



MAURITIUS BANKERS  
ASSOCIATION LIMITED

## BANKS TO COLLECT AND REPORT INFORMATION ON NON TAX RESIDENT CUSTOMERS

### CRS Implementation

Following the signature by Mauritius of the Multilateral Competent Authority Agreement (MCAA), Mauritian financial institutions, including banks, are required to implement the Organisation for Economic Co-operation and Development's (OECD) Common Reporting Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information (CRS) as from 1 January 2017, which is applicable to tax residents of countries other than Mauritius.

As such, banks and other financial institutions are required to collect and report to the Mauritius Revenue Authority (MRA), personal and financial data of account holders, including an account holder's tax residence. Each jurisdiction has its own rules for defining tax residence. Special circumstances may cause an account holder to be resident for tax purposes in more than one country/jurisdiction at the same time (dual residency or multiple residencies). In case of doubt, it is advisable for account holders to seek advice from tax specialists about their tax residence.

Under the CRS, banks and other financial institutions will be required to collect information on account holders. Clients of financial institutions will be asked to fill in and return required forms including Self-Certification forms for this purpose.

In the case of individuals, the request for information will include the following:

- (i) name;
- (ii) date of birth;
- (iii) place of birth;
- (iv) residential address;
- (v) jurisdiction(s) of residence for tax purposes; and
- (vi) tax identification number in each jurisdiction of residence for tax purposes.

In the case of entities, information on controlling persons/beneficial owners will be requested.

Bank customers may seek additional information on CRS from their banks or visit the MRA website or OECD portal at <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/common-reporting-standard/>

### Implémentation du CRS (Common Reporting Standard) / Norme Commune de Déclaration

Suivant la signature de l'Accord Multilatéral entre Autorités Compétentes par l'Ile Maurice, les institutions financières mauriciennes, incluant les banques, ont l'obligation d'implémenter, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017, le 'Common Reporting Standard' (CRS) ou la Norme Commune de Déclaration, élaboré par l'OCDE (l'Organisation de Coopération et de Développement Economiques) pour l'Echange Automatique d'Informations sur les comptes financiers. Ce dispositif a pour objectif d'identifier les résidents fiscaux des pays partenaires autres que l'Ile Maurice.

Ainsi, les banques et autres institutions financières vont recueillir et déclarer des informations personnelles et financières, incluant la résidence fiscale des titulaires de compte de leurs établissements respectifs, à la 'Mauritius Revenue Authority' (MRA). Selon des cas particuliers, un titulaire de compte peut être résident fiscal dans plusieurs pays/juridictions simultanément (double ou multiple résidences fiscales). Dans ce cadre, il est recommandé aux titulaires de compte de se rapprocher de conseillers fiscaux en cas de doute sur leur résidence fiscale.

La Norme Commune de Déclaration oblige les banques et institutions financières implantées dans des pays signataires à collecter des informations sur les titulaires de compte. A cet effet, ces institutions financières demanderont à leurs clients de remplir et leur remettre des formulaires, incluant des formulaires d'auto certification à des fins fiscales.

Pour les personnes physiques, les informations suivantes seront demandées :

- i. nom;
- ii. date de naissance;
- iii. lieu de naissance;
- iv. adresse de résidence;
- v. juridiction(s)/pays de résidence fiscale; et
- vi. numéro d'identification fiscale dans chaque juridiction de résidence fiscale.

Pour les personnes morales ou sociétés, des informations sur les personnes physiques détenant le contrôle et/ou les bénéficiaires effectifs seront demandées.

Il est recommandé aux clients de recueillir des informations additionnelles sur la Norme Commune de Déclaration de leurs banques respectives ou de consulter le Site Web de la MRA ou le portail de l'OCDE sur le lien <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/common-reporting-standard/>

11 October 2016