

Tax Flash No. 17/2020

November 5th, 2020

We remind you that the deadlines for the reporting of cross-border arrangements under Directive DAC 6 are closing in

DAC 6

- In addition to all the “usual” year-end closing works, the beginning of 2021 also brings the obligation to report cross-border arrangements, based on Directive (EU) 2018/822/EC (“DAC 6”), as implemented in Romania by Government Ordinance no. 5/2020.
- Through this material we would like to remind you of both the reporting deadlines and present a series of aspects to be considered when preparing the reports.

Info Fiscal Nr. 17/2020

5 noiembrie 2020

Vă reamintim că se apropie termenele pentru raportarea aranjamentelor transfrontaliere în baza directivei DAC 6

DAC 6

- Pe lângă toate lucrările “obișnuite” de închidere de an, începutul anului 2021 aduce și obligația de raportare a aranjamentelor transfrontaliere, în baza directivei (UE) 2018/822/CE („DAC 6”), așa cum a fost implementată în România prin Ordonanța Guvernului nr. 5/2020.
- Prin acest material dorim să reamintim pe scurt atât termenele de raportare cât și o serie de aspecte de care trebuie să se țină cont atunci când sunt pregătite raportările.

Contacts:



Alina Timofti
Partner and Co-head
alina.timofti@nndkp.ro



Marius Ionescu
Partner and Co-head
marius.ionescu@nndkp.ro



Lucian Barbu
Partner
lucian.barbu@nndkp.ro



Silviu Bădescu
Partner
silviu.badescu@nndkp.ro



Alexandru Aparaschivei
Partner
alexandru.aparaschivei@nndkp.ro

Legal and Tax Updates

All our legal and tax updates are available [here](#).

Disclaimer

This newsletter does not contain any legal and/or tax advice, nor should it be relied on or construed as such. Professional advice should therefore be sought before any action is undertaken based on this newsletter.

Această publicație nu conține consultanță juridică și/sau fiscală, ci informații cu caracter general. Vă rugăm să solicitați consultanță de specialitate înainte de a implementa orice decizie întemeiată pe informațiile din prezenta.

Visit us on: 

www.nndkp.ro

Deadlines

- Government Emergency Ordinance 107/2020 established the following deadlines regarding the submission of the reports:
- **31 January 2021** is the deadline for reporting cross-border arrangements made available for implementation or ready for implementation or for which the first step in the implementation process was carried out between 1 July 2020 and 31 December 2020.
- **28 February 2021** is the deadline for reporting reportable cross-border arrangements starting with 25 June 2018 until 30 June 2020.
- **30 April 2021** is the deadline by which intermediaries must submit the first report on marketable arrangements.

What needs to be reported?

Cross-border arrangements presenting an indication of a potential risk of tax avoidance are reportable. Fulfillment of any of the hallmarks provided in **annex no. 4** of Ordinance 5/2020 triggers the reporting obligation.

Termene

- Prin Ordonanța de Urgentă a Guvernului 107/2020, au fost stabilite următoarele termene pentru depunerea raportărilor:
- **31 ianuarie 2021** este termenul pentru raportarea aranjamentelor transfrontaliere puse la dispoziție în vederea implementării sau pregătite pentru implementare sau pentru care primul pas în demersul de implementare a fost efectuat în perioada 1 iulie 2020 - 31 decembrie 2020.
- **28 februarie 2021** este termenul pentru raportarea aranjamentelor transfrontaliere raportabile începând cu 25 iunie 2018 până la 30 iunie 2020.
- **30 aprilie 2021** este termenul până la care intermediarii trebuie să depună primul raport privind aranjamentele comercializabile.

Ce se raportează?

Se raportează aranjamentele transfrontaliere care prezintă un indiciu al unui potențial risc de evitare a obligațiilor fiscale. Îndeplinirea oricăruia dintre semnele distinctive prevăzute în **anexa nr. 4** la Ordonanța 5/2020 atrage obligația de raportare.

Contacts:



Alina Timofti
Partner and Co-head
alina.timofti@nndkp.ro



Marius Ionescu
Partner and Co-head
marius.ionescu@nndkp.ro



Lucian Barbu
Partner
lucian.barbu@nndkp.ro



Silviu Bădescu
Partner
silviu.badescu@nndkp.ro



Alexandru Aparaschivei
Partner
alexandru.aparaschivei@nndkp.ro

Legal and Tax Updates

All our legal and tax updates are available [here](#).

