

Chestionar de investitii

societatea: **EFEKTA CONSULTING, a.s.**
adresa: Křenová 478/72, 602 00 Brno
NI : 60717068
tel.: +420 511 205 705; e-mail: efekta@efekta.cz
Înscrisă la Tribunalul Regional Brno secția B. , poziția 1388.

(mai departe doar „Negociator“):

numele/firma	tel.:
domiciliul/sediul:	e-mail.:
adresa de contact:	nr. contului:
NI/CNP:	
reprezentat de:	nr. BI(paș.):
	întocmit de:
	valabilitate:

(mai departe doar „Client“)

Chestionarul de față servește Negociatorului să obțină de la Client informații referitoare la cunoștințele sale de specialitate, precum și experiența deținută în sfera investițiilor, mijloacele financiare de care dispune, scopurile investiționale, iar pe baza acestor informații fiind în măsură să acorde Clientului servicii calificate, în folosul acestuia. Cererea acestor informații de la Client sunt permise Negociatorului în paragrafele § 15h și § 15i ale legii nr. 256/2004 col., referitoare la activitatea pe piețele de capital. În cazul în care Clientul refuză să completeze acest chestionar sau refuză să răspundă la unele întrebări din acest chestionar, sau la unele întrebări răspunde incorect, se poate întâmpla ca Negociatorul să nu fie în măsură să facă o analiză corectă, urmarea fiind că serviciile investiționale acordate, alegerea instrumentelor investiționale sau realizarea operațiunilor să nu corespundă cu țelurile investiționale, mărimea mijloacelor financiare avute la dispoziție, sau cu nivelul cunoștințelor de specialitate și a experienței necesare pentru înțelegerea riscurilor aferente. Acordarea de servicii, cu excepția anumitor cazuri comerciale, este condiționată de completarea chestionarului. La informațiile acordate se aplică obligativitatea Negociatorului de a nu le divulga, conform cu legea ocrotirii datelor și cu legea privind activitatea de pe piața de capital.

A. Informații privind orizontul investițional

1. Pentru cât timp plănuiți să alocați mijloace financiare pentru investiții?

- a) cel mult 1 an
- b) 1 - 3 ani
- c) 3 -5 ani
- d) mai mult de 5 ani

2. Cât de importantă este pentru Dvs posibilitatea preschimbării investiției din nou în bani lichizi?

- a) dispun de o sumă suficientă de mijloace financiare lichide, așa că foarte probabil voi respecta perioada planificată de investiție
- b) dispun de o sumă suficientă de mijloace financiare lichide, dar nu pot elimina ivirea un eveniment neașteptat care ar putea să mă determine să-mi schimb hotărârea.
- c) este foarte posibil că voi avea nevoie de bani înainte de terminarea perioadei prevăzute
- d) este posibil că perioada de investiții planificată o voi respecta, dar se poate întâmpla că îmi vor trebui bani înainte, fiind încunoștințat cu faptul că schimbarea în avans a banilor îmi poate aduce o pierdere financiară.

3. Ce riscuri, în cadrul investiției Dvs, sunteți în măsură să acceptați?

- a) nici unul
- b) accept riscul pierderii întregii investiții
- c) accept riscul pierderii întregii investiții și apariția altor datorii financiare suplimentare
- d) accept riscul unei pierderi parțiale din mijloacele investite

4. Care din următoarele variante este optima pentru Dvs (sau Care din următoarele variante exprimă poziția Dvs fata de figuranta, s-au marimea profitului ?

- a) o investiție pe termen lung, într-un singur instrument de investiții (acțiuni), presupunând un profit și un risc scăzute
- b) împărțirea portofoliului în mai multe instrumente conservatoare de investiții, presupunând un profit și un risc scăzute
- c) împărțirea portofoliului la o parte conservativă în combinație cu folosirea unor instrumente de investiții cu o volatilitate mare (așa zisele cursuri colísante)
- d) o investiție pe termen scurt, folosind instrumente de investiții de mare volatilitate - sunt de acord cu instrumente de investiții cu efect de pîrghie integrat direct în instrumentul de investiție (ETF = Exchange Traded Funds; fonduri negociabile la bursă)

