

# PARLAMENTUL ROMÂNIEI



Comisia economică, industriei și servicii

Nr. XX/13/25.01.2022

AVIZ

**asupra propunerii legislative privind modificarea și completarea legii nr.227/2015 privind Codul fiscal**

Comisia economică, industriei și servicii a fost sesizată cu adresa nr.**L506/2021** pentru dezbateră și avizarea *propunerii legislative privind modificarea și completarea legii nr.227/2015 privind Codul fiscal*, inițiată de: Berea Cristinel-Gabriel - senator USR\_PLUS; Bordei Cristian - senator USR\_PLUS; Cernic Sebastian - senator USR\_PLUS; Dinică Silvia-Monica - senator USR\_PLUS; Ivan Dan - senator USR\_PLUS; Mircescu Ion-Narcis - senator USR\_PLUS; Mureșan Claudiu-Marinel - senator USR\_PLUS; Neagu Nicolae - senator PNL; Negoii Eugen-Remus - senator USR\_PLUS; Niculescu-Țăgârlaș Cristian-Augustin - senator PNL; Trifan Raoul-Adrian - senator USR\_PLUS; Vicol Costel - senator USR\_PLUS; Vlad Sergiu Cosmin - senator USR\_PLUS; Alexe Florin-Alexandru - deputat PNL; Andrei Alexandru-Ioan - deputat PNL; Andronache Gabriel - deputat PNL; Atanasiu Onuț Valeriu - deputat PNL; Barcari Rodica-Luminița - deputat PNL; Bejinariu Eugen - deputat PSD; Bota Călin-Ioan - deputat PNL; Burciu Cristina - deputat PNL; Burduja Sebastian-Ioan - deputat PNL; Calista Mara-Daniela - deputat PNL; Cătăuță Ana-Maria - deputat PSD; Cazan Laurențiu-Nicolae - deputat PNL; Cozma Adrian-Felician - deputat PNL; Cozmanciuc Comeliu-Mugurel - deputat PNL; Crușoveanu Marian - deputat PNL; Dumitru Florian-Emil - deputat PNL; Fechet Mircea - deputat PNL; Horga Maria-Gabriela - deputat PNL; Kolcsár Anquetil-Károly - deputat UDMR; Mărculescu Dumitru - deputat PNL; Marșalic Jaro Norbert - deputat PNL; Merka Adrian-Miroslav - deputat UDSCR (minorități); Molnar Ervin - deputat PNL; Munteanu Remus - deputat PSD; Murariu Oana - deputat USR\_PLUS; Năcuță Sorin - deputat PNL; Nagy Szabolcs - deputat UDMR; Polak Tudor - deputat PNL; Popescu Dan-Cristian - deputat PSD; Popescu Pavel - deputat PNL; Popescu Virgil-Daniel - deputat PNL; Roșca Mircea - deputat PNL; Rujan Dumitru - deputat PNL; Sighiartău Robert-Ionatan - deputat PNL; Șișcu George - deputat PNL; Șoptică Costel - deputat PNL; Știrbu Gigel-Sorinel - deputat PNL; Stoian Maria - deputat PNL; Stoica Diana - deputat USR\_PLUS; Thellmann Christine - deputat PNL; Toma Ilie - deputat PSD; Tulbure Simina-Geanina-Daniela - deputat USR\_PLUS; Tuță George-Cristian - deputat PNL.

Pe parcursul mai multor ședințe, membrii Comisiei economice, industriei și servicii au analizat propunerea legislativă și au hotărât în unanimitate de voturi să adopte **aviz favorabil cu amendamente admise** cuprinse în **anexa** la prezentul aviz.

PREȘEDINTE,



Senator Silvia-Monica DINICĂ

SECRETAR,

Senator Dănuț BICA



Domnului Senator Claudiu - Marinel MUREȘAN

Președintele Comisiei pentru buget, finanțe, activitate bancară și piață de capital

**AMENDAMENTE ADMISE**  
**asupra propunerii legislative privind modificarea și completarea legii nr.227/2015 privind Codul fiscal**  
**(L506/2021)**

Nr crt.	Text propunere legislativă	Amendamente admise	Observații
1.	<p style="text-align: center;">Titlul:</p> <p>”Lege <b>privind</b> modificarea și completarea legii nr.227/2015 privind Codul fiscal”</p>	<p><b>Titlul se modifică și va avea următorul cuprins:</b></p> <p>”Lege <b>pentru</b> modificarea și completarea Legii nr.227/2015 privind Codul fiscal”</p>	<p><i>Amendamente propuse de către inițiatori, deputați PNL: Sebastian Ioan Burduja, Gabriela Horga, George Tuță și senator USR Claudiu Mureșan și admise în unanimitatea de voturi a membrilor prezenți.</i></p> <p>Conform observației nr. 4, lit. a) din Avizul Consiliului Legislativ nr. 914/17.11.2021.</p>
2.	<p><b>1. La pct. 19 al articolului 7 se adaugă două noi puncte, punctul 19<sup>1</sup> și 19<sup>2</sup>, care vor avea următorul cuprins:</b></p> <p>„19<sup>1</sup>. metoda primul intrat - primul ieșit - titlurile de valoare și instrumentele financiare sunt vândute în aceeași ordine în care sunt cumparate.</p> <p>19<sup>2</sup>. Preț mediu unic - preț mediu calculat pe baza tuturor tranzacțiilor istorice, indiferent de perioada în care acesta s-a format.”</p>	<p><i>Se elimină</i></p>	<p><i>Metoda primul intrat - primul ieșit de la punctul 19<sup>1</sup> este menționată în cadrul amendamentului propus pentru art. 97, nemaifiind necesară introducerea punctului 19<sup>1</sup>.</i></p> <p><i>Prețul de cumpărare al titlurilor de valoare, inclusiv instrumente financiare derivate, tranzacționate prin intermediari, definiți potrivit legislației în materie, prin societățile de administrare a investițiilor, <b>societățile de investiții autoadministrate</b> sau prin administratorii de fonduri de investiții alternative, se stabilește în cadrul normelor aprobate prin instrucțiuni comune emise de președintele Autorității de Supraveghere Financiară și ministrul finanțelor publice, nefiind necesară introducerea unei definiții distincte prin punctul 19<sup>2</sup>.</i></p>

3.	-----	<p><b>1<sup>1</sup>. La art 92 litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:</b>  „b) veniturile din operațiuni cu instrumente financiare derivate, astfel cum sunt definite la art. 7 pct. 23, realizate printr-un intermediar <b>definit potrivit legislației în materie, rezident fiscal român sau nerezident care are în România un sediu permanent care are calitatea de intermediar, la care persoana fizică are deschis contul.</b>”</p>	<p>Intermediarii definiți potrivit legislației în materie pot fi, pe lângă rezidenți români, și nerezidenți care au în România un sediu permanent ce are calitatea de intermediar conform legislației în materie.</p>
4.	-----	<p><b>1<sup>2</sup>. La art. 94 alineatul (10) se modifică și va avea următorul cuprins:</b>  (...)  „(10) Determinarea câștigului/pierderii din transferul titlurilor de valoare, altele decât instrumentele financiare derivate, se efectuează, după caz:  a) la data încheierii tranzacției, pe baza documentelor justificative, <b>de către entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup></b>, dacă operațiunea se efectuează <b>printr-una din entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup></b>;  b) la data efectuării plăților prețului tranzacției, pe baza documentelor justificative, de către beneficiarul de venit dacă operațiunea nu se efectuează <b>printr-una din entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup></b>;  c) la data încheierii tranzacției de vânzare în lipsă, indiferent de modalitatea prin care se realizează decontarea acesteia, <b>de către entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup></b>, pe baza documentelor justificative, în cazul tranzacțiilor de vânzare în lipsă.  <b>Dacă tranzacția nu se efectuează printr-una din entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup></b>, determinarea câștigului/pierderii se efectuează de către beneficiarul de venit, pe baza documentelor justificative.  d) la data plății comisionului aferent operațiunii de împrumut de valori mobiliare prevăzută în contractul</p>	<p>Este necesară corelarea cu noile reglementări.</p>

		<p>de împrumut, în cazul operațiunii de împrumut de valori mobiliare.</p> <p>Determinarea câștigului se face de către <b>entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup></b>, pe baza documentelor justificative.</p> <p>Dacă operațiunea nu se efectuează <b>printr-una din entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup></b>, determinarea câștigului se efectuează de către beneficiarul de venit, pe baza documentelor justificative;</p> <p>e) la data stabilirii valorii de răscumpărat a titlurilor de participare, în cazul răscumpărării titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv, de către <b>entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup></b>.</p> <p><b>Dacă operațiunea nu se efectuează printr-una din entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup></b>, obligația determinării câștigului/pierderii revine beneficiarului de venit;</p> <p>f) la momentul încheierii tranzacției, pe baza documentelor justificative, în cazul transferului dreptului de proprietate asupra titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv ca urmare a tranzacționării acestora pe piețe reglementate sau sisteme alternative de tranzacționare, de către <b>entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup></b>.</p> <p><b>Dacă tranzacția nu se efectuează printr-una din entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup></b>, obligația determinării câștigului/pierderii revine beneficiarului de venit.”</p>	
5.		<p><b>1<sup>3</sup>. La articolul 95, partea introductivă se modifică și va avea următorul cuprins:</b></p> <p>„Stabilirea venitului din operațiuni cu instrumentele financiare derivate, <b>efectuate prin intermediari definiți potrivit legislației în materie</b>”</p>	<p><b>Forma în vigoare Legea 227/2015</b></p> <p><b>Art. 95 - Stabilirea venitului din operațiuni cu instrumentele financiare derivate.”</b></p> <p>Pentru claritatea textului și ușurința aplicării este necesară structurarea distinctă a cazurilor în care tranzacțiile se desfășoară prin intermediari sau fără intermediari respectându-se arhitectura Codului fiscal.</p>

			Este necesară modificarea denumirii marginale a art. 95 întrucât prevederile acestuia sunt aplicabile numai pentru stabilirea venitului din operațiuni cu instrumentele financiare derivate, efectuate prin intermediari definiți potrivit legislației în materie
6.	<p><b>2. Articolul 95 se modifică și va avea următorul cuprins:</b></p> <p>„(1) Câștigul/pierderea din operațiuni cu instrumentele financiare derivate reprezintă diferența pozitivă/negativă dintre veniturile realizate din pozițiile închise și cheltuielile aferente acestor poziții, evidențiate în cont, pentru fiecare tip de contract și scadență, indiferent dacă acesta a ajuns sau nu la scadență. În cazul instrumentelor financiare derivate ce prevăd decontări periodice între părți, fără închiderea poziției, câștigul/pierderea din operațiuni cu astfel de instrumente financiare reprezintă diferența pozitivă/negativă dintre veniturile realizate cu ocazia decontărilor periodice și cheltuielile aferente, evidențiate în cont.</p> <p>(2) Determinarea câștigului/pierderii din operațiuni cu instrumentele financiare derivate se face de către intermediar, așa cum este definit de legislația în materie, rezident fiscal român, la momentul fiecărei tranzacții, pe baza de documente justificative, dacă operațiunile se efectuează prin intermediar. <b>Dacă operațiunea nu se efectuează printr-un</b></p>	<p><b>2. Articolul 95 se modifică și va avea următorul cuprins:</b></p> <p>„(1) Câștigul/pierderea din operațiuni cu instrumentele financiare derivate reprezintă diferența pozitivă/negativă dintre veniturile realizate din pozițiile închise și cheltuielile aferente acestor poziții, evidențiate în cont, pentru fiecare tip de contract și scadență, indiferent dacă acesta a ajuns sau nu la scadență. În cazul instrumentelor financiare derivate ce prevăd decontări periodice între părți, fără închiderea poziției, câștigul/pierderea din operațiuni cu astfel de instrumente financiare reprezintă diferența pozitivă/negativă dintre veniturile realizate cu ocazia decontărilor periodice și cheltuielile aferente, evidențiate în cont.</p> <p>(2) Determinarea câștigului/pierderii din operațiuni cu instrumentele financiare derivate, <b>ce prevăd decontări periodice, între părți, fără închiderea poziției</b>, se face de către intermediar, așa cum este definit de legislația în materie, rezident fiscal român sau nerezident care are în România un sediu permanent care are calitatea de intermediar, la momentul fiecărei tranzacții, pe bază de documente</p>	<p>Conform observației nr. 4, lit. c) din Avizul Consiliului Legislativ nr. 914/17.11.2021.</p> <p>Având în vedere faptul că prevederile alin. (5) ale art. 95 sunt aplicabile în cazul pozițiilor închise, trebuie clarificat faptul că alin. (2) al art. 95 se aplică pentru operațiuni cu instrumentele financiare derivate ce prevăd decontări periodice între părți, fără închiderea poziției.</p> <p>Intermediarii pot fi, pe lângă rezidenți români, și nerezidenți care au în România un sediu permanent ce are calitatea de intermediar conform legislației în materie.</p> <p>Se elimină din cadrul art. 95 prevederile care reglementează modul de determinare a câștigului atunci când operațiunea nu se efectuează printr-un intermediar, acestea fiind mutate la art. 95<sup>1</sup> nou introdus.</p>

<p><b>intermediar, determinarea câștigului se efectuează anual cumulat, la sfârșitul anului fiscal, de către beneficiarul de venit, pe baza de documente justificative.</b></p> <p>(3) Veniturile realizate din operațiuni cu poziții închise cu instrumente financiare derivate reprezintă încasările efective din toate aceste operațiuni, cu poziții închise, evidențiate în contul beneficiarului de venit, mai puțin încasările de principal.</p> <p>(4) Cheltuielile aferente operațiunilor cu poziții închise cu instrumente financiare derivate reprezentând plățile aferente acestor poziții închise, evidențiate în contul beneficiarului de venit, inclusiv costurile aferente tranzacțiilor, mai puțin plățile de principal.</p> <p>(5) Determinarea câștigului/pierderii se efectuează la momentul fiecărei tranzacții pentru instrumente financiare derivate, în cazul pozițiilor închise, de către intermediar definit potrivit legislației în materie, rezident fiscal român dacă operațiunea se efectuează prin intermediar. <b>Dacă operațiunea nu se efectuează printr-un intermediar sau intermediarul nu este rezident fiscal român, determinarea câștigului se efectuează anual cumulat la sfârșitul anului fiscal, în cazul pozițiilor închise în anul respectiv de către beneficiarul de venit."</b></p>	<p>justificative, dacă operațiunile se efectuează prin intermediar.</p> <p>(3) Veniturile realizate din operațiuni cu poziții închise cu instrumente financiare derivate reprezintă încasările efective din toate aceste operațiuni, cu poziții închise, evidențiate în contul beneficiarului de venit, mai puțin încasările de principal.</p> <p>(4) Cheltuielile aferente operațiunilor cu poziții închise cu instrumente financiare derivate reprezintă plățile aferente acestor poziții închise, evidențiate în contul beneficiarului de venit, inclusiv costurile aferente tranzacțiilor, mai puțin plățile de principal.</p> <p>(5) Determinarea câștigului/pierderii se efectuează la momentul fiecărei tranzacții pentru instrumente financiare derivate, în cazul pozițiilor închise de către intermediar definit potrivit legislației în materie, rezident fiscal român dacă operațiunea se efectuează prin intermediar."</p>		
7.	-----	<p><b>2<sup>1</sup>. După articolului 95 se introduce un nou articol, art. 95<sup>1</sup>, care va avea următorul cuprins:</b></p>	<p>Pentru claritatea textului și ușurința aplicării este necesară structurarea distinctă a cazurilor în care tranzacțiile se desfășoară prin</p>

		<p><b>“Art. 95<sup>1</sup> Stabilirea venitului din operațiuni cu instrumentele financiare derivate, care nu sunt efectuate prin intermediari definiți potrivit legislației în materie</b></p> <p><b>„(1) Câștigul/pierderea din operațiuni cu instrumentele financiare derivate care nu sunt efectuate printr-un intermediar definit potrivit legislației în materie, rezident fiscal român sau nerezident care are în România un sediu permanent ce are calitatea de intermediar, se determină potrivit prevederilor art. 95 alin.(1), pentru pozițiile închise începând din prima zi de tranzacționare a anului fiscal și până în ultima zi de tranzacționare a acestuia(inclusiv).Determinarea câștigului/pierderii se efectuează potrivit art. 95 alin.(1) și în cazul instrumentelor financiare derivate ce prevăd decontări periodice între părți, fără închiderea poziției, în cadrul unui an fiscal.</b></p> <p><b>(2) Determinarea câștigului/pierderii se efectuează anual cumulat, la sfârșitul anului fiscal, de către beneficiarul de venit, pe bază de documente justificative.</b></p> <p><b>(3) Veniturile realizate din operațiuni cu poziții închise cu instrumente financiare derivate și cheltuielile aferente operațiunilor respective se determină potrivit prevederilor art. 95 alin. (3) și (4).”</b></p>	<p>intermediari sau fără intermediari respectându-se arhitectura Codului fiscal. Noul articol, art. 95<sup>1</sup>, reglementează modul de stabilire a venitului din operațiuni cu instrumentele financiare derivate, care nu sunt efectuate prin intermediari definiți potrivit legislației în materie.</p>
8.	-----	<p><b>2<sup>2</sup>. La articolul 96, denumirea marginală se modifică și va avea următorul cuprins:</b></p> <p><b>”Determinarea câștigului net anual/pierderii nete anuale din transferul titlurilor de valoare și orice alte operațiuni cu instrumente financiare, care nu sunt</b></p>	<p><b>Forma în vigoare Legea 227/2015</b></p> <p><b>Art. 96 - Determinarea câștigului net anual/pierderii nete anuale din transferul titlurilor de valoare și orice alte operațiuni cu instrumente financiare, precum și din transferul aurului de investiții.</b></p>

		efectuate prin entitățile prevăzute la art. 96 <sup>1</sup> , precum și din transferul aurului de investiții”	Este necesară modificarea denumirii marginale a art. 96 întrucât prevederile acestuia sunt aplicabile numai pentru determinarea câștigului net anual/pierderii nete anuale în cazul tranzacțiilor care nu sunt efectuate prin entitățile prevăzute la art. 96 <sup>1</sup> , precum și din transferul aurului de investiții.
9.	<b>3. După alineatul (1) al articolului 96 se introduce un nou alineat, alineatul (1<sup>1</sup>), cu următorul conținut:</b> „(1 <sup>1</sup> ) Câștigurile și pierderile înregistrate în cursul anului fiscal din transferul titlurilor de valoare orice alte operațiuni cu instrumente financiare, inclusive instrumente financiare derivate pentru care intermediarii, societățile de administrare a investițiilor sau administratorii de fonduri de investiții alternative au obligația de reținere la sursă a impozitului conform art. 97, impozitul fiind final, nu se vor include în calculul câștigului net anual/pierderii nete anuale.”	<b>3. La articolul 96, după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alin.(1<sup>1</sup>), cu următorul cuprins:</b> “(1 <sup>1</sup> ) Câștigurile și pierderile înregistrate în cursul anului fiscal din transferul titlurilor de valoare și orice alte operațiuni cu instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate pentru care intermediarii definiți potrivit legislației în materie, societățile de administrare a investițiilor, <b>societățile de investiții autoadministrate</b> sau administratorii de fonduri de investiții alternative, <b>rezidenți fiscali români sau nerezidenți care au în România un sediu permanent</b> , au obligația de reținere la sursă a impozitului conform art. 97 <b>alin.(8<sup>1</sup>)-(8<sup>5</sup>)</b> , impozitul fiind final, nu se vor include în calculul câștigului net anual/pierderii nete anuale.”	Conform observației nr. 4, lit. d) din Avizul Consiliului Legislativ nr. 914/17.11.2021.  Se impune includerea și a societăților de investiții autoadministrate (OPCVM/FIA) întrucât și acestea vor avea obligația reținerii la sursă a impozitului conform art. 97 (propunere ASF). Se impune includerea și a entităților care nu sunt rezidenți fiscali români dar care au în România un sediu permanent.
10.	<b>4. La articolul 96 alineatul (3), după litera a), se introduce o nouă literă, litera a<sup>1</sup>), cu următorul conținut:</b> „a <sup>1</sup> ) calcularea, reținerea la sursă, declararea și plata impozitului conform art. 97 alin. (9) și (10).”	<i>Se elimină.</i>	Întrucât se introduce un nou art. 96 <sup>1</sup> la care se detaliază obligațiile ce revin entităților prevăzute în cadrul art. 96 <sup>1</sup> , alin.(3) și (4) ale art. 96 se abrogă deci nu mai este necesară completarea acestora.
11.	<b>5. La articolul 96 alineatul (3), litera b) se modifică și va avea următorul conținut:</b>	<i>Se elimină.</i>	Întrucât se introduce un articol nou art. 96 <sup>1</sup> la care se detaliază obligațiile ce revin entităților



