

Tax Alert

Harmonisation of national legislation with EU Directive 2523/2022 on ensuring a global minimum level of taxation for multinational enterprise groups and large-scale domestic groups in the EU

January 2024

English and Romanian

manzars



Harmonisation of national legislation with EU Directive 2523/2022 on ensuring a global minimum level of taxation of multinational enterprise groups and large national groups

Law no. 431/2023 on ensuring a global minimum level of taxation of multinational enterprise groups and large national groups was published in the Official Gazette no. 8 from 5 January 2024

Law no. 431/2023 transposing Council Directive (EU) 2022/2523 of 14 December 2022, on ensuring a global minimum level of taxation of multinational enterprise groups and large national groups in Romania includes the OECD recommendations in the context of the initiative against the erosion of the taxable base and the transfer of profits (BEPS).

Main provisions:

- The provisions of this law legislation are applicable to any entity or permanent establishment that is part of a group of multinational enterprises or of a large national group ("constituent entity") based in Romania, group that has an equivalent annual income in RON of at least EUR 750,000,000 recorded in the final consolidated statements in at least two of the four financial years prior to the reference financial year;
- As per the provisions of the new legislation, the following entities are out of scope:
 - a) A government entity, an international organisation, a non-profit organisation, a pension fund, an investment fund that is an ultimate parent company or a real estate investment vehicle that is an ultimate parent company.
 - b) an entity owned in a proportion of at least 95% by one or more of the entities mentioned in letter a, or through one or more excluded entities, apart from pension service entities.
 - c) an entity that is owned in a proportion of at least 85%, directly or through one or more excluded entities, by one or more of the entities mentioned in letter a, except for pension service entities, provided that the majority of its profits to be obtained from dividends or capital gains or losses that are excluded from the calculation of qualified profit or loss.

Tax measures:

- Measures are required for effective minimum taxation of multinational enterprise groups and large domestic groups through two interlinked domestic rules also referred to as the Global anti-Base Erosion Rules (GloBE):
 - a) The "IIR" income inclusion rule under which a parent company of a multinational enterprise group or large domestic group is required to calculate and pay its allocable share of the additional tax for constituent entities of the group that are taxed at a reduced rate;
 - b) the "UTPR" under which a constituent entity of a multinational enterprise group owes a tax which is recorded as an additional expense equal to its share of the additional tax which has not been levied under the "IIR" at the level of the parent company for the constituent entities of the group which are taxed at a reduced rate.
- Romania has set forth the possibility of applying the additional national tax in the new legislation, whereby any tax difference relating to Romanian entities will be levied locally and not in the parent company's jurisdiction through the IIR. Romania must notify the European Commission of the election of the additional national tax within four months following the adoption of Law no. 431/2023.
- The declaration and payment of the additional national tax will be made from June 2026 for the financial year 2024.
- The method of determining the national additional tax and the effective tax rate is established as follows:
 - The domestic additional tax of a Romanian-based constituent entity is calculated by multiplying the jurisdictional additional tax by the ratio of the qualifying profit of the constituent entity to the aggregate qualifying profit of all constituent entities in that jurisdiction.
 - Adjusted covered taxes are determined by adjusting the amount of current expenses recognised in the income statement by:
 - a) the net amount of increases and decreases in respect of covered taxes
 - b) the total amount of the deferred tax adjustment
 - c) any increase or decrease in deferred tax recognised in equity or other comprehensive income.Qualifying profit or loss is the net profit or loss of a qualifying entity that is adjusted by the amount of the following items:
 - a) net tax expense
 - b) excluded dividends
 - c) capital gains/losses excluded
 - d) gains/losses included under the revaluation method
 - e) gains/losses on disposal of assets/liabilities excluded
 - f) gains/losses on asymmetric exchange rate differences
 - g) non-deductible expenses
 - h) prior period errors and changes in accounting policies
 - i) accrued pension expense.

Excluded from the computation of qualifying profit or loss is profit/loss from international shipping by any entity or permanent establishment which is part of a multinational enterprise group or a large national group, provided that the shipping is not carried out on inland waterways in the same jurisdiction.

Safe harbours

- Law no. 431/2023 provides for the possibility of applying protection regimes under certain conditions:
 - A. The CbCR transitional protection regime, applicable to multinational groups and large national groups reporting on the basis of the following qualified financial statements:
 - a) Individual financial statements used for the preparation of the consolidated financial statements of the ultimate parent company;
 - b) The individual financial statements of each constituent entity, provided that they are prepared either in accordance with an accepted financial accounting standard or an authorised financial accounting standard;
 - c) the financial statements of that component entity that are used in the preparation of a group's CbCR for a component entity that is not included in the consolidated financial statements of a group on a line-by-line basis for reasons of size or materiality only.

