

TO JEST DYREKTYWA W
SPRAWIE
RYNKÓW
INSTRUMENTÓW
FINANSOWYCH



B U S I N E S S

WESTERN UNION WU

B U S I N E S S

moving money for better

CZYM JEST MIFID II?

Dyrektywa w sprawie rynków instrumentów finansowych to akt prawny wprowadzony w 2008 roku w celu zwiększenia przejrzystości na rynkach finansowych Unii Europejskiej oraz zapewnienia wszystkim państwom członkowskim UE wspólnych, solidnych ram regulacyjnych chroniących inwestorów.

Krótko po wprowadzeniu MiFID I uderzył kryzys finansowy, zwracając uwagę na dodatkowe obszary, w których ochrona inwestorów wymaga jeszcze większego wzmocnienia.

MiFID II jest odpowiedzią regulacyjną UE na powyższe wyzwania, mającą na celu zapewnienie większej ochrony inwestorów i zwiększenie przejrzystości wszystkich kategorii aktywów: od akcji do stałego dochodu, funduszy notowanych na giełdzie i – co ważne – dewiz.

CO TO OZNACZA DLA KLIENTA?

MiFID II dotyczy wielu aspektów inwestycji osobistych, w tym doradztwa inwestycyjnego, sposobu sprzedaży i regulacji produktów, informacji i kosztów.

DORADZTWO

Western Union International Bank GmbH (**WUIB**) obecnie oferuje swoje produkty zabezpieczające zarówno z usługą doradztwa, jak i bez usługi doradztwa. W sytuacji, gdy taka usługa jest świadczona, nasze porady dotyczą sposobu, w jaki, naszym zdaniem, klient powinien zarządzać ryzykiem walutowym, i bazuje ona na ocenie adekwatności uwzględniającej wiedzę i doświadczenie, cele zabezpieczenia i sytuację finansową klienta. Wynik tej oceny zadecyduje o tym, jakie produkty będziemy polecać klientowi. Nie świadczymy niezależnych usług doradczych, ponieważ doradzamy jedynie w zakresie sprzedawanych przez nas produktów, a nie wszystkich produktów dostępnych na rynku. Uregulowania MiFID II nakładają na nas wyraźne zobowiązanie do poinformowania klienta o sposobie, w jaki świadczymy usługi doradcze.

PRODUKTY

Zgodnie z MiFID II i innymi przepisami UE obecnie podlegamy rozszerzonym zasadom przejrzystości w zakresie wyboru produktów. Zasadniczo, w sytuacji gdy polecamy klientowi konkretny produkt zabezpieczający, regulacje nakładają na nas obowiązek wyjaśnienia, dlaczego wybraliśmy daną strukturę spośród innych i w jaki sposób odpowiada ona potrzebom klienta. Spełniliśmy już ten wymóg w dokumentach Oświadczenia o doradztwie, które są wysyłane do klienta po dokonaniu transakcji; jednak aby jeszcze bardziej zwiększyć naszą zgodność z przepisami, opracowaliśmy również Dokument zawierający kluczowe informacje dla niektórych naszych struktur zabezpieczających. Nasze Dokumenty zawierające kluczowe informacje, dostępne na życzenie u osoby, z którą klient zazwyczaj jest w kontakcie w Western Union, zawierają wyjaśnienie rodzaju produktu i jego cech charakterystycznych, cele zabezpieczenia, którym odpowiadają, zalety i wady/ryzyko, koszty zakupu i sprzedaży przed wygaśnięciem oraz możliwe wyniki w różnych scenariuszach rynkowych.

KOSZT

Istotną zmianą wprowadzoną przez MiFID II jest wymóg nałożony na firmy dotyczący ujawniania kosztów i opłat, które są zawarte w cenie oferowanej klientom, w sposób bardziej przejrzysty w odniesieniu do bieżących ponoszonych kosztów, takich jak opłaty za wyniki oraz, ewentualnie, wyjaśnienia, w jaki sposób te koszty i opłaty wpłyną na oczekiwany zwrot z inwestycji.

Ponieważ WUIB sprzedaje jedynie produkty zabezpieczające i wyraźnie zabrania zawierania transakcji w celach spekulacyjnych lub inwestycyjnych, nie twierdzimy, że nasze produkty przyniosą „zwrot” lub zysk. Ponadto, nie ma żadnych bieżących kosztów nabywania i posiadania produktu zabezpieczającego do upływu terminu zapadalności/wygaśnięcia. Jednakże, oferując klientowi kurs walutowy na kontrakcie terminowym forward lub określone warunki kontraktu opcyjnego, generujemy przychody brutto, z których potrącane są różne koszty i opłaty, dzięki czemu nie prosimy klienta o opłacenie ich z góry. Będziemy teraz ujawniać odpowiednie koszty związane z zawartą przez klienta transakcją, zarówno jako szacunki przed transakcją za pośrednictwem naszych arkuszy ofertowych lub Dokumentu zawierającego kluczowe informacje, jak i po transakcji, wykazując dokładne kwoty w zatwierdzeniu transakcji klienta. Ujawnienie to nie zmieni stawki ani warunków, które klient otrzymuje; brak też kosztów dodatkowych opłacanych przez klienta, jesteśmy po prostu bardziej przejrzysti w zakresie tego, co zostało wykorzystane do określenia oferowanej przez nas stawki/oferowanych warunków.

Poza ujawnieniem maksymalnych opłat procentowych, które będą ponoszone przed zawarciem transakcji, będziemy też określać opłaty na zatwierdzeniach transakcji i przekazywać klientowi okresowe wyciągi kosztów i opłat ponoszonych z biegiem czasu.

Poza powyższymi opłatami związanymi z daną transakcją będziemy dodatkowo zwiększać zakres ujawniania informacji o innych kosztach transakcyjnych, aby uwzględnić koszty wycofania się – tj. jaka jest maksymalna kwota, jaką klient może zostać obciążony z tytułu wcześniejszego zamknięcia pozycji, oprócz kwoty out of the money lub potrącenia z wartości in the money. Informacje te będą też ujawniane przed zawarciem transakcji w naszych arkuszach ofertowych lub innej dokumentacji.

TRANSAKCJE

Western Union będzie w dalszym ciągu przestrzegać swoich wymogów w zakresie najlepszej realizacji transakcji dokonywanych z klientami. Naszą Politykę realizacji zleceń opisano w Przewodniku po usługach finansowych (który jest dostępny na stronie w dziale zgodności z prawem i przepisami w naszej witrynie (<https://business.westernunion.com/pl-pl/O-nas/Zgodnosc-z-przepisami>) lub na życzenie od przedstawiciela WU). Należy zwrócić szczególną uwagę, że wszystkie zlecenia będą realizowane przez firmę WUIB działającą jako główny zleceńodawca. WUIB nie realizuje zleceń klientów na rynku regulowanym ani w wielostronnym systemie handlowym, a wszystkie transakcje to transakcje pozagiełdowe (OTC).

PROWADZENIE DOKUMENTACJI

Już teraz informujemy klientów, że rozmowy będą nagrywane w celach badania jakości i w celach szkoleniowych. Nie zmieni się to po wdrożeniu MiFID II, przy czym wszystkie rozmowy i e-maile z okresu do zawarcia transakcji łącznie będą rejestrowane i archiwizowane przez okres co najmniej 5 lat.

CO NIE ULEGA ZMIANIE

KLASYFIKACJA KLIENTÓW

Dyrektywa MiFID II w wielu przypadkach wzmocniła już istniejące przepisy, zwłaszcza gdy uznano już, że dobrze funkcjonują. Jednym z przykładów jest podział klientów na trzy kategorie:

- klient detaliczny
- klient profesjonalny
- uprawniony kontrahent

Western Union będzie nadal klasyfikować swoich klientów jako klientów detalicznych lub profesjonalnych w oparciu o kryteria MiFID. Jako nasz klient, mają Państwo prawo żądania ujęcia w innej klasyfikacji. Jeżeli klient jest zaklasyfikowany jako profesjonalny, ma zawsze prawo do żądania, by być traktowanym jako klient detaliczny. Będąc klientem detalicznym, klient może zdecydować, czy chce być traktowany jako mianowany klient profesjonalny, o ile spełnia określone kryteria zgodnie ze swoją wiedzą i doświadczeniem.

MiFID II zwiększa ochronę i przejrzystość, które muszą być zapewnione klientom profesjonalnym, dostosowując je lepiej do tego, czego wymaga się dla klientów detalicznych; jednak firma Western Union nie wprowadziła rozróżnienia w swojej dokumentacji ani komunikatach dla tych dwóch grup, dlatego klienci nie powinni odczuć żadnych znaczących zmian.

