

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**  
**Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare**



**BULETINUL A.S.F.**

**Activitatea în perioada 13.04.2026 – 17.04.2026**

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**AUTORIZAȚIA NR. 75/14.04.2026**

În temeiul art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 14 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,

având în vedere prevederile art. 4 alin. (1), alin. (2), alin. (3), alin. (4) și alin. (5), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (3) lit. a) și alin. (4), art. 7 alin. (1), art. 8 alin. (1) lit. a), lit. b) și lit. d) -lit. j), alin. (4), alin. (6) și alin. (8), art. 46 lit. a), art. 53 alin. (1), alin. (4), alin. (5) și alin. (6) și ale art. 56 alin. (1) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1, art. 4 alin. (1) și alin. (4) și ale art. 15 lit. a), lit. b), lit. d)-lit. f) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 alin. (2) lit. a) și ale art. 5 din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 2 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor profesionali stabilite în România (FIAIP), Paragraful 1 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor profesionali, stabilite în România, cu capital privat (FIAIPCP),

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. e), pct. 12 lit. b), pct. 22 și pct. 24, art. 4 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. a) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.A.I. BROKER S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/33838/21.11.2025 completată cu adresele nr. RG/676/14.01.2026, nr. RG/1611/22.01.2026, nr. RG/1612/22.01.2026, nr. RG/1613/22.01.2026, nr. RG/1614/22.01.2026, nr. RG/4685/16.02.2026, nr. RG/4686/16.02.2026, nr. RG/4687/16.02.2026, nr. RG/4687/16.02.2026, nr. RG/5381/25.02.2026, nr. RG/5382/25.02.2026, nr. RG/5383/25.02.2026, nr. RG/5384/25.02.2026, nr. RG/7837/23.03.2026, nr. RG/7838/23.03.2026, nr. RG/7839/23.03.2026, nr. RG/7840/23.03.2026, nr. RG/8043/24.03.2026 și nr. RG/8313/26.03.2026,

în baza Notei Serviciului Autorizare OPC și Supraveghere – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 08.04.2026,

*Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea*

## **AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează **Fondul de Investiții Alternative cu capital privat ARCA Invest**, administrat de S.A.I. BROKER S.A. (C.U.I. 30706475) în calitate de Fond de Investiții Alternative cu capital privat, destinat investitorilor profesionali, având ca depozitar BRD - Groupe Societe Generale S.A.

**Art. 2.** Se autorizează Regulile **Fondului de Investiții Alternative cu capital privat ARCA Invest**.

**Art. 3.** Se înscrie **Fondul de Investiții Alternative cu capital privat ARCA Invest** în Registrul public al A.S.F. în cadrul Secțiunii 9 - Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 2 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor profesionali stabilite în România (FIAIP), Paragraful 1 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor profesionali, stabilite în România, cu capital privat (FIAIPCP), cu nr. CSC09FIAIPCP/120008.

**Art. 4.** Autorizația nr. 75/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. BROKER 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 prezentei autorizații.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

# AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

## AUTORIZAȚIA NR. 76/14.04.2026

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. 14 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 prevederile art. 10 alin. (2) lit. e) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

Ținând cont de prevederile art. 18 alin. (2) și ale art. 25 alin. (1) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere solicitarea EVERGENT INVESTMENTS S.A. înregistrată la A.S.F. prin adresa cu nr. RG/7339/17.03.2026, respectiv prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/7340/17.03.2026,

În baza Notei Serviciului Autorizare OPC și Supraveghere – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 08.04.2026,

*Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea*

## AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează modificarea intervenită în modul de organizare și funcționare al EVERGENT INVESTMENTS S.A. (C.U.I. 2816642), ca urmare a reducerii capitalului social al societății de la 89.082.859,2 lei la 86.410.373,4 lei, în conformitate cu Hotărârea nr. 3 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 29.10.2025.

**Art. 2.** Autorizația nr. 76/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării sale către EVERGENT INVESTMENTS S.A. și va fi publicată în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

**Art. 3.** Serviciul Autorizare OPC și Supraveghere – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **AUTORIZAȚIA NR. 77/14.04.2026**

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. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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 prevederilor art. 1, art. 2 alin. (1) și ale art. 129 alin. (6) și alin. (7) din Legea nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 10 alin. (1) și cele ale art. 38 alin. (1) lit. b), alin. (3) și alin. (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2018 privind locurile de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,

analizând documentația depusă de către operatorul de piață BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A. prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG-5315/24.02.2026, completată prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG-7079/13.03.2026,

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 08.04.2026,

***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

### **AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a operatorului de piață BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.(CUI **17777754**) ca urmare a majorării capitalului social al societății cu suma de **5.445.530** lei, respectiv de la 88.541.700 lei la 93.987.230 lei, în conformitate cu prevederile Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3 din data de 12.11.2025 și a Hotărârii Consiliului Bursei nr. 3 din data de 13.02.2026.

**Art. 2.** Operatorul de piață BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a modificării menționate la art. 1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

**Art. 3.** Autorizația nr. 77/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către operatorul de piață BURSA DE VALORI BUCUREȘTI 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. 78/14.04.2026**

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. 14 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 prevederile art. 7 alin. (2) lit. h) și ale art. 10 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul art. 8 alin. (9), art. 11<sup>1</sup> alin. (1) lit. h) și alin. (2), art. 11<sup>2</sup> alin. (1) și al art. 11<sup>3</sup> alin. (1) lit. a), lit. b), lit. e) și lit. f) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

Ținând cont de prevederile art. 4 alin. (1), art. 18 alin. (2) și ale art. 25 alin. (1) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 4 alin. (7) și ale art. 34 alin. (1) lit. a), alin. (4) și alin. (5) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere solicitarea EVERGENT INVESTMENTS S.A. înregistrată la A.S.F. prin adresa cu nr. RG/7339/17.03.2026, respectiv prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/7340/17.03.2026,

În baza Notei Serviciului Autorizare OPC și Supraveghere – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 08.04.2026,

***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

**AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează modificarea condițiilor semnificative care au stat la baza autorizării

societății EVERGENT INVESTMENTS S.A. (C.U.I. 2816642), ca urmare a modificărilor intervenite la art. 3 alin. (1) din Actul constitutiv al societății, în conformitate cu Hotărârea nr. 3 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 29.10.2025, după cum urmează:

***Art. 3. Capitalul social. Acțiunile***

*“(1) Capitalul social este de 86.410.373,4 lei și este divizat în 864.103.734 acțiuni”.*

**Art. 2.** Societatea EVERGENT INVESTMENTS S.A. are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum zece zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bacău a Actului constitutiv actualizat, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

**Art. 3.** Autorizația nr. 78/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării sale către societatea EVERGENT INVESTMENTS S.A. și va fi publicată în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

**Art. 4.** Serviciul Autorizare OPC și Supraveghere – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei autorizații.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **AUTORIZAȚIA NR. 79/14.04.2026**

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. 7 alin. (2) și ale art. 14 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 temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 4 alin. (1) și ale art. 9 alin. (1) lit. c) și alin. (7) 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 cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere prevederile Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare,

În baza art. 23 alin. (1) lit. a), lit. c) și lit. d) și alin. (2), art. 31 alin. (1) lit. d), alin. (2) și alin. (4), art. 32 alin. (1) și alin. (5) și art. 33 alin. (1) lit. a), lit. b) și lit. e) 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. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1), alin. (2) lit. b) pct. (iii) și alin. (3), art. 30 alin. (6), art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) 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. 28 alin. (1) și alin. (3) din Norma A.S.F. nr. 23/2016 privind autorizarea de constituire a societății de pensii și autorizarea de administrare a fondurilor de pensii facultative, cu modificările și completările ulterioare,

Ca urmare a cererilor formulate de către S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A., înregistrate la A.S.F. cu nr. RG-4308/11.02.2026 și nr. RG-4309/11.02.2026, cu documentele aferente și completările ulterioare,

În baza Notei Serviciului Autorizare OPC și Supraveghere, Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a Direcției Reglementare-Autorizare, Sectorul Sistemului de Pensii Private și a hotărârii Consiliului A.S.F., adoptate în cadrul ședinței din data de 08.04.2026,

**Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea**

**AUTORIZAȚIE**

**Art. 1. - (1)** Se autorizează domnul Adrian-Florin NEGRU, în calitate de membru al Consiliului de administrație al S.A.I. Raiffiesen Asset Management S.A., conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 04.02.2026.

**(2)** Domnul Adrian-Florin NEGRU își va exercita activitatea în calitate în care este autorizat conform alin. (1) începând cu data de 31.05.2026.

**Art. 2. -** Componenta Consiliului de Administrație al S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A., autorizată începând cu data de 31.05.2026, este următoarea:

1. Adrian-Florin NEGRU
2. Emilia-Mihaela BUNEA
3. Daniel NICOLĂESCU

**Art. 3. -** S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum zece zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a noului mandat acordat domnului Adrian-Florin NEGRU, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 04.02.2026 și a autorizației menționate la art. 1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

**Art. 4. -** Autorizația nr. 79/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.

**Art. 5. -** Serviciul Autorizare OPC și Supraveghere – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare asigură comunicarea prezentei autorizații.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

# AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

## DECIZIA NR. 397 / 14.04.2026

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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 (denumită în continuare O.U.G. nr. 93/2012),

Având în vedere controlul inopinat efectuat la Seedblink S.A., în baza Deciziei A.S.F. nr. 1089/12.11.2025, Procesul - verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control inopinat, precum și răspunsul societății la acesta,

În baza art. 21<sup>2</sup> alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 și ale art. 26 alin. (1) lit. c) și art. 36 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, art. 10 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 2020/1503 privind furnizorii europeni de servicii de finanțare participativă pentru afaceri și de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 și a Directivei (UE) 2019/1937, cu modificările și completările ulterioare, precum și a considerentului nr. 28 din preambulul Regulamentului (UE) nr. 2020/1503,

Având în vedere poziția ESMA (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe) exprimată prin Q&A 2601 - *Use of fiduciary (nominee) structures in equity crowdfunding* (document publicat pe website-ul acestei Autorități: <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/new-qas-available-26>; <https://www.esma.europa.eu/publications-data/questions-answers/2601>),

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

## DECIZIE

**Art. 1.** Se instituie în sarcina Seedblink S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR28FSPR/400001, autorizată de către A.S.F., în calitate de furnizor de servicii de finanțare participativă, prin Autorizația A.S.F. nr. 151/03.11.2022 și identificată prin CUI 42141358, cu sediul în Municipiul București, Șoseaua Pipera nr. 43, Floreasca Park, clădirea B, etaj 1, sector 2, obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în Planul de măsuri anexat prezentei decizii, în termen de cel mult 5 zile lucrătoare, respectiv 90 de zile calendaristice (conform anexei prezentei decizii).

**Art. 2. (1)** Termenele prevăzute la art. 1 curg de la data comunicării prezentei decizii.

**(2)** În termen de 5 zile lucrătoare de la momentul expirării fiecărui termen stabilit, Seedblink S.A. va informa, în mod corespunzător, Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la stadiul implementării măsurilor dispuse, anexând și documentele justificative aferente.

