

# MiFID

# Kundekategorisering



## Reglerne

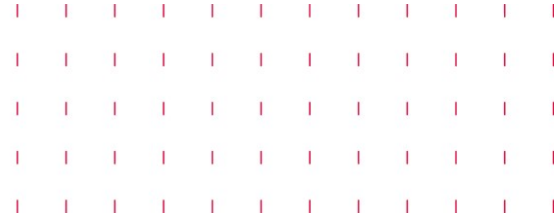
I Bekendtgørelsen for investorbekyttelse ved værdipapirhandel er der 3 kundekategorier:

- Detailkunder - opnår den største investorbekyttelse
- Professionelle kunder - opnår en lidt mindre investorbekyttelse
- Godkendte modparter - opnår ingen investorbekyttelse

## Detailkunde

Som detailkunde opnår du den største investorbekyttelse, hvilket blandt andet indebærer at:

- Du skal have informationer om vores priser og services i god tid, inden du gennemfører en handel
- Du kan inden køb af udvalgte investeringsbeviser og visse andre investeringsprodukter bede om at modtage et dokument med Central Information.
- Når vi rådgiver dig skal vi have viden om dine investeringsmål, din uddannelse, din beskæftigelse, dine økonomiske forhold samt din tidshorisont og risikovillighed; sådan at vi kan vurdere om en investering er egnet for dig.
- Hvis du ønsker at handle med komplekse værdipapirer vurderer banken; om at du har tilstrækkeligt kendskab og erfaring til at handle med komplekse værdipapirer.



Der kan være tilfælde, hvor du ikke kan gennemføre en handel med komplekse papirer, hvis du ikke er produktgodkendt til denne type værdipapirer.

- Banken skal sikre at du som kunde opnår det bedst mulige resultat (Best Execution) på baggrund af den ordre/instruks som du har afgivet.
- Der sendes beholdningsoversigt hver 3. måned, hvis du ikke selv har været inde og se på din beholdning af værdipapirer.
- En gang om året sender vi en samlet oversigt over, hvad du har betalt i investeringsomkostninger.

Alle kunder, der ikke opfylder kravene til at blive kategoriseret som professionel kunde eller godkendt modpart bliver kategoriseret som detailkunder. Detailkunder kan således både være privatkunder og erhvervsvirksomheder og langt de fleste af bankens kunder er detailkunder.

## Professionel kunde

---

En professionel kunde er en stor virksomhed, der opfylder 2 af nedennævnte 3 kriterier:

- Egenkapital større end 2. mio. Euro
- Balance større end 20 mio. Euro
- Nettoomsætning større end 40 mio. Euro

Banken kan lægge til grund, at den professionelle kunde har kendskab og erfaring til at handle relevante værdipapirer.

Banken kan tage udgangspunkt i at den professionelle kunde har økonomi til at foretage de ønskede investeringer (tabsevne) og kan overskue de økonomiske konsekvenser af investeringerne.

Banken vurderer ikke om en handel er egnet eller hensigtsmæssig for den professionelle kunde.

Såfremt vi yder rådgivning skal vi alene vurdere investeringsformålet.

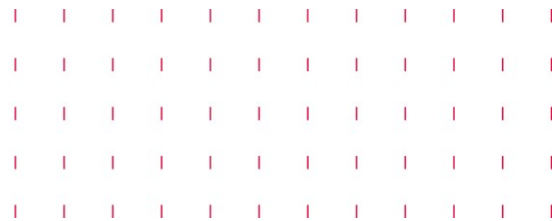
Du har ikke krav på detaljerede oplysninger om investeringsomkostninger, såfremt handlene foretages uden rådgivning.

## Godkendt modpart

---

Godkendte modparter er andre banker og institutionelle investorer. De modtager kun begrænset investorbekyttelse i form af:

- Informationer om investeringservices og finansielle instrumenter
- Oplysninger om omkostninger og gebyrer ved investeringservices
- Rapportering om transaktioner og leverede tjenesteydelser



## Mulighed for at anmode om en anden kategori

---

Du har mulighed for at bede banken om at blive placeret i en anden kundekategori; men banken er ikke forpligtet til at godkende ønsket om ændring.

### Fra detailkunde til oprykket professionel kunde:

Detailkunder, som handler meget aktivt i nogle typer af værdipapirer, kan selv anmode banken om at blive kategoriseret som oprykket professionel i en eller flere produktgrupper. Det betyder at du i den valgte produktgruppe bliver behandlet som en professionel kunde, hvis banken godkender din anmodning.

Når banken modtager et ønske om oprykning fra dig, vil banken foretage en vurdering af om du er i stand til at træffe dine egne investeringsbeslutninger og forstå de forbundne risici på de omfattede produktgrupper.

Herudover skal du opfylde 2 ud af følgende 3 kriterier:

- Har foretaget omfattende transaktioner på det relevante marked, - gennemsnitlig 10 handler de seneste 4 kvartaler
- Har en portefølje (depotkursværdi plus tilhørende konti), der overstiger 500.000 Euro
- Du arbejder eller har arbejdet i den finansielle sektor i mindst ét år i en stilling, der kræver viden om de påtænkte værdipapirer eller tjenesteydelser

Som oprykket professionel får du en lavere investorbekyttelse.

Banken vurderer ikke om en investering er hensigtsmæssig eller egnet for dig. Banken vurderer alene din tabsevne ved rådgivning eller porteføljepleje.

Du har ikke krav på detaljerede oplysninger om investeringsomkostninger, såfremt handleerne foretages uden rådgivning.

### Fra professionel kunde eller godkendt modpart til detail kunde:

Du kan som professionel kunde eller godkendt modpart også bede om at flytte kategori til detailkunde eller professionel kunde, hvorved du opnår et højere beskyttelsesniveau.