	„b) transmiterea către fiecare contribuabil a informațiilor privind totalul câștigurilor/pierderilor și a impozitului calculat reținut la sursă, în forma scrisă, pentru tranzacțiile efectuate în cursul anului fiscal, până la data de 28 februarie inclusiv a anului curent pentru anul anterior.”		prevăzute în cadrul art. 96 <sup>1</sup> , alin.(3) și (4) ale art. 96 se abrogă deci nu mai este necesară completarea acestora.
12.	<b>6. La articolul 96 alineatul (3), litera c) se abrogă.</b>	<b>6. La articolul 96, alineatele (3) și (4) se abrogă.</b>	Întrucât se introduce un articol nou art. 96 <sup>1</sup> la care se detaliază obligațiile ce revin entităților prevăzute în cadrul art. 96 <sup>1</sup> i, alin.(3) și (4) ale art. 96 care stabilesc în prezent obligațiile intermediarilor se abrogă.
13.	----	<b>6<sup>1</sup>. După articolului 96, se introduce un nou articol, art. 96<sup>1</sup>, care va avea următorul cuprins:</b>  <b>”Art. 96<sup>1</sup> Stabilirea obligațiilor intermediarilor definiți potrivit legislației în materie, societăților de administrare a investițiilor, societăților de investiții autoadministrate și administratorilor de fonduri de investiții alternative, rezidenți fiscali români sau nerezidenți care au în România un sediu permanent</b>  <b>Intermediarii definiți potrivit legislației în materie, societățile de administrare a investițiilor, societățile de investiții autoadministrate, administratorii de fonduri de investiții alternative, rezidenți fiscali români sau nerezidenți care au în România un sediu permanent, după caz, care efectuează tranzacțiile (transferurile/operațiunile) prevăzute la art. 94 și 95, atât pentru veniturile obținute din România, cât și pentru cele obținute din străinătate, altele decât</b>	Având în vedere introducerea obligației de reținere a impozitului de către anumite entități în cazul tranzacțiilor efectuate prin acestea, se introduce un nou articol, art. 96 <sup>1</sup> , în cadrul căruia se reglementează entitățile care au obligații de reținere la sursă a impozitului precum și celelalte obligații care le revin acestor entități.

