American Chamber of Commerce in Romania
Member of the AmCham Network
Union International Center, 4th Floor
11 Ion Câmpineanu St., Bucharest 1– Romania
Phone: +40 21 315 8694, +40 312 262 426
Fax: +40 21 312 48 51
E-mail: amcham@amcham.ro

3 noiembrie 2026

Către: Camera Deputaților
Domnului Bogdan-Iulian Huțucă
Președinte, Comisia pentru buget, finanțe și bănci

Spre știință: Domnului Costel Neculai Dunava
Președinte, Comisia pentru politică economică, reformă și privatizare

Domnului Florin-Claudiu Roman
Președinte, Comisia pentru administrație publică și amenajarea teritoriului

Domnului Liviu-Bogdan Ciucă
Președinte, Comisia juridică, de disciplină și imunități

Ref: Adresa AmCham România privind proiectul de lege pentru completarea art. 25 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal - PL-x nr. 694/2026

Stimate domnule Președinte Huțucă,
Stimate domnule Președinte Dunava,
Stimate domnule Președinte Roman,
Stimate domnule Președinte Ciucă,

În numele Camerei de Comerț Americane în România (AmCham România), prin Comitetul de fiscalitate, vă rugăm să primiți prezenta adresă prin care reiterăm dezacordul față de introducerea nedeductibilității cheltuielilor intra-grup cu serviciile de management, consultanță, asistență și transferul drepturilor de proprietate intelectuală, respectiv limitarea deductibilității dobânzilor aferente finanțărilor de la entități afiliate, care fac obiectul Proiectului de Lege pentru completarea art.25 din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal (PL-x nr. 694/2026). Pentru motivele expuse mai jos, vă solicităm respectuos să propuneți plenului Camerei Deputaților respingerea acestuia.

Considerăm că o astfel de măsură ar afecta competitivitatea României și investițiile. Serviciile intra-grup, precum cele de management, IT, juridice sau de cercetare-dezvoltare, permit companiilor să beneficieze de expertiza și de economiile de scară ale grupului din care fac parte. Nedeductibilitatea acestora ar crește artificial costul fiscal al operării în România, ar descuraja noi investiții și ar putea determina relocarea unor activități în alte state din regiune. Totodată, o astfel de reglementare ar constitui o barieră serioasă pentru companiile românești care se extind la nivel global și își păstrează proprietatea intelectuală în România. Acestea ar putea decide transferul proprietății intelectuale în alte jurisdicții, cu o reducere semnificativă a operațiunilor din România și, implicit, a profiturilor curente și viitoare impozitate aici.

O măsură similară, dar mai puțin restrictivă, a fost introdusă recent în legislația fiscală, prin Legea nr. 239/2025, care a adăugat în Codul fiscal art. 25^1. Potrivit acestuia, începând cu 1 ianuarie 2026, contribuabilii cu o cifră de afaceri de cel mult 50 de milioane de euro, neplătitori de impozit minim pe cifra de afaceri, puteau deduce cheltuielile cu drepturile de proprietate intelectuală și cu serviciile de management și consultanță achiziționate de la entități afiliate nerezidente doar în limita a 1% din totalul cheltuielilor

AMCHAM ROMANIA
AMERICAN CHAMBER OF COMMERCE IN ROMANIA

American Chamber of Commerce in Romania
Member of the AmCham Network
Union International Center, 4th Floor
11 Ion Câmpineanu St., Bucharest 1– Romania
Phone: +40 21 315 8694, +40 312 262 426
Fax: +40 21 312 48 51
E-mail: amcham@amcham.ro

înregistrate, diferența fiind nedeductibilă. La mai puțin de o lună de la data de la care se aplica, prevederea a fost abrogată integral prin Ordonanța Guvernului nr. 6/2026, publicată în Monitorul Oficial la 30 ianuarie 2026. Abrogarea a urmat observațiilor formulate de reprezentanții Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE), care au semnalat riscul de dublă impunere și de tratament discriminatoriu între persoanele afiliate rezidente și cele nerezidente, precum și impactul negativ asupra rezultatelor operaționale raportate de companiile afectate. Guvernul a precizat, la acel moment, că analiza conformității cu standardele internaționale, inclusiv cu principiul valorii de piață, urmează să fie realizată împreună cu experții OCDE și că o eventuală reintroducere s-ar face într-o formă ajustată, aliniată regulilor OCDE.

