

Information om kundklassifisering

Bakgrund

Den 1 november 2007 trådte EU-direktivet "Markets in Financial Instruments Directive" (MiFID) i kraft i hela EES-området. Direktivets mål var blant annet att förbättra skyddet för investerare över nationsgränserna och att etablera en europeisk marknad för finansiella tjenester. Baserat på MiFID antogs i Norge en ny lag gällande värdepappershandel ("verdipapirhandelloven"). Reglerna fastställer blant annet krav på värdepappersföretagens organisation och verksamhet, inklusive krav på kategorisering av alla kunder, offentliggörande och hantering av interessekonflikter, passandebedömning av lämplighet och ändamålsenlighet samt riktlinjer för orderutförande. Efter en översyn av MiFID, som syftade till att stärka regleringen av marknaden för finansiella instrument och öka investerarskyddet, trådte ett nytt direktiv (MiFID II) och en ny förordning (MiFIR) i kraft inom EU den 3 januari 2018. Som en följd av detta har nya norska regler antagits för att genomföra MiFID II och MiFIR.

Kundkategorisering

I egenskap av värdepappersbolag har Connectum Capital Management AS skyldighet att klassificera sina kunder som antingen icke-professionella kunder, professionella kunder eller jämbördiga motparter. Graden av investerarskydd varierar med grad av yrkesmässighet. Klassificeringen sker enligt angivna villkor i lagstiftningen och dess tilläggsföreskrifter. Nedan följer en redogörelse för huvuddragen i investerarskyddet inom de olika kundkategorierna. Redogörelsen är inte fullständig.

Noteras ska att lagstiftningen, i vissa fall, tillåter att kunden begär en omklassificering till en annan kundkategori. En sådan begäran måste godkännas av värdepappersbolaget. Även om villkoren för omklassificering är uppfyllda, har värdepappersbolaget, som huvudregel, dock friheten att bedöma huruvida en sådan begäran ska beviljas eller ej. Kunden ansvarar själv för att begära en högre grad av investerarskydd när vederbörande inte har möjlighet att själv bedöma eller hantera risken i ett finansiellt instrument eller en investeringstjänst.

Klassificering som icke-professionell kund

Icke-professionella kunder är berättigade till fullständigt investerarskydd enligt "verdipapirhandelloven" och dess tilläggsföreskrifter. Kategorisering som icke-professionell kund innebär den högsta graden av investerarskydd. De investeringsråd och tjenester som ges till kunden skall vara passande och lämpliga för den enskilda kundens kunskaper och erfarenhet från investeringsområdet, kundens ekonomiska situation och uppsatta investeringsmål, inklusive förmåga att acceptera förluster och risktolerans. Kunden har rätt att kräva att vi följer regler om god affärsed. Vi skall vidare tillse att kundens intressen och marknadens integritet tillvaratas på bästa möjliga sätt.

Icke-professionella kunder är berättigade till att erhålla omfattande information från oss, inklusive information om relevanta finansiella instrument och risker, information om Connectum Capital Management AS och de erbjudna investeringstjänsterna samt information om priser, avgifter och kostnader. Denna information tillhandahålls genom våra allmänna villkor och oppdragsavtal.

Vi har vidare en skyldighet att vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga slutresultat för kunden vid genomförande av investeringstjänsten "Mottagande och förmedling av order". Vi har också

en skyldighet att vidta alla lämpliga åtgärder för att identifiera och förebygga eller hantera intressekonflikter.

Klassificering som professionell kund

Kunder som är klassificerade som professionella är i något mindre grad än icke-professionella kunder skyddade av lagstiftningen. Emellertid ger de allmänna reglerna om investerarskydd i "verdipapirhandelloven" samma grad av skydd för både icke-professionella och professionella kunder. Som professionell kund kan kunden således i grunden ställa krav på att Connectum Capital Management AS följer reglerna om god affärssed och bästa utförande.

Skillnaden mellan professionella och icke-professionella kunder har betydelse i förhållande till de regler om investerarskydd som framgår av norska lagen om värdepappershandel ("verdipapirhandelloven") och tilläggsföreskrifter.

Professionella kunder kräver mycket mindre information om bland annat aktuella finansiella instrument och risker förknippade med dessa, handelssystem och marknadsplatser som används, samt priser, avgifter och kostnader. Professionella kunder förväntas själva kunna bedöma vilken information som är nödvändig för att fatta ett investeringsbeslut.

Klassificering som jämbördig motpart

En jämbördig motpart får den lägsta graden av investerarskydd. Jämbördiga motparter är särskilda professionella kunder som anses kapabla att bevaka sina egna intressen.

För dessa gäller bland annat att ett värdepappersbolag kan möjliggöra eller ingå transaktioner med jämbördiga motparter utan att behöva följa "verdipapirhandellovens" regler om god affärssed, bästa utförande och vissa regler rörande orderhantering.

Detta gäller endast utförande av investeringstjänsten "mottagande och förmedling av order". En kvalificerad motpart kan dock begära att bestämmelserna skall gälla.

Krav på god affärssed som en allmän princip måste emellertid tillämpas oberoende av undantaget från bestämmelsen i "verdipapirhandelloven" och således kommer jämbördiga motparter till viss del att skyddas av allmänna principer om god affärssed.

Informationskraven enligt norska värdepappershandelslagen ("verdipapirhandelloven") och dess tilläggsföreskrifter är ännu färre jämfört med för professionella kunder. Detta innebär att den information som jämbördiga motparter erhåller är reducerad till minsta möjliga.

Värdepappersbolaget skall likväl uppträda ärligt, redligt och professionellt gentemot en jämbördig motpart och kommunicera på ett sätt som är tillförlitligt, tydligt och inte vilseledande, med beaktande av den jämbördiga motpartens art och verksamhet.

Om passande och lämplighet

I enlighet med den norska lagen om värdepappershandel ("verdipapirhandelloven") och dess tilläggsföreskrifter är vi skyldiga att inhämta information om kunden så att vi kan bedöma vad som är en passande och lämplig investering för den enskilda kunden. Informationen som inhämtas används till att genomföra så kallade "passande- och lämplighetsbedömningar".

Vi oppfyller dette krav genom att en rådgivare går igennem Connectums kundprofil tillsammans med varje kund, där kundens kunnskap om og erfarenhet av finansiella instrument, investeringsmål og økonomiska situation, inklusive förmåga att acceptera förluster og risktolerans kartläggs. Utifrån detta rekommenderas vad som anses passende og lämpligt.

En kundprofil utarbetas oavsett om kunden är kategoriserad som icke-professionell, professionell eller ömsesidig motpart. Kategoriseringen har därför inte betydelse för investerarskyddet på denna punkt.