

Tax Weekly Alert

Lansarea rapoartelor finale BEPS: o perspectivă de ansamblu

Pe 5 octombrie 2015, înainte de întâlnirea Miniștrilor de Finanțe din țările membre G20 care a avut loc pe 8 octombrie, secretariatul OECD a publicat 13 rapoarte finale și o declarație explicativă care reflectă consensul asupra proiectului BEPS. Aceste rapoarte includ și consolidează primele șapte rapoarte prezentate și acceptate de liderii G20 la Summit-ul din 2014.

Șaizeci și două de state au cooperat în proiectul BEPS inițiat de G20/OECD, urmând să continue această colaborare până cel puțin în 2020. Și mai multe țări, organizații fiscale regionale și organisme internaționale (FMI, ONU, Banca Mondială) au contribuit la acest pachet și au participat la dialoguri regionale structurate.

Pachetul din acest an include exemple suplimentare și rezolvă câteva aspecte problematice care au fost ridicate în trecut, dar în același timp lasă anumite teme deschise pentru a fi în continuare dezvoltate.

Se dorește ca rezultatele acțiunilor BEPS să formeze o abordare comprehensivă și coerentă la mediul fiscal internațional. Se aduc recomandări cu privire la modificările legislațiilor naționale, a Convenției Model OECD de evitare a dublei impuneri, precum și a Ghidului OECD. Rezultatele acțiunilor pot fi clasificate în 3 categorii "standard minime", "abordări comune/recomandări" și "cele mai bune practici", care vor putea fi aprobate de guverne.

G20/OECD vor continua în 2015, 2016 și 2017 dezvoltarea unor aspecte specifice încă neîncheiate.

"Standardele minime" reprezintă angajamentele prin care statele au acceptat să adopte propunerile din raportul final precum și să fie monitorizate

Final BEPS reports released: An overall perspective

On 5 October 2015, ahead of the G20 Finance Ministers' meeting that took place on 8 October, the OECD Secretariat published 13 final reports and an explanatory statement outlining consensus actions under BEPS project. These reports include and consolidate the first seven reports presented to, and welcomed by, the G20 Leaders in 2014.

Sixty-two countries have collaborated in the G20/OECD-led BEPS project, and they have agreed to continue working together until at least 2020. Many more countries, regional tax organizations and international organizations (IMF, UN, World Bank) have contributed to the work and participated in regional structured dialogues.

This year's package includes additional examples and resolve some open issues, leaving others for subsequent development.

The output under each of the BEPS actions are intended to form a comprehensive and cohesive approach to the international tax framework, and they recommend changes to domestic laws, the OECD Model Tax Convention (the "OECD Model"), and the OECD Transfer Pricing Guidelines. They are broadly classified as "minimum standards", "best practices" or "common approaches/recommendations" for governments to adopt.

The G20/OECD and other governments will be continuing their work on some specific follow-up areas during the remainder of 2015, 2016 and into 2017.

"Minimum standards" reflect commitments to consistent implementation of standards laid out in final reports, and agreements to be subject

<p>în continuare de către OECD, în timpul și după adoptarea lor. “Abordările comune” reflectă angajamentul privind politicile generale asupra regimului de impozitare, care cu timpul vor deveni „standarde minime”. „Cele mai bune practici” reflecta situația în cazul negocierile privind anumite aspecte legislative nu au ajuns la un consens.</p> <p>Grupul de lucru G20/OECD subliniază că: „în pofida faptului că evaluarea impactului BEPS se dovedește dificil de estimat datorită complexității BEPS și lipsei de informații, în prezent știm că efectele acestui fenomen sunt semnificative.” Grupul estimează costul BEPS la 4%-10% din veniturile din impozit pe profit.</p> <p>Există două întrebări semnificative cu privire la acțiunile BEPS:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. cand vor fi implementate, și 2. ce state vor implementa acțiunile. <p>Declarația explicativă menționează diferite valențe ale înțelegerii:</p> <p>”Toate țările membre OECD și G20 își asumă responsabilitatea implementării în privința acțiunilor de prevenire a obținerii de avantaje fiscale injuste pe baza tratatelor de evitare a dublei impunerii, a acțiunii cu privire la raportarea informațiilor de către țările membre, a acțiunii cu privire la prevenirea practicilor fiscale dăunătoare, precum și pentru cooperarea mai eficientă între state.</p> <p>În alte arii, precum recomandările cu privire la aranjamentele hibride și deductibilitatea costurilor cu dobânzile, statele au fost de acord cu o direcție generală a politicilor fiscale. În aceste cazuri, convergența va fi obținută cu timpul, pe măsură ce abordările comune vor fi implementate, permițându-se astfel considerații ulterioare pentru a se vedea dacă aceste măsuri pot deveni un standard minimal în viitor.”</p> <p>Uniunea Europeană ar putea decide implementarea acțiunilor BEPS în cele 28 de state membre. În iunie 2015, Comisia Europeană a publicat un comunicat cu privire la un Sistem de Impozitare a profitului corect și eficient în UE, având ca scop să evidențieze modalitatea în care măsurile BEPS pot fi implementate în UE.</p> <p><u>Primele acțiuni care vor avea efecte</u></p> <p>Primele acțiuni care vor fi implementate se referă la o nouă abordare a prețurilor de</p>	<p>to monitoring by the OECD during and after implementation. “Common approaches” reflect agreement as to “general tax policy direction,” with the aspiration that they will become “minimum standards” over time. “<u>Best practices</u>” are offered where the negotiators failed to reach a consensus that countries must adopt legislation on the particular topic in question.</p> <p>The G20/OECD working group notes that “although measuring the scale of BEPS proves challenging given the complexity of BEPS and the serious data limitations, today we know that the fiscal effects of BEPS are significant.” The group estimates that BEPS has cost some 4%-10% of annual corporate tax revenues.</p> <p>There are two significant questions on the BEPS actions:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. when will they be implemented, and; 2. which countries will implement the actions. <p>The explanatory statement sets out the various levels of agreement:</p> <p>“All OECD and G20 countries commit to consistent implementation in the areas of preventing treaty shopping, country-by-country reporting, fighting harmful tax practices and improving dispute resolution.</p> <p>In other areas, such as recommendations on hybrid mismatch arrangements and best practices on interest deductibility, countries have agreed a general tax policy direction. In these areas, they are expected to converge over time through the implementation of the agreed common approaches, thus enabling further consideration of whether such measures should become minimum standards in the future.”</p> <p>The EU may decide to implement BEPS actions across the 28 member states. In June 2015, the European Commission published a communication on a Fair and Efficient Corporate Tax System in the European Union, which aims to set out how the BEPS measures can be implemented within the EU.</p> <p><u>Initial actions to take effect</u></p> <p>The first actions to take effect will relate to the new transfer pricing approach (actions 8-10).</p>
--	--

transfer (Acțiunile 8-10). Atât Convenția Model emisă de OCDE, cât și cea a UN solicită utilizarea principiului valorii de piață, iar *Ghidul OECD de Prețuri de Transfer pentru Întreprinderi Multinaționale și Administrații Fiscale* furnizează îndrumări generale cu privire la aplicabilitatea acestuia la nivel global. Noua variantă consolidată a ghidului nu va fi publicată mai devreme de 2017, însă autoritățile fiscale au început să utilizeze materiale deja emise în cadrul consultațiilor publice cu privire la abordarea avută în cadrul diverselor spețe. Noua abordare va impune grupurilor multinaționale să își revizuiască analiza funcțională. Scopul acestei abordări este de a asigura faptul că “reglementările în materie de prețuri de transfer asigură alocarea veniturilor și profiturilor operaționale activităților economice care le-au generat”. Acest lucru înseamnă că societățile ar trebui să fie capabile să controleze riscurile ce ar putea genera venituri potențiale, și în plus, faptul că deținerea legală a unui activ intangibil nu este suficientă pentru a genera un venit semnificativ. Societăților cu capital semnificativ dar care nu desfășoară alte tipuri de activități economice relevante nu le-ar trebui atribuite profituri excesive, ce includ dobânzi.

Următoarea acțiune care va produce efecte este raportarea de tip country-by-country, descrisă în acțiunea 13. Au fost publicate un model standard de raportare precum și recomandări clare de utilizare a acestuia. Majoritatea statele în care sunt înființate companiile mamă au fost de acord cu implementarea, astfel încât alte țări să beneficieze de informații adiționale cu privire la estimarea riscurilor, cu condiția existenței unui tratat de evitare a dublei impunerii sau a unui acord cu privire la schimb de informații cu statul unde se află compania mama, dacă acestea au semnat Convenția privind Asistența Administrativă Reciprocă în Materie Fiscală.

Anumite organizații non-guvernamentale pot reclama faptul că nu toate țările în curs de dezvoltare vor avea acces la informații. Cu toate acestea, este de remarcat că există 127 de țări membre ale Forumului Mondial pentru Transparență și Schimb de Informații în Scopuri Fiscale și peste 80 de semnatare ale Convenției de Asistență Administrativă. Primul set de date ar trebui să fie livrat autorităților fiscale până la data

Both the OECD and the UN model tax treaties require the use of arm’s length pricing, and the OECD’s *Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations* provide the main guidance on application globally. The new consolidated version of the guidelines will not be published until 2017, but tax authorities already are starting to use material released in the public consultation in their approaches to open cases. The new approach will require that multinationals start afresh with their functional analysis. The aim is to ensure that “transfer pricing rules secure outcomes that see operational profits allocated to the economic activities which generate them.” This will mean that entities must be able to control the risks that give rise to potential rewards and, additionally, that mere legal ownership of an intangible asset is not sufficient to generate a significant return. “Capital-rich entities without any other relevant economic activities (“cash boxes”) will not be entitled to any excess profits,” which includes interest.

The next action to take effect will be country-by-country reporting to tax authorities, set out in action 13. There is a fixed template with very clear guidance on its use. All the main parent company countries have committed to this, so other countries will receive the benefit of additional information for risk assessment, provided they have a double tax treaty or a tax information exchange agreement with the parent company country or have signed the multilateral Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters.

Some nongovernment organizations may complain that not all developing countries will get the information, but it should be noted that there are 127 countries in the Global Forum on Transparency and Exchange of Information for Tax Purposes, and 80 or so have signed the Administrative Assistance Convention. The first data must be delivered to tax authorities by 31 December 2017, which will, in turn, distribute the data by 30 June 2018.