Proiectul de lege PL-x nr. 694/2026 intenționează să reintroducă, așadar, o măsură deja respinsă din considerente de conformitate cu standardele OCDE, într-o formă mai restrictivă: nu mai prevede un plafon de deductibilitate, ci nedeductibilitatea integrală a acestor cheltuieli, se aplică tuturor contribuabililor, indiferent de dimensiune, inclusiv grupurilor cu capital integral românesc, nu conține nicio excepție (art. 25^1 excludea, de exemplu, tranzacțiile acoperite de un acord de preț în avans și cheltuielile capitalizate) și adaugă o limitare suplimentară a deductibilității dobânzilor aferente finanțărilor intra-grup. O asemenea măsură ar contrazice direct angajamentele asumate de România în procesul de aderare la OCDE, în cadrul căruia evaluarea Comitetului pentru Afaceri Fiscale al OCDE s-a încheiat, în februarie 2026, cu adoptarea Avizului Formal, la scurt timp după abrogarea art. 25^1.

Dincolo de acest aspect, măsura **încalcă principiul valorii de piață** (arm's length). Codul fiscal și Liniile directoare OCDE privind prețurile de transfer impun deja ca tranzacțiile dintre persoanele afiliate să respecte valoarea de piață, iar Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF) dispune de instrumentele necesare pentru ajustarea celor care nu respectă acest principiu. Codul fiscal conține, în plus, reguli țintite pentru riscul invocat de inițiatori: art. 25 alin. (4) lit. f) și f^1) permit deja nedeductibilitatea unor cheltuieli cu servicii prestate din state fără schimb de informații sau din jurisdicții necooperante, atunci când tranzacțiile sunt artificiale ori nu au un scop economic. Începând cu tranzacțiile anului 2026, Ordinul ANAF nr. 828/2026 obligă marii contribuabili să depună anual dosarul prețurilor de transfer, ceea ce oferă administrației fiscale datele necesare pentru analize de risc și controale țintite. Declararea ca nedeductibile a unor categorii întregi de servicii, indiferent dacă acestea sunt reale, necesare activității și prestate la prețul pieței, ignoră realitatea economică și îi penalizează inclusiv pe contribuabilii care respectă legea. Chiar documentul OCDE din 2026, supus consultării publice, de revizuire a capitolului privind serviciile intra-grup subliniază că administrațiile fiscale nu ar trebui să dicteze modul în care un grup își procură serviciile, ci să evalueze tranzacția prin prisma principiului valorii de piață. Noțiunea de „servicii de asistență" este, la rândul ei, insuficient definită și poate include servicii IT, de cercetare-dezvoltare sau servicii partajate, generând insecuritate juridică și litigii. Nici noțiunea de „alte costuri echivalente dobânzii din punct de vedere economic" nu este definită, aspect semnalat de Consiliul Legislativ în avizul nr. 576/15.06.2026, împreună cu alte deficiențe de tehnică legislativă, și nepreluat în forma adoptată de Senat.

În plus, proiectul **nu este coerent cu dreptul Uniunii Europene**. Directiva (UE) 2016/1164 împotriva practicilor de evitare a obligațiilor fiscale (ATAD), transpusă la art. 40^2 din Codul fiscal, stabilește deja un mecanism armonizat de limitare a deductibilității costurilor excedentare ale îndatorării, raportat la EBITDA, cu reportarea costurilor nededuse și cu un plafon special pentru finanțările de la persoane afiliate. Plafonul propus s-ar suprapune acestui mecanism fără o regulă de prioritate (aspect semnalat și de Guvern), ar transforma definitiv excedentul în cheltuială nedeductibilă și, spre deosebire de art. 40^2 alin. (4), nu exceptează instituțiile de credit și instituțiile financiare nebancare, astfel încât ar afecta inclusiv finanțarea

