

**Instrucțiunea A.S.F. nr. 4/2022 pentru punerea în aplicare  
a prevederilor art. 97 din Legea nr. 236/2022 privind supravegherea prudențială a  
societăților de servicii de investiții financiare, precum și pentru modificarea și completarea  
unor acte normative și ale art. 57 din Regulamentul (UE) 2019/2.033 al Parlamentului  
European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind cerințele prudențiale ale firmelor  
de investiții și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1.093/2010, (UE) nr. 575/2013, (UE)  
nr. 600/2014 și (UE) nr. 806/2014**

*Publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 1014 din 19 octombrie 2022*

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (2) și ale art. 14 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,

având în vedere prevederile art. 97 din Legea nr. 236/2022 privind supravegherea prudențială a societăților de servicii de investiții financiare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative și ale art. 57 din Regulamentul (UE) 2019/2.033 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind cerințele prudențiale ale firmelor de investiții și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1.093/2010, (UE) nr. 575/2013, (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 806/2014,

potrivit deliberărilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din ședința din data de 5.10.2022,

**Autoritatea de Supraveghere Financiară** emite prezenta instrucțiune.

Art. 1. - (1) În aplicarea prevederilor art. 97 din Legea nr. 236/2022 privind supravegherea prudențială a societăților de servicii de investiții financiare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, denumită în continuare *Legea nr. 236/2022*, și ale art. 57 alin. (4) lit. b) din Regulamentul (UE) 2019/2.033 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind cerințele prudențiale ale firmelor de investiții și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1.093/2010, (UE) nr. 575/2013, (UE) nr. 600/2014 și (UE) nr. 806/2014, denumit în continuare *Regulamentul (UE) 2019/2.033*, societățile de servicii de investiții financiare (*S.S.I.F.*) autorizate înainte de intrarea în vigoare a Legii nr. 236/2022 își majorează cerința de capital inițial necesar conform art. 12 din legea menționată după cum urmează:

a) S.S.I.F. autorizate pentru a presta servicii și activități de investiții corespunzătoare unui nivel al capitalului inițial egal cu echivalentul în lei al sumei de 125.000 euro ating nivelul capitalului inițial prevăzut la art. 12 alin. (3) din Legea nr. 236/2022, cu respectarea următorului calendar:

- (i) de la data intrării în vigoare a prezentei instrucțiuni până la data de 31.12.2022, o majorare de minimum 5.000 euro;
- (ii) în perioada 1.01.2023 - 26.06.2023, o majorare de minimum 5.000 euro;
- (iii) în perioada 27.06.2023 – 26.06.2024, o majorare de minimum 5.000 euro;
- (iv) în perioada 27.06.2024 – 26.06.2025, o majorare de minimum 5.000 euro;
- (v) în perioada 27.06.2025 – 26.06.2026, o majorare de minimum 5.000 euro;

b) S.S.I.F. autorizate pentru a presta servicii și activități de investiții corespunzătoare unui nivel al capitalului inițial egal cu echivalentul în lei al sumei de 730.000 euro își majorează cerința de capital inițial cu 5.000 euro până la 31.12.2022 și ating nivelul capitalului inițial prevăzut la art. 12 alin. (1) și (4) din Legea nr. 236/2022, conform prevederilor art. 57 alin. (4) lit. b) din Regulamentul (UE) 2019/2.033, până la data de 26.06.2026.

(2) Fără a aduce atingere dreptului S.S.I.F. de a realiza în mod etapizat majorarea capitalului inițial, obligația de aliniere la cerințele prevăzute la alin. (1) poate fi realizată oricând până la data de 26.06.2026 printr-o operațiune unică sau prin efectuarea de majorări mai mari de 5.000 euro, cu condiția respectării majorărilor anuale anterioare prevăzute la alin. (1) lit. a).

Art. 2. - Prezenta instrucțiune se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării.

p. Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,  
**Elena Doina Dascălu**

București, 10 octombrie 2022.  
Nr. 4.