

Kundeklassifisering

Nordea Bank AB (publ), filial i Norge, heretter kalt «filialen», er pålagt å klassifisere alle kunder i ulike kundekategorier avhengig av profesjonalitet. Kundene skal klassifiseres som henholdsvis ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder eller kvalifiserte motparter.

I hvilken grad kunden er beskyttet avhenger av kundeklassifiseringen. Nedenfor følger en redegjørelse for hovedtrekkene ved investorbekyttelsen for hver kundeklassifisering. Redegjørelsen er ikke uttømmende.

Loven åpner til en viss grad for at du som kunde kan endre kundeklassifisering etter skriftlig anmodning til filialen. Vi understreker at bytte av kundeklassifisering må godkjennes av filialen.

1. Ikke-profesjonell kunde

1.1 Grad av investorbekyttelse

Kunder klassifisert i denne kundegruppen har den høyeste graden av investorbekyttelse.

Dette innebærer blant annet at filialen i større grad enn for de øvrige kundekategorier er forpliktet til å tilpasse tjenesteytelsen til kundens individuelle behov og forutsetninger.

Filialen er underlagt generelle regler om god forretningsskikk og vi skal alltid vurdere om en tjeneste/transaksjon er hensiktsmessig eller egnet for kunden.

Ved investeringsrådgivning skal det gjennomføres en egnethetstest. Rådgivningen skal skje på bakgrunn av kundens opplysninger om investeringsmål, økonomiske situasjon samt erfaring og kunnskap om den aktuelle tjenesten/transaksjonen. Filialen er forpliktet til å anbefale det produktet/de produkter som er best egnet for kunden.

Ved salg skal det gjennomføres en hensiktsmessighetstest. Kravene i denne testen er noe mindre enn i en egnethetstest. Det vesentligste er at filialen er sikker på at kunden har nødvendig erfaring og kunnskap til å forstå risikoen knyttet til det/de etterspurte produkt(er). Dersom kunden ønsker å gjennomføre en handel filialen i Norge ikke finner hensiktsmessig, har filialen en frarådingsplikt. Handelen kan likevel gjennomføres dersom kunden ønsker å se bort fra frarådingen.

Dersom en kunde er klassifisert som ikke-profesjonell er filialens informasjonsplikt vesentlig større enn overfor kunder som er klassifisert med lavere grad av investorbekyttelse (profesjonelle eller kvalifiserte motparter).

Filialen er blant annet forpliktet til å gi opplysninger om (ikke uttømmende):

- Ulike finansielle instrumenter
- Risikoen forbundet med disse
- Handelssystemer og markedsplasser som filialen benytter
- Priser og kostnader ved enhver transaksjon

Unntak fra kravet om hensiktsmessighetstest: Ved handel av ikke-komplekse produkter på Internett har ikke filialen krav på seg til å vurdere om produktene er hensiktsmessige for kunden. Investorbekyttelsen er dermed ikke til stede, og dette må kunden klart underrettes om.

1.2 Adgang til omklassifisering

Ikke-profesjonelle kunder kan selv skriftlig anmode om å bli behandlet som profesjonell kunde, under forutsetning av at nærmere angitte vilkår (se nedenfor) er oppfylt og at en nærmere angitt prosedyre følges. Slik omklassifisering medfører en lavere grad av investorbekyttelse.

1.2.1 Fra ikke-profesjonell til profesjonell kunde

Kunden må oppfylle **minst** to av følgende kriterier:

- Kunden har foretatt transaksjoner av betydelig størrelse på det relevante marked gjennomsnittlig 10 ganger pr. kvartal i de foregående fire kvartaler.
- Størrelsen på kundens finansielle portefølje, definert til å omfatte kontantbeholdning og finansielle instrumenter, overstiger et beløp i norske kroner som svarer til 500.000 euro.
- Kunden arbeider eller har arbeidet innen finansiell sektor i minst ett år i en stilling som krever kunnskap om de relevante transaksjoner eller investeringstjenester.

Kunden skal **skriftlig** informere filialen om ønsket om å bli behandlet som profesjonell, samt dokumentere at 2 av de nevnte 3 vilkår i Pkt 1.2.1 ovenfor er oppfylt.

Filialen er forpliktet til å gi kunden en tydelig skriftlig advarsel om den investorbekyttelse og de rettigheter kunden gir avkall på.

Kunden må deretter skriftlig i et annet dokument erklære at han/hun forstår konsekvensene av å miste investorbekyttelsen som følger av å være klassifisert som ikke-profesjonell kunde.

Filialen må gjøre en konkret vurdering av hvorvidt kunden oppfyller 2 av de 3 ovennevnte vilkår før filialen imøtekommer anmodningen om omklassifisering fra ikke profesjonell til profesjonell kunde. I tillegg må filialen med rimelig sikkerhet kunne fastslå at kunden har den nødvendige erfaring, kunnskap og ekspertise til å treffe egne investeringsbeslutninger vedrørende tjeneste/produkt samt forstår den risiko som er involvert.

