

## **INSTRUCȚIUNE Nr. 1/6218/2023 din 18 ianuarie 2023**

### **pentru aprobarea Normelor privind determinarea, reținerea și virarea impozitului pe câștigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare obținut de persoanele fizice**

În baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b) și art. 6 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și a prevederilor art. 10 alin. (4) din Hotărârea Guvernului nr. 34/2009 privind organizarea și funcționarea Ministerului Finanțelor, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul prevederilor art. 97 alin. (6) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare,

**președintele Autorității de Supraveghere Financiară și ministrul  
finanțelor** emit prezenta instrucțiune.

#### **ART. 1**

Se aprobă Normele privind determinarea, reținerea și virarea impozitului pe câștigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare obținut de persoanele fizice, prevăzute în anexa care face parte integrantă din prezenta instrucțiune.

#### **ART. 2**

Prezenta instrucțiune se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării acesteia.

#### **ART. 3**

Ministerul Finanțelor și Autoritatea de Supraveghere Financiară vor urmări ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei instrucțiuni.

#### **ART. 4**

La data intrării în vigoare a prezentei instrucțiuni, Ordinul ministrului economiei și finanțelor și al președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 3.483/144/2008 pentru aprobarea Normelor privind determinarea, reținerea și virarea

impozitului pe câștigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare, obținut de persoanele fizice, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 24 din 12 ianuarie 2009, cu modificările ulterioare, se abrogă.

p. Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,

**Elena Doina Dascălu**

Ministrul finanțelor,

**Adrian Căciu**

ANEXĂ

## NORME

**privind determinarea, reținerea și virarea impozitului pe câștigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare obținut de persoanele fizice**

### CAPITOLUL I

#### **Dispoziții generale**

#### ART. 1

##### **Cadrul de reglementare**

Prezenta instrucțiune stabilește metodologia de determinare, reținere și virare a impozitului pe câștigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare obținut de persoanele fizice, în conformitate cu prevederile cap. V - Venituri din investiții al titlului IV din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Codul fiscal.

#### ART. 2

##### **Definiții**

În înțelesul prezentei instrucțiuni, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. A.F.I.A. - entitățile definite la art. 3 pct. 2 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 74/2015;

2. costuri aferente - costurile tranzacțiilor cu titluri de valoare care sunt compuse din comisioanele percepute de intermediari/SAI/AFIA/societăți de investiții de tip OPCVM/FIA autoadministrate, inclusiv comisioane de subscriere/răscumpărare la OPC administrate de către acestea, precum și orice alte costuri necesare pentru efectuarea și finalizarea unei tranzacții și realizate la momentul tranzacției, ce pot fi dovedite prin documente justificative. Pot fi costuri aferente costurile legate de transferul de proprietate, evidențierea poziției în contul de investiții, transferul către depozitarul central etc. și care pot fi dovedite prin documente justificative ce au legătură cu tranzacția titlurilor de valoare;

3. instrumente financiare derivate - instrumentele financiare definite în conformitate cu prevederile art. 3 alin. (1) pct. 36 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 126/2018;

4. intermediari - entitățile definite la art. 3 alin. (1) pct. 26 și 32 din Legea nr. 126/2018;

5. loc de tranzacționare - piață reglementată, un sistem multilateral de tranzacționare sau un sistem organizat de tranzacționare, după cum este definit la art. 3 alin. (1) pct. 40 din Legea nr. 126/2018;

6. portofoliu - suma pozițiilor evidențiate într-un cont de investiții sau într-un cont în marjă pe tipuri, clase, serii de titluri de valoare ce aparțin unei persoane fizice, denumită și investitor, contribuabil sau client;

7. societăți de administrare a investițiilor (S.A.I.) - entitățile definite la art. 4 alin. (1) și art. 5 alin. (1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare O.U.G. nr. 32/2012;

8. societăți de investiții de tip OPCVM/FIA autoadministrate - entitățile definite la art. 72 - 74 din O.U.G. nr. 32/2012, respectiv la art. 4 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 74/2015;

9. simbol - codul de identificare alocat fiecărui instrument financiar tranzacționat și valuta/moneda în care se realizează tranzacția;

10. stock option plan - definiție prevăzută la art. 7 pct. 39 din Codul fiscal;

11. titluri de participare - instrumentele financiare definite la art. 2 alin. (4) din O.U.G. nr. 32/2012 și la art. 3 pct. 45 din Legea nr. 74/2015;

12. titlu de valoare - definiție prevăzută la art. 7 pct. 41 din Codul fiscal;

13. valori mobiliare - instrumentele financiare definite în conformitate cu prevederile art. 3 alin. (1) pct. 84 din Legea nr. 126/2018;

14. OPC - organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) și fondurile de investiții alternative (FIA).

## CAPITOLUL II

### **Determinarea prețului de cumpărare/prețului de achiziție și calcularea câștigului/pierderii din transferul titlurilor de valoare**

#### ART. 3

#### **Stabilirea prețului de cumpărare a valorilor mobiliare pentru determinarea câștigului/pierderii**

(1) Prețul de cumpărare al unei valori mobiliare este prețul determinat și evidențiat de intermediar pentru respectiva valoare mobilă deținută de un client, pe fiecare simbol.

