

DAC 6 / Notification of cross-border tax arrangements

1 Background / OECD BEPS Action Plan

One of the consequences of the OECD's BEPS Action Plan are the DAC 6 / Notification of cross-border tax arrangements obligations. Point 12 of this plan provides that aggressive transactions, models or structures must be disclosed. The EU has implemented this through Council Directive 2018/822 dated 25 May 2018. The EU member states were obliged to transpose the directive into national law by 31 December 2019.

Legal frameworks used to exploit tax loopholes or tax rate differences have become increasingly public. Thus, the the main aims of the EU Directive are as follows:

- Identification of legal but unwanted tax arrangements
- Identification of "potentially aggressive cross-border tax planning"
- Enabling the tax authorities to take prompt action against harmful tax practices

Germany complied with this obligation through the "Act introducing an obligation to notify cross-border tax arrangements".

2 Executive summary

From 1 July 2020 onwards, several cross-border tax arrangements need to be reported to the Federal Tax Office. Reportable tax arrangements especially occur in the area of cross-border transactions in which certain tax benefits are generated.

Domestic tax arrangements are not affected and will not have to be reported.

Main responsibility for disclosure and announcement of cross-border tax arrangements lies with the "User" and/or the so-called "Intermediary". Intermediaries are persons who market, design, organise or make available for use by third parties a cross-border tax arrangement or manage its implementation by third parties. The "User" is a beneficiary of the arrangement.

Some of the tax-arrangements only have to be reported if one of the main benefits of the tax arrangement was to generate a tax benefit (main benefit test). However, some of the tax arrangements also have to be reported if the main benefit test is not fulfilled. For details on the reporting requirements and the requirement of the main benefit test we refer to the attached annex.

Since the specific requirements of reportable tax arrangements – described as “Hallmarks” - are extensive and applicable in a broad way, we highly recommend to review the already implemented cross-border arrangements (from 25. June 2018 onwards) as well as future cross-border tax arrangements in detail in order to fulfil the reporting and declaration requirements.

Furthermore, beside the reporting requirement of the cross-border tax arrangements, taxpayer have to declare in the respective tax return for the respective year the reportable cross-border tax arrangements. This already applies to the fiscal years 2018 and 2019 and is applicable from 1 July 2020 onwards.

We, Schiff-Martini & Cie. GmbH as your tax advisor and accounting service provider, may process in the bookkeeping and financial statements circumstances that qualify as reportable tax arrangements or prepare tax returns which include reportable tax arrangements. This, however, does not lead to the requirement that Schiff-Martini & Cie. GmbH has the obligation to report the cross-border tax arrangement as a so called “Intermediary”, since we are usually not primarily responsibly involved in the implementation nor have actively marketed or designed the tax arrangement for you as our client. However, we are of course happy to assist you with any reporting requirement that may exist for you as a user and taxpayer. Please do not hesitate to contact our DAC 6 / notification of cross-border tax arrangements specialist or your usual point of contact.

3 Covered taxes

- **Included:**

All direct taxes such as income tax, corporation tax, real estate transfer tax, and inheritance and gift tax.

- **Not-Included:**

- Indirect taxes, i.e. Value Added Tax (VAT), import VAT, import and export duties (customs duties)
- Social security contributions

4 What needs to be reported?

- Identification of all taxpayers and intermediaries involved, including
 - Name, date and place of birth (if an individual).
 - Address.
 - Tax residence.
 - Tax Identification Number (TIN).
 - Where appropriate, the associated persons of the relevant taxpayer.
- Details of the relevant applicable hallmark(s).

- A summary of the tax arrangement, including (in abstract terms) a summary of relevant business activities.
- The date on which the first step in implementation was or will be made.
- Details of the relevant local (tax) law.
- The value of the cross-border reportable arrangement.
- the Member States of the European Union likely to be affected by the cross-border tax arrangement
- Identification of relevant taxpayers or any other person in any Member State likely to be affected by the arrangement.