		<p>din transferul aurului de investiții, au următoarele obligații:</p> <p>a) calcularea câștigului/pierderii pentru fiecare tranzacție (transfer/operatiune) efectuată pentru contribuabil;</p> <p>b) calcularea, reținerea la sursă, declararea și plata impozitului pe venit, conform art. 97 alin.(8<sup>1</sup>)-(8<sup>5</sup>);</p> <p>c) transmiterea către fiecare contribuabil a informațiilor privind totalul câștigurilor/pierderilor, și a impozitului calculat și reținut la sursă, în formă scrisă sau prin mijloace electronice, pentru tranzacțiile efectuate în cursul anului fiscal, până în ultima zi a lunii februarie inclusiv a anului curent pentru anul anterior.</p> <p>d) depunerea anual a declarației prevăzute la art. 132 alin. (2).”</p>	
14.	<p><b>7. La articolul 97, după alineatul (8), se adaugă alineatele (9), (10), (11), (12), (13), (14), (15) și (16) având următorul conținut:</b></p> <p>”(9) Veniturile sub forma câștigurilor din transferul titlurilor de valoare, determinate conform art. 94, pentru tranzacții efectuate prin intermediari definiți potrivit legislației în materie, rezidenți fiscali români, respectiv prin societăți de administrare a investițiilor/ administratori de fonduri de investiții alternative, rezidenți fiscali români, se impun cu o cotă de 1% prin reținere la sursă pentru deținerile cu durata mai mare de un an, respectiv de 3% prin reținere la sursă pentru deținerile cu durata mai mica de un an.</p> <p>(10) Obligația calculării, reținerii la sursă, declarării și plății impozitului revine</p>	<p><b>7. La articolul 97, după alineatul (8), se introduc 5 noi alineate, alin.(8<sup>1</sup>) - (8<sup>5</sup>), cu următorul cuprins::</b></p> <p>”(8<sup>1</sup>) Veniturile sub forma câștigurilor din transferul titlurilor de valoare și din operațiuni cu instrumente financiare derivate, determinate conform art. 94 și art. 95, pentru tranzacții (transferuri/operațiuni) efectuate prin entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup>, se impun prin reținere la sursă, astfel:</p> <p>a) În cazul titlurilor de valoare:</p> <p>i) prin aplicarea unei cote de 1% asupra fiecărui câștig din transferul titlurilor de valoare care au fost dobândite și înstrăinate într-o perioadă mai mare de 365 de zile inclusiv, de la data dobândirii;</p> <p>ii) prin aplicarea unei cote de 3% asupra fiecărui câștig din transferul titlurilor de valoare care au fost dobândite și înstrăinate într-o perioadă mai mică de 365 de zile de la data dobândirii.</p>	<p>Conform observației nr. 4, lit. g) din Avizul Consiliului Legislativ nr. 914/17.11.2021.</p> <p>Cum veniturile sub forma câștigurilor din transferul titlurilor de valoare și din operațiuni cu instrumente financiare derivate, se impozitează la fel pentru tranzacțiile prin intermediari, prevederile privind modul de impozitare, termenul de plata a impozitului, modul în care se stabilește perioada de deținere, modul în care se calculează valoarea fiscală, au fost incluse la aceleași alienate (alineate 8<sup>1</sup>-8<sup>4</sup>).</p> <p>Se completează lista entităților care au obligația de reținere la sursă a impozitului cu societățile de investiții autoadministrate și cu entități nerezidente care au în România un sediu permanent ce are calitatea de intermediar.</p>

<p>intermediarilor sau societăților de administrare a investițiilor/administratorilor de fonduri de investiții alternative, după caz, la fiecare tranzacție.</p> <p>(11) Impozitul calculat și reținut la sursă se declară și se virează la bugetul de stat, până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care a fost reținut. Impozitul calculat și reținut la sursă este impozit final.</p> <p>(12) Veniturile sub forma câștigurilor din operațiuni cu instrumente financiare derivate, determinate conform art. 95, efectuate prin intermediari definiți potrivit legislației în materie, rezidenți fiscali români, se impun cu o cotă de 1% prin reținere la sursă pentru deținerile cu durata mai mare de un an, respectiv de 3% prin reținere la sursă pentru deținerile cu durata mai mică de un an.</p> <p>(13) Obligația calculării, reținerii la sursă, declarării și plății impozitului revine intermediarilor la fiecare tranzacție.</p> <p>(14) Impozitul calculat și reținut la sursă se declară și se virează la bugetul de stat, până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care a fost reținut. Impozitul calculat și reținut la sursă este impozit final.</p> <p>(15) Pentru calcularea duratei de timp aferentă deținerii de către un contribuabil a unui titlu de valoare sau instrument financiar derivat se va aplica metoda "primului intrat-primului ieșit".</p> <p>(16) Pentru calcularea bazei de impozitare a deținerilor, indiferent dacă sunt mai mici</p>	<p><b>b) În cazul operațiunilor cu instrumente financiare derivate:</b></p> <p><b>i) prin aplicarea unei cote de 1% asupra fiecărui câștig din efectuarea de operațiuni cu instrumente financiare derivate deținute o perioadă mai mare de 365 de zile inclusiv, de la data dobândirii;</b></p> <p><b>ii) prin aplicarea unei cote de 3% asupra fiecărui câștig din efectuarea de operațiuni cu instrumente financiare derivate deținute o perioadă mai mică de 365 de zile de la data dobândirii.</b></p> <p><b>Pentru determinarea perioadei în care au fost deținute se consideră că titlurile de valoare și instrumentele financiare sunt înstrăinate/răscumpărate în aceeași ordine în care au fost dobândite, respectiv primul intrat-primul ieșit, pe fiecare simbol. (metoda FIFO-primul intrat-primul ieșit).</b></p> <p><b>(8<sup>2</sup>) Pentru calculul câștigului prevăzut la alin. (8<sup>1</sup>), valoarea fiscală se determină prin aplicarea metodei prețului mediu ponderat, cuprinzând și costurile aferente tranzacției (transfer/operațiune), pe fiecare simbol, indiferent de perioada de deținere.</b></p> <p><b>(8<sup>3</sup>) Obligația calculării și reținerii la sursă a impozitului pe venit rezultat din alin. (8<sup>1</sup>) revine entităților prevăzute la art. 96<sup>1</sup>, la fiecare tranzacție (transfer/operațiune).</b></p> <p><b>(8<sup>4</sup>) Impozitul pe venit calculat și reținut la sursă se declară și se virează la bugetul de stat, de către entitățile prevăzute la alin. (8<sup>3</sup>) art. 96<sup>1</sup> până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care a fost reținut și este impozit final."</b></p> <p><b>(8<sup>5</sup>) Pierderile obținute din transferul titlurilor de valoare și din operațiuni cu instrumente financiare</b></p>	<p>Totodată se menționează explicit că pierderile obținute din transferul titlurilor de valoare și din operațiuni cu instrumente financiare derivate, efectuate prin intermediari, nu se reportează și nu se compensează, acestea reprezentând pierderi definitive ale contribuabilului.</p>
--	--	--

