



PARLAMENTUL ROMÂNIEI

SENAT

LEGE

**pentru înființarea și funcționarea Conturilor Individuale de Investiții
pentru Viitor**

Senatul adoptă prezentul proiect de lege

CAPITOLUL I

Dispoziții generale

Art.1.- Obiectul reglementării

(1) Prezenta lege instituie conturile individuale de investiții pentru viitor, denumite în continuare *CIIV*, drept instrument voluntar de economisire individuală pentru asigurarea unui venit suplimentar distinct de pensie.

(2) Conturile *CIIV* sunt portofolii în sensul Legii nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, în care persoanele fizice pot economisi și investi fonduri beneficiind de un regim fiscal specific și care se deschid la administratori de conturi *CIIV*.

(3) Administratorii de conturi *CIIV* sunt următoarele societăți autorizate să presteze serviciul de administrare de portofolii, potrivit Legii nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare:

a) societăți de servicii de investiții financiare, denumite în continuare *SSIF*, astfel cum sunt reglementate de Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare;

b) bănci, astfel cum sunt reglementate de Ordonanță de urgență nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare.

Art.2.- Definiții

În sensul prezentei legi, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

a) *administrator de conturi CIIV* - societățile autorizate să presteze serviciul de administrare de portofolii, în conformitate cu prevederile Legii nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare;

b) *CIIV* - contul individual de investiții pentru viitor este un portofoliu în sensul Legii nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare, care beneficiază de un regim juridic și fiscal reglementat de prezenta lege;

c) *contribuție* - suma de bani transferată voluntar de titular sau, după caz, acordată de angajator, în contul CIIV;

d) *Fond de Compensare a Investitorilor*, denumit în continuare *FCI* - fondul constituit în conformitate cu prevederile Legii nr.88/2021 privind Fondul de compensare a investitorilor, cu modificările și completările ulterioare;

e) *instrumente financiare eligibile* - instrumentele financiare în care pot fi investite fondurile acumulate în conturile CIIV, în condițiile prevăzute la art.6;

f) *OPCVM* - organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizate de ASF, în conformitate cu prevederile Ordonanței 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.

g) *pieță reglementată* - piața definită conform art.3 alin.(1) pct.60 din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare;

h) *retragere* - transferul fondurilor din contul CIIV într-un cont bancar al titularului;

i) *titular* - persoana fizică care deține un cont CIIV.

CAPITOLUL II

Tipurile de conturi CIIV

Art.3.- Tipuri de conturi

(1) Conturile CIIV sunt de două tipuri:

a) contul CIIV cu regim de scutire (CIIV-S) - contul în care contribuțiile sunt efectuate de către titularul contului CIIV-S și pentru care veniturile realizate la retragere din cont sunt scutite de la plata impozitului pe venit și nu se includ în baza de calcul al contribuțiilor sociale obligatorii;

b) contul CIIV cu regim de deductibilitate (CIIV-D) - contul cu regim de deductibilitate fiscală definit la art.8, în care contribuțiile pot fi efectuate de către titularul contului CIIV sau de către angajatorul titularului la locul unde se află funcția de bază.

(2) Titularul de cont are dreptul de a alege sau schimba, oricând și de oricâte ori, tipul de administrare a contului, discreționar sau individualizat, în conformitate cu prevederile Legii 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

(3) Un titular poate deține simultan conturi CIIV-S și conturi CIIV-D, la același administrator de conturi CIIV sau la administratori de conturi CIIV diferiți.

(4) Tipul contului CIIV de la alin.(1) nu poate fi modificat după înființare.

CAPITOLUL III

Titularii și condițiile de eligibilitate

Art.4.- Eligibilitate

Orice persoană fizică poate deschide unul sau mai multe conturi CIIV, de oricare dintre cele două tipuri, la unul sau mai mulți administratori de conturi CIIV.

CAPITOLUL IV

Regimul investițiilor

Art.5.- Contribuțiile și retragerile din conturile CIIV

(1) Contribuțiile efectuate în conturi CIIV se stabilesc și se plătesc voluntar de către titulari, în nume propriu, sau, după caz, se acordă ca venit din salariu sau asimilat salariului de către angajator, astfel cum este prevăzut în regulamentul intern sau în contractul de muncă.