5 Reporting requirement in tax returns

If a user has implemented a cross-border tax arrangement, he must indicate this in the respective tax return. It is sufficient to declare the registration number and disclosure number allocated by the Federal Central Tax Office or the registration and disclosure number allocated by the competent authority of another member state of the European Union in the tax return.

6 Application dates

It was just recently announced by a representative of the Federal Ministry of Finance that, contrary to all expectations, Germany will not make use of the option decided at EU level to extend the deadline by up to six months. Thus, contrary to all prior announcements of the Federal Ministry of Finance, the originally announced application dates are still applicable

The announcement has therefore to be filed until 31 August 2020.

6.1 Tax arrangements between 24 June 2018 and 30 June 2020

The requirement to report cross- border tax arrangements became applicable as of 1 July 2020 to all cases in which the first step in implementing a reportable cross- border tax arrangement was made after 24 June 2018. The reporting of the tax arrangements has to take place until 31 August 2020 at the latest (2 month from 30 June 2020).

6.2 Tax arrangements from 1 July 2020 onwards

Tax arrangements from 1 July 2020 onwards have to be reported with the Federal tax Office within 30 days. The start of the notification period shall be determined by the date on which the first of the following events occurs:

1. the cross-border tax planning is made available to a user for implementation,
2. the user of the cross-border tax structuring is prepared to implement it, or
3. the first step for the implementation of the cross-border tax arrangement was made by the user.

6.3 Reporting requirement in tax returns

Cross-border tax arrangements must also be declared in the tax return from 1 July 2020 onwards. Thus, this already applies to tax returns for the fiscal years 2018 and 2019 if the first step in implementing a reportable cross- border tax arrangement was made after 24 June 2018.

7 Penalty as an administrative offence

According to the new law, violations of the obligation to report are to be assessed as an administrative offence. A fine of up to EUR 25,000 may be imposed.

8 Hallmarks

In the following we provide you with a short overview of the existing hallmarks in order to give you an idea of potentially reportable tax arrangements. For further and detailed explanations on the hallmarks we are happy to review certain arrangements for you or we refer to the attached ANNEX of the EU Council Directive 2018/822 dated 25 May 2018.

The letter and the number in the following overview refers to the order, structure, and numbering of the hallmarks in the ANNEX of the EU Council Directive. The letters and numbers are also used and required in the reporting of reportable tax arrangements with the Federal Tax Office.

8.1 General hallmarks (reportable if the main benefit test is fulfilled)

Specific agreements with user

- A1: Agreement of a confidentiality clause
- A2: Success fee agreement, intermediary paid by reference to the tax saving
- A3: Standardized documentation/ structure (for multiple users)

Specific transactions / Tax Planning / with main benefit test

- B1: Shell purchases with termination of activity (loss buying)
- B2: Conversion of income into assets, donation or low-taxed types of income
- B3: Circular transactions

- C1 b (i): deductible cross-border payment between affiliated companies & recipient is resident in state which does not levy any corporation tax or corporate tax rate (close to) zero (= 4% or lower)
- C1 c, d: deductible cross-border payment between affiliated companies &
 (i) payment is subject to full tax exemption at recipient, or
 (ii) benefits from preferential tax regime

8.2 Specific hallmarks (reportable regardless of main benefit test)

Specific transactions / Tax Planning / without main benefit test

- C1 a, b(ii): Deductible cross-border payment between affiliated companies, if
 (i) the recipient is not resident in any country/territory or
 (ii) in EU/OECD blacklist country
- C2: Multiple depreciations of the same asset
- C3: Multiple exemptions of
 (i) the same asset or
 (ii) income from tax base
- C4: Transfer of assets with substantially different valuations in the involved countries

Intransparency

- D1: Erosion of the notification obligation according to the automatic (financial account) exchange of information
- D2: Concealment of the identity of the economic or legal owners (intransparent chain)

Transfer pricing

- E1: Use of an unilateral Safe Harbour regulation
- E2: Transfer of intangible assets that are difficult to value to affiliated companies/ permanent establishment (PE)
- E3: Transfer of functions, risks or assets between affiliated companies or to a PE, so that the EBIT forecast of the transferor over 3 years drops by more than 50%

If the new DAC6 / Mandatory Disclosure Rules are potentially applicable in your group for Germany, or if you need support with the reporting requirements, we are pleased to support you with this.

