

POLICY FÖR BÄSTA ORDERUTFÖRANDE OCH UTVÄRDERING AV MOTPARTER

Gäller för	Evisens Securities Services AB
Senast fastställd	2023-12-08
Fastställd av	Styrelsen
Styrdokumentstyp	Policy
Dokumentägare	VD
Informationssekretess	Öppen internt och konfidentiell externt

Revideringshistorik

Version	Datum	Avsnitt:	Sammanfattning av uppdatering	Ansvarig
1.0	2022-03-28	Hela dokumentet	Första version, fastställd av styrelsen	VD
1.1	2023-12-08	Hela dokumentet	Uppdatering i samband med namnbyte samt årlig översyn	VD

1 INLEDNING

1.1 Enligt 9 kap. 31 - 33 §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ska ett bolag som driver värdepappersrörelse fastställa interna regler om hur det ska uppnå bästa möjliga resultat när bolaget utför order eller placerar order hos någon annan för att få order utförda.

1.2 Mot denna bakgrund har Evisens Securities Services AB ("Bolaget") antagit denna policy.

2 OLIKA FAKTORERS RELATIVA VIKT VID UTFÖRANDE AV ORDER

2.1 När Bolaget utför en order tar Bolaget hänsyn till följande faktorer:

- priset och tillhörande kostnader;
- snabbhet och sannolikhet av både utförande och avveckling;
- transaktionens storlek och art samt dess påverkan på marknaden;
- andra för kunden väsentliga förhållanden.

Om en kund har gett specifika instruktioner, ska Bolaget utföra ordern i enlighet med dessa.

Bolaget beaktar dessa faktorer vid tidpunkten för utförandet utifrån det finansiella instrumentet i fråga och rådande marknadsomständigheter.

2.2 Bolaget kommer vid utförande av ordern normalt att söka åstadkomma det bästa möjliga resultatet i form av det totala beloppet som kunden ska betala eller erhålla.

2.3 Utförande av order blir för Bolaget framför allt aktuellt vid handel inom ramen för investeringsrådgivning.

3 PLACERING AV ORDER HOS ANDRA FÖRETAG FÖR UTFÖRANDE

3.1 Bolaget har en löpande process för val av motpart vid placering av order avseende finansiella instrument för Bolagets kunder. Processen för val av motpart syftar till att säkerställa att kundernas intressen tillvaratas genom att den motpart väljs som kommer att ge kunderna bästa möjliga resultat. Bolaget ska som ett led i denna process kontinuerligt utvärdera de motparter som Bolaget använder för detta ändamål. Bolaget använder följande kriterier vid utvärdering och val av motpart:

- Orderns storlek och typ
- Pris
- Kostnad

- Likviditet
- Snabbhet
- Sannolikhet att ordern leder till en transaktion och att transaktionen kan avvecklas
- Service och analys
- Investeringsidéer

3.2 Bolaget ska göra en samlad bedömning utifrån ovanstående kriterier innan en motpart godkänns för att utföra order avseende finansiella instrument. Om inte speciella omständigheter råder, kommer Bolagets prioritet vara att åstadkomma det bästa möjliga resultatet i form av det totala beloppet som kunden ska betala eller erhålla.

3.3 Godkända motparter ska anges i en lista. Endast motparter som finns upptagna på denna motpartslista får användas för att utföra order.

4 VÄRDEPAPPERSINSTITUT SOM ANVÄNDS VID PLACERING AV ORDER AVSEENDE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER OCH BÖRSHANDLADE FONDER

Bolaget använder nedanstående värdepappersinstitut vid placering och vidarebefordran av order i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och börshandlade fonder (ETF:er):

Skandinaviska Enskilda Banken AB

TECKNING ELLER INLÖSEN AV FONDANDELAR

Teckning och inlösen av andelar i fonder som inte är börshandlade kan, utöver med ovan nämnda värdepappersinstitut, även utföras direkt med förvaltaren av den aktuella fonden till det pris eller den kurs som förvaltaren fastställer. Det kommer i sådana situationer bara vara förvaltarens handelssystem som är aktuellt för utförande av order. Det kommer då att anses att Bolaget har uppnått bästa resultat för kunden. Inlösen av fondandelar kommer på motsvarande sätt att bli gjort till det pris eller den kurs som fastställs av förvaltaren.

5 PRIMÄRMARKNADSTRANSAKTIONER

Bolaget kommer att utföra transaktioner i finansiella instrument på primärmarknaden genom att vidarebefordra order till emittenten, eller emittentens ombud, i enlighet med villkoren för den specifika emissionen.

6 ORDERHANTERING

- 6.1 Bolaget kommer att utföra kundorder snabbt, effektivt och rättvist. Jämförbara order utförs omgående och i den tidsordning de togs emot såvida detta inte omöjliggörs av orderns egenskaper, rådande marknadsförhållanden eller om något annat krävs på grund av kundens intressen. Bolaget kommer att informera icke-professionella kunder om väsentliga svårigheter med att genomföra en order korrekt när Bolaget får kännedom om svårigheten.
- 6.2 Bolaget kan lägga samman en kunds order med andra kunders order om det är osannolikt att sammanläggningen kommer att vara till nackdel för kunderna. Även om sådan sammanläggning i stort inte förväntas vara till kunds nackdel, utan snarare till dess fördel, kan det vid vissa tillfällen vara till en kunds nackdel i förhållande till en specifik order. När Bolaget lägger samman en kunds order med andra order fördelas affärerna rättvist mellan kunden och de andra parter vars order lagts samman. Om en sammanlagd order endast kunnat utföras delvis kommer den del som utförts att fördelas proportionellt på det genomsnittliga priset.

7 STÖRNINGAR I MARKNADEN, BRISTANDE TILLGÄNGLIGHET I TEKNISKA SYSTEM ETC.

I vissa fall, såsom exempelvis vid avbrott i handeln, när en handelsplats makulerar affärer, vid störningar i marknaden, vid bristande tillgänglighet i tekniska system eller annat, kan det enligt Bolagets bedömning ligga i kundens bästa intresse att en order vidarebefordras på något annat sätt än det som normalt används för det finansiella instrumentet ifråga. Bolaget kommer då att vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för kunden under rådande omständigheter.

8 ÄNDRINGAR

- 8.1 Bolagets VD ansvarar för att en utvärdering görs av de motparter som Bolaget har använt. Utvärderingen ska baseras på de kriterier som anges ovan och rapporteras till styrelsen i var fall en (1) gång per år.
- 8.2 Om skäl föreligger att förändra motpartslistan ska den uppdateras så snart som möjligt. Bolagets VD ansvarar för att motpartslistan hålls uppdaterad.

Bolaget kommer regelbundet, minst årligen, att se över och vid behov genomföra ändringar i detta dokument. Sådana ändringar kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget. Ändringar gäller från det att de publiceras.