	sau mai mari de un an, se va calcula un preț mediu unic de constituire a respectivei detineri.”	derivate, efectuate prin entitățile prevăzute la art. 96 <sup>1</sup> , după caz, nu se reportează și nu se compensează, acestea reprezentând pierderi definitive ale contribuabilului.”	
15.	<b>8. Alineatul (1) al articolului 119 se modifică și va avea următorul conținut:</b> „(1) Câștigul net anual impozabil din transferul titlurilor de valoare, din orice alte operațiuni cu instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum și din transferul aurului financiar se determină de contribuabil ca diferență între castigul net anual, calculat conform art. 96, și pierderile reportate din anii fiscali anteriori rezultate din aceste operațiuni.”	<i>Se elimină.</i>	Sintagma „aur financiar” a fost înlocuită în Codul fiscal cu sintagma „aur de investiții” prin OG nr. 8/2021.
16.		<b>9. La articolul 133, după alineatul (21), se introduce un nou alineat, alin. (22) cu următorul cuprins:</b> (...) <b>„(22) În vederea determinării impozitului pe venit datorat în cazul transferului titlurilor de valoare/operatiunilor cu instrumente financiare derivate, pentru anul 2022 se aplică următoarele reguli:</b> <b>1. Se asimilează câte unui an fiscal fiecare din perioadele impozabile cuprinse între 1 ianuarie 2022-30 iunie 2022, inclusiv, și 1 iulie 2022-31 decembrie 2022, inclusiv.</b> <b>2. Pentru perioada impozabilă cuprinsă între 1 ianuarie 2022-30 iunie 2022, inclusiv, asimilată anului fiscal se procedează după cum urmează:</b>	Se impun dispoziții tranzitorii privind veniturile realizate până la 30 iunie 2022 inclusiv, din transferul titlurilor de valoare și din operațiuni cu instrumente financiare derivate, efectuate prin entitățile prevăzute la art. 96 <sup>1</sup> .

- a) pentru câștigurile/pierderile aferente perioadei, obligațiile fiscale sunt cele în vigoare la data realizării câștigului/înregistrării pierderii, atât pentru contribuabili cât și entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup>;
- b) se determină câștigul net /pierderea netă aferent/aferentă acestei perioade și se asimilează câștigului net anual/pierderii nete anuale;
- c) impozitul se determină prin aplicarea cotei de impunere de 10% la câștigul net aferent perioadei, după reportarea pierderilor, asimilat câștigului net anual impozabil;
- d) pierderea netă obținută din transferul titlurilor de valoare și din operațiuni cu instrumente financiare derivate care nu au fost efectuate prin entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup>, aferentă perioadei 1 ianuarie 2022-30 iunie 2022, inclusiv, este asimilată pierderii nete anuale, și se reportează și se compensează începând cu câștigul net asimilat câștigului net anual aferent perioadei 1 iulie 2022-31 decembrie 2022, inclusiv, asimilată unui an fiscal, potrivit regulilor de reportare;
- e) pentru transferurile/operațiunile prevăzute la art. 94 și 95 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, efectuate în perioada 1 ianuarie 2022 - 30 iunie 2022, inclusiv, entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup>, au următoarele obligații:
- i) calcularea câștigului/pierderii pentru fiecare tranzacție efectuată pentru contribuabil;
  - ii) transmiterea către fiecare contribuabil, în formă scrisă sau prin mijloace electronice, a informațiilor privind totalul

		<p><b>câștigurilor/pierderilor până în ultima zi a lunii februarie inclusiv a anului 2023;</b></p> <p><b>iii) depunerea până în ultima zi a lunii februarie inclusiv a anului 2023, la organul fiscal competent, a unei declarații informative privind totalul câștigurilor/pierderilor, pentru fiecare contribuabil.</b></p> <p><b>3. Pentru perioada impozabilă cuprinsă între 1 iulie 2022-31 decembrie 2022, inclusiv, asimilată anului fiscal, se procedează după cum urmează:</b></p> <p><b>3.1 În cazul transferului titlurilor de valoare și operațiunilor cu instrumente financiare derivate care nu sunt efectuate prin entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup>:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li><b>a) obligațiile fiscale pentru câștigurile/pierderile aferente perioadei sunt cele în vigoare la data realizării /înregistrării acestora;</b></li><li><b>b) se determină câștigul net /pierderea netă aferent/aferentă acestei perioade și se asimilează câștigului net anual/pierderii nete anuale;</b></li><li><b>c) impozitul se determină prin aplicarea cotei de impunere de 10% la câștigul net aferent perioadei, asimilat câștigului net anual impozabil, după reportarea pierderilor, inclusiv a celor menționate la pct 2 lit. d).</b></li></ul> <p><b>3.2. În cazul transferului titlurilor de valoare și operațiunilor cu instrumente financiare derivate, efectuate prin entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup>, dobândite anterior datei de 1 iulie 2022, impozitul se calculează astfel:</b></p>	
--	--	---	--

