

INFORMATII PRIVIND MiFID II

Reglementarile MiFID II reprezinta un pachet de legi (Directiva 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE) avand ca scop sa creeze un cadru mai sigur si sa ofere o mai buna protectie tuturor investitorilor in instrumente financiare.

MiFID II se aplica tuturor institutiilor de credit, companiilor de asset management si altor institutii financiare care furnizeaza servicii de investitii financiare.

Directiva creeaza cadru referitor la cerintele organizatorice si conditiile de operare pentru firmele de investitii, cu privire la pastrarea evidentelor de catre firmele de investitii, raportarea tranzactiilor, transparenta pietei, admiterea instrumentelor financiare la Tranzactionare. Prevederile Directivelor UE privind Markets in Financial Instruments Directive (MiFID II) au fost preluate si implementate in legislatia romaneasca prin Legea nr. 126/2018, Regulamentul ASF nr. 5/2019 si alte regulamente ASF.

Ce este MiFID II?

MiFID (Directiva 2014/65/UE) este prescurtarea de la Directiva privind Pietele de Instrumente financiare, o directiva europeana ce trebuie implementata de catre toate statele membre ale UE. Obiectivele principale ale Directivei MiFID II sunt protejarea investitorilor, consolidarea competitiei in sectorul serviciilor financiare precum si o mai mare transparenta a pietei, prin formarea unui cadru legislativ comun pentru pietele financiare aplicabile serviciilor si firmelor de investitii din Europa.

Ce inseamna MiFID II pentru dumneavoastra ?

1. Clasificarea clientilor

Directiva MiFID introduce un nou regim de clasificare a clientilor facand distinctia intre trei categorii de clienti: "Clienti de Retail", "Clienti Profesionali" si "Contraparti eligibile".

Rationamentul care a stat la baza acestei clasificari a clientilor este constientizarea faptului ca diferite tipuri de clienti ar trebui sa beneficieze de niveluri diferite de protectie a investitorilor si de asemenea ar trebui sa primeasca informatii adecvate cu privire la produsele firmei de investitii si la serviciile de investitii astfel cum va este prezentat in cele ce urmeaza:

Categorie	Descriere	Nivel de protecție
Contraparte eligibilă	Clienți Profesionali care sunt activi în sectorul financiar și care se consideră ca au experiența necesară pentru a lua decizii de investiții pe baza profilului lor corporativ.	Acest grup are cel mai scăzut nivel de protecție în conformitate cu Directiva MiFID II. Această categorie se califică numai ca și Contraparte eligibilă pentru anumite servicii. Categorie de contraparte eligibilă poate fi considerată drept o sub-categorie a categoriei Clienților Profesionali.
Client Profesional	Includ societăți care îndeplinesc cel puțin două dintre cele trei criterii enumerate mai jos: • un bilanț contabil de 20 milioane EUR; sau • o cifră de afaceri netă de 40 milioane EUR; sau • fonduri proprii de 2 milioane EUR Includ clienți persoane fizice care doresc să fie tratați astfel și care îndeplinesc cel puțin două dintre cele trei criterii enumerate în Anexa nr. 2 din Legea nr. 126/2018.	Acest grup de clienți va furniza mai puține informații instituțiilor financiare cu care lucrează decât Clienții de Retail, dar sunt mai puțin protejați decât un Client de Retail.
Client de Retail	Clienții de Retail sunt acei clienți care nu aparțin nici uneia dintre celelalte categorii de clienți.	Acest grup de clienți are cel mai ridicat nivel de protecție. Nivelul de protecție se referă la : • “Principiul celei mai bune executii” a ordinelor legate de produse financiare; • rapiditate, echitate de procesare a ordinelor; • informarea clientului inclusiv cea referitoare la remunerație; • adecvarea produsului sau a serviciului furnizat pentru serviciile de primire/transmitere a ordinelor, de executare a ordinelor și de tranzacționare în contul propriu. • adecvarea consultanței în investiții sau a mandatului de gestionare la situația personală a clientului.

Potrivit Directivei MiFID, un client are posibilitatea de a alege să fie inclus într-o categorie diferită de clienți, ceea ce îi permite să beneficieze de un nivel diferit de protecție a investitorului.

2. Conflictele de interese

În conformitate cu Directiva 2014/65/UE, Prime Transaction trebuie să mențină și să utilizeze aranjamente organizatorice și administrative eficiente pentru a face toate demersurile necesare în vederea identificării, monitorizării și gestionării acestor conflicte de interese. Astfel SSIF Prime Transaction a implementat o politică privitoare la conflictele de interese pentru a identifica posibilele

conflicte și a stabili procedurile de urmat și măsurile care pot fi adoptate pentru a gestiona asemenea conflicte.

Politica referitoare la conflictele de interese aplicată de SSIF Prime Transaction poate fi revizuită periodic iar pentru informații suplimentare puteți contacta brokerul dedicat dumneavoastră.

3. Termenii și condițiile în care se desfășoară relațiile de afaceri

Toate informațiile referitoare la:

- detaliile de contact,
- limba folosită în comunicarea SSIF – client,
- taxele și costurile adiționale în tranzacțiile financiare,
- informații cu privire la garantarea fondurilor și instrumentelor financiare ale clientului,
- prezentare generală a caracteristicilor și riscurilor implicate de garanție,
- precum și multe alte informații,

sunt prezentate atât pe site-ul www.primet.ro, în “Documentul de prezentare” al societății și în documentele aferente desfășurării relației contractuale (contractul cadru de prestări servicii, contracte accesorii, anexe, etc.).

Pentru mai multe informații despre MiFID accesați: <https://asfromania.ro/ro/a/950/legisla%C8%9Bie-mifid-ii/-mifir>