



AmCham Moldova
fighting for your business

AP "Camera de Comerț Americană din Moldova"
nr. 3678, cod fiscal 1009620002440
str. Pușkin 45B, MD-2005, Chișinău, Moldova
Tel.: +373 22 211 781, Fax: +373 22 211 782
info@amcham.md, www.amcham.md

Către: Ștefan CREANGĂ

Președinte

Comisia Parlamentară Economie Buget și Finanțe

Către: George MOCANU

Deputat

Președintele Grupului de Prietenie cu Statele Unite ale Americii

Către: Octavian ARMAȘU

Ministru al Finanțelor

Către: Andrei GALBUR

Ministru al Afacerilor Externe și Integrării Europene

Nr. 60 din 06 iunie 2016

Ref: Acceptarea prin succesiune a Convenției de evitare a dublei impuneri cu Statele Unite ale Americii

Stimate Dle Președinte,

Prin prezenta scrisoare, dorim să aducem atenției Dvs. problema absenței unui tratat de evitare a dublei impuneri cu Statele Unite ale Americii și să solicităm respectuos examinarea posibilității de a aplica prin succesiune Convenția de evitare a dublei impuneri semnată la 20 iunie 1973 de Uniunea Republicilor Sovietice Socialiste și Statele Unite ale Americii (în continuare „Convenția URSS-SUA”) ¹.

Statele Unite ale Americii sunt un important partener de dezvoltare, precum și partener comercial pentru Republica Moldova, relația fiind consolidată prin intermediul a 48 de tratate pe diverse segmente, precum și prin asistența acordată de Guvernul SUA pentru dezvoltarea economiei și a sistemelor de administrare publică din Republica Moldova.

Pe segmentul asistenței publice în procesul de democratizare și de fortificare a instituțiilor pe termen lung, Guvernul Statelor Unite a alocat aproximativ 1,2 miliarde dolari în Republica Moldova. Mai mult decât atât, în ultimii 5 ani, Guvernul SUA, prin intermediul Millennium Challenge Corporation, a investit 237,793,284 USD în cadrul Programului Compact, semnat în septembrie 2010, pentru a reabilita infrastructura de drumuri a Republicii Moldova și rețelele de irigare în agricultură².

¹<https://www.irs.gov/pub/irs-trty/ussr.pdf>

² <https://www.mcc.gov/where-we-work/program/moldova-compact>

În partea ce ține de dezvoltarea relațiilor economice, procesul a fost impulsionat prin semnarea Acordului privind promovarea și protejarea reciprocă a investițiilor (în vigoare din 26.12.1994), în scopul stimulării fluxului de capital privat și dezvoltării economice a părților.

Conform datelor prezentate mai jos, se poate concluziona că actualmente SUA intră în top 10 cei mai mari investitori⁴. În același timp, potrivit AmCham Moldova, prezența investițiilor SUA în Moldova este cu mult mai mare de ~ 2% din valoarea totală a investițiilor străine³. Remarcând absența unui tratat de evitare a dublei impunerii, investitorii americani preferă să-și direcționeze investițiile prin intermediul altor jurisdicții (Cipru, Olanda, etc). Dar, acest fapt implică cheltuieli suplimentare care ar putea descuraja investitorii să intre pe piața din RM, astfel încât considerăm că nu este valorificat întregul potențial investițional. Menționăm că la scară mondială, Statele Unite ale Americii reprezintă cel mai mare furnizor de investiții⁴.

Topul investitorilor străini în Republica Moldova⁴

Nr.	Țara	ISD (mln. Dolari SUA)
1	Federația Rusă	792
2	Țările de jos	353
3	Cipru	267
4	Franța	238
5	Spania	223
6	Germania	180
7	România	174
8	Italia	152
9	Regatul Unit	114
10	Statele Unite ale Americii	54

În ceea ce privește schimburile comerciale, statisticele oficiale înregistrează o discrepanță considerabilă între datele furnizate de Biroul Național de Statistică și US Census Bureau, volumul comercial bilateral cunoscând oscilații semnificative.