B. Situația financiară a Clientului

5. Ce raport este între mărimea investiției gândite de Dvs și averea Dvs?

- a) este vorba despre o mare parte (peste 70%) din valoarea averii mele
- b) este vorba despre o parte importantă, dar nu hotărîtoare (20-70%) din averea mea
- c) este vorba despre o parte neînsemnată din valoarea totală a averii mele (mai puțin de 20%)
- d) este vorba despre o parte neînsemnată din valoarea averii mele lichide (mai puțin de 20%)

6. Care sunt sursele veniturilor Dvs (pentru investiții)? (alegeți unul sau mai multe răspunsuri)

- a) pensie alimentară, redevențe, pensie
- b) salariu, plată
- c) venituri de întreprinzător, din închirierea de imobile etc.
- d) venituri de capital (dividend, părți din profit, moștenire, economii etc..) sau alte venituri

7. Indicați mărimea medie a veniturilor Dvs anuale după scăderea plăților lunare

- a) nu răspund la această întrebare
- b) pana in 300 000,- Kč
- c) intre 300 000,- Kč pana 600 000,- Kč
- d) pîná în 600 000,- Kč și mai mult

8. Suma pe care intenționați să o investiți provine din împrumuturi sau din alt credit?

- NU
- DA

9. Ce parte din averea Dvs este lichidă (adică bani sau altă avere care poate fi imediat schimbată în bani)

%

C. Cunoștințele Clientului

10. Din ce surse obțineți informații privind situația de pe piețele de capital? (alegeți unul sau mai multe răspunsuri)

- a) pînă acuma nu m-am ocupat de această problematică
- b) din masmedia (presa zilnică, televiziune)
- c) din informații liber disponibile (de ex. de pe internet)
- d) informații plătite din piața de capital, literatura de specialitate

11. Ați cumpărat 1.000 de acțiuni în valoare de 100,- Kč pentru o acțiune, comisionul negociatorului este de 1% din volumul operațiunii. La ce preț minimal pentru o acțiune trebuie să vindeți titlul respectiv, în așa fel încît să obțineți un profit? (Atenție: Taxa pentru vânzare este tot de 1% din valoarea operațiunii)

- a) peste 100,- Kč per acțiune
- b) peste 101,- Kč per acțiune
- c) peste 102,- Kč per acțiune
- d) peste 98,- Kč per acțiune

12. Operațiunea REPO este:

- a) împărțirea riscului prin difuzarea investiției în diferite instrumente de investiții cumpărate în portofoliu
- b) acordarea de către Negociator a unui credit pentru cumpărarea de acțiuni - Negociatorul prevede cumpărarea acțiunilor în numele său drept asigurare a creditului acordat, în scopul obținerii de mijloace pecuniare se pot trece acțiunile la altă persoană
- c) acordarea de către Negociator a unui credit pentru cumpărarea de acțiuni, acțiunile rămînînd în contul clientului
- d) împrumutarea de acțiuni clientului pentru realizarea de SHORT SALE (comerț pe termen scurt)

13. Operațiuni cu folosirea așa-numitului efect-pîrghie:

- a) nu aduce investitorului nici-un risc, conducînd spre profituri mari
- b) se bazează pe evoluția favorabilă a cursului (așteptarea investitorului) aducînd investitorului un profit multiplicat, iar în cazul unei evoluții nefavorabile a cursului (neașteptată de către investitor) conduce la o pierdere multiplicată. Așadar, negocierea pîrghie poate conduce la profituri mari, dar în cazul unei evoluții contrare a cursului poate conduce la pierderea întregii investiții sau a pierderii întregii sume mărite (în cazul folosirii creditului).
- c) acest tip de operațiune aduce, în cadrul riscului obișnuit din piața de capital, profituri multiplicare care sunt diminuate de dobînzile ridicate ale creditului
- d) operațiunea-pîrghie se bazează pe riscul monetar, așa-numita pîrghie fiind tocmai cursul monedei date poate determina mărirea sau micșorarea profitului prin raportarea la coroana cehă, CZK

14. Operațiuni-pîrghie:

- vreau sa le folosesc
- nu vreau sa le folosesc

15. SHORT SALE este:

- a) modalitatea de speculă bazată pe scăderea prețului acțiunilor. Investitorul împrumută acțiunile, pentru o anumită sumă de bani, imediat vînzînd aceste acțiuni unei a treia persoane. După un anumit timp, investitorul cumpără acțiunile în piață, înapoiind ceea ce a împrumutat mai înainte. În cazul în care prețul de vânzare și de cumpărare a scăzut simțitor specularea a decurs favorabil, în timp ce în caz contrar, investitorul va înregistra o pierdere.
- b) modalitatea de speculă bazată pe scăderea prețului acțiunilor. Investitorul cumpără acțiuni pe care, după o vreme, le vinde unei a treia persoane. În cazul în care prețul de cumpărare și vânzare a crescut, specla a reușit, în caz contrar investitorul înregistrînd o pierdere

