

REGULI SI PROCEDURI PRIVIND EVALUAREA CUNOȘTINȚELOR ȘI COMPETENȚELOR

Număr cod intern: P – 28, ed.1, rev.1

Număr cod ASF: 0028

Exemplarul nr. _

☐ Exemplar controlat

☐ Exemplar necontrolat

APROBAT - DIRECTOR GENERAL

– Adrian SIMIONESCU

REVIZUIT - Ofițer Conformitate

– Andi BRĂDICEANU

Data intrării în vigoare: 01.04.2019

LISTA DE CONTROL A REVIZIILOR

Identificarea documentului:

1	Denumire	REGULI ȘI PROCEDURI privind evaluarea cunoștințelor și competențelor
2	Cod	P – 28
3	Ediție	1
4	Revizie	1

Nr. Ediție/ revizie	Data revizie	Pagini revizuite	Revizuit de :	Aprobat de :	Conținutul reviziei
1/0	19/02/2018	7	Mihaela Miu	Adrian Simionescu	- Elaborare initiala.
1/1	22/03/2019	integral	Andi Brădiceanu	Adrian Simionescu	- Revizuire conținut, fără modificări.

1. SCOP

Procedura stabilește regulile și procedurile privind criteriile de evaluare a cunoștințelor și competențelor personalului angajat în cadrul societății S.S.I.F Vienna Investment Trust S.A., în conformitate cu precizările prevăzute de ghidul ESMA potrivit reglementărilor MiFID II de stabilire a standardelor minime pentru evaluarea cunoștințelor și a competenței personalului care furnizează servicii relevante.

2. DOMENIU DE APLICARE

Procedura este aplicabilă în sensul evaluării cunoștințelor și competențelor personalului angajat în cadrul S.S.I.F Vienna Investment Trust S.A., în sensul stabilit de ghidul ESMA, potrivit reglementărilor MiFID II.

3. DEFINIȚII. ABREVIERI

3.1 Definiții

Termenii și expresiile utilizate au semnificațiile prevăzute în MiFID II și în Ghidul ESMA cu privire la evaluarea cunoștințelor și a competențelor.

„**Autoritatea competentă (sau AC)**” înseamnă o autoritate desemnată în temeiul articolului 67 din MiFID II.

„**Personal**” înseamnă persoanele fizice (inclusiv agenți delegați) care furnizează servicii relevante pentru clienți în numele firmei de investiții.

„**Servicii relevante**” înseamnă furnizarea de consultanță în investiții sau oferirea de informații clienților în legătură cu instrumente financiare, depozite structurate, servicii de investiții sau servicii auxiliare.

„**Oferire de informații**” înseamnă furnizarea directă de informații clienților în legătură cu instrumente financiare, depozite structurate, servicii de investiții sau servicii auxiliare, fie la solicitarea clientului, fie la inițiativa firmei, în contextul furnizării de către angajați clienților a oricăruia dintre serviciile și activitățile enumerate în secțiunile A și B din anexa I la MiFID II.

„**Cunoștințe și competențe**” înseamnă dobândirea unei calificări și a unei experiențe corespunzătoare în vederea îndeplinirii obligațiilor de la articolele 24 și 25 din MiFID II pentru furnizarea de servicii relevante.

„**Calificare corespunzătoare**” înseamnă calificarea sau un alt test ori curs de formare care respectă criteriile Ghidului.

„**Experiență corespunzătoare**” înseamnă că un angajat și-a demonstrat cu succes capacitatea de a furniza serviciile relevante prin prisma activității anterioare. Această activitate trebuie să fi fost desfășurată în regim permanent pentru o perioadă de cel puțin 6 luni. În afară de această perioadă minimă, AC poate diferenția perioada de experiență cerută în funcție de calificarea corespunzătoare dobândită de către angajați și totodată de serviciile relevante furnizate.

„**Produse de investiții**” înseamnă instrumente financiare și depozite structurate, astfel cum sunt definite în MiFID II.

„**Sub supraveghere**” înseamnă furnizarea de servicii relevante clienților sub responsabilitatea unui angajat care deține atât calificarea, cât și experiența corespunzătoare. Angajatul își poate desfășura activitatea sub supraveghere pentru o perioadă maximă de 4 ani, cu excepția cazului în care AC stabilește o perioadă mai scurtă.

3.2 Abrevieri

A.S.F.	– Autoritatea de Supraveghere Financiară
S.S.I.F.	– Societate de Servicii de Investiții Financiare
C.N.V.M.	– Comisia Națională a Valorilor Mobiliare
AC	– Autoritate Competenta

4. DOCUMENTE DE REFERINȚĂ

Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (**Directiva privind piețele instrumentelor financiare - MiFIDII**).

Ghidul ESMA cu privire la evaluarea cunoștințelor și a competențelor în legătură cu furnizarea serviciilor și activităților de investiții enumerate în secțiunea A, precum și a serviciilor auxiliare enumerate în secțiunea B din anexa I la Directiva MiFID II.