(2) Prețul de cumpărare al unei valori mobiliare se determină prin aplicarea metodei prețului mediu ponderat, cuprinzând și costurile aferente generate de operațiunea de cumpărare.

(3) Ordinea de vânzare a valorilor mobiliare, raportată la deținerile pe simbol, se înregistrează cronologic, în funcție de data dobândirii, de la cea mai veche deținere la cea mai nouă deținere, în funcție de ISIN și valută.

#### ART. 4

#### **Excepții și situații speciale privind modalitatea de stabilire a prețului de cumpărare pentru valorile mobiliare, cu respectarea prevederilor art. 97 alin. (8<sup>2</sup>) din Codul fiscal**

(1) Pentru acțiunile dobândite de către persoanele fizice în cadrul programului stock option plan, prețul de achiziție necesar pentru calculul prețului de cumpărare prin metoda prețului mediu ponderat va fi reprezentat de prețul de achiziție preferențial la care se adaugă costurile aferente tranzacției. Pentru cele dobândite cu titlu gratuit, valoarea fiscală este considerată egală cu zero.

(2) În cazul operațiunilor speciale enumerate la prezentul alineat, prețul de achiziție necesar pentru calculul prețului de cumpărare prin metoda prețului mediu ponderat va fi cel înscris în documentele justificative corespunzătoare, astfel:

a) pentru acțiunile dobândite de către persoanele fizice ca urmare a distribuirii cu titlu gratuit în cadrul Programului de privatizare în masă (PPM), inclusiv cele dobândite ulterior în urma unor operațiuni de divizare, fuziune, modificări ale valorii nominale etc. cu efect asupra numărului inițial de acțiuni distribuite în cadrul PPM, prețul de achiziție, la prima tranzacționare, reprezintă valoarea nominală a acțiunilor de la data eliberării extrasului de cont;

b) pentru acțiunile dobândite ca urmare a distribuirii de acțiuni cu titlu gratuit în urma unor operațiuni de încorporare a rezervelor sau a primelor de emisiune, de distribuire a dividendelor, a rezultatului reportat reprezentând profit net etc., prețul de achiziție al acțiunilor este zero;

c) pentru acțiunile dobândite ca urmare a aportului în numerar, inclusiv în cazul majorării capitalului social prin aport în numerar, precum și în cazul majorării valorii nominale a acțiunilor, prețul de achiziție va fi determinat cu luarea în considerare a prețului evidențiat în formularul de subscriere;

d) prețul de achiziție al acțiunilor obiect al diminuării capitalului social prin reducerea numărului de acțiuni, în scopul acoperirii pierderilor, se ajustează prin înmulțire cu raportul dintre numărul de acțiuni vechi deținute și numărul de acțiuni noi rezultate în urma respectivului eveniment corporativ;

e) pentru acțiunile dobândite în urma conversiei obligațiunilor, prețul de achiziție al acțiunilor este prețul la care s-a realizat conversia, stabilit prin raportul de conversie prevăzut în prospectul de emisiune al obligațiunilor sau în hotărârea adunării generale a acționarilor prin care s-a decis conversia, hotărâre afișată de locul de tranzacționare pe care se tranzacționează respectivele acțiuni;

f) pentru acțiunile dobândite în urma unei divizări sau fuziuni, prețul de achiziție al acțiunilor este prețul/valoarea rezultat/rezultată în urma raportului de schimb; prețul/valoarea este cel/cea publicat/publicată în prospectul de fuziune sau în hotărârea adunării generale a acționarilor care a decis divizarea, hotărâre afișată de locul de tranzacționare pe care se tranzacționează respectivele acțiuni; în cazul în care prețul/valoarea nu este prevăzut/prevăzută în prospectul de fuziune/hotărârea adunării generale a acționarilor, prețul de achiziție al acțiunilor este zero;

g) pentru acțiunile dobândite înainte de admiterea la tranzacționare a unei societăți, prețul de achiziție al acestora va fi dat de prețul de subscriere la care se adaugă și costurile aferente sau, în cazul achiziționării lor prin cesiune de la un alt acționar,

prețul evidențiat în contractul de cesiune. În cazul în care în contractul de cesiune nu este evidențiat prețul de cesiune sau contribuabilul invocă lipsa contractului de cesiune, prețul de achiziție este considerat zero;

h) pentru valorile mobiliare dobândite în urma unei succesiuni, prețul de cumpărare al valorilor mobiliare la momentul transferului ulterior este reprezentat de prețul de achiziție dovedit cu documente justificative, plătit de deținătorul defunct, al cărui moștenitor este persoana care dobândește titlurile de valoare în cauză, la care se adaugă cheltuielile aferente întocmirii actelor de succesiune. În cazul în care nu există documente pentru justificarea prețului de cumpărare de către deținătorul defunct, prețul de cumpărare este considerat zero, fără posibilitatea deducerii cheltuielilor aferente întocmirii actelor de succesiune;

