

## Kundekategorisering

Gældende fra 13. december 2017

Reglerne om investorbekyttelse har overordnet til formål at sikre, at investeringsrådgivning og investeringsbeslutninger sker på et informeret grundlag. Alle værdipapirhandlere skal derfor placere deres kunder i én af tre kundekategorier med forskelligt beskyttelsesniveau. Kategorierne er:

- detailkunder,
- professionelle kunder, og
- godkendte modparter.

Her får du information om, hvilken beskyttelse du som kunde i de forskellige kategorier opnår ved værdipapirhandel i Nykredit Bank.

Reglerne om investorbekyttelse indebærer blandt andet:

- Krav til den information, værdipapirhandleren skal indhente fra dig. Det gælder oplysninger om dine økonomiske forhold og kendskab til og erfaring med værdipapirhandel. Formålet er at give dig den bedste rådgivning.
- Krav til den information, som du skal modtage fra værdipapirhandleren. Det gælder oplysninger om de finansielle instrumenter, der handles, og om værdipapirhandleren og dennes handelsvilkår.

### *Detailkunde*

Du har som detailkunde det højeste beskyttelsesniveau. De fleste af Nykredit Banks kunder vil være detailkunder. Det gælder privatkunder samt en lang række mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder, kommuner og regioner.

Når Nykredit Bank rådgiver om investeringer og finansielle instrumenter eller udøver porteføljepleje, skal vi kende dine forhold i detaljer, så vi kan anbefale dig den værdipapirhandel, der egner sig bedst til at opfylde dit investeringsformål. Det sker blandt andet ved at samle oplysninger om:

- dit kendskab til og erfaring med investering og finansielle instrumenter,
- dit formål med handlen, og
- din økonomi og tidshorisont for investeringen.

Udover at indhente oplysninger om dig som detailkunde i forbindelse med rådgivning og porteføljepleje skal Nykredit Bank også give dig en række oplysninger. Det gælder også i situationer, hvor en handel sker uden, at der er ydet specifik rådgivning.

Nykredit Bank er blandt andet forpligtet til at:

- opfylde en række detaljerede krav til det informations- og markedsføringsmateriale, som du som detailkunde modtager,
- oplyse dig om aftalevilkår og efter en konkret handel hurtigt sende en afregningsnota for handlen,
- give oplysninger om Nykredit Bank,
- give oplysninger om de værdipapirer, der handles, når det er relevant, og

- jævnlige give oversigter over resultatet, hvis vi udøver porteføljepleje.

Herved kan du træffe investeringsbeslutninger på et informeret grundlag.

#### *Professionel kunde*

Du har som professionel kunde krav på nogen beskyttelse, men mindre end detailkunder.

Som udgangspunkt er du professionel kunde, når du opfylder mindst to ud af følgende tre krav til størrelse:

Balancesum	EUR 20 mio. (ca. DKK 150 mio.)
Nettoomsætning	EUR 40 mio. (ca. DKK 300 mio.)
Egenkapital	EUR 2 mio. (ca. DKK 15 mio.)

Når Nykredit Bank yder rådgivning og porteføljepleje til dig som professionel kunde, er det forudsat, at du har den nødvendige erfaring og kendskab til produkterne. Vi behøver derfor ikke at indhente oplysninger herom som ved en detailkunde.

I nogle situationer kan det også lægges til grund, at du som professionel kunde kan bære eventuelle tab som følge af investeringen, hvor Nykredit Bank ikke som værdipapirhandler skal undersøge dette. Vi skal dog stadig vurdere, om den investering, der rådgives om, opfylder dit investeringsformål.

Sammenlignet med en detailkunde gælder der ikke så detaljerede krav til den information, du som professionel kunde skal modtage. Nykredit Bank skal dog også til dig som professionel kunde:

- give oplysninger om de værdipapirer, der handles, når det er relevant,
- give de væsentligste oplysninger om en udført handel, og
- jævnligt sende oversigter over resultatet, hvis Nykredit Bank udøver porteføljepleje.

I Nykredit Bank får du som professionel kunde dog som udgangspunkt lige så mange oplysninger som detailkunder, jf. dog det ovennævnte om omkostningsoplysninger.

#### *Godkendt modpart*

Investorbeskyttelsen til godkendte modparter er mindre end til detailkunder og professionelle investorer. Som godkendt modpart vil du blandt andet modtage begrænsede oplysninger om omkostninger i overensstemmelse med lovgivningen.

Godkendt modparter er virksomheder, der typisk er under tilsyn fra en myndighed. Det kan fx være banker, forsikringsselskaber, pensionselskaber osv.

#### **Mulighed for at anmode om en anden kategori**

Du kan anmode om at blive placeret i en anden kundekategori. Dette kan være relevant i helt særlige tilfælde, for eksempel hvor du som detailkunde i forvejen har stor erfaring med finansielle instrumenter og/eller handel med værdipapirer uden dog i øvrigt at opfylde kriterierne for at blive professionel kunde.

Nykredit Bank er ikke forpligtet til at imødekomme anmodninger om kategoriskift.

Hvis du som detailkunde anmoder om at blive professionel kunde, vurderer Nykredit Bank, om du har den nødvendige erfaring og viden på investeringsområdet. Herudover skal mindst to af følgende tre kriterier være opfyldt:

- Du har foretaget omfattende transaktioner på det relevante marked gennemsnitligt ti gange pr. kvartal i de foregående fire kvartaler,
- Størrelsen af din portefølje, der defineres som omfattende kontantbeholdning og finansielle instrumenter, overstiger EUR 500.000 (ca. DKK 3,75 mio.), eller
- Du arbejder eller har arbejdet i den finansielle sektor i mindst ét år i en stilling, der kræver viden om de påtænkte transaktioner eller tjenesteydelser.

Nykredit Bank beslutter på baggrund heraf, om din anmodning skal imødekommes. Det forventes kun undtagelsesvist at være relevant for dig at anmode om at skifte kategori.

Hvis du flytter fra kategorien detailkunde til professionel kunde, giver du afkald på en del af beskyttelse, du har i egenskab af at være detailkunde. For dig som detailkunde, der er flyttet til kategorien professionel kunde, skal Nykredit Bank ved rådgivning og porteføljepleje dog fortsat blandt andet vurdere, om du kan bære eventuelle tab som følge af en investering, vi rådgiver om.

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