

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 16.02.2026 – 20.02.2026

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 37/17.02.2026

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și ale art. 8 alin. (1) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu art. 1 din Decizia Consiliului A.S.F. nr. 17/09.01.2024 privind soluționarea de către Vicepreședintele Sectorului Instrumente și Investiții Financiare a unor note elaborate în cadrul sectorului, completat prin Hotărârea Consiliului A.S.F. nr. 44/06.08.2025 privind acordarea Prim-vicepreședintelui A.S.F. a competenței de coordonare a activităților din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare, până la numirea de către Parlamentul României a unei noi persoane în funcția de Vicepreședinte al Consiliului A.S.F. coordonator S.I.I.F.,

În baza prevederilor art. 24 alin. (1) din Ordonanța 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 prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederilor art. 15 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

Ținând cont de prevederile art. 59¹ alin. (1), alin. (2), alin. (3) și alin. (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul prevederilor art. 13 alin. (6) și alin. (10) lit. e) și lit. f) și alin. (11) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 5 alin. (1) și alin. (2) lit. d), art. 30 alin. (1¹), art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7), art. 37 alin. (4) și ale art. 38 alin. (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) lit. a) și ale art. 5 Secțiunea 15 din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Ca urmare a cererii formulate de INNO INVESTMENTS S.A.I. S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/37387/30.12.2025, completată prin adresele nr. RG/1813/26.01.2026, nr. RG/1814/26.01.2026 și nr. RG/2827/30.01.2026,

În baza Notei Serviciului Autorizare OPC și Supraveghere – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, înregistrată cu nr. 784/02.02.2026, de aprobare a autorizării unei persoane pentru deținerea funcției-cheie de administrare a riscului,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **Paul Nuțu** să dețină funcția-cheie de administrare a riscului în cadrul INNO INVESTMENTS S.A.I. S.A.

Art. 2. Se înscrie domnul **Paul Nuțu** în Secțiunea 15 din Registrul public al A.S.F. cu nr. PFR15FARA/400047.

Art. 3. În termen de maximum 5 zile lucrătoare de la data constatării încetării raporturilor contractuale între INNO INVESTMENTS S.A.I. S.A. și persoana menționată la art. 1, societatea are obligația notificării A.S.F.

Art. 4. Autorizația nr. 37/17.02.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către INNO INVESTMENTS S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Serviciul Autorizare OPC și Supraveghere - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea Autorizației nr. 37/17.02.2026.

Prim-vicepreședinte

Gabriel-Ioan AVRĂMESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 39/18.02.2026

În temeiul art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 și art. 28 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012, privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În baza art. 1, art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) pct. 52, art. 4 lit. a), art. 24 alin. (1) și alin. (2), alin. (9) și alin. (10), art. 27, art. 29 și ale art. 76 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

Ținând cont de art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. x), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (4) și alin. (12), art. 10 alin. (1) și alin. (3), art. 11 alin. (1), alin. (2), alin. (4), alin. (5) și alin. (8), art. 12, art. 13 alin. (6), art. 14 alin. (1), art. 17 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 23, art. 24 alin. (7) lit. a), art. 26 alin. (2) lit. a), art. 30 alin. (1) și ale art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare art. 1 alin. (1) lit. a) și alin. (2), art. 6 alin. (1) lit. d), art. 7 alin. (1) și alin. (2), art. 13 alin. (1) lit. c), alin. (3), alin. (4) și alin. (6) lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare ESTINVEST S.A. prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 32975/12.11.2025, transmisă prin intermediul Portalului Autorizare al A.S.F., completată prin adresele cu nr. RG

33686/20.11.2025, nr. RG 33687/20.11.2025, nr. RG 33688/20.11.2025, nr. RG.33834/21.11.2025, nr. RG.33835/21.11.2025, nr. RG.36085/15.12.2025.

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață -Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 11.02.2026,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **TUDORAN PETRICĂ** în calitate de Membru al Consiliului de Administrație al societății de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.** (CUI 8017326), *conform Hotărârii A.G.O.A. nr. 86/21.10.2025, pentru un mandat de 4 ani, valabil până la data de 20.02.2030.*

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.**, are obligația de a transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare mențiuni, în termen de 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a numirii domnului **TUDORAN PETRICĂ** în calitate de membru al Consiliului de administrație al societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Art. 3. Autorizația nr. 39/18.02.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Intermediari și Instituții de Piață - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE

ALEXANDRU PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 40/18.02.2026

În temeiul art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 și art. 28 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012, privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În baza art. 1, art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) pct. 52, art. 4 lit. a), art. 24 alin. (1) și alin. (2), alin. (9) și alin. (10), art. 27, art. 29 și ale art. 76 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

Ținând cont de art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. x), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (4) și alin. (12), art. 10 alin. (1) și alin. (3), art. 11 alin. (1), alin. (2), alin. (4), alin. (5) și alin. (8), art. 12, art. 13 alin. (6), art. 14 alin. (1), art. 17 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 23, art. 24 alin. (7) lit. a), art. 26 alin. (2) lit. a), art. 30 alin. (1) și ale art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare art. 1 alin. (1) lit. a) și alin. (2), art. 6 alin. (1) lit. d), art. 7 alin. (1) și alin. (2), art. 13 alin. (1) lit. c), alin. (3), alin. (4) și alin. (6) lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare ESTINVEST S.A. prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 32972/12.11.2025, transmisă prin intermediul Portalului Autorizare al A.S.F., completată prin adresele cu nr. RG 3383/20.11.2025, nr. RG 33684/20.11.2025, nr. RG.33836/21.11.2025, nr. RG.36084/15.12.2025,

