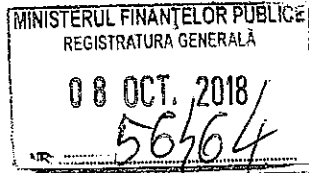


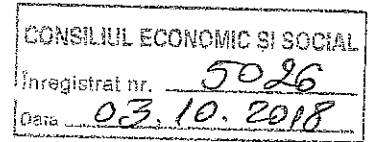
Membru fondator al Asociației Internaționale a Consiliilor Economice și Sociale și Instituțiilor Similare (AICESIS)  
Membru al Uniunii Consiliilor Economice și Sociale și Instituțiilor Similare ale Statelor și Guvernelor Membre ale Francofoniei (UCESIF)

„Consiliul Economic și Social este organ consultativ al Parlamentului și al Guvernului în domeniile de specialitate stabilite prin legea sa organică de înființare, organizare și funcționare.” (Art. 141 din Constituția României revizuită)  
Către,



**GUVERNUL ROMÂNIEI**

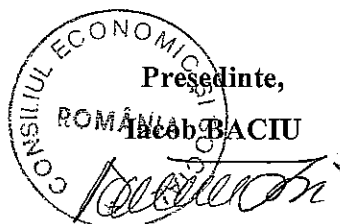
**MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE**  
**Domnului Secretar de stat Attila GYÖRGY**



*Stimate domnule Secretar de stat,*

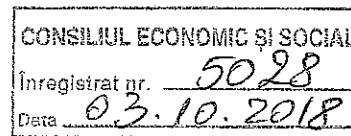
Referitor la e-mail-ul dumneavoastră din data de 26.09.2018, înregistrat la Consiliul Economic și Social cu nr. 4887/26.09.2018, vă aducem la cunoștință faptul că părțile reprezentate în Plenul Consiliului Economic și Social, au hotărât, în data de 3.10.2018, returnarea **proiectului de Lege pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal**, în vederea finalizării procesului de avizare interministerială, în conformitate cu prevederile art. 22 din Anexa la *Hotărârea Guvernului nr. 561/2009 pentru aprobarea Regulamentului privind procedurile, la nivelul Guvernului, pentru elaborarea, avizarea și prezentarea proiectelor de documente de politici publice, a proiectelor de acte normative, precum și a altor documente, în vederea adoptării/aprobării*, care stipulează faptul că *"după finalizarea procesului de avizare interministerială (...) a proiectului de act normativ, forma finală însoțită, dacă este cazul, de observațiile instituțiilor avizatoare și de nota justificativă privind nepreluarea acestora, se transmite, prin grija inițiatorilor (...) Consiliului Economic și Social (...) în vederea obținerii avizelor, dacă obținerea acestora este obligatorie, conform dispozițiilor legale în vigoare"*.

Mulțumindu-vă pentru colaborare, vă rugăm să primiți, domnule Secretar de Stat, expresia înaltei noastre considerații.



Membru fondator al Asociației Internaționale a Consiliilor Economice și Sociale și Instituțiilor Similare (AICESIS)  
Membru al Uniunii Consiliilor Economice și Sociale și Instituțiilor Similare ale Statelor și Guvernelor Membre ale Francofoniei (UCESIF)

„Consiliul Economic și Social este organ consultativ al Parlamentului și al Guvernului în domeniile de specialitate stabilite prin legea sa organică de înființare, organizare și funcționare.” (Art. 141 din Constituția României revizuită)



## PUNCTE DE VEDERE

**referitoare la proiectul de Ordonanța de urgență a Guvernului pentru reglementarea unor măsuri privind cadrul general aplicabil unui fond suveran de dezvoltare și investiții, precum și pentru modificarea unor acte normative**

