

220/ 08.06.2023

**Evaluarea si clasificarea Instrumentelor financiare tranzactionate prin intermediul IFB
Finwest SA. Instrumente financiare complexe**

Actualizare la 08.06.2023

Conform prevederilor din Regulamentul ASF nr.10/2018 cu toate modificarile si actualizarile ulterioare, societatea trebuie sa respecte cerintele referitoare **la guvernanta produselor /instrumentelor financiare pe care le ofera clientilor sai in calitate de SSIF distribuitoare.**

In cadrul aplicarii mecanismelor de guvernanta a produselor societatea a evaluat si clasificat produsele la care ofera acces clientilor sai, in 3 categorii conform metodologiei descrise mai jos. Acesta evaluare si clasificare se actualizeaza/revizuieste ori de cate ori este necesar, dar cel putin anual, odata cu actualizarea/revizuirea procedurii operationale aferente.

Procesul de evaluare a produselor/instrumentelor financiare se coroboreaza cu procesul de evaluare a adecvarii clientilor, care reprezinta un mecanism de stabilire a categoriilor de clienti/a pietei-tinta pentru care sunt considerate ca sunt potrivite instrumentele financiare, asa cum au fost ele evaluate si clasificate, la care se ofera acces clientilor societatii.

Astfel, clientii societatii sunt evaluati cu privire la adecvarea profilului, a intereselor si obiectivelor lor, pe baza informatiilor preluate prin chestionarul din fisa de deschidere cont, pe baza profilului de risc, a cunostintelor si experientei cu privire la piata de capital si sunt impartiti in 3 categorii. Societatea informeaza clientul prin fisa de deschidere cont cu privire la categoriile de instrumente financiare care se considera ca fiind adecvate, in functie de categoria de clienti din care face parte clientul in cauza, pe baza punctajului obtinut in urma completarii chestionarului de evaluare a adecvarii, celelalte instrumente financiare fiind considerate ca fiind nepotrivite. Clientul ia la cunostinta despre aceste informatii prin semnarea fisei de deschidere cont.

Mecanismele de guvernanta a produselor aplicate de societatea sunt adaptate la specificul serviciilor furnizate si a produselor la care se ofera accesul, tinand cont de urmatoorii factori:

- In prezent societatea utilizeaza si asigura accesul clientilor la un singur loc de tranzactionare (BVB);
- Serviciile oferite de societate au complexitate redusa din punct de vedere al MIFID 2 (nu se efectueaza servicii de consultanta pentru investitii si administrare de portofolii);
- Majoritatea produselor/instrumentelor financiare oferite spre tranzactionare pe piata BVB, la care societatea sigura accesul clientilor sai, sunt in general produse necomplexe, de tipul actiuni si obligatiuni;
- Instrumentele financiare oferite clientilor fac parte din instrumentele reglementate prin Legea 126/2018;

-
- Societatea dispune de un cadru procedural intern adecvat cerintelor reglementarilor aplicabile;
 - Personalul relevant al societatii dispune de competentele si experienta necesara intelegerii caracteristicilor produselor/instrumentelor financiare si a serviciilor furnizate clientilor.

In vederea evaluarii si clasificarii instrumentelor financiare, in scopul evaluarii adecvarii clientilor, al caror profil se stabileste pe baza testului de adecvare, care se efectueaza pe baza chestionarului care se regaseste in fisa de deschidere cont si/sau cu ocazia actualizarii acestei fise (care este un test de adecvare potrivit in cazul serviciilor financiare, altele decat cele de consultanta si administrare de portofolii), se va tine cont de urmatoarele elemente:

- Lichiditatea instrumentului financiar
- Gradul de volatilitate al instrumentului financiar
- Facilitatea si continuitatea accesului la sursele de informatii referitoare la evolutia instrumentului financiar
- Gradul de complexitate al instrumentului financiar in contextul nivelului de intelegere al unui client de retail obisnuit

Plecand de la aceste criterii, societatea a incadrat instrumentele financiare la care clientii au acces, in 3 categorii, considerate ca fiind potrivite/oportune/adecvate a fi tranzactionate de catre clientii de retail, in functie de categoria in care acestia au fost incadrati, pe baza evaluarii informatiilor furnizate prin completarea chestionarului din fisa de deschidere de cont:

Categoria 1 – instrumente financiare cu lichiditate ridicata, acces ridicat la surse de informatii, grad de volatilitate relativ scazut (ceea ce determina un risc scazut), complexitate redusa

- Actiunile cuprinse in indicele BET cu exceptia FP
- Obligatiunile municipale emise de orasele resedinta de judet
- Obligatiunile emise de institutiile financiare internationale
- Obligatiunile emise de emitentii din BET si BET FI
- Titlurile de stat
- Drepturile emise de societatile mai sus mentionate

Categoria 2 –instrumente financiare cu lichiditate medie, acces mediu la surse de informatii, grad de volatilitate mediu (ceea ce determina un risc mediu), complexitate redusa

- Restul actiunilor companiilor listate pe piata principala care nu fac parte din indicele mai sus mentionat cu exceptia actiunilor emise de fondurile de investitii (SIF-uri, FP, STK)

-
- Obligatiunile companiilor listate pe piata principala si care nu fac parte din indicia mai sus mentionati
 - Actiuni listate pe ATI International
 - Drepturile emise de societatile mai sus mentionate

Categoria 3 – titluri de valoare cu lichiditate redusa, acces scazut la surse de informatii, grad de volatilitate ridicata si risc mare, complexitate ridicata

- Actiuni emise pe SMT administrat de BVB
- Obligatiuni emise de emitenti pe SMT-BVB
- Drepturile emise de societatile mai sus mentionate

Produse considerate cu complexitate ridicata:

- Produsele structurate
- Actiunile emise de catre Fondurile de investitii – SIF-uri, FP, STK etc.
- ETF-uri pe indici

Explicatie privind incadrare/evaluarea unor instrumente financiare in categoria produselor cu complexitate ridicata

Deoarece informatiile puse la dispozitia publicului in legatura cu produsele financiare structurate, a actiunile fondurilor de investitii si a ETF-urilor pe indici sunt complexe, relativ la gradul de intelegere al unui client de retail obisnuit, IFB FINWEST SA a considerat ca aceste instrumente financiare sunt produse complexe si in consecinta in urma efectuarii testului de oportunitate/adecvare sunt potrivite/opportune/adecvate, numai clientilor care poseda suficiente cunostiinte, au suficienta experienta precum si apetit la risc.

In anexa la prezenta evaluare si clasificare, se va prezenta lista instrumentelor financiare tranzactionabile pe piata BVB, cu includerea in cele 3 categorii evaluate de societate, actualizata la data prezentei. Acesta lista se va revizui/actualiza ori de cate ori este necesar.

Director General,

Octavian Molnar

Conformitate,

Catalin Dobrescu