

Clasificarea clienților

Ca urmare a directivei MiFID II, s-a actualizat obligația stabilită anterior de a clasifica clienții cărora li se furnizează servicii de investiții în una dintre cele trei categorii, care sunt definite în conformitate cu Legea privind piața de capital în felul următor:

- **clienți retail,**
- **clienți profesionali,**
- **contraparte eligibilă** (adică un client profesional față de care Citfin - FT nu este obligată, atunci când furnizează anumite servicii principale de investiții, să respecte regulile de tratare cu un client în sensul § 15 până la 15r din Legea privind piața de capital).

Scopul clasificării este de a oferi fiecărui client un nivel adecvat de protecție în furnizarea de servicii de investiții, în funcție de cunoștințele sale, experiența în investițiile pe piețele financiare. Cel mai înalt nivel de protecție este oferit clienților retail, iar cel mai scăzut nivel este oferit contrapărților eligibile.

Clasificarea clienților are loc pe baza evaluării informațiilor furnizate de către Citfin - FT prin așa-numitul **Chestionar de investiții**, care este parte integrantă din Contractul-cadru, sau în baza unei cereri trimise de client. **Fiecare client care efectuează operațiuni forward și swap cu societatea Citfin - FT trebuie să completeze Chestionarul de investiții.**

Caracteristicile clasificării clienților și nivelul de protecție **Client profesional**

Un client profesional poate fi atât o persoană fizică, cât și o persoană juridică care are experiența, cunoștințele și abilitățile profesionale pentru a lua propriile decizii de investiții și pentru a evalua în mod corespunzător riscurile pe care și le asumă.

Clienților profesionali nu li se asigură același nivel de protecție ca și clienților retail. Cel mai înalt nivel de protecție este oferit clienților retail. Gradul de protecție constă, în special, în faptul că clienților profesionali nu li se oferă informații și instrucțiuni în aceeași măsură ca și clienților retail.

Prin client profesional se înțelege:

- bancă,
- cooperativă de economii și credite,
- societate de valori mobiliare,
- societate de asigurări,
- societate de reasigurare,
- societate de investiții,
- fond de investiții,
- fond de pensii,
- și alte entități enumerate în § 2a din Legea privind piața de capital - client profesional.

Prin client profesional, în continuare, se înțelege:

- entități juridice interne și străine înființate în scopuri comerciale, dacă îndeplinesc cel puțin 2 din cele 3 criterii conform celor mai recente situații financiare, care sunt:
 - a) valoarea totală a activelor să fie de cel puțin 20.000.000 euro,
 - b) cifra de afaceri netă anuală de cel puțin 40.000.000 euro,
 - c) capitaluri proprii de cel puțin 2.000.000 euro.

Client profesional la cerere:

În cazul în care clientul nu este de acord cu clasificarea în categoria de client retail, el poate solicita Citfin - FT să îl trateze ca pe un client profesional. Cererea trebuie să fie în formă scrisă și trebuie să rezulte clar la ce tranzacție sau tranzacții cu instrument de investiții sau la ce serviciu de investiții se referă. Cererea clientului de reclasificare într-o categorie cu un nivel mai redus de protecție poate să nu fie acceptată de Citfin – FT.

Un client care solicită să fie reclasificat în categoria de client profesional trebuie să îndeplinească cel puțin 2 dintre următoarele 3 criterii:

- în fiecare dintre ultimele 4 trimestre consecutive, a executat tranzacții cu instrumentul de investiții dat într-un volum semnificativ și în număr de cel puțin 10 tranzacții pe trimestru,
- volumul activelor constând din mijloace bănești și instrumente de investiții este de cel puțin 500.000 euro,
- a desfășurat cel puțin un an sau desfășoară în legătură cu locul său de muncă, profesia sau funcția, activități pe piața financiară, care necesită cunoașterea tranzacțiilor sau serviciilor, la care se referă cererea.

Client retail

Printre clienții retail vor fi incluși acei clienți care nu îndeplinesc cerințele pentru un client profesional, precum și clienții noi ai Citfin - FT. Conform legii, acestei categorii de clienți i se aplică cel mai înalt nivel de protecție, în special în zona:

- informării clienților - clienților retail li se oferă și se pun la dispoziție informații într-o măsură mai mare decât celorlalte două categorii,
- solicitarea de informații de la clienți cu privire la cunoștințele și experiența lor - pentru a evalua dacă serviciul sau instrumentul de investiții este adecvat și proporțional pentru client,
- transmiterea mesajelor către clienți despre procesarea și executarea instrucțiunilor.

Schimbarea categoriei de client retail în categoria de client profesional poate avea loc pe baza cererii clientului în conformitate cu § 2b din Legea privind piața de capital. La schimbarea clasificării de la client retail în categoria de client profesional, se reduce măsura de protecție a clientului.

Contraparte eligibilă

Contrapartea eligibilă este o desemnare pentru un client profesional față de care Citfin - FT nu este obligată, atunci când furnizează anumite servicii principale de investiții, să respecte regulile de tratare cu un client în sensul § 15 până la 15r din Legea privind piața de capital. Un client inclus în această categorie nu folosește niciun grad de protecție în furnizarea serviciilor de investiții.

Clasificarea clienților are loc pe baza evaluării informațiilor furnizate de clienții Citfin - FT prin Chestionarul de investiții, care este parte integrantă din Contractul-cadru, sau în baza unei cereri trimise de client.