**Art. 3. (1)** Societatea Seedblink S.A. poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării.  
**(2)** Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată în Buletinul A.S.F. și pe site-ul A.S.F.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată Seedblink S.A.

**Art. 6.** Decizia nr. 397 / 14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către Seedblink S.A.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **DECIZIA NR. 398 / 14.04.2026**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la Fondul Proprietatea S.A. (administrat de Franklin Templeton International Services S.A.R.L.), în baza planului de control pe anul 2025, procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și răspunsul la acesta,

În baza prevederilor art. 52 alin. (6) lit. c), alin. (8) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, art. 74 alin. (7) lit. c) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 26 alin. (1) lit. c) și art. 36 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021, cu modificările și completările ulterioare,

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

**Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea**

### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se instituie în sarcina Fondului Proprietatea S.A. (administrat de Franklin Templeton International Services S.A.R.L.), înscris în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară cu nr. PJR09FIAIR/400018, identificat prin CUI 18253260, înregistrat la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J40/21901/2005, cu sediul social în București, Str.

Buzești nr. 76-80, etaj 7, Sector 1, obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat prezentei decizii, în termen de cel mult 120 zile calendaristice de la data comunicării acesteia.

**Art. 2. (1)** Termenul prevăzut la art. 1 curge de la data comunicării prezentei decizii.  
**(2)** În termen de 5 zile lucrătoare de la momentul expirării termenului stabilit la art. 1, Fondul Proprietatea S.A. (administrat de Franklin Templeton International Services S.A.R.L.) va informa, în mod corespunzător, Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la stadiul implementării măsurilor dispuse, anexând și documentele justificative aferente.

**Art. 3. – (1)** Împotriva prezentei decizii, Fondul Proprietatea S.A. (administrat de Franklin Templeton International Services S.A.R.L.) poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

**(2)** Contestația adresată Curții de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal nu suspendă, pe timpul soluționării acesteia, măsurile dispuse de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 74 alin. (11) din Legea nr. 243/2019, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată Fondului Proprietatea S.A. (administrat de Franklin Templeton International Services S.A.R.L.)

**Art. 6.** Decizia nr. 398/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către Fondului Proprietatea S.A. (administrat de Franklin Templeton International Services S.A.R.L.)

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**DECIZIA NR. 399/14.04.2026**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Paul Alexandru Știopei, în calitate de Director Operațiuni House, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Din analiza *Procedurii privind încheierea tranzacțiilor pe contul propriu (P004)*, versiunea 23, aprobată în data de 07.08.2025, în vigoare la data controlului periodic, s-a constatat faptul că aceasta nu conține următoarele obligații din Decizia A.S.F. nr. 184/21.02.2024, prin care a fost impus în sarcina SSIF BRK Financial Group un plan de măsuri:

a) Obligația nr. 10: [...]

b) Obligația nr. 11: [...].

Astfel, se constată nerespectarea Deciziei A.S.F. nr. 184/21.02.2024, prin care a fost instituită în sarcina SSIF BRK Financial Group obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat deciziei.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. ii) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. ii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- procedura privind încheierea tranzacțiilor pe contul propriu (P004), versiunea 23, aprobată în data de 07.08.2025, nu a fost actualizată conform obligațiilor instituite de A.S.F.;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Paul Alexandru Știopei, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- au fost adoptate măsuri de remediere, în sensul completării procedurii interne P004.
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- domnul Paul Alexandru Știopei nu a mai fost sancționat de către A.S.F. în ultimii 3 ani.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

## D E C I Z I E

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment domnul Paul Alexandru Știopei, în calitate de Director Operațiuni House, în cadrul societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 2.** Domnul Paul Alexandru Știopei poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel

București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 3.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Paul Alexandru Știopei și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 5.** Decizia nr. 399/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Paul Alexandru Știopei.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **DECIZIA NR. 400/14.04.2026**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă doamna Paula Molnar, în calitate de Persoană responsabilă cu prevenirea și combaterea spălării banilor, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

În datele de 13.03.2024, 19.06.2024, 20.06.2024 și 10.10.2024, la nivelul SSIF BRK Financial Group s-au înregistrat 4 transferuri externe cu sume a căror limită minimă reprezintă echivalentul în lei a 10.000 de euro, pentru care au fost transmise cu întârziere rapoarte privind transferurile externe, contrar prevederilor art. 7 alin. (3) și alin. (7) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 129/2019).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 129/2019.

Având în vedere prevederile art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și alin. (2), art. 43 alin. (1) lit. c) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (5) și alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- transmiterea cu întârziere a unui raport de transfer extern conduce la faptul că Oficiul Național de Prevenire și Combateră a Spălării Banilor (O.N.P.C.S.B.) nu are informații complete cu privire la operațiunile efectuate, în timp real;
- au fost avute în vedere 4 transferuri externe cu valoare peste limita minimă ce reprezintă echivalentul în lei a 10.000 de euro, din datele de 13.03.2024, 19.06.2024, 20.06.2024 și 10.10.2024;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Paula Molnar, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Paula Molnar nu a mai fost sancționată de către A.S.F. în ultimii 3 ani.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

*Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea*

## **DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment doamna Paula Molnar, în calitate de persoană responsabilă cu prevenirea și combaterea spălării banilor, în cadrul societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 2.** Doamna Paula Molnar poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

**Art. 3.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 46 alin. (1) și (2) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi comunicată doamnei Paula Molnar și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 5.** Decizia nr. 400/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către doamna Paula Molnar.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

# AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

## DECIZIA NR. 401/14.04.2026

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Grigore Chiș, în calitate de Director Tranzacționare Clienți, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

În cazul a 4 confirmări ale tranzacțiilor din datele de 05.07.2024 (pentru client cont intern [...]), 28.11.2024 (pentru client cont intern [...]), 02.12.2024 (pentru client cont intern [...]), au fost furnizate clienților societății informații incorecte (rapoartele privind executarea ordinelor conținând erori în ceea ce privește data și ora tranzacției, respectiv tipul pieței în care au avut loc), contrar prevederilor art. 89 alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018), coroborat cu prevederile art. 59 alin. (1) din Regulamentul delegat nr. 565/2017 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate, denumit în continuare Regulamentul delegat nr. 565/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. a), art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- prin comunicarea unor informații inexacte clienților, confirmarea de tranzacționare nu își îndeplinește rolul;
- a fost cazul a 4 confirmări ale tranzacțiilor din datele de 05.07.2024, 28.11.2024 și 02.12.2024;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- această faptă nu a mai fost constatată de A.S.F. în sarcina domnului Grigore Chiș, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- domnul Grigore Chiș a fost sancționat de către A.S.F. cu amendă de 9.000 lei prin

Decizia A.S.F. nr. 353/22.04.2025, care nu a fost anulată de instanța de judecată.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,  
În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment domnul Grigore Chiș, în calitate de Director Tranzacționare Clienți, în cadrul societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 2.** Domnul Grigore Chiș poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 3.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Grigore Chiș și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 5.** Decizia nr. 401/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Grigore Chiș.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**DECIZIA NR. 402/14.04.2026**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Alex Dodoi, în calitate de Șef Departament Analiză, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Domnul Alex Dodoi, în calitate de persoană relevantă, încadrată în cadrul

Departamentului Analiză, nu a solicitat aprobarea prealabilă a tranzacțiilor personale [...] realizate prin alt intermediar, contrar celor stipulate la punctul nr. 16 din Regulamentul intern privitor la abuzul de piață, versiunile în vigoare în perioada controlată, respectiv: [...]

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018, privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1), art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- nesupunerea spre aprobare prealabilă a tranzacțiilor personale nu oferă posibilitatea de a avea o imagine în timp real cu privire la activitatea derulată de persoanele relevante și de a adopta eventuale măsuri pentru prevenirea unor situații care pot conduce la încălcarea legislației (de exemplu situații de front running, utilizare informații privilegiate, tranzacționare în perioade închise etc.). Din documentele puse la dispoziție, a rezultat faptul că domnul Alex Dodoi a întreprins demersuri în vederea clarificării modului de informare a S.S.I.F. cu privire la tranzacțiile sale;
- au fost avute în vedere tranzacțiile [...];
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- această faptă nu a mai fost constatată de A.S.F. în sarcina domnului Alex Dodoi, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- domnul Alex Dodoi nu a mai fost sancționat de către A.S.F. în ultimii trei ani.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

## D E C I Z I E

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment domnul Alex Dodoi, în calitate de Șef Departament Analiză, în cadrul societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 2.** Domnul Alex Dodoi poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 3.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Alex Dodoi și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 5.** Decizia nr. 402/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Alex Dodoi.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **DECIZIA NR. 403/14.04.2026**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Zah Ciprian Ioan, în calitate de agent delegat, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

În urma investigațiilor ofițerului de conformitate (raportul de control nr. 586/04.02.2025), cu privire la modalitatea de preluare a ordinelor de tranzacționare și predare a acestora către sediul central de către dl Zah Ciprian Ioan – agent delegat, s-a constatat că acesta a preluat ordine de tranzacționare în cursul anului 2024 prin e-mailul personal și nu prin e-mailul de serviciu definit pe domeniul societății. Acest lucru este interzis de cadrul procedural intern care prevede obligația agenților delegați de a utiliza în relația cu clienții *numai e-mailul alocat și definit pe domeniul "brk"*.

Astfel, se reține nerespectarea prevederilor art. 2.1 din *Politica de înregistrare a convorbirilor telefonice și a comunicațiilor electronice a S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.*

nr. P0074 (versiunea nr. 5, în vigoare începând cu data de 08.08.2023, prevederi preluate și în versiunea nr. 6, în vigoare începând cu data de 01.11.2024), prevederi emise în aplicarea prevederilor art. 54 și 55 alin (1) din Legea 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. vi) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2) și (3), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. vi) și alin. (2) lit. a), art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 5.000 de lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- prin utilizarea de către agentul delegat a emailului personal pentru o comunicație electronică cu un client al său, nu s-a asigurat înregistrarea acesteia în cadrul evidențelor societății, nefiind respectat cadrul procedural intern instituit pentru respectarea art. 54 și 55 din Legea 126/2018, cu modificările și completările ulterioare;
- a fost cazul a 8 ordine în perioada 14.02.2024 - 21.11.2024;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Zah Ciprian Ioan, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- reprezentanții societății au manifestat deschidere pe perioada controlului;
- domnul Zah Ciprian Ioan nu a mai fost sancționat de către A.S.F. în ultimii 3 ani.

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

## **DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 5.000 de lei domnul Zah Ciprian Ioan, în calitate de agent delegat al societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 2. – (1)** Domnul Zah Ciprian Ioan are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul.