În temeiul art. 2 alin. (1) din Legea nr. 248/2013 privind organizarea și funcționarea Consiliului Economic și Social, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și art. 11 lit. a) din Regulamentul de organizare și funcționare, Consiliul Economic și Social a fost sesizat cu privire la avizarea *proiectului de Ordonanța de urgență a Guvernului pentru reglementarea unor măsuri privind cadrul general aplicabil unui fond suveran de dezvoltare și investiții, precum și pentru modificarea unor acte normative.*

În temeiul art. 19 alin. (1) din Legea nr. 248/2013 privind organizarea și funcționarea Consiliului Economic și Social, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și art. 19 alin. (3) din Regulamentul de organizare și funcționare, în ședința din data de 3.10.2018, părțile reprezentate în Plenul Consiliului Economic și Social și-au exprimat următoarele **puncte de vedere**:

➤ reprezentanții părții patronale, reprezentanții părții sindicale și 2 reprezentanți ai asociațiilor și fundațiilor neguvernamentale ai societății civile au votat pentru avizarea **FAVORABILĂ** a proiectului de act normativ, **cu următoarea observație**:

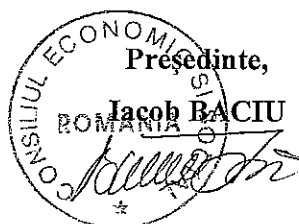
- din punct de vedere al modalității de reglementare legală, se impune respectarea Deciziei nr. 531/2018 referitoare la obiecția de neconstituționalitate a dispozițiilor Legii privind înființarea Fondului Suveran de Dezvoltare și Investiții - S.A. și pentru modificarea unor acte normative, Curtea Constituțională statuând că înființarea unei societăți este o operațiune cu caracter individual care vizează un singur raport juridic, or concretizarea actului juridic al înființării se realizează doar printr-un act administrativ individual, respectiv hotărâre a Guvernului, în sens de instrumentum. Așadar, potrivit cadrului normativ în vigoare, respectiv

dispozițiile Legii nr. 15/1990, înființarea Fondului Suveran de Dezvoltare și Investiții, ca societate pe acțiuni, se poate realiza doar prin hotărâre a Guvernului, act cu caracter administrativ prin care se aprobă și actul constitutiv al societății;

➤ 4 reprezentanții ai asociațiilor și fundațiilor neguvernamentale ai societății civile au votat pentru avizarea **NEFAVORABILĂ** a proiectului de act normativ, **cu următoarea motivare:**

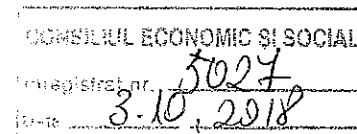
- din punct de vedere al modalității de reglementare legală, prin Decizia nr. 531/2018 referitoare la obiecția de neconstituționalitate a dispozițiilor Legii privind înființarea Fondului Suveran de Dezvoltare și Investiții - S.A. și pentru modificarea unor acte normative, Curtea Constituțională statuatează că înființarea unei societăți este o operațiune cu caracter individual care vizează un singur raport juridic, or concretizarea actului juridic al înființării se realizează doar printr-un act administrativ individual, respectiv hotărâre a Guvernului, în sens de instrumentum. Așadar, potrivit cadrului normativ în vigoare, respectiv dispozițiile Legii nr. 15/1990, înființarea Fondului Suveran de Dezvoltare și Investiții, ca societate pe acțiuni, se poate realiza doar prin hotărâre a Guvernului, act cu caracter administrativ prin care se aprobă și actul constitutiv al societății;
- nu se justifică exceptarea de la aplicarea prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, a societăților pentru care pachetele de acțiuni majoritare deținute de Stat constituie aport în natură la capitalul social al Fondului;
- nu sunt respectate prevederile art. 4 alin. (4) din Legea nr. 52/2003 privind transparența decizională în administrația publică, republicată, cu privire la perioada de cel puțin 10 zile calendaristice stabilită pentru primirea, în scris, a propunerilor, sugestiilor sau opiniilor cu privire la proiectul de act normativ supus dezbaterii publice;
- domeniile și activitățile de dezvoltare avute în vedere la conturarea strategiei Fondului sunt mult prea generale;
- proiectul de act normativ nu cuprinde prevederi referitoare la răspunderea care incumbă membrilor Consiliului de Supraveghere și adunării generale a acționarilor, în eventualitatea adoptării unor decizii cauzatoare de prejudicii în administrarea Fondului;
- din cuprinsul proiectului de ordonanță de urgență nu rezultă cu claritate care sunt sursele care constituie aportul în numerar și în natură la capitalul social al Fondului.

