

## AUGLÝSING

### um upplýsingaskiptasamning við Hong Kong.

Samningur milli ríkisstjórnar Íslands og ríkisstjórnar stjórnvalda sérstjórnarsvæðisins Hong Kong í alþýðulýðveldinu Kína um upplýsingaskipti að því er varðar skatta, sem undirritaður var hinn 22. ágúst 2014 í París, öðlaðist gildi 4. desember 2015.

Samningurinn er birtur sem fylgiskjal með auglýsingu þessari.  
Þetta er hér með gert almenningi kunnugt.

*Utanríkisráðuneytinu, 4. febrúar 2016.*

**Gunnar Bragi Sveinsson.**

*Stefán Haukur Jóhannesson.*

### Fylgiskjal.

SAMNINGUR  
MILLI RÍKISSTJÓRNAR ÍSLANDS  
OG  
RÍKISSTJÓRNAR STJÓRNVALDA SÉRSTJÓRNARSVÆÐISINS  
HONG KONG Í ALÞÝÐULÝÐVELDINU KÍNA  
UM UPPLÝSINGASKIPTI AÐ ÞVÍ ER VARÐAR SKATTA.

Ríkisstjórn Íslands og ríkisstjórn stjórnvalda sérstjórnarsvæðisins Hong Kong í Alþýðulýðveldinu Kína, sem vilja gera samning um upplýsingaskipti að því er varðar skatta, hafa orðið ásátt um eftirfarandi:

1. gr.

*Markmið og gildissvið samningsins.*

Bær stjórnvöld samningsaðilanna skulu veita aðstoð með því að skiptast á upplýsingum sem gætu skipt máli við framkvæmd eða fullnustu landslaga samningsaðilanna um skatta sem samningur þessi tekur til. Slíkar upplýsingar skulu fela í sér vitneskju sem gæti skipt máli við ákvörðun, álagningu og innheimtu fyrrnefndra skatta, heimtu og fullnustu skattkrafna eða við rannsókn eða saksókn vegna skattamála. Skipst skal á upplýsingum í samræmi við ákvæði þessa samnings og farið með þær sem trúnaðarmál á þann hátt sem kveðið er á um í 7. gr. Réttindi og verndar-ráðstafanir, sem aðilum eru tryggð samkvæmt lögum eða stjórnsluframkvæmd samningsaðilans, sem beiðni er beint til, gilda eftir sem áður, ef þau koma ekki með ótilhlýðilegum hætti í veg fyrir eða tefja skilvirk upplýsingaskipti.

2. gr.

*Lögsaga.*

Samningsaðila, sem beiðni er beint til, er ekki skylt að láta í té upplýsingar sem hvorki eigin stjórnvöld búa yfir né eru í vörslu eða á valdi aðila innan lögsögu hans.

3. gr.

*Skattar sem samningurinn tekur til.*

1. Samningur þessi gildir um:

- a) að því er varðar stjórnvöld sérstjórnarsvæðisins Hong Kong,
  - (i) skatt af hagnaði;
  - (ii) launaskatt; og
  - (iii) fasteignaskatt;hvort sem þeir eru innheimtir í álagningu eða ekki;

- b) að því er varðar Ísland;
  - (i) tekjuskatta ríkissjóðs; og
  - (ii) útsvar til sveitarfélaganna;
  - (iii) virðisaukaskatt.
- 2. Samningur þessi tekur einnig til allra þeirra skatta sem eru sömu tegundar og lagðir eru á eftir undirritunardag hans til viðbótar við eða í staðinn fyrir gildandi skatta. Samningur þessi tekur einnig til allra þeirra skatta sem eru svipaðrar tegundar og lagðir eru á eftir undirritunardag hans til viðbótar við eða í staðinn fyrir gildandi skatta ef bær stjórnvöld samningsaðilanna koma sér saman um slíkt. Bær stjórnvöld samningsaðilanna skulu tilkynna hvort öðru um allar verulegar breytingar sem gerðar eru á skattlagningu og tengdum ráðstöfunum á sviði upplýsingaöflunar sem samningur þessi tekur til.

