

MiFID – Markets in Financial Instruments Directive

En ny lagstiftning på värdepappersmarknaden började gälla den 1 november 2007. Bakgrunden till denna är det nya finansmarknadsdirektivet även kallat MiFID. Syftet med direktivet är att skapa ett gemensamt regelverk för värdepappershandeln i Europa.

Kundkategorisering

Enligt lagen om värdepappersmarknaden ska alla kunder som handlar med värdepapper delas in i tre olika kategorier. Syftet med detta är att anpassa kundskyddet efter den enskilda kundens förutsättningar. Privatpersoner och mindre företag betraktas som "icke-professionella". Utöver "icke-professionella" kunder finns det också "professionella" kunder, vilka är större företag, kreditinstitut och andra finansiella institut samt offentliga organ och liknande verksamheter med ett mindre behov av skydd. Den tredje kategorin är sk "jämbördiga motparter", vilka har lägst skydd enligt lagen. Dessa är t ex banker, centralbanker och myndigheter.

Som kund i kategorin "icke-professionell" omfattas man av den högsta skyddsnivån enligt lagen. Detta innebär att Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB bla kommer att lämna information om finansiella instrument och riskerna med dessa samt kostnader och andra avgifter för handel med dessa.

Kunder har möjlighet att ansöka om att få byta kundkategori. En "icke-professionell" kund kan skriftligen begära att få bli behandlad som "professionell". Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB måste då göra en bedömning av den enskilda kundens erfarenhet och kunskap i fråga om en viss transaktion eller tjänst och förvissa sig om att kunden kan fatta sina egna investeringsbeslut och förstår de risker som kan vara förknippade med placeringen. Kunden mister då det högre kundskyddet.

Passandeprövning

Vid andra typer av tjänster än rådgivning kommer Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB att bedöma om tjänsten är passande för kunden mot bakgrund av kundens kunskaper och erfarenhet. Om kunden på eget initiativ kontaktar Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB enbart för att utföra en order i ett sk okomplicerat finansiellt instrument (t ex aktier som tagits upp till handel på en reglerad marknad) tillhandahåller Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB tjänsten utan att göra en bedömning om tjänsten är passande för kunden.

Lämplighetsbedömning

När Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB tillhandahåller investeringsrådgivning kommer Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB att bedöma om en tjänst eller ett instrument är lämplig för den enskilda kunden innan Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB tillhandahåller tjänsten eller rekommenderar instrumentet. Bedömningen görs mot bakgrund av kundens erfarenhet och kunskap om tjänsten, investeringsmål och finansiella ställning.

Information om Günther & Wikberg Kapitalförvaltning ABs rådgivning

För att uppfylla lagens krav och för att kunna erbjuda individuellt anpassad rådgivning genomför en rådgivare en genomgång av kundens ekonomiska situation där han/hon tillsammans med kunden även går igenom kundens kunskaper och erfarenhet av finansiella placeringar, kundens syfte med placeringarna samt vilken risk kunden är beredd att ta så att Günther & Wikberg

För mer information

Om du vill ha mer information angående MiFID och hur det påverkar ditt förhållande med Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB, vänligen kontakta din rådgivare.

Kapitalförvaltning AB kan rekommendera kunden de placeringar som är lämpliga i det enskilda fallet. All individuellt anpassad rådgivning sker på grundval av de uppgifter som kunden lämnat om sig själv. Det är därför lämpligt att kunden löpande informerar sin rådgivare om eventuella förändringar som skett.

Dokumentationen av genomgången sker genom ett eller flera dokument som kunden får ta del av efter genomförd genomgång.

Riktlinjer för orderutförande

Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB har alltid strävat efter att ge våra kunder bästa möjliga resultat på deras order. I och med MiFID har Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB skriftligen upprättat "Riktlinjer för orderutförande" även kallad Best X. Vi kommer tillhandahålla "icke-professionella" och "professionella" kunder dessa riktlinjer, vilket kommer att ge våra kunder insikt i hur vi väljer att utföra deras order. När Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB utför en kunds order tas hänsyn till följande faktorer:

- priset och tillhörande kostnader
- snabbhet och sannolikhet av både utförande och avveckling
- orderns storlek och typ samt dess påverkan på marknaden
- alla övriga hänsyn som Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB anser är relevanta vid utförande av orden.

Information om intressekonflikter

Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB tillhandahåller ett utbud av finansiella tjänster där olika verksamheter ingår. Detta innebär att intressekonflikter kan förekomma. Med intressekonflikter avses intressekonflikter dels mellan Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB, inkl ledning, styrelse, personal m.fl. och kunder, dels intressekonflikter mellan olika kunder. Vidare avses intressekonflikter mellan olika verksamheter i Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB. Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB har identifierat de områden där potentiella intressekonflikter kan uppkomma. I Günther & Wikberg Kapitalförvaltning ABs riktlinjer för intressekonflikter beskrivs de potentiella intressekonflikter som har identifierats samt hur de ska hanteras och undvikas för att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt. De anställda ska alltid i första hand tillvarata kundens intressen. På kundens begäran tillhandahåller Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB närmare uppgifter om riktlinjerna.

I Günther & Wikberg Kapitalförvaltning ABs Riktlinjer för intressekonflikter behandlas även incitament dvs. betalning av eller mottagande av avgifter, kommission och naturaförmåner i samband med tillhandahållande av värdepapperstjänster. Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB får betala eller ta emot incitament under vissa förutsättningar. Om incitament betalas till eller tas emot av en tredje part måste avgiften/kommissionen vara utformad för att höja kvaliteten på den för kunden aktuella värdepapperstjänsten samt att det sker i enlighet med kundens intresse. Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB skall lämna tillräcklig information om aktuella incitament innan värdepapperstjänsten utförs. Incitament får heller inte betalas ut eller tas emot om det skulle strida mot Günther & Wikberg Kapitalförvaltning ABs skyldighet att i sin verksamhet handla på ett ärligt, rättvist och professionellt sätt.