(2) Contribuțiile prevăzute la alin. (1) se pot efectua numai până la momentul deschiderii drepturilor de pensie pentru limită de vârstă, pensie anticipată sau pensie de invaliditate, în conformitate cu prevederile Legii nr. 360/2023 privind sistemul public de pensii, cu modificările ulterioare, sau până la împlinirea vârstei de 65 de ani, oricare dintre cele două evenimente intervine primul.

(3) Fondurile pot fi retrase, la solicitarea titularului de cont CIIV și în cuantumul solicitat de acesta, de la momentul deschiderii drepturilor de pensie pentru limită de vârstă, pensie anticipată sau pensie de invaliditate, în conformitate cu prevederile Legii nr.360/2023, cu modificările ulterioare, sau după împlinirea vârstei de 65 de ani, oricare dintre cele două evenimente intervine primul.

Art.6.- Instrumente financiare eligibile

(1) Fondurile acumulate în conturi CIIV pot fi investite în obligațiuni, acțiuni, OPCVM-uri sau alte instrumente financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată și oferite de administratorii de conturi CIIV, de pe orice piețe reglementate din state membre ale Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică și/sau ale Uniunii Europene, în conformitate cu prevederile Legii nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare, precum și în titluri de participare emise de OPCVM-uri distribuite în conformitate cu legislația aplicabilă și în obligațiuni emise de state membre ale Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică și/sau ale Uniunii Europene.

(2) Prin excepție de la prevederile Legii nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare, referitoare la instrumentele financiare disponibile în cadrul serviciilor de investiții financiare, din conturile CIIV nu se pot investi fonduri în instrumente financiare derivate, în sensul normelor de aplicare prevăzute la art.17, cu excepția OPCVM-urilor admise la tranzacționare pe o piață reglementată care folosesc instrumente financiare derivate pentru a replica randamentul unui indice sau pentru a acoperi riscuri (hedging).

Art.7.- Obligațiile administratorilor de conturi CIIV

(1) Administratorii de conturi CIIV au următoarele obligații specifice suplimentare față de cele din Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare:

a) să asigure evidența separată a activelor deținute în conturile CIIV față de celelalte active administrate;

b) să furnizeze în format online titularului, cel puțin anual, un extras de cont care să cuprindă valoarea totală a activelor, structura portofoliului, randamentul și costurile;

c) să înștiințeze depozitarul central despre deținerile de acțiuni în CIIV, astfel încât emitenții care distribuie dividende să nu rețină la sursă impozitul pe dividende datorat de titularii conturilor CIIV;

d) să raporteze ASF, în formatul și la termenele stabilite prin normele de aplicare prevăzute la art.17, situația conturilor CIIV administrate.

(2) Comisioanele și tarifele percepute de administratorii de conturi CIIV pentru administrarea conturilor CIIV se stabilesc în mod transparent și se comunică titularului înainte de deschiderea contului, precum și la fiecare modificare ulterioară, cu un preaviz de cel puțin 30 de zile calendaristice.

Art.8.- Regimul fiscal al conturilor CIIV

(1) Contribuțiile în conturile CIIV-D pot fi făcute:

a) de către titularul contului CIIV-D, din veniturile sale din activități independente pentru care venitul net anual se determină în sistem real pe baza datelor din contabilitate potrivit art.68 din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;

b) de către titularul contului CIIV-D, din salarii și asimilate salariilor, obținute la locul unde se află funcția de bază;

c) de către angajatorul la care titularul contului CIIV-D realizează venituri din salarii la locul unde se află funcția de bază.

(2) Contribuțiile prevăzute la alin.(1) lit.a) sunt cheltuieli deductibile la calculul impozitului pe venit în cazul veniturilor din activități independente realizate din România sau din străinătate, cu aplicarea regulilor prevăzute la art.68 din Legea nr.227/2015, cu modificările și completările ulterioare.

(3) Contribuțiile prevăzute la alin.(1) lit. b) se scad din baza de calcul pentru determinarea impozitului pe veniturile din salarii și asimilate salariilor, cu aplicarea regulilor prevăzute la art.78 alin.(2) lit.a) din Legea nr.227/2015, cu modificările și completările ulterioare.

