

## INFORMASJONSNOTAT OM MiFID

### Hva er MiFID

MiFID er en forkortelse for The Markets in Financial Instruments Directive ("MiFID"). MiFID er i dag innarbeidet i den norske verdipapirhandel lovgivningen.

Formålet med MiFID er å introdusere et enhetlig regelverk og felles marked for investeringstjenester innen EØS området. Dette vil være av stor nytte for deg som kunde.

MiFID søker å beskytte investorer, øke gjennomsiktigheten i markedet og fremme konkurranse. MiFID har videre som mål å sikre deg tilstrekkelig informasjon slik at du kan ta bedre investeringsbeslutninger samt å sikre deg større beskyttelse i forhold til de finansielle disposisjoner du foretar.

MiFID er utformet for å fullføre prosessen med å etablere et enhetlig europeisk marked for investeringstjenester. Videre tar MiFID hensyn til de endringer og utviklinger verdipapirmarkedet har vært gjenstand for, og sikrer at lovgivningen tilpasses og oppdateres i forhold til dette. MiFID beskytter også investorer ved å gjøre markedene mer likvide, mer konkurransedyktige og mer robuste mot bedrageri og misbruk. Denne harmoniseringen av regelverket vil åpne for at investeringsselskaper kan levere tjenester på tvers av landegrensener i tråd med kundens forventninger.

MiFID vil utvide rekkevidden av eksisterende lovgivning innen finansielle tjenester i Europa og vil påvirke majoriteten av selskaper som opererer innenfor den finansielle sektoren i EØS. Dette inkluderer investeringsbanker, meglerhus, fondsforvaltere, corporate finance selskaper, derivatmeglere og råvaremeglere.

### Kundeklassifisering

En av de viktigste endringene som følger av MiFID er innføring av et "kjenn din kunde" – prinsipp i lovverket, herunder blant annet at samtlige kunder skal klassifiseres etter nærmere angitte kriterier. De fleste kunder vil klassifiseres som ikke-profesjonelle, noe som vil sikre best beskyttelse. Større institusjoner og selskaper klassifiseres som profesjonelle, som gir lavere grad av beskyttelse. Slike kunder er forutsatt i større grad å være i stand til å vurdere risiko og treffe egne investeringsbeslutninger. Enkelte kunder klassifiseres som kvalifiserte motparter. Dette vil for eksempel kunne være andre verdipapirforetak, banker og lignende som ikke krever beskyttelse.

Kunder har anledning til å anmode om en annen klassifisering, forutsatt at de oppfyller angitte MiFID krav.

### Hensiktsmessighet

Som en del av "kjenn din kunde" prinsippet vil vi kartlegge alle ikke-profesjonelle kunders individuelle kunnskaps- og erfaringsnivå med hensyn til instrumenttyper som omsettes innen SpareBank 1 Markets AS. Denne informasjonen setter SpareBank 1 Markets AS i stand til å advare kunden dersom vi mistenker at denne handler i instrumenter han eller hun ikke har tilstrekkelig kunnskap om. Når kunden har blitt advart og informert om risikoen han eller hun står ovenfor, kan ordren utføres dersom kunden ønsker dette. Vi vil ikke ha tilsvarende prosedyrer for profesjonelle under, herunder kvalifiserte motparter.

### Egnethet

Når en ikke-profesjonell kunde mottar investeringsråd eller inngår avtaler om aktiv forvaltning, krever MiFID at SpareBank 1 Markets AS også innhenter informasjon om kundens investeringsmål og finansielle situasjon. For profesjonelle kunder, herunder kvalifiserte motparter, er det kun informasjon om investeringsmål som skal innhentes.

Den innhentede informasjonen skal tas med i betraktningen ved investeringsrådgivning eller valg av forvaltningsstrategi under en aktiv forvaltningsavtale.

### Beste Resultat

SpareBank 1 Markets AS vil alltid søke å gi kundene best mulig resultat ved utførelse av ordre. Gjennom MiFID har dette målet blitt nedfelt i lov ved detaljert regulering. Alle våre profesjonelle og ikke-profesjonelle kunder

vil motta våre retningslinjer for ordreutførelse som gir kunder innsyn i hvordan vi velger handelssystemer for utførelse av ordre. "Beste Resultat" innebærer at SpareBank 1 Markets AS tar høyde for faktorer som pris, kostnader og hurtighet ved valg av handelssystemer for utførelse av ordre.

### **Interessekonflikter**

Håndtering av interessekonflikter er et viktig element for å oppnå best mulig servicegrad for kunden. Dette gjøres blant annet ved at ansatte med motstridende roller innad i SpareBank 1 Markets AS sitter fysisk atskilt. Vi vil informere kunden i situasjoner hvor våre tiltak for å håndtere interessekonflikter ikke er tilstrekkelige for å ivareta kundens interesser på en betryggende måte.

### **Vederlag**

Kundene vil bli informert om vederlag SpareBank 1 Markets AS mottar fra eller yter til andre enn kunden i forbindelse med yting av investeringstjenester. Slike vederlag vil være egnet til å forbedre kvaliteten på tjenesteytingen og vil ikke svekke vår plikt til å ivareta kundens interesser på beste måte.

### **Mer informasjon**

Dersom du har spørsmål omkring dette ta kontakt med SpareBank 1 Markets på 2414 7400.