During the application of the CbCR transitional protection regime, the additional tax for a financial year is deemed to be zero if Romanian-based constituent entities meet one of the following conditions:

- a) De minimis condition - financial year with total income less than EUR 10,000,000 and a profit (loss) before tax less than EUR 1,000,000;
- b) The effective tax rate condition implies a simplified effective tax rate equal to or higher than the transitional rates for the financial year. The transitional rates are:
 - i. 15% for financial years beginning before 1 January 2025;
 - ii. 16% for financial years beginning in 2025;
 - iii. 17% for financial years beginning on or after 1 January 2026;
- c) The routine profits condition assumes that the profit (loss) before tax is equal to or less than the amount of excluded profits underlying the economic substance.

Excluded from the application of the transitional CbCR regime:

- a. Stateless constituent entities;
- b. Multi-parent groups where a single qualifying CbCR report does not include information on the combined groups;
- c. Jurisdictions with constituent entities that have elected to be subject to qualifying tax systems when distributing profits.

The CbCR transitional protective regime applies for a limited period, with a transition period beginning no later than 31.12.2026 and does not include financial years ending after 30.06.2028.

B. Permanent protection scheme

The additional tax for a financial year is deemed to be zero if the Romanian-based constituent entities of a group register under simplified rules:

- a. Average income less than EUR 10,000,000 and average profit less than EUR 1,000,000;
- b. Have calculated a simplified effective tax rate that is equal to or greater than 15%;
- c. The profit is equal to or less than the amount of excluded profits based on economic substance.

The law establishes special rules on the reorganisation of enterprises and holding structures, which include:

- Rules on the application of the consolidated income threshold in the case of mergers and group splits;
 - Taking into account constituent entities joining or leaving groups;
 - Inclusion of transfer of assets/liabilities in the calculation of qualifying profit/loss;
 - Rules for the application of the IIR in the case of joint ventures, according to which the calculation of the additional tax of the joint venture shall be made in accordance with this law.;
 - Rules on profit distribution schemes, applicable only in certain Member States.
-
- Law no. 431/2023 stipulates that the additional national tax shall be declared and paid to the competent tax authority where the constituent entity has its registered office, no later than 15 months from the last day of the reporting financial year. By exception, for the first reporting year, the time limit is a maximum of 18 months from the last day of the reporting year.
 - Penalties for non-compliance with tax obligations set out in this law are those provided for in Law 207/2015 - Tax Procedure Code.

Date of entering into force: 8 January 2024

Armonizarea legislației naționale cu Directiva UE 2523/2022 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni

Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni a fost publicată în Monitorul Oficial nr. 8 din data de 5 ianuarie 2024

Legea nr. 431/2023 prin care se transpune Directiva (UE) 2022/2523 a Consiliului din 14 decembrie 2022 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinationale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni în România cuprinde recomandările OECD în contextul inițiativei împotriva erodării bazei impozabile și a transferului profiturilor (BEPS).

Principalele aspecte:

- Dispozițiile prezentei legi sunt aplicabile oricărei entități sau sediu permanent care fac parte dintr-un grup de întreprinderi multinaționale sau dintr-un grup național de mari dimensiuni („entitate constitutivă”) cu sediul în România, grup care are un venit anual echivalent în RON de cel puțin 750.000.000 EUR înregistrat în situațiile finale consolidate în minim două din cele patru exerciții financiare anterioare exercitiului financiar de referință;
- Dispozițiile legii nu sunt aplicabile cu privire la:
 - a) O entitate guvernamentală, o organizație internațională, o organizație non-profit, un fond de pensii, un fond de investiții care este o societate-mamă finală sau un vehicul de investiții imobiliare care este o societate-mamă finală.
 - b) o entitate detinută în proporție de cel puțin 95% de una sau mai multe dintre entitățile menționate la litera a, sau prin intermediul uneia sau mai multor entități excluse, cu excepția entităților de servicii de pensii.
 - c) o entitate care este detinută în proporție de cel puțin 85%, direct sau prin intermediul uneia sau mai multor entități excluse, de una sau mai multe dintre entitățile menționate la litera a, cu excepția entităților de servicii de pensii, cu condiția ca majoritatea profiturilor sale să fie obținute din dividende sau câștiguri ori pierderi de capital care sunt excluse din calculul profitului sau al pierderii calificate