American Chamber of Commerce in Romania
Member of the AmCham Network
Union International Center, 4th Floor
11 Ion Câmpineanu St., Bucharest 1– Romania
Phone: +40 21 315 8694, +40 312 262 426
Fax: +40 21 312 48 51
E-mail: amcham@amcham.ro

intra-grup a sectorului financiar. Totodată, plafonul ignoră riscul de credit al debitorului și celelalte caracteristici ale împrumutului (moneda, durata, garanțiile, rangul de prioritate la plată), contrar Capitolului X din Liniile directoare OCDE privind tranzacțiile financiare. Mai mult, reperul ales, dobânda medie din statul de rezidență al creditorului, face ca același împrumut, acordat în aceleași condiții, să aibă un plafon de deductibilitate diferit după cum creditorul este rezident în România sau într-un alt stat membru. Jurisprudența Curții de Justiție a Uniunii Europene (cauzele C-324/00 Lankhorst-Hohorst, C-524/04 Test Claimants in the Thin Cap Group Litigation și C-484/19 Lexel) arată că un tratament diferit al dobânzilor plătite unor afiliați din alte state membre constituie o restricție a libertății de stabilire, care poate fi justificată numai dacă vizează aranjamente pur artificiale, permite contribuabilului să dovedească justificarea comercială a tranzacției și limitează ajustarea la partea care depășește valoarea de piață. Proiectul nu îndeplinește niciuna dintre aceste condiții. România s-ar expune, astfel, unor litigii soldate cu restituiri de impozit și dobânzi, unor trimiteri preliminare la CJUE și riscului unei proceduri de constatare a neîndeplinirii obligațiilor de stat membru (infringement).

Măsura ar genera, de asemenea, **dublă impunere**: aceleași sume reprezentând venituri ar fi impozitate la prestatorul din celălalt stat, în timp ce cheltuiala corespunzătoare nu ar fi deductibilă în România. În cazul grupurilor cu capital românesc, dubla impunere s-ar produce chiar în România: venitul ar fi impozitat la prestatorul român, iar cheltuiela ar fi nedeductibilă la beneficiarul român, chiar dacă serviciile sunt reale și prestate la prețul pieței. Un astfel de rezultat este contrar logicii convențiilor de evitare a dublei impuneri și Liniilor directoare OCDE privind prețurile de transfer.

Nu în ultimul rând, o astfel de măsură ar afecta competitivitatea și investițiile. Serviciile intra-grup, precum cele de management, IT, juridice sau de cercetare-dezvoltare, permit companiilor să beneficieze de expertiza și de economiile de scară ale grupului din care fac parte. Nedeductibilitatea acestora ar crește artificial costul fiscal al operării în România, ar descuraja noi investiții și ar putea determina relocarea unor activități în alte state din regiune.

Deși proiectul a fost adoptat de Senat la 21 octombrie 2026, atât Guvernul, prin punctul de vedere transmis Senatului, cât și Consiliul Economic și Social au emis avize negative asupra inițiativei. Guvernul a calificat nedeductibilitatea automată a acestor cheltuieli drept „o măsură disproporționată, care nu ar ține cont de substanța economică a tranzacțiilor", contrară recomandărilor OCDE, care prevăd „evaluarea individuală a tranzacțiilor pe baza principiului valorii de piață și nu excluderea automată de la deductibilitate a unor categorii de cheltuieli exclusiv pe criteriul existenței unei relații de afiliere". O poziție similară a exprimat Guvernul și în 2024, față de o inițiativă asemănătoare (PL-x nr. 820/2023), invocând existența mecanismelor fiscale de control al tranzacțiilor dintre afiliați și riscul distorsionării deciziilor economice.

Având în vedere argumentele prezentate mai sus, **vă solicităm respectuos să propuneți respingerea** Proiectului de Lege pentru completarea art.25 din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal (PL-x nr. 694/2026). Considerăm că eventualele practici abuzive trebuie identificate și sancționate prin aplicarea riguroasă a instrumentelor deja existente în legislația fiscală privind prețurile de transfer și acordurile de preț în avans, inclusiv a mecanismelor de control bazate pe analiza de risc, și nu prin măsuri generale care afectează întregul mediu de afaceri.

American Chamber of Commerce in Romania
Member of the AmCham Network
Union International Center, 4th Floor
11 Ion Câmpineanu St., Bucharest 1– Romania
Phone: +40 21 315 8694, +40 312 262 426
Fax: +40 21 312 48 51
E-mail: amcham@amcham.ro

Rămânem la dispoziția dumneavoastră pentru orice clarificări sau discuții suplimentare. Din partea organizației noastre, persoana de contact este Ioana Gavril, Senior Advocacy & Macro Lead (igavril@amcham.ro, 0755.142.344)**.**

În așteptarea unui răspuns, vă asigurăm de înalta noastră considerație și ne exprimăm interesul pentru susținerea unui dialog deschis cu dumneavoastră.

Cu stimă,

Alexander Milcev
Președinte al Comitetului de fiscalitate
Camera de Comerț Americană în România