2. Profesjonell kunde

2.1 Grad av investorbekyttelse

Kunder klassifisert som profesjonelle kunder er i mindre grad enn ikke-profesjonelle kunder beskyttet av lovgivningen. Profesjonelle kunder regnes på enkelte områder å besitte tilstrekkelig kunnskap og erfaring til å ivareta egne interesser. Tjenesteytingen vil som en følge av dette i mindre grad være tilrettelagt kundens individuelle behov.

Følgende kunder er å anse som profesjonelle:

- kvalifiserte motparter
- juridiske personer som oppfyller minst 2 av følgende 3 vilkår:
 1. regnskapsmessig balanse på et beløp i norske kroner som minst svarer til 20 000 000 euro
 2. årlig netto omsetning på et beløp i norske kroner som minst svarer til 40 000 000 euro
 3. egenkapital på et beløp i norske kroner som minst svarer til 2.000 000 euro og

- andre institusjonelle investorer som har som hovedvirksomhet å investere i finansielle instrumenter, herunder spesialforetak for verdipapirisering.

Omfanget av filialens forpliktelser er overfor profesjonelle kunder noe redusert. Blant annet forventes profesjonelle kunder normalt å ha nødvendig erfaring og kunnskap til å forstå risikoen involvert og finansielt i stand til å håndtere risikoen knyttet til transaksjoner.

Ved investeringsrådgivning vil vi således basere våre råd på kundens opplysninger om investeringsmål og i utgangspunktet ikke innhente informasjon om økonomisk situasjon eller kundens kunnskap og erfaring ved gjennomføringen av egnethetstesten. Ved salg vil filialen ikke vurdere hvorvidt gjennomføring av de(n) aktuelle transaksjon(e) er hensiktsmessige. Filialen har ingen frarådningsplikt overfor profesjonelle kunder.

Salg/rådgivning overfor profesjonelle kunder vil være mindre omstendelig enn for ikke-profesjonelle kunder. Dette kan ha betydning for hvor raskt man kan gjennomføre den aktuelle transaksjonen. En annen konsekvens vil være at profesjonelle kunder kan få tilgang til et bredere produktspekter. Profesjonelle kunder antas å ha kompetanse til selv å vurdere hvilken informasjon som er nødvendig for å treffe en investeringsbeslutning.

Filialens informasjonsplikt overfor profesjonelle kunder er noe begrenset i forhold til ikke-profesjonelle kunder, men produktinformasjon skal blant annet gis.

2.2 Adgang til omklassifisering

Profesjonelle kunder kan anmode om å bli klassifisert som ikke-profesjonelle kunder og dermed få en høyere grad av investorbeskyttelse. Det skal da inngås en avtale med filialen om dette.

Filialen kan på eget initiativ alltid gi profesjonelle kunder bedre investorbeskyttelse enn det som følger av lov/forskrift.

Profesjonelle kunder er ansvarlig for at filialen holdes løpende orientert om enhver endring som vil kunne påvirke deres klassifisering.

2.2.1 Fra profesjonell til ikke-profesjonell kunde

En profesjonell kunde kan anmode om en høyere grad av beskyttelse når vedkommende ikke selv har kompetanse eller kunnskap til å foreta en korrekt risikovurdering. En slik endring av kundeklassifiseringen skal dokumenteres ved **skriftlig avtale** mellom filialen og kunden.

3. Kvalifisert motpart

3.1 Grad av investorbeskyttelse

Kvalifisert motpart innehar den laveste grad av investorbeskyttelse. Kunder med status som kvalifisert motpart har i utgangspunktet samme beskyttelse som en profesjonell kunde, se punkt 2. Investorbeskyttelsen reduseres imidlertid vesentlig ovenfor denne gruppen når filialen yter følgende investeringstjenester:

- mottak og formidling av ordre
- utførelse av ordre for kundens regning og omsetning av finansielle instrumenter for egen regning

Ved ytelse av slike tjenester overfor kvalifiserte motparter, er filialen ikke underlagt verdipapirhandelens bestemmelser om god forretningsskikk, beste ordreførelse og visse regler i tilknytning til ordrebehandling.

Når det gjelder krav til vurdering av egnethet og hensiktsmessighet vil reglene komme tilsvarende til anvendelse for kvalifiserte motparter som for profesjonelle kunder.

Unntaket fra bestemmelsen om god forretningsskikk innebærer blant annet at enkelte av reglene om krav til informasjon og rapportering, ikke får anvendelse for denne kundekategorien. I utgangspunktet gjelder dette også regelen om at filialen skal påse at kundens interesser ivaretas på beste måte.

3.2 Adgang til omklassifisering

Kvalifisert motpart kan anmode om å klassifiseres som profesjonell kunde eller ikke profesjonell kunde, og dermed få en høyere grad av investorbeskyttelse.

3.2.1 Fra kvalifisert motpart til profesjonell kunde

Kvalifisert motpart kan anmode om å bli behandlet som profesjonell kunde hvis de ønsker en større grad av investorbeskyttelse og å bli omfattet av reglene om god forretningsskikk.

3.2.2 Fra kvalifisert motpart til ikke-profesjonell kunde

Hvis de kunder som i utgangspunktet klassifiseres som kvalifisert motpart ønsker en ytterligere grad av investorbeskyttelse, kan de be om å bli behandlet som en ikke-profesjonell kunde. Punkt 2.2.1 ovenfor vil gjelde tilsvarende ved slik anmodning.