(4) Contribuțiile prevăzute la alin. (1) lit. c) nu sunt venituri impozabile, în limita plafonului lunar de cel mult 33% prevăzut la art.76 alin.(4¹) din Legea nr.227/2015, cu modificările și completările ulterioare.

(5) Prin derogare de la prevederile Titlului IV, precum și de la prevederile Titlului V din Legea nr.227/2015, cu modificările și completările ulterioare, veniturile din investiții, astfel cum sunt definite la art.91 din Legea nr.227/2015, cu modificările și completările ulterioare, realizate în cadrul conturilor CIIV, pe perioada deținerii contului CIIV, nu reprezintă venituri impozabile și nu se includ în baza de calcul al impozitului pe venit și a contribuțiilor sociale obligatorii.

(6) Fondurile retrase din conturile CIIV-D reprezintă venituri din investiții, definite la art.91 din Legea nr.227/2015, cu modificările și completările ulterioare, și se impozitează, la momentul retragerii, prin reținere la sursă, în integralitatea lor, cu impozit pe venit în cota prevăzută la art.64 alin.(1) din aceeași lege. Prin derogare de la prevederile Titlului V din Legea nr.227/2015, cu modificările și completările ulterioare, sumele provenite din conturile CIIV-D în urma retragerii nu se includ în baza de calcul a contribuțiilor sociale obligatorii.

(7) Impozitul pe venit reținut la sursă de către plătitorii de venituri se virează până la data de 25, inclusiv, a lunii următoare celei în care are loc retragerea fondurilor. Obligațiile declarative ale plătitorilor de venituri sunt cele prevăzute la art.132 alin.(1) și (2) din Legea nr.227/2015, cu modificările și completările ulterioare.

(8) Fondurile retrase din conturile CIIV-S reprezintă venituri neimpozabile din investiții. Prin derogare de la prevederile Titlului V din Legea nr.227/2015, cu modificările și completările ulterioare, sumele provenite din conturile CIIV-S în urma retragerii nu se includ în baza de calcul a contribuțiilor sociale obligatorii.

CAPITOLUL V

Regimul fiscal

Art.9.- Transferul între administratori de conturi CIIV

(1) Titularul contului CIIV are dreptul să transfere activele acumulate, integral sau parțial, în alte conturi CIIV de același tip și cu același titular la un alt administrator de conturi CIIV.

(2) Transferul prevăzut la alin. (1) se efectuează în termen de cel mult 15 zile lucrătoare de la data solicitării, fără perceperea de comisioane de transfer.

CAPITOLUL VI

Transferul și portabilitatea

Art.10.- Falimentul administratorului de conturi CIIV

(1) În cazul falimentului unui administrator de conturi CIIV se aplică prevederile legii care reglementează procedura specială aplicabilă administratorului respectiv, iar titularii conturilor CIIV aleg un alt administrator de conturi CIIV în condițiile art.9 alin.(1).

(2) Activele deținute în conturile CIIV beneficiază de protecția oferită de Fondul de Compensare a Investitorilor, în conformitate cu prevederile Legii nr.88/2021, cu modificările și completările ulterioare.

CAPITOLUL VII

Moștenirea conturilor CIIV

Art.11.- Succesiunea

(1) În cazul decesului titularului unui cont CIIV, activele acumulate în cont revin moștenitorilor, în condițiile Legii nr.287/2009 privind Codul civil, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(2) Moștenitorii au dreptul să opteze pentru:

a) transferul activelor într-un cont CIIV propriu, de același tip cu cel al contului deținut de titularul decedat, sau cumularea activelor într-un cont CIIV propriu deja existent;

b) vânzarea activelor și retragerea fondurilor printr-o plată unică, cu aplicarea corespunzătoare a prevederilor art.8 alin.(6) în cazul unui cont CIIV-D.

(3) Prin derogare de la prevederile Legii nr.227/2015, cu modificările și completările ulterioare, veniturile realizate de către moștenitori la retragerea fondurilor din contul CIIV-S sunt scutite de la plata impozitului pe venit și nu se includ în baza de calcul al contribuțiilor sociale obligatorii.