		<p>a) prin aplicarea unei cote de 3% asupra câștigului determinat potrivit legii, realizat începând cu data de 1 iulie 2022, pentru cele deținute o perioadă mai mică de 365 de zile de la data dobândirii;</p> <p>b) prin aplicarea unei cote de 1% asupra câștigului câștigului determinat potrivit legii, realizat începând cu data de 1 iulie 2022, pentru cele deținute o perioadă mai mare de 365 de zile, inclusiv, de la data dobândirii.</p> <p>4. Pierderile obținute și necompensate până la data de 30 iunie 2022 inclusiv, din transferul titlurilor de valoare și din operațiuni cu instrumente financiare derivate efectuate prin entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup> nu se reportează, acestea reprezentând pierderi definitive ale contribuabilului indiferent de data la care au fost înregistrate.”</p>	
17.		<p>10. La art.170, litera e) a alin. (2) se modifică și va avea următorul cuprins:</p> <p>e) venitul și/sau <b>câștigul</b>/câștigul net din investiții, stabilit conform art. 94 - 97. În cazul veniturilor din dobânzi se iau în calcul sumele încasate, iar în cazul veniturilor din dividende se iau în calcul dividendele încasate, distribuite începând cu anul 2018.</p>	Completarea a fost introdusă din necesitatea păstrării în baza de calcul a contribuției de asigurări sociale de sănătate a tuturor veniturilor din investiții, inclusiv a câștigurilor pentru care impozitul se reține la sursă de către entitățile prevăzute la art. 96 <sup>1</sup> .
18.		<p>11. Alineatul (5) al articolului 230 se modifică și va avea următorul conținut:</p> <p>“Entitățile prevăzute la art. 96<sup>1</sup>, prin care persoanele fizice nerezidente obțin venituri din transferul titlurilor de valoare emise de rezidenți români au următoarele obligații:</p> <p>a) să solicite organului fiscal din România codul de identificare fiscală pentru persoana nerezidentă care nu deține acest număr;</p>	

		<p>b) să păstreze originalul sau copia legalizată a certificatului de rezidență fiscală sau un alt document eliberat de către o altă autoritate decât cea fiscală, care are atribuții în domeniul certificării rezidenței conform legislației interne a aceluși stat, însoțit/însoțită de o traducere autorizată în limba română;</p> <p>c) să calculeze câștigul / pierderea la fiecare transfer/operațiune efectuată pentru contribuabilul persoană fizică nerezidentă;</p> <p>d) să calculeze, să rețină la sursă, să declare și să plătească impozitul pe venit, conform art. 97 alin.(8<sup>1</sup>)-(8<sup>5</sup>), pentru persoana fizică nerezidentă care nu face dovada rezidenței într-un stat cu care România are încheiată convenție de evitare a dublei impuneri;</p> <p>e) să transmită către fiecare contribuabil persoană fizică nerezidentă informațiile privind totalul câștigurilor/pierderilor, <b>și a impozitului calculat și reținut la sursă</b>, în formă scrisă sau prin mijloace electronice, pentru tranzacțiile efectuate în cursul anului fiscal, până în ultima zi a lunii februarie inclusiv a anului curent pentru anul anterior;</p> <p>f) să depună anual <b>declarația prevăzută la art. 132 alin.(2) atât pentru contribuabilul persoană fizică nerezidentă care nu face dovada rezidenței într-un stat cu care România are încheiată convenție de evitare a dublei impuneri, cât și pentru contribuabilul persoană fizică nerezidentă care face dovada rezidenței într-un stat cu care România are încheiată convenție de evitare a dublei impuneri.</b>"</p>	
19.	Art. II - Prevederile Art. I intră în vigoare la 30 de zile de la publicarea legii în Monitorul Oficial al României.	"Art. II - Prevederile Art. I intră în vigoare începând cu 1 iulie 2022.	Se impune reglementarea datei de intrare în vigoare a măsurilor propuse, astfel încât să se asigure timpul necesar implementării modificărilor, atât din perspectiva intermediarilor, societăți de administrare a investițiilor sau administratorii de fonduri de



			investiții alternative, a investitorilor, cât și a instituțiilor implicate în acest proces.
20.	----	<p>După articolul II se introduce un nou articol, articolul III, care va avea următorul cuprins:</p> <p>”Art. III - Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.688 din 10 septembrie 2015, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu cele aduse prin prezenta lege, va fi republicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, dându-se textelor o nouă numerotare.”</p>	Conform recomandării nr. 4, lit. j) din Avizul Consiliului Legislativ nr. 914/17.11.2021.