5. PROCEDURA

Art.1. Personalul care furnizează servicii relevante din cadrul S.S.I.F Vienna Investment Trust S.A. deține cunoștințele și competențele necesare pentru a îndeplini cerințele de reglementare și legale pentru asigurarea conformității cu MiFID II. De asemenea, nivelul cunoștințelor și a competențelor prevăzute pentru persoanele care furnizează informații referitor la investiții sunt la un nivel superior, astfel încât personalul cunoaște, înțelege și aplică politicile și procedurile interne.

Art.2. S.S.I.F Vienna Investment Trust S.A. a elaborat Regulamentul de ordine interioară și Regulamentul de funcționare, organigrama și fișele de post pentru fiecare funcție prevăzută, astfel încât sunt descrise normele de conduită profesională necesare pentru furnizarea corectă a serviciilor relevante. Informările interne sunt prezentate personalului, sub confirmarea scrisă a angajaților că au citit, înțeleg și respectă informațiile prezentate. Formarea obligatorie și instruirile personalului în ceea ce privește caracteristicile produselor precum și produsele noi oferite de către societate se realizează periodic, asigurând astfel cunoașterea de către personal a situațiilor în care pot să apară potențiale conflicte de interese și modul de aplicare a regulilor privind gestionarea acestora.

Art.3. Procedurile interne ale S.S.I.F Vienna Investment Trust S.A, sunt prevăzute pentru asigurarea conformității cu MiFID II.

Art.4. S.S.I.F Vienna Investment Trust S.A se asigură că personalul deține cunoștințele și competențele necesare și are în vedere respectarea următoarelor criterii:

 Criteriile privind cunoștințele și competențele pentru personalul care oferă informații în legătură cu produse de investiții, servicii de investiții sau servicii auxiliare:

- Personalul societății înțelege caracteristicile, riscul și particularitățile produselor de investiții puse la dispoziție prin intermediul S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A, inclusiv orice implicații fiscale generale și costuri care vor fi suportate de către client în contextul tranzacțiilor. Se acordă o atenție deosebită atunci când se oferă informații în legătură cu produse caracterizate ca având un grad mai ridicat de complexitate.
- Înțelege că valoarea totală a costurilor și a cheltuielilor care vor fi suportate de către client în contextul tranzacțiilor cu un produs de investiții sau cu servicii de investiții ori servicii auxiliare.
- Înțelege caracteristicile și sfera de aplicare a serviciilor de investiții sau a serviciilor auxiliare precum.
- Înțelege modul de funcționare a piețelor financiare și modul în care acestea afectează valoarea și cotația produselor de investiții cu privire la care aceștia oferă informații clienților.
- Înțelege impactul valorilor economice, al evenimentelor naționale/regionale/globale asupra piețelor și asupra valorii produselor de investiții cu privire la care aceștia oferă informații.

- Înțelege diferența dintre scenariile de performanță trecută și cele de performanță viitoare, precum și limitele de previzionare.
- Înțelege aspectele legate de abuzul de piață și combaterea spălării banilor.
- Pot evalua datele care sunt relevante pentru produsele de investiții cu privire la care oferă informații clienților, cum ar fi documentele cu informații cheie destinate investitorilor, prospectele, situațiile financiare sau datele financiare.
- Înțelege structurile de piață specifice pentru produse de investiții cu privire la care oferă informații clienților și, dacă este cazul, locurile de tranzacționare sau existența unor eventuale piețe secundare.
- Deține cunoștințe elementare despre principiile de evaluare pentru tipul de produse de investiții în legătură cu care se oferă informații.

Criteriile privind cunoștințele și competențele pentru personalul care furnizează consultanță în investiții:

- Nivelul și intensitatea cunoștințelor și a competențelor prevăzute pentru persoanele care furnizează consultanță în investiții sunt superioare celor deținute de persoanele care doar oferă informații cu privire la produse și servicii de investiții.
- Deține cunoștințele și competențele necesare pentru a îndeplini cerințele de reglementare și legale, precum și normele de etică în afaceri specific.
- Personalul cunoaște, înțelege și aplică politicile și procedurile interne ale firmei, care sunt prevăzute pentru asigurarea conformității cu MiFID II.
- Înțelege caracteristicile, riscul și particularitățile cheie ale produselor de investiții oferite sau recomandate, inclusiv orice implicații fiscale generale care vor fi suportate de client în contextul tranzacțiilor. Se acordată o atenție deosebită atunci când se furnizează consultanță în legătură cu produse caracterizate ca având un grad mai ridicat de complexitate.
- Înțelege costurile și cheltuielile totale care vor fi suportate de client în contextul tipului de produs de investiții oferit sau recomandat, precum și costurile asociate cu furnizarea de consultanță și cu orice alte servicii conexe furnizate.
- Cunoaște și înțelege obligațiile impuse în legătură cu cerințele privind caracterul adecvat, inclusiv obligațiile prevăzute în Ghid cu privire la anumite aspect legate de cerințele privind caracterul adecvat din MiFID II.
- Înțelege modul în care este posibil ca tipul de produs de investiții furnizat să nu fie adecvat pentru client în urma evaluării informațiilor relevante oferite de către acesta, prin prisma modificărilor ulterioare care pot să apară de la data la care au fost colectate informațiile relevante inițiale.
- Înțelege modul în care funcționează piețele financiare și modul în care acestea afectează valoarea și cotația produselor de investiții oferite sau recomandate clienților și înțelege diferența dintre scenariile de performanță trecută și cele de performanță viitoare, precum și limitele de previzionare, precum și impactul valorilor economice, al evenimentelor naționale/regionale/globale asupra piețelor și a valorii produselor de investiții oferite sau recomandate clienților.
- Înțelege aspectele legate de abuzul de piață și combaterea spălării banilor.
- Poate evalua datele care sunt relevante pentru tipul de produse de investiții oferite sau recomandate clienților, cum ar fi documentele cu informații cheie destinate investitorilor, prospectele, situațiile financiare sau datele financiare.
- Înțelege structurile de piață specifice pentru tipul de produse de investiții oferite sau recomandate clienților și, dacă este cazul, locurile de tranzacționare sau existența unor piețe secundare.

