

SOUTH AFRICAN REVENUE SERVICE

NO. R. 1598

23 DECEMBER 2016

**REGULATIONS FOR PURPOSES OF PARAGRAPH (b) OF THE DEFINITION OF
“INTERNATIONAL TAX STANDARD” IN SECTION 1 OF THE TAX
ADMINISTRATION ACT, 2011 (ACT NO. 28 OF 2011), PROMULGATED UNDER
SECTION 257 OF THE ACT, SPECIFYING THE CHANGES TO THE COUNTRY-
BY-COUNTRY REPORTING STANDARD FOR MULTINATIONAL ENTERPRISES**

For purposes of paragraph (b) of the definition of “**international tax standard**” in section 1 and under section 257 of the Tax Administration Act, 2011, I, Pravin Jamnadas Gordhan, the Minister of Finance, hereby specify in the Schedule hereto, the changes to the Country-by-Country Reporting Standard for Multinational Enterprises.



P J GORDHAN

MINISTER OF FINANCE

SCHEDULE

REGULATIONS SPECIFYING THE COUNTRY-BY-COUNTRY REPORTING STANDARD FOR MULTINATIONAL ENTERPRISES

PREAMBLE

- A. The Republic of South Africa (“South Africa”) has agreed to participate in the joint Base Erosion and Profit Shifting Action Project of the Group of 20 (“G20”) and Organisation for Economic Co-operation and Development (“OECD”);
- B. The *OECD/G20 Base Erosion and Profit Shifting Project Transfer Pricing Documentation and Country-by-Country Reporting, Action 13 — 2015 Final Report*, which includes the Country-by-Country Reporting Standard, was published on 5 October 2015; and
- C. The Competent Authority of South Africa signed the Multilateral Competent Authority Agreement on the Exchange of Country-by-Country Reports on 27 January 2016;

These Regulations specify the changes to the Country-by-Country Reporting Standard for Multinational Enterprises (“MNEs”) required for South Africa’s circumstances.

Article 1

Definitions

For purposes of these Regulations the following terms have the following meanings:

1. The term “**Group**” means a collection of enterprises related through ownership or control such that it is either required to prepare Consolidated Financial Statements for financial reporting purposes under applicable accounting principles or would be so required if equity interests in any of the enterprises were traded on a public securities exchange.
2. The term “**MNE Group**” means any Group that:

- (i) includes two or more enterprises the tax residence for which is in different jurisdictions, or includes an enterprise that is resident for tax purposes in one jurisdiction and is subject to tax with respect to the business carried out through a permanent establishment in another jurisdiction; and
- (ii) is not an Excluded MNE Group.

3. The term “**Excluded MNE Group**” means, with respect to any Fiscal Year of the Group, a Group having total consolidated group revenue of less than R10 billion (or, if paragraph 2 of Article 2 applies, 750 million Euro) during the Fiscal Year immediately preceding the Reporting Fiscal Year as reflected in its Consolidated Financial Statements for such preceding Fiscal Year.

4. The term “**Constituent Entity**” means:

- (i) any separate business unit of an MNE Group that is included in the Consolidated Financial Statements of the MNE Group for financial reporting purposes, or would be so included if equity interests in such business unit of an MNE Group were traded on a public securities exchange;
- (ii) any such business unit that is excluded from the MNE Group’s Consolidated Financial Statements solely on size or materiality grounds; and
- (iii) any permanent establishment of any separate business unit of the MNE Group included in (i) or (ii) above provided the business unit prepares a separate financial statement for such permanent establishment for financial reporting, regulatory, tax reporting, or internal management control purposes.

5. The term “**Reporting Entity**” means the Constituent Entity that is required to file a country-by-country report conforming to the requirements in Article 4 in its jurisdiction of tax residence on behalf of the MNE Group. The Reporting Entity may be the Ultimate Parent Entity, the Surrogate Parent Entity, or any entity described in paragraph 2 of Article 2.

6. The term “**Ultimate Parent Entity**” means a Constituent Entity of an MNE Group that meets the following criteria:

- (i) it owns directly or indirectly a sufficient interest in one or more other Constituent Entities of such MNE Group such that it is required to prepare Consolidated Financial Statements under accounting principles generally applied in its jurisdiction of tax residence, or would be so required if its equity interests were traded on a public securities exchange in its jurisdiction of tax residence; and
- (ii) there is no other Constituent Entity of such MNE Group that owns directly or indirectly an interest described in subsection (i) above in the first mentioned Constituent Entity.

7. The term “**Surrogate Parent Entity**” means one Constituent Entity of the MNE Group that has been appointed by such MNE Group, as a sole substitute for the Ultimate Parent Entity, to file the Country-by-Country Report in that Constituent Entity’s jurisdiction of tax residence, on behalf of such MNE Group, when one or more of the conditions set out in subsection (ii) of paragraph 2 of Article 2 applies.

8. The term “**Fiscal Year**” means an annual accounting period with respect to which the Ultimate Parent Entity of the MNE Group prepares its financial statements.

9. The term “**Reporting Fiscal Year**” means that Fiscal Year the financial and operational results of which are reflected in the Country-by-Country Report defined in Article 4.

10. The term “**Qualifying Competent Authority Agreement**” means an agreement that:

- (i) is between authorised representatives of those jurisdictions that are parties to an International Agreement; and
- (ii) requires the automatic exchange of Country-by-Country Reports between the party jurisdictions.

11. The term “**International Agreement**” means the Multilateral Convention for Mutual Administrative Assistance in Tax Matters, any bilateral or multilateral Tax Convention, or any Tax Information Exchange Agreement to which South Africa is a party, and that by its terms provides legal authority for the exchange of tax information between jurisdictions, including automatic exchange of such information.

12. The term “**Consolidated Financial Statements**” means the financial statements of an MNE Group in which the assets, liabilities, income, expenses and cash flows of the Ultimate Parent Entity and the Constituent Entities are presented as those of a single economic entity.

13. The term “**Systemic Failure**” with respect to a jurisdiction means that a jurisdiction has a Qualifying Competent Authority Agreement in effect with South Africa, but has suspended automatic exchange (for reasons other than those that are in accordance with the terms of that Agreement) or otherwise persistently failed to automatically provide to South Africa Country-by-Country Reports in its possession of MNE Groups that have Constituent Entities in South Africa.

Article 2

Filing Obligation

1. Each Ultimate Parent Entity of an MNE Group that is resident for tax purposes in South Africa must file a Country-by-Country Report conforming to the requirements of Article 4 with the South African Revenue Service (“SARS”) with respect to its Reporting Fiscal Year on or before the date specified in Article 5.

2. A Constituent Entity which is not the Ultimate Parent Entity of an MNE Group must file a Country-by-Country Report conforming to the requirements of Article 4 with SARS with respect to the Reporting Fiscal Year of an MNE Group of which it is a Constituent Entity, on or before the date specified in Article 5, if the following criteria are satisfied:

- (i) the entity is resident for tax purposes in South Africa; and
- (ii) one of the following conditions applies:
 - (a) the Ultimate Parent Entity of the MNE Group is not obligated to file a Country-by-Country Report in its jurisdiction of tax residence; or
 - (b) the jurisdiction in which the Ultimate Parent Entity is resident for tax purposes has a current International Agreement to which South Africa is a party but does not have a Qualifying Competent Authority Agreement in

effect to which South Africa is a party by the time specified in Article 5 for filing the Country-by-Country Report for the Reporting Fiscal Year; or

- (c) there has been a Systemic Failure of the jurisdiction of tax residence of the Ultimate Parent Entity that has been notified by SARS to the Constituent Entity resident for tax purposes in South Africa.

Where there are more than one Constituent Entities of the same MNE Group that are resident for tax purposes in South Africa and one or more of the conditions set out in subsection (ii) above apply, the MNE Group may designate one of such Constituent Entities to file the Country-by-Country Report conforming to the requirements of Article 4 with SARS with respect to any Reporting Fiscal Year on or before the date specified in Article 5 and to notify SARS that the filing is intended to satisfy the filing requirement of all the Constituent Entities of such MNE Group that are resident for tax purposes in South Africa.

3. Notwithstanding the provisions of paragraph 2 of Article 2, when one or more of the conditions set out in subsection (ii) of paragraph 2 of Article 2 apply, an entity described in paragraph 2 of Article 2 is not required to file a Country-by-Country Report with SARS with respect to any Reporting Fiscal Year if:

- (i) the MNE Group of which it is a Constituent Entity has made available a Country-by-Country Report conforming to the requirements of Article 4 with respect to such Fiscal Year through a Surrogate Parent Entity that files that Country-by-Country Report with the tax authority of its jurisdiction of tax residence on or before the date specified in Article 5; and
- (ii) the following conditions are satisfied:
 - (a) the jurisdiction of tax residence of the Surrogate Parent Entity requires filing of Country-by-Country Reports conforming to the requirements of Article 4;
 - (b) the jurisdiction of tax residence of the Surrogate Parent Entity has a Qualifying Competent Authority Agreement in effect to which South Africa

is a party by the time specified in Article 5 for filing the Country-by-Country Report for the Reporting Fiscal Year;

- (c) the jurisdiction of tax residence of the Surrogate Parent Entity has not notified SARS of a Systemic Failure;
- (d) the jurisdiction of tax residence of the Surrogate Parent Entity has been notified in accordance with paragraph 1 of Article 3 by the Constituent Entity resident for tax purposes in its jurisdiction that it is the Surrogate Parent Entity; and
- (e) a notification has been provided to SARS in accordance with paragraph 2 of Article 3.

4. SARS must publish a list of jurisdictions contemplated in item (b) of subsection (ii) of paragraph 2 of Article 2 and may fulfil its obligation under item (c) of that subsection by publishing a list of jurisdictions contemplated in that item.

Article 3

Notification

1. Any Constituent Entity of an MNE Group that is resident for tax purposes in South Africa must notify SARS if it is the Ultimate Parent Entity or the Surrogate Parent Entity, no later than 12 months after the last day of the Reporting Fiscal Year of such MNE Group.

2. Where a Constituent Entity of an MNE Group that is resident for tax purposes in South Africa is not the Ultimate Parent Entity nor the Surrogate Parent Entity, it must notify SARS of the identity and tax residence of the Reporting Entity, no later than 12 months after the last day of the Reporting Fiscal Year of such MNE Group.

Article 4

Country-by-Country Report

1. For purposes of these Regulations, a Country-by-Country Report with respect to an MNE Group is a report containing:
 - (i) Aggregate information relating to the amount of revenue, profit (loss) before income tax, income tax paid, income tax accrued, stated capital, accumulated earnings, number of employees, and tangible assets other than cash or cash equivalents with regard to each jurisdiction in which the MNE Group operates;
 - (ii) An identification of each Constituent Entity of the MNE Group setting out the jurisdiction of tax residence of such Constituent Entity, and where different from such jurisdiction of tax residence, the jurisdiction under the laws of which such Constituent Entity is organised, and the nature of the main business activity or activities of such Constituent Entity.
2. The Country-by-Country Report must contain the information set out in, and apply the definitions and instructions contained in, the standard template set out in “Annex III to Chapter V” set out in the *OECD/G20 Base Erosion and Profit Shifting Project Transfer Pricing Documentation and Country-by-Country Reporting, Action 13 – 2015 Final Report*.

Article 5

Time for filing

The Country-by-Country Report required by these Regulations must be filed no later than 12 months after the last day of the Reporting Fiscal Year of the MNE Group.

Article 6

Use and Confidentiality of Country-by-Country Report Information

1. SARS must only use the Country-by-Country Report for purposes of assessing high-level transfer pricing risks and other base erosion and profit shifting related risks in South Africa, including assessing the risk of non-compliance by members of the MNE Group with applicable transfer pricing rules, and where appropriate for

economic and statistical analysis. Transfer pricing adjustments by SARS may not be based on the Country-by-Country Report.

2. SARS must preserve the confidentiality of the information contained in the Country-by-Country Report at least to the same extent that would apply if such information were provided to it under the provisions of the Multilateral Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters.

Article 7

Effective Date

These Regulations are effective for Reporting Fiscal Years of MNE Groups beginning on or after 1 January 2016.

SUID-AFRIKAANSE INKOMSTEDIENS

NO. R. 1598

23 DESEMBER 2016

REGULASIES VIR DOELEINDES VAN PARAGRAAF (b) VAN DIE OMSKRYWING VAN “INTERNASIONALE BELASTINGSTANDAARD” IN ARTIKEL 1 VAN DIE WET OP BELASTINGADMINISTRASIE, 2011 (WET NO. 28 VAN 2011), GEPROMULGEER KRAGTENS ARTIKEL 257 VAN DIE WET, WAT DIE VERANDERINGS AAN DIE “COUNTRY-BY-COUNTRY REPORTING STANDARD FOR MULTINATIONAL ENTERPRISES” AANDUI

Vir doeleindes van paragraaf (b) van die omskrywing van “**internasionale belastingstandaard**” in artikel 1 en kragtens artikel 257 van die Wet op Belastingadministrasie, 2011, dui ek, Pravin Jamnadas Gordhan, die Minister van Finansies, hierby in die Bylae hierby, die veranderings aan die “Country-by-Country Reporting Standard for Multinational Enterprises” aan.

P J GORDHAN

MINISTER VAN FINANSIES

BYLAE**REGULASIES WAT DIE “COUNTRY-BY-COUNTRY REPORTING STANDARD FOR MULTINATIONAL ENTERPRISES” AANDUI****AANHEF**

- A. Die Republiek van Suid-Afrika (“Suid-Afrika”) het ingestem om deel te neem aan die gesamentlike “Base Erosion and Profit Shifting Action Project” van die Groep van 20 (“G20”) en Organisasie vir Ekonomiese Samewerking en Ontwikkeling (“OESO”);
- B. Die “*OECD/G20 Base Erosion and Profit Shifting Project Transfer Pricing Documentation and Country-by-Country Reporting, Action 13 — 2015 Final Report*”, wat die “Country-by-Country Reporting Standard” insluit, is op 5 Oktober 2015 gepubliseer; en
- C. Die Bevoegde Gesag van Suid-Afrika het die “Multilateral Competent Authority Agreement on the Exchange of Country-by-Country Reports” op 27 Januarie 2016 onderteken;

Hierdie regulasies dui aan die veranderings aan die “Country-by-Country Reporting Standard for Multinational Enterprises” wat vir Suid-Afrika se omstandighede vereis word.

Artikel 1**Woordomskrywing**

Vir doeleindes van hierdie Regulasies dra die volgende terme die volgende betekenis:

1. Die term “**Groep**” beteken ’n versameling ondernemings sodanig verwant deur eienaarskap of beheer dat dit ofwel verplig is om Gekonsolideerde Finansiële State vir doeleindes van finansiële verslaggewing volgens toepaslike rekeningkundige beginsels op te stel of aldus verplig sou wees indien ekwiteitsbelange in enige van die ondernemings op ’n openbare sekuriteitebeurs verhandel sou word.
2. Die term “**MNO-groep**” beteken enige Groep wat:

(i) twee of meer ondernemings insluit waarvan die belastinginwoning in verskillende jurisdiksies is, of 'n onderneming insluit wat vir belastingdoeleindes in een jurisdiksie 'n inwoner is en in 'n ander jurisdiksie aan belasting onderhewig is ten opsigte van die besigheid wat deur 'n permanente saak in 'n ander jurisdiksie onderneem word; en

(ii) nie 'n Uitgeslote MNO-groep is nie.

3. Die term “**Uitgeslote MNO-groep**” beteken, ten opsigte van enige Fiskale Jaar van die Groep, 'n Groep wat totale gekonsolideerde groepinkomste van minder as R10 biljoen (of indien paragraaf 2 van Artikel 2 van toepassing is, 750 miljoen Euro) het gedurende die Fiskale Jaar wat die Verslagdoenings- Fiskale Jaar onmiddellik voorafgaan, soos weerspieël in sy Gekonsolideerde Finansiële State vir sodanige voorafgaande Fiskale Jaar.

4. Die term “**Samestellende Entiteit**” beteken:

(i) enige aparte sake-eenheid van 'n MNO-groep wat by die Gekonsolideerde Finansiële State van die MNO-groep vir doeleindes van finansiële verslagdoening ingesluit is, of aldus ingesluit sou wees indien ekwiteitsbelange in sodanige sake-eenheid van 'n MNO-groep op 'n openbare sekuriteitebeurs verhandel sou word;

(ii) enige sodanige sake-eenheid wat bloot op grond van grootte of materialiteit van die MNO-groep se Gekonsolideerde Finansiële State uitgesluit word; en

(iii) enige permanente saak van enige aparte sake-eenheid van die MNO-groep by (i) of (ii) hierbo ingesluit op voorwaarde dat die sake-eenheid 'n aparte finansiële staat vir sodanige permanente saak vir finansiële verslagdoening-, regulatoriese, belastingverslagdoening-, of interne bestuursbeheerdoeleindes opstel.

5. Die term “**Verslagdoeningsentiteit**” beteken die Samestellende Entiteit wat verplig is om 'n land-vir-land verslag wat voldoen aan die vereistes in Artikel 4 in sy jurisdiksie van belastinginwoning ten behoeve van die MNO-groep in te dien. Die

Verslagdoeningsentiteit kan die Uiteindelijke Moederentiteit, die Surrogaat Moederentiteit, of enige entiteit beskryf in paragraaf 2 van Artikel 2 wees.

6. Die term “**Uiteindelijke Moederentiteit**” beteken ’n Samestellende Entiteit van ’n MNO-groep wat aan die volgende maatstawwe voldoen:

- (i) dit besit regstreeks of onregstreeks ’n voldoende belang in een of meer ander Samestellende Entiteite van sodanige MNO-groep sodanig dat dit verplig word om Gekonsolideerde Finansiële State volgens rekeningkundige beginsels algemeen toegepas in sy jurisdiksie van belastinginwoning op te stel, of aldus verplig sou wees indien sy ekwiteitsbelange op ’n openbare sekuriteitebeurs in sy jurisdiksie van belastinginwoning verhandel sou word; en
- (ii) daar is geen ander Samestellende Entiteit van sodanige MNO-groep wat regstreeks of onregstreeks ’n belang beskryf in subartikel (i) hierbo in die eersgenoemde Samestellende Entiteit besit nie.

7. Die term “**Surrogaat Moederentiteit**” beteken een Samestellende Entiteit van die MNO-groep wat deur sodanige MNO-groep aangestel is, as ’n enige plaasvervanger vir die Uiteindelijke Moederentiteit, om die Land-vir-Land Verslag in daardie Samestellende Entiteit se jurisdiksie van belastinginwoning ten behoeve van sodanige MNO-groep in te dien, wanneer een of meer van die voorwaardes uiteengesit in subartikel (ii) van paragraaf 2 van Artikel 2 van toepassing is.

8. Die term “**Fiskale Jaar**” beteken ’n jaarlikse rekenpligtige tydperk ten opsigte waarvan die Uiteindelijke Moederentiteit van die MNO-groep sy finansiële state opstel.

9. Die term “**Verslagdoenings- Fiskale Jaar**” beteken daardie Fiskale Jaar waarvan die finansiële en operasionele uitslae in die Land-vir-Land Verslag omskryf in Artikel 4 weerspieël word.

10. Die term “**Kwalifiserende Bevoegde Gesag Ooreenkoms**” beteken ’n ooreenkoms wat:

- (i) tussen gemagtigde verteenwoordigers is van daardie jurisdiksies wat partye by ’n Internasionale Ooreenkoms is; en

(ii) die outomatiese uitruil van Land-vir-Land Verslae tussen die partyjurisdiksies vereis.

11. Die term “**Internasionale Ooreenkoms**” beteken die “Multilateral Convention for Mutual Administrative Assistance in Tax Matters”, enige bilaterale of multilaterale Belastingkonvensie, of enige Ooreenkoms vir die Uitruil van Belastinginligting waarby Suid-Afrika ’n party is, en wat deur sy bedinge regsgesag vir die uitruil van belastinginligting tussen jurisdiksies, insluitend outomatiese uitruil van sodanige inligting, verleen.

12. Die term “**Gekonsolideerde Finansiële State**” beteken die finansiële state van ’n MNO-groep waarin die bates, laste, inkomste, uitgawes en kontantvloei van die Uiteindelijke Moederentiteit en die Samestellende Entiteite soos dié van ’n enkele ekonomiese entiteit voorgestel word.

13. Die term “**Sistemiese Versuim**” ten opsigte van ’n jurisdiksie beteken dat ’n jurisdiksie ’n Kwalifiserende Bevoegde Gesag Ooreenkoms met Suid-Afrika in plek het, maar outomatiese uitruiling opgeskort het (vir redes anders as dié wat ooreenkomstig die bedinge van daardie Ooreenkoms is) of andersins aanhoudend versuim het om outomaties aan Suid-Afrika Land-vir-Land Verslae in sy besit van MNO-groepe wat Samestellende Entiteite in Suid-Afrika het, te voorsien.

Artikel 2

Indieningsverpligting

1. Elke Uiteindelijke Moederentiteit van ’n MNO-groep wat vir belastingdoeleindes in Suid-Afrika ’n inwoner is, moet ’n Land-vir-Land Verslag wat voldoen aan die vereistes van Artikel 4 by die Suid-Afrikaanse Inkomstediens (“SAID”) indien ten opsigte van sy Verslagdoenings- Fiskale Jaar op of voor die datum in artikel 5 aangedui.

2. ’n Samestellende Entiteit wat nie die Uiteindelijke Moederentiteit van ’n MNO-groep is nie moet ’n Land-vir-Land Verslag wat voldoen aan die vereistes van Artikel 4 by SAID indien ten opsigte van die Verslagdoenings- Fiskale Jaar van ’n MNO-groep waarvan dit ’n Samestellende Entiteit is, op of voor die datum in Artikel 5 aangedui, indien aan die volgende maatstawwe voldoen word:

- (i) die entiteit is vir belastingdoeleindes in Suid-Afrika 'n inwoner; en
- (ii) een van die volgende voorwaardes is van toepassing:
 - (a) die Uiteindelike Moederentiteit van die MNO-groep is nie verplig om 'n Land-vir-Land Verslag in sy jurisdiksie van belastinginwoning in te dien nie; of
 - (b) die jurisdiksie waarin die Uiteindelike Moederentiteit vir belastingdoeleindes 'n inwoner is, het 'n geldende Internasionale Ooreenkoms waarby Suid-Afrika 'n party is, maar het nie 'n Kwalifiserende Bevoegde Gesag Ooreenkoms in plek waarby Suid-Afrika 'n party is teen die tyd in Artikel 5 vir die indiening van die Land-vir-Land Verslag vir die Verslagdoenings- Fiskale Jaar aangedui nie; of
 - (c) daar was 'n Sistemiese Versuim van die jurisdiksie van belastinginwoning van die Uiteindelike Moederentiteit waarvan die Samestellende Entiteit wat vir belastingdoeleindes in Suid-Afrika 'n inwoner is deur SAID in kennis gestel is.

Waar daar meer as een Samestellende Entiteite van dieselfde MNO-groep is wat vir belastingdoeleindes in Suid-Afrika inwoners is en een of meer van die voorwaardes uiteengesit in subartikel (ii) hierbo van toepassing is, mag die MNO-groep een van sodanige Samestellende Entiteite aanwys om die Land-vir-Land Verslag wat voldoen aan die vereistes van Artikel 4 by SAID in te dien ten opsigte van enige Verslagdoenings- Fiskale Jaar op of voor die datum in artikel 5 aangedui en om SAID in kennis te stel dat die indiening bedoel is om die indieningsvereistes van al die Samestellende Entiteite van sodanige MNO-groep wat vir belastingdoeleindes in Suid-Afrika inwoners is, te bevredig.

3. Ondanks die bepalings van paragraaf 2 van Artikel 2, wanneer een of meer van die voorwaardes uiteengesit in subartikel (ii) van paragraaf 2 van Artikel 2 van toepassing is, word nie van 'n entiteit beskryf in paragraaf 2 van Artikel 2 vereis om 'n Land-vir-Land Verslag by SAID ten opsigte van enige Verslagdoenings- Fiskale Jaar in te dien nie indien:

- (i) die MNO-groep waarvan dit 'n Samestellende Entiteit is, 'n Land-vir-Land Verslag beskikbaar gestel het wat voldoen aan die vereistes van Artikel 4 ten

opsigte van sodanige Fiskale Jaar deur 'n Surrogaat Moederentiteit wat daardie Land-vir-Land Verslag indien by die belastingowerheid van sy jurisdiksie van belastinginwoning op of voor die datum in artikel 5 aangedui; en

- (ii) aan die volgende voorwaardes voldoen word:
- (a) die jurisdiksie van belastinginwoning van die Surrogaat Moederentiteit vereis indiening van Land-vir-Land Verslae wat aan die vereistes van Artikel 4 voldoen;
 - (b) die jurisdiksie van belastinginwoning van die Surrogaat Moederentiteit het 'n Kwalifiserende Bevoegde Gesag Ooreenkoms in plek waarby Suid-Afrika 'n party is teen die tyd in Artikel 5 vir indiening van die Land-vir-Land Verslag vir die Verslagdoenings- Fiskale Jaar aangedui;
 - (c) die jurisdiksie van belastinginwoning van die Surrogaat Moederentiteit het SAID nie van 'n Sistemiese Versuim in kennis gestel nie;
 - (d) die jurisdiksie van belastinginwoning van die Surrogaat Moederentiteit is ooreenkomstig paragraaf 1 van Artikel 3 deur die Samestellende Entiteit wat vir belastingdoeleindes in sy jurisdiksie 'n inwoner is in kennis gestel dat dit die Surrogaat Moederentiteit is; en
 - (e) 'n kennisgewing is ooreenkomstig paragraaf 2 van Artikel 3 aan SAID voorsien.