i) pentru valorile mobiliare dobândite în urma unei donații, la momentul înstrăinării acestora, prețul de achiziție luat în calcul pentru determinarea prețului de cumpărare este zero;

j) pentru valorile mobiliare dobândite în urma încheierii unor acte cu titlu oneros între rude sau afini până la gradul al patrulea inclusiv, precum și între soți și cu îndeplinirea cumulativă a condițiilor prevăzute în reglementările Autorității de Supraveghere Financiară privind transferurile directe de proprietate asupra valorilor mobiliare, prețul de achiziție al valorilor mobiliare este prețul înscris în actul translativ de proprietate;

k) pentru valorile mobiliare dobândite în urma încheierii unor acte cu titlu gratuit între rude sau afini până la gradul al patrulea inclusiv, precum și între soți și cu îndeplinirea cumulativă a condițiilor prevăzute în reglementările Autorității de Supraveghere Financiară privind transferurile directe de proprietate asupra valorilor mobiliare, prețul de achiziție al valorilor mobiliare este egal cu zero;

l) pentru acțiunile dobândite de către angajați, în afara programului stock option plan, ca urmare a răscumpărării acestora de către societate din cadrul locului de tranzacționare a acțiunilor, prețul de achiziție este reprezentat de valoarea de piață la momentul dobândirii acțiunilor;

m) pentru valorile mobiliare provenite în urma dizolvării Programului acțiunilor salariaților (PAS), prețul de achiziție este prețul înscris în actul translativ de proprietate sau, în lipsa acestuia, valoarea nominală de la data eliberării extrasului de cont;

n) pentru valorile mobiliare dobândite ca urmare a unor hotărâri judecătorești definitive, prețul de achiziție este valoarea nominală de la data eliberării extrasului de cont;

o) pentru valorile mobiliare cumpărate de la stat prin contractele de privatizare, prețul de achiziție va fi cel plătit în cadrul procesului de privatizare;

p) pentru valorile mobiliare dobândite în urma unor operațiuni de consolidare/splitare a valorii nominale a unei acțiuni, efectuate în conformitate cu legislația pieței de capital, prețul de achiziție se va stabili pe baza factorului de consolidare/splitare;

q) pentru acțiunile dobândite în cazul schimbului de acțiuni, prețul de achiziție va fi reprezentat de prețul/valoarea rezultat/rezultată în urma raportului de schimb, determinat în condițiile prețului de piață;

r) pentru acțiunile dobândite ca urmare a conversiei certificatelor de depozit având ca bază acțiuni suport, prețul de achiziție este prețul stabilit în baza prețului de cumpărare a certificatului de depozit și a raportului de conversie, prevăzut în documentele de emisiune a certificatelor de depozit.

(3) Pentru acțiunile emise de Societatea Fondul Proprietatea - S.A. în condițiile titlurilor I și VII din Legea nr. 247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare, prețul de cumpărare, determinat prin aplicarea metodei prețului mediu ponderat, va fi reprezentat, după caz, de:

a) valoarea nominală a acțiunilor, în situația în care au fost atribuite ca urmare a conversiei, înainte de admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, la care se adaugă și eventualele cheltuieli de succesiune; sau

b) prețul acțiunilor prevăzut în cadrul titlului de conversie eliberat de către Autoritatea Națională pentru Restituirea Proprietăților, ulterior admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, la care se adaugă și eventualele cheltuieli de succesiune.

(4) Prevederile alin. (3) se aplică atât persoanelor pe numele cărora a fost emis titlul de conversie, cât și succesorilor acestora înregistrați la depozitarul central ca urmare a transferului direct operat în temeiul succesiunii sau ieșirii din indiviziune, după caz.

(5) În cazul acțiunilor prevăzute la alin. (3), prețul de cumpărare, ulterior primei ședințe de tranzacționare, este calculat în conformitate cu prevederile alin. (2) sau ale art. 3 alin. (2), după caz.

(6) Pentru valorile mobiliare menționate la alin. (1) - (3), ce au făcut obiectul transferului din conturi individuale aflate în administrarea depozitarului central în conturi aflate în administrarea unui intermediar, prețul de achiziție identificat conform alin. (2), (3) și (5) va fi înscris în declarația pe propria răspundere a

persoanei fizice, având conținutul prevăzut în anexa nr. 1, ce poate fi transmisă și în format electronic.

(7) Prețul la care reintră valorile mobiliare împrumutate în portofoliul creditorului este prețul de cumpărare al valorilor mobiliare ce au făcut obiectul împrumutului, cu care au fost înregistrate respectivele valori mobiliare de către creditor, înainte de operațiunea de împrumut.

(8) În cazul în care o tranzacție are ca obiect atât acțiuni emise de Societatea Fondul Proprietatea - S.A. aflate la prima tranzacționare, care generează câștig neimpozabil/pierdere, cât și acțiuni aflate la a doua tranzacționare, care generează câștig impozabil/pierdere, prețul de cumpărare este determinat separat pentru fiecare categorie de acțiuni în parte, în vederea evidențierii câștigului aferent acțiunilor emise de Societatea Fondul Proprietatea - S.A., aflate la prima tranzacționare.

(9) În situația prevăzută la alin. (8), pentru a fi determinat separat câștigul la momentul realizării tranzacției prin raportare la numărul de acțiuni aflate la prima tranzacționare și la numărul de acțiuni aflate la a doua tranzacționare, precum și la prețul determinat conform alin. (3) sau (5), istoricul contului pe simbolul respectiv, pentru fiecare categorie de acțiuni în parte, va fi determinat în baza extraselor de cont eliberate de către intermediari și deținute de către fiecare contribuabil. Pierderea rezultată din transferul acțiunilor emise de Societatea Fondul Proprietatea - S.A. aflate la prima tranzacționare nu se supune regulilor de compensare și reportare a pierderilor și reprezintă pierdere definitivă.

(10) Momentul dobândirii acțiunilor în cazul situațiilor menționate la alin. (2), cu excepția lit. p), este considerat momentul operării la depozitarul central a modificării respective.

(11) Momentul dobândirii acțiunilor în cazul situației menționate la alin. (2) lit. p) este momentul inițial al achiziționării, înainte de procesul de splitare/consolidare.

## ART. 5

### **Situația valorilor mobiliare aflate la depozitarul central**

(1) Proveniența, momentul dobândirii, cantitatea și prețul de cumpărare/de achiziție ale valorilor mobiliare evidențiate în conturile individuale administrate de depozitarul central vor fi cele precizate în declarația pe propria răspundere a contribuabilului, având conținutul prevăzut în anexa nr. 1.

(2) Prevederile alin. (1) sunt aplicabile și în cazul acțiunilor rezultate prin conversia certificatelor de depozit ce au ca bază acțiuni suport.

## ART. 6



## **Cumpărarea printr-un intermediar și vânzarea prin alt intermediar**

(1) Intermediarul inițial care a executat operațiunea de cumpărare eliberează clientului un extras de portofoliu cu ocazia operațiunilor de închidere a evidenței contului acestuia sau transferului parțial/total de portofoliu la depozitarul central sau la un alt intermediar, care are conținutul prevăzut în anexa nr. 2. Extrasul de portofoliu se va elibera în mod obligatoriu pe suport electronic și, la cerere, și pe suport hârtie, conform anexei nr. 2.

(2) Intermediarii vor elibera extrasul de portofoliu și în situațiile în care instrucțiunea de închidere a evidenței contului acestuia a fost dată și operată înaintea intrării în vigoare a prezentelor norme.

(3) În cazul transferului valorilor mobiliare din conturi individuale aflate în administrarea depozitarului central la intermediar se va utiliza ca document justificativ pentru prețul de cumpărare și data deținerii, respectiv anexele nr. 1 și 2. În cazul transferului portofoliului între intermediari, extrasul de portofoliu va cuprinde instrucțiunea clientului privind destinația portofoliului, care va fi operată și certificată de către intermediar și transmisă de către acesta intermediarului spre care se face transferul, în termen de 3 zile lucrătoare de la primirea cererii de transfer.

(4) În situația în care sunt mai mulți intermediari, intermediarul va elibera câte un extras de portofoliu pentru fiecare dintre intermediarii destinatari.

(5) Intermediarul/Intermediarii la care se transferă portofoliul va/vor înregistra în propria/propriile evidență/evidențe, conform extrasului de portofoliu eliberat de la intermediarul inițial, prețul de cumpărare pentru fiecare dintre valorile mobiliare transferate, cantitatea de valori mobiliare transferate și deținute peste 365 de zile inclusiv, respectiv deținute mai puțin de 365 de zile, inclusiv cu datele aferente operațiunilor de cumpărare.

(6) La momentul înregistrării conform prevederilor alin. (5) se va ține cont pentru evidența duratei deținerilor și de perioada scursă între data transferului și data efectivă a înregistrării.

### **ART. 7**

#### **Determinarea câștigului/pierderii generat/generate de transferul valorilor mobiliare**

(1) Determinarea câștigului sau pierderii din tranzacțiile cu valori mobiliare se efectuează în conformitate cu prevederile art. 94 din Codul fiscal și reprezintă diferența pozitivă sau negativă dintre valoarea de înstrăinare/prețul de vânzare și prețul de cumpărare determinat conform prezentelor norme.

(2) Prin excepție de la prevederile alin. (1), câștigul sau pierderea obținut/ă de persoana fizică în calitate de debitor din tranzacțiile cu valori mobiliare împrumutate reprezintă diferența pozitivă sau negativă dintre prețul de vânzare al valorilor mobiliare împrumutate și prețul de cumpărare al valorilor mobiliare ce trebuie returnate de către aceasta, determinat conform art. 3 alin. (1) și (2) sau art. 4 alin. (1), (2), (3), (5), (7) și (8), din care sunt scăzute costurile aferente operațiunii de împrumut de valori mobiliare, precum și cele de tranzacționare.

(3) Intermediarii rezidenți fiscali români și intermediarii nerezidenți care au în România un sediu permanent vor evidenția câștigul sau pierderea generat/generată de transferul valorilor mobiliare prin diferența pozitivă sau negativă dintre valoarea de înstrăinare/prețul de vânzare înmulțit cu numărul de valori mobiliare tranzacționate și prețul de cumpărare, determinat în conformitate cu prevederile prezentelor norme, înmulțit cu același număr de valori mobiliare, din care se scad costurile aferente înstrăinării/vânzării.

(4) În situația transferurilor de proprietate asupra valorilor mobiliare, efectuate în conformitate cu reglementările Autorității de Supraveghere Financiară privind transferurile directe, prețul de vânzare este prețul înscris în actul translativ de proprietate.

(5) Intermediarii evidențiază separat, în momentul încheierii tranzacției de vânzare, câștigul sau pierderea, în funcție de perioada de deținere a valorilor mobiliare, pe baze diferențiate în funcție de cotele de impozitare aplicabile, precum și impozitul reținut de intermediari, după caz.

(6) Intermediarii au obligația menționării câștigului/pierderii după fiecare tranzacție pe formularul de confirmare a executării ordinelor, eliberat clienților, sau, după caz, pe un alt document întocmit în acest scop.

(7) Intermediarii au obligația de a păstra pentru fiecare tranzacție de cumpărare următoarele date: momentul încheierii tranzacției (data, ora, minutul și secunda), numărul de valori mobiliare, prețul de cumpărare determinat după operațiunea de cumpărare/achiziție.

(8) Pentru valorile mobiliare deținute de o persoană mai mult de 365 de zile, intermediarii nu mai au obligația evidențierii datei dobândirii.

(9) Se vor considera valori mobiliare deținute la data de 31 decembrie 2022 inclusiv valorile mobiliare cumpărate la data de 31 decembrie 2022 și decontate sau înregistrate în conformitate cu reglementările aplicabile în vigoare.

(10) În aplicarea prevederilor art. 94 alin. (8) din Codul fiscal, în cazul retragerii acționarilor dintr-o societate, conform prevederilor art. 44 și 45 din Legea nr. 24/2017

privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, câștigul/pierderea se determină ca diferență între prețul de vânzare al acțiunilor stabilit în cadrul operațiunii de retragere din societate și prețul de cumpărare stabilit conform art. 3 și 4 din prezentele norme. În acest caz, obligația calculării câștigului/pierderii revine intermediarului la care au fost înregistrate acțiunile sau acționarului, în cazul în care deținerile erau înregistrate în conturile individuale aflate în administrarea depozitarului central, cu respectarea prevederilor art. 94 alin. (10) din Codul fiscal.

#### ART. 8

### **Determinarea câștigului/pierderii din transferul instrumentelor financiare derivate**

(1) Determinarea câștigului/pierderii din transferul instrumentelor financiare derivate se efectuează în conformitate cu prevederile art. 95 din Codul fiscal.

(2) Determinarea câștigului/pierderii din transferul instrumentelor financiare derivate se face de către intermediar, rezident fiscal român sau nerezident care are în România un sediu permanent ce are calitatea de intermediar, la momentul fiecărei tranzacții, sau de către beneficiarul de venit, după caz, în conformitate cu prevederile Codului fiscal.

#### ART. 9

### **Stabilirea prețului de cumpărare/subscriere/răscumpărare a titlurilor de participare ale OPC**

(1) Prețul de cumpărare la subscriere este prețul de emisiune al titlurilor de participare ale OPC, plătit de investitor, și este format din valoarea unitară a activului net calculată de societatea de administrare a investițiilor/AFIA/societatea de investiții de tip OPCVM/FIA care se autoadministrează și certificată de depozitar, valabilă pentru ziua în care se efectuează cumpărarea, la care se adaugă costurile aferente (dacă este cazul).

(2) Prețul de răscumpărare al titlurilor de participare ale OPC este prețul convenit investitorului la data depunerii cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculată de societatea de administrare a investițiilor/AFIA/societatea de investiții de tip OPCVM/FIA care se autoadministrează și certificată de depozitar, valabilă pentru ziua în care a fost depusă cererea de răscumpărare, din care se scad costurile aferente, dacă este cazul.

(3) În vederea aplicării prevederilor alin. (1) și (2) se au în vedere și regulile din reglementările emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară în acest sens.

(4) În cazul achiziționării titlurilor de participare ale unui OPC prin cesiune de la un alt investitor, prețul de cumpărare al titlurilor de participare este egal cu prețul evidențiat în contractul de cesiune. Data achiziției este data transferului din contul investitorului cedent către contul investitorului cesionar.

(5) Pentru titlurile de participare dobândite în urma unei succesiuni, prețul de cumpărare al acestora la momentul transferului ulterior este reprezentat de prețul de achiziție plătit de deținătorul defunct, al cărui moștenitor este persoana care dobândește titlurile de participare în cauză, la care se adaugă cheltuielile aferente întocmirii actelor de succesiune. În cazul în care nu există documente pentru justificarea prețului de cumpărare de către deținătorul defunct, prețul de cumpărare este considerat zero, fără posibilitatea deducerii cheltuielilor aferente întocmirii actelor de succesiune. Data dobândirii este data transferului din contul investitorului defunct către contul moștenitorilor.

(6) Pentru titlurile de participare dobândite ca urmare a unor hotărâri judecătorești definitive, prețul de cumpărare al titlurilor de participare ale OPC este reprezentat de prețul mediu ponderat, cuprinzând și costurile aferente cumpărărilor, plătit de cumpărător. Data dobândirii este data transferului.

(7) Reglementările stabilite pentru valori mobiliare sunt aplicabile și în cazul OPCVM tranzacționabil (Exchange Traded Fund - ETF).

#### ART. 10

### **Determinarea câștigului sau pierderii generate de transferul titlurilor de participare ale OPC**

(1) Determinarea câștigului sau pierderii din transferul titlurilor de participare se efectuează în conformitate cu prevederile art. 94 alin. (5) din Codul fiscal.

(2) Ordinea de răscumpărare a titlurilor de participare deținute de un investitor la un OPC se stabilește pe baza metodei F.I.F.O. de la cea mai veche deținere la cea mai nouă deținere.

(3) Pentru calculul câștigului/pierderii din transferul titlurilor de participare, prețul de cumpărare se determină, pentru fiecare OPC în parte, prin aplicarea metodei prețului mediu ponderat, cuprinzând și costurile aferente cumpărării.

(4) Momentul dobândirii/înstrăinării titlurilor de participare OPC este momentul aferent datei alocării/anulării acestora.

## CAPITOLUL III

## **Obligația calculării câștigului/pierderii rezultat/rezultate din transferul titlurilor de valoare**

ART. 11

### **Obligațiile intermediarilor și ale societăților de administrare a investițiilor/AFIA/societăților de investiții de tip OPCVM/FIA care se autoadministrează**

(1) Obligația calculării câștigului/pierderii aparține societății de administrare a investițiilor/AFIA/societății de investiții de tip OPCVM/FIA autoadministrate/intermediarului care este autorizat să ofere serviciul și are relația contractuală directă cu investitorul contribuabil, pentru titlurile de valoare, altele decât titlurile de participare.

(2) Obligația de calcul al câștigului/pierderii în cazul răscumpărării titlurilor de participare pentru fiecare tranzacție revine societăților de administrare a investițiilor/AFIA/societăților de investiții de tip OPCVM/FIA autoadministrate/intermediarilor sau beneficiarilor de venit, după caz, în conformitate cu prevederile art. 94 alin. (10) din Codul fiscal.

(3) În situația în care intermediarul închide contul clientului, transferă portofoliul acestuia la depozitarul central sau transferă portofoliul la un alt intermediar/alți intermediari, intermediarul va elibera clientului, odată cu extrasul de portofoliu prevăzut la art. 6, și fișa de portofoliu având conținutul prevăzut în anexa nr. 3.

(4) Societățile de administrare a investițiilor/AFIA/Societățile de investiții de tip OPCVM/FIA autoadministrate, în situația în care clientul își răscumpără titlurile de participare deținute la respectiva societate/OPC în cursul unui an fiscal, vor pune la dispoziția clientului fișa de portofoliu având conținutul prevăzut în anexa nr. 4, în termenul prevăzut de art. 96<sup>1</sup> alin. (1) lit. c) din Codul fiscal.

(5) Intermediarii/Societățile de administrare a investițiilor/AFIA/Societățile de investiții de tip OPCVM/FIA care se autoadministrează au obligația calculării, reținerii și virării impozitului aplicat asupra câștigului realizat din tranzacțiile cu titluri de valoare și din operațiuni cu instrumente financiare derivate, în conformitate cu prevederile art. 97 din Codul fiscal. Impozitul pe venit calculat și reținut la sursă se declară potrivit art. 132 alin. (1) din Codul fiscal.

(6) Entitățile prevăzute la alin. (5) au obligația respectării prevederilor art. 133 alin. (22) din Codul fiscal, în vederea determinării impozitului datorat în cazul transferului titlurilor de valoare și operațiunilor cu instrumente financiare derivate.

(7) Intermediarii/Societățile de administrare a investițiilor/AFIA/Societățile de investiții de tip OPCVM/FIA autoadministrate, rezidenți fiscali români sau nerezidenți care au în România un sediu permanent ce au calitatea de intermediar, după caz, au obligațiile prevăzute la art. 230 alin. (5) din Codul fiscal.

(8) Intermediarii/Societățile de administrare a investițiilor/AFIA/Societățile de investiții de tip OPCVM/FIA autoadministrate, rezidenți fiscali români sau nerezidenți care au în România un sediu permanent ce au calitatea de intermediar, după caz, au obligația să depună anual, la organul fiscal competent, conform art. 132 alin. (2) din Codul fiscal, pentru fiecare persoană fizică căreia i s-a calculat și reținut impozit, o declarație privind calcularea și reținerea impozitului.

