



VATOR SECURITIES

RIKTLINJER FÖR BÄSTA MÖJLIGA RESULTAT

Fastställd av styrelsen den 22 mars 2018

Inledning

För att uppnå bästa möjliga resultat för kundens räkning när Vator Securities AB (Vator) genomför affärer i finansiella instrument för kunders räkning, följer Vator dessa riktlinjer.

Det ska noteras att även om de tillvägagångssätt som beskrivs i riktlinjerna förväntas leda till bästa möjliga resultat för kunderna, innebär det ingen garanti att det under alla omständigheter går att åstadkomma detta för varje enskild transaktion.

Om kunden lämnar en specifik instruktion avseende en eller flera order (t.ex. att Vator ska vidarebefordra ordern till viss part eller på ett särskilt sätt) kommer en sådan instruktion att ha företräde framför vad som anges i dessa riktlinjer. En specifik instruktion kan således komma att innebära att Vator inte kan vidta de åtgärder som angivits i dessa riktlinjer för att uppnå bästa möjliga resultat.

Vator är inte direktmedlem på någon reglerad marknad eller annan marknadsplats och vidarebefordrar alltid kundorder avseende finansiella instrument till tredje part för utförande. Vator har noga kartlagt de aktörer med vilka värdepappersaffärer görs och anlitar enbart samarbetsföretag som själva står under tillsyn och har en skyldighet att iakttä regler för bästa orderutförande. Dessa samarbetsföretag ses över åtminstone årligen.

Mottagande och vidarebefordran av order avseende fondandelar

Vator tar i princip endast emot kundorder avseende fondandelar. Kundorder vidarebefordras till ett mottagande institut som utför ordern direkt hos fondbolaget, eller motsvarande, i enlighet med gällande fondbestämmelser och till av fondbolaget fastställd kurs/pris.

Mottagande och vidarebefordran av order avseende andra typer av finansiella instrument

I undantagsfall kan kundorder mottas avseende andra typer av finansiella instrument. I sådant fall är pris och villkor redan överenskomna mellan köpare och säljare och Vator vidarebefordrar endast ordern för biträde med avslut och avveckling. I normalfallet är det i detta fall fråga om finansiella instrument som (ännu) inte är noterade eller listade på någon handelsplats och frågan om bästa utförande blir därmed av begränsad relevans.

Beaktande av olika faktorer vid orderläggning

Eftersom vidarebefordrade kundorder utförs, när det gäller fondandelar, i enlighet med gällande fondbestämmelser och till av fondbolaget fastställd kurs/pris eller, när det gäller andra typer av finansiella instrument, till förutbestämt pris och villkor, har Vator ingen möjlighet att påverka särskilda faktorer som t.ex. pris och kostnader vid sin orderläggning.

Särskilt om primärmarknadstransaktioner

När Vator mottar och vidarebefordrar order i finansiella instrument på primärmarknaden sker detta genom att order placeras hos aktuell emittent eller emittentens ombud i enlighet med de särskilda villkor och instruktioner som gäller för den specifika emissionen.

Offentliggörande av information om samarbetsinstitut

Vator kommer att, årligen och för varje klass av finansiella instrument, offentliggöra information om de fem främsta värdepappersföretagen i fråga om handelsvolym till vilka de vidarebefordrade, eller hos vilka de placerade, kundorder för utförande under föregående år.

Sammanläggning och fördelning av order

Vator hanterar kunders order snabbt, effektivt och rättvist samt vidarebefordrar normalt jämförbara order i den tidsordning de togs emot, såvida inte exempelvis orderns egenskaper eller rådande marknadsförhållanden gör detta omöjligt eller strider mot kundens intressen. Vator lägger aldrig samman kundorder, varken med annan kunds order eller med egna transaktioner.

Störningar i marknaden eller handelssystem

Vid störningar i marknaden eller i Vators egna system, p.g.a. av t.ex. avbrott eller bristande tillgänglighet i tekniska system, kan det enligt Vators bedömning vara omöjligt eller olämpligt att genomföra affärer på något sätt som har angivits i dessa riktlinjer. Vator kommer då vidta alla rimliga åtgärder för att på annat sätt uppnå bästa möjliga resultat för kunden. Om Vator har svårigheter att genomföra en order korrekt ska kunden informeras om detta så snart Vator fått kännedom om svårigheten.

Ändringar

Vator ser regelbundet över och genomför vid behov ändringar i dessa riktlinjer. Sådana ändringar kommer att meddelas kunden på det sätt som följer av avtal med kund.