4. SAID moet 'n lys publiseer van jurisdiksies beoog in item (b) van subartikel (ii) van paragraaf 2 van Artikel 2 en mag sy verpligting kragtens item (c) van daardie subartikel nakom deur 'n lys van jurisdiksies wat in daardie item beoog word, te publiseer.

Artikel 3

Kennisgewing

1. Enige Samestellende Entiteit van 'n MNO-groep wat vir belastingdoeleindes in Suid-Afrika 'n inwoner is, moet SAID in kennis stel indien dit die Uiteindelijke

Moederentiteit of die Surrogaat Moederentiteit is, nie later nie as 12 maande na die laaste dag van die Verslagdoenings- Fiskale Jaar van sodanige MNO-groep.

2. Waar 'n Samestellende Entiteit van 'n MNO-groep wat vir belastingdoeleindes in Suid-Afrika 'n inwoner is nie die Uiteindelike Moederentiteit of die Surrogaat Moederentiteit is nie, moet dit SAID in kennis stel van die identiteit en belastinginwoning van die Verslagdoeningsentiteit, nie later nie as 12 maande na die laaste dag van die Verslagdoenings- Fiskale Jaar van sodanige MNO-groep.

Artikel 4

Land-vir-Land Verslag

1. Vir doeleindes van hierdie regulasies, is 'n Land-vir-Land Verslag ten opsigte van 'n MNO-groep 'n verslag wat die volgende bevat:

- (i) Saamgestelde inligting met betrekking tot die bedrag van ontvangste, wins (verlies) voor inkomstebelasting, inkomstebelasting betaal, inkomstebelasting toegeval, gestelde kapitaal, opgelope verdienste, aantal werknemers, en tasbare bates anders as kontant of kontantekwivalente met betrekking tot elke jurisdiksie waarin die MNO-groep in bedryf is;
- (ii) 'n Identifisering van elke Samestellende Entiteit van die MNO-groep wat uiteensit die jurisdiksie van belastinginwoning van sodanige Samestellende Entiteit, en waar dit verskil van sodanige jurisdiksie van belastinginwoning, die jurisdiksie kragtens wie se wette sodanige Samestellende Entiteit georganiseer word, en die aard van die hoofbesigheidsbedrywigheid of -bedrywigheede van sodanige Samestellende Entiteit.

2. Die Land-vir-Land Verslag moet die inligting bevat wat uiteengesit is in, en die woordskrywing en instruksies toepas wat vervat is in, die standaard sjabloon uiteengesit in "Annex III to Chapter V" uiteengesit in die "*OECD/G20 Base Erosion and Profit Shifting Project Transfer Pricing Documentation and Country-by-Country Reporting, Action 13 – 2015 Final Report*".

Artikel 5***Tyd van indiening***

Die Land-vir-Land Verslag vereis deur hierdie Regulasies moet ingedien word nie later nie as 12 maande na die laaste dag van die Verslagdoenings- Fiskale Jaar van die MNO-groep.

Artikel 6***Gebruik en Vertroulikheid van Inligting in Land-vir-Land Verslag***

1. SAID moet die Land-vir-Land Verslag gebruik slegs vir doeleindes van die beoordeling van hoë vlak oordragprysbepalingsrisikos en ander risikos verbonde aan basiserodering en winsverskuiwing in Suid-Afrika, insluitend die beoordeling van die nienakomingsrisiko van toepaslike reëls vir oordragprysbepaling deur lede van die MNO-groep, en waar geskik vir ekonomiese en statistiese ontleding. Oordragprysbepalingsaanpassings deur SAID mag nie op die Land-vir-Land Verslag gebaseer word nie.
2. SAID moet die vertroulikheid van die inligting vervat in die Land-vir-Land Verslag bewaar minstens in dieselfde mate as wat van toepassing sou wees indien sodanige inligting kragtens die bepaling van die Multilaterale Konvensie oor Wedersydse Administratiewe Bystand in Belasting sake aan hom voorsien sou word.

Artikel 7***Inwerkingtreddingsdatum***

Hierdie Regulasies is van toepassing op Verslagdoenings- Fiskale Jare van MNO-groepe wat op of na 1 Januarie 2016 begin.