



VATOR SECURITIES

- **INFORMATION OM KUNDKATEGORISERING**

Juni 2018

Enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ska alla kunder som handlar med värdepapper delas in i olika kundkategorier. Syftet med denna indelning är att ge kunden det skydd som kunden enligt lagen har rätt till utifrån kundens förutsättningar.

Enligt reglerna ska kunder som handlar med finansiella instrument bl.a. delas in i följande kundkategorier:

- icke-professionella kunder
- professionella kunder
- jämbördiga motparter

Det skydd som erbjuds och den information som lämnas baseras på den kategori som kunden placeras i, beroende på kundens tidigare erfarenhet och kunskaper avseende handel med finansiella instrument jämte övriga förhållanden. Högst skyddsnivå har de icke-professionella kunderna och lägst skyddsnivå har jämbördiga motparter.

I princip samtliga Vator Securities kunder hanteras som professionella enligt gällande lagstiftning, förutsatt att den enskilda kunden inte skriftligen begärt annan kundkategori. Det innebär att kunden omfattas av en mindre grad av kundskydd. Ytterligare information om kundkategorisering framgår nedan.

#### **Icke-professionell kund**

Som kund i denna grupp omfattas man av den högsta skyddsnivån enligt lagen om värdepappersmarknaden. Detta innebär bl.a. att Vator Securities kommer att lämna information om finansiella instrument och riskerna med dessa, samt kostnader och andra avgifter för handel med dessa.

När Vator Securities tillhandahåller investeringsrådgivning kommer Vator Securities att bedöma om ett finansiellt instrument är lämpligt för den enskilde kunden innan Vator Securities rekommenderar placering i instrumentet. Bedömningen görs mot bakgrund av bl.a. kundens erfarenhet och kunskap, investeringsmål samt finansiella ställning.

En icke-professionell kund kan under vissa omständigheter skriftligen begära att få flyttas till gruppen professionella kunder. Vator Securities måste då göra en adekvat bedömning av att den enskilde kundens erfarenhet och kunskap i fråga om en viss tjänst eller produkt ger tillräcklig grund för att anta att kunden är i stånd att fatta sina egna investeringsbeslut och förstå de aktuella riskerna. Kunden mister i detta fall det högre kundskyddet.

#### **Professionell kund**

En professionell kund förväntas normalt ha sådana kunskaper att denne själv kan avgöra vilken information han/hon behöver för att kunna fatta ett investeringsbeslut eller köpa en viss tjänst. Detta innebär att den professionella kunden själv måste begära den information han anser sig behöva. Vid investeringsrådgivning görs normalt inte någon bedömning av den professionella kundens erfarenhet och kunskaper och inte heller av kundens finansiella ställning.

En professionell kund kan på begäran och efter medgivande flyttas till gruppen icke-professionella kunder och därmed höja skyddsnivån. Professionella kunder kan också på begäran och efter medgivande av Vator Securities flyttas till gruppen jämbördiga motparter och därmed sänka skyddsnivån ytterligare.

#### **Jämbördig motpart**

Jämbördiga motparter, företrädesvis andra finansiella institut, åtnjuter minst skydd. Jämbördig motpart kan på begäran och efter medgivande flyttas till gruppen professionella kunder eller till gruppen icke-professionella kunder och därmed höja skyddsnivån.