Please do not hesitate to contact one of our DAC6 / Mandatory Disclosure Rules specialists or your usual point of contact within our organisation.

Peter Zimmermann

Steuerberater · Tax Advisor
Geschäftsführer · Managing Partner

Email: Peter.Zimmermann@schiffmartini.com
Phone: +49 69 631564-402
Mobile: +49 162 4398251

Schiff-Martini & Cie. GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Amelia-Mary-Earhart Straße 8
60549 Frankfurt am Main

Web: www.schiffmartini.com

Eva Rettler

Steuerberaterin · Tax Advisor

Email: Eva.Rettler@schiffmartini.com
Phone: +49 69 631564-403

* * *

RICHTLINIEN

RICHTLINIE (EU) 2018/822 DES RATES

vom 25. Mai 2018

zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU bezüglich des verpflichtenden automatischen Informationsaustauschs im Bereich der Besteuerung über meldepflichtige grenzüberschreitende Gestaltungen

Erläuterungen:

BLAU markierte Kennzeichen sind mitteilungsspflichtig, wenn neben dem Kennzeichen auch der „Main benefit“-Test (der Hauptvorteil oder einer der Hauptvorteile besteht in der Erlangung eines Steuervorteils) erfüllt ist

ROT markierte Kennzeichen sind auch ohne Erfüllung des „Main benefit“-Test mitteilungsspflichtig

ANHANG

„ANHANG IV

KENNZEICHEN

Teil I. „Main benefit“-Test

Allgemeine Kennzeichen gemäß Kategorie A und spezifische Kennzeichen gemäß Kategorie B und gemäß Kategorie C Absatz 1 Buchstabe b Ziffer i, Buchstabe c und Buchstabe d können nur berücksichtigt werden, wenn sie das Kriterium des „Main benefit“-Tests erfüllen.

Dieser Test gilt als erfüllt, wenn festgestellt werden kann, dass der Hauptvorteil oder einer der Hauptvorteile, den eine Person unter Berücksichtigung aller relevanten Fakten und Umstände vernünftigerweise von einer Gestaltung erwarten kann, die Erlangung eines Steuervorteils ist.

Bezüglich der Kennzeichen gemäß Kategorie C Absatz 1 kann die Erfüllung der in Kategorie C Absatz 1 Buchstabe b Ziffer i, Buchstabe c oder Buchstabe d dargelegten Bedingungen nicht allein der Grund für die Feststellung sein, dass eine Gestaltung das Kriterium des „Main benefit“-Tests erfüllt.

Teil II. Kategorien von Kennzeichen

A. Allgemeine Kennzeichen in Verbindung mit dem „Main benefit“-Test

1. Eine Gestaltung, bei dem der relevante Steuerpflichtige oder ein an der Gestaltung Beteiligter sich verpflichtet, eine **Vertraulichkeitsklausel** einzuhalten, der zufolge sie gegenüber anderen Intermediären oder den Steuerbehörden nicht offenlegen dürfen, auf welche Weise aufgrund der

Gestaltung ein Steuervorteil erlangt wird.

