

Tax Alert

October 2026
English and Romanian

forvis mazars



Romania introduces savings and investment accounts (CEI)

On 15th of October 2026, the Law on the establishment and operation of savings and investment accounts, as well as on the amendment of the Fiscal Code, was published in the Official Gazette of Romania, Part I, No. 865.

Starting from 1st of January 2027, individuals will be able to use a new voluntary long-term savings instrument, hereinafter referred to as a savings and investment account (CEI).

Contributions to CEI accounts may be made until retirement or until reaching the age of 65, whichever occurs first, and income generated by investments made through CEI accounts is not taxed during the holding period. Subsequently, the funds may be withdrawn in full or in part, with no early withdrawal being possible prior to retirement or reaching the age of 65, as applicable.

The Law introduces two types of accounts, as follows:

- CEI-S, in which case contributions are made by the account holder, while the amounts withdrawn are exempt from income tax and are not included in the calculation base for mandatory social security contributions; and
- CEI-D, which provides a tax benefit at the time of contribution, while the amounts withdrawn are subject to a final 10% tax, withheld at source.

In the case of CEI-D, contributions may be:

- deductible for individuals carrying out independent activities under the real income system; or
- deducted from the income tax calculation base for salary income at the main place of employment when borne by the employee; or
- granted by the employer as a potentially non-taxable benefit, if provided for in the employment agreement or internal regulations. Contributions borne by the employer are included in the aggregate monthly threshold of 33% of the basic salary, together with the other non-taxable extra-salary benefits. Moreover, they are not included in the calculation base for mandatory social security contributions.

The funds may be invested in bonds, shares, UCITS or other financial instruments admitted to trading on any regulated market in the EU / equivalent markets in an OECD member third country, with the exception of derivative financial instruments.

The assets in the CEI account remain the property of the account holder and may not be subject to enforcement, assignment or pledge. In the event of death, the successors may opt either to transfer the assets to their own CEI account of the same type or to sell them and withdraw the funds through a lump-sum payment.

The Financial Supervisory Authority will issue, within 90 days from the date of publication of the Law, the regulations necessary for the implementation of the CEI instrument.

Submit RfP



România introduce conturile de economii și investiții (CEI)

La data de 15 octombrie 2026, a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 865, Legea pentru înființarea și funcționarea conturilor de economii și investiții, precum și pentru modificarea Codului fiscal

Începând cu 1 ianuarie 2027, persoanele fizice vor putea utiliza un nou instrument voluntar de economisire pe termen lung, denumit cont de economii și investiții (CEI).

Contribuțiile în conturile CEI pot fi efectuate până la pensionare sau până la împlinirea vârstei de 65 de ani, oricare dintre aceste evenimente intervine primul, iar veniturile generate de investițiile realizate prin conturile CEI nu sunt impozitate pe durata deținerii. Ulterior, fondurile pot fi retrase integral sau parțial, nefiind posibilă retragerea anticipată anterior pensionării sau împlinirii vârstei de 65 de ani, după caz.

Legea introduce două tipuri de conturi, după cum urmează:

- CEI-S, în cazul căruia contribuțiile sunt efectuate de titular, iar sumele retrase sunt scutite de impozit pe venit și nu intră în baza de calcul al contribuțiilor sociale obligatorii; și
- CEI-D, care oferă un avantaj fiscal la momentul contribuției, în timp ce sumele retrase sunt impozitate final cu 10%, prin reținere la sursă.

În cazul CEI-D, contribuțiile pot fi:

- deductibile pentru persoanele care desfășoară activități independente în sistem real; sau
- deduse din baza de calcul a impozitului pe veniturile din salarii la funcția de bază atunci când sunt suportate de angajat; sau
- acordate de angajator ca beneficiu potențial neimpozabil, dacă sunt prevăzute în contractul de muncă ori în regulamentul intern. Contribuțiile suportate de angajator se includ în plafonul lunar cumulat de 33% din salariul de bază, alături de celelalte beneficii extrasalariale neimpozabile. Mai mult, acestea nu sunt incluse în baza de calcul a contribuțiilor sociale obligatorii.

Fondurile pot fi investite în obligațiuni, acțiuni, OPCVM-uri sau alte instrumente financiare admise la tranzacționare pe orice piață reglementată din UE / piețe echivalente dintr-o țară terță membră a OCDE, cu excepția instrumentelor financiare derivate.

Activele din contul CEI rămân în proprietatea titularului și nu pot face obiectul executării silite, cesiunii sau gajării. În cazul decesului, moștenitorii pot opta fie pentru transferul activelor într-un cont CEI propriu de același tip, fie pentru vânzarea acestora și retragerea fondurilor printr-o plată unică.

Autoritatea de Supraveghere Financiară va emite, în termen de 90 de zile de la data publicării Legii, reglementările necesare pentru punerea în aplicare a instrumentului CEI.

Solicită o ofertă

Forvis 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 Forvis Mazars newsletters, please access this link.

Contacts



Edwin Warmerdam
Partner, Head of Tax
edwin.warmerdam@forvismazars.com



Bianca Vlad
Partner, Tax
bianca.vlad@forvismazars.com



Lucian Dumitru
Partner, Tax
lucian.dumitru@forvismazars.com



Liviu Gheorghiu
Partner, Tax
liviu.gheorghiu@forvismazars.com

About Forvis Mazars
Forvis Mazars is a leading global professional services network. The network operates under a single brand worldwide, with just two members: Forvis Mazars LLP in the United States and Forvis Mazars Group SC, an internationally integrated partnership operating in over 100 countries and territories. Both member firms share a commitment to providing an unmatched client experience, delivering audit & assurance, tax and advisory services around the world. Together, our strategic vision strives to move our clients, people, industry and communities forward.

Forvis Mazars is the brand name for the Forvis Mazars Global network (Forvis Mazars Global Limited) and its two independent members: Forvis Mazars LLP in the United States and Forvis Mazars Group SC. Forvis Mazars Global Limited is a UK private company limited by guarantee and does not provide any services to clients.

Visit **forvismazars.com** to learn more.

About Forvis Mazars in Romania
In Romania, Forvis Mazars has 30 years of experience in audit, tax, financial advisory, outsourcing, consulting, and sustainability. We empower over 370 people to deliver our promise to clients with confidence.

Visit **forvismazars.com/ro** to learn more.

© Forvis Mazars in Romania

forvismazars.com/ro