

INFORMATION OM KUNDKATEGORISERING

1. Kategorisering

Vi är skyldiga att kategorisera alla kunder i olika kundkategorier beroende på professionalitet. Kunderna ska kategoriseras som icke-professionella kunder, professionella kunder eller jämbördiga motparter.

Mot bakgrund av den information företaget har mottagit har vi placerat

_____ i följande kundkategori:

Icke-professionell kund

Professionell kund

Jämbördig motpart

Till vilken grad kunden är skyddad av lagstiftningen är beroende av kundkategori. Nedan följer en redogörelse för huvuddragen av investerarskyddet för varje kundkategori. Redogörelsen är inte uttömmande.

Lagen är till en viss del öppen för att kunder som önskar byta kundkategori kan begära att företaget gör detta. Vi understryker att byte av kundkategori måste godkännas av företaget. Även om villkoren för omkategorisering som följer nedan är uppfyllda står det oss helt fritt att avgöra om vi önskar att tillmötesgå begäran.

2. Icke-professionell kund

2.1 Grad av investerarskydd

Kunder kategoriserade i denna grupp har den högsta graden av investerarskydd. Detta innebär bland annat att företaget i högre grad än för övriga kundkategorier är skyldigt att anpassa rådgivningen till kundens individuella behov och förutsättningar.

Förutom att företaget i sin rådgivning till kunden ska tillgodose generella regler om god rådgivningssed, kommer företaget innan handel eller rådgivning sker att bedöma huruvida en tjänst/transaktion, däribland finansiellt instrument, är passande eller lämplig för kunden. Investeringsrådgivningen sker mot bakgrund av kundens upplysningar om investeringsmål, finansiella ställning samt erfarenhet och kunskap om den aktuella tjänsten/transaktionen.

För det fall kunden önskar genomföra en transaktion som företaget inte finner passande med utgångspunkt från kundens kunskap och erfarenhet har företaget skyldighet att avråda från detta. Handeln kan ändå genomföras för det fall kunden önskar det trots avrådan. Företagets skyldighet att bedöma huruvida en tjänst eller

transaktion är passande gäller inte alltid. Bland annat föreligger omfattande undantag för internethandel.

Status som icke-professionell kund innebär också en omfattande rätt att ta emot information från företaget. Företaget är skyldigt att bland annat informera om aktuella finansiella instrument och om risker som är förknippade med dessa, handelssystem och marknadsplatser som företaget använder, samt priser och andra kostnader vid varje transaktion, så att kunden är i stånd att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

2.2 Möjlighet till omkategorisering

Icke-professionella kunder kan be om att bli kategoriserade som professionella kunder eller jämbördiga motparter under förutsättning att närmare angivna villkor är uppfyllda och att en närmare angiven procedur följs. En sådan omkategorisering medför en lägre grad av investerarskydd.

2.2.1 Från icke-professionell till professionell kund

1) Absoluta krav

Kunden måste uppfylla minst två av följande kriterier:

1. Kunden har genomfört transaktioner av betydande storlek på den relevanta marknaden i genomsnitt tio gånger per kvartal under de fyra senaste kvartalen,
2. Storleken på kundens finansiella portfölj, definierad till att omfatta kontanter och finansiella instrument, överstiger ett belopp i svenska kronor som motsvarar 500 000 euro,
3. Kunden arbetar eller har arbetat inom finanssektorn i minst ett år i en position som kräver kunskap om de relevanta transaktionerna och investeringstjänsterna.

2) Procedur

Kunden ska skriftligen informera företaget om att kunden önskar bli behandlad som professionell. Kunden ombes dokumentera att kraven i punkt 1 ovan är uppfyllda. Vidare ska kunden skriftligen i ett separat dokument förklara att kunden känner till konsekvenserna av att mista skyddet som följer av att vara kategoriserad som icke-professionell kund och som i huvudsak framgår av detta informationsblad. Kontakta företaget för ytterligare information.

Företaget måste göra en konkret bedömning av huruvida kunden (mot bakgrund av kundens expertis, erfarenhet och kunskap samt de planerade transaktionerna) är i stånd att fatta egna investeringsbeslut och förstår den risk som det innebär.

2.3 Från icke-professionell till jämbördig motpart

Begär en icke-professionell kund att bli omkategoriserad till jämbördig motpart måste kunden först vara kategoriserad som professionell kund. För omkategorisering från icke-professionell kund till jämbördig motpart, se därför omkategorisering från icke-

professionell till professionell under punkt 2.2.1 och från professionell kund till jämbördig motpart under punkt 3.2.2.

3. Professionell kund

3.1 Grad av investerarskydd

Kunder som är kategoriserade som professionella kunder är i någon mindre grad än icke professionella kunder skyddade av lagen. Professionella kunder är på vissa områden ansedda i stånd att tillvarata sina egna intressen och rådgivningen kommer som en följd av detta i mindre grad vara anpassad till kundens individuella behov.

Som utgångspunkt gäller reglerna om god rådgivningssed fullt ut gentemot professionella kunder. Omfattningen av företagets skyldigheter är emellertid något reducerad. Bland annat förväntas professionella kunder normalt ha tillräckliga kunskaper för att värdera huruvida en transaktion är passande. Vid investeringsrådgivning kommer vi således att basera våra råd på kundens information om investeringsmål och initialt varken inhämta information om finansiell status eller kundens kunskaper och erfarenheter. Företaget kommer inte att bedöma huruvida genomförande av aktuella transaktioner är passande och företaget har således heller ingen skyldighet att avråda från transaktioner såsom gentemot icke-professionella kunder. Genomförande av transaktioner kommer således att vara något mindre omständigt än för icke professionella kunder. Detta kan ha betydelse för hur snabbt den aktuella transaktionen kan genomföras. En annan konsekvens blir att professionella kunder kan få tillgång till ett bredare produktutbud.

Professionella kunder antas också ha kompetens att värdera vilken information som krävs för att fatta ett investeringsbeslut. Detta innebär att professionella kunder i högre grad än icke-professionella kunder själva måste inhämta den information de anser vara nödvändig. Professionella kunder kommer emellertid att ta emot rapporter om genomförda tjänster och annan viktig information som företagets riktlinjer för orderutförande och företagets säkerhetsrätt eller kvarhållningsrätt i finansiella instrument eller medel.

3.2 Möjlighet till omkategorisering

Professionella kunder som kan begära att kategoriseras som icke-professionella kunder och därmed få högre grad av investerarskydd. Professionella kunder kan också begära att kategoriseras som jämbördiga motparter och därmed få en lägre grad av investerarskydd. Professionella kunder är ansvariga för att värdepappersföretaget löpande hålls informerat om varje ändring som skulle kunna påverka deras kategorisering.

3.2.1 Från professionell till icke-professionell kund

Det är den professionella kundens skyldighet att begära en högre grad av skydd när vederbörande anser sig vara ur stånd att genomföra en korrekt riskbedömning. En

sådan ändring av kundkategorisering ska dokumenteras genom ett skriftligt avtal mellan företaget och kunden.

3.2.2 Från professionell till jämbördig motpart

Professionella kunder som är juridiska personer och som uppfyller två av tre kriterier i punkt 2.2.1 nr 1) kan begära att bli behandlade som jämbördig motpart. Explicit bekräftelse från kunden där vederbörande godkänner att bli behandlad som jämbördig motpart ska inhämtas.

4 Jämbördig motpart

4.1 Grad av investerarskydd

Jämbördig motpart har den lägsta graden av investerarskydd.

Kunder med status som jämbördig motpart har som utgångspunkt samma skydd som en professionell kund, se punkt 3. Investerarskyddet reduceras emellertid väsentligt gentemot denna grupp när företaget tillhandahåller följande investeringstjänster: mottagande och förmedling av order, utförande av order för kunds räkning och omsättning av finansiella instrument för egen räkning. Vid tillhandahållande av sådana tjänster gentemot jämbördiga motparter omfattas företaget inte av värdepappershandelslagens bestämmelser om god rådgivningssed, bästa resultat (däribland företagets riktlinjer för orderutförande) och vissa regler som hör samman med orderbehandling.

När det gäller krav på bedömning av lämplighet och passandedömning kommer samma regler att användas för jämbördiga motparter som för professionella kunder.

Undantaget från bestämmelsen om god rådgivningssed innebär bland annat att vissa av reglerna om krav på information och rapportering inte tillämpas för denna kundkategori. Som utgångspunkt gäller detta även regeln om att företaget ska se till att kundens intresse tillvaratas på bästa sätt. Kravet på god rådgivningssed som en generell princip måste emellertid gälla gentemot jämbördiga motparter. Även jämbördiga motparter kommer således till viss del skyddas av den generella principen om god rådgivningssed.

4.2 Möjlighet till omkategorisering

Jämbördiga motparter kan begära att kategoriseras som professionella kunder och därmed få högre grad av investerarskydd.

4.2.1 Från jämbördig motpart till professionell kund

Jämbördiga motparter kan begära att bli behandlade som professionella kunder om de önskar en högre grad av investerarskydd och att omfattas av reglerna om god rådgivningssed.

4.2.2 Från jämbördig motpart till icke-professionell kund

Om de kunder som till en början kategoriserats som jämbördig motpart önskar ytterligare grad av investerarskydd kan de begära att behandlas som icke-professionell kund. Punkt 3.2.1 ovan gäller vid en sådan begäran.