Disclaimer

This newsletter does not contain any legal and/or tax advice, nor should it be relied on or construed as such. Professional advice should therefore be sought before any action is undertaken based on this newsletter.

Această publicație nu conține consultanță juridică și/sau fiscală, ci informații cu caracter general. Vă rugăm să solicitați consultanță de specialitate înainte de a implementa orice decizie întemeiată pe informațiile din prezenta.

Visit us on: 

www.nndkp.ro



In general, cross-border arrangements involving:

- tax benefits at the level of the participants or the group (for example deductibility in Romania and full exemption or a preferential tax regime in the jurisdiction where the recipient is resident for tax purposes), or
- a pre-established structure, capable of generating tax advantages, or
- confidentiality clauses which may require not to disclose how the arrangement could secure a tax advantage vis-à-vis other intermediaries or the tax authorities; or
- conversion of income into capital or other categories of revenue which are taxed at a lower level or exempt from tax; or
- entities that do not carry out significant economic activity supported by adequate staff, equipment, assets and premises,

are likely to fall under the reporting obligation.

În general, aranjamentele transfrontaliere care implică:

- beneficii fiscale la nivelul participanților sau grupului (de exemplu deductibilitate în România și neimpozitare sau un regim fiscal preferențial în țara beneficiarului unei plăți), sau
- o structură prestabilită, capabilă să genereze avantaje fiscale, sau
- clauze de confidențialitate cu privire la efectele fiscale generate de respectivul aranjament, sau o remunerație stabilită prin raportare la beneficiul fiscal; sau
- conversia veniturilor în capital sau alte elemente de venituri cu regim de impozitare mai redus; sau
- entități care nu desfășoară o activitate economică semnificativă susținută de personal, echipamente, active și spații de lucru adecvate,

este probabil să intre sub incidența obligației de raportare.

Contacts:



Alina Timofti
Partner and Co-head
alina.timofti@nndkp.ro



Marius Ionescu
Partner and Co-head
marius.ionescu@nndkp.ro



Lucian Barbu
Partner
lucian.barbu@nndkp.ro



Silviu Bădescu
Partner
silviu.badescu@nndkp.ro



Alexandru Aparaschivei
Partner
alexandru.aparaschivei@nndkp.ro

Legal and Tax Updates

All our legal and tax updates are available [here](#).

Disclaimer

This newsletter does not contain any legal and/or tax advice, nor should it be relied on or construed as such. Professional advice should therefore be sought before any action is undertaken based on this newsletter.

Această publicație nu conține consultanță juridică și/sau fiscală, ci informații cu caracter general. Vă rugăm să solicitați consultanță de specialitate înainte de a implementa orice decizie întemeiată pe informațiile din prezenta.

Visit us on:

www.nndkp.ro

Given the complexity of the distinctive signs, we recommend:

- (i) identifying all cross-border arrangements in place since 25 June 2018;
- (ii) mapping of transactions according to their classification in one or more of the hallmarks;
- (iii) communicating with the intermediaries involved, in order to correlate the approach;
- (iv) identifying the transactions for which it is appropriate to explain the economic justification.

A guide on DAC 6 reporting is being developed by NAFA, the provisions of which should also be taken into account when preparing the report.

How to report?

- The reporting is performed by completing and electronically submitting the form provided by Order 1029/2020.

Având în vedere complexitatea semnelor distinctive, recomandăm:

- (i) identificarea tuturor aranjamentelor transfrontaliere derulate începând cu 25 iunie 2018;
- (ii) cartografierea tranzacțiilor în funcție de încadrarea într-unul sau mai multe din semnele distinctive;
- (iii) comunicarea cu intermediarii implicați, în vederea corelării abordărilor;
- (iv) identificarea tranzacțiilor pentru care este oportună explicitarea justificării economice.

La nivelul ANAF este în curs de elaborare un ghid privind raportarea DAC 6, ale cărui prevederi ar trebui de asemenea luate în considerare cu ocazia pregătirii raportării.

Cum se raportează?

- Raportarea se efectuează prin completarea și depunerea electronică a formularului prevăzut în Ordinul 1029/2020.

Contacts:



Alina Timofti
Partner and Co-head
alina.timofti@nndkp.ro



Marius Ionescu
Partner and Co-head
marius.ionescu@nndkp.ro



Lucian Barbu
Partner
lucian.barbu@nndkp.ro



Silviu Bădescu
Partner
silviu.badescu@nndkp.ro



Alexandru Aparaschivei
Partner
alexandru.aparaschivei@nndkp.ro

Legal and Tax Updates

All our legal and tax updates are available [here](#).

