

Håndtering av kundeordre og beste resultat ved utførelse av ordre

1. Generelt

Optimum har konsesjon til å motta, formidle og utføre ordre på vegne av kunde. I den forbindelse er foretaket underlagt verdipapirhandelloven § 10-12 og MiFID II-forskriften § 5-12 om beste resultat ved utførelse av ordre og verdipapirhandelloven § 10-13 og MiFID II-forskriften § 5-14 om håndtering av kundeordre.

Denne rutine gjelder for håndtering av ikke-profesjonelle og profesjonelle kunder.

Disse retningslinjene gjennomgås minst en gang årlig og ellers ved behov. Optimum skal som grunnlag for gjennomgangen undersøke vilkårene for ulike utførelsesplasser med hensyn til vurderingskriterier for beste resultat.

2. Håndtering av kundeordre

2.1 Generelt

Optimum skal ved utførelse av ordre sikre at ordre registreres og allokeres straks og nøyaktig.

Sammenlignbare kundeordre utføres straks og i den tidsrekkefølge de mottas, med mindre ordrens art eller de gjeldende markedsbetingelser umuliggjør dette eller det strider mot kundens interesser. Ordre mottatt via ulike plattformer vil behandles i tidsrekkefølge dersom det er mulig i lys av plattformen som er brukt.

Kunder informeres om eventuelle vesentlige problemer med å utføre ordren straks foretaket har blitt oppmerksom på dette.

Optimum skal ikke misbruke opplysninger om ikke-utførte ordre, og skal iverksette alle rimelige tiltak for å hindre at ansatte og andre med tilknytning til selskapet misbraker slike opplysninger. Informasjon om slike ikke-utførte ordre skal i den forbindelse håndteres i samsvar med rutine for informasjonshåndtering.

2.2 Aggregering av ordre

Aggregering av kundeordre vil ikke skje dersom det er sannsynlig at aggregeringen generelt vil være til ulempe for kunden. Det gjøres imidlertid oppmerksom på at aggregering kan være til ulempe for en enkelt kundeordre på isolert basis. Aggregering av kundeordre med handel for Optimums egen regning skal ikke skje med mindre dette er til gunst for kunden.

Ved aggregering av kundeordre skal hver kundes andel av ordren fastsettes i forkant. Ved underoppfyllelse av en slik aggregert ordre skal kundene gis proratarisk andel i samme forhold som de deltok i den aggregerte ordren. Det kan angis terskelverdier for minsteandel til den enkelte kunde. Slike terskelverdier skal fastsettes ut fra objektive

kriterier.

Dersom aggregerte ordre oppfylles i etapper, skal kundene gis samme snittkurs.

3. Formidling av kundeordre

3.1 Generelt

Optimum skal, ved formidling 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/kvalifisert), ordrens art, egenskaper ved de finansielle instrumentene som inngår i ordren og egenskaper ved aktuelle utførelsesplasser.

3.2 Beste resultat

Ved formidling av ordre skal Optimum ta hensyn til de faktorer som er nevnt i punkt 3.1.

For ikke-profesjonelle kunder innebærer kravet til beste resultat at ordren skal formidles til lavest mulig kostnad for kunden. Med "kostnad" menes, i tillegg til Optimums vederlag, direkte kostnader og gebyrer som utløses av ordreformidlingen.

3.3 Instruks fra kunde

Ved instruks fra kunden om hvordan ordren skal utføres vil Optimum formidle ordren i samsvar med disse, og anse at plikt til beste resultat er oppfylt.

4. Beste resultat ved utførelse av kundeordre

4.1 Generelt

Optimum skal, ved utførelse av kundeordre gjennomføre alle rimelige 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/kvalifisert), ordrens art, egenskaper ved de finansielle instrumentene som inngår i ordren og egenskaper ved aktuelle utførelsesplasser.

4.2 Beste resultat

Ved utførelse av ordre, som etter sin art kan utføres ved bruk av ulike verdipapirforetak eller handelssystemer, skal Optimum ta hensyn til de faktorer som er nevnt i punkt 4.1.

Ved utførelse av ordre for ikke-profesjonelle kunder bestemmes best resultat ut fra det samlede vederlag kunden skal betale i forbindelse med ordreførelsen. Ved beregning av det samlede vederlag skal det tas hensyn til prisen på det finansielle instrument og kostnader ved ordreførelsen, herunder avgifter for bruk av handelssystem, oppgjørssentral og verdipapirregistre, samt andre kostnader og avgifter til tredjemann som er involvert i utførelsen av ordren.

4.3 Instruks fra kunde

Ved instruks fra kunden om hvordan ordren skal utføres vil Optimum utføre ordren i samsvar med disse, og anse at plikt til beste resultat er oppfylt.

5. Tiltak for å sikre best resultat

Den enkelte ansatte skal ikke avvike fra Optimums retningslinjer for beste resultat uten etter samtykke fra Compliance officer.

Optimum skal beregne samme vederlag for egne tjenester uavhengig av valg av utførelsesplass.

Compliance officer skal vurdere om de foretak Optimum 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 tilfredsstille kravene i første ledd.

Optimum skal minst årlig vurdere hvorvidt det skal gjøres endringer i forhold til hvilke utførelsesplasser som benyttes.

6. Utførelsesplasser som benyttes

6.1 Generelt

Formidling av ordre til andre utførelsesplasser kan bare skje dersom dette foretaket har innført systemer som sikrer at Optimum kan oppfylle sine forpliktelser til å sikre beste resultat.

Optimum vil jevnlig vurdere om andre utførelsesplasser er bedre egnet til å oppnå beste resultat.

Oversikt over hvilke selskaper Optimum formidler til og/eller samarbeider med, skal være tilgjengelig på Optimums internettside. Oversikten skal oppdateres årlig, men er ikke til hinder for at Optimum kan formidle ordre til andre utførelsesplasser dersom det er egnet til å oppnå beste

resultat.

6.2 Handel i noterte instrumenter utenfor markedsplass

Handel i noterte finansielle instrumenter utenfor regulert markedsplass forutsetter kundens samtykke. Slikt samtykke kan gis i kundeavtale eller i det enkelte tilfelle.

6.3 Handel i OTC-produkter

Ordre vedrørende tegning og innløsning i verdipapirfond vil skje til det relevante forvaltningsselskap, eventuell annet distribusjonsledd som etter det aktuelle fonds vedtekter er autorisert til å motta tegning og innløsning med samme virkning som forvaltningsselskapet selv.

Formidling av tegning i nyutstedte finansielle instrumenter skjer til verdipapirforetak som opptrer som tilrettelegger.

Ved handel i OTC-produkter i sekundærmarkedet vil Foretaket selv utfører ordre som en innbyrdes forretning (kjøp eller salg mellom kunder).