- Înțelege elementele fundamentale ale gestionării unui portofoliu și deține capacitatea de a înțelege implicațiile diversificării cu privire la alternative de investiții individuale.

Art.5. S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. monitorizează în mod obișnuit și în raport cu detaliile specifice ale produsului de investiții evaluarea privind activitatea personalului și are în vedere toate aspectele cerințelor privind caracterul adecvat. De asemenea, se va monitoriza în mod regulat dacă personalul care furnizează consultanță demonstrează capacitatea de a adresa clientului întrebările potrivite pentru a înțelege obiectivele de investiție, situația financiară, cunoștințele și experiența acestuia, riscurile și recompensele unui anumit produs sau strategii precum și capacitatea de comparare a produselor selectate astfel încât să poată selecta produsul cel mai potrivit pentru profilul clientului.

Cerințe organizaționale pentru evaluarea, păstrarea și actualizarea cunoștințelor și a competențelor

Art.6. S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. a definit, în fișele de post, responsabilitățile personalului astfel încât există o distincție clară în descrierea responsabilităților privind furnizarea de consultanță și cel de a oferi informații.

Art.7. Personalul din cadrul societății care furnizează servicii relevante clienților sunt evaluați prin absolvirea cursurilor de calificare corespunzătoare și au experiență relevantă și corespunzătoare în furnizarea de servicii clienților.

Art.8. S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. analizează intern, cel puțin anual, dezvoltarea și experiența personalului și evaluează evoluțiile în domeniul reglementării, astfel încât să permită și să ia măsurile necesare pentru asigurarea conformității cu aceste cerințe.

Art.9. S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. va depune la Autoritatea de Supraveghere Financiară documentația necesară, la solicitarea acesteia, cu privire la cunoștințele și competențele personalului care furnizează servicii relevante clienților.

Art.10.(1) Societatea va lua măsurile necesare pentru asigurarea dezvoltării profesionale continue prin materiale actualizate, instruiți interne și/sau externe, testarea personalului prin formarea în cadrul unor cursuri, seminarii, studii sau forme de învățare independente, după caz, și verifică relevanța dezvoltării continue și permanente a personalului care furnizează servicii relevante.

(2) În cazul în care un angajat nu dobândește cunoștințele și competențele necesare în furnizarea serviciilor relevante, acesta nu mai poate furniza serviciile relevante. În cazul în care respectivul angajat nu dobândește însă calificarea sau/și experiența corespunzătoare pentru a furniza serviciile relevante, acesta poate furniza serviciile relevante numai sub supravegherea unui alt angajat care deține cunoștințele și competențele necesare, precum și abilitățile și resursele necesare pentru a acționa în calitate de supraveghetor competent.

Art.11. Pentru oferirea de informații din punct de vedere al calificării corespunzătoare, trebuie avut în vedere următoarele :

- Responsabilitatea societății de investiții.
- Studii medii.
- Curs intern cu formator.
- Experiență de minim 6 luni.
- Tematică minimă generală.

Art.12. Pentru oferirea de consultanță din punct de vedere al calificării corespunzătoare, trebuie avut în vedere următoarele :

- Studii superioare.
- Curs extern.
- Formare profesională cu examen.
- Experiență de minim 3 ani.

Art.13. Personalul care nu se încadrează în domeniul de aplicare al Ghidului:

- Angajații care îndeplinesc funcții administrative și nu au contact cu clienții.
- Angajații care doar prezintă informații, fără a oferi suplimentare cu privire la conținutul lor sau fără a oferi în continuare servicii de investiții clienților respectivi.
- Angajații care distribuie broșuri și pliante clienților fără a oferi informații suplimentare cu privire la conținutul lor.
- Angajații care doar indică locurile în care clienții pot găsi informații