Măsuri de impozitare

- Se impun măsuri pentru impozitarea minimă efectivă a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni prin două reguli interne interconectate (numite regulile Global anti-Base Erosion Rules (GloBE):
 - a) Regula de includere a veniturilor “IIR” potrivit căreia o societate-mamă a unui grup de întreprinderi multinationale sau a unui grup național de mari dimensiuni este obligată să

- calculeze și să plătească partea sa alocabilă din impozitul suplimentar pentru entitățile constitutive ale grupului care sunt impozitate la un nivel redus;
- b) Regula profiturilor subimpozitate “UTPR”, potrivit căreia o entitate constitutivă a unui grup de întreprinderi multinaționale datorează un impozit care este înregistrat ca o cheltuială suplimentară egală cu partea sa din impozitul suplimentar care nu a fost percepută în temeiul “IIR” la nivelul societății mamă pentru entitățile constitutive ale grupului care sunt impozitate la un nivel redus.
- Legislația include posibilitatea ca România să aplice *impozitului suplimentar național*, prin care eventuala diferență de impozit aferentă entităților din România se va încasa la nivel local și nu în jurisdicția societății-mamă prin IIR. Opțiunea aplicării impozitului suplimentar național va fi comunicată Comisiei Europene în termen de 4 luni de la adoptarea legii nr. 431/2023.
 - Declararea și plata impozitului suplimentar național se va face începând cu luna iunie 2026 pentru anul financiar 2024.
 - Se stabilește modul de determinare a impozitului suplimentar național și a cotei efective de impozitare, astfel:
 - *Impozitul suplimentar național* al unei entități constitutive cu sediul în România se calculează prin înmulțirea impozitului suplimentar jurisdicțional cu raportul dintre profitul calificat al entității constitutive și profitul calificat agregat al tuturor entităților constitutive din respectiva jurisdicție.
 - *Cota efectivă de impozitare* se stabilește ca raport între impozitele acoperite ajustate ale entităților constitutive din România și profitul net calificat al acelor entități, din care: *Impozitele acoperite ajustate* se determină prin ajustarea sumei cheltuielilor actuale recunoscute în contul de profit și pierdere cu:
 - a) valoarea netă a majorărilor și reducerilor aferente impozitelor acoperite
 - b) valoarea totală a ajustării impozitului amânat
 - c) orice creștere sau reducere a impozitelor acoperite înregistrate în capitalurile propria sau în alte elemente ale rezultatului global.Profitul sau pierderea calificată reprezintă profitul sau pierderea netă a unei entități constitutive care se ajustează cu valoarea următoarelor elemente:
 - a) cheltuieli nete cu impozitele
 - b) dividende excluse
 - c) câștiguri / pierderi de capital excluse
 - d) câștiguri / pierderi incluse în temeiul metodei reevaluării
 - e) câștiguri / pierderi din cedarea activelor / pasivelor excluse
 - f) câștiguri / pierderi din diferențe de curs asimetrice
 - g) cheltuieli nedeductibile
 - h) erori dintr-o perioadă precedentă și modificări ale principiilor contabile
 - i) cheltuieli cu pensii angajate.

Se exclude din calculul profitului sau pierderii calificate, profitul/pierderea obținut din transportul maritim internațional realizat de orice entitate sau sediu permanent, care fac parte dintr-un grup de întreprinderi multinaționale sau dintr-un grup național de mari dimensiuni, cu condiția ca transportul să nu fie efectuat pe căile navigabile interioare în aceeași jurisdicție.

Regimuri de protecție

- Legea nr. 431/2023 prevede posibilitatea aplicării unor regimuri de protecție în măsura în care sunt îndeplinite anumite condiții:

- A. Regimul de protecție tranzitoriu CbCR, aplicabil grupurilor multinaționale și grupurilor naționale de mari dimensiuni, care întocmesc raportări pe baza următoarelor situații financiare calificate:
- a) Situațiile financiare individuale utilizate pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate ale societății mamă finale;
 - b) Situațiile financiare individuale ale fiecărei entități constitutive, cu condiția ca acestea să fie întocmite fie în conformitate cu un standard de contabilitate financiară acceptat, fie cu un standard de contabilitate financiară autorizat;
 - c) Situațiile financiare ale acelei entități constitutive, care sunt utilizate pentru întocmirea raportului CbCR al unui grup, în cazul unei entități constitutive care nu este inclusă în situațiile financiare consolidate ale unui grup pe o bază linie cu linie numai din motive de mărime sau semnificație.