Disclaimer

This newsletter does not contain any legal and/or tax advice, nor should it be relied on or construed as such. Professional advice should therefore be sought before any action is undertaken based on this newsletter.

Această publicație nu conține consultanță juridică și/sau fiscală, ci informații cu caracter general. Vă rugăm să solicitați consultanță de specialitate înainte de a implementa orice decizie întemeiată pe informațiile din prezenta.

Visit us on: 

www.nndkp.ro



Who must report?

- The report is prepared and submitted by the intermediary or the Romanian taxpayer, as the case may be.
- If the report is submitted in another Member State, it does not have to be submitted in Romania.

What are the non-compliance implications

- A fine between 20,000 and 100,000 lei for not reporting or reporting late.
- A fine from 5,000 to 30,000 lei for the intermediary's failure to fulfil the obligation to notify another intermediary or the relevant taxpayer.

In our experience, in multinational groups of companies present in Romania, the reporting strategy and the analysis of transactions take place in a centralized manner. But even in these cases, we recommend the detailed review by the local responsible persons of the analysis performed at group level.

In addition to the fine, other implications must be taken into account, including at the level of the

Cine raportează?

- Raportarea se întocmește și se depune de intermediar sau de contribuabilul român, după caz.
- În situația în care raportarea se depune într-un alt stat membru, aceasta nu mai trebuie depusă și în România.

Care sunt implicațiile neîndeplinirii obligației de raportare

- Amenda între 20.000 și 100.000 lei pentru neraportarea sau raportarea cu întârziere.
- Amenda de la 5.000 la 30.000 lei pentru neîndeplinirea de către intermediar a obligației de notificare a altui intermediar sau a contribuabilului relevant.

Din experiența noastră, în grupurile de societăți multinaționale cu prezență și în România strategia de raportare și analiza tranzacțiilor au loc centralizat. Însă chiar și în aceste cazuri, recomandăm revizuirea în detaliu de către responsabilii locali a analizei efectuate la nivel de grup.

Pe lângă amenda, trebuie ținut cont și de eventuale alte repercusiuni, inclusiv la nivelul persoanelor

Contacts:



Alina Timofti
Partner and Co-head
alina.timofti@nndkp.ro



Marius Ionescu
Partner and Co-head
marius.ionescu@nndkp.ro



Lucian Barbu
Partner
lucian.barbu@nndkp.ro



Silviu Bădescu
Partner
silviu.badescu@nndkp.ro



Alexandru Aparaschivei
Partner
alexandru.aparaschivei@nndkp.ro

Legal and Tax Updates

All our legal and tax updates are available [here](#).

Disclaimer

This newsletter does not contain any legal and/or tax advice, nor should it be relied on or construed as such. Professional advice should therefore be sought before any action is undertaken based on this newsletter.

Această publicație nu conține consultanță juridică și/sau fiscală, ci informații cu caracter general. Vă rugăm să solicitați consultanță de specialitate înainte de a implementa orice decizie întemeiată pe informațiile din prezenta.

Visit us on:

www.nndkp.ro

administrators or of the persons in charge with the management of the company.

You can find out more about how we process your personal data [here](#).
You may unsubscribe [here](#) at any time.

desemnate administratori sau a persoanelor însărcinate cu gestiunea societății.

Mai multe detalii despre modul în care îți procesăm datele găsiți [aici](#).
Vă puteți dezabona oricând accesând acest [link](#).

Contacts:



Alina Timofti
Partner and Co-head
alina.timofti@ndkp.ro



Marius Ionescu
Partner and Co-head
marius.ionescu@ndkp.ro



Lucian Barbu
Partner
lucian.barbu@ndkp.ro



Silviu Bădescu
Partner
silviu.badescu@ndkp.ro



Alexandru Aparaschivei
Partner
alexandru.aparaschivei@ndkp.ro


Legal and Tax Updates

All our legal and tax updates are available [here](#).

Disclaimer

This newsletter does not contain any legal and/or tax advice, nor should it be relied on or construed as such. Professional advice should therefore be sought before any action is undertaken based on this newsletter.

Această publicație nu conține consultanță juridică și/sau fiscală, ci informații cu caracter general. Vă rugăm să solicitați consultanță de specialitate înainte de a implementa orice decizie întemeiată pe informațiile din prezenta.

Visit us on: 

www.ndkp.ro