Evoluția volumului comerțului bilateral (cifrele sunt exprimate în milioane dolari SUA)

Sursa	2011	2012	2013	2014	2015
Biroul Național de Statistică	105	109	99	108	73
US Census Bureau	56	64	81	71	60

Realizarea unor acțiuni și mecanisme suplimentare pentru atragerea investițiilor străine reprezintă o prioritate pentru autoritatea executivă, așa precum se declară în punctul 10 din Planul de acțiuni al Guvernului pentru anii 2015 - 2016, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 680 din 30.09.2015. În același sens, potrivit punctului 24 din Planul de acțiuni, Guvernul s-a angajat să atragă investiții străine în sectoarele competitive ale economiei și în cele cu valoare adăugată, precum și în cadrul proiectelor majore în domeniul infrastructurii și industriei, inclusiv prin cofinanțarea proiectelor investiționale.

Acceptarea prin succesiune a Convenției privind evitarea dublei impunerii în raport cu SUA ar fi o măsură consistentă cu scopul executivului de a încuraja atragerea investițiilor străine. Or, tratatul va garanta investitorilor că venitul lor nu va fi dublu taxat atât în RM, cât și în țara de reședință, stimulând în acest mod fluxul

³ AmCham Study "American investments in Moldova", 2010

⁴ Sursa: Fondul Monetar Internațional, Decembrie 2014

de capital. În contextul dat, potrivit unui studiu publicat de London School of Economics and Political Science pe bază de date empirice, țările în curs de dezvoltare care au încheiat tratate de evitare a dublei impuneri cu Statele Unite ale Americii, au beneficiat de un aflus mai mare de investiții directe din partea agenților economici din SUA, mesajul transmis fiind că mecanismul aduce totuși beneficiile dorite în termeni de import de capital străin⁵. Potrivit unui alt studiu, existența tratatelor de evitare a dublei impuneri este asociată cu o creștere de aproximativ 22% a indicelui angajării în investiții străine directe⁶.

Mai mult, aplicarea măsurilor fiscale de evitare a dublei impuneri s-ar putea reflecta pozitiv și asupra poziției RM în clasamente internaționale, precum Indicele Global al Competitivității (The Global Competitiveness Index)⁷, elaborat de Forumul Economic Mondial pentru anii 2015 - 2016, care plasează Moldova pe locul 84 din 140 țări. În același timp, Indicele Libertății Economice elaborat de către Heritage Foundation, în funcție de multipli factori, inclusiv politica fiscală a statului, situează Moldova pe locul 117 din 178 țări⁸.

Este important de menționat că deja **există precedente de aplicare prin succesiune de către Republica Moldova a convențiilor bilaterale în materie fiscală**. Astfel, în conformitate cu informațiile furnizate de Ministerul Finanțelor⁹, Republica Moldova aplică 48 de tratate pentru evitarea dublei impuneri, dintre care și următoarele convenții bilaterale acceptate prin succesiune:

- Acordul Uniunii Republicilor Sovietice Socialiste și Republicii Federale Germania pentru evitarea dublei impuneri a veniturilor și proprietății, semnat la Bonn în 24 noiembrie 1981 (intrat în vigoare în 11.10.1995, aplicat din 01.01.1996¹⁰);
- Convenția între Guvernul Uniunii Republicilor Sovietice Socialiste și Guvernul Japoniei pentru evitarea dublei impuneri cu privire la impozitele pe venit, semnat la Tokio în 18.01.1986 (intrat în vigoare în 23.06.1998, aplicat din 01.01.1999¹¹);
- Acordul între Guvernul Uniunii Republicilor Sovietice Socialiste și Guvernul Regatului Belgiei pentru evitarea dublei impuneri a veniturilor și a proprietății, semnat la Bruxelles în 17 decembrie 1987 (intrat în vigoare în 21.05.1996, aplicat din 01.01.1997¹²).