## 4. gr.

*Skilgreiningar.*

- 1. Í samningi þessum hafa eftirfarandi hugtök þá merkingu sem hér greinir, nema annað sé tekið fram:
  - a) (i) „stjórnvöld sérstjórnarsvæðisins Hong Kong“ merkir sérhvert það svæði þar sem skattalög stjórnvalda sérstjórnarsvæðisins Hong Kong í Alþýðulýðveldinu Kína gilda;
  - (ii) „Ísland“ merkir Ísland og, þegar heitið er notað í landfræðilegum skilningi, yfirráðasvæði Íslands, þar með talin landhelgin og sérhvert það svæði utan landhelginnar þar sem Ísland hefur að þjóðarétti lögsögu eða fullveldisréttindi að því er varðar hafsbotninn, botnlög hans og hafið yfir honum og náttúruauðlindir þeirra;
  - b) „sameiginlegur fjárfestingarsjóður eða -kerfi“ merkir hvers kyns sameiginlega fjárfestingarleið, án tillits til rekstrarforms að lögum. Hugtakið „sameiginlegur opinber fjárfestingarsjóður eða -kerfi“ merkir sameiginlegan fjárfestingarsjóð eða -kerfi, að því tilskildu að auðvelt sé fyrir almenning að kaupa, selja eða innleysa einingar, hlutabréf eða aðra eignarhluta í sjóðnum eða kerfinu. Almennigur telst geta keypt, selt eða innleyst einingar, hlutabréf eða aðra eignarhluta í sjóðnum eða kerfinu á auðveldan hátt ef kaup, sala eða innlausn takmarkast hvorki óbeint né beint við afmarkaðan hóp fjárfesta;
  - c) „félag“ merkir sérhverja persónu að lögum eða sérhverja aðra einingu sem telst persóna að lögum að því er skatta varðar;
  - d) „bært stjórnvald“ merkir:
    - (i) að því er varðar sérstjórnarsvæðið Hong Kong, forstöðumaður ríkisskattstjóra eða fulltrúa hans;
    - (ii) að því er varðar Ísland, fjármálaráðherra eða fulltrúa hans;
  - e) „samningsaðili“ merkir sérstjórnarsvæðið Hong Kong eða Ísland eftir því sem samhengið gefur til kynna;
  - f) „upplýsingar“ merkir allar staðreyndir, yfirlýsingar eða skýrslur í hvaða mynd sem er;
  - g) „ráðstafanir á sviði upplýsingaöflunar“ merkir lög og málsmeðferðarreglur stjórnsýslu og dómstóla sem gera samningsaðila kleift að afla umbeðinna upplýsinga og láta þær í té;
  - h) „aðili“ merkir mann, félag og sérhver önnur samtök aðila;
  - i) „félag skráð í kauphöll“ merkir sérhvert félag með meginflokk skráðra hlutabréfa í viðurkenndri kauphöll, að því tilskildu að auðvelt sé fyrir almenning að kaupa eða selja hlutabréf þess. Almennigur telst geta keypt eða selt hlutabréf ef kaup eða sala hlutabréfa takmarkast hvorki beint né óbeint við afmarkaðan hóp fjárfesta;
  - j) „meginflokkur hlutabréfa“ merkir þann flokk eða þá flokka hlutabréfa sem hafa að baki sér meirihluta atkvæðamagns og verðmætis félagsins;
  - k) „viðurkennd kauphöll“ merkir sérhverja kauphöll sem bær stjórnvöld samningsaðilanna koma sér saman um;
  - l) „samningsaðili sem leggur fram beiðni“ merkir samningsaðila sem óskar eftir upplýsingum;
  - m) „samningsaðili sem beiðni er beint til“ merkir þann samningsaðila sem óskað er eftir að veiti upplýsingar;
  - n) „skattur“ merkir hvern þann skatt sem samningurinn gildir um.

- Við framkvæmd samningsaðila á ákvæðum þessa samnings á hverjum tíma skulu öll hugtök, sem ekki eru skilgreind í samningnum, nema annað leiði af samhenginu, hafa sömu merkingu og þau hafa á þeim tíma samkvæmt lögum viðkomandi samningsaðila. Sú merking, sem hugtakið hefur samkvæmt viðeigandi skattalögum þess samningsaðila, skal ganga framur þeirri merkingu sem hugtakið hefur samkvæmt öðrum lögum þess samningsaðila.

## 5. gr.

*Upplýsingaskipti samkvæmt beiðni.*

- Bært stjórnvald samningsaðila, sem beiðni er beint til, skal, þegar um er beðið, veita upplýsingar í þeim tilgangi sem um getur í 1. gr. Miðla skal slíkum upplýsingum án tillits til þess hvort háttsemin, sem er í rannsókn, telst til afbrota samkvæmt lögum samningsaðilans, sem beiðni er beint til, hefði slík háttsemin átt sér stað hjá þeim samningsaðila.
- Ef upplýsingarnar sem bært stjórnvald samningsaðila sem beiðni er beint til, hefur yfir að ráða, fullnægja ekki upplýsingabeiðninni skal samningsaðilinn sem beiðni er beint til, beita öllum ráðstöfunum á sviði upplýsingaöflunar til að láta samningsaðila sem leggur fram beiðni umbeðnar upplýsingar í té, jafnvel þótt samningsaðilinn, sem beiðni er beint til, þurfi ekki á þeim að halda vegna eigin skattamála.
- Óski bær stjórnvöld samningsaðila sem leggur fram beiðni þess sérstaklega skulu bær stjórnvöld samningsaðilans, sem beiðni er beint til, veita upplýsingar samkvæmt þessari grein, að því marki sem heimilt er samkvæmt lögum hans, í formi vitnisburðar og staðfestra endurrita frumskjala.
- Hvor samningsaðili um sig skal sjá til þess að bær stjórnvöld hans hafi til þess heimild, í þeim tilgangi sem um getur í 1. gr., að afla og veita, samkvæmt beiðni:
  - upplýsingar í vörslu banka, annarra fjármálastofnana eða annarra aðila, þar með taldir tilnefndir aðilar og vörslumenn, sem koma fram sem umboðsaðilar eða annast fjármunavörslu;
  - upplýsingar um eignarhald á félögum, sameignarfélögum, fjárvörslusjóðum, stofnunum og öðrum aðilum, þar með talið, innan þeirra marka sem sett eru í 2. gr., upplýsingar um eignarhald allra slíkra aðila í eignarhaldskeðju; þegar um er að ræða fjárvörslusjóði, upplýsingar um stofnendur, vörslumenn og réttshafa, og þegar um er að ræða stofnanir, upplýsingar um stofnendur, menn í stjórnarnefnd stofnunarinnar og réttshafa. Að auki skuldbindur samningur þessi ekki samningsaðila til að afla eða veita upplýsingar um eignarhald að því er varðar félög skráð í kauphöll eða sameiginlega opinbera fjárfestingarsjóði eða -kerfi, nema unnt sé að afla slíkra upplýsinga án þess að það hafi í för með sér óhóflega erfiðleika.
- Samningsaðili sem beiðni er beint til skal veita allar upplýsingar sem stafa frá tímabili áður en samningur þessi öðlaðist gildi vegna þeirra skatta sem falla undir samninginn, að svo miklu leyti sem slíkar upplýsingar skipta máli vegna þess skatttímabils eða skattskylds atviks sem fylgir á eftir þeim degi.
- Bært stjórnvald samningsaðila sem leggur fram beiðni skal veita bæru stjórnvaldi samningsaðilans, sem beiðni er beint til, eftirfarandi upplýsingar þegar það óskar eftir upplýsingum samkvæmt samningi þessum til þess að unnt sé að sýna fram á að upplýsingarnar, sem óskað er eftir, varði beiðnina:
  - deili á þeim aðila sem er til skoðunar eða rannsóknar og þess tímabils sem upplýsingarnar sem óskað er eftir eiga að vera frá;
  - skatttímabil sem óskað er upplýsinga um;
  - í hvaða skattalegum tilgangi upplýsinganna er aflað og tegund skatta;
  - yfirlýsingu um eðli þeirra upplýsinga sem beðið er um, mikilvægi beiðnarinnar og í hvaða formi samningsaðili sem leggur fram beiðni óskar eftir að móttaka upplýsingarnar frá samningsaðilanum sem beiðni er beint til;
  - ástæður þess að talið er að samningsaðilinn, sem beiðni er beint til, búi yfir þeim upplýsingum sem beðið er um eða að aðili innan lögsögu samningsaðilans, sem beiðni er beint til, hafi þær undir höndum eða geti aflað þeirra;

- f) nafn og heimilisfang sérhvers aðila sem talið er að búi yfir þeim upplýsingum sem beiðni er um, ef þau eru þekkt;
  - g) yfirlýsingu þess efnis að beiðnin sé í samræmi við lög og stjórnsluvenjur samningsaðila sem leggur fram beiðni, að ef umbeðnar upplýsingar eru innan lögsögu samningsaðila sem leggur fram beiðni geti bært stjórnvald samningsaðila sem leggur fram beiðni aflað þeirra samkvæmt lögum samningsaðila sem leggur fram beiðni eða með eðlilegri stjórnsluframkvæmd og að hún sé í samræmi við samning þennan;
  - h) yfirlýsingu þess efnis að samningsaðili sem leggur fram beiðni, hafi neytt allra tiltækra ráða á eigin yferráðasvæði til þess að afla upplýsinganna, nema þeirra sem hefðu í för með sér óhóflega erfiðleika.
7. Bært stjórnvald samningsaðilans, sem beiðni er beint til, skal senda umbeðnar upplýsingar til samningsaðilans sem leggur fram beiðni eins fljótt og auðið er. Til að tryggja skjót svör skal bært stjórnvald samningsaðilans, sem beiðni er beint til:
- a) staðfesta viðtöku beiðni skriflega við bært stjórnvald samningsaðila sem leggur fram beiðni og skal tilkynna bæru stjórnvaldi samningsaðila sem leggur fram beiðni um annmarka á beiðninni, ef einhverjir eru, innan 60 daga frá viðtöku beiðninnar; og
  - b) ef bært stjórnvald samningsaðilans, sem beiðni er beint til, hefur ekki getað aflað upplýsinganna og veitt þær innan 90 daga frá viðtöku beiðninnar, m.a. ef hindranir eru í vegi fyrir því að það geti látið upplýsingarnar í té eða ef það neitar að láta upplýsingarnar í té, skal það þegar í stað greina samningsaðilanum sem leggur fram beiðni frá því, skýra ástæðuna fyrir því að það geti ekki orðið við beiðninni, eðli hindrananna eða ástæður þess að það neitar að veita upplýsingar.