2. Eine Gestaltung, bei der der **Intermediär Anspruch auf eine Vergütung** (bzw. Zinsen, Vergütung der Finanzkosten und sonstiger Kosten) für die Gestaltung hat und diese Vergütung in Bezug auf Folgendes festgesetzt wird:
 - a) **Betrag des aufgrund** der Gestaltung erlangten **Steuervorteils** oder
 - b) ob durch die **Gestaltung tatsächlich ein Steuervorteil** erlangt wird. Dies wäre mit der Verpflichtung des Intermediärs verbunden, die Vergütungen ganz oder teilweise zurückzuerstatten, falls der mit der Gestaltung beabsichtigte Steuervorteil nicht ganz oder teilweise erzielt wird.
3. Eine Gestaltung, deren **Dokumentation** und/oder Struktur im Wesentlichen **standardisiert** ist und für mehr als einen relevanten Steuerpflichtigen verfügbar ist, ohne dass sie für die Umsetzung wesentlich individuell angepasst werden muss.

B. Spezifische Kennzeichen in Verbindung mit dem ‚Main benefit‘-Test

1. Eine Gestaltung, bei der ein an der Gestaltung Beteiligter **künstlich Schritte unternimmt, um ein verlustbringendes Unternehmen zu erwerben, die Haupttätigkeit dieses Unternehmens zu beenden und dessen Verluste dafür zu nutzen**, seine Steuerbelastung zu verringern, einschließlich der Übertragung dieser Verluste in ein anderes Hoheitsgebiet oder der rascheren Nutzung dieser Verluste.
2. Eine Gestaltung, die sich so auswirkt, dass **Einkünfte in Vermögen, Schenkungen oder andere niedriger besteuerte oder steuerbefreite Arten von Einkünften umgewandelt werden**.
3. Eine Gestaltung, die **zirkuläre Transaktionen** nutzt, die zu einem Round tripping von Vermögen führen, und zwar durch die **Einbeziehung zwischengeschalteter Unternehmen ohne primäre wirtschaftliche Funktion** oder von Transaktionen, die sich gegenseitig aufheben oder ausgleichen oder die ähnliche Merkmale aufweisen.

C. Spezifische Kennzeichen im Zusammenhang mit grenzüberschreitenden Transaktionen

1. Eine Gestaltung, die abzugsfähige grenzüberschreitende Zahlungen zwischen zwei oder mehr verbundenen Unternehmen umfasst und bei der mindestens eine der folgenden Bedingungen erfüllt ist:
 - a) Der **Empfänger ist steuerlich in keinem Hoheitsgebiet ansässig**;
 - b) der Empfänger ist zwar steuerlich in einem Hoheitsgebiet ansässig, dieses **Hoheitsgebiet**
 - i) erhebt aber **keine Körperschaftsteuer oder hat einen Körperschaftsteuersatz von null oder nahe null** oder
 - ii) wird in der Liste der Drittländer geführt, die von den Mitgliedstaaten gemeinsam oder im Rahmen der OECD **als nicht-kooperierende Länder eingestuft** wurden;
 - c) die **Zahlung** ist im Hoheitsgebiet, in dem der Empfänger steuerlich ansässig ist, **vollständig von der Steuer befreit**;
 - d) die **Zahlung** kommt im Hoheitsgebiet, in dem der Empfänger steuerlich ansässig ist, in den **Genuss von einem präferentiellen Steuerregime**.

2. In mehr als einem Hoheitsgebiet werden Abzüge für die Abschreibung desselben Vermögenswertes beantragt.

3. In mehr als einem Hoheitsgebiet wird eine Befreiung von der Doppelbesteuerung für dieselben Einkünfte oder dasselbe Vermögen beantragt.

4. Es liegt eine Gestaltung vor, die die Übertragung von Vermögenswerten vorsieht und bei der es einen **wesentlichen Unterschied hinsichtlich** des in diesen beteiligten Hoheitsgebieten für den Vermögenswert **anzusetzenden Wertes gibt**.