➤ 1 reprezentant al asociațiilor și fundațiilor neguvernamentale ai societății civile s-a **abținut de la vot.**



Membru fondator al Asociației Internaționale a Consiliilor Economice și Sociale și Instituțiilor Similare (AICESIS)  
Membru al Uniunii Consiliilor Economice și Sociale și Instituțiilor Similare ale Statelor și Guvernelor Membre ale Francofoniei (UCESIF)

„Consiliul Economic și Social este organ consultativ al Parlamentului și al Guvernului în domeniile de specialitate stabilite prin legea sa organică de înființare, organizare și funcționare.” (Art. 141 din Constituția României revizuită)



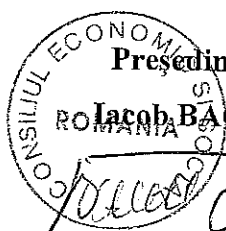
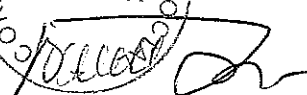
## PUNCTE DE VEDERE

### referitoare la proiectul de Ordonanță de urgență a Guvernului privind unele măsuri fiscal – bugetare și pentru modificarea unor acte normative

În temeiul art. 2 alin. (1) din Legea nr. 248/2013 privind organizarea și funcționarea Consiliului Economic și Social, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și art. 11 lit. a) din Regulamentul de organizare și funcționare, Consiliul Economic și Social a fost sesizat cu privire la avizarea *proiectului de Ordonanță de urgență a Guvernului privind unele măsuri fiscal – bugetare și pentru modificarea unor acte normative*.

În temeiul art. 19 alin. (1) din Legea nr. 248/2013 privind organizarea și funcționarea Consiliului Economic și Social, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și art. 19 alin. (3) din Regulamentul de organizare și funcționare, în ședința din data de 3.10.2018, părțile reprezentate în Plenul Consiliului Economic și Social și-au exprimat următoarele **puncte de vedere**:

- reprezentanții părții patronale, reprezentanții părții sindicale și reprezentanții asociațiilor și fundațiilor neguvernamentale ai societății civile au votat pentru avizarea **FAVORABILĂ** a proiectului de act normativ, **cu propunerile de modificare prevăzute în anexă**.

  
Președinte,  
ro **Jacob BĂCIU**  


**Propunerile de modificare aferente  
proiectul de Ordonanță a Guvernului privind unele măsuri fiscale – bugetare  
și pentru modificarea unor acte normative**

Nr. crt.	Text inițial	Text propus	Motivare
1.	<p>Art. 21 lit. b)</p> <p>3. sumele care reprezintă elemente de natura cheltuielilor înregistrate potrivit reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară sunt considerate elemente similare cheltuielilor numai dacă acestea sunt deductibile în conformitate cu prevederile art. 25 ;</p>	<p>Art. 21 lit. b pct. 3 se modifică și va avea următorul cuprins:</p> <p>3. sumele care reprezintă elemente de natura cheltuielilor înregistrate potrivit reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară sunt considerate elemente similare cheltuielilor numai dacă acestea sunt deductibile în conformitate cu prevederile art. 25 și art. 26;</p>	<p>Această propunere are în vedere extinderea principiilor existente la acest moment și ajustărilor pentru deprecieri deductibile în conformitate cu art. 26.</p> <p>În practică, datorită schimbării metodologiei de calcul al riscului de credit pentru instituțiile financiare ca urmare a adoptării IFRS 9, pot apărea suplimentări de ajustări pentru deprecieri aferente creditelor, care sunt deductibile în conformitate cu prevederile art. 26 alin. (1) li. e) și f). Aceste sume suplimentare sunt calculate în conformitate cu metodologia prevăzută de IFRS 9 și însoțită de Banca Națională a României prin implementarea standardelor IFRS ca bază a contabilității prin Ordinul BNR nr. 27/2010, modificat ulterior prin Ordinul nr. 8/2017 în vederea adoptării IFRS 9.</p>
			<p>Aceste ajustări pentru deprecieri sunt calculate pentru aceleași clase de active pentru care provizioanele înregistrate în conformitate cu IAS 39 erau deductibile fiscal și nu își schimbă natura în urma adoptării IFRS 9.</p>

2.	n/a	<p><i>După art. 21, lit. b) se introduce un nou subpunct, subpunctul 6, care va avea următorul cuprins:</i></p> <p><b>6. sumele care provin din anularea unor venituri care au reprezentat venituri impozabile reprezentată elemente similare cheltuielilor.</b></p>	<p>De asemenea, este imperios necesară actualizarea art. 26 lit. e) și f) pentru corelarea acestora cu propunerile de modificare a art. 21.</p> <p>Întrucât principiile enumerate la pct. 1 – 5 ale art. 21, lit. b) a Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare, nu acoperă toate situațiile care pot apărea în practică, propunem extinderea acestora și la situația în care sunt anulate sume care anterior au reprezentat venituri impozabile.</p> <p>Un exemplu de astfel de situații întâlnit în practică este cel al instrumentelor de capitaluri proprii (titlurilor de participare) evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere în conformitate cu IAS 39 și reclasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global conform IFRS 9. Modificarea propusă ar avea ca efect deducerea la momentul tranziției a diferențelor pozitive de valoare justă anterior impozitate, care vor fi recunoscute prin conturi de capitaluri proprii conform clasificării din IFRS 9. Aceste diferențe de valoare justă vor deveni impozabile la momentul vânzării/cesiunii titlurilor, așa cum se propune prin introducerea alin. (8) al art. 19.</p>
3.	<p>Art. 25 (...) (10) În cazul creanțelor cesionate, pierderea netă reprezentând diferența dintre prețul de cesiune și valoarea creanței cesionate este deductibilă în limita unui plafon de 30% din valoarea acestei pierderi. În cazul în care</p>	<p>Art.25 (...) (10) În cazul creanțelor cesionate, pierderea netă reprezentând diferența dintre prețul de cesiune și valoarea creanței cesionate este deductibilă în limita unui plafon de 30% din valoarea acestei pierderi. În cazul în care</p>	<p>Corelând lipsa unei astfel de prevederi cu propunerile de modificare a art. 19 alin. (8), se poate ajunge la situația unei duble impozitări a diferențelor pozitive de valoare justă la momentul cedării instrumentului.</p> <p>Este necesară suplimentarea actului normativ cu aspecte, care nu au fost luate în considerare de către legiuitor în redactarea prevederilor art. 25 alin. (10) din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare, astfel cum a fost acesta introdus prin Legea nr. 72/2018 privind aprobarea Ordonanței Guvernului nr. 25/2017 pentru modificarea și</p>

	<p>cesionarul cedează creanța, pierderea netă se determină ca diferență între prețul de cesiune și costul de achiziție al creanței. În cazul instituțiilor de credit, în situația în care creanțele cesionate sunt acoperite parțial sau integral cu ajustări pentru pierderi așteptate, precum și în situația în care creanțele sunt scoase din evidență în conturi în afara bilanțului și apoi sunt cesionate, 70% din diferența dintre valoarea creanței înstrăinate și prețul de cesiune reprezintă elemente similare veniturilor.</p>	<p>cesionarul cedează creanța, pierderea netă se determină ca diferență între prețul de cesiune și costul de achiziție al creanței. În cazul instituțiilor de credit, în situația în care creanțele cesionate sunt acoperite parțial sau integral cu ajustări pentru pierderi așteptate, precum și în situația în care creanțele sunt scoase din evidență în conturi în afara bilanțului și apoi sunt cesionate, 70% din diferența dintre valoarea creanței înstrăinate și prețul de cesiune reprezintă elemente similare veniturilor. <b>Aceste prevederi nu sunt aplicabile în cazul cesiunilor ce implică titlurile de valoare.</b></p>	<p>completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- prevederile mai sus menționate au vizat, conform motivării Comisiei de Buget, Finanțe și Bănci a Camerei Deputaților (comisie de raport, ce a inclus în raportul de adoptare acest amendament), reglementarea suplimentară a regimului fiscal aplicabil cesiunilor de creanțe astfel încât limitarea cheltuielilor deductibile să se aplice numai în situația înregistrării unor pierderi reale. În practică, instituțiile de credit au identificat și un alt tip de impact al acestor prevederi, respectiv incidența acestor dispoziții și asupra vânzărilor de obligațiuni, din care principala categorie o reprezintă obligațiunile guvernamentale deținute în perioada actuală în proporție de 47% de către băncile din România;</li> <li>- raportat la motivarea Comisiei de Buget Finanțe a Camerei Deputaților pentru adoptarea acestui amendament, considerăm că, cel mai probabil, intenția legiuitorului nu a fost să afecteze din punct de vedere fiscal și aceste tranzacții având ca obiect vânzările de obligațiuni, implicit obligațiunile guvernamentale. În acest sens, se impune o analiză la nivelul Ministerului Finanțelor Publice, în vederea identificării și punerii în practică a celor mai bune și rapide măsuri de mitigare a acestui risc, astfel încât impactul asupra tranzacționării obligațiunilor guvernamentale să fie cât mai mic, atât din perspectiva instituțiilor de credit, cât și a Statului român;</li> <li>- în cadrul dezbaterilor pe marginea propunerilor de modificare și completare a Codului Fiscal și Codului de Procedură Fiscală, au fost ridicate și aceste aspecte, iar reprezentanții Ministerului Finanțelor Publice prezenți la aceste grupuri de lucru, au susținut clarificarea acestora, în sensul neaplicabilității</li> </ul>
--	--	--	--

			<p>acestor prevederi ale art. 25 alin. (10) asupra vânzărilor de obligațiuni prin actul legislativ ce va transpune propunerile de modificare și completare a Codului Fiscal rezultate din dezbaterile publice;</p> <p>- este relevant faptul că aceste propuneri sunt estimate a intra în vigoare începând cu luna ianuarie 2019, iar în perioada de până la acel moment prevederile fiscale dezavantajează foarte mult instituțiile de credit, întrucât rata de dobândă la emisiunile noi de obligațiuni este în creștere, astfel încât obligațiunile existente în portofoliile băncilor pot fi vândute doar în pierdere la o valoare sub costul de achiziție.</p> <p>- în vederea stimulării pieței de tranzacționare a acestor obligațiuni, se impune modificarea modificarea cât mai rapidă a cadrului legislativ existent, inclusiv Statul român fiind direct interesat de asigurarea unui cadru fiscal flexibil în vederea dezvoltării acestei piețe.</p>
<p>4.</p>	<p>Art. 26 (...) e) ajustările pentru depreciere aferente activelor pentru care, potrivit reglementărilor prudențiale ale Băncii Naționale a României, se determină ajustări prudențiale de valoare sau, după caz, valori ale pierderilor așteptate, înregistrate de către instituțiile de credit persoane juridice române și sucursalele din România ale instituțiilor de credit din state care nu sunt state membre ale Uniunii Europene sau din state care nu aparțin Spațiului Economic European, potrivit reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, și filtrele prudențiale potrivit reglementărilor emise de Banca Națională a României.</p>	<p>Art. 26 (...) e) ajustările pentru pierderile așteptate aferente activelor financiare din operațiuni cu clientela, din operațiuni interbancare și creanțe din operațiuni de leasing financiar, înregistrate potrivit reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară aplicabile, în vigoare, de către instituțiile de credit persoane juridice române și sucursalele din România ale instituțiilor de credit din state care nu sunt state membre ale Uniunii Europene sau din state care nu aparțin Spațiului Economic European și filtre prudențiale reprezentnd diferențele pozitive dintre pierderile așteptate prudențiale și ajustările pentru pierderi așteptate determinate potrivit</p>	<p>începând cu data de 01.01.2018, la nivelul instituțiilor de credit a avut loc o schimbare a politicii contabile odată cu intrarea în vigoare a standardului internațional IFRS 9 care a înlocuit IAS39. Totodată, în data de 14.02.2018 BNR a abrogat Regulamentul nr.16/2012 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea și utilizarea ajustărilor prudențiale de valoare;</p> <p>- având în vedere că, până la acest moment, legislația fiscală nu a fost actualizată, în sensul aducerii de clarificări cu privire la impactul fiscal al trecerii la IFRS 9, instituțiile de credit se confruntă cu un vid legislativ în ceea ce privește implementarea din perspectiva fiscală a standardului contabil IFRS9;</p> <p>- Art. 26 alin. (1) lit. e) și f) din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare, prevede dreptul la deducerea ajustărilor pentru depreciere aferente</p>