În timpul aplicării regimului de protecție tranzitoriu CbCR, impozitul suplimentar pentru un exercițiu financiar se consideră a fi zero în cazul în care entitățile constitutive cu sediul în România îndeplinesc una dintre următoarele condiții:

- a) Condiția *de minimis* – exercițiu financiar cu venituri totale mai mici de 10.000.000 EUR și un profit (pierdere) mediu înainte de impozitare mai mic de 1.000.000 EUR;
- b) Condiția cotei efective de impozitare presupune o cotă efectivă de impozitare simplificată egală sau mai mare decât cotele tranzitorii pentru exercițiul financiar. Cotele tranzitorii sunt:
 - i. 15% pentru exercițiile financiare care încep înainte de 1 ianuarie 2025;
 - ii. 16% pentru exercițiile financiare care încep în 2025;
 - iii. 17% pentru exercițiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2026;
- c) Condiția profiturilor de rutină presupune că profitul (pierderea) înainte de impozitare este egal sau mai mic decât valoarea profiturilor excluse care au la baza substanță economică.

Sunt excluse de la aplicarea regimului de protecție CbCR tranzitoriu:

- a. Entitățile constitutive apatride;
- b. Grupurile cu mai multe societăți părinte în cazul în care un singur raport CbCR calificat nu include informații despre grupurile combinate;
- c. Jurisdicții cu entități constitutive care au optat să fie supuse sistemelor eligibile de impozitare la distribuirea profiturilor.

Regimul de protecție tranzitoriu CbCR se aplica pentru o perioadă limitată de timp, cu o perioadă de tranziție care începe cel târziu la 31.12.2026 și nu include exercițiile financiare care se încheie după data de 30.06.2028.

B. Regimul de protecție permanent

Impozitul suplimentar pentru un exercițiu financiar se consideră a fi zero în cazul în care entitățile constitutive care au sediul în România ale unui grup înregistrează pe baza unor reguli simplificate:

- a. Venituri medii mai mici de 10.000.000 EUR și un profit mediu mai mic de 1.000.000 EUR;
- b. Au calculat o cotă efectivă de impozitare simplificată care este egală sau mai mare de 15%;

- c. profitul este egal sau mai mic decât valoarea profiturilor excluse care au la bază substanță economică.
- Prin prezenta lege se stabilesc reguli speciale privind reorganizarea întreprinderilor și structurile de holding, care cuprind:
 - Reguli privind aplicarea pragului privind veniturile consolidate în cazul fuziunii și al divizărilor grupurilor;
 - Luarea în calcul a entităților constitutive care se alătură sau care părăsesc grupurile;
 - Incluziunea transferului de active / pasive în calculul profitului / pierderii calificate;
 - Reguli pentru aplicarea IIR în cazul asocierilor în participatiune, conform cărora calculul impozitului suplimentar al asocierii în participatiune se efectuează conform prezentei legii.;
 - Reguli privind sistemele de distribuire a profiturilor, aplicabile doar în anumite state membre.
- Legea nr. 431/2023 stabilește că impozitul național suplimentar se declară și se plătește la organul fiscal competent unde entitatea constitutive are sediul, în termen de cel mult 15 luni de la ultima zi a exercitiului financiar de raportare. Prin excepție, pentru primul an de raportare, termenul este de cel mult 18 luni de la ultima zi a exercitiului financiar de raportare.
- Sancțiunile pentru neîndeplinirea obligațiilor fiscale stabilite în prezenta lege sunt cele prevăzute în Legea nr. 207/2015 privind Codul de Procedură Fiscală.

Data intrării în vigoare: 8 ianuarie 2024

Mazars Alert contains a selection of the latest major issues which occurred in the Romanian legislative framework; it is intended only to provide information and, hence, shall not be deemed to provide professional advice or consultancy. Therefore, we assume no responsibility in this respect. Should you require any information related to the foregoing, please do not hesitate to contact us.

If you would like to subscribe to Mazars newsletters, please access this [link](#).

Contacts



Edwin Warmerdam
Partner, Head of Tax

edwin.warmerdam@mazars.ro



Bianca Vlad
Partner, Tax

bianca.vlad@mazars.ro



Luminița Bornoiu
Partner, Head of Outsourcing

luminita.bornoiu@mazars.ro

Mazars is an internationally integrated partnership, specialising in audit, accountancy, advisory, tax and legal services*. Operating in over 95 countries and territories around the world, we draw on the expertise of more than 47,000 professionals – 30,000+ in Mazars' integrated partnership and 17,000+ via the Mazars North America Alliance – to assist clients of all sizes at every stage in their development.

*where permitted under applicable country laws.

www.mazars.ro

© Mazars 2024