CAPITOLUL VIII

Protecția investițiilor

Art.12.- Obligații de informare

(1) Înainte de deschiderea unui cont CIIV, administratorul de conturi CIIV pune la dispoziția persoanei interesate un document informativ standardizat care cuprinde cel puțin următoarele elemente:

- a) descrierea celor două tipuri de conturi CIIV și a regimului fiscal aferent;
- b) lista instrumentelor financiare eligibile;
- c) structura comisioanelor și a costurilor;
- d) condițiile de transfer și moștenire;
- e) riscurile asociate investițiilor.

(2) Documentul informativ prevăzut la alin.(1) se redactează în limba română, în termeni clari și accesibili, conform cerințelor Regulamentului (UE) nr.1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP).

Art.13.- Protecția activelor

Activele deținute în conturile CIIV sunt protejate în conformitate cu prevederile Legii nr.88/2021, cu modificările și completările ulterioare, și ale Legii nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare, aplicându-se același regim de protecție ca și pentru celelalte active deținute de clienți.

CAPITOLUL IX

Supravegherea și sancțiuni

Art.14.- Supravegherea

(1) Supravegherea respectării prevederilor prezentei legi revine ASF, în conformitate cu competențele stabilite de Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare, și de 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.

(2) ASF monitorizează și publică anual un raport privind evoluția conturilor CIIV, incluzând numărul conturilor, valoarea totală a activelor administrate și structura investițiilor.

Art.15 – Sancțiuni

(1) Constituie contravenții următoarele fapte, dacă nu sunt săvârșite în astfel de condiții încât să constituie infracțiuni potrivit legii penale:

a) nerespectarea de către administratorul de conturi CIIV a obligației de evidență separată a activelor deținute în conturile CIIV, prevăzută la art.7 alin.(1) lit.a);

b) nerespectarea de către administratorul de conturi CIIV a obligațiilor de informare și raportare prevăzute la art.7 alin.(1) lit.b) și d) și la art.12;

c) nerespectarea de către administratorul de conturi CIIV a obligației de înștiințare a depozitarului central prevăzute la art.7 alin.(1) lit.c);

d) nerespectarea de către administratorul de conturi CIIV a obligațiilor de transparență privind comisioanele și tarifele, prevăzute la art.7 alin.(2);

e) nerespectarea de către administratorul de conturi CIIV a termenului de transfer prevăzut la art.9 alin.(2).

(2) Contravențiile prevăzute la alin.(1) se sancționează de către ASF cu:

a) avertisment scris;

b) amendă contravențională pentru persoane juridice, de la 1.000 lei la 100.000 lei.

(3) Constatarea contravențiilor și aplicarea sancțiunilor prevăzute de prezentul articol se realizează de către ASF, prin personalul împuternicit al Sectorului instrumentelor și investițiilor financiare, conform competențelor stabilite prin Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare, și prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.93/2012, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.113/2013, cu modificările și completările ulterioare.

(4) Dispozițiile prezentului articol se completează cu prevederile Ordonanței Guvernului nr.2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.180/2002, cu modificările și completările ulterioare, în măsura în care prezenta lege și Legea nr.126/2018, cu modificările și completările ulterioare, nu dispun altfel.

CAPITOLUL X

Dispoziții tranzitorii și finale

Art.16.- Dispoziții finale și tranzitorii

Societățile prevăzute la art.1 alin.(3), care sunt autorizate la data intrării în vigoare a prezentei legi și care aleg să ofere serviciul de administrare de conturi CIIV, se conformează cerințelor specifice privind administrarea conturilor CIIV în termen de 90 de zile de la data publicării normelor de aplicare prevăzute la art.17.

Art.17.- Norme de aplicare

În termen de 90 de zile de la publicarea prezentei legi în Monitorul Oficial al României, Partea I, prin instrucțiuni emise de președintele Autorității de Supraveghere Financiară, se adoptă normele metodologice de aplicare.

Art.18.- Intrarea în vigoare

Prezenta lege intră în vigoare la data de 1 ianuarie a anului următor publicării acesteia în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Acest proiect de lege a fost adoptat de Senat în ședința din 29 iunie 2026, cu respectarea prevederilor articolului 76 alineatul (1) din Constituția României, republicată.

p. PREȘEDINTELE SENATULUI

MIHAI COTEȚ