D. Spezifische Kennzeichen hinsichtlich des automatischen Informationsaustauschs und der wirtschaftlichen Eigentümer

1. Eine Gestaltung, die zu einer **Aushöhlung der Meldepflicht** gemäß den Rechtsvorschriften zur Umsetzung des Unionsrechts oder gemäß gleichwertiger Abkommen über den automatischen Informationsaustausch über FINANZKONTEN, einschließlich Abkommen mit Drittländern, führen kann oder sich das Fehlen derartiger Rechtsvorschriften oder Abkommen zunutze macht. Derartige Gestaltungen umfassen zumindest Folgendes:

- a) die Nutzung eines Kontos, Produkts oder einer Anlage, das/die kein FINANZKONTO ist oder vorgeblich kein FINANZKONTO ist, jedoch Merkmale aufweist, die im Wesentlichen denen eines FINANZKONTOS entsprechen;
- b) die Übertragung eines FINANZKONTOS oder von Vermögenswerten in ein Hoheitsgebiet oder die Einbeziehung von Hoheitsgebieten, die nicht an den automatischen Informationsaustausch über FINANZKONTEN mit dem Staat, in dem der relevante Steuerpflichtige ansässig ist, gebunden sind;
- c) die Neueinstufung von Einkünften und Vermögen als Produkte oder Zahlungen, die nicht dem automatischen Informationsaustausch über FINANZKONTEN unterliegen;
- d) die Übertragung oder Umwandlung eines FINANZINSTITUTS oder eines FINANZKONTOS oder der darin enthaltenen Vermögenswerte in ein FINANZINSTITUT oder ein FINANZKONTO oder in Vermögenswerte, die nicht der Meldepflicht im Rahmen des automatischen Informationsaustausch über FINANZKONTEN unterliegen;
- e) die Einbeziehung von Rechtspersonen, Gestaltungen oder Strukturen, die die Meldung eines/einer oder mehrerer KONTOINHABER(S) oder BEHERRSCHENDE(N) PERSON(EN) im Rahmen des automatischen Informationsaustauschs über FINANZKONTEN ausschließen oder vorgeben auszuschließen;
- f) Gestaltungen, die die Verfahren zur Erfüllung der Sorgfaltspflichten aushöhlen oder Schwächen in diesen Verfahren ausnutzen, die FINANZINSTITUTE zur Erfüllung ihrer Meldepflichten bezüglich Informationen über FINANZKONTEN anwenden, einschließlich der Einbeziehung von Hoheitsgebieten mit ungeeigneten oder schwachen Regelungen für die Durchsetzung von Vorschriften gegen Geldwäsche oder mit schwachen Transparenzanforderungen für juristische Personen oder Rechtsvereinbarungen.

2. Eine Gestaltung mit einer **intransparenten Kette an rechtlichen oder wirtschaftlichen Eigentümern** durch die Einbeziehung von Personen, Rechtsvereinbarungen oder Strukturen,

- a) **die keine wesentliche wirtschaftliche Tätigkeit ausüben**, die mit angemessener Ausstattung sowie angemessenen personellen Ressourcen, Vermögenswerten und Räumlichkeiten einhergeht, und

- b) die **in anderen Hoheitsgebieten eingetragen, ansässig oder niedergelassen sind** bzw. verwaltet oder kontrolliert werden als dem Hoheitsgebiet, in dem ein oder mehrere der wirtschaftlichen Eigentümer der von diesen Personen, Rechtsvereinbarungen oder Strukturen gehaltenen Vermögenswerte ansässig ist/sind, und
- c) sofern die **wirtschaftlichen Eigentümer** dieser Personen, Rechtsvereinbarungen oder Strukturen gemäß Richtlinie (EU) 2015/849 **nicht identifizierbar gemacht werden**.

