

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O MIFID II

Túto informáciu poskytuje Citibank Europe plc so sídlom 1 North Wall Quay, Dublin 1, Írsko, zapísaná na Úrade pre registráciu spoločností pod číslom 132781, prevádzkujúca svoju podnikateľskú činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky, so sídlom Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 36 861 260, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 1662/B.

Smernica č. 2014/65/EÚ o trhoch s finančným nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ a súvisiace právne predpisy EÚ (spolu ako **MiFID II**) stanovujú regulačný rámec EÚ pre obchodníkov s cennými papiermi, ktorí poskytujú klientom investičné služby súvisiace s finančnými nástrojmi.

Od 3. januára 2018 MiFID II nahradí doterajšie právne predpisy EÚ v tejto oblasti. Cieľom MiFID II je ďalej prehĺbovať transparentnosť trhu a mieru ochrany investorov pri súčasnej podpore rozvoja konkurencie v oblasti finančných služieb.

V Slovenskej republike bol MiFID II implementovaná prostredníctvom novely zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách („zákon o cenných papieroch“).

VPLYV MIFID II NA KLIENTOV

Súhlas s vykonávaním pokynov mimo regulovaného trhu (týka sa to najmä tzv. OTC obchodov)

MiFID II vyžaduje, aby Citibank Europe plc prevádzkujúca svoju podnikateľskú činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky, ako aj iné finančné inštitúcie podnikajúce v Európskom hospodárskom priestore, získali predchádzajúci súhlas klienta s vykonávaním pokynov mimo regulovaného trhu, mnohostranného obchodného systému alebo organizovaného obchodného systému.

Zaradenie klienta do kategórie

MiFID rozlišuje tri typy klientov: "neprofesionálni klienti", "profesionálni klienti" a "oprávnené protistrany". V závislosti od kategórie klienta bude klientom poskytnutá rozdielna úroveň ochrany. MiFID II umožňuje klientovi zvoliť si zmenu kategórie smerom nahor alebo nadol, čo poskytne danému klientovi rôznu úroveň ochrany investora.

Stručný prehľad kategórií

Pre každú kategóriu klientov sú v zákone presne definované požiadavky na obsah a rozsah informácií, ktoré je finančná inštitúcia povinná poskytnúť klientovi pred realizáciou operácie s finančnými nástrojmi, pričom neprofesionálni klienti majú najvyššiu úroveň ochrany.

1. Oprávnené protistrany

Sú to spravidla finančné inštitúcie a profesionálni klienti, ktorí sú aktívni vo finančnom sektore. Táto kategória má najnižšiu úroveň ochrany. Uplatňuje sa len vo vzťahu k niektorým investičným službám a môže sa považovať za podkategóriu profesionálnych klientov.

2. Profesionálni klienti

Táto kategória zahŕňa predovšetkým spoločnosti, ktoré spĺňajú aspoň dve z troch nasledujúcich kritérií:

- celková suma majetku sa rovná alebo prevyšuje 20.000.000,- EUR,
- čistý ročný obrat sa rovná alebo prevyšuje 40.000.000,- EUR,

- vlastné zdroje sa rovnajú alebo prevyšujú 2.000.000,- EUR.

3. Neprofesionálni klienti

Neprofesionálni klienti sú klienti, ktorí nepatria ani do jednej z ostatných kategórií. Táto skupina klientov má najvyššiu úroveň ochrany.

Informovanie klienta

Banka je povinná poskytnúť klientovi v zrozumiteľnej forme všetky informácie, ktoré sú potrebné na to, aby mohol správne porozumieť charakteru a rizikám investičnej služby, konkrétnemu druhu ponúkaného finančného nástroja a následne zodpovedne prijať investičné rozhodnutia.

Informácie sa týkajú najmä:

- investičných služieb, ktoré banka poskytuje,
- finančných nástrojov vrátane poučení a upozornení v súvislosti s rizikami, ktoré súvisia s investíciami do týchto nástrojov, s ochranou finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov klienta,
- miesta výkonu služby, nákladov a súvisiacich poplatkov.

Vykonávanie pokynov s najlepším možným výsledkom a nakladanie s pokynmi

Podľa MiFID II je vykonávanie pokynov s najlepším možným výsledkom základným prvkom ochrany investora. Povinnosť vykonávať pokyny s najlepším možným výsledkom znamená, že pri vykonávaní pokynov, obchodník s cennými papiermi musí prijať všetky primerané opatrenia, tak aby dosiahol pre svojich klientov čo možno najlepší výsledok s ohľadom na cenu, náklady, rýchlosť a pravdepodobnosť vykonania pokynu, vyrovnanie obchodu, veľkosť a povahu alebo iné kritériá týkajúce sa vykonania pokynu.

Organizačné požiadavky

MiFID II taktiež stanovuje prísne požiadavky na vnútornú organizáciu a organizáciu podnikania poskytovateľov finančných služieb:

- osobitné pravidlá sa vzťahujú na oblasť dodržiavania, riadenia rizika a vnútorného auditu, outsourcingu a aktualizácie údajov;
- všetky obchody s finančnými nástrojmi prijatými na obchodovanie na regulovanom trhu musia byť nahlásené príslušnému orgánu dohľadu;
- musia byť dodržiavané osobitné postupy pri konflikte záujmov a pre vybavovanie sťažností.

Zaznamenávanie a uchovávanie záznamov

MiFID II požaduje zaznamenávať telefonické rozhovory a elektronickú komunikáciu, týkajúce sa minimálne transakcií uzatvorených pri obchodovaní na vlastný účet a poskytovania služieb, ktoré sa týkajú pokynov klientov. Kópie záznamov týchto rozhovorov a komunikácie s klientom týkajúce sa prijatia, postúpenia a vykonania jeho pokynov, sú na požiadanie dostupné dotknutému klientovi počas obdobia piatich rokov, a keď to vyžaduje príslušný orgán, počas obdobia až siedmich rokov.