## 6. gr.

*Möguleiki á að synja beiðni.*

1. Bæru stjórnvaldi samningsaðila, sem beiðni er beint til, er ekki skylt að útvega eða afhenda upplýsingar sem samningsaðili sem leggur fram beiðni getur ekki aflað samkvæmt eigin lögum vegna framkvæmdar eða fullnustu eigin skattalaga. Bært stjórnvald samningsaðila, sem beiðni er beint til, er heimilt að synja um aðstoð ef beiðnin er ekki sett fram í samræmi við samning þennan.
2. Ákvæði þessa samnings skulu ekki leggja á samningsaðila þá skyldu að afhenda upplýsingar sem myndu leiða í ljós viðskipta-, atvinnu-, iðnaðar-, verslunar- eða sérfræðileyndarmál eða framleiðsluaðferð. Þrátt fyrir framangreint skal ekki meðhöndla upplýsingar af því tagi, sem um getur í 4. mgr. 5. gr., sem slíkt leyndarmál eða framleiðsluaðferð einungis vegna þess að þær uppfylla skilyrðin í þeirri málsgrein.
3. Ákvæði þessa samnings skulu ekki leggja á samningsaðila þá skyldu að afla upplýsinga eða veita upplýsingar sem myndu leiða í ljós trúnaðarsamskipti milli skjólstaðings og lögfræðings, lögmanns eða annars viðurkennds lagalegs fyrirsvarsmanns ef slík samskipti eiga sér stað:
  - a) í þeim tilgangi að sækjast eftir eða veita lögfræðiráðgjöf; eða
  - b) í þeim tilgangi að nota í tengslum við málarekstur eða við fyrirhugaðan málarekstur.
4. Samningsaðili, sem beiðni er beint til, getur synjað beiðni um upplýsingar ef veiting þeirra upplýsinga er andstæð allsherjarreglu (ordre public).
5. Ekki skal hafna beiðni um upplýsingar af þeirri ástæðu að ágreiningur sé uppi um skattkröfuna sem er ástæða fyrir beiðninni.
6. Samningsaðili, sem beiðni er beint til, getur synjað beiðni um upplýsingar ef samningsaðili sem leggur fram beiðni biður um þær í því skyni að framkvæma eða framfylgja ákvæði skattalaga samningsaðila sem leggur fram beiðni eða hvers konar kröfu þar að lútandi, sem mismunar aðila sem hefur rétt til búsetu eða er stofnsettur eða með öðrum hætti staðsettur í þeim samningsaðila sem beiðni er beint til (þegar samningsaðili sem beiðni er beint til er sérstjórnarsvæðið Hong Kong), eða ríkisborgari samningsaðila sem beiðni er beint til (þegar samningsaðili sem beiðni er beint til er Ísland) samanborið við aðila sem hefur rétt til búsetu eða er stofnsettur eða með öðrum hætti staðsettur í þeim samningsaðila sem leggur fram beiðni (þegar samningsaðili sem leggur fram beiðni er sérstjórnarsvæðið Hong Kong), eða ríkisborgari samningsaðila sem leggur fram beiðni (þegar samningsaðili sem leggur fram beiðni er Ísland) við sömu aðstæður.

## 7. gr.

*Trúnaðarkvaðir.*

Allar upplýsingar, sem samningsaðili tekur við samkvæmt samningi þessum, skulu vera trúnaðarmál með sama hætti og upplýsingar sem aflað er samkvæmt lögum þess samningsaðila og einungis afhentar aðilum eða yfirvöldum (þar með taldir dómstólar og stjórnvöld) í lögsögu þess samningsaðila sem sér um álagningu eða innheimtu, fullnustu eða saksókn eða ákvörðun um áfrýjun í tengslum við skatta þá sem falla undir samning þennan. Þessir aðilar eða yfirvöld skulu einungis nota upplýsingarnar í framangreindum tilgangi. Þeim er heimilt að gera slíkar upplýsingar opinberar í málarekstri fyrir dómstólum eða í dómsniðurstöðum. Ekki má veita neinum öðrum aðila eða einingu eða yfirvaldi upplýsingarnar eða opinbera þær í annarri lögsögu án skýlauss, skriflegs samþykkis bærstjórnvalds samningsaðilans sem beiðni er beint til.

