



**GLOBAL
ALLIANCE
FOR TAX
JUSTICE**



**CIVIL SOCIETY
FINANCING FOR
DEVELOPMENT**
Mechanism

**Third Session, UN Tax Convention Negotiations
November 11, 2025
Article 7 - Illicit Financial Flows, Tax Avoidance and Tax Evasion**

Intervention by Luis Moreno

Español (**english below**)

Muchas gracias señor presidente,

Intervengo también en representación de la Red de Justicia Fiscal LAC como miembro de la Global Alliance for Tax Justice

Como se ha mencionado anteriormente y a lo largo de estas sesiones, el sistema actual en el que se basa la arquitectura tributaria internacional ha quedado obsoleto para enfrentar los desafíos que viven y vivirán nuestros países de cara a las siguientes décadas.

En cifras conservadoras el mundo pierde más de **US\$492 mil millones anualmente** debido a los flujos financieros ilícitos provenientes del abuso fiscal de grandes corporaciones multinacionales y de individuos de altos patrimonios, que transfieren y ocultan sus ganancias en guaridas fiscales donde los facilitadores de estos flujos juegan también un rol crucial para mantener vivo este esquema de opacidad que se convierte en una nueva forma de esclavitud moderna sobre todo para los países del sur global.

En ese marco y a la luz del borrador presentado teníamos dos sugerencias específicas a desarrollar:

Respecto al párrafo 7 A: El párrafo menciona el desarrollo de herramientas aplicadas a través de la cooperación internacional para abordar los flujos financieros ilícitos (FFI), incluidas «las normas de reportes transparentes», pero **no proporciona la suficiente información para su operatividad ni ofrece soluciones multilaterales reales para el propósito de este trabajo.**

En ese sentido consideramos que estas soluciones multilaterales clave deben basarse en **a) una transición hacia el desarrollo de una tributación unitaria con un método de reparto proporcional** (formulary Apportionment); **b) El establecimiento de un Registro Global de Activos** para el desarrollo de un efectivo **intercambio de información automático, multilateral y eficaz** c) Así como **hacer públicos los reportes de beneficiarios finales y los reportes país por país** (public BO & CBCR).

Respecto al párrafo 7 B: Consideramos que aquí hay un superposicionamiento parcial con el párrafo 2 del artículo 5. Más que replicar dos párrafos que podrían verse casi duplicados, sugerimos integrar el intercambio de información relacionado con *"estructuras y técnicas desarrolladas y utilizados por contribuyentes, asesores e intermediarios"* en artículos separados

sobre un Registro Global de Activos y un Intercambio Automático de Información, y garantizar que este intercambio incluya tanto a personas físicas como a corporaciones multinacionales.

Finalmente recordar que la vida es efímera pero deja una huella que puede perdurar a través de su historia. En sus manos el mundo les está encomendando una tarea que puede ser histórica para la humanidad y su subsistencia. Ahora dependerá de ustedes mantener el status quo o reescribir sus líneas para sentar las bases de un sistema tributario internacional que aporte verdaderamente a un mundo justo, equitativo y sostenible.

Thank you very much Mr. President,

I am also speaking on behalf of the LAC Tax Justice Network as a member of the Global Alliance for Tax Justice

As mentioned previously and throughout these sessions, the current system on which international tax architecture is based has become obsolete in terms of addressing the challenges that our countries are facing and will face in the coming decades.

Conservative estimates suggest that the world loses more than US\$492 billion annually due to illicit financial flows resulting from tax abuse by large multinational corporations and wealthy individuals who transfer and hide their profits in tax havens. Facilitators of these flows play a crucial role in maintaining this opaque system, which has become a new form of modern slavery, especially for Global South.

Within this framework and in light of the draft presented, we had two specific suggestions to develop:

Regarding paragraph 7 A: The paragraph mentions the development of tools applied through international cooperation to address illicit financial flows (IFFs), including "transparent reporting standards", but does not provide enough information for its operationalization and does not provide any real multilateral solutions.

In this sense, we consider that: key multilateral measures solutions **should be introduced** in order to provide effective solutions to combat illicit financial flows, **such as:** **a) the transition towards the development of a unitary taxation with a** formulary apportionment; **b) The establishment of a Global Asset Register** for the development of an effective **multilateral and efficient automatic exchange of information** c) As well as **making public the reports of beneficial owners and the country-by-country reports**

On the other hand, with respect to paragraph 7B: We consider that there is a partial overlap with Article 5.2 here. Rather than replicating two paragraphs that could be seen as almost duplicates, we suggest integrating the exchange of information related to "*structures and techniques developed and used by taxpayers, advisors and intermediaries*" into separate articles on a Global Register of Assets and an Automatic Exchange of Information, and ensure that this exchange includes both individuals and multinational companies.

Finally, remember that life is ephemeral but leaves a mark that can last through its history. In their hands, the world is entrusting them with a task that can be historic for humanity and its subsistence. It will now be up to you to maintain the status quo or rewrite its lines to lay the foundations for an international tax system that truly contributes to a fair, equitable and sustainable world.