Totodată, potrivit datelor oficiale afișate pe pagina web a Serviciului Fiscal SUA¹³, Republica Moldova – în calitate de fostă republică sovietică – este acoperită de prevederile Convenției în materia evitării dublei impuneri, încheiată cu URSS în 1973, care **se aplică în continuare de SUA în raport cu țările CSI**.

Potrivit unui studiu realizat de PricewaterhouseCoopers (PwC) Moldova¹⁴, trei state din fosta URSS – Belarus, Kazahstan¹⁵ și Turkmenistan – au aplicat prin succesiune prevederile Convenției URSS-SUA. Totodată, este de

⁵ Neumayer Eric (2007), Do doubletaxation treaties increase foreign direct investment to developing countries?, LSE Research Online, p. 20

⁶ Barthel Fabian, Busse Matthias, Neumayer Eric, The impact of double taxation treaties on foreign direct investment: evidence from large dyadic panel data, Contemporary Economic Policy, p. 6

⁷ <http://reports.weforum.org/global-competitiveness-report-2015-2016/competitiveness-rankings/>

⁸ <http://www.heritage.org/index/ranking>

⁹ <http://www.mf.gov.md/cooperinternal/es/trintern/trataplic>

¹⁰ http://www.fisc.md/Upload/LinkedPDF/Germania_rom.pdf

¹¹ http://www.fisc.md/Upload/LinkedPDF/Japonia_rom.pdf

¹² http://www.fisc.md/Upload/LinkedPDF/Belgia_rom.pdf

¹³ <https://www.irs.gov/businesses/international-businesses/moldova-tax-treaty-documents>

¹⁴ Anexa I

¹⁵ Kazahstan a aplicat Convenția pentru o perioadă de trei ani până în momentul semnării unei noi Convenții cu SUA, în vigoare din 1 ianuarie 1997

menționat că România aplică prin succesiune Convenția între Guvernul Republicii Socialiste România și Guvernul Statelor Unite ale Americii privind evitarea dublei impuneri și prevenirea evaziunii fiscale asupra veniturilor¹⁶.

Normele fiscale conținute în Convenția URSS - SUA au fost analizate de experții de la PwC Moldova¹⁷ cu recomandarea de acceptare prin succesiune a acestui instrument în calitate de opțiune preferabilă absenței unei convenții în materia evitării dublei impuneri cu SUA.

În ceea ce privește **conținutul normativ**, dorim să evidențiem, în special, următoarele particularități ale Convenției din 1973:

Articolul III exceptează de la taxare la sursă următoarele categorii de venituri, care se impozitează în statul de reședință al contribuabilului:

- a) chirii, royalty și alte sume primite pentru folosința sau pentru dreptul de autor asupra unor opere literare, artistice sau științifice, precum și asupra invențiilor (patente, certificate de autor), desenelor industriale, proceselor sau formulelor secrete, programelor informatice, mărcilor comerciale și altor proprietăți similare sau pentru folosirea echipamentelor industriale, comerciale sau științifice, sau pentru informații referitoare la cunoștințe, experiență sau abilități (know-how);
- b) câștiguri din vânzarea sau schimbul proprietăților și drepturilor enumerate la lit. a);
- c) câștiguri din vânzarea sau altă formă de înstrăinare a proprietății moștenite sau primite ca donație;
- d) venitul obținut din serviciile de proiectare, arhitecturale, design și alte servicii tehnice aferente unui contract de instalare, încheiat cu un rezident al celuilalt stat contractant, cu condiția executării acestora într-un termen ce nu excede 36 de luni într-o singură locație;
- e) venit din vânzarea bunurilor sau prestarea serviciilor prin intermediul unui broker, agent comisionar sau alt agent cu statut independent, dacă brokerul, agentul comisionar sau alt agent acționează în cursul ordinar al activității sale;
- f) primele de reasigurare;
- g) dobânzile din credite, împrumuturi și alte forme de îndatorare acordate pentru finanțarea activității comerciale între SUA și Moldova, cu excepția cazurilor în care aceste venituri rezultă din desfășurarea unei activități bancare în celălalt Stat Contractant.

