

PROTEJAREA ACTIVELOR. PROTECTIA INVESTITORILOR SI FONDUL DE COMPENSARE A INVESTITORILOR. PREVEDERI MIFID

Conform legislatiei in vigoare, activele clientilor sunt pastrate si evidentiate in mod distinct fata de cele ale intermediarului, nefiind permis imprumutul activelor clientilor (in sensul de instrumente financiare) fara acordul prealabil al acestora.

IEBA TRUST va actiona cu toata competenta, imparialitatea si diligenta profesionala in selectarea, stabilirea si verificarea periodica a institutiei de credit, bancii sau fondului specializat in instrumente ale pietei monetare la care sunt plasate fondurile clientilor, precum si cu privire la metodele privind detinerea acelor fonduri.

IEBA TRUST nu va actiona astfel incat sa pericliteze sau sa poata fi considerat ca pericliteaza sau sa induca o situatie care poate sa prejudicieze fondurile si/sau instrumentele financiare ale clientilor ori piata reglementata pe care tranzactioneaza si trebuie sa se asigure ca agentii pentru servicii de investitii financiare si ceilalti angajat ai sai nu se vor comporta in acest mod.

Fondurile detinute de client la IEBA TRUST sunt depozitate in numele S.S.I.F. la banca de decontare, in contul de clienti deschis special in acest scop. IEBA TRUST nu isi asuma responsabilitatea, in temeiul legii nationale aplicabile, pentru orice actiuni sau omisiuni ale tertului si cu privire la consecintele insolvabilitatii tertului asupra clientului. IEBA TRUST va depune toate eforturile si va face toate demersurile necesare, in cazul in care banca de decontare va intra in insolvabilitate, in vederea recuperarii fondurilor detinute de client, dar nu poate garanta in nici un fel succesul acestora in acest caz particular.

IEBA TRUST evalueaza in mod continuu si permanent, administreaza si monitorizeaza in permanenta riscurile. Societatea respecta cerintele de capital si limitele privind expunerile mari definite in legislatia aplicabila pentru urmatoarele categorii de risc: Riscul de pozitie calculat separat pentru titluri de creanta si titluri de capital, Riscul de decontare, Riscul de credit al contrapartidei sau expunerile mari, Riscul valutar, Expunerile mari sau riscul de concentrare, alte riscuri.

Fondul de Compensare a Investitorilor (FCI) este o societate pe actiuni al carei obiect de activitate este colectarea contributiilor membrilor si compensarea creantelor investitorilor provenind din incapacitatea unui SSIF de a restitui fondurile banesti si/sau instrumentele financiare datorate sau aparinand investitorilor, care sunt detinute si/sau administrate in numele acestora in cadrul prestarii de servicii de investitii financiare. Compensarea investitorilor se face in limita plafonanelor stabilite in conformitate cu reglementarile C.N.V.M.

Compensatia va fi asigurata pentru drepturile decurgand din incapacitatea unui membru al Fondului de a:

- returna fondurile banesti aparinand investitorilor si detinute in numele acestora, in legatura cu activitatile lor de investitii;
- returna investitorilor orice instrument financiar ce le apartine si este detinut si administrat in numele lor, in legatura cu activitatea lor de investitii.

De aceasta protectie beneficiaza toti investitorii, cu exceptia investitorilor calificati, administratorii, directorii, cenzorii, auditorii financiari ai membrilor Fondului, actionarii cu detineri mai mari de 5% ai acestora, persoanele juridice din acelasi grup cu membrii fondului dar si investitorii care sunt direct raspunzatori pentru faptele care au agravat sau au contribuit la dificultatile financiare ale membrului.

Fondul va compensa in mod egal si nediscriminatoriu investitorii in limita unui plafon maxim reprezentand echivalentul in lei a 20.000 Euro. Pana la 31.12.2011, limita plafonului de compensare a investitorilor este stabilita gradual pentru a atinge nivelul de 20.000 Euro, dupa cum urmeaza:

- incepand cu 01.01.2009: echivalentul in lei a 9.000 EUR/investitor individual;
- incepand cu 01.01.2010: echivalentul in lei a 11.000 EUR/investitor individual;
- incepand cu 01.01.2011: echivalentul in lei a 15.000 EUR/investitor individual;
- incepand cu 01.01.2012: echivalentul in lei a 20.000 EUR/investitor individual.

Echivalentul in lei al plafonului de compensare se calculeaza, la cursul de referinta comunicat de B.N.R. la data constatarii situatiilor mentionate la art.47 din Legea nr.297/2004 privind piata de capital. In scopul respectarii cerintelor prevazute de legislatia comunitara, C.N.V.M. poate modifica plafonul de compensare.

Compensatia acordata in limita plafonului mai sus mentionat se va aplica totalului creantelor investitorului asupra aceluasi membru al Fondului, indiferent de numarul de conturi deschise, de moneda in care a fost efectuata investitia sau de localizarea conturilor in cadrul Uniunii Europene. Echivalentul in lei a obligatiei in valuta se va calcula utilizandu-se cursul de referinta publicat de B.N.R. pentru respectiva moneda straina, in vigoare la data constatarii situatiilor mentionate la art. 47 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital.

- Pentru mai multe informatii despre FCI accesati: <http://www.fond-fci.ro/>

MIFID este un nou set de reglementari introdus in cadrul Ariei Economice Europene, cu aplicare din data de 1 noiembrie 2007.

Unul din scopurile principale ale MiFID este armonizarea la nivel european a prevederilor privind protectia investitorilor.

Pe baza Directivei MiFID, asa cum este implementata in cadrul legislatiei din Romania si pe baza informatiilor primite de la Client, S.C. IEBA TRUST SA va incadra clientul, inainte de prestarea unui serviciu de investitii financiare, in categoria de client de retail, profesional sau contraparte eligibila. Aceasta clasificare va permite clientului sa beneficieze de masurile de protectie pentru investitori, la cel mai inalt nivel, acesta urmand a se aplica tuturor serviciilor de investitii financiare pe care IEBA TRUST le va presta.

Alt element de inovatie introdus de MiFID este obligatia de a verifica experienta si cunostintele clientului cu privire la serviciile financiare si instrumentele financiare complexe in care acesta doreste sa investeasca, in vederea informarii si consilierii sale cu privire la caracterul oportun al unor asemenea investitii. Aceasta evaluare se face prin Chestionarul Investitional a nivelului de cunostinte pe care clientul il va primi impreuna cu contractul de prestari servicii de investitii financiare si cu alte documente necesare in vederea desfasurarii contractului mai sus numit.

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