



Söderberg
& Partners

Wealth
Management

Instruks for beste resultat ved formidling og utførelse av ordre i Söderberg & Partners Wealth Management AS

Sist oppdatert 19.03.2021



1. Hjemmel og formål

Lovhenvising: Söderberg & Partners Wealth Management AS («S&P WM») plikter i henhold til verdipapirhandelloven § 10-19, direktiv 2015/65/EU artikkel 27 og kommisjonsforordning 2017/565 artikkel 64-66 jf. verdipapirforskriften § 2-2, ved utførelse av kundeordre å gjennomføre tilstrekkelige tiltak for å oppnå et best mulig resultat for deres kunder med hensyn til pris, kostnader, hurtighet, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør, størrelse, art og andre relevante forhold.

Formål: Formålet er å oppnå best mulig resultat for kunden ved mottak og formidling av ordre og utførelse av ordre samt å oppnå beste resultat ved plassering av ordre ved utøvelse av aktiv forvaltning. All ordreutførelse skal gjøres ut fra kundens beste og for å ivareta kundens interesser.

2. Generelt

S&P WM skal, ved formidling og utførelse av kundeordre gjennomføre alle tilstrekkelige tiltak for å oppnå best mulig resultat for kunden med hensyn til pris, kostnader, hurtighet, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør, størrelse, art og andre relevante forhold. Ved avgjørelsen av hvilke av disse forholdene det skal legges mest vekt på ved utførelsen av en konkret ordre, skal det tas hensyn til kundens egenskaper (profesjonell/ikke-profesjonell), ordrens art, egenskaper ved de finansielle instrumentene som inngår i ordren, egenskaper ved de aktuelle mottakere av ordre som foreligger.

For ikke-profesjonelle kunder innebærer kravet til beste resultat at ordren skal utføres til lavest mulig kostnad for kunden. Med kostnad menes, i tillegg til S&P WMs vederlag, direkte kostnader og gebyrer som utløses av ordreformidlingen eller ordreutførelsen.

3. Beste resultat ved formidling av ordre

Ved formidling av ordre skal S&P WM ta hensyn til de faktorer som er nevnt i pkt. 2. Dersom kunden har gitt spesifikke instruksjoner, skal ordren uansett utføres i samsvar med dette. S&P WM skal imidlertid gi kunden en klar advarsel om at spesifikke instruksjoner kan hindre selskapet i å følge prosedyrene i disse retningslinjene, som har til hensikt å sikre oppnåelse av beste resultat.

4. Beste resultat ved ordreutførelse

Ved ordreutførelse skal S&P WM ta hensyn til de faktorer som er nevnt i pkt. 2. Dersom kunden har gitt spesifikke instruksjoner, skal ordren uansett utføres i samsvar med dette. S&P WM skal imidlertid gi kunden en klar advarsel om at spesifikke instruksjoner kan hindre selskapet i å følge prosedyrene i disse retningslinjene, som har til hensikt å sikre oppnåelse av beste resultat.



5. Beste resultat ved plassering av ordre ved utøvelse av aktiv forvaltning

Ved plassering av ordre ved utøvelse av aktiv forvaltning skal S&P WM ta hensyn til de faktorer som er nevnt. I pkt. 2. S&P WM skal imidlertid gi kunden en klar advarsel om at spesifikke instruksjoner kan hindre selskapet i å følge prosedyrene i disse retningslinjene, som har til hensikt å sikre oppnåelse av beste resultat.

6. Tiltak for å sikre beste resultat

S&P WM har standardiserte prosedyrer for hvilke ordrer som skal legges inn til hvilke selskap, se vedlegg I til denne rutine for hvilke selskap ordre formidles til for utførelse. Den enkelte ansatte skal ikke avvike fra disse prosedyrene uten etter samtykke fra Administrerende Direktør.