Articolul IV din Convenție prevede că veniturile din activitatea comercială obținute într-un stat contractant de un rezident al celuilalt stat contractant se supun impozitării în primul stat contractant numai dacă veniturile sunt obținute de o „*representanță*”. Acest din urmă termen este definit într-un mod analogic cu noțiunea de „*representanță permanentă*” din articolul 5 Convenția-model¹⁸ a Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE).

Articolul VI al Convenției specifică grupurile de persoane – rezidenți ai unui stat contractant, ale căror venituri se scutesc de impozitare în celălalt stat semnatar, precum și condițiile care urmează a fi întrunite de aceștia pe durata scutirii: funcționari publici, participanți în programe de cooperare interguvernamentală, profesori și cercetători, studenți, formatori și specialiști.

La fel, în calitate de regulă generală, se stabilește posibilitatea unui stat contractant de a taxa veniturile obținute din prestarea serviciilor personale, pe teritoriul său, de către un individ – rezident al celuilalt stat contractant, doar

¹⁶ https://static.anaf.ro/static/10/Anaf/AsistentaContribuabili_r/Conventii/SUA.htm

¹⁷ https://www.pwc.com/md/en/publications/assets/fisc_md_june2012.pdf

¹⁸ <https://www.oecd.org/ctp/treaties/2014-model-tax-convention-articles.pdf>

dacă subiectul a fost prezent pe teritoriul primului stat pentru o perioadă ce excedă 183 zile într-un singur an fiscal.

Spre deosebire de art. 7 al Convenției URSS - Japonia, art. 8 al Acordului între URSS - Regatul Belgiei și art. 7 al Acordului URSS - Republica Federală Germania, menționate în prima secțiune a scrisorii, Convenția URSS – SUA nu reglementează regimul fiscal al dividendelor plătite de către o persoană juridică, care are reședință permanentă într-un stat contractant, către o persoană – rezident permanent al celuilalt stat semnatar.

Deși Convenția URSS - SUA nu se bazează pe Convenția-model OCDE, aceasta conține prevederi fiscale favorabile care scutesc de impozitare dublă anumite categorii de venituri și operațiuni comerciale.

În scopul stimulării schimburilor economice între Moldova și SUA, precum și pentru a încuraja investițiile de capital străin, solicităm respectuos examinarea posibilității de acceptare prin succesiune a Convenției de evitare a dublei impuneri semnate la 20 iunie 1973 între Uniunea Republicilor Sovietice Socialiste și Statele Unite ale Americii. Aceasta va constitui cea mai rapidă cale pentru obținerea unor condiții mai favorabile pentru investitorii americani, spre deosebire de lipsa unei Convenții bilaterale (deși conține termeni nestandard, Convenția URSS - SUA este mai bună decât nici o Convenție).

În același timp, Ministerul Finanțelor ar putea reiniția procesul de negociere a unei Convenții noi de evitare a dublei impuneri cu SUA. Negocierea și ratificarea unui nou tratat între RM și SUA ar presupune desfășurarea unui proces normativ complex cu cheltuieli semnificative de timp și finanțe publice. În sensul dat, ratificarea tratatelor internaționale în SUA face necesară nu doar intervenția Secretarului de Stat, ci și aprobarea finală a textului din partea Senatului. Așa fiind, aplicarea prin succesiune a Convenției din 1973 este o soluție practică fezabilă și justificată de intensitatea schimburilor comerciale bilaterale între RM și SUA.

În așteptarea răspunsului Dvs., ne exprimăm speranța și deschiderea spre o colaborare constructivă pe viitor.