## 8. gr.

*Kostnaður.*

- Almennur kostnaður sem til fellur við að veita upplýsingar í tengslum við fyrirspurn er greiddur af samningsaðila sem beiðni er beint til. Slíkur almennur kostnaður ætti að öllu jöfnu að ná yfir kostnað sem til fellur vegna innri stjórnsýslu og allan minniháttar ytri kostnað.
- Allur annar kostnaður sem ekki telst vera almennur kostnaður er talinn vera sérstakur kostnaður og greiddur af aðila sem leggur fram beiðni. Sérstakur kostnaður telst vera, en er ekki takmarkaður við, eftirfarandi:
  - sanngjörn gjaldtaka frá þriðja aðila fyrir að framkvæma rannsókn;
  - sanngjarn kostnaður fyrir að ráða sérfræðinga, túlka eða þýðendur;
  - sanngjarn kostnaður fyrir að miðla upplýsingum til aðila sem leggur fram beiðni;
  - sanngjarn kostnaður vegna málsóknar aðila sem beiðni er beint til í tengslum við sérstaka beiðni um upplýsingar;
  - sanngjarn kostnaður vegna öflunar vitnaskýrslna eða framburðar.
- Bær stjórnvöld samningsaðila skulu ráðgast hvort við annað í þeim einstöku málum þar sem sérstakur kostnaður er líklegur til að verða hærri en 500 bandarískir dalir til þess að ákvarða hvort samningsaðili sem leggur fram beiðni, heldur beiðninni til streitu og greiðir kostnaðinn.

## 9. gr.

*Innleiðing löggjafar.*

Samningsaðilar skulu innleiða nauðsynlegar lagabreytingar til þess að fara eftir og framfylgja ákvæðum samnings þessa.

## 10. gr.

*Tungumál.*

Beiðnir um aðstoð og svör við þeim skulu vera á ensku.

## 11. gr.

*Framkvæmd gagnkvæms samkomulags.*

- Komi upp vandi eða vafaatriði milli samningsaðilanna varðandi túlkun eða beitingu samningsins, skulu bær stjórnvöld samningsaðilanna leitast við að leysa málið með gagnkvæmu samkomulagi.
- Til viðbótar við samkomulagið, sem um getur í 1. mgr., geta bær stjórnvöld samningsaðilanna ákvarðað í sameiningu hvaða málsmeðferð skuli nota skv. 5. og 6. gr.
- Bær stjórnvöld samningsaðilanna geta átt milliliðalaus samskipti sín á milli vegna þessarar greinar.
- Samningsaðilar geta einnig komið sér saman um aðrar leiðir til að leysa ágreining.

## 12. gr.

*Gildistaka.*

- Samningsaðilar skulu tilkynna hvor öðrum skriflega um að málsmeðferðinni, sem krafist er samkvæmt lögum þeirra til þess að samningur þessi geti öðlast gildi, sé lokið. Samningur þessi öðlast gildi á þeim degi þegar síðari tilkynningin er móttækin.

2. Ákvæði samnings þessa koma til framkvæmda, um öll mál sem falla undir 1. gr., vegna skatttímabila sem byrja á eða næst á eftir þeim degi sem samningurinn öðlast gildi, eða ef ekki er um nein skatttímabil að ræða, um allar skattskuldbindingar sem verða til á eða næst á eftir þeim degi sem samningurinn öðlast gildi.

## 13. gr.

*Uppsögn.*

1. Samningur þessi gildir þar til samningsaðili segir honum upp. Hvor samningsaðili um sig getur sagt samningnum upp með skriflegri tilkynningu um uppsögn til hins samningsaðilans. Gildir samningurinn þá ekki lengur frá og með fyrsta degi þess mánaðar sem hefst að liðnum sex mánuðum frá móttöku tilkynningar um uppsögn frá hinum samningsaðilanum.
2. Komi til samningsslita eru báðir samningsaðilarnir, eftir sem áður, bundnir af ákvæðum 7. gr. að því er varðar upplýsingar sem aflað er samkvæmt samningnum.

Þessu til staðfestu hafa undirritaðir, sem til þess hafa fullt umboð, undirritað samning þennan.

