

LEGAL ALERT

No. 9 / May 5, 2021

Modificări legislative de ultimă ora privind obligația legală a declarării beneficiarului real al afacerii:

- ✓ **Obligație declarare**
- ✓ **Procedură**
- ✓ **Sanțiuni**

Astfel cum am informat anterior, în temeiul Legii 129 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative („Legea”), **persoanele juridice înregistrate la Registrul Comerțului trebuie să depună o declarație prin care să indice beneficiarul real al afacerii („Declarația UBO” sau „Declarația”).**

În *Monitorul Oficial* nr. 446 / 27.04.2021 a fost publicată **Legea 101 / 2021 pentru aprobarea OUG 111 / 2020 privind modificarea și completarea Legii 129 / 2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, pentru completarea art. 218 din OUG 99 / 2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, pentru modificarea și completarea Legii 207 / 2015 privind Codul de Procedură Fiscală, precum și pentru completarea art. 12, alin. (5) din Legea 237 / 2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare („Legea 101 / 2021”).**

Important de reținut!

- Se abrogă exceptarea de la obligația depunerii Declarației UBO pentru persoanele juridice constituite doar din asociații persoane fizice.

Legislative changes regarding the legal obligation of declaring the ultimate beneficial owner:

- ✓ **Obligation of declaration**
- ✓ **Procedure**
- ✓ **Sanctions**

As previously informed, the Law 129 for the prevention and combating of money laundering and terrorist financing, as well as for amending and completing some normative acts (the “Law”), **imposed the legal obligation applicable to entities - registered with the Trade Register Office – according to which such entities must submit a declaration attesting to the ultimate beneficial owner (the “UBO Declaration” or the “Declaration”).**

Monitorul Oficial No. 446 dated April 27, 2021 has published **the Law 101 / 2021 for the approval of the GEO 111 / 2020 regarding the amendment and completion of Law 129 / 2019 for preventing and combating money laundering and terrorist financing, as well as for amending and supplementing some normative acts, for completing art. 218 of the GEO 99 / 2006 on credit institutions and capital adequacy, for the amendment and completion of Law 207 / 2015 on the Fiscal Procedure Code, as well as for completing art. 12, para. (5) of Law 237 / 2015 on the authorization and supervision of the insurance and reinsurance activity (the “Law 101 / 2021”).**

Nota bene!

- The exemption from the obligation to submit the UBO Declaration for legal entities consisting only of natural persons as shareholders is repealed.

Prin urmare, toate societățile înregistrate în Registrul Comerțului sunt obligate să depună Declarația UBO.

- Declarația se depune:
 - (i) la data înmatriculării;
 - (ii) în termen de 15 zile de la schimbarea beneficiarului real;sau
 - (iii) **anual**, în termen de 15 zile de la aprobarea situațiilor financiare anuale.
- Obligația depunerii Declarației UBO este îndeplinită și prin includerea, la înmatriculare, în actul constitutiv, a datelor de identificare a beneficiarilor reali și a modalităților în care se exercită controlul asupra persoanei juridice. Modificarea ulterioară a datelor de identificare a beneficiarilor reali nu instituie obligația întocmirii unui act modificator la actul constitutiv, declararea acestora îndeplinindu-se prin depunerea Declarației.
- Nedepunerea la termen a Declarației se sancționează cu amendă între **5.000** și **10.000 LEI**.
- Dacă, după 30 de zile de la aplicarea amenzii, societatea sancționată nu depune Declarația privind beneficiarul real, Registrul Comerțului poate cere **dizolvarea** acestei societăți.

Legea a intrat în vigoare la 3 zile de la data publicării în *Monitorul Oficial*, mai exact în data de 30.04.2021.

Therefore, all companies registered with the Trade Register are required to submit the UBO Declaration.

- The Declaration must be submitted:
 - (i) at the moment of a company's incorporation;
 - (ii) within 15-days as of the modification of the ultimate beneficial owner;or
 - (iii) on a **yearly** basis, within 15-days as of the approval of the annual financial statements.
- The obligation to submit the UBO Declaration is also fulfilled by including, at the registration, in the Articles of Incorporation, the identification data of the ultimate beneficial owners and the ways in which the control over the legal person is exercised. The subsequent modification of the identification data of the ultimate beneficial owners does not establish the obligation to draft and submit a modifying act to the Articles of Incorporation, their declaration being fulfilled by submitting the Declaration.
- Failure to submit the Declaration within the legal term is sanctioned with a fine ranging between **LEI 5,000** and **LEI 10,000**.
- If, after being sanctioned, such company fails to submit the Declaration within the 30-days' legal term, the Trade Register Office may request the **dissolution** of such company.

The law entered into force 3 days after its publication date in *Monitorul Oficial*, i.e. April the 30th, 2021.



Legal Alert este o selecție a unor elemente de noutate legislativă, cu scop strict informativ. Nu este considerată consiliere profesională și, drept urmare, Duncea Ștefănescu / DS Tax Advisory Services nu își asumă nici o responsabilitate în acest sens. Pentru întrebări suplimentare în ceea ce privește problemele expuse, vă rugăm nu ezitați să ne contactați.

Legal Alert contains a selection of the latest major issues occurred in the Romanian legislative framework, 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.



Dacă doriți să vă abonați gratuit la newsletter-ele noastre, vă rugăm trimiteți un mesaj la adresa news@duncea-stefanescu.ro, specificând numele, prenumele, funcția Dvs. și denumirea societății.

If you wish to get free subscription to our newsletters, please send a message to news@duncea-stefanescu.ro, specifying your full name and title, as well as the name of your company.

C O N T A C T

Cosmin Ștefănescu
Managing Partner



Mihnea Zamfirescu
Associate



Str. Economu Cezărescu, nr. 31B
Sector 6, Bucharest, Romania

Tel: +4 031 228 88 50
Fax: +4 031 228 88 51

contact@duncea-stefanescu.ro
www.duncea-stefanescu.ro