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață -Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 11.02.2026,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează doamna **NICOLAE ELENA** în calitate de Membru al Consiliului de Administrație al societății de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.** (CUI 8017326), *conform Hotărârii A.G.O.A. nr. 86/21.10.2025, pentru un mandat de 4 ani, valabil până la data de 20.02.2030.*

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.**, are obligația de a transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a numirii doamnei **NICOLAE ELENA** în calitate de membru al Consiliului de administrație al societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Art. 3. Autorizația nr. 40/18.02.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Intermediari și Instituții de Piață - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE

ALEXANDRU PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 41/18.02.2026

În temeiul art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 și art. 28 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012, privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În baza art. 1, art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) pct. 52, art. 4 lit. a), art. 24 alin. (1) și alin. (2), alin. (9) și alin. (10), art. 27, art. 29 și ale art. 76 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

Ținând cont de art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. x), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (4) și alin. (12), art. 10 alin. (1) și alin. (3), art. 11 alin. (1), alin. (2), alin. (4), alin. (5) și alin. (8), art. 12, art. 13 alin. (6), art. 14 alin. (1), art. 17 alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 23, art. 24 alin. (7) lit. a), art. 26 alin. (2) lit. a), art. 30 alin. (1), art. 31 alin. (1)¹ și ale art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare art. 1 alin. (1) lit. a) și alin. (2), art. 6 alin. (1) lit. d), art. 7 alin. (1) și alin. (2), art. 13 alin. (1) lit. c), alin. (3), alin. (4) și alin. (6) lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.** prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 32971/12.11.2025, transmisă prin intermediul Portalului Autorizare al A.S.F., completată prin adresele cu nr. RG

33687/20.11.2025, nr. RG.33834/21.11.2025, nr. RG.33835/21.11.2025, nr. RG/33837/21.11.2025 și nr. RG.36085/15.12.2025,

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 11.02.2026,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **EPURE VASILE** în calitate de Membru al Consiliului de Administrație al societății de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.** (CUI 8017326), *conform Hotărârii A.G.O.A. nr. 86/21.10.2025, pentru un mandat de 4 ani, valabil până la data de 20.02.2030.*

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.**, are obligația de a transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a numirii domnului **EPURE VASILE** în calitate de membru al Consiliului de administrație al societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Art. 3. Autorizația nr. 41/18.02.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **ESTINVEST S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Intermediari și Instituții de Piață -Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE

ALEXANDRU PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 177/16.02.2026

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 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,

în baza Deciziei A.S.F. nr. 17/09.01.2024 și a Hotărârii A.S.F. nr. 44/06.08.2025,

ținând cont de prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 4 lit. a), art. 11 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare,

în conformitate cu prevederile art. 11 alin. (1) lit. a), alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018 privind prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și a instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a cererii formulate de către **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.** înregistrată la A.S.F. cu nr. RG – 3207/03.02.2026,

în baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață -Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, înregistrată cu nr. 434.2/11.02.2026,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din Registrul A.S.F. numărul de înregistrare aferent persoanei *fizice care prestează serviciile și activitățile de investiții menționate la pct. 5 din secțiunea A din anexa nr. 1 a Legii nr. 126/2018 în numele unei S.S.I.F./instituții de credit (P.F.S.C.)*, înscrise în numele instituției de credit **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.**, având CUI 361757, și înregistrată la Registrul Comerțului sub nr: J40/90/1991, cu sediul social situat în Șos. Orhideelor, nr.15D, Clădirea The Bridge 1, etajul 2, sector 6, cod poștal 060017, București:

Nume	Act individual de înscriere	Nr. de înscriere în Registrul ASF
Boros Tekla	Atestatul nr.1/22.01.2026	PFR02PFSC/190741

Art. 2. Decizia nr. 177/16.02.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 3. Direcția Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul S.I.I.F. asigură comunicarea Deciziei nr.177/16.02.2026.

PRIM-VICEPREȘEDINTE

Gabriel-Ioan AVRĂMESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 178/16.02.2026

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 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,

în baza Deciziei A.S.F. nr. 17/09.01.2024 și a Hotărârii A.S.F. nr. 44/06.08.2025,

ținând cont de prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 4 lit. a), art. 11 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare,

în conformitate cu prevederile art. 11 alin. (1) lit. a), alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018 privind prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și a instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a cererii formulate de către **RAIFFEISEN BANK S.A.**, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/1018/16.01.2026,

în baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață din cadrul Sectorului Instrumentelor și Investițiilor Financiare, înregistrată cu nr. 187.1/11.02.2026,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din Registrul A.S.F. numărul de înregistrare aferent persoanei *fizice care prestează serviciile și activitățile de investiții menționate la pct. 5 din secțiunea A din anexa nr. 1 a Legii nr. 126/2018 în numele unei S.S.I.F./instituții de credit (P.F.S.C.)*, înscrise în numele instituției de credit **RAIFFEISEN BANK S.A.**:

Nume	Act individual de înscriere	Nr. de înscriere în Registrul ASF
IONESCU VLAD-MIRCEA	Atestatul nr. 20/28.05.2025	PFR02PFSC/400691

Art. 2. Decizia nr. 178/16.02.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către **RAIFFEISEN BANK S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 3. Direcția Intermediari și Instituții de Piață din cadrul Sectorului Instrumentelor și Investițiilor Financiare asigură comunicarea Deciziei nr. 178/16.02.2026.

PRIM-VICEPREȘEDINTE

Gabriel-Ioan AVRĂMESCU