Cu deosebit respect,

Mila Malairău

Director Executiv

A.P. „Camera de Comerț Americană din Moldova”



American Chamber of Commerce in Moldova

fighting for your business

AP "Camera de Comerț Americană din Moldova", nr. 3678, cod fiscal 1009620002440, bd. Ștefan cel Mare 202, clădirea KENTFORD, MD-2004, Chișinău, Moldova
Tel.: /+373 22/ 211 781, Fax: /+373 22/ 211 782, info@amcham.md, www.amcham.md

În atenția domnului Victor Barbăneagră

Ministerul Finanțelor
str. Cosmonauților 7
mun. Chișinău, MD – 2005
Republica Moldova

Copie: domnului Iurie Leancă

Ministerul Afacerilor Externe și Integrării Europene
str. 31 August 1989 , 80
mun. Chișinău, MD – 2012
Republica Moldova

18 ianuarie 2011

Ref: Convenția de evitare a dublei impuneri cu SUA

Stimate domnule Barbăneagră,

În numele Asociației Patronale "Camera de Comerț Americană din Moldova" (în continuare - „AmCham”), vă mulțumim pentru oportunitatea oferită de a ne aduce contribuția la analiza Convenției de evitare a dublei impuneri semnată la 20 iunie 1973 de către Uniunea Republicilor Sovietice Socialiste și Statele Unite ale Americii și care a intrat în vigoare la 15 ianuarie 1976 (în continuare – „Convenția URSS-SUA”).

Ca urmare a solicitării Ministerului Finanțelor (Scrisoarea nr.14/5-06/59 din 3 noiembrie 2010 - **Anexa 1**), vă prezentăm **Studiul privind aplicabilitatea prin succesiune a Convenției URSS – SUA de către 14 state din fosta URSS (Anexa 2)**.

Acest Studiu, precum și comentariile noastre aferente s-au bazat pe informațiile oferite de către ÎCS PricewaterhouseCoopers Advisory SRL în colaborare cu firmele membre ale PricewaterhouseCoopers International Limited din cele 14 state din fosta URSS: Armenia, Azerbaidjan, Belarus, Estonia, Georgia, Kazahstan, Kirgîzstan, Letonia, Lituania, Rusia, Tadjikistan, Turkmenistan, Ucraina și Uzbekistan.

În **Anexa 3** este prezentată o analiză generală, din punct de vedere fiscal, a Convenției URSS – SUA.

De asemenea, pentru referință, atașăm textul următoarelor documente (în limba engleză), care au fost preluate de pe site-ul oficial al autorității fiscale din SUA:

- Convenția URSS – SUA;
- Convenția model cu privire la evitarea dublei impuneri al SUA din 2006 (ultima variantă disponibilă). Această Convenție este utilizată de SUA ca un punct de pornire la negocierea unor tratate noi cu alte state. În consecință, va servi drept o referință la cum o viitoare Convenție Moldova-SUA ar putea fi structurată;
- Explicațiile tehnice la Convenția model din 2006.

Întrucât documentele menționate mai sus sunt voluminoase, vă vom prezenta textele acestora în format electronic.

Recomandarea AmCham cu privire la aplicarea prin succesiune de către Moldova a prevederilor Convenției URSS-SUA

În prezent, înțelegem că autoritățile fiscale din Moldova nu aplică prevederile Convenției URSS-SUA. Totuși, SUA aplică prevederile acestei Convenții în relațiile cu Moldova.

În conformitate cu Strategia de atragere a investițiilor și promovare a exporturilor pentru perioada 2006-2015¹, un aspect important reprezintă existența cadrului normativ bilateral (i.e. convenții). Lipsa Convenției de evitare a dublei impuneri cu SUA (din perspectiva Moldovei) prezintă un obstacol pentru extinderea activităților bilaterale directe și, astfel, afectează dezvoltarea relațiilor economice dintre cele două țări.

Considerând analiza efectuată, precum și probabilitatea înaltă a unui proces îndelungat de negociere a unei Convenții noi cu SUA (procesul de negociere și aplicare a unui tratat nou din perspectiva SUA este unul anevoios, datorită unor factori interni), recomandăm Ministerului Finanțelor din Moldova, la prima etapă, să inițieze procedurile necesare pentru aplicarea pentru Moldova a prevederilor Convenției URSS-SUA prin succesiune².

