

INFORMATII PRIVIND MiFID

Reglementarile MiFID reprezinta un pachet de legi (Directiva 2004/39/CE pe pietele in instrumente financiare (MiFID), Directiva 2006/73/CE implementand Directiva 2004/39/CE in ceea ce priveste cerintele de organizare si conditiile de operare pentru firmele de investitii si scopuri definite de acea Directiva si Regulamentul 2006/1287/CE implementand Directiva 2004/39/CE) avand ca scop sa creeze un cadru mai sigur si sa ofere o mai buna protectie tuturor investitorilor in instrumente financiare.

MiFID 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 CE privind Markets in Financial Instruments Directive (MiFID) au fost preluate si implementate in legislatia romaneasca de urmatoarele regulamente ale CNVM: Regulamentul CNVM nr. 2/2006 privind pietele reglementate si sistemele alternative de tranzactionare, Regulamentul nr. 31/2006 de completare a reglementarilor C.N.V.M. in vederea implementarii unor prevederi ale directivelor europene, Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare.

Ce este MiFID ?

MiFID (Directiva 2004/39/CE) este prescurtarea de la Directiva privind Pietele de Instrumente financiare, o directiva europeana ce trebuie implementata de catre toate statele membre ale UE de la data de 1 noiembrie 2007. Obiectivele principale ale Directivei MiFID 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 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:

Contraparte eligibila

Clienti Profesionali care sunt activi in sectorul financiar si care se considera ca au experienta necesara pentru a lua decizii de investitii pe baza profilului lor corporativ.

Acest grup are cel mai scazut nivel de protectie in conformitate cu Directiva MiFID. Aceasta categorie se califica numai ca si Contraparte eligibila pentru anumite servicii. Categoria de contraparte eligibila poate fi considerata drept o sub-categorie a categoriei Clientilor Profesionali.

Client Profesional

Includ societati care indeplinesc cel putin doua dintre cele trei criterii enumerate mai jos:

- un bilant contabil de 20 milioane EUR;
- sau
- o cifra de afaceri neta de 40 milioane

EUR; sau

• fonduri proprii de 2 milioane EUR Includ clienti persoane fizice care doresc sa fie tratati astfel si care indeplinesc cel putin doua dintre cele trei criterii enumerate in Anexa nr. 8 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006.

Acest grup de clienti va furniza mai putine informatii institutiilor financiare cu care lucreaza decat Clientii de Retail, dar sunt mai putin protejati decat un Client de Retail.

Client de Retail

Clientii de Retail sunt acei clienti care nu apartin nici uneia dintre celelalte categorii de clienti.

Acest grup de clienti are cel mai ridicat nivel de protectie. Nivelul de protectie se refera la :

- "Principiul celei mai bune executii" a ordinelor legate de produse financiare;
- rapiditate, echitate de procesare a ordinelor;
- informarea clientului inclusiv cea referitoare la remuneratie;
- adecvarea produsului sau a serviciului furnizat pentru serviciile de primire/ transmitere a ordinelor, de executare a ordinelor si de tranzactionare in contul propriu.
- adecvarea consultantei in investitii sau a mandatului de gestionare la situatia personala a clientului.

Potrivit Directivei MiFID, un client are posibilitatea de a alege sa fie inclus intr-o categorie diferita de clienti, ceea ce ii permite sa beneficieze de un nivel diferit de protectie a investitorului.

2. Conflictete de interes

In conformitate cu Directiva 2004/39/EC , SSIF Super Gold Invest S.A. trebuie sa mentina si sa utilizeze aranjamente organizatorice si administrative eficiente pentru a face toate demersurile necesare in vederea identificarii, monitorizarii si gestionarii acestor conflicte de interes. Astfel SSIF Super Gold Invest S.A. a implementat o politica privitoare la conflictele de interes pentru a identifica posibilele conflicte si a stabili procedurile de urmat si

masurile care pot fi adoptate pentru a gestiona asemenea conflicte.

Politica referitoare la conflictele de interes aplicata de SSIF Super Gold Invest S.A. poate fi revizuita periodic iar pentru informatii suplimentare puteti contacta agentul pentru servicii de investitii financiare dedicat dumneavoastra.

3. Termenii si conditiile in care se desfasoara relatiile de afaceri

Toate informatiile referitoare la:

- detaliile de contact,
- limba folosita in comunicarea SSIF – client ,
- taxele si costurile aditionale in tranzactiile financiare,
- informatii cu privire la garantarea fondurilor si instrumentelor financiare ale clientului,
- prezentare generala a caracteristicilor si riscurilor implicate de garantie,
- alte informatii,

sunt prezentate atat pe site-ul www.sgi.ro , in "Documentul de prezentare" al societatii si in documentele aferente desfasurarii relatiei contractuale (contractul de prestari servicii, etc.).

Pentru mai multe informatii despre MiFID accesati: <http://www.cnvmr.ro/normeeuropene/MIFID.htm>.