PRAWO KLIENTA DO REKLAMACJI

Naszym nadrzędnym celem jest zapewnienie najwyższej jakości obsługi klientów. Abyśmy mogli to osiągnąć, chcielibyśmy być informowani przez klientów w przypadku niezadowolenia z zakupionych od nas Produktów lub otrzymanych usług.

Prawo klienta do złożenia reklamacji ani procedura składania reklamacji nie uległy zmianie w wyniku wprowadzenia dyrektywy MiFID II. Szczegółowe informacje można znaleźć w naszym Przewodniku po usługach finansowych lub na stronie <https://business.westernunion.com/pl-pl/O-nas/Reklamacje>.

Koszty i opłaty

Chociaż jest to struktura bezkosztowa, to jednak istnieją pewne koszty i opłaty pokrywane w ramach oferowanych przez nas klientowi warunków. Zasadniczo, gdyby te koszty nie istniały, klient mógłby osiągnąć korzystniejsze warunki. Dlatego ważne jest, abyśmy ujawniali, jakie czynniki uwzględniono podczas tworzenia oferty dla klienta.

Koszt	Procent	Kwota
Opłata za uznanie	0,30%	150
Koszt operacyjny	0,05%	25
Razem	GBP	175

Fragment arkusza oferty pokazujący, w jaki sposób ujawniane będą koszty i opłaty.

CZĘSTO ZADAWANE PYTANIA

Pyt.: Kogo dotyczy MiFID II?

Odp.: MiFID II ma zastosowanie do przedsiębiorstw świadczących usługi finansowe, które podejmują działalność w ramach dyrektywy MiFID w dowolnym miejscu UE, oraz przedsiębiorstw świadczących usługi transgraniczne. Obejmuje to banki, przedsiębiorstwa inwestycyjne, systemy obrotu, dostawców usług w zakresie przekazywania danych oraz firmy z państw trzecich świadczące usługi inwestycyjne lub prowadzące działalność inwestycyjną na terytorium UE (jako usługodawcy lub za pośrednictwem oddziału).

Pyt.: Czy zasady MiFID II będą miały na mnie duży wpływ?

Odp.: W zakresie codziennej współpracy klienta z Western Union – nie. Oprócz przejrzystości w zakresie kosztów i opłat, która wprowadzi zmiany na arkuszach ofertowych i zatwierdzeniach, klienci prawdopodobnie nie odczują dużej różnicy. Mimo że są to regulacje o daleko idących konsekwencjach, znaczna część zmian nie dotyczy klientów, a ma zastosowanie do zapewniania ochrony inwestorów/konsumentów oraz sprawnego i zgodnego z przepisami funkcjonowania rynków finansowych.



© 2019 Western Union Holdings Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Niniejszy dokument stanowi materiał reklamowy, który został przygotowany oraz zatwierdzony przez Western Union International Bank GmbH, sp. z o.o. Oddział w Polsce. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie nie stanowią rekomendacji ani porady inwestycyjnej. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie mają ogólny charakter w związku z czym nie uwzględniają Twoich indywidualnych celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej oraz potrzeb.

Spółka Western Union Business Solutions jest częścią firmy Western Union i świadczy usługi w Polsce za pośrednictwem Western Union International Bank GmbH, sp. z o.o. Oddział w Polsce (określanego jako „Western Union Business Solutions”).

Western Union International Bank GmbH, sp. z o.o. Oddział w Polsce (numer KRS: 0000458059, numer NIP: 1080015322), jest zarejestrowany pod adresem Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa, Polska, oraz jest oddziałem Western Union International Bank GmbH (zarejestrowanego pod numerem 256184t) The Icon Vienna (Turm 24), Wiedner Gürtel 13, 1100 Wiedeń, Austria. Dla celów polskiej jurysdykcji podatkowej właściwy numer NIP: 1080015316.

Niniejsza broszura została opracowana wyłącznie w celach informacyjnych i w żaden sposób nie nakłada żadnych wiążących zobowiązań na jakikolwiek podmiot. Relacje między adresatem tych informacji a firmą WUBS określają stosowne warunki i postanowienia. W niniejszej broszurze nie są przedstawiane żadne opisy stanu faktycznego ani nie są udzielane żadne gwarancje lub warunki, wyraźnie lub w sposób dorozumiany. 430655189-2019-12