

# BILAGA 3

## INFORMATION OM KUNDKLASSIFICERING

---

### 1. Klassificering

Företaget är skyldigt att klassificera alla sina kunder i olika kundkategorier utifrån graden av professionalitet. Kunderna ska klassificeras som icke-professionella kunder, professionella kunder eller kvalificerade motparter.

I vilken utsträckning Kunden skyddas av lagen beror på vilken kundkategori Kunden tillhör. Nedan följer en redovisning av de viktigaste punkterna för investerarskyddet inom varje kundkategori. Redovisningen är inte uttömmande.

Lagen ger i viss mån utrymme för att kunder som vill byta kundkategori kan begära att Företaget genomför en sådan förändring. Företaget vill betona att byte av kundkategori måste godkännas av Företaget. Även om villkoren för omklassificering som följer nedan uppfylls står det oss ändå fritt att bedöma om Företaget ska bevilja en sådan begäran.

### 2. Icke-professionell kund

#### 2.1 Grad av investerarskydd

Kunder som är klassificerade i den här kundgruppen har den högsta graden av investerarskydd. Det innebär bland annat att Företaget i högre grad än för övriga kundkategorier är skyldigt att anpassa tjänsterna till Kundens individuella behov och förutsättningar.

Förutom att Företaget måste följa allmänna regler om god af-färssed när de erbjuder Kunden tjänster kommer Företaget bedöma om en tjänst/transaktion, t.ex. ett visst finansiellt instrument, är lämplig eller passande för Kunden innan handel eller rådgivning genomförs. Investeringsrådgivning kommer att genomföras mot bakgrund av Kundens uppgifter om investeringsmål, finansiella position samt erfarenhet och kunskap om den aktuella tjänsten/transaktionen.

Om Kunden vill genomföra en transaktion som Företaget inte anser är passande mot bakgrund av Kundens kunskap och erfarenhet har Företaget en skyldighet att avråda. Handeln kan ändå genomföras om Kunden vill, trots varningen. Företagets skyldighet att bedöma om en tjänst/transaktion är passande gäller inte i alla situationer. Bland annat finns det omfattande undantag vid Internethandel.

Status som icke-professionell kund innebär också en omfattande rätt att få information från Företaget. Företaget är skyldigt att bland annat informera om de aktuella finansiella instrumenten och risker kopplade till dessa, vilka handelssystem och marknadsplatser Företaget använder samt priser och andra kostnader vid varje transaktion så att Kunden har möjlighet att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

#### 2.2 Möjlighet till omklassificering

Icke-professionella kunder kan begära att behandlas som professionella kunder eller som jämbördig motpart, förutsatt att specifika villkor uppfylls och att en specifik procedur följs. En sådan omklassificering medför en lägre grad av investerarskydd.

##### 2.2.1 Från icke-professionell kund till professionell kund

###### a) De absoluta kraven

Kunden måste uppfylla minst två av följande kriterier:

- i. Kunden har genomfört transaktioner av betydande storlek på den aktuella marknaden i genomsnitt tio gånger per kvartal under de fyra föregående kvartalen
- ii. Storleken på Kundens finansiella portfölj, definierad som kontantbehållning och finansiella instrument, överstiger ett belopp i svenska kronor som motsvarar 500 000 euro
- iii. Kunden arbetar eller har arbetat inom den finansiella sektorn under minst ett år i en tjänst som fordrar kunskap om de relevanta transaktionerna och investeringstjänsterna

###### b) Procedur

Kunden ska informera Företaget skriftligen om att hen vill bli behandlad som professionell kund. Kunden ombeds att dokumentera att kraven i punkt 1 ovan uppfylls. Dessutom ska Kunden i ett separat dokument skriftligen intyga att Kunden känner till konsekvenserna av att förlora det skydd som följer av att vara klassificerad som icke-professionell kund och som i allt väsentligt framgår av denna information. Kontakta Företaget för ytterligare information.

Företaget måste genomföra en konkret bedömning av om Kunden – mot bakgrund av Kundens expertis, erfarenhet och kunskap samt de planerade transaktionerna – har förmåga att fatta egna investeringsbeslut och förstår den risk som är förknippad med detta.

##### 2.2.2 Från icke-professionell kund till jämbördig motpart

Om en icke-professionell kund begär att bli omklassificerad till jämbördig motpart måste Kunden först bli professionell kund. För omklassificering från icke-professionell kund till jämbördig motpart, se därför klassificering från icke-professionell kund till professionell kund i punkt 2.2.1 och från professionell kund till jämbördig motpart i punkt 3.2.2.