E. Spezifische Kennzeichen hinsichtlich der **Verrechnungspreisgestaltung**

1. Eine Gestaltung, die **unilaterale Safe-Harbor-Regeln** nutzt.
2. Eine Gestaltung mit **Übertragung von schwer zu bewertenden immateriellen Werten**. Der Begriff „schwer zu bewertende immaterielle Werte“ umfasst immaterielle Werte oder Rechte an immateriellen Werten, für die zum Zeitpunkt ihrer Übertragung zwischen verbundenen Unternehmen
 - a) **keine ausreichend verlässlichen Vergleichswerte vorliegen** und
 - b) zum Zeitpunkt der Transaktion die Prognosen voraussichtlicher Cashflows oder die vom übertragenen immateriellen Wert erwarteten abzuleitenden Einkünfte oder die der Bewertung des immateriellen **Werts zugrunde gelegten Annahmen höchst unsicher sind**, weshalb der letztendliche Erfolg des immateriellen Werts zum Zeitpunkt der Übertragung nur schwer absehbar ist.
3. Eine Gestaltung, bei der eine **gruppeninterne grenzüberschreitende Übertragung von Funktionen** und/oder Risiken und/oder Vermögenswerten stattfindet, **wenn der erwartete jährliche Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT) des/der Übertragenden über einen Zeitraum von drei Jahren nach der Übertragung weniger als 50 % des jährlichen EBIT des/der Übertragenden beträgt**, der erwartet worden wäre, wenn die Übertragung nicht stattgefunden hätte.“

DIRECTIVES

COUNCIL DIRECTIVE (EU) 2018/822

of 25 May 2018

amending Directive 2011/16/EU as regards mandatory automatic exchange of information in the field of taxation in relation to reportable cross-border arrangements

Explanations:

BLUE-marked hallmarks are subject to notification if, in addition to the hallmark, the main benefit test (the main benefit or one of the main benefits consists in obtaining a tax benefit) is also fulfilled

RED-marked hallmarks must be reported even if the main benefit test is not fulfilled

ANNEX

'ANNEX IV

HALLMARKS

Part I. **Main benefit test**

Generic hallmarks under category A and specific hallmarks under category B and under points (b)(i), (c) and (d) of paragraph 1 of category C may only be taken into account where they fulfil the “main benefit test”.

That test will be satisfied if it can be established that the main benefit or one of the main benefits which, having regard to all relevant facts and circumstances, a person may reasonably expect to derive from an arrangement is the obtaining of a tax advantage.

In the context of hallmark under paragraph 1 of category C, the presence of conditions set out in points (b)(i), (c) or (d) of paragraph 1 of category C cannot alone be a reason for concluding that an arrangement satisfies the main benefit test.

Part II. Categories of hallmarks

A. Generic hallmarks linked to the main benefit test

1. An arrangement where the relevant taxpayer or a participant in the arrangement undertakes to comply with a **condition of confidentiality** which may require them not to disclose how the arrangement could secure a tax advantage vis-à-vis other intermediaries or the tax authorities.
2. An arrangement where the **intermediary is entitled to receive a fee** (or interest, remuneration for finance costs and other charges) for the arrangement and that fee is fixed by reference to:

- a) the **amount of the tax advantage derived from the arrangement**; or
 - b) **whether or not a tax advantage is actually derived from the arrangement**. This would include an obligation on the intermediary to partially or fully refund the fees where the intended tax advantage derived from the arrangement was not partially or fully achieved.
3. An arrangement that has substantially **standardised documentation** and/or structure and is available to more than one relevant taxpayer without a need to be substantially customised for implementation.

B. Specific hallmarks linked to the main benefit test

- 1. An arrangement whereby a participant in the arrangement takes **contrived steps which consist in acquiring a loss- making company, discontinuing the main activity of such company and using its losses in order to reduce its tax liability**, including through a transfer of those losses to another jurisdiction or by the acceleration of the use of those losses.
- 2. An arrangement that has the effect of **converting income into capital, gifts or other categories of revenue which are taxed at a lower level or exempt from tax**.
- 3. An arrangement which includes **circular transactions** resulting in the round-tripping of funds, namely through **involving interposed entities without other primary commercial function** or transactions that offset or cancel each other or that have other similar features.