**(2)** Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**(3)** O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** Domnul Zah Ciprian Ioan poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Zah Ciprian Ioan și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 6.** Decizia nr. 403/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Zah Ciprian Ioan.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**DECIZIA NR. 404/14.04.2026**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil domnul Vlad

Chilian, în calitate de Șef Serviciu Back-Office, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. În cazul clienților cu cont intern [...] nu s-a furnizat o notificare pe un suport durabil, prin care să se confirme executarea ordinelor acestora de subscriere, transmise S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. în data de 25.06.2025, respectiv 20.06.2025, pe baza drepturilor de preferință deținute în cadrul majorării de capital social al [...], contrar prevederilor art. 89 alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018), coroborat cu prevederile art. 59 alin. (1) din Regulamentul delegat nr. 565/2017 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate, denumit în continuare Regulamentul delegat nr. 565/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. a) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- nu a fost asigurată îndeplinirea obligației de informare post executare față de toți clienții implicați în operațiunea de majorare de capital;
- a fost cazul a două ordine de subscriere transmise în data de 25.06.2025, respectiv 20.06.2025, pe baza drepturilor de preferință deținute în cadrul majorării de capital social al [...];
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatată de A.S.F. în sarcina domnului Vlad Chilian, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- domnul Vlad Chilian a fost sancționat de către A.S.F. cu amendă de 9.000 lei prin Decizia A.S.F. nr. 352/22.04.2025, care nu a fost anulată de instanța de judecată.

2. În cazul a 9 confirmări ale tranzacțiilor din datele: 20.10.2023 (pentru client cont intern [...]), 06.11.2023 (pentru client cont intern [...]), 05.07.2024 (pentru client cont intern [...]), 28.11.2024 (pentru client cont intern [...]), 02.12.2024 (pentru client cont intern [...]) și 08.07.2025 (pentru client cont intern [...]), au fost furnizate clienților societății informații incorecte (rapoartele privind executarea ordinelor conținând erori în ceea ce privește data și ora tranzacției, respectiv tipul pieței în care au avut loc), contrar prevederilor art. 89 alin. (2) din Legea nr. 126/2018, coroborat cu prevederile art. 59 alin. (1) din Regulamentul delegat nr. 565/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. a) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- prin comunicarea unor informații inexacte clienților, confirmarea de tranzacționare nu își îndeplinește rolul;
- a fost cazul a 9 confirmări ale tranzacțiilor din datele: 20.10.2023, 06.11.2023, 05.07.2024, 28.11.2024, 02.12.2024 și 08.07.2025;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- această faptă nu a mai fost constatată de A.S.F. în sarcina domnului Vlad Chilian, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- domnul Vlad Chilian a fost sancționat de către A.S.F. cu amendă de 9.000 lei prin Decizia A.S.F. nr. 352/22.04.2025, care nu a fost anulată de instanța de judecată.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. a), art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018,

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

## **DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment domnul Vlad Chilian, în calitate de Șef Serviciu Back-Office în cadrul societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 2.** Domnul Vlad Chilian poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 3.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Vlad Chilian și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 5.** Decizia nr. 404/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Vlad Chilian.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

# AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

## DECIZIA NR. 405/14.04.2026

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil domnul Răzvan Legian Raț, în calitate de Director General Adjunct și Conducător direct responsabil SB/FT, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. În cazul a 3 confirmări ale tranzacțiilor din datele de: 20.10.2023 (pentru client cont intern [...]) și 06.11.2023 (pentru client cont intern [...]), au fost furnizate clienților societății informații incorecte (rapoartele privind executarea ordinelor conținând erori în ceea ce privește data și ora tranzacției, respectiv tipul pieței în care au avut loc), contrar prevederilor art. 89 alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018), coroborat cu prevederile art. 59 alin. (1) din Regulamentul delegat nr. 565/2017 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate (denumit în continuare Regulamentul delegat nr. 565/2017).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. a) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Director General Adjunct);
- prin comunicarea unor informații inexacte clienților, confirmarea de tranzacționare nu își îndeplinește rolul;
- a fost cazul a 3 confirmări ale tranzacțiilor din datele: 20.10.2023, 06.11.2023;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Răzvan Legian Raț, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- reprezentanții societății au manifestat deschidere pe perioada controlului;
- domnul Răzvan Legian Raț a fost sancționat de către A.S.F. cu amendă de 1.900 lei

prin Decizia A.S.F. nr. 191/21.02.2024 și cu avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 103/30.01.2026, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

2. În cazul clientului persoană expusă public (PEP) cu cont intern [...], nu s-au aplicat în plus față de măsurile standard de cunoaștere a clientelei, măsurile suplimentare de cunoaștere a clientelei, contrar prevederilor art. 17 alin. (1) lit. c), alin. (9) și (10) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 129/2019).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 129/2019.

Având în vedere prevederile art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și alin. (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Conducător direct responsabil SB/FT);
- aplicarea necorespunzătoare a măsurilor de cunoaștere a clientelei, imediat ce clientul a dobândit calitatea de PEP, poate conduce la riscul de a nu fi identificate, analizate și raportate tranzacții suspecte;
- a fost cazul clientului PEP cu cont intern [...];
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatată de A.S.F. în sarcina domnului Răzvan Legian Raț, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- reprezentanții societății au manifestat deschidere pe perioada controlului;
- domnul Răzvan Legian Raț a fost sancționat de către A.S.F. cu amendă de 1.900 lei prin Decizia A.S.F. nr. 191/21.02.2024 și cu avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 103/30.01.2026, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259, art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. a), art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și alin. (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (5) și alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019,

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

## D E C I Z I E

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 10.000 de lei domnul Răzvan Legian Raț, în calitate de Director General Adjunct și Conducător direct responsabil SB/FT în cadrul societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 2.** – (1) Domnul Răzvan Legian Raț are obligația de a achita cuantumul amenzii

contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

(3) O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** Domnul Răzvan Legian Raț poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare și art. 46 alin. (1) și (2) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Răzvan Legian Raț și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 6.** Decizia nr. 405/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Răzvan Legian Raț.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **DECIZIA NR. 406/14.04.2026**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Răducu Marian Petrescu, în calitate de Membru al Consiliului de Administrație (C.A.), care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Din analiza Proceselor Verbale aferente ședințelor C.A., care au avut loc în perioada

24.02.2025 (data de la care C.A. a avut autorizați 3 membri) – 31.08.2025 (data de la care C.A. a avut autorizați 2 membri), au fost identificate:

a) ședințele din datele următoare, în cazul cărora administratorul de risc nu a fost invitat să ia parte, cu toate că pe ordinea de zi erau incluse puncte referitoare la rapoartele întocmite de către această funcție cheie:

- 07.04.2025, *aprobare profil de risc, în baza avizului ce va fi emis de Comitetul de risc și prezentarea rapoartelor de risc pentru luna ianuarie 2025 (centralizare a rapoartelor), sold probleme;*
- 24.04.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna martie 2025 (centralizare a rapoartelor)*
- 15.05.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna aprilie 2025 (centralizare a rapoartelor);*
- 27.06.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna mai 2025 (centralizare a rapoartelor)*
- 16.07.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna iunie 2025 (centralizare a rapoartelor), sold probleme.*

b) ședința din data de 28.02.2025, în cazul căreia auditorul intern nu a fost invitat să ia parte, cu toate că pe ordinea de zi era inclus un punct referitor la *prezentarea și aprobarea raportului de audit intern pentru anul 2024 în baza avizului comitetului de audit.*

Astfel, se constată nerespectarea prevederilor *Regulamentului de Organizare și Funcționare a Consiliului de Administrație al SSIF BRK Financial Group S.A.*, versiunile în vigoare în perioada controlată [...]

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și (3), art. 260 alin. (1), art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 5.000 de lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- lipsa participării administratorului de risc/auditorului intern, cel puțin la ședințele C.A. care vizează activitatea acestei funcții, respectiv la cele care au impact asupra acesteia, poate conduce la situația în care membrii C.A. ar fi în imposibilitatea de a solicita / a primi în timp real informații suplimentare, din partea acestei funcții cheie. Astfel de informații pot prezenta un caracter important la momentul respectiv, în adoptarea anumitor decizii/prevenirea adoptării anumitor decizii, care vizează desfășurarea activității societății. De asemenea, administratorul de risc poate interveni în cadrul ședinței și prezenta riscurile asociate adoptării unei anumite decizii, impactul acestora, existența unor eventuale măsuri de mitigare;
- a fost cazul a 5 ședințe C.A. din anul 2025, în ceea ce privește participarea administratorului de risc și 1 ședință C.A. din anul 2025, în ceea ce privește participarea auditorului intern;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Răducu Marian Petrescu, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada

- controlului;
- domnul Răducu Marian Petrescu nu a mai fost sancționat de către A.S.F. în ultimii 3 ani.

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 5.000 de lei domnul Răducu Marian Petrescu, în calitate de Membru C.A. al societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 2. – (1)** Domnul Răducu Marian Petrescu are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul.

**(2)** Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**(3)** O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** Domnul Răducu Marian Petrescu poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Răducu Marian Petrescu și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. S.A.

**Art. 6.** Decizia nr. 406/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Răducu Marian Petrescu.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

# AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

## DECIZIA NR. 407/14.04.2026

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă doamna Maier Ioana, în calitate de analist financiar, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Doamna Maier Ioana, în calitate de persoană relevantă, încadrată în cadrul Departamentului Analiză, nu a solicitat aprobarea prealabilă a tranzacțiilor personale realizate prin alt intermediar, contrar celor stipulate la punctul nr. 16 din Regulamentul intern privitor la abuzul de piață, versiunile în vigoare în perioada controlată [...]

Au fost avute în vedere următoarele tranzacții [...]

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și (3) și art. 260 alin. (1), art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 1.000 de lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- nesupunerea spre aprobare prealabilă a tranzacțiilor personale nu oferă posibilitatea de a avea o imagine în timp real cu privire la activitatea derulată de persoanele relevante și de a adopta eventuale măsuri pentru prevenirea unor situații care pot conduce la încălcarea legislației (de exemplu situații de front running, utilizare informații privilegiate, tranzacționare în perioade închise etc.);
- au fost avute în vedere tranzacțiile personale [...]
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Maier Ioana, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- reprezentanții societății au manifestat deschidere pe perioada controlului;
- doamna Maier Ioana nu a mai fost sancționată de către A.S.F. în ultimii 3 ani.

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

*Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea*

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.000 de lei doamna Maier Ioana, în calitate de Analist Financiar în cadrul societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 2. – (1)** Doamna Maier Ioana are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul.

**(2)** Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**(3)** O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** Doamna Maier Ioana poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată doamnei Maier Ioana și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 6.** Decizia nr. 407/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către doamna Maier Ioana.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

# AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

## DECIZIA NR. 408/14.04.2026

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă doamna Magherusan Maria Mihaela, în calitate de Analist Financiar, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Doamna Magherusan Maria Mihaela, în calitate de persoană relevantă, încadrată în cadrul Departamentului Analiză, nu a solicitat aprobarea prealabilă a tranzacțiilor personale [...] realizate prin alt intermediar, contrar celor stipulate la punctul nr. 16 din Regulamentul intern privitor la abuzul de piață, versiunile în vigoare în perioada controlată, [...]

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018, privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și (3) și art. 260 alin. (1), art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 1.000 de lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- nesupunerea spre aprobare prealabilă a tranzacțiilor personale nu oferă posibilitatea de a avea o imagine în timp real cu privire la activitatea derulată de persoanele relevante și de a adopta eventuale măsuri pentru prevenirea unor situații care pot conduce la încălcarea legislației (de exemplu, situații de front running, utilizare informații

- privilegiate, tranzacționare în perioade închise etc.);
- au fost avute în vedere tranzacțiile [...];
  - fapta a fost săvârșită din culpă;
  - nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
  - acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Magherusan Maria Mihaela, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
  - persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
  - doamna Magherusan Maria Mihaela nu a mai fost sancționată de către A.S.F. în ultimii 3 ani.

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.000 de lei doamna Magherusan Maria Mihaela, în calitate de Analist Financiar în cadrul societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 2.** – (1) Doamna Magherusan Maria Mihaela are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

(3) O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** Doamna Magherusan Maria Mihaela poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea

nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată doamnei Magherusan Maria Mihaela și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 6.** Decizia nr. 408/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către doamna Magherusan Maria Mihaela.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **DECIZIA NR. 409/14.04.2026**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Gabriel Goia, în calitate de Membru al Consiliului de Administrație (C.A.), care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Din analiza Proceselor Verbale aferente ședințelor C.A., care au avut loc în perioada 24.02.2025 (data de la care C.A. a avut autorizați 3 membri) – 31.08.2025 (data de la care C.A. a avut autorizați 2 membri), au fost identificate:

a) ședințele din datele următoare, în cazul cărora administratorul de risc nu a fost invitat să ia parte, cu toate că pe ordinea de zi erau incluse puncte referitoare la rapoartele întocmite de către această funcție cheie:

- 07.04.2025, *aprobare profil de risc, în baza avizului ce va fi emis de Comitetul de risc și prezentarea rapoartelor de risc pentru luna ianuarie 2025 (centralizare a rapoartelor), sold probleme;*
- 24.04.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna martie 2025 (centralizare a rapoartelor)*
- 15.05.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna aprilie 2025 (centralizare a rapoartelor);*
- 27.06.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna mai 2025 (centralizare a rapoartelor)*

➤ 16.07.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna iunie 2025 (centralizare a rapoartelor), sold probleme.*

b) ședința din data de 28.02.2025, în cazul căreia auditorul intern nu a fost invitat să ia parte, cu toate că pe ordinea de zi era inclus un punct referitor la *prezentarea și aprobarea raportului de audit intern pentru anul 2024 în baza avizului comitetului de audit.*

Astfel, se constată nerespectarea prevederilor *Regulamentului de Organizare și Funcționare a Consiliului de Administrație al SSIF BRK Financial Group S.A.*, versiunile în vigoare în perioada controlată [...].

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018, privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și (3), art. 260 alin. (1), art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 5.500 de lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- lipsa participării administratorului de risc/auditorului intern, cel puțin la ședințele C.A. care vizează activitatea acestei funcții, respectiv la cele care au impact asupra acesteia, poate conduce la situația în care membrii C.A. ar fi în imposibilitatea de a solicita/a primi în timp real informații suplimentare, din partea acestei funcții cheie. Astfel de informații pot prezenta un caracter important la momentul respectiv, în adoptarea anumitor decizii/prevenirea adoptării anumitor decizii, care vizează desfășurarea activității societății. De asemenea, administratorul de risc poate interveni în cadrul ședinței și prezenta riscurile asociate adoptării unei anumite decizii, impactul acestora, existența unor eventuale măsuri de mitigare;
- a fost cazul a 5 ședințe ale C.A. din anul 2025, în ceea ce privește participarea administratorului de risc și 1 ședință C.A. din anul 2025, în ceea ce privește participarea auditorului intern;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina domnului Gabriel Goia, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- reprezentanții societății au manifestat cooperare pe perioada controlului;
- domnul Gabriel Goia a fost sancționat de către A.S.F. cu amendă în cuantum de 2.200 de lei prin Decizia A.S.F. nr. 1278/13.12.2024 și cu avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 355/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 5.500 de lei domnul Gabriel Goia, în calitate de Membru C.A. al societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. până la data de 31.08.2025.

**Art. 2. – (1)** Domnul Gabriel Goia are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul.

**(2)** Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**(3)** O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** Domnul Gabriel Goia poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Gabriel Goia și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 6.** Decizia nr. 409/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Gabriel Goia.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**DECIZIA NR. 410/14.04.2026**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul - verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum

și obiecțiile la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Constantin Sorin George, în calitate de Membru al Consiliului de Administrație (C.A.), care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Din analiza Proceselor Verbale aferente ședințelor C.A., care au avut loc în perioada 24.02.2025 (data de la care C.A. a avut autorizați 3 membri) – 31.08.2025 (data de la care C.A. a avut autorizați 2 membri), au fost identificate:

a) ședințele din datele următoare, în cazul cărora administratorul de risc nu a fost invitat să ia parte, cu toate că pe ordinea de zi erau incluse puncte referitoare la rapoartele întocmite de către această funcție cheie:

- 07.04.2025, *aprobare profil de risc, în baza avizului ce va fi emis de Comitetul de risc și prezentarea rapoartelor de risc pentru luna ianuarie 2025 (centralizare a rapoartelor), sold probleme;*
- 24.04.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna martie 2025 (centralizare a rapoartelor)*
- 15.05.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna aprilie 2025 (centralizare a rapoartelor);*
- 27.06.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna mai 2025 (centralizare a rapoartelor)*
- 16.07.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna iunie 2025 (centralizare a rapoartelor), sold probleme.*

b) ședința din data de 28.02.2025, în cazul căreia auditorul intern nu a fost invitat să ia parte, cu toate că pe ordinea de zi era inclus un punct referitor la *prezentarea și aprobarea raportului de audit intern pentru anul 2024 în baza avizului comitetului de audit.*

Astfel, se constată nerespectarea prevederilor *Regulamentului de Organizare și Funcționare a Consiliului de Administrație al SSIF BRK Financial Group S.A.*, versiunile în vigoare în perioada controlată [...]

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018, privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și (3), art. 260 alin. (1), art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 5.000 de lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- lipsa participării administratorului de risc/auditorului intern, cel puțin la ședințele C.A. care vizează activitatea acestei funcții, respectiv la cele care au impact asupra acesteia, poate conduce la situația în care membrii C.A. ar fi în imposibilitatea de a solicita/a primi în timp real informații suplimentare, din partea acestei funcții cheie. Astfel de informații pot prezenta un caracter important la momentul respectiv, în adoptarea anumitor decizii/prevenirea adoptării anumitor decizii, care vizează desfășurarea activității societății. De asemenea, administratorul de risc poate interveni în cadrul ședinței și prezenta riscurile asociate adoptării unei anumite decizii, impactul acestora, existența unor eventuale măsuri de mitigare;
- a fost cazul a 5 ședințe ale C.A. din anul 2025, în ceea ce privește participarea administratorului de risc și 1 ședință C.A. din anul 2025, în ceea ce privește participarea auditorului intern;
- fapta a fost săvârșită din culpă;

- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatată de A.S.F. în sarcina domnului Constantin Sorin George, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- domnul Constantin Sorin George a fost sancționat de către A.S.F. cu avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 356/22.04.2025, care nu a fost anulată de instanța de judecată.

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

*Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea*

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 5.000 de lei domnul Constantin Sorin George, în calitate de Membru C.A. al societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. începând cu data de 22.09.2022.

**Art. 2. – (1)** Domnul Constantin Sorin George are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul.

**(2)** Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**(3)** O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** Domnul Constantin Sorin George poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Constantin Sorin George și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 6.** Decizia nr. 410/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Constantin Sorin George.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

# AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

## DECIZIA NR. 411/14.04.2026

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă doamna Monica Adriana Ivan, în calitate de Director General, înlocuitor al administratorului de risc și Conducător direct responsabil SB/FT, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. Prin actul adițional nr. 1/08.01.2024 la contractul de închiriere nr. 146/28.02.2022 aferent spațiului agenției Timișoara, s-a prelungit termenul de închiriere de la data de 01.05.2024 până la data de 31.05.2025 și ulterior cu prelungire automată pentru perioade succesive, până la data de 31.07.2027. Acest act adițional a fost transmis la A.S.F., la solicitarea acesteia, prin adresa societății înregistrate la A.S.F. cu nr. RG 23683/11.08.2025, constatându-se încălcarea prevederilor art. 15 alin. (2) din Regulamentul ASF 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 (denumit în continuare Regulamentul ASF nr. 5/2019).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Director general);
- transmiterea cu întârziere a actului adițional a determinat lipsa informațiilor actualizate la nivelul A.S.F., consecință care putea afecta exercitarea atribuțiilor de supraveghere și evaluarea situației reale a societății;
- a fost avută în vedere perioada cuprinsă între termenul de 15 zile de la data expirării precedentului act adițional (15.05.2024) și data la care s-a făcut notificarea la A.S.F. (11.08.2025);
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Monica Adriana Ivan, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada

controlului;

- au fost adoptate măsuri de remediere, în sensul în care actul adițional a fost transmis la solicitarea A.S.F.
- doamna Monica Ivan a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.000 lei prin Decizia A.S.F. nr. 188/21.02.2024 și avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 354/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

2. Din analiza Proceselor Verbale aferente ședințelor Consiliului de Administrație (C.A.), care au avut loc în perioada 24.02.2025 (data de la care C.A. a avut autorizați 3 membri) – 31.08.2025 (data de la care C.A. a avut autorizați 2 membri), au fost identificate:

a) ședințele din datele următoare, în cazul cărora administratorul de risc nu a fost invitat să ia parte, cu toate că pe ordinea de zi erau incluse puncte referitoare la rapoartele întocmite de către această funcție cheie:

- 07.04.2025, *aprobare profil de risc, în baza avizului ce va fi emis de Comitetul de risc și prezentarea rapoartelor de risc pentru luna ianuarie 2025 (centralizare a rapoartelor), sold probleme;*
- 24.04.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna martie 2025 (centralizare a rapoartelor)*
- 15.05.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna aprilie 2025 (centralizare a rapoartelor);*
- 27.06.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna mai 2025 (centralizare a rapoartelor)*
- 16.07.2025, *prezentarea rapoartelor de risc pentru luna iunie 2025 (centralizare a rapoartelor), sold probleme.*

b) ședința din data de 28.02.2025, în cazul căreia auditorul intern nu a fost invitat să ia parte, cu toate că pe ordinea de zi era inclus un punct referitor la *prezentarea și aprobarea raportului de audit intern pentru anul 2024 în baza avizului comitetului de audit.*

Astfel, se constată nerespectarea prevederilor *Regulamentului de Organizare și Funcționare a Consiliului de Administrație al SSIF BRK Financial Group S.A.*, versiunile în vigoare în perioada controlată [...].

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2) și (3), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 5.500 de lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Director general);
- lipsa participării administratorului de risc/auditorului intern, cel puțin la ședințele C.A. care vizează activitatea acestei funcții, respectiv la cele care au impact asupra acesteia, poate conduce la situația în care membrii C.A. ar fi în imposibilitatea de a solicita / a primi în timp real informații suplimentare, din partea acestei funcții cheie. Astfel de informații pot prezenta un caracter important la momentul respectiv, în adoptarea anumitor decizii / prevenirea adoptării anumitor decizii, care vizează desfășurarea activității societății. De asemenea, administratorul de risc poate interveni în cadrul ședinței și prezenta riscurile asociate adoptării unei anumite decizii, impactul acestora, existența unor eventuale măsuri de mitigare;
- a fost cazul a 5 ședințe C.A. din anul 2025, în ceea ce privește participarea administratorului de risc și 1 ședință C.A. din anul 2025, în ceea ce privește participarea auditorului intern;

- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Monica Adriana Ivan, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Monica Adriana Ivan a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.000 lei prin Decizia A.S.F. nr. 188/21.02.2024 și avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 354/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

3. În cazul clienților cu cont intern nr. [...] și [...] nu s-a furnizat o notificare pe un suport durabil, prin care să se confirme executarea ordinelor acestora de subscriere, transmise S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. în data de 25.06.2025, respectiv 20.06.2025, pe baza drepturilor de preferință deținute în cadrul majorării de capital social al [...], contrar prevederilor art. 89 alin. (2) din Legea nr. 126/2018, coroborat cu prevederile art. 59 alin. (1) din Regulamentul delegat nr. 565/2017 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate (denumit în continuare Regulamentul delegat nr. 565/2017).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. a) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 5.000 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Director general);
- nu a fost asigurată îndeplinirea obligației de informare post executare față de toți clienții implicați în operațiunea de majorare de capital;
- a fost cazul a două ordine de subscriere transmise în data de 25.06.2025, respectiv 20.06.2025, pe baza drepturilor de preferință deținute în cadrul majorării de capital social al [...] (simbol bursier [...]);
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Monica Adriana Ivan, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Monica Adriana Ivan a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.000 lei prin Decizia A.S.F. nr. 188/21.02.2024 și avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 354/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

4. În cazul a 2 confirmări ale tranzacțiilor din data de 08.07.2025 (pentru client cont intern nr. [...] și [...]), au fost furnizate clienților societății informații incorecte (rapoartele privind executarea ordinelor conținând erori în ceea ce privește data și ora tranzacției, respectiv tipul pieței în care au avut loc), contrar prevederilor art. 89 alin. (2) din Legea nr. 126/2018, coroborat cu prevederile art. 59 alin. (1) din Regulamentul delegat nr. 565/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. a) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Director general);
- prin comunicarea unor informații inexacte clienților, confirmarea de tranzacționare nu își îndeplinește rolul;
- a fost cazul a 2 confirmări ale tranzacțiilor din data de 08.07.2025;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Monica Adriana Ivan, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Monica Adriana Ivan a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.000 lei prin Decizia A.S.F. nr. 188/21.02.2024 și avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 354/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

5. Rapoartele administratorului de risc aferente unora dintre împrumuturile acordate/prelungite de SSIF BRK Financial Group SA, înregistrate cu nr. 4848/18.10.2023, 4940/26.10.2023 și 824/08.02.2024 nu conțin o analiză, din partea administratorului de risc al SSIF BRK Financial Group SA, a riscului de contrapartidă a debitorului (luând în considerare inclusiv aspecte ce țin de intrarea în incapacitatea de plată a debitorului), contrar prevederilor art. 6.4 din *Procedura privind încheierea tranzacțiilor pe contul propriu (P004)*, variantele în vigoare în perioada controlată.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 2.100 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (înlocuitor al administratorului de risc);
- la nivelul funcției de administrare a riscurilor din cadrul SSIF Financial Group nu s-a realizat o analiză a capacității debitorilor de rambursare a împrumuturilor, la momentul acordării acestora. Astfel nu s-a putut concluziona cu privire la capacitatea de rambursare, aspect important în luarea unor astfel de decizii;
- au fost avute în vedere contracte de împrumut din datele de 19.10.2023, 27.10.2023 și 09.02.2024;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- urmare controlului periodic precedent la această societate au fost reținute situații similare, însă acestea au fost sancționate, de A.S.F. (prin deciziile din data de 21.02.2024), ulterior înregistrării situațiilor prezente. În urma sancțiunilor aplicate,

administratorul de risc a avut în vedere analizarea riscului de contrapartidă / intrarea în incapacitate de plată a debitorului;

- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Monica Adriana Ivan a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.000 lei prin Decizia A.S.F. nr. 188/21.02.2024 și avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 354/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

6. Din analiza *Procedurii privind încheierea tranzacțiilor pe contul propriu (P004)*, versiunea 23, aprobată în data de 07.08.2025, în vigoare la data controlului periodic, s-a constatat faptul că aceasta nu conține următoarele obligații din Decizia A.S.F. nr. 184/21.02.2024, prin care a fost impus în sarcina SSIF BRK Financial Group un plan de măsuri:

c) Obligația nr. 10: [...]

d) Obligația nr. 11: [...]

Astfel, se constată nerespectarea Deciziei A.S.F. nr. 184/21.02.2024, prin care a fost instituită în sarcina SSIF BRK Financial Group obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat deciziei.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. ii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. ii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 5.000 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Director general);
- procedura privind încheierea tranzacțiilor pe contul propriu (P004), versiunea 23, aprobată în data de 07.08.2025, nu a fost actualizată conform obligațiilor instituite de A.S.F.;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Monica Adriana Ivan, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- au fost adoptate măsuri de remediere, în sensul completării procedurii interne P004.
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Monica Adriana Ivan a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.000 lei prin Decizia A.S.F. nr. 188/21.02.2024 și avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 354/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

7. În data de 17.02.2025, SSIF BRK Financial Group a trimis Bursei de Valori București:

- o notificare înregistrată cu nr. 791/17.02.2025 [...], ce conținea anumite erori în cazul prețurilor de barieră și a prețurilor de exercitare a 13 produse structurate – *certificate turbo*, emise de BRK de tipul [...], având activ suport contractul futures [...], ce au rezultat în urma procesului de *roll over* între 2 scadențe ale activului suport,

- o notificare de corecție a celei anterioare înregistrate cu nr. 793/17.02.2025.

Notificările menționate anterior au fost asumate prin semnătură de către [...] Director General și de către [...] ofițer de conformitate (RCCO), nu și de către Șeful Serviciului Tranzacționare [...], în condițiile în care potrivit Anexei nr. 1 *Responsabilități privind Guvernanța Produsului*

a *Politicii privind guvernanta produselor (P066)*, în cazul *Notificării maturității unui produs/programării mecanismului de roll-over* (activitate aferentă procesului de *Monitorizare și revizuire*) aprobarea se face de către Conducerea executivă, Responsabil Departament Control Intern și Șef Serviciu Tranzacționare.

Se constată astfel nerespectarea procedurii interne *Politici privind guvernanta produselor (P066)*.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Director general);
- semnarea respectivelor notificări și de către Șeful Serviciului Tranzacționare, obligație instituită de societate prin procedura internă, ar fi condus la o responsabilizare mai mare a acestuia cu privire la corectitudinea informațiilor;
- deficiența a fost înregistrată în data de 17.02.2025;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Monica Adriana Ivan, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Monica Adriana Ivan a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.000 lei prin Decizia A.S.F. nr. 188/21.02.2024 și avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 354/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

8. În cazul:

- clientului persoană expusă public (PEP) cu cont intern nr. [...],
- clienților PEP cu cont intern [...], [...] și [...],

nu s-au aplicat în plus față de măsurile standard de cunoaștere a clienței, măsurile suplimentare de cunoaștere a clienței, contrar prevederilor art. 17 alin. (1) lit. c), alin. (9) și (10) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare din Legea nr. 129/2019).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 129/2019.

Având în vedere prevederile art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și alin. (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 10.300 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Conducător direct responsabil SB/FT);
- aplicarea necorespunzătoare a măsurilor de cunoaștere a clienței, imediat ce clientul a dobândit calitatea de PEP, poate conduce la riscul de a nu fi identificate, analizate și raportate tranzacții suspecte;

- a fost cazul clientului PEP cu cont intern nr. [...] și clienților PEP cu cont intern [...],[...] și [...];
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Monica Adriana Ivan, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- au fost adoptate măsuri de remediere în cazul clienților cu cont intern [...],[...] și [...];
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Monica Adriana Ivan a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.000 lei prin Decizia A.S.F. nr. 188/21.02.2024 și avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 354/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), pct. ii) și pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259, art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. a) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și alin. (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (5) și alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019,

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

### ***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

## **DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 12.360 de lei (determinat luând în calcul o majorare de 20% aplicată la cea mai mare sancțiune dintre cele menționate – în cuantum de 10.300 lei), doamna Monica Adriana Ivan, în calitate de Director General, înlocuitor al administratorului de risc și Conducător direct responsabil SB/FT, în cadrul societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 2. – (1)** Doamna Monica Adriana Ivan are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul.

**(2)** Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**(3)** O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** Doamna Monica Adriana Ivan poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare și art. 46 alin. (1) și (2) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată doamnei Monica Adriana Ivan și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. S.A.

**Art. 6.** Decizia nr. 411/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către doamna Monica Adriana Ivan.

**PREȘEDINTE**  
**Alexandru PETRESCU**

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **DECIZIA NR. 412/14.04.2026**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă doamna Amalia Maria Baraian, în calitate de Coordonator Control Intern și Ofițer conformitate pe linia prevenirii și combaterii spălării banilor/finanțării terorismului (SB/FT), care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. Prin actul adițional nr. 1/08.01.2024 la contractul de închiriere nr. 146/28.02.2022 aferent spațiului agenției Timișoara s-a prelungit termenul de închiriere de la data de 01.05.2024 până la data de 31.05.2025 și ulterior cu prelungire automată pentru perioade succesive, până la data de 31.07.2027. Acest act adițional a fost transmis la A.S.F., la solicitarea acesteia, prin adresa societății înregistrate la A.S.F. cu nr. RG 23683/11.08.2025, constatându-se încălcarea prevederilor art. 15 alin. (2) 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 (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018, privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Coordonator Control Intern);
- transmiterea cu întârziere a actului adițional a determinat lipsa informațiilor actualizate la nivelul A.S.F., consecință care putea afecta exercitarea atribuțiilor de supraveghere și evaluarea situației reale a societății;
- a fost avută în vedere perioada cuprinsă între data împlinirii termenului de 15 zile de la expirarea precedentului act adițional (15.05.2024) și data la care s-a făcut notificarea la A.S.F. (11.08.2025);
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Amalia Maria Baraian, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- au fost adoptate măsuri de remediere, în sensul în care actul adițional a fost transmis la solicitarea A.S.F.;
- doamna Amalia Maria Baraian a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.700 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 381/18.04.2023 și avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 185/21.02.2024, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

2. Mecanismele aplicate la nivelul societății, în materia tranzacțiilor personale, nu au fost adecvate astfel încât tranzacțiile personale efectuate de patru persoane relevante, să fie evidențiate în registrul tranzacțiilor personale, incluzând și autorizația sau interdicția privind tranzacțiile în cauză, contrar prevederilor art. 29 alin. (5) lit. c) din Regulamentul delegat (UE) nr. 565/2017 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate (denumit în continuare Regulamentul delegat nr. 565/2017), articol aplicabil societății potrivit art. 49 din Legea nr. 126/2018.

Au fost avute în vedere următoarele tranzacții:

1. tranzacțiile personale efectuate în datele de [...], [...], [...]și [...], de către clientul persoană relevantă cu cont intern [...];
2. a) tranzacțiile personale realizate prin intermediul altui intermediar: [...] de către un client persoană relevantă, având calitatea de analist financiar în cadrul Departamentului Analiză;
- b) tranzacțiile personale realizate de către un client persoană relevantă cu cont intern [...];
- c) tranzacțiile personale realizate prin intermediul altor intermediari de către un client persoană relevantă cu cont intern [...].

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. vi) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. vi) și alin. (2) lit. a) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în quantum de 6.900 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Coordonator Control Intern);
- în lipsa unor mecanisme eficiente și funcționale, societatea nu a fost în măsură să detecteze, să analizeze și să gestioneze tranzacțiile personale în timp util. Neevidențierea tranzacțiilor personale, incluzând și autorizația sau interdicția privind tranzacțiile în cauză, într-un registru consolidat poate conduce la o imagine incompletă

cu privire la activitatea derulată de analiștii financiari ai societății și poate face foarte dificilă analiza și verificarea derulată cu privire la tranzacțiile personale, de către beneficiarii informațiilor acestui registru (conformitate, conducere, auditor intern, autoritatea competentă).

- au fost avute în vedere cinci tranzacții personale efectuate de clientul cu cont intern [...], respectiv tranzacțiile personale derulate de trei angajați ai Departamentului Analiză dintr-un total de 4 angajați, în perioada în care activau în cadrul acestui departament;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Amalia Maria Baraian, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Amalia Maria Baraian a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.700 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 381/18.04.2023 și avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 185/21.02.2024, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

3. La nivelul societății nu au fost adoptate măsuri eficiente prin care să se asigure că persoana relevantă cu acces la informații privilegiate, având cont intern [...], să nu încheie tranzacția din data de 08.08.2025 [...] realizată în perioadă închisă, operațiune interzisă de Regulamentul intern al societății privitor la abuzul de piață. Se constată nerespectarea prevederilor art. 29 alin. (2) lit. a) din Regulamentul delegat nr. 565/2017, articol aplicabil societății potrivit art. 49 din Legea nr. 126/2018.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. vi) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. vi) și alin. (2) lit. a) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 6.500 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Coordonator Control Intern);
- neadoptarea și neaplicarea unor măsuri eficiente la nivelul societății pentru prevenirea efectuării tranzacțiilor personale în perioadă închisă a determinat în mod direct posibilitatea și realizarea efectivă a tranzacției de către persoana relevantă cu acces la informații privilegiate. Tranzacția a avut o valoare scăzută.
- a fost avută în vedere o tranzacție [...].
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Amalia Maria Baraian, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Amalia Maria Baraian a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.700 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 381/18.04.2023 și avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 185/21.02.2024, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

4. Clientul având cont intern [...]a încheiat cu societatea contractul de intermediere [...]. Din analiza documentelor și a înregistrărilor telefonice puse la dispoziția echipei de control pentru acest client, s-a constatat faptul că în data de [...] acesta a dorit să introducă în Arena XT un ordin de vânzare [...] în cadrul unei oferte de răscumpărare de acțiuni și nu a putut finaliza operațiunea primind un mesaj de eroare. Clientul a comunicat societății, pe email, că nu își poate efectua tranzacția în platforma online deoarece îi apare o eroare. Tranzacția a fost efectuată imediat de către un agent al societății, dar clientul a dorit să fie informat de către societate cu privire la motivul imposibilității de a-și plasa ordinul în platforma Arena XT. Clientului i s-a comunicat faptul că există o limită pentru plasarea ordinelor de către clienți prin platforma de tranzacționare online, limită care a și fost ridicată ulterior pentru acest client, fără ca acesta să fi solicitat acest lucru în mod concret și formal. Clientul a reclamat că nu i s-a adus la cunoștință anterior de nicio limită de tranzacționare pe platforma online și a dorit să știe în temeiul căror prevederi a fost impusă, nefiind nicio mențiune în contractul de servicii de investiții sau în anexele la acesta, cu privire la acest aspect. Sesizarea clientului cu privire la situația prezentată anterior a fost analizată și s-a răspuns persoanei care a formulat-o, dar nu a fost înregistrată în registrul petițiilor, contrar prevederilor art. 3 alin. (1) lit. d) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2015 privind procedura de soluționare de către entitățile reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară în baza Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și a Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative a petițiilor referitoare la activitatea acestora pe piața de capital.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Coordonator Control Intern);
- neînregistrarea sesizării în registrul de petiții poate conduce la afectarea transparenței și trasabilității procesului intern de gestionare a reclamațiilor. Sesizarea clientului cu privire la situația prezentată anterior a fost analizată și s-a răspuns persoanei care a formulat-o, dar nu a fost înregistrată în registrul petițiilor.
- a fost avută în vedere o situație identificată în data de 25.09.2024;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Amalia Maria Baraian, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Amalia Maria Baraian a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.700 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 381/18.04.2023 și avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 185/21.02.2024, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

5. Detaliile a 11 tranzacții OTC efectuate de societate în datele de 20.10.2023, 06.11.2023, 05.07.2024, 28.11.2024, 02.12.2024 și 08.07.2025 [...], nu au fost făcute publice, prin intermediul unui *mecanism de publicare aprobat* (APA), în termenul limită prevăzut de art. 14 alin. (2) din Regulamentul delegat (UE) nr. 587/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare în ceea ce privește standardele tehnice

de reglementare referitoare la cerințele în materie de transparență pentru locurile de tranzacționare și firmele de investiții în legătură cu acțiunile, certificatele de depozit, fondurile tranzacționate la bursă, certificatele și alte instrumente financiare similare și la obligația de tranzacționare a anumitor acțiuni într-un loc de tranzacționare sau printr-un operator independent, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul delegat nr. 587/2017) coroborat cu prevederile art. 6 alin. (1) și art. 20 alin. (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificările și completările ulterioare, obligație care îi revine în calitate de intermediar vânzător, în baza prevederilor art. 12 alin. (1) și (4) din Regulamentul delegat nr. 587/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. b) pct. iii) și xiv) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. b) pct. iii) și xiv) și alin. (2) lit. a) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante/agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Coordonator Control Intern);
- societatea a făcut publice cu întârziere, prin intermediul APA, detaliile a 11 tranzacții de tip *OTC pur*, în care a avut calitatea de intermediar vânzător;
- au fost avute în vedere tranzacțiile OTC efectuate în datele de 20.10.2023, 06.11.2023, 05.07.2024, 28.11.2024, 02.12.2024 și 08.07.2025;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Amalia Maria Baraian, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Amalia Maria Baraian a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.700 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 381/18.04.2023 și avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 185/21.02.2024, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

6. Din analiza *Procedurii privind încheierea tranzacțiilor pe contul propriu (P004)*, versiunea 23, aprobată în data de 07.08.2025, în vigoare la data controlului periodic, s-a constatat faptul că aceasta nu conține următoarele obligații din Decizia A.S.F. nr. 184/21.02.2024, prin care a fost impus în sarcina societății un plan de măsuri:

e) Obligația nr. 10: [...]

f) Obligația nr. 11: [...]

Astfel, se constată nerespectarea Deciziei A.S.F. nr. 184/21.02.2024, prin care a fost instituită în sarcina societății obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat deciziei.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. ii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. ii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 5.000 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-

au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Coordonator Control Intern);
- *Procedura privind încheierea tranzacțiilor pe contul propriu* (P004), versiunea 23, aprobată în data de 07.08.2025, nu a fost actualizată conform obligațiilor instituite de A.S.F.;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Amalia Maria Baraian, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- au fost adoptate măsuri de remediere, în sensul completării procedurii interne P004;
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Amalia Maria Baraian a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.700 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 381/18.04.2023 și avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 185/21.02.2024, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

7. În data de 17.02.2025, societatea a trimis Bursei de Valori București:

- o notificare înregistrată cu nr. 791/17.02.2025 [...], ce conținea anumite erori în cazul prețurilor de barieră și a prețurilor de exercitare a 13 produse structurate – *certificate turbo*, emise de BRK de tipul [...], având activ suport contractul futures [...], ce au rezultat în urma procesului de *roll over* între 2 scadențe ale activului suport,
- o notificare de corecție a celei anterioare înregistrate cu nr. 793/17.02.2025.

Notificările menționate anterior au fost asumate prin semnătură de către [...] Director General și de către [...] ofițer de conformitate (RCCO), nu și de către Șeful Serviciului Tranzacționare [...], în condițiile în care potrivit Anexei nr. 1 *Responsabilități privind Guvernanța Produsului a Politicii privind guvernanța produselor (P066)*, în cazul *Notificării maturității unui produs/programării mecanismului de roll-over* (activitate aferentă procesului de *Monitorizare și revizuire*) aprobarea se face de către Conducerea executivă, Responsabil Departament Control Intern și Șef Serviciu Tranzacționare.

Se constată astfel nerespectarea procedurii interne *Politici privind guvernanța produselor (P066)*.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (Coordonator Control Intern);
- semnarea respectivelor notificări și de către Șeful Serviciului Tranzacționare, obligație instituită de societate prin procedura internă, ar fi condus la o responsabilizare mai mare a acestuia cu privire la corectitudinea informațiilor;
- deficiența a fost înregistrată în data de 17.02.2025;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Amalia Maria Baraian, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;

- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Amalia Maria Baraian a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.700 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 381/18.04.2023 și avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 185/21.02.2024, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

#### 8. În cazul:

- clientului persoană expusă public (PEP) cu cont intern [...],
- clienților PEP cu cont intern [...], [...] și [...],

nu s-au aplicat în plus față de măsurile standard de cunoaștere a clienței, măsurile suplimentare de cunoaștere a clienței, contrar prevederilor art. 17 alin. (1) lit. c), alin. (9) și (10) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 129/2019).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 129/2019.

Având în vedere prevederile art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și alin. (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 10.300 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- funcția deținută de persoana responsabilă (ofițer de conformitate SB/FT);
- aplicarea necorespunzătoare a măsurilor de cunoaștere a clienței, imediat ce clientul a dobândit calitatea de PEP, poate conduce la riscul de a nu fi identificate, analizate și raportate tranzacții suspecte;
- a fost cazul clientului PEP cu cont intern [...] și al clienților PEP cu cont intern [...], [...] și [...];
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina doamnei Amalia Maria Baraian, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- au fost adoptate măsuri de remediere în cazul clienților cu cont intern [...],[...] și [...];
- persoana responsabilă a manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- doamna Amalia Maria Baraian a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 3.700 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 381/18.04.2023 și avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 185/21.02.2024, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), pct. ii) și pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. i), art. 259 și art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. a) pct. vi), lit. b) pct. iii) și xiv) și alin. (2) lit. a) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și alin. (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și alin. (7) lit. a), art. 44 alin. (5) și alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019,

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

*Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea*

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 11.330 de lei (determinat luând în calcul o majorare de 10% aplicată la cea mai mare sancțiune dintre cele menționate – în cuantum de 10.300 lei), doamna Amalia Maria Baraian, în calitate de Coordonator Control Intern și Ofițer conformitate pe linia prevenirii și combaterii spălării banilor/finanțării terorismului (SB/FT), în cadrul societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 2. – (1)** Doamna Amalia Maria Baraian are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul.