Sumele reprezentând reducerea sau anularea filtrelor prudențiale sunt elemente similare veniturilor;

f) ajustările pentru depreciere înregistrate de către sucursalele din România ale instituțiilor de credit din state membre ale Uniunii Europene și state aparținând Spațiului Economic European, potrivit reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aferente creditelor și plasamentelor care intră în sfera de aplicare a reglementărilor prudențiale ale Băncii Naționale a României referitoare la ajustările prudențiale de valoare aplicabile instituțiilor de credit persoane juridice române și sucursalelor din România ale instituțiilor de credit din state care nu sunt state membre ale Uniunii Europene sau din state care nu aparțin Spațiului Economic European;

IFRS, în limitele în care se deduc din fondurile proprii potrivit reglementărilor prudențiale aplicabile. Aceste filtre prudențiale sunt aplicabile doar instituțiilor de credit care aplica abordarea bazată pe modele interne de rating pentru determinarea cerințelor de capital aferente riscului de credit.

f) ajustările pentru pierderile așteptate aferente activelor financiare din operațiuni cu clientela, din operațiuni interbancare și creanțe din operațiuni de leasing financiar înregistrate potrivit reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile, în vigoare, de către sucursalele din România ale instituțiilor de credit din state membre ale Uniunii Europene și state aparținând Spațiului Economic European și filtre prudențiale reprezentând diferențele pozitive dintre pierderile așteptate prudențiale și ajustările pentru pierderi așteptate determinate potrivit IFRS, în limitele în care se deduc din fondurile proprii potrivit reglementărilor prudențiale aplicabile. Aceste filtre prudențiale sunt aplicabile doar instituțiilor de credit care aplica abordarea bazată pe modele interne de rating pentru determinarea cerințelor de capital aferente riscului de credit.

activelor pentru care, potrivit reglementărilor prudențiale ale Băncii Naționale a României, se determină ajustări prudențiale de valoare sau, după caz, valori ale pierderilor așteptate, înregistrate potrivit reglementărilor conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, și a filtrelor prudențiale potrivit reglementărilor emise de BNR;

- întrucât reglementările BNR emise în acest domeniu au fost abrogate odată cu aplicarea IFRS 9, devine astfel absolut necesară actualizarea legislației fiscale cu referire la dreptul de deducere pentru ajustările pentru pierderile așteptate aferente activelor, înregistrate în conformitate cu prevederile noului standard IFRS 9.