<p>de 31 decembrie 2017, urmând ca acestea să le distribuie la rândul lor până la data de 30 iunie 2018.</p> <p>Multinaționalele sunt ocupate momentan cu modificarea sistemelor de raportare, astfel încât acestea să poată colecta datele necesare.</p> <p>In final, o alta acțiune care va avea efect în cel mai scurt timp se refera la facilitățile fiscale privind drepturile de proprietate intelectuală acordate de diverse state. În viitor, <u>aceste facilități vor putea fi acordate doar în țările în care activitățile de cercetare și dezvoltare au avut efectiv loc.</u></p> <p><u>Acțiuni care vor avea efecte începând cu 2017 sau mai târziu</u></p> <p>Două acțiuni importante – aranjamentele hibride și deductibilitatea dobânzilor – vor necesita transpunere în legislația națională.</p> <p>Regula principală cu privire la aranjamentele hibride (un instrument sau entitate careia i se aplica un tratament fiscal diferit în două state, și astfel se ajunge la o dublă deducere pentru aceeași cheltuială sau o singură deducere pentru o cheltuială care nu are în contrapartida un venit impozabil) va fi să nu se acorde deductibilitatea cheltuielilor, la aceasta alăturându-se o regula secundară conform careia se va impozita venitul în situația în care în statul platitorului se acorda o deducere.</p> <p>Recomandările cu privire la deductibilitatea cheltuielilor cu dobânda prevăd, printre altele, faptul că statele ar trebui să limiteze deductibilitatea cheltuielilor cu dobânzile la un procent fix din EBITDA.</p> <p>Limitele trebuie cuprinse între 10%-30%. Totuși statele pot oferi posibilitatea aplicării unei reguli generale la nivel de grup, în cazul cheltuielilor cu dobânzile datorate către terți, atunci când ponderea acestora este mai mare. Prin noile reguli de limitare nu se intenționează recalificarea cheltuielilor nedeductibile cu dobânzile pentru alte scopuri fiscale.</p> <p>Se pare că Germania și alte state europene consideră că legislația lor actuală este în măsură să satisfacă reglementările propuse.</p>	<p>Multinationals are busy with their systems work on gathering the necessary data.</p> <p>Finally, another action to take early effect covers those countries with patent box or other intellectual property regimes. In the future, such incentives may be granted only where the related R&D is conducted in the same country.</p> <p><u>Actions likely to take effect from 2017 or later</u></p> <p>Two important actions—hybrid mismatches and interest restrictions — will require national legislation.</p> <p>The basic approach to hybrids (an instrument or entity which, through different treatment in two countries, achieves two deductions for the same economic expense or one deduction without equivalent income recognition) is to disallow the expense, with a secondary rule to tax the income where the payer country does not counter the deduction.</p> <p>The recommendations for interest restrictions provide that countries should limit interest deductions to a fixed percentage of earnings before interest, tax and depreciation (EBITDA).</p> <p>The cap should be in the range of 10%-30%. Countries may optionally offer a “fall-back” of a group-wide ratio of third-party net interest expense, should this be higher. There is no intention that the interest expense disallowed should be re-characterized for any other purpose.</p> <p>It seems that Germany and certain other European countries consider that their existing rules broadly satisfy the action.</p>
--	--

În urma dezbaterilor publice, G20/OECD au decis ca limitările cu cheltuielile cu dobânzile să intre în categoria „cele mai bune practici”, lăsând statelor membre posibilitatea să adopte sau nu această acțiune.

Prin raportul final, statelor li se oferă mai multe opțiuni prin care pot asigura o deductibilitate totală pentru cheltuielile cu dobânzile legate de finanțarea obținută de la terți.

Măsurile se vor aplica grupurilor de companii și entităților afiliate. Acolo unde se aplică legislația UE sau alte reglementări, normele BEPS se pot aplica și asupra companiilor locale independente (mai ales atunci când sunt controlate prin intermediul unor structuri complexe).

Drept urmare, grupurile de companii vor trebui să analizeze impactul pe care îl vor avea schimbările asupra lor, aceasta analiza potențial conducând la restructurări pe perioada de tranziție în implementarea BEPS. Acest lucru va fi dificil având în vedere abordările diferite pe care statele le vor adopta cu privire la măsurile opționale, precum și perioada de timp în care acestea vor fi adoptate în fiecare stat în parte. Totuși, raportul final BEPS oferă grupurilor posibilitatea să analizeze impactul potențial și acțiunile necesare în acest sens.

Se așteaptă ca decizia finală asupra raportului final al acțiunii 4 să fie luată, de către liderii G40 în noiembrie 2015. După aceea statele vor avea posibilitatea să implementeze măsurile în legislația națională.

Acțiuni care necesită modificarea tratatelor de evitare a dublei impuneri

Prin instrumentul multilateral se intenționează modificarea efectivă a mai multor tratate, acesta urmând să fie negociat în 2016. Prima conferință de negociere a convenției este stabilită pentru 5 noiembrie 2015, sub președinția Marii Britanii, cu susținerea Chinei și a statului Filipine ca vice-președinți. Peste 90 de state și jurisdicții și-au anunțat participarea la negocieri, inclusiv România. Instrumentul multilateral trebuie finalizat până la sfârșitul anului 2016 pentru a fi ratificat de state. Se

As became clear from the public consultations, the G20/OECD have concluded that the action on interest deduction restrictions should be a best practice, which means that the action will not be adopted by all countries participating in the BEPS project.

