

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 01.09.2026 – 04.09.2026

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 933/03.09.2026

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. 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 (denumită în continuare O.U.G. nr. 93/2012),

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Estinvest S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza Planului de control pe anul 2026, a Procesului - verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și a răspunsului Societății la Procesul - verbal de control, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă Societatea:

1. Anterior datei de 17.10.2025 (data punerii în funcțiune a noii centrale telefonice) societatea nu a asigurat păstrarea înregistrărilor convorbirilor telefonice purtate de agenții săi

delegați cu clienții/ potențialii clienți, nerespectându-se astfel prevederile art. 54 coroborat cu prevederile art. 55 alin. (2) 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. (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, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 10.500 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 păstrării înregistrărilor poate conduce la deficiențe în monitorizarea activității agenților delegați;
- situația constatată privește perioada anterioară datei de 17.10.2025;
- nu au fost identificate informații privind realizarea unor profituri / evitarea unor pierderi;
- 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 deschidere pe perioada controlului;
- situația a fost remediată începând cu data de 17.10.2025;
- societatea a mai fost sancționată de A.S.F. în ultimii 3 ani, cu avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 802/05.08.2024.

2. Societatea nu a adoptat toate măsurile necesare pentru a împiedica agenții săi delegați să utilizeze echipamente private, pe care Societatea nu le poate înregistra sau copia, în comunicarea cu clienții/ potențialii clienți, contrar prevederilor art. 55 alin. (9) din Legea nr. 126/2018.

Constatarea a avut în vedere următoarele:

- în cadrul convorbirilor telefonice cu id [...], [...] și [...], agenții delegați oferă unor potențiali clienți un alt număr de telefon, care nu este înregistrat;
- în cadrul convorbirii telefonice cu id [...], agentul delegat discută, în cursul convorbirii selectate, cu un client utilizând un alt telefon care nu este înregistrat.

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, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 10.000 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:

- situația constatată poate limita capacitatea societății de monitorizare a activității agenților delegați, poate afecta posibilitatea reconstituirii comunicărilor relevante;
- situația a fost constatată în cazul a 4 convorbiri telefonice punctuale din perioada controlată;

- nu au fost identificate informații privind realizarea unor profituri/evitarea unor pierderi;
- 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 deschidere pe perioada controlului;
- au fost completate procedurile interne cu prevederi explicite care interzic personalului societății/agenților delegați utilizarea unor dispozitive private/ neînregistrate;
- societatea a mai fost sancționată de A.S.F. în ultimii 3 ani, cu avertisment, prin Decizia A.S.F. nr. 802/05.08.2024.

În baza prevederilor art. 252, art. 259 alin. (1) și 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,

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 02.09.2026,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

D E C I Z I E

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 12.600 de lei (determinată luând în calcul o majorare de 20% aplicată la cea mai mare sancțiune dintre cele menționate – în cuantum de 10.500 de lei) societatea de servicii de investiții financiare Estinvest S.A., cu sediul social în Focșani, str. Republicii nr. 9, județul Vrancea, având nr. de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului J39/663/1995, Codul Unic de Înregistrare 8017326.

Art. 2. (1) S.S.I.F. Estinvest S.A. are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 zile de la data comunicării prezentei decizii, la Agenția Națională de Administrare Fiscală din raza teritorială 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. S.S.I.F. Estinvest 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 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată S.S.I.F. Estinvest S.A.

Art. 6. Decizia nr. 933/03.09.2026 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.S.I.F. Estinvest S.A.

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU