

PREZENTAREA CONDIȚIILOR ÎN CARE IFB FINWEST VA PRESTA SERVICII DE CONSULTANȚĂ PENTRU INVESTIȚII ȘI/SAU ADMINISTRAREA PORTOFOLIULUI

Această prezentare s-a actualizat în vederea conformării cu cerințele impuse prin reglementările ASF și cele europene, respectiv în scopul aplicării cerințelor MiFID II privind evaluarea adecvării serviciilor și produselor pe care IFB FINWEST le oferă clienților săi de retail în situația în care va furniza servicii de consultanță pentru investiții și/sau administrare de portofolii, așa cum sunt ele definite în legislația specifică aplicabilă.

Prezentarea are scopul de a determina clienții să înțeleagă importanța furnizării informațiilor care li se solicită subliniindu-se faptul că aceste informații trebuie să fie actualizate, exacte, corecte și complete, astfel încât ele să poată fi utilizate de către SSIF pentru evaluarea adecvării. În prezentare se vor preciza tipurile informațiilor solicitate clienților și necesare SSIF pentru a putea furniza servicii de consultanță de investiții sau administrare de portofoliu și faptul că SSIF nu poate furniza aceste servicii dacă nu va obține informațiile solicitate clienților pentru a putea efectua procesul de evaluare a adecvării produselor pe care le recomandă, sau în care poate investi în numele clienților, după caz.

Serviciile de consultanță de investiții și/sau administrare de portofoliu se derulează în baza unor contracte separate de contractele pentru servicii de investiții.

Informarea clienților cu privire la evaluarea adecvării

Prin evaluarea adecvării se înțelege întregul proces de colectare a informațiilor despre client și evaluarea ulterioară a adecvării serviciilor sau instrumentelor financiare pentru un client. IFB FINWEST SA are obligația de a obține informații relevante de la client și de a efectua evaluări adecvate.

Informațiile necesare evaluării adecvării se vor prelua prin chestionare standardizate dar și prin fișa de deschidere de cont.

Informațiile cu privire la evaluarea adecvării trebuie să ajute clienții să înțeleagă scopul cerințelor și să îi încurajeze să furnizeze informații corecte și suficiente cu privire la cunoștințele, experiența, situația financiară (inclusiv capacitatea de a suporta pierderi) și obiectivele de investiții (inclusiv toleranța la risc) ale acestora. IFB FINWEST va sublinia clientului faptul că este important să se colecteze informații complete și corecte, astfel încât IFB FINWEST să poată recomanda clientului produse sau servicii adecvate.

IFB FINWEST se va asigura că clientul înțelege relația dintre risc și randamentul investițiilor.

În cazul în care IFB FINWEST urmează să aibă relație continuă cu clientul (cum ar fi furnizarea de servicii continue de consultanță sau de administrare a portofoliului), pentru a putea efectua evaluarea adecvării, societatea va defini și va stabili atât în prezentarea generală a societății, cât și în condițiile contractuale ce parte din informațiile colectate despre client trebuie actualizate, modalitatea și frecvența actualizărilor.

În acest sens clientul va furniza TOATE informațiile cuprinse în Chestionarul pe care IFB FINWEST îl va pune la dispoziția sa înainte semnării contractului și a furnizării serviciilor menționate.

Calificările personalului

Personalul implicat în aspectele esențiale ale procesului de adecvare posedă un nivel adecvat de cunoștințe și competență. Acesta posedă experiență suficientă în domeniul piețelor financiare pentru a înțelege instrumentele financiare care ar urma să fie recomandate (sau cumpărate ori vândute în numele clientului) și să stabilească corespondența dintre caracteristicile instrumentului și nevoile și situația clientului.

Personalul IFB FINWEST implicat în asigurarea acestor servicii deține autorizațiile necesare prevăzute de reglementările ASF.

Volumul de informații care trebuie colectate de la client

Înainte de a furniza servicii de consultanță de investiții sau de administrare a portofoliului, IFB FINWEST obține întotdeauna informațiile necesare cu privire la cunoștințele și experiența clientului, situația sa financiară și în special toleranța sa la risc, precum și obiectivele sale de investiții.

Atunci când oferă accesul la instrumente financiare complexe sau riscante, IFB FINWEST analizează cu atenție dacă este necesar să colecteze mai multe informații detaliate despre client decât ar colecta în cazul unor instrumente mai puțin complexe sau mai puțin riscante. Pentru instrumentele financiare nelichide sau riscante, informațiile necesare includ informații cu privire la intervalul de timp în care clientul este pregătit să dețină investiția, precum și alte informații, după caz, pentru a se asigura că situația financiară a clientului îi permite să investească, sau să se investească în contul său, în astfel de instrumente.

IFB FINWEST va ține cont la stabilirea volumului de informații și de natura serviciului prestat astfel: pentru serviciile de consultanță de investiții volumul de informații poate fi mai mare decât cel solicitat în cazul serviciilor de administrare de portofoliu, unde informațiile pot fi mai puțin detaliate.

În cazul în care IFB FINWEST furnizează servicii de consultanță de investiții sau de administrare a portofoliului unui client profesional, IFB FINWEST are, în general, dreptul de a presupune că clientul deține nivelul necesar de experiență și cunoștințe și, prin urmare, nu este obligată să obțină informații cu privire la acestea și are dreptul de a presupune că clientul este în măsură să suporte financiar orice riscuri de investiții asociate, în concordanță cu obiectivele sale de

investiții și, prin urmare, nu este, în general, obligată să obțină informații cu privire la situația financiară a clientului.

În cazul în care IFB FINWEST nu obține suficiente informații pentru a îndeplini, pentru a furniza un serviciu de consultanță de investiții sau de administrare a portofoliului care să fie adecvat clientului, IFB FINWEST trebuie să nu furnizeze serviciul clientului respectiv. În această situație IFB FINWEST va informa clientul pe un suport durabil cu privire la faptul că nu a obținut suficiente informații pentru a furniza serviciul de consultanță de investiții sau de administrare a portofoliului adecvat clientului și că, în lipsă de informații suficiente, nu se va furniza serviciul respectiv.

În cazul în care se oferă consultanță de investiții, IFB FINWEST informează clientul dacă consultanța este sau nu este furnizată în mod independent, dacă consultanța se bazează pe o analiză extinsă sau pe o analiză mai restrânsă a diferitelor tipuri de instrumente financiare, și dacă IFB FINWEST îi va oferi clientului o evaluare periodică a caracterului adecvat al instrumentelor financiare recomandate acestuia.

În cazul în care societatea va furniza servicii de consultanță de investiții, înainte de încheierea tranzacției, va furniza clientului, pe un suport durabil, inclusiv în format electronic, o declarație privind caracterul adecvat, precizând în ce constă consultanța oferită și modul în care aceasta corespunde preferințelor, nevoilor și altor caracteristici ale clientului de retail. În cazul în care acordul este încheiat prin intermediul unui mijloc de comunicare la distanță care împiedică furnizarea prealabilă a declarației privind caracterul adecvat, IFB FINWEST poate furniza declarația scrisă, inclusiv în format electronic, privind caracterul adecvat pe un suport durabil imediat după ce clientul își asumă obligații în temeiul unui acord, cu condiția să fie îndeplinite cumulativ unele condiții.

În cazul în care IFB FINWEST furnizează servicii de administrare a portofoliului sau în cazul în care a informat clientul că va realiza o evaluare periodică a caracterului adecvat, raportul periodic va conține o declarație actualizată cu privire la modul în care investiția corespunde preferințelor, obiectivelor și altor caracteristici ale clientului de retail. Acesta raport poate fi furnizat în format electronic.

Măsurile necesare pentru a înțelege produsele de investiții

IFB FINWEST deține instrumentele și structura organizatorică care să-i permită să analizeze în mod corespunzător diferențele caracteristici și factorii de risc relevanți (cum sunt riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, etc) privind fiecare produs de investiții pe care îl pot recomanda sau îl pot investi în numele clienților. Aceste instrumente includ luarea în considerare a analizei efectuate de societate în scopul îndeplinirii obligațiilor de guvernare a produselor.

IFB FINWEST, prin intermediul activității de guvernare a produselor, va defini nivelul de risc al instrumentelor incluse în oferta sa, și va nominaliza instrumentele pe care la consideră nelichide. De asemenea, societatea va descrie caracteristicile generale ale principalelor

instrumente financiare pe care le oferă clienților și a tipurilor de riscuri la care acestea sunt supuse.

În cazul în care oferă servicii de administrare a portofoliului, IFB FINWEST va evalua cunoștințele și experiența clientului cu privire la fiecare tip de instrument financiar care ar putea să fie inclus în portofoliul său și tipurile de riscuri implicate în administrarea portofoliului său. În funcție de gradul de complexitate al instrumentelor financiare implicate, societatea va avea în vedere și va încerca să evalueze cunoștințele și experiența clientului mai detaliat decât numai pe baza categoriei căreia îi aparține instrumentul. Pe de altă parte, în ceea ce privește situația financiară a clientului și obiectivele de investiții, evaluarea adecvării impactului instrumentului (instrumentelor) și tranzacției (tranzacțiilor) poate fi făcută la nivelul întregului portofoliu al clientului. În practică, dacă acordul de administrare a portofoliului definește suficient de detaliat strategia de investiții adecvată pentru client și care va fi urmată de firmă, portofoliul clientului în ansamblul său ar trebui să reflecte această strategie de investiții convenită.

Strategiile de investiții avute în vedere de societate pentru clienții proprii pornesc de la obiectivele investiționale și toleranța la risc ale fiecărui client în parte, coroborate cu cunoștințele, experiența și situația sa financiară. Alegerea unei strategii de investiții se face în funcție de profilul și interesele clientului.

În cazul în care societatea oferă servicii de administrare a portofoliului, societatea va pune la dispoziția fiecărui client o declarație periodică, (în general o dată la trei luni) furnizată pe un suport durabil, inclusiv în format electronic, cu privire la activitățile de administrare a portofoliului efectuate în numele clientului respectiv. Declarația periodică va prezenta o revizuire echitabilă și echilibrată a activităților întreprinse, precum și a performanței portofoliului pe parcursul perioadei de raportare.

Fiabilitatea informațiilor privind clienții

Pentru colectarea informațiilor primite de la clienți în vederea evaluării adecvării, IFB FINWEST va pune la dispoziția acestora formulare de informații (chestionare) în care vor fi preluate informațiile fie prin completarea directă de către clienți, fie de către angajații desemnați ai SSIF, în timpul discuțiilor purtate cu clienții.

Aceste formulare (chestionare) sunt astfel concepute încât să asigure fiabilitatea informațiilor colectate. Pentru a asigura coerența informațiilor clienților, S.S.I.F. analizează informațiile colectate în ansamblu, analizează contradicțiile relevante între diferitele informații colectate și contactează clientul pentru a remedia eventualele neconcordanțe semnificative sau inexactități.

Actualizarea informațiilor privind clienții

Atunci când furnizează consultanță de investiții cu caracter continuu și/sau un serviciu continuu de administrare a portofoliului, IFB FINWEST menține informații adecvate și

actualizate cu privire la client, pentru a putea efectua evaluarea necesară a adecvării acestui serviciu. Frecvența actualizărilor poate diferi în funcție de tipul de servicii de investiții sau de instrumentele financiare care pot fi, în general, adecvate pentru acesta, luând în considerare cunoștințele și experiența clientului, situația sa financiară (inclusiv capacitatea sa de a suporta pierderi) și obiectivele sale de investiții (inclusiv toleranța sa la risc).

Actualizarea se realizează în timpul întâlnirilor periodice cu clienții sau prin trimiterea unui chestionar de actualizare către clienți în care se va cere revizuirea informațiilor care s-au modificat de la data ultimei actualizări. Transmiterea chestionarului și respectiv a modificărilor de situație se poate face prin oricare dintre mijloacele de comunicare agreeate între părți (inclusiv în format electronic, sau prin la telefon). SSIF poate modifica profilul clientului pe baza noilor informații actualizate colectate, în cazul în care acestea prezintă schimbări care impun o reclasificare a profilului.

Anumite evenimente pot declanșa un proces de actualizare, acest lucru ar putea fi valabil, de exemplu, în cazul clienților care ajung la vârsta de pensionare, divorțează, li se naște un copil, își pierd locul de muncă, își pierd veniturile, anulează sau li se anulează o poliță de asigurare etc.

Informarea clienților entități juridice sau grupuri

În cazul unui client persoana juridică sau unui grup de două sau mai multe persoane fizice sau în cazul în care una sau mai multe persoane fizice sunt reprezentate de o altă persoană fizică, pentru a identifica persoana care face obiectul evaluării adecvării, IFB FINWEST se bazează în primul rând pe cadrul juridic aplicabil. În cazul în care cadrul juridic nu furnizează suficiente indicii pentru identificarea persoanei care face obiectul evaluării adecvării și, în special, în cazul în care nu a fost desemnat niciun reprezentant unic (așa cum poate fi cazul pentru un cuplu căsătorit), IFB FINWEST, convine cu persoanele relevante cu privire la persoana care face obiectul evaluării adecvării și modul în care această evaluare va fi realizată în practică, inclusiv persoana de la care colectează informații cu privire la cunoștințe și experiență, situația financiară și obiectivele de investiții. IFB FINWEST înregistrează acordul realizat cu persoanele relevante.

Atunci când clientul este o persoană fizică reprezentată de o altă persoană fizică sau atunci când clientul este o entitate, situația financiară și obiectivele de investiții ar trebui să fie cele ale clientului de bază (persoana fizică reprezentată sau entitatea anterior menționată), în timp ce experiența și cunoștințele ar trebui să fie cele ale reprezentantului persoanei fizice sau al persoanei autorizate să efectueze tranzacții în numele entității.

În cazul unei persoane juridice sau al unui grup de două sau mai multe persoane fizice sau în cazul uneia sau mai multor persoane fizice reprezentate de o altă persoană fizică, evaluarea adecvării se va efectua luând în considerare interesele tuturor persoanelor în cauză și nevoia acestora de protecție.

Măsuri necesare asigurării caracterului adecvat al unei investiții

Atunci când prestează servicii de consultanță pentru investiții și/sau administrarea portofoliului, IFB FINWEST va menține măsuri adecvate de înregistrare și de păstrare pentru a asigura păstrarea unei evidențe sistematice și transparente în ceea ce privește evaluarea adecvării, inclusiv orice consultanță de investiții furnizată și toate investițiile (și dezinvestițiile) realizate și să se asigure că măsurile de păstrare a evidenței și a înregistrărilor sunt proiectate pentru a permite detectarea erorilor în ceea ce privește evaluarea adecvării și să se asigure că evidențele și înregistrările păstrate sunt accesibile pentru persoanele relevante.

Pentru a putea oferi clienților investiții adecvate, SSIF IFB FINWEST va lua în considerare toate informațiile disponibile privind clientul, care pot fi relevante pentru evaluarea adecvării unei investiții, inclusiv portofoliul actual de investiții al clientului (și alocarea activelor în cadrul acestui portofoliu). De asemenea IFB FINWEST va ține seama de caracteristicile semnificative ale investițiilor luate în considerare în evaluarea adecvării, inclusiv toate riscurile relevante și orice costuri directe sau indirecte pentru client.

Păstrarea evidenței și înregistrărilor

Măsurile de păstrare a evidenței și înregistrărilor adoptate de IFB FINWEST trebuie să permită ca societatea să urmărească ex-post motivul pentru care o investiție a fost efectuată.

IFB FINWEST are obligația să înregistreze toate informațiile relevante cu privire la evaluarea adecvării, cum ar fi informațiile despre client (inclusiv modul în care informațiile respective sunt utilizate și interpretate pentru a stabili profilul de risc al clientului), și informații cu privire la instrumentele financiare recomandate clientului și/sau achiziționate în numele clientului.