The options available to countries, as outlined in the final report on action 4, are intended to ensure that full deductions are obtained for a group's net third-party interest expense.

The measures are planned to apply to groups and related parties. Where EU law or other approaches apply, the rules also could be applied to domestic or to standalone entities (especially where controlled by complex structures).

Groups will need to assess the extent to which the rules might require them to restructure during the transitional period. This will be difficult given the different approaches that jurisdictions may take to the various optional measures, and the uncertain timing of adoption by different jurisdictions; however, the basic framework should allow groups to consider the possible impact and necessary actions.

The G20 leaders are expected to give final approval to the content of the final report on action 4 in November 2015. It then will be up to countries to adopt some version of these measures into their domestic legislation.

Actions requiring amendments to double tax treaties

The multilateral instrument is intended to allow the effective modification of many treaties, and will be negotiated during 2016. The initial conference to negotiate the convention starts on 5 November 2015, under the chairmanship of the UK, supported by vice-chairs from China and the Philippines. Over 90 countries and jurisdictions have indicated they will participate in the negotiation, including Romania. The multilateral instrument must be completed by the end of 2016 and then will be available for countries to ratify. It is expected that there will be significant flexibility within the instrument, such that participating countries may make

<p>preconizează o flexibilitate ridicată a normelor/continutului acestuia, astfel încât statele participante vor putea să aleagă ce măsuri/actiuni vor să implementeze.</p> <p>Ariile care vor fi afectate de schimbările din tratatele fiscale cuprind conceptul de sediu permanent (PE), abuzul de tratate și soluționarea litigiilor. Va fi, de asemenea, și o schimbare minoră în legătură cu aspectele ce privesc aranjamentele hibride.</p> <p>Gama largă de schimbări ce privesc conceptul de sediu permanent, în marea lor majoritate, sunt propuse pentru a micșora pragul de recunoaștere a unei prezențe taxabile. Prima măsură se referă la reducerea importanței locului încheierii contractului din punct de vedere juridic. Modificările aduse art.5(5) și 5(6) și Comentariilor vizează contractele de comision și alte strategii similare și se dorește ca noile prevederi să reflecte principiul fiscal care a stat la baza lor”.</p> <p>Al doilea set de modificări limitează câmpul de aplicare a excepțiilor ”pentru a se asigura că profitul, care provine dintr-o activitate de baza exercitată într-un stat, va fi impozabil în acel stat.” Scutirile din art.5(4) din Convenția Model OECD vor fi modificate pentru a se asigura că excepțiile prevăzute sunt aplicabile doar activităților care au un caracter auxiliar sau preparator. Va exista și o reglementare anti-fragmentare, pentru a împiedica multinaționalele să își divizeze activitățile pentru a evita crearea unor sedii permanente și plata impozitelor.</p> <p>În plus, pentru a putea determina cu certitudine profitul atribuit sediilor permanente, care vor rezulta conform noilor reglementări, și pentru a lua în considerare nevoia de directive suplimentare cu privire la atribuirea profiturilor către sedii permanente, vor avea loc analize suplimentare pentru a se asigura o ghidare pertinentă până la sfârșitul anului 2016, termen până la care trebuie finalizat instrumentul multilateral.</p> <p>În raport se subliniază că modificările se vor aplica doar în viitor și nu vor afecta interpretarea vechilor prevederi ale Convenției Model OECD și tratatele în care acestea sunt incluse.</p>	<p>different choices.</p> <p>The areas to be covered by tax treaty changes are permanent establishments (PEs) (taxable presence); treaty abuse; and dispute resolution. There also is a small change to cover aspects of hybrid mismatches.</p> <p>The wide-ranging PE changes are intended to lower the threshold for recognizing a taxable presence. The first area is reducing the importance of the place where a contract is legally entered into. The changes to Art 5(5) and 5(6) and the detailed Commentary thereon address commissionaire arrangements and similar strategies by ensuring that the wording of these provisions better reflect this underlying policy.”</p> <p>The second area for change limits the use of exemptions “to ensure that profits derived from core activities performed in a country can be taxed in that country.” The exemptions in article 5(4) of the OECD model treaty will be modified to ensure that each of the exceptions included therein is restricted to activities that are otherwise of a “preparatory or auxiliary” character. There also is an anti-fragmentation rule to limit multinationals from splitting activities to avoid a taxable presence.</p> <p>Additionally, to provide greater certainty about the determination of profits to be attributed to the PEs that will result from the changes and to take account of the need for additional guidance on the issue of attribution of profits to PEs, follow-up work on attribution of profits issues will be carried out with a view to providing the necessary guidance before the end of 2016, which is the deadline for the negotiation of the multilateral instrument.</p> <p>The report notes that the changes it sets out are “prospective only” and do not affect the interpretation of the former provisions of the OECD model tax treaty and treaties in which those provisions are included.</p>
--	---

Decizia finală asupra conținutului pachetului final BEPS va fi luată de către liderii G20 în noiembrie 2015. Modificările aduse tratatelor de evitare a dublei impuneri cu privire la sediile permanente vor intra în vigoare, cel mai probabil, în 2017, prin intermediul instrumentului multilateral, cu excepția situației în care statele încheie înțelegeri bilaterale pentru implementarea mai rapidă a acestor modificări.

Raportul cu privire la abuzul de tratate are la bază faptul că beneficiile aduse de tratatele de evitare a dublei impuneri sunt folosite în alte scopuri decât în cele intenționate de către tratate, prin prevederile lor și de către părțile semnate. Statele au căzut de acord să includă prevederi anti-abuz, inclusiv un standard minim care să combată obținerea de avantaje fiscale din tratate (direcționarea plăților printr-o anumită țară pentru a reduce taxele). Statele au fost, de asemenea, de acord că este necesară o anumită flexibilitate pentru implementarea cerințelor minime, având în vedere că aceste prevederi trebuie adoptate de fiecare țară și trebuie să respecte condițiile tratatelor deja semnate.

Acțiunea cu privire la soluționarea disputelor este cea mai importantă.

Măsurile luate în cuprinsul acțiunii 14 au ca scop creșterea eficienței și eficacității procedurii înțelegerii mutuale (MAP) prin care sunt soluționate litigiile dintre state. Prin noul set de standarde minime se va asigura că procedura MAP este accesibilă contribuabililor, că obligațiile legate de MAP vor fi respectate, iar cazurile MAP vor fi rezolvate într-un timp rezonabil.

Economia digitală

În privința problemelor fiscale ridicate de Economia digitală s-a decis că aceasta nu poate fi tratată cu reguli fiscale specifice. Chiar dacă propunerile discutate în 2014 nu vor fi adoptate, se așteaptă ca celelalte recomandări privind alte părți ale proiectului (cele care se referă la sedii permanente și reguli în domeniul preturilor de transfer) să adreseze riscurile crescute de modul de funcționare al economiei digitale în privința BEPS.

It is expected that the G20 leaders will give final approval to the content of the PE paper in November 2015. Changes to double tax treaties to reflect amendments to the PE threshold are likely from 2017 through the multilateral instrument, unless countries choose to use bilateral protocols to implement change more quickly.

The **treaty abuse** action springs from concern that double tax treaties could be used to make available treaty benefits in circumstances not intended by the treaty signatories. Countries have agreed to include anti-abuse provisions in their tax treaties, including a minimum standard to counter treaty shopping (routing payments via a treaty country to reduce taxes). They also agree that some flexibility in the implementation of the minimum standard is required, since these provisions need to be adapted to each country's specificities and to the circumstances of the negotiation of bilateral conventions.

The dispute resolution action is most important.

The measures developed under action 14 aim to strengthen the effectiveness and efficiency of the mutual agreement procedure (MAP) where cases are settled between countries. The new minimum standard will ensure that treaty obligations related to the MAP are fully implemented in good faith and that MAP cases are resolved in a timely manner, and also will ensure that taxpayers can access the MAP when eligible.

Digital economy

On the matter of tax challenges of digital economy, it was agreed that the digital economy cannot be ring-fenced. Thus, even though the proposals discussed in 2014 will not be adopted, the other parts of the project should address the BEPS concerns and risks exacerbated by the digital economy (e.g. solutions addressing PE issues, TP issues, etc.).

Concluzii și pașii următori	Conclusions and further work
<p>În 2016 și 2017 vor exista mai multe etape de dezvoltare și finalizare a acțiunilor BEPS, însă ținând cont de stadiul actual, principala activitate va consta în monitorizarea implementării măsurilor BEPS.</p> <p>G20/OECD vor continua să lucreze asupra mai multor aspecte în 2016:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Practici fiscale dăunătoare: criterii de analiză, extinderea participării statelor non-OECD, • Abuzul de tratate: dreptul anumitor fonduri de a beneficia de prevederile tratatelor, • Sedii permanente: reguli de atribuire a profiturilor ; • Prețuri de transfer: Tranzacții financiare, utilizarea metodei împărțirii profiturilor. 	<p>There will be some more policy developments in 2016 and 2017, but the main activity will be in monitoring adoption of the BEPS measures described above.</p> <p>The G20/OECD will undertake more work in 2016 on several actions:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Harmful tax practices: Revision of criteria, expanding participation of non-OECD countries; • Treaty abuse: Treaty entitlement of certain funds; • Interest: Finalization of the design of the group ratio carve-out, special rules for banking and insurance; • PEs: Profit attribution rules. • Transfer pricing: Financial transactions, use of profit split method.

Dacă aveți întrebări cu privire la aspectele menționate în acest buletin informativ, vă rugăm să ne contactați.

Dan Badin
Partener, Deloitte Tax
+40 (21) 2075 392

Ciprian Gavriliu
Director, Deloitte Tax
+40 (21) 2075 348

Daniel Petre
Director, Deloitte Tax
+40 (21) 2075 444

Narcisa Ichim
Senior Consultant, Deloitte Tax
+40 (21) 2075 238

Ana Petrescu
Manager, Deloitte Tax
+40 (21) 2075 604

Pentru mai multe informații, vă rugăm să ne contactați la Romania@deloittece.com sau să vizitați pagina web: www.deloitte.com/ro/tax-alerts

Acest Alert este furnizat cu titlu orientativ de către profesioniștii Deloitte și nu trebuie considerat drept serviciu de consultanță fiscală sau juridică. Este recomandabil să solicitați consultanță fiscală/juridică de specialitate înainte de a întreprinde acțiuni bazate pe cuprinsul acestui document.

Această publicație conține doar informații generale și Deloitte Touche Tohmatsu Limited și firmele membre sau afiliate (numite împreună Deloitte Network) nu oferă consultanță profesională sau alte servicii în domeniul contabil, fiscal, juridic, al investițiilor prin intermediul acestei publicații. Această publicație nu înlocuiește consultanța sau serviciile profesionale și nici nu ar trebui să fie utilizată ca bază pentru orice decizie sau acțiune care v-ar putea afecta finanțele sau afacerea. Înainte de a lua orice decizie sau de a acționa într-un mod care v-ar putea afecta finanțele sau afacerea, trebuie să discutați cu un consultant profesionist. Nicio entitate a Deloitte Network nu va fi răspunzătoare pentru pierderile de orice natură suferite de către persoanele care se bazează pe această publicație.

Numele Deloitte se referă la organizația Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, în cadrul cărora fiecare firmă membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunțită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited și a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizează servicii clienților din sectorul public și privat în următoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanță, consultanță financiară – deservind numeroase industrii. Prin intermediul rețelei sale globale de firme membre, care activează în 150 de țări, Deloitte pune la dispoziția clienților săi resursele internaționale precum și priceperea locală pentru a-i ajuta să exceleze indiferent de locul în care aceștia își desfășoară activitatea. Obiectivul celor 200 000 de profesioniști din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelență.