

DECIZIA NR. 861/04.09.2025

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. 21² 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 Interfinbrok Corporation 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 răspunsul la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă Societatea:

În urma analizei setului de întrebări din Testul de determinare a nivelului corespunzător de cunoștințe și experiență investițională (Test privind caracterul oportun al instrumentelor financiare) s-a constatat că acesta nu cuprinde întrebări-test care să permită Societății să aprecieze în mod independent nivelul de cunoștințe al clientului în legătură cu instrumente financiare care vor face obiectul contractului de intermediere, ci cuprinde exclusiv întrebări de autoevaluare cu privire la nivelul său de educație, cunoștințe și experiență de tranzacționare.

Aceste formulare au fost utilizate și pentru clienții de retail care au derulat, în perioada supusă controlului, operațiuni cu instrumente financiare complexe, clienți selectați prin sondaj cu cont intern nr.: [...].

Astfel, obligația Societății de a evalua dacă serviciul sau produsul de investiții avut în vedere îi este potrivit clientului nu a fost îndeplinită în mod corespunzător, în ceea ce-i privește pe clienții de retail menționați anterior, contrar prevederilor art. 88 alin. (1) din Legea nr. 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. (xiii) din Legea nr. 126/2018.

Având în vedere prevederile art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1) și ale 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:

- Societatea a realizat o evaluare a clienților care au tranzacționat instrumente financiare complexe, însă, utilizarea unui test care nu răspunde tuturor cerințelor poate să nu își atingă scopul de a evalua obiectiv dacă instrumentele financiare complexe, avute în vedere sunt sau nu, potrivite clienților. Tranzacțiile cu instrumente financiare complexe au reprezentat sub 23% din rulajul total realizat în perioada controlată;

- frecvența tranzacțiilor cu instrumente financiare complexe a fost mai redusă decât cea cu instrumente financiare non-complexe, volumul acestora reprezentând sub 23% din rulajul total realizat în perioada 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. la nivelul acestei Societăți, prin acte individuale în ultimii 3 ani;
- reprezentanții Societății au manifestat deschidere pe perioada controlului;
- Societatea a fost sancționată de către A.S.F. în ultimii 3 ani cu avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 1627/06.12.2022.

În baza prevederilor art. 252, art. 259 alin. (2), art. 260 alin. (1), art. 261 alin. (1) lit. a) pct. (xiii) și alin. (2) lit. b) și art. 270 alin. (1) din Legea nr. 126/2018,

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

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 03.09.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu avertisment societatea de servicii de investiții financiare Interfinbrok Corporation S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR01SSIF/130010, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J13/2725/2003, identificată prin CUI 7448690, cu sediul social în mun. Constanța str. Călărași nr. 1, jud. Constanța.

Art. 2 Împotriva prezentei decizii, societatea de servicii de investiții financiare Interfinbrok Corporation S.A. poate formula contestație 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 societății de servicii de investiții financiare Interfinbrok Corporation S.A.

Art. 5 Decizia nr. 861/04.09.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societății de servicii de investiții financiare Interfinbrok Corporation S.A.

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU