

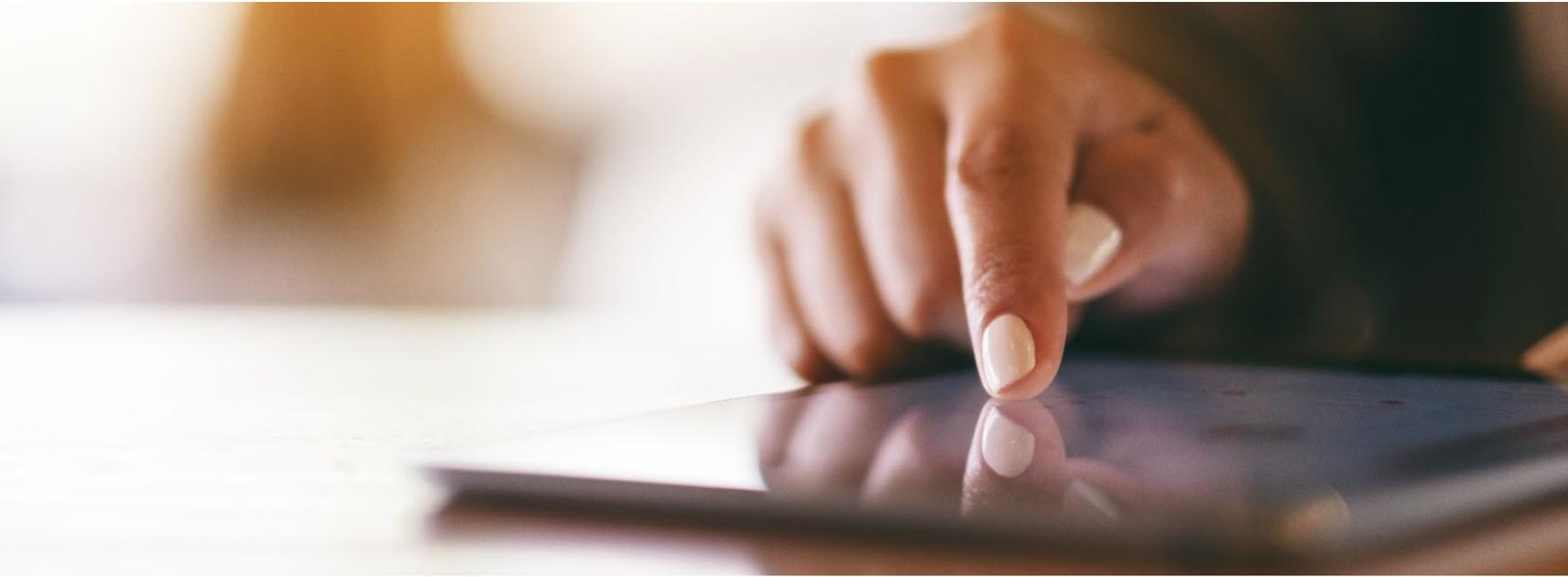
Tax Alert

News regarding tax compliance on capital gains received by individuals through intermediaries

May 2022

English and Romanian

manzars



Changes to taxation of capital gains received by individuals through intermediaries

Law no. 142 / 2022 for amending the Law no. 227/2015 regarding the Fiscal Code was published in the Official Gazette no. 502/23.05.2022

The following changes are introduced:

- The category of *intermediaries* will be extended and will include non-resident entities with permanent establishment in Romania that acts as an intermediary.
- Non-resident intermediaries must declare and withhold tax, for capital gains from the transfer of shares and transactions with financial derivative instruments, instead of the beneficiary of the income.
- Two withholding tax rates are introduced for the capital gain realised by the private individual, depending on the period between the date of acquisition and the date the shares/derivatives are disposed:
 - 1% for instruments disposed after a period longer than 365 days from acquisition.
 - 3% for instruments disposed after a period less than 365 days from acquisition.
- The law regulates the elements that must be considered to determine the capital gain.
- Losses from disposal of shares and derivative instruments through intermediary entities will not be carried forward or offset.
- Several transitional provisions are introduced until the date of entry into force of the law.

Date of entry into force: 1 January 2023

Schimbări privind impozitarea câștigurilor de capital obținute de persoane fizice prin intermediari

În Monitorul Oficial nr. 502/23.05.2022 s-a publicat Legea nr. 142 pentru modificarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal

Sunt introduse următoarele modificări:

- Categoria *intermediarilor* va fi extinsă și va include și intermediarii nerezidenți care au în România un sediu permanent cu calitatea de intermediar.
- Intermediarii nerezidenți vor avea obligații declarative și de reținere la sursă, în locul beneficiarului de venit, pentru câștigul realizat de aceștia din transferul titlurilor de valoare și din operațiuni cu instrumente financiare derivate.
- Sunt introduse două cote de impozit cu reținere la sursă pentru câștigul realizat de o persoană fizică, în funcție de perioada dintre data dobândirii și cea a înstrăinării titlurilor de valoare/instrumentelor derivate:
 - 1% pentru instrumentele înstrăinate după o perioadă mai mare de 365 de zile de la dobândire.
 - 3% pentru instrumentele înstrăinate după o perioadă mai mică de 365 de zile de la dobândire.
- Legea reglementează elementele avute în vedere pentru determinarea câștigului.
- Pierderile din transferul titlurilor de valoare și din operațiuni cu instrumente financiare derivate, efectuate prin entitățile intermediare, nu se vor reporta și nu se vor compensa.
- Sunt introduse o serie de dispoziții tranzitorii până la data intrării în vigoare a legii.

Data intrării în vigoare: 1 ianuarie 2023

Mazars Alert contains a selection of the latest major issues which occurred in the Romanian legislative framework; it is intended only to provide information and, hence, shall not be deemed to provide professional advice or consultancy. Therefore, we assume no responsibility in this respect. Should you require any information related to the foregoing, please do not hesitate to contact us.

If you would like to subscribe to Mazars newsletters, please access this [link](#).

Contacts



Edwin Warmerdam
Partner, Head of Tax

edwin.warmerdam@mazars.ro



Bianca Vlad
Partner, Tax

bianca.vlad@mazars.ro

Mazars is an internationally integrated partnership, specialising in audit, accountancy, advisory, tax and legal services*. Operating in over 90 countries and territories around the world, we draw on the expertise of more than 44,000 professionals – 28,000+ in Mazars' integrated partnership and 16,000+ via the Mazars North America Alliance – to assist clients of all sizes at every stage in their development.

*where permitted under applicable country laws.

www.mazars.ro

© Mazars 2022