Gjört í tvíriti í París hinn 22. ágúst 2014 á ensku.

Fyrir hönd  
ríkisstjórnar Íslands:  
Berglind Ásgeirsdóttir

Fyrir hönd ríkisstjórnar sérstjórnarsvæðisins  
Hong Kong í Alþýðulýðveldinu Kína:  
Linda Lai

AGREEMENT  
BETWEEN THE GOVERNMENT OF ICELAND  
AND  
THE GOVERNMENT OF THE HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION  
OF THE PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA  
  
FOR THE EXCHANGE OF INFORMATION  
RELATING TO TAX MATTERS

The Government of Iceland and the Government of the Hong Kong Special Administrative Region of the People's Republic of China, desiring to conclude an Agreement for the exchange of information relating to tax matters, have agreed as follows:

## Article 1

*Object and Scope of the Agreement*

The competent authorities of the Contracting Parties shall provide assistance through exchange of information that is foreseeably relevant to the administration and enforcement of the internal laws of the Contracting Parties concerning taxes covered by this Agreement. Such information shall include information that is foreseeably relevant to the determination, assessment and collection of such taxes, the recovery and enforcement of tax claims, or the investigation or prosecution of tax matters. Information shall be exchanged in accordance with the provisions of this Agreement and shall be treated as confidential in the manner provided in Article 7. The rights and safeguards secured to persons by the laws or administrative practice of the requested Party remain applicable to the extent that they do not unduly prevent or delay effective exchange of information.

## Article 2

*Jurisdiction*

A requested Party is not obligated to provide information which is neither held by its authorities nor in the possession or control of persons who are within its jurisdiction.



Article 3  
*Taxes Covered*

1. The taxes to which this Agreement applies are:
  - (a) in the case of the Hong Kong Special Administrative Region,
    - (i) profits tax;
    - (ii) salaries tax; and
    - (iii) property tax;whether or not charged under personal assessment;
  - (b) in the case of Iceland,
    - (i) the income taxes to the state (tekjuskattar ríkissjóðs);
    - (ii) the income tax to the municipalities (útsvar til sveitarfélaganna); and
    - (iii) the value added tax (virðisaukaskattur).
2. This Agreement shall also apply to any identical taxes imposed after the date of signature of the Agreement in addition to or in place of the existing taxes. This Agreement shall also apply to any substantially similar taxes imposed after the date of signature of the Agreement in addition to or in place of the existing taxes if the competent authorities of the Contracting Parties so agree. The competent authorities of the Contracting Parties shall notify each other of any substantial changes to the taxation and related information gathering measures covered by the Agreement.

Article 4  
*Definitions*

1. For the purposes of this Agreement, unless otherwise defined:
  - (a) (i) the term “Hong Kong Special Administrative Region” means any place where the tax laws of the Hong Kong Special Administrative Region of the People’s Republic of China apply;
  - (ii) the term “Iceland” means Iceland and, when used in a geographical sense, means the territory of Iceland, including its territorial sea, and any area beyond the territorial sea within which Iceland, in accordance with international law, exercises jurisdiction or sovereign rights with respect to the sea bed, its subsoil and its superjacent waters, and their natural resources;
- (b) the term “collective investment fund or scheme” means any pooled investment vehicle, irrespective of legal form. The term “public collective investment fund or scheme” means any collective investment fund or scheme provided the units, shares or other interests in the fund or scheme can be readily purchased, sold or redeemed by the public. Units, shares or other interests in the fund or scheme can be readily purchased, sold or redeemed “by the public” if the purchase, sale or redemption is not implicitly or explicitly restricted to a limited group of investors;
- (c) the term “company” means any body corporate or any entity that is treated as a body corporate for tax purposes;
- (d) the term “competent authority” means:
  - (i) in the Hong Kong Special Administrative Region, the Commissioner of Inland Revenue or his authorised representative;
  - (ii) in Iceland, the Minister of Finance or the Minister’s authorised representative;
- (e) the term “Contracting Party” means the Hong Kong Special Administrative Region or Iceland as the context requires;
- (f) the term “information” means any fact, statement or record in any form whatever;
- (g) the term “information gathering measures” means laws and administrative or judicial procedures that enable a Contracting Party to obtain and provide the requested information;
- (h) the term “person” includes an individual, a company and any other body of persons;
- (i) the term “publicly traded company” means any company whose principal class of shares is listed on a recognised stock exchange provided its listed shares can be readily purchased

- or sold by the public. Shares can be purchased or sold “by the public” if the purchase or sale of shares is not implicitly or explicitly restricted to a limited group of investors;
- (j) the term “principal class of shares” means the class or classes of shares representing a majority of the voting power and value of the company;
  - (k) the term “recognised stock exchange” means any stock exchange agreed upon by the competent authorities of the Contracting Parties;
  - (l) the term “requested Party” means the Contracting Party requested to provide information;
  - (m) the term “applicant Party” means the Contracting Party requesting information;
  - (n) the term “tax” means any tax to which the Agreement applies.
2. As regards the application of this Agreement at any time by a Contracting Party, any term not defined therein shall, unless the context otherwise requires, have the meaning that it has at that time under the law of that Party, any meaning under the applicable tax laws of that Party prevailing over a meaning given to the term under other laws of that Party.