S&P WM kan velge kun ett utførende selskap for ordreførelse for et finansielt instrument dersom S&P WM kan demonstrere at det gir beste resultat for kunden. S&P WM må likevel i ethvert tilfelle vurdere om det er andre utførende selskap som vil gi kunden et bedre resultat. S&P WM skal ved slike vurderinger ta i betraktning informasjon som årlig publiseres av det utførende selskapet om kvalitet på ordreførelse. Når det gjelder beste resultat for kunden ved utførelse av ordre i unoterte finansielle instrumenter er utgangspunktet at S&P WM må sjekke rettferdigheten av prisen som kunden tilbys for ordreførelsen. S&P WM må i denne forbindelse samle prisinformasjon fra markedet og sammenlikne prisen på sammenliknbare produkter før ordreførelsen. Det innebærer at S&P WM må ha på plass hensiktsmessige verdsettelsessystemer for å kunne sammenlikne prisinformasjon. Formålet med slike vurderinger er å kunne rettferdiggjøre prisen S&P WM tilbyr kunden for ordreførelsen. S&P WM bør i tillegg kartlegge hva kunden egentlig ønsker med hensyn til ordreførelse og utføre ordren i tråd med kundens uttrykte ønsker.

Ved mottak av returprovisjon gjelder de satser S&P WM fremforhandler med den enkelte avtalemotpart. S&P WM skal, i rådgivningen til kunde, søke å påse at ulike returprovisjoner fremforhandlet ikke påvirker tjenesten til kunden. Ved avvik av betydning skal kunden informeres spesifikt om dette. All returprovisjon tilfaller kunden.

Compliance officer skal før et selskap tas inn på listen inntatt i vedlegg I vurdere om de selskap S&P WM formidler ordre til har effektive prosedyrer, systemer og ordninger som sikrer at kunder sikres best mulig resultat ved utførelsen av ordren. Verdipapirforetak med konsesjon til ordreførelse, som driver virksomhet i Norge enten i kraft av norsk konsesjon eller i kraft av grensekryssende virksomhet/eventuelt filialetablering etter MiFID II-direktivet skal normalt anses å tilfredstille kravene i første ledd.

Selskapet skal årlig vurdere hvorvidt det skal gjøres endringer i forhold til hvilke ordremottakere og utførelsesplasser som benyttes, jf. vedlegg I.



Söderberg
& Partners

Wealth
Management

Vurderingene etter dette punktet skal dokumenteres og dokumentasjonen skal oppbevares i tråd med selskapets instruks for arkivering.

7. Markedsforstyrrelser og ekstraordinære forhold

Dersom det inntreffer suspensjoner eller annulleringer eller andre forhold som forstyrrer det handelssystem eller den handelsmåte som typisk anvendes, kan S&P WM anvende andre fremgangsmåter som S&P WM anser at med rimelig sannsynlighet vil gi kunden det beste mulige resultatet. Anvendt på S&P WMs virksomhet innebærer dette at S&P WM vil vurdere om andre verdipapirforetak enn de som normalt benyttes kan være bedre egnet til å utføre ordren på beste måte.

8. Endring/revidering av instruks

S&P WM skal vurdere sine systemer, prosedyrer, ordninger og retningslinjer for oppnåelse av beste resultat for kunden i forbindelse med ordreutførelse minimum årlig. En slik vurdering skal ellers foretas når det skjer vesentlige endringer av betydning for selskapets evne til å konsekvent kunne oppnå best mulige resultat for kunden.

Dersom S&P WM får konsesjon til å drive flere investeringstjenester eller tillatelse til å drive andre tilleggstjenester utover de som er gjeldende i dag, skal denne rutine skrives på nytt.



Vedlegg 1

I dette vedlegget gis det en oversikt over hvilke utførende selskap S&P WM formidler ordre til for utførelse sortert etter kategori av finansielt instrument. Listen inneholder i tillegg en beskrivelse av de faktorene som er benyttet ved kartleggingen av hvilke selskap som skal inngå på listen samt den relative vekten av slike faktorer.

Listen omfatter ikke fondsforvaltningsselskaper som S&P WM legger inn ordre hos direkte uten bruk av mellommann, da disse tegningene legges inn uten bruk av markeds plass.

Listen skal gjennomgås og oppdateres (hvis nødvendig) minst én gang årlig.

Identifiserte selskap:

- Aksjer
 - DNB Markets AS er i første rekke utvalgt med bakgrunn i følgende faktorer: Pris, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør og størrelse på markeds plass. En av de ledende aktørene på markedet som etterstreber konkurransedyktige kostnader.

- Verdipapirfond (inkl. eventuelt valutahandel)
 - Allfunds er i første rekke utvalgt med bakgrunn i følgende faktorer: Pris, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør og størrelse på markeds plass.
 - Danske Bank er i første rekke utvalgt med bakgrunn i følgende faktorer: Pris, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør og størrelse på markeds plass. En av de ledende aktørene på valutamarkedet som etterstreber konkurransedyktige kostnader.