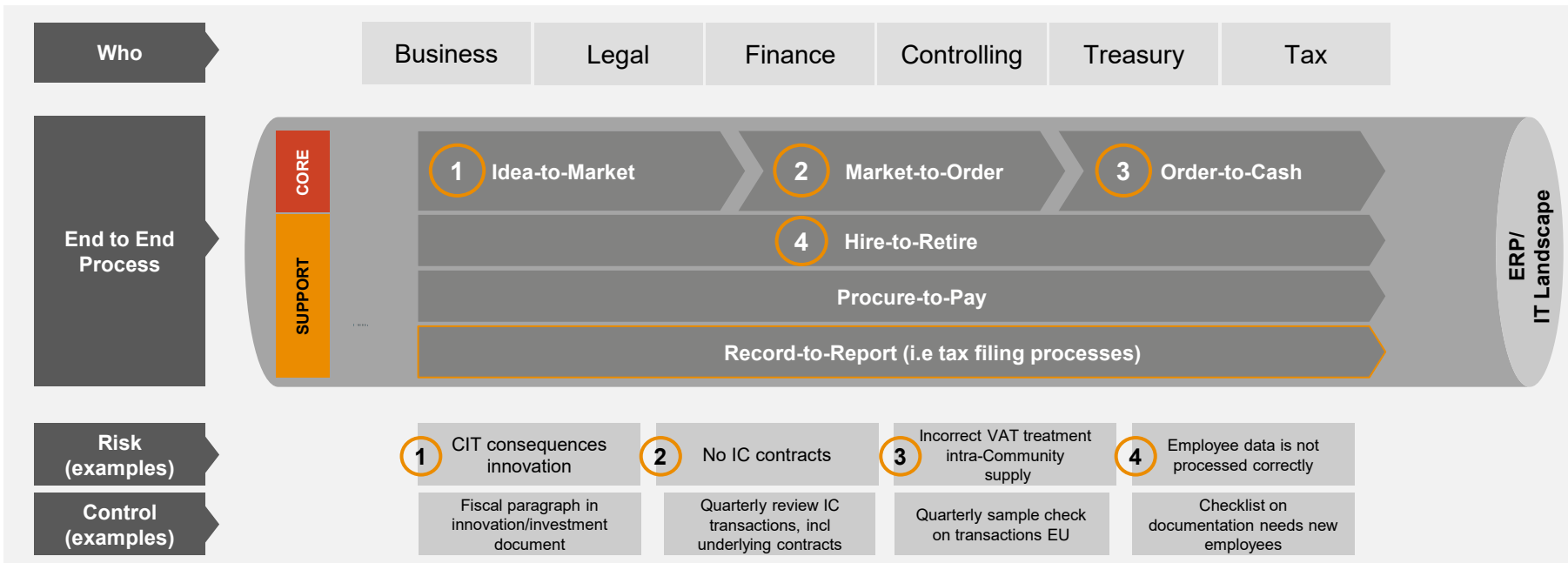
The modern Tax function delivers value through insights underpinned by efficient processes

Many Tax organisations are on the journey to the future state



Process, RACI, Risk and Control

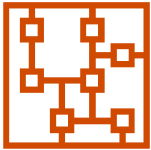
From record to report - All tax consequences originate from a transactional event



Drie belangrijke acties om mee te nemen



Er komen heel veel nieuwe compliance verplichtingen op u af en een focus op het gebruik van data.



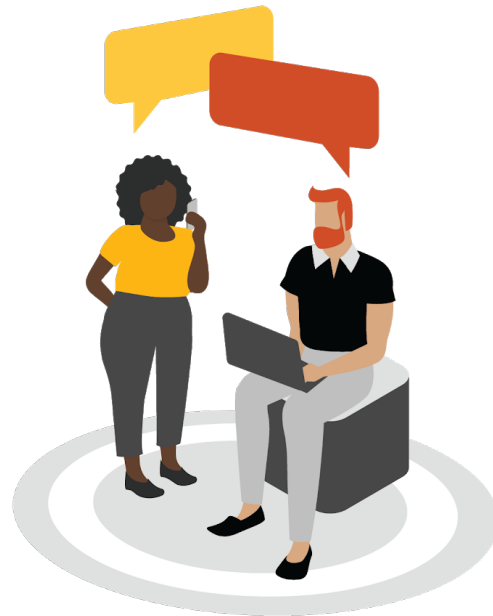
Let niet teveel op de details en focus op het grotere plaatje.



Begin nu vast de voorbereidingen te treffen om straks klaar te zijn voor een nieuwe compliance werkelijkheid.



Vragen?



Afsluiting

- **Vragen?** Neem dan contact op met uw PwC-adviseur of laat het weten bij de evaluatie.
- Bekijk deze webcast of presentatie in een [later stadium](#)
- **Blijf op de hoogte:** meld u aan voor onze PwC Belasting nieuwsbrief op [pwc.nl](https://www.pwc.nl)
- Kijk op [pwc.nl/evenementen](https://www.pwc.nl/evenementen) voor de overige onderwerpen van 'State of Tax, Legal People'
- Wilt u het evaluatieformulier invullen?

Contact



Tjeerd van den Berg
Partner Tax Reporting
& Strategy

T +31 6 82263836
E tjeerd.van.den.berg@pwc.com



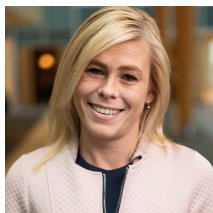
Ron Sperling
Partner ITX Technology

T +31 6 53 502479
E ron.sperling@pwc.com



Marvin de Ridder
Director Tax Strategy
& Operations

T +31 6 39 872984
E marvin.de.ridder@pwc.com



Fieke van der Vlist
Partner Tax Technology

T +31 6 30 751937
E fieke.van.der.vlist@pwc.com



Francis Broekhuizen
Manager Transfer Pricing

T +31 6 20 25 82 41
E francis.broekhuizen@pwc.com



Noor Sanders
Partner ESG services

T +31 6 53 896539
E noor.sanders@pwc.com



Bedankt!



© 2023 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without the permission of PwC. "PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network. Each member firm is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible or liable for the acts or omissions of any of its member firms nor can it control the exercise of their professional judgment or bind them in any way. No member firm is responsible or liable for the acts or omissions of any other member firm nor can it control the exercise of another member firm's professional judgment or bind another member firm or PwCIL in any way.