D. Experiența Clientului

16. Ce experienta aveti cu investitiile ? (alegeti alegeti un răspuns sau mai multe)

- a) nici una
- b) am experienta cu fondurile mutuale sau cu privatizarea pe cupoane
- c) am experiență cu acțiunile sau cu fondurile mutuale pe acțiuni
- d) am experiență cu bursa sau cu derivatele OTC
- e) altă experiență, arătați care

17. Ce serviciu investițional ați folosit sau folosiți? (alegeți un răspuns sau mai multe)

- a) nici unul
- b) cumpărare și vânzare de instrumente de investiții prin intermediul unei bănci sau al unui negociator cu acțiuni
- c) consultanță investițională
- d) administrarea unui portofoliu
- e) servicii ale intermediarilor investiționali
- f) alte servicii de pe piața de capital, arătați care

18. Câți ani aveți experiență în investitii?

- a) minimum
- b) pînă la 1 an
- c) pana la 3 ani
- d) 3 si mai multi ani

19. Cum ați aprecia frecvența mișcărilor în cadrul experiențelor Dvs anterioare de investitii?

- a) nu am nici-o experiență cu investițiile
- b) o frecvență mică
- c) o frecvența mare
- d) se poate spune ca investesc in mod constant

20. Care a fost raportul investitiei Dvs anterioare fata de risc?

- a) investiție asigurată (de ex. fonduri mutuale asigurate etc.)
- b) cu un risc normal
- c) cu un risc mare, de ex. cu un risc multiplicat

21. Ce sumă ați investit în trecut?

- a) pînă la 10 000 USD
- b) pînă la 100 000 Kč
- c) pînă la 1 000 000 Kč
- d) peste 1 000 000 Kč

22. Ati lucrat sau ati participat cumva in sfera pietei de capital sau aveti scoala legata de operatiunile cu instrumente de investitii pe piata de capital?

- Nu
- Da, scrieti care

E: Alte informatii (AML)

23. Ce cont doriti să deschideți la societatea EFEKTA CONSULTING, a.s.?

TIPUL CONTULUI	MĂRIMEA PRESUPUSĂ A INVESTIȚIEI (indicați moneda)
Cont condus în CZK – operațiuni pîrghie și ne-pîrghie	
Cont condus în USD – operațiuni nepîrghie în cont cumulator	

24. Sunteți o persoană expusă politic?

- Nu
- Da

- a) Observație: Conform legii nr. 253/2008 col., conținând unele referiri privind interzicerea legalizării profiturilor realizate din activități ilegale și din care se finanțează terorismul, prin persoană expusă politic se înțelege: persoana fizică aflată într-o funcție publică importantă cu putere de acțiune la nivel național (de ex.: ministru, deputat, senator, membru al Tribunalului Suprem sau al Curții Constituționale, membru al unui organ administrativ la nivel național
- b) persoana fizică, care:
- este față de persoana prevăzută la litera a) în relație de căsătorie, de concubin , de părinte sau în altă relație asemănătoare
 - este față de persoana prevăzută la litera a) în relația de fiu sau fiică sau este față de fiul sau fiica persoanei prevăzute la litera a) în relație de căsătorie (ginere, noră), de concubin sau într-o altă relație asemănătoare
 - este partener sau proprietarul real al persoanei juridice, eventual împuternicit sau o altă formă legală prevăzută în dreptul internațional ca o persoană prevăzută la litera a), sau despre persoana respectivă este pe deplin cunoscut că are o relație de întreprinzător foarte apropiată cu persoana prevăzută la litera a), sau
 - este proprietarul real al persoanei juridice, eventual împuternicit sau o altă relație prevăzută de dreptul internațional, despre care se știe că a fost concepută în folosul persoane prevăzute la litera a).

25. Informații despre proprietarul real al Clientului – numai pentru persoane juridice

Dacă sunteți o persoană juridică, indicați proprietarul real al firmei, eventual acționarul său majoritar:

Numele și prenumele:	
Adresa (domiciliul permanent)	
CNP:	

În acest scop, anexați originalul sau copia legalizată a listei publice de înființare (de ex. înscrisul notarial de la adunarea generală etc.). Conform legii nr. 253/2008 col., conținând unele referiri privind interzicerea legalizării profiturilor realizate din activități ilegale și din care se finanțează terorismul, prin proprietar real se înțelege:

- La întreprinzători (persoană juridică
- persoana fizică, care de facto sau juridic influențează, direct sau indirect, hotărîtor desfășurarea activității sau a conducerii întreprinderii a acestui întreprinzător; prin influență indirectă se înțelege influența manifestată prin intermediul altei sau altor persoane, persoana fizică, care, singură sau în urma unei înțelegeri cu alt partener sau cu alți parteneri, dispune de peste 25% din drepturile de vot ale acestui întreprinzător; prin dispunerea de drepturi de vot se înțelege posibilitatea de a realiza dreptul de

- vot în baza proprie hotărâri, indiferent dacă și în baza cărui motiv juridic se votează, eventual posibilitatea influențării realizării opțiunii de vot de către altă persoană,
3. persoane fizice care acționează la unison și care dispun de peste 25% din drepturile de vot ale acestui întreprinzător, sau
 4. persoana fizică, care, în baza altei prevederi, primește profiturile din activitatea acestui întreprinzător.

26. Clientul profesional:

Prin client profesional se înțelege:

a) Banca și instituția cu bani electronici, b) case de economii și cooperative de împrumut, c) negociator cu acțiuni, d) asigurator, e) reasigurator, f) societate de investiții, g) fond de investiții, h) fond de pensii, i) persoana care desfășoară o activitate principală de securizare, j) persoana care negociază pe cont propriu cu instrumente de investiții în scopul diminuării riscului (hedging), activități care sunt prinse în paragraful § 3 alin. 1 literele d) - k) ale legii privind activitatea pe piața de capital (ZKPT), aceasta fiind activitatea sa principală, k) persoana care negociază pe cont propriu cu instrumentele de investiții prevăzute în pragr. § 3 alin. 1 literele. g) - i) ale ZKPT sau cu comodități, aceasta fiind activitatea sa principală,

1. Persoana juridică îndreptățită să administreze o proprietate de stat, prin asigurarea cumpărării, vânzării sau administrării creanțelor sale sau ale altor active, sau prin realizarea restructurizării societăților comerciale sau ale altor persoane juridice cu participarea statului, m) o persoană străină care desfășoară activități asemănătoare cu cele desfășurate la literele a) - l), n).

2. Persoana juridică înființată drept întreprinzător și care, conform ultimei închideri contabile, îndeplinește cel puțin 2 din următoarele 3 criterii:

- a) toate activele au o valoare de cel puțin 20 000 000,
- b) cifra de afaceri netă anuală este de cel puțin 40 000 000 EUR,
- c) capitalul social este de cel puțin 2 000 000 EUR.

3. Persoana fizică sau juridică care îndeplinește cel puțin 2 din următoarele 3 criterii

a) în fiecare din ultimele 4 trimestre consecutive a realizat, pe o piață organizată cu sediul într-un stat membru al Uniunii Europene sau într-un sistem corespunzător comercial multilateral condus de către o persoană care are sediul într-un stat al Uniunii Europene, operațiuni cu instrumente de investiții - la care se referă cererea - într-un rulaj însemnat și cu o medie de cel puțin 10 operațiuni pe trimestru

b) valoarea averii sale formate din mijloace financiare și instrumente de investiții să fie de cel puțin 500 000 EUR,

c) a desfășurat pe o perioadă de cel puțin un an sau desfășoară, în cadrul activității sale principale, o activitate sau o funcție din sfera pieței financiare și care necesită cunoștințe comerciale sau de servicii, la care se referă cererea

În cazul în care îndepliniți vreuna dintre cele trei variante de mai sus, însemnați-o cu o cruce

Clientul confirmă că a fost pe deplin informat în privința tuturor riscurilor aferente instrumentelor de investiții și serviciilor de investiții acordate de către Negociator

În plus, Clientul declară că a completat chestionarul de investiții de bună voie și nesilit de nimeni și că dispune de mijloace financiare (eventual instrumente de investiții) pentru investiția gândită și care provin din surse legale, fiind obținute în concordanță cu prevederile legale din Republica Cehă, reps. din Uniunea Europeană.

In _____ data _____

Client