(9) Intermediarii/Societățile de administrare a investițiilor/AFIA/Societățile de investiții de tip OPCVM/FIA care se autoadministrează transmit către fiecare contribuabil informațiile privind totalul câștigurilor/pierderilor și al impozitului calculat și reținut la sursă, în formă scrisă sau prin mijloace electronice, în conformitate cu prevederile art. 96<sup>1</sup> alin. (1) din Codul fiscal, după caz, prin utilizarea anexelor nr. 3 și 4.

ART. 12

### **Dispoziții privind impozitarea titlurilor de valoare**

(1) Cursul de schimb valutar, folosit pentru a converti în moneda națională a României sumele exprimate în moneda străină, este cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil pentru datele stabilite pentru determinarea câștigului/pierderii din transferul titlurilor de valoare.

(2) Impozitele se stabilesc și se reflectă, la nivel de leu, fără subdiviziuni, prin reducere când fracțiunile în bani sunt mai mici de 50 de bani și prin majorare când fracțiunile în bani sunt de 50 de bani sau mai mari. Impozitul se stabilește și se rotunjește pentru fiecare tranzacție efectuată de client.

ART. 13

### **Dispoziții finale**

Anexele nr. 1 - 4 fac parte integrantă din prezentele norme.

ANEXA 1

la norme

**DECLARAȚIE**

Subsemnata/Subsemnatul, ....., având CNP/cod de identificare fiscală\*1) ....., declar pe propria răspundere că titlurile de valoare pe care le transfer în contul intermediarului ..... îmi aparțin și sunt libere de orice sarcină. Vă rog să transferați din contul meu ..... în contul meu deschis la ..... următoarele titluri de valoare:

Semnificația coloanelor din tabelul de mai jos este următoarea:

- A - Data dobândirii;
- B - Modalitatea de achiziționare\*2);
- C -  $\geq$  365 de zile;
- D -  $<$  365 de zile;
- E - Valoare la I tranzacționare\*4);
- F - Valoare la a II-a tranzacționare\*5);
- G - Data dobândirii.

Emitent	Simbol	Nr. de titluri	A	B	Cost de achiziție	Valuta achiziției	Categorii titluri de valoare	Cantitate	Fondul	Proprietatea
					*3)					

\*1) Se completează în cazul persoanelor fizice nerezidente.

\*2) Vă rugăm să specificați: prin PPM (Programul de privatizare în masă), ofertă publică primară IPO, majorare de capital social prin aport în numerar, conversie din obligațiuni, divizare, fuziune, distribuire acțiuni cu titlu gratuit, succesiune, transfer direct, dizolvare PAS, răscumpărare de către societate, hotărâre judecătorească, alte surse.

\*3) Informațiile din această coloană vor fi completate cu valoarea care rezultă din documentele justificative deținute de client sau identificate conform art. 4 din Instrucțiunea pentru aprobarea Normelor privind determinarea, reținerea și virarea impozitului pe câștigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare obținut de persoanele fizice.

\*4) Prețul de cumpărare înainte de aplicarea metodei prețului mediu ponderat, pentru situațiile prevăzute la art. 4 alin. (3) lit. a) și b) din norme la prima tranzacționare a acțiunilor emise de Fondul Proprietatea. Veniturile realizate la prima tranzacționare sunt venituri neimpozabile, potrivit prevederilor art. 93 alin. (1) lit. c) din Codul fiscal.

\*5) Preț de cumpărare înainte de aplicarea metodei prețului mediu ponderat, ulterior primei tranzacționări a acțiunilor emise de Fondul Proprietatea. Veniturile realizate sunt venituri impozabile, potrivit prevederilor Codului fiscal.

#### NOTĂ:

Aceste informații sunt necesare în scopul calculării impozitului pe câștigul din transferul titlurilor de valoare obținut de către investitorii persoane fizice rezidente și nerezidente, conform Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

Întocmită și semnată pe propria răspundere, la data de ....., cunoscând că declarațiile false sunt pedepsite potrivit legii.

Client,

.....

Semnătura .....

ANEXA 2

la norme

Intermediar .....

Nr./Data .....



## EXTRAS DE PORTOFOLIU\*)

Numele și prenumele clientului: ....., C.N.P. ....../cod de identificare fiscală\*1) .....

### I. Cont de investiții

Semnificația coloanelor din tabelul de mai jos este următoarea:

A - Valoare I tranzacționare\*2);

B - Valoare a II-a tranzacționare\*3);

C - Data dobândirii.

Tipul titlului de valoare	Denumire   societate     emitentă	Simbol	Preț de   cumpărare     **)	Moneda	Categoriile titluri de valoare	Cantitate	Fondul   Proprietatea
					>/=  < 365  A   B		
					365  de		
					de  zile		
					zile		
					Nr.  C		
Acțiuni							

Obligațiuni									
Alte									
titluri de									
valoare									

\*) Se completează în 2 (două) exemplare originale, unul pentru intermediarul transmițător și unul pentru client; datele se vor înregistra de către intermediarul care primește portofoliul, cu luarea în considerare și a perioadei scurse între data emiterii extrasului și data transferului efectiv al portofoliului.

\*\*\*) Se completează cu prețul mediu ponderat care poate include costurile aferente.

\*1) Se completează în cazul persoanelor fizice nerezidente.

\*2) Prețul de cumpărare înainte de aplicarea metodei prețului mediu ponderat, pentru situațiile prevăzute la art. 4 alin. (3) lit. a) și b) din norme, la prima tranzacționare a acțiunilor emise de Fondul Proprietatea. Veniturile realizate la prima tranzacționare sunt venituri neimpozabile, potrivit prevederilor art. 93 alin. (1) lit. c) din Codul fiscal.

\*3) Preț de cumpărare înainte de aplicarea metodei prețului mediu ponderat, ulterior primei tranzacționări a acțiunilor emise de Fondul Proprietatea. Veniturile realizate sunt venituri impozabile, potrivit prevederilor Codului fiscal.

## II. Cont în marjă

Tip titlu	Loc de	Simbol	Câștig	Categoriile titlurilor
de valoare	tranzacționare		obținut	de valoare
				Cantitate

				>= 365	< 365 de zile	
				de zile		
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
				Nr.	Data	
					dobândirii	
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Instrumente	Loc de	futures 1				
financiare	tranzacționare	_____	_____	_____	_____	_____
derivate	1	futures n				
		_____	_____	_____	_____	_____
		opțiuni 1				
		_____	_____	_____	_____	_____
		opțiuni n				
	_____	_____	_____	_____	_____	_____
	Loc de	futures 1				
	tranzacționare	_____	_____	_____	_____	_____
	n	futures n				
		_____	_____	_____	_____	_____
		opțiuni 1				
		_____	_____	_____	_____	_____
		opțiuni n				
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Instrumente	Loc de	futures 1				
financiare	tranzacționare	_____	_____	_____	_____	_____
derivate	1	futures n				
fără		_____	_____	_____	_____	_____
scadență		opțiuni 1				
		_____	_____	_____	_____	_____
		opțiuni n				
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
	Loc de	futures 1				
	tranzacționare	_____	_____	_____	_____	_____
	n	futures n				
		_____	_____	_____	_____	_____

		opțiuni 1		
		_____	_____	_____
		opțiuni n		
_____	_____	_____	_____	_____

Motiv transfer portofoliu - instrucțiune client:

- a) transfer către un alt intermediar, respectiv către .....
- b) transfer către registru/depozitarul central

Intermediar: .....

Reprezentant intermediar .....

Semnătura și ștampila intermediarului .....

Am primit exemplarul original astăzi, ....., și sunt de acord cu datele înscrise în prezentul extras de portofoliu.

Client,

.....

(numele și prenumele)

Semnătura .....

ANEXA 3

la norme

**FIȘĂ DE PORTOFOLIU\*)**

**pe anul fiscal .....**

Intermediar emitent: ....., cu sediul social în ....., înregistrat la oficiul registrului comerțului cu nr. ....., CUI ....., nr. decizie autorizare CNVM/ASF ....., reprezentat prin dl/dna ....., în calitate de ....., în conformitate cu prevederile art. .... din Instrucțiunea ....., am emis prezenta fișă de portofoliu pentru:

Client

Numele și prenumele .....

C.N.P./N.I.F. ....

Perioada prestării serviciului: de la ..... până la .....

Semnificația coloanei A din tabelul de mai jos este următoarea:

A - Impozit calculat și reținut.

Nr. crt.	Transferul titlurilor de valoare deținute în portofoliu, altele decât titlurile de participare*1)									
	Țara de proveniență*2)	Moneda	>= 365 de zile	< 365 de zile	Câștig	Pierdere	A	Câștig	Pierdere	A
1.	România									
2.										

\*) Se completează în 2 (două) exemplare, unul pentru client, unul pentru intermediar.

\*1) Pentru persoana fizică nerezidentă, intermediarul va declara doar câștigurile/pierderile din transferul titlurilor de valoare emise de rezidenți români, dacă tranzacționarea se realizează pe piața de capital din România, conform art. 230 alin. (5) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal. Câștigurile obținute de persoanele nerezidente din transferul titlurilor de valoare emise de persoane nerezidente, indiferent dacă tranzacționarea se realizează prin intermediari din România, nu se declară în România.

\*2) Se declară câștigul/pierderea obținut/obținută atât din România, cât și din străinătate pe fiecare țară în parte.

Reprezentant emitent:

Client:



		_____				_____					
		A	B	Câștig	C	Impozit	A	B	Câștig	C	Impozit
				(RON)		calculat			(RON)		calculat
						și					și
						reținut					reținut
_____		_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
1.	.....										
	(România)										
_____		_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
2.	.....										
	(România)										
_____		_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
3.	.....										
	(România)										
_____		_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
4.	...										
_____		_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
5.	TOTAL										
_____		_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____

\*) Se completează în 2 (două) exemplare, unul pentru client, unul pentru SAI.

**NOTĂ:**

Țara de proveniență a câștigului/pierderii este România.

Reprezentant emitent:

.....

Semnătura și ștampila emitentului:

.....

Data:

.....

Client:

.....

Semnătura clientului:

.....

Data:

.....