**(2)** Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**(3)** O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** Doamna Amalia Maria Baraian poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare și art. 46 alin. (1) și (2) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată doamnei Amalia Maria Baraian și societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 6.** Decizia nr. 412/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către doamna Amalia Maria Baraian.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**DECIZIA NR. 413/14.04.2026**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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,

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza planului de control pe anul 2025, procesul-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și obiecțiile la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă Societatea:

1. Procedura de avertizare existentă la nivelul societății, ce este inclusă în *Procedura de evitare a conflictelor de interes* și modul de implementare al acesteia nu sunt corespunzătoare, având în vedere că:

- directorul general al societății și Consiliul de administrație sunt implicați direct prin accesul inițial la sesizări,
- canalul de transmitere nu este administrat de o persoană desemnată care să fie independentă și neutră și care să examineze sesizarea și să deruleze analiza,
- directorul general și Consiliul de administrație au acces, pe toată perioada derulării analizei, la toate informațiile și documentele sensibile, nu doar la informațiile relevante rezultate în urma analizei. Accesul direct și complet al conducerii executive și superioare la sesizările primite prin intermediul canalului de *whistle blowing* poate conduce la conflicte de interes, mai ales dacă sesizarea ar viza una sau mai multe dintre respectivele persoane.

Se constată aplicarea necorespunzătoare a prevederilor art. 38 din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 126/2018).

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. ii), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 15.800 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- o procedură de avertizare neadecvată poate conduce la o lipsă de încredere în comunicarea suspiciunilor reale și semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activității;
- deficiența s-a înregistrat pe întreaga perioadă controlată;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina societății, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- reprezentanții societății au manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- societatea a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 76.950 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 182/21.02.2024, cu amendă de 13.400 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 572/13.06.2024, avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 137/17.02.2025 și amendă de 20.200 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 359/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

2. Mecanismele aplicate la nivelul societății, în materia tranzacțiilor personale, nu au fost adecvate astfel încât tranzacțiile personale pentru patru persoane relevante să fie evidențiate în registrul tranzacțiilor personale, incluzând și autorizația sau interdicția privind tranzacțiile în cauză, contrar prevederilor art. 29 alin. (5) lit. c) din Regulamentul delegat (UE) nr. 565/2017 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate (denumit în continuare Regulamentul delegat nr. 565/2017), articol aplicabil societății potrivit art. 49 din Legea nr. 126/2018.

Au fost avute în vedere următoarele tranzacții:

1. tranzacțiile personale efectuate în datele de [...], [...],[...] și [...], de către clientul persoană relevantă cu cont intern [...];

2. a) tranzacțiile personale realizate prin intermediul altui intermediar: [...] de către un client persoană relevantă, având calitatea de analist financiar în cadrul Departamentului Analiză;

b) tranzacțiile personale realizate de către un client persoană relevantă cu cont intern [...];

c) tranzacțiile personale realizate prin intermediul altor intermediari de către un client persoană relevantă cu cont intern [...].

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. vi) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. vi) și alin. (2) lit. b) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 39.900 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- în lipsa unor mecanisme eficiente și funcționale, societatea nu a fost în măsură să detecteze, să analizeze și să gestioneze tranzacțiile personale în timp util. Neevidențierea tranzacțiilor personale, incluzând și autorizația sau interdicția privind tranzacțiile în cauză, într-un registru consolidat poate conduce la o imagine incompletă cu privire la activitatea derulată de analiștii financiari ai societății și poate face foarte dificilă analiza și verificarea derulată cu privire la tranzacțiile personale, de către beneficiarii informațiilor acestui registru (conformitate, conducere, auditor intern, autoritatea competentă).
- au fost avute în vedere cinci tranzacții personale efectuate de clientul cu cont intern [...], respectiv tranzacțiile personale derulate de trei angajați ai Departamentului Analiză dintr-un total de 4 angajați, în perioada în care activau în cadrul acestui departament;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina societății, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- reprezentanții societății au manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- societatea a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 76.950 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 182/21.02.2024, cu amendă de 13.400 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 572/13.06.2024, avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 137/17.02.2025 și amendă de 20.200 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 359/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

3. La nivelul societății nu au fost adoptate măsuri eficiente prin care să se asigure că persoana

relevantă cu acces la informații privilegiate, având cont intern [...], să nu încheie tranzacția [...] realizată în perioadă închisă, operațiune interzisă de Regulamentul intern al societății privitor la abuzul de piață. Se constată nerespectarea prevederilor art. 29 alin. (2) lit. a) din Regulamentul delegat nr. 565/2017, articol aplicabil societății potrivit art. 49 din Legea nr. 126/2018.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. vi) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. vi) și alin. (2) lit. b) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 12.300 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- neadoptarea și neaplicarea unor măsuri eficiente la nivelul societății pentru prevenirea efectuării tranzacțiilor personale în perioadă închisă a determinat în mod direct posibilitatea și realizarea efectivă a tranzacției de către persoana relevantă cu acces la informații privilegiate. Tranzacția a avut o valoare scăzută;
- efectuarea tranzacției [...];
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina societății, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- reprezentanții societății au manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- societatea a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 76.950 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 182/21.02.2024, cu amendă de 13.400 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 572/13.06.2024, avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 137/17.02.2025 și amendă de 20.200 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 359/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

4. În cazul clienților cu cont intern nr. [...] și [...] nu s-a furnizat o notificare pe un suport durabil, prin care să se confirme executarea ordinelor acestora de subscriere, transmise S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. în data de 25.06.2025, respectiv 20.06.2025, pe baza drepturilor de preferință deținute în cadrul majorării de capital social al [...], contrar prevederilor art. 89 alin. (2) din Legea nr. 126/2018, coroborat cu prevederile art. 59 alin. (1) din Regulamentul delegat nr. 565/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. b) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- societatea nu a asigurat îndeplinirea obligației de informare post executare față de toți clienții implicați în operațiunea de majorare de capital;
- au fost avute în vedere două ordine de subscriere transmise în data de 25.06.2025, respectiv 20.06.2025, pe baza drepturilor de preferință deținute în cadrul majorării de capital social al [...];

- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina societății, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- reprezentanții societății au manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- societatea a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 76.950 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 182/21.02.2024, cu amendă de 13.400 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 572/13.06.2024, avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 137/17.02.2025 și amendă de 20.200 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 359/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

5. Clientul având cont intern [...] a încheiat cu societatea contractul de intermediere [...]. Din analiza documentelor și a înregistrărilor telefonice puse la dispoziția echipei de control pentru acest client, s-a constatat faptul că în data de 25.09.2024 acesta a dorit să introducă în Arena XT un ordin de vânzare [...] în cadrul unei oferte de răscumpărare de acțiuni și nu a putut finaliza operațiunea primind un mesaj de eroare. Clientul a comunicat societății, pe email, că nu își poate efectua tranzacția în platforma online deoarece îi apare o eroare. Tranzacția a fost efectuată imediat de către un agent al societății, dar clientul a dorit să fie informat de către societate cu privire la motivul imposibilității de a-și plasa ordinul în platforma Arena XT. Clientului i s-a comunicat faptul că există o limită pentru plasarea ordinelor de către clienți prin platforma de tranzacționare on-line, limită care a și fost ridicată ulterior pentru acest client, fără ca acesta să fi solicitat acest lucru în mod concret și formal. Clientul a reclamat că nu i s-a adus la cunoștință anterior de nicio limită de tranzacționare pe platforma online și a dorit să știe în ce bază a fost impusă, nefiind nicio mențiune în contractul de servicii de investiții sau în anexele la acesta, cu privire la acest aspect. Sesizarea clientului cu privire la situația prezentată anterior a fost analizată și s-a răspuns persoanei care a formulat-o, dar nu a fost înregistrată în registrul petițiilor, contrar prevederilor art. 3 alin. (1) lit. d) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2015 privind procedura de soluționare de către entitățile reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară în baza Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și a Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative a petițiilor referitoare la activitatea acestora pe piața de capital.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i) și alin. (2) lit. b) pct. ii), art. 259 alin. (2) și art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- neînregistrarea sesizării în registrul de petiții poate conduce la afectarea transparenței și trasabilității procesului intern de gestionare a reclamațiilor. Sesizarea clientului cu privire la situația prezentată anterior a fost analizată și s-a răspuns persoanei care a formulat-o, dar nu a fost înregistrată în registrul petițiilor.
- a fost avută în vedere o situație identificată în data de 25.09.2024;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina societății, prin acte individuale în ultimii 3 ani;

- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- reprezentanții societății au manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- societatea a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 76.950 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 182/21.02.2024, cu amendă de 13.400 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 572/13.06.2024, avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 137/17.02.2025 și amendă de 20.200 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 359/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

6. Detaliile a 11 tranzacții OTC efectuate de societate în datele de 20.10.2023, 06.11.2023, 05.07.2024, 28.11.2024, 02.12.2024 și 08.07.2025 [...], nu au fost făcute publice, prin intermediul unui *mecanism de publicare aprobat* (APA), în termenul limită prevăzut de art. 14 alin. (2) din Regulamentul delegat (UE) nr. 587/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la cerințele în materie de transparență pentru locurile de tranzacționare și firmele de investiții în legătură cu acțiunile, certificatele de depozit, fondurile tranzacționate la bursă, certificatele și alte instrumente financiare similare și la obligația de tranzacționare a anumitor acțiuni într-un loc de tranzacționare sau printr-un operator independent, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul delegat nr. 587/2017) coroborat cu prevederile art. 6 alin. (1) și art. 20 alin. (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificările și completările ulterioare, obligație care îi revenea în calitate de intermediar vânzător, în baza prevederilor art. 12 alin. (1) și (4) din Regulamentul delegat nr. 587/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. b) pct. iii) și xiv) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. b) pct. iii) și xiv) și alin. (2) lit. b) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- societatea a făcut publice cu întârziere, prin intermediul APA, detaliile a 11 tranzacții de tip *OTC pur*, în care a avut calitatea de intermediar vânzător;
- au fost avute în vedere tranzacțiile OTC efectuate în datele de 20.10.2023, 06.11.2023, 05.07.2024, 28.11.2024, 02.12.2024 și 08.07.2025;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina societății, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- reprezentanții societății au manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- societatea a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 76.950 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 182/21.02.2024, cu amendă de 13.400 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 572/13.06.2024, avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 137/17.02.2025 și amendă de 20.200 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 359/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

7. În cazul a 9 confirmări ale tranzacțiilor din datele: 20.10.2023 (pentru client cont intern [...]),

06.11.2023 (pentru client cont intern [...] și [...]), 05.07.2024 (pentru client cont intern [...] și [...]), 28.11.2024 (pentru client cont intern [...]), 02.12.2024 (pentru client cont intern nr. [...]) și 08.07.2025 (pentru client cont intern [...] și [...])[...] au fost furnizate clienților societății informații incorecte (rapoartele privind executarea ordinelor conținând erori în ceea ce privește data și ora tranzacției, respectiv tipul pieței în care au avut loc), contrar prevederilor art. 89 alin. (2) din Legea nr. 126/2018, coroborat cu prevederile art. 59 alin. (1) din Regulamentul delegat nr. 565/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și art. 261 alin. (1) lit. a) pct. xiii) și alin. (2) lit. b) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- prin comunicarea unor informații inexacte clienților, confirmarea de tranzacționare nu își îndeplinește rolul;
- au fost avute în vedere 9 confirmări ale tranzacțiilor din datele: 20.10.2023, 06.11.2023, 05.07.2024, 28.11.2024, 02.12.2024 și 08.07.2025;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina societății, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- reprezentanții societății au manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- societatea a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 76.950 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 182/21.02.2024, cu amendă de 13.400 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 572/13.06.2024, avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 137/17.02.2025 și amendă de 20.200 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 359/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

8. Din analiza *Procedurii privind încheierea tranzacțiilor pe contul propriu (P004)*, versiunea 23, aprobată în data de 07.08.2025, în vigoare la data controlului periodic, s-a constatat faptul că aceasta nu conține următoarele obligații din Decizia A.S.F. nr. 184/21.02.2024, prin care a fost impus în sarcina societății un plan de măsuri:

- g) Obligația nr. 10: [...]
- h) Obligația nr. 11: [...]