Aceasta va constitui cea mai rapidă cale pentru obținerea unor condiții mai favorabile pentru investitorii Americani, spre deosebire de lipsa unei Convenții bilaterale (deși conține termeni nestandard, Convenția URSS-SUA este mai bună decât nici o Convenție).

În același timp, Ministerul Finanțelor ar putea iniția procesul de negociere a unei Convenții noi de evitare a dublei impuneri cu SUA.

Dorim să vă comunicăm, stimate domnule Barbăneagră, disponibilitatea noastră de a colabora în continuare cu reprezentanții Ministerului Finanțelor pentru îmbunătățirea mediului investițional din Moldova.

Vă mulțumim pentru colaborare și vă rugăm să nu ezitați să ne contactați pentru orice informații adiționale.

Cu deosebit respect,

Mila Malairău

Director executiv al Asociației Patronale
"Camera de Comerț Americană din Moldova"
Bd. Ștefan cel Mare, 202
MD – 2004, mun. Chișinău
Republica Moldova

Tel: +373 22 211 781

Fax: +373 22 211 782

E-mail: milamalairau@amcham.md

www.amcham.md

¹ Articolul 38 din Hotărârea Guvernului nr. 1288 din 9 noiembrie 2006

² Ministerul Finanțelor poate considera experiența precedentă, și anume Legea nr. 118-XVI din 18 mai 2006 prin care Parlamentul Republicii Moldova a ratificat Protocolul dintre Guvernul Republicii Moldova și Guvernul Republicii Ungare privind succesiunea de către Republica Moldova a Tratatelor bilaterale anterior încheiate între URSS și Republica Ungară

Anexa 2: Studiul privind aplicabilitatea prin succesiune a Convenției URSS – SUA de către statele din fosta URSS

În baza studiului efectuat, s-a constatat că **3 state din fosta URSS** au aplicat prin succesiune prevederile acestei Convenții:

Nr	Țara	Modalitatea de acceptare a Convenției	Data din care Convenția se aplică	Convenția a fost denunțată sau nu	Data denunțării
1	Belarus	Acordul de constituire a Comunității Statelor Independente, care a fost ratificat de către Sovietul Suprem din Belarus	25 decembrie 1991	Nu	N/A
2	Kazahstan	Ordonanță	16 decembrie 1991	Da	1 ianuarie 1995
3	Turkmenistan	Notificare	-	Nu	N/A

Kazahstan a aplicat Convenția de evitare a dublei impunerii pentru o perioadă limitată de timp - 3 ani, până în momentul când un nouă Convenție cu SUA a fost semnată.

În același timp, **6 state din fosta URSS** au negociat un nou tratat cu SUA:

Nr	Țara	Data de la care se aplică Convenția
1	Estonia	1 ianuarie 2000
2	Kazahstan	Prevederi aferente veniturii supus reținerii la sursa de plată - din 1 februarie 1997; restul prevederilor Convenției - din 1 ianuarie 1997
3	Letonia	1 ianuarie 2000
4	Lituania	1 ianuarie 2000
5	Federația Rusă	Prevederi aferente veniturii supus reținerii la sursa de plată - din 1 februarie 1994; restul prevederilor Convenției - din 1 ianuarie 1994
6	Ucraina	1 ianuarie 1997

În final, 6 țări (Armenia, Azerbaidjan, Georgia, Kîrgîzstan, Tadjikistan și Uzbekistan) nici nu au aplicat prevederile Convenției URSS-SUA prin succesiune, nici nu au negociat un nou tratat cu SUA.

