



**Second Session, UN Tax Convention Negotiations
August, 14, 2025
Intervention by Luis Moreno,RJFLA, GATJ**

(Spanish below)

Luis Moreno speaking on behalf of the Tax Justice Network for Latin America and the Caribbean and the Global Alliance for Tax Justice.

As we have pointed out in our submission sent to the INC and throughout the interventions made during these two weeks, we believe that the best way to resolve the challenge posed by tax disputes is to tackle the problem at its root.

The problems we face go far beyond what current dispute resolution tools can solve, which can take years and years. To go further, in our view, means reforming the current taxation system for multinational companies, which is based on transfer pricing rules and the arm's length principle.

One truth is worth repeating over and over again: as long as we remain trapped in this system, each country is left on its own to collect the taxes it should be able to legitimately collect. It leads to numerous disputes, hard to resolve as they rely on “comparables” to establish the true prices of transactions, comparables that often don't really exist. Transfer pricing systems reflect one of the greatest fictions of the 20th century, namely that a multinational and its subsidiaries are independent entities. This is perhaps the most costly fiction in modern history. The UN Tax Convention currently being negotiated must ensure fair and effective taxation of all multinationals.

That is why we believe that multinational companies should be treated as single and taxed on the basis of their global profits.

A system based on their worldwide profits, distributed fairly among countries according to their true share in their economic activity. In other words, it is time to move to unitary taxation with proportional distribution (formulary *apportionment*).

Discussion on disputes should focus on prevention. Changing the rules to tax corporations would resolve the main causes of most tax disputes and prioritize prevention through a simpler, fairer, and more effective system. The Framework Convention should give the Conference of the Parties a clear mandate to advance such an approach.

Finally, we would like to point out that we at SC believe it is essential to be able to actively contribute to this working group in order to continue adding proposals that help promote and strengthen the debate.

Thanks

ESPAÑOL

Mi nombre es Luis Moreno e intervengo en representación de la Red de Justicia Fiscal para América Latina y el Caribe y la Alianza Global por la Justicia Fiscal.

Como hemos señalado en nuestro documento de propuestas enviado al INC y a lo largo de las intervenciones realizadas durante estas dos semanas, consideramos que la mejor forma de resolver el desafío que plantean las disputas tributarias es atacar el problema de raíz.

Los problemas que enfrentamos van mucho más allá de lo que pueden resolver las actuales herramientas de resolución de disputas, que pueden durar años de años. Para ir más allá, a nuestro entender, significa reformar el sistema vigente de tributación para las empresas multinacionales el cual está basado en las normas de precios de transferencia y el principio de plena competencia.

Una verdad vale la pena repetirse una y otra vez: mientras permanezcamos atrapados en este sistema, cada país queda solo para recaudar los impuestos que debería poder cobrar legítimamente. Esto da lugar a numerosas disputas, difíciles de resolver, ya que se basan en «comparables» para establecer los precios reales de las transacciones, comparables que a menudo realmente no existen. El sistema de precios de transferencia son un reflejo de una de las mayores ficciones del siglo XX, a saber, que una multinacional y sus filiales son entidades independientes. Esta es, tal vez, la ficción más costosa de la historia moderna.

La Convención Fiscal de las NNUU que está siendo negociada debe garantizar una tributación justa y efectiva de todas las multinacionales.

Por esto creemos, que las empresas multinacionales deben tratarse como entidades únicas y gravarse sobre la base de sus beneficios globales.

Un sistema basado en sus beneficios globales, distribuidos de manera justa entre los países de acuerdo con la verdadera participación en su actividad económica. En otras palabras, es hora de pasar a una tributación unitaria con distribución proporcional. En inglés: *unitary taxation with formulary apportionment*.

El debate sobre las controversias debe centrarse en la prevención. Cambiar las reglas para gravar a las empresas resolvería las principales causas de la mayoría de las disputas tributarias y priorizaría la prevención mediante un sistema más simple, justo y eficaz, e inclusivo. La Convención Marco debería otorgar a la Conferencia de las Partes un mandato claro para promover ese enfoque.

Por último, nos gustaría señalar que como SC creemos que es esencial poder contribuir activamente a este grupo de trabajo con el fin de seguir aportando propuestas que ayuden a promover y fortalecer el debate.