Astfel, se constată nerespectarea Deciziei A.S.F. nr. 184/21.02.2024, prin care a fost instituită în sarcina societății obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat deciziei.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. ii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. ii) și alin. (2) lit. b) pct. (ii), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- *Procedura privind încheierea tranzacțiilor pe contul propriu (P004)*, versiunea 23,

aprobată în data de 07.08.2025, nu a fost actualizată conform obligațiilor instituite de A.S.F.;

- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina societății, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- au fost adoptate măsuri de remediere, în sensul completării procedurii interne P004;
- reprezentanții societății au manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- societatea a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 76.950 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 182/21.02.2024, cu amendă de 13.400 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 572/13.06.2024), avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 137/17.02.2025 și amendă de 20.200 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 359/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

9. În data de 17.02.2025, societatea a trimis Bursei de Valori București:

- o notificare înregistrată cu nr. 791/17.02.2025 [...], ce conținea anumite erori în cazul prețurilor de barieră și a prețurilor de exercitare a 13 produse structurate – *certificate turbo*, emise de BRK de tipul [...], având activ suport contractul futures [...], ce au rezultat în urma procesului de *roll over* între 2 scadențe ale activului suport,
- o notificare de corecție a celei anterioare înregistrate cu nr. 793/17.02.2025.

Notificările menționate anterior au fost asumate prin semnătură de către [...] Director General și de către [...] ofițer de conformitate (RCCO), nu și de către Șeful Serviciului Tranzacționare [...], în condițiile în care potrivit Anexei nr. 1 *Responsabilități privind Guvernanța Produsului a Politicii privind guvernanța produselor (P066)*, în cazul *Notificării maturității unui produs/programării mecanismului de roll-over* (activitate aferentă procesului de *Monitorizare și revizuire*) aprobarea se face de către Conducerea executivă, Responsabil Departament Control Intern și Șef Serviciu Tranzacționare.

Se constată astfel nerespectarea procedurii interne *Politici privind guvernanța produselor (P066)*.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. (ii), art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- semnarea respectivelor notificări și de către Șeful Serviciului Tranzacționare, obligație instituită de societate prin procedura internă, ar fi condus la o responsabilizare mai mare a acestuia cu privire la corectitudinea informațiilor;
- deficiența a fost înregistrată în data de 17.02.2025;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina societății, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- reprezentanții societății au manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;

- societatea a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 76.950 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 182/21.02.2024, cu amendă de 13.400 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 572/13.06.2024, avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 137/17.02.2025 și amendă de 20.200 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 359/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

10. În datele de 13.03.2024, 19.06.2024, 20.06.2024 și 10.10.2024, la nivelul societății s-au înregistrat 4 transferuri externe cu sume a căror limită minimă reprezintă echivalentul în lei a 10.000 euro, pentru care au fost transmise cu întârziere rapoarte privind transferurile externe, contrar prevederilor art. 7 alin. (3) și alin. (7) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 129/2019).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 129/2019.

Având în vedere prevederile art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și alin. (2), art. 43 alin. (1) lit. c) și alin. (7) lit. b), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, această faptă se sancționează cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- transmiterea cu întârziere a unui raport de transfer extern conduce la faptul că Oficiul Național de Prevenire și Combateră a Spălării Banilor (O.N.P.C.S.B.) nu are informații complete cu privire la operațiunile efectuate, în timp real;
- au fost avute în vedere 4 transferuri externe cu sume a căror limită minimă reprezintă echivalentul în lei a 10.000 euro din datele de 13.03.2024, 19.06.2024, 20.06.2024 și 10.10.2024;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina societății, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- reprezentanții societății au manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- societatea a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 76.950 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 182/21.02.2024, cu amendă de 13.400 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 572/13.06.2024, avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 137/17.02.2025 și amendă de 20.200 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 359/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

11. În cazul:

- clientului persoană expusă public (PEP) cu cont intern [...],
- clienților PEP cu cont intern [...], [...] și [...],

nu s-au aplicat în plus față de măsurile standard de cunoaștere a clienței, măsurile suplimentare de cunoaștere a clienței, contrar prevederilor art. 17 alin. (1) lit. c), alin. (9) și (10) din Legea nr. 129/2019.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 129/2019.

Având în vedere prevederile art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și alin. (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și alin. (7) lit. b), art. 44 alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, această faptă se sancționează cu amendă în cuantum de 10.300 lei.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- aplicarea necorespunzătoare a măsurilor de cunoaștere a clientelei, imediat ce clientul a dobândit calitatea de PEP, poate conduce la riscul de a nu fi identificate, analizate și raportate tranzacții suspecte;
- a fost cazul clientului PEP cu cont intern [...] și al clienților PEP cu cont intern [...], [...] și [...];
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina societății, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- responsabilitatea a fost partajată între persoanele responsabile;
- au fost adoptate măsuri de remediere în cazul clienților cu cont intern [...], [...] și [...];
- reprezentanții societății au manifestat o bună cooperare cu echipa de control, pe perioada controlului;
- societatea a fost sancționată de către A.S.F. cu amendă de 76.950 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 182/21.02.2024, cu amendă de 13.400 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 572/13.06.2024, avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 137/17.02.2025 și amendă de 20.200 lei, prin Decizia A.S.F. nr. 359/22.04.2025, care nu au fost anulate de instanța de judecată.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 257 alin. (1) lit. a) pct. i), pct. ii) și pct. iii) și alin. (2) lit. b) pct. ii), art. 259 și art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. a) pct. vi), pct. xiii) și lit. b) pct. iii) și pct. xiv) și alin. (2) lit. b), art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și alin. (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și lit. c) și alin. (7) lit. b), art. 44 alin. (5) și alin. (7) și art. 45 din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare,

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

*Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea*

## DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 49.875 de lei (determinat luând în calcul o majorare de 25% aplicată la cea mai mare sancțiune dintre cele menționate – în cuantum de 39.900 de lei), societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJROISSIF/120072 (în calitate de entitate care prestează servicii și activități de investiții în România), identificată prin CUI 6738423, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J12/3038/1994, cu sediul social în Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, Județul Cluj.

**Art. 2. – (1)** Societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Agenția Națională de Administrare Fiscală din raza teritorială (Cluj Napoca) unde își are sediul social.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

(3) O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** Societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării, în conformitate cu prevederile art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, cu modificările și completările ulterioare și art. 46 alin. (1) și (2) din Legea nr. 129/2019, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**Art. 6.** Decizia nr. 413/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **DECIZIA NR. 414/14.04.2026**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (4) 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 (denumită în continuare O.U.G. nr. 93/2012),

Având în vedere controlul periodic efectuat la societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A., în baza planului de control pe anul 2025, solicitările și riscurile formulate în cadrul procesului-verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și răspunsul la acestea,

În baza prevederilor art. 21<sup>2</sup> alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012, art. 26 alin. (1) lit. c) și

art. 36 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, art. 252, art. 257 alin. (7) lit. d) și alin. (8), art. 261 alin. (4) lit. d) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 28 alin. (6), alin. (7) și alin. (8) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 44 alin. (3) lit. b) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

În baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare aprobate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 08.04.2026,

### *Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea*

## **DECIZIE**

**Art. 1.** Se instituie în sarcina societății de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR01SSIF/120072 (în calitate de entitate care prestează servicii și activități de investiții în România), identificată prin CUI 6738423, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J12/3038/1994, cu sediul social în Cluj-Napoca, Calea Moșilor nr. 119, Județul Cluj, obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat prezentei decizii, în termen de cel mult 90 de zile calendaristice.

**Art. 2.** (1) Termenul prevăzut la art. 1 curge de la data comunicării prezentei decizii.

(2) În termen de 5 zile lucrătoare de la momentul expirării termenului stabilit, societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. va informa în mod corespunzător Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la stadiul implementării măsurilor dispuse, anexând și documentele justificative aferente.

(3) Societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. va informa periodic A.S.F. (cu frecvență cel puțin lunară) cu privire la solicitarea 9 din planul de măsuri.

**Art. 3.** (1) Societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A. poate ataca prezenta decizie la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

(2) Contestația adresată Curții de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, nu suspendă, pe timpul soluționării acesteia, măsurile dispuse de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 253 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 46 alin. (1) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată societății de servicii de investiții financiare

BRK Financial Group S.A.

**Art. 6.** Decizia nr. 414/14.04.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare BRK Financial Group S.A.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

**DECIZIA NR. 415/14.04.2026**

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, cu modificările și completările ulterioare,

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 9208 / 02.04.2026.

în baza Notei Direcției Intermediari și Instituții de Piață-Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, înregistrată cu nr. SI DIIP 1185/08.04.2026,

**Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea**

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din Registrul A.S.F. numărul de înregistrare aferent persoanelor 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:

<b>Nume</b>	<b>Act individual de înscriere</b>	<b>Nr. de înscriere în Registrul ASF</b>
<b>IENEA PETRONELA ALEXANDRA</b>	<b>Atestat nr. 7 /19.02.2026</b>	<b>PFR02PFSC/350794</b>
<b>SCHIAU AURELIA DELIA</b>	<b>Atestat nr. 46 /15.03.2011</b>	<b>PFR02ADEL/200843</b>

**Art. 2.** Decizia nr. 415/14.04.2026 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 Instrumentelor și Investițiilor Financiare asigură comunicarea Deciziei nr. 415/14.04.2026.

**PRIM-VICEPREȘEDINTE**

**Gabriel-Ioan AVRĂMESCU**