Anexa 3: Analiza generală, din punct de vedere fiscal, a Convenției URSS-SUA, în cazul în care prevederile acesteia vor fi aplicate de către Republica Moldova prin succesiune

Găsiți în continuare o scurtă prezentare a principalelor prevederi ale Convenției URSS-SUA:

Aspecte	Comentarii
<i>Observații generale</i>	<p>Convenția URSS-SUA a fost semnată în 1973, înainte de publicarea Modelului Convenției al Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) din 1977.</p> <p>Vă atragem atenția că aproape toate tratatele încheiate de Moldova cu alte țări se bazează pe Modelul Convenției OCDE (fie versiunea din 1977, fie versiunile mai recente). Ca rezultat, textul Convenției URSS-SUA nu a fost elaborat în conformitate cu un model (OCDE, ONU sau SUA), fapt ce poate genera unele dificultăți în interpretarea prevederilor acesteia.</p>
<i>Profiturile din activități de afaceri și aspecte legate de reprezentanța permanentă (i.e. sediu permanent)</i>	<p>Convenția nu conține un articol separat cu privire la crearea reprezentanței permanente și impozitarea profiturilor din activități de afaceri ale acestei reprezentanțe permanente (similar articolului 5 și 7 din Convenția Model OCDE).</p> <p>Cu toate acestea, art. IV din Convenție prevede că veniturile din activitatea comercială obținute într-un Stat Contractant de un rezident al celuilalt Stat Contractant trebuie să fie supuse impozitării în primul Stat Contractant dacă veniturile sunt obținute de o „reprezentanță”.</p> <p>În Convenție, termenul de „reprezentanță” este similar cu definiția reprezentanței permanente menționată în articolul 5 din Convenția Model OCDE.</p> <p>Dacă Moldova va aplica prin succesiune prevederile Convenției, ar fi recomandabil ca Ministerul Finanțelor din Moldova să emită o notă explicativă referitoare la impozitarea profiturilor din activități de afaceri a unei reprezentanțe pentru a adopta un concept similar cu Convenția Model OCDE.</p>
<i>Dividende</i>	<p>Convenția URSS-SUA nu conține prevederi ce țin de impozitarea dividendelor. Astfel, dividendele obținute de către un rezident al unui Stat Contractant sunt impozitate la sursa de plată în conformitate cu ratele locale de impozitare a celuilalt Stat Contractant.</p> <p>Spre exemplu, dividendele plătite de către o companie din Moldova către un rezident al SUA ar putea fi impozitate la sursă în Moldova la o rată de 15%.</p>
<i>Dobânzi</i>	<p>În baza art. III din Convenție, dobânzile obținute de un rezident SUA ar putea fi scutite de reținerea la sursă de plată în Moldova în unele cazuri.</p>

<i>Royalty (redevențe)</i>	Același art. III prevede că anumite tipuri de royalty și plăți de chirie vor fi taxate numai în Statul de reședință a contribuabilului.
<i>Câștiguri de capital</i>	<p>Următoarele tipuri de venituri sunt prevăzute de Convenție și supuse impozitării numai în Statul de reședință a contribuabilului:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Câștiguri din vânzarea sau schimbul anumitor tipuri de proprietăți (de ex. anumite drepturi de proprietate intelectuală etc. - aceleași tipuri de proprietăți pentru care royalty și plățile de chirie menționate mai sus ar fi acoperite în conformitate cu Convenția); • Câștiguri din vânzarea sau altă modalitate de înstrăinare a proprietăților obținute ca urmare a moștenirii sau primirii în dar (art. III.1.(c)); • Câștiguri din vânzarea, schimbul sau altă modalitate de înstrăinare a navelor sau aeronavelor utilizate în traficul internațional (art. V). <p>Se pare că alte câștiguri obținute din înstrăinarea proprietăți mobiliare sau imobiliare pot fi impozitate în țara-sursă.</p>
<i>Metode de eliminare a dublei impuneri</i>	Nu este clar care sunt metodele de eliminare a dublei impuneri pentru impozitele plătite în țara-sursă (de ex. reținerea impozitului la sursa de plată în cazul dividendelor).