#### Article 5

##### *Exchange of Information Upon Request*

1. The competent authority of the requested Party shall provide upon request information for the purposes referred to in Article 1. Such information shall be exchanged without regard to whether the conduct being investigated would constitute a crime under the laws of the requested Party if such conduct occurred in the requested Party.
2. If the information in the possession of the competent authority of the requested Party is not sufficient to enable it to comply with the request for information, that Party shall use all relevant information gathering measures to provide the applicant Party with the information requested, notwithstanding that the requested Party may not need such information for its own tax purposes.
3. If specifically requested by the competent authority of an applicant Party, the competent authority of the requested Party shall provide information under this Article, to the extent allowable under its internal laws, in the form of depositions of witnesses and authenticated copies of original records.
4. Each Contracting Party shall ensure that its competent authorities for the purposes specified in Article 1, have the authority to obtain and provide upon request:
  - (a) information held by banks, other financial institutions, and any person acting in an agency or fiduciary capacity including nominees and trustees;
  - (b) information regarding the ownership of companies, partnerships, trusts, foundations and other persons, including, within the constraints of Article 2, ownership information on all such persons in an ownership chain; in the case of trusts, information on settlors, trustees and beneficiaries; and in the case of foundations, information on founders, members of the foundation council and beneficiaries. Further, this Agreement does not create an obligation on the Contracting Parties to obtain or provide ownership information with respect to publicly traded companies or public collective investment funds or schemes unless such information can be obtained without giving rise to disproportionate difficulties.
5. The requested Party shall disclose any information that precedes the date on which this Agreement has effect for the taxes covered by the Agreement, insofar the information is foreseeably relevant for a taxable period or taxable event following that date.
6. The competent authority of the applicant Party shall provide the following information to the competent authority of the requested Party when making a request for information under the Agreement to demonstrate the foreseeable relevance of the information to the request:
  - (a) the identity of the person under examination or investigation;
  - (b) the tax period for which information is requested;
  - (c) the tax purpose for which the information is sought and the tax type(s) concerned;
  - (d) a statement of the information sought, including its nature, its relevance to the purpose of



- the request, and the form in which the applicant Party wishes to receive the information from the requested Party;
- (e) grounds for believing that the information requested is held in the requested Party or is in the possession or control of a person within the jurisdiction of the requested Party;
  - (f) to the extent known, the name and address of any person believed to be in possession of the requested information;
  - (g) a statement that the request is in conformity with the law and administrative practices of the applicant Party, that if the requested information was within the jurisdiction of the applicant Party then the competent authority of the applicant Party would be able to obtain the information under the laws of the applicant Party or in the normal course of administrative practice and that it is in conformity with this Agreement;
  - (h) a statement that the applicant Party has pursued all means available within its own jurisdiction to obtain the information, except those that would give rise to disproportionate difficulties.
7. The competent authority of the requested Party shall forward the requested information as promptly as possible to the applicant Party. To ensure a prompt response, the competent authority of the requested Party shall:
- (a) confirm receipt of a request in writing to the competent authority of the applicant Party and shall notify the competent authority of the applicant Party of deficiencies in the request, if any, within 60 days of the receipt of the request; and
  - (b) if the competent authority of the requested Party has been unable to obtain and provide the information within 90 days of receipt of the request, including if it encounters obstacles in furnishing the information or it refuses to furnish the information, it shall immediately inform the applicant Party, explaining the reason for its inability, the nature of the obstacles or the reasons for its refusal.

#### Article 6

##### *Possibility of Declining a Request*

1. The requested Party shall not be required to obtain or provide information that the applicant Party would not be able to obtain under its own laws for purposes of the administration or enforcement of its own tax laws. The competent authority of the requested Party may decline to assist where the request is not made in conformity with this Agreement.
2. The provisions of this Agreement shall not impose on a Contracting Party the obligation to supply information which would disclose any trade, business, industrial, commercial or professional secret or trade process. Notwithstanding the foregoing, information of the type referred to in Article 5, paragraph 4 shall not be treated as such a secret or trade process merely because it meets the criteria in that paragraph.
3. The provisions of this Agreement shall not impose on a Contracting Party the obligation to obtain or provide information, which would reveal confidential communications between a client and an attorney, solicitor or other admitted legal representative where such communications are:
  - (a) produced for the purposes of seeking or providing legal advice or
  - (b) produced for the purposes of use in existing or contemplated legal proceedings.
4. The requested Party may decline a request for information if the disclosure of the information would be contrary to public policy (*ordre public*).
5. A request for information shall not be refused on the ground that the tax claim giving rise to the request is disputed.
6. The requested Party may decline a request for information if the information is requested by the applicant Party to administer or enforce a provision of the tax law of the applicant Party, or any requirement connected therewith, which discriminates against a person who has the right of abode or is incorporated or otherwise constituted in the requested Party (where the requested Party is the Hong Kong Special Administrative Region) or a national of the requested Party (where the requested Party is Iceland) as compared with a person who has the right of abode or is incorporated or otherwise constituted in the applicant Party (where

the applicant Party is the Hong Kong Special Administrative Region) or a national of the applicant Party (where the applicant Party is Iceland) in the same circumstances.

Article 7  
*Confidentiality*

Any information received by a Contracting Party under this Agreement shall be treated as confidential in the same manner as information obtained under the internal laws of that Party and may be disclosed only to persons or authorities (including courts and administrative bodies) in the jurisdiction of the Contracting Party concerned with the assessment or collection of, the enforcement or prosecution in respect of, or the determination of appeals in relation to, the taxes covered by this Agreement. Such persons or authorities shall use such information only for such purposes. They may disclose the information in public court proceedings or in judicial decisions. The information may not be disclosed to any other person or entity or authority or any other jurisdiction without the express written consent of the competent authority of the requested Party.

Article 8  
*Costs*

1. Incidence of ordinary costs incurred in the course of responding to a request for information will be borne by the requested Party. Such ordinary costs would normally cover internal administration costs and any minor external costs.
2. All other costs that are not ordinary costs are considered extraordinary costs and will be borne by the applicant Party. Extraordinary costs include, but are not limited to, the following:
  - (a) reasonable fees charged by third parties for carrying out research;
  - (b) reasonable costs of engaging experts, interpreters, or translators;
  - (c) reasonable costs of conveying documents to the applicant Party;
  - (d) reasonable litigation costs of the requested Party in relation to a specific request for information; and
  - (e) reasonable costs for obtaining depositions or testimony.
3. The competent authorities of the Contracting Parties will consult each other in any particular case where extraordinary costs are likely to exceed \$US500 to determine whether the applicant Party will continue to pursue the request and bear the cost.

Article 9  
*Implementation Legislation*

The Contracting Parties shall enact any legislation necessary to comply with, and give effect to, the terms of the Agreement.

Article 10  
*Language*

Requests for assistance and answers thereto shall be drawn up in English.

Article 11  
*Mutual Agreement Procedure*

1. Where difficulties or doubts arise between the Contracting Parties regarding the implementation or interpretation of the Agreement, the competent authorities shall endeavour to resolve the matter by mutual agreement.
2. In addition to the agreements referred to in paragraph 1, the competent authorities of the Contracting Parties may mutually agree on the procedures to be used under Article 5.
3. The competent authorities of the Contracting Parties may communicate with each other directly for purposes of reaching agreement under this Article.
4. The Contracting Parties may also agree on other forms of dispute resolution.

Article 12  
*Entry into Force*

1. Each of the Contracting Parties shall notify the other in writing of the completion of the procedures required by its law for the bringing into force of this Agreement. This Agreement shall enter into force on the date of the later of these notifications.
2. The provisions of this Agreement shall thereupon have effect, with respect to all matters covered in Article 1, for taxable periods beginning on or after the date on which the Agreement enters into force, or, where there is no taxable period, for all charges to tax arising on or after the date on which the Agreement enters into force.

Article 13  
*Termination*

1. This Agreement shall remain in force until terminated by a Contracting Party. Either Contracting Party may terminate the Agreement by giving written notice of termination to the other Contracting Party. In such case, the Agreement shall cease to have effect on the first day of the month following the end of the period of six months after the date of receipt of notice of termination by the other Contracting Party.
2. In the event of termination, both Contracting Parties shall remain bound by the provisions of Article 7 with respect to any information obtained under the Agreement.

In witness whereof the undersigned being duly authorised thereto have signed the Agreement.

DONE at Paris, this 22th day of August 2014, in duplicate in the English language.

For the Government  
of Iceland  
Berglind Ásgeirsdóttir

For the Government  
of the Hong Kong Special Administrative  
Region of the People's Republic of China  
Linda Lai