C. Specific hallmarks related to cross-border transactions

- 1. An arrangement that involves deductible cross-border payments made between two or more associated enterprises where at least one of the following conditions occurs:
 - a) the **recipient is not resident for tax purposes in any tax jurisdiction**;
 - b) although the recipient is **resident for tax purposes in a jurisdiction**, that jurisdiction either:
 - i) **does not impose any corporate tax or imposes corporate tax at the rate of zero or almost zero**; or
 - ii) is **included in a list of third-country jurisdictions** which have been assessed by Member States collectively or within the framework of the OECD **as being non-cooperative**;
 - c) the **payment benefits from a full exemption from tax** in the jurisdiction where the recipient is resident for tax purposes;
 - d) the **payment benefits from a preferential tax regime** in the jurisdiction where the recipient is resident for tax purposes;
- 2. **Deductions for the same depreciation on the asset are claimed in more than one jurisdiction.**
- 3. **Relief from double taxation in respect of the same item of income or capital is claimed in more than one jurisdiction.**
- 4. There is an arrangement that includes **transfers of assets and where there is a material difference in the amount** being treated as payable in consideration for the assets in those jurisdictions involved.

D. Specific hallmarks concerning automatic exchange of information and beneficial ownership

- 1.** An arrangement which may have the effect of **undermining the reporting obligation** under the laws implementing Union legislation or any equivalent agreements on the automatic exchange of Financial Account information, including agreements with third countries, or which takes advantage of the absence of such legislation or agreements. Such arrangements include at least the following:
 - a)** the use of an account, product or investment that is not, or purports not to be, a Financial Account, but has features that are substantially similar to those of a Financial Account;
 - b)** the transfer of Financial Accounts or assets to, or the use of jurisdictions that are not bound by the automatic exchange of Financial Account information with the State of residence of the relevant taxpayer;
 - c)** the reclassification of income and capital into products or payments that are not subject to the automatic exchange of Financial Account information;
 - d)** the transfer or conversion of a Financial Institution or a Financial Account or the assets therein into a Financial Institution or a Financial Account or assets not subject to reporting under the automatic exchange of Financial Account information;
 - e)** the use of legal entities, arrangements or structures that eliminate or purport to eliminate reporting of one or more Account Holders or Controlling Persons under the automatic exchange of Financial Account information;
 - f)** arrangements that undermine, or exploit weaknesses in, the due diligence procedures used by Financial Institutions to comply with their obligations to report Financial Account information, including the use of jurisdictions with inadequate or weak regimes of enforcement of anti-money-laundering legislation or with weak transparency requirements for legal persons or legal arrangements.
- 2.** An arrangement involving a **non-transparent legal or beneficial ownership chain** with the use of persons, legal arrangements or structures:
 - a)** that **do not carry on a substantive economic activity** supported by adequate staff, equipment, assets and premises; and
 - b)** that **are incorporated, managed, resident, controlled or established in any jurisdiction other than the jurisdiction of residence** of one or more of the beneficial owners of the assets held by such persons, legal arrangements or structures; and
 - c)** where the **beneficial owners** of such persons, legal arrangements or structures, as defined in Directive (EU) 2015/849, **are made unidentifiable**.

E. Specific hallmarks concerning transfer pricing

- 1.** An arrangement which involves the use **of unilateral safe harbour rules.**
- 2.** An arrangement involving the **transfer of hard-to-value intangibles.** The term “hard-to-value intangibles” covers intangibles or rights in intangibles for which, at the time of their transfer between associated enterprises:
 - a) no reliable comparables exist;** and
 - b) at the time the transaction was entered into, the projections of future cash flows or income expected to be derived from the transferred intangible, or the assumptions used in valuing the intangible are highly uncertain, making it difficult to predict the level of ultimate success of the intangible at the time of the transfer.**
- 3.** An arrangement involving an **intragroup cross-border transfer of functions** and/or risks and/or assets, **if the projected annual earnings before interest and taxes (EBIT), during the three-year period after the transfer,** of the transferor or transferors, **are less than 50 % of the projected annual EBIT of such transferor or transferors if the transfer had not been made.'**