### 3. Professionell kund

#### 3.1 Grad av investerarskydd

Kunder klassificerade som professionella kunder är i något mindre grad än icke-professionella kunder skyddade av lagen. Professionella kunder anses inom vissa områden kunna tillvarata sina egna intressen och de tjänster som erbjuds kommer

som en följd av detta att i mindre utsträckning vara anpassade till Kundens individuella behov.

Normalt gäller reglerna om god affärssed fullt ut gentemot professionella kunder. Företagets skyldigheter är dock något mindre omfattande. Bland annat förväntas professionella kunder normalt ha tillräckliga kunskaper för att bedöma om en transaktion är ändamålsenlig. Företaget kommer inte att bedöma om genomförande av aktuella transaktioner är passande och Företaget har därmed heller inte samma skyldighet att avråda som gentemot icke-professionella kunder. Genomförandet av transaktioner kommer alltså att vara något mindre komplicerat än för icke-professionella kunder. Detta kan ha betydelse för hur snabbt den aktuella transaktionen kan genomföras. En annan konsekvens kommer att vara att professionella kunder kan få tillgång till ett bredare produktutbud.

Professionella kunder antas också ha möjlighet att bedöma vilken information som är nödvändig för att fatta ett investeringsbeslut. Detta innebär att professionella kunder i större utsträckning än icke-professionella kunder själva måste inhämta den information de anser är nödvändig. Professionella kunder kommer dock att få rapporter om genomförda tjänster och annan viktig information som Företagets riktlinjer för orderutförande och Företagets säkerhetsrätt eller panträtt i finansiella instrument eller medel.

### 3.2 Möjlighet till omklassificering

Professionella kunder kan begära att bli klassificerade som icke-professionella kunder och därmed få en högre grad av investerarskydd. Professionella kunder kan begära att bli klassificerade som kvalificerade motparter och därmed få en lägre grad av investerarskydd. Professionella kunder ansvarar för att värdepappersföretaget löpande hålls informerat om alla ändringar som skulle kunna påverka deras klassificering.

#### 3.2.1 Från professionell kund till icke-professionell kund

Det är den professionella Kundens skyldighet att begära en högre grad av skydd när vederbörande anser sig vara oförmögen att genomföra en korrekt riskbedömning. En sådan ändring av kundklassificeringen ska dokumenteras genom skriftligt avtal mellan Företaget och Kunden.

#### 3.2.2 Från professionell kund till jämbördig motpart

Professionella kunder som är juridiska personer och som uppfyller två av tre kriterier i punkt 2.2.1 a) ovan kan begära att behandlas som jämbördig motpart. En uttrycklig bekräftelse ska inhämtas från Kunden där han/hon samtycker till att behandlas som jämbördig motpart.

## 4. Jämbördig motpart

### 4.1 Grad av investerarskydd

Kvalificerade motparter har den lägsta graden av investerarskydd.

Kunder med status som jämbördig motpart har normalt samma skydd som en professionell kund, se punkt 3. Investerarskyddet minskar dock betydligt för den här gruppen när Företaget erbjuder följande investeringstjänster: mottagande och förmedling av order, utförande av order för Kundens räkning och omsättning av finansiella instrument för egen räkning. När Företaget erbjuder dessa tjänster till kvalificerade motparter är inte Företaget underkastat den norska lagen om värdepappershandels bestämmelser om god affärssed, bästa resultat (bland annat företagets riktlinjer för orderutförande) och vissa regler med koppling till orderbehandling.

När det gäller krav på bedömning av förmåga och lämplighet kommer reglerna att användas på motsvarande sätt för kvalificerade motparter som för professionella kunder.

Undantaget från bestämmelsen om god affärssed innebär bland annat att vissa av reglerna om krav på information och rapportering inte är tillämpliga för den här kundkategorin. Normalt gäller detta också regeln om att Företaget ska se till att Kundens intressen tas tillvara på bästa möjliga sätt. Krav på god affärssed som en allmän princip måste dock gälla oberoende av undantaget från bestämmelsen i den norska lagen om värdepappershandel och alltså kommer kvalificerade motparter i viss utsträckning att skyddas av allmänna principer om god affärssed.

### 4.2 Möjlighet till omklassificering

Kvalificerade motparter kan begära att bli klassificerade som professionella kunder eller icke-professionella kunder och därmed få en högre grad av investerarskydd.

#### 4.2.1 Från jämbördig motpart till professionell kund

Kvalificerade motparter kan begära att bli behandlade som professionella kunder om de vill få en högre grad av investerarskydd och omfattas av reglerna om god affärssed.

#### 4.2.2 Från jämbördig motpart till icke-professionell kund

Om de kunder som normalt klassificeras som jämbördig motpart vill ha ytterligare investerarskydd kan de be om att behandlas som en icke-professionell kund. Punkt 3.2.1 ovan kommer att gälla vid en sådan begäran.