

RIKTLINJER FÖR UTFÖRANDE AV ORDER

1. Inledning

Styrelsen för Meetoo AB ("bolaget") har antagit följande riktlinjer för att uppnå bästa möjliga resultat när bolaget utför en order för kunds räkning:

2. Allmänt

Kundaffärerna utförs normalt direkt på kundens eget konto och transaktionerna syns omgående på kundens depå. Alternativt handlas för flera kunders räkning samtidigt via Meetoo:s ("bolagets") så kallade "buntdepå". Affärer utförda via buntdepå fördelas till gällande kunddepåer samma dag som affärsdag. För kurs till kund används genomsnittspris. Dessa affärer syns på kundens konto med en dags fördröjning.

Obligationsaffärer och enstaka större aktieaffärer görs via mäklare. Bolaget är inte motpart och affärerna bokförs antingen direkt på kundens konto (för de av våra kunder som har depå på Pareto Öhman) eller genom att bolaget förmedlar instruktioner mellan mäklaren och den aktuella depåbanken. För kurs till kund används genomsnittspris. Dessa affärer syns på kundens konto med (normalt) en dags fördröjning.

Affärer för kunders räkning skall i görligaste mån utföras så att:

1. Alla kunder så långt möjligt är likabehandlas med avseende på kurs;
2. Att alla köp- och försäljningar som inte görs direkt på kundens depå bokförs på depån snarast möjligt.

3. Kriterier för bästa orderutförande

Bolaget vidtar alla rimliga åtgärder i enlighet med dessa riktlinjer för att åstadkomma bästa möjliga resultat för sina kunder. Det finns dock ingen garanti för att det under alla omständigheter går att åstadkomma detta för varje enskild transaktion.

De tillvägagångssätt som beskrivs här utgör "Bästa möjliga utförande" enligt bolagets bedömning. När bolaget genomför en transaktion för kundens räkning samtycker kunden till att transaktionen utförs i enlighet med dessa riktlinjer. Om en kund begär det, skall bolaget kunna visa att det har utfört kundens order i enlighet med dessa riktlinjer.

Samma order kan utföras i delar genom att fler än en av de metoder som beskrivs i riktlinjerna används.

4. Kriterier för bästa resultat och dess relativa betydelse

När bolaget utför en order för kunds räkning tar bolaget hänsyn till följande faktorer:

- det totala priset och kostnaderna för transaktionen,
- snabbhet och sannolikhet för utförande,
- orderns storlek och typ samt dess påverkan på marknaden,

- övriga hänsyn som bolaget bedömer vara relevanta vid utförande av ordern

Vid utförandet beaktar bolaget dessa faktorer relativa vikt i enlighet med:

- kundens egenskaper (inklusive kategorisering som professionell/icke-professionell)
- transaktionens beskaffenhet och egenskaper hos de finansiella instrumenten,
- egenskaper hos möjliga handelsplatser eller motparter och,
- rådande marknadsomständigheter

När en order utförs för en icke-professionell kunds räkning skall bolaget fastställa bästa möjliga resultat med hänsyn till den totala ersättningen. I beräkningen av detta tas hänsyn till priset på det finansiella instrumentet och kostnaderna för orderutförande, samt alla direkta kostnader i samband med genomförandet. Detta inkluderar avgifter för användning av system för handel, clearingorganisationer och värdepapperscentraler samt andra kostnader och avgifter till en tredje berörd part involverad i utförandet av ordern.

Rent praktiskt saknar dessa överväganden ofta relevans vid varje enskild affär eftersom, som nämnts ovan, kundaffärerna normalt utförs direkt på kundens eget konto.

5. Utförande av order som handlas på en handelsplats

Det här avsnittet gäller finansiella instrument som handlas till exempel en reglerad marknad eller handelsplattform som drivs av Nasdaq OMX Nordic Stockholm (Stockholmsbörsen). Sådana finansiella instrument inkluderar aktier, obligationer och andra räntebärande instrument samt standardiserade derivat och börshandlade fondandelar.

Bolaget kommer normalt att utföra ordern för kundens räkning genom sända den för utförande till den handelsplats som bolaget anser ger bästa möjliga utförande för kunden enligt kriterierna ovan. Det är vanligtvis den handelsplats som över tid har påvisat den bästa likviditeten i det finansiella instrumentet. För flertalet av bolagets kunder sker detta automatiskt genom den så kallade "smart order-funktionen" hos till exempel Nordnet och Avanza.

6. Handelsplatser som används

Vid utförande av order för kunders räkning använder bolaget de handelsplatser som står till buds genom våra samarbetspartners, i första hand Nordnet och Avanza. Dessa är (reglerade marknader):

- NGM Equity
- Nasdaq Stockholm
- Nasdaq Copenhagen

- Nasdaq Helsinki
- Oslo Axess
- Oslo Stock Exchange
- NDX Sweden
- NDX Norway
- NDX Finland

Samt MTF; er

- Aktietorget
- First North
- Nordic MTF

När det gäller handelsplatser utanför Norden genomförs transaktioner genom att kundens depåbank vidarebefordrar ordern till motpart som har direkt tillgång till dessa handelsplatser i enlighet med de separata Riktlinjer för utförande av order, mm, som depåbankerna använder.

7. Utförande av order i instrument som inte handlas på en handelsplats

Det här avsnittet gäller finansiella instrument som inte handlas på en handelsplats med godtagbar likviditet. Sådana finansiella instrument inkluderar exempelvis vissa obligationer och andra räntebärande värdepapper, onoterade aktier och fondandelar.

I normalfallet gör bolaget aldrig affärer i onoterade värdepapper av detta slag, men skulle det ändå ske kommer bolaget noga att beakta vilken mellanhand vi använder så att genomförandet blir bästa möjliga för den kund eller de kunder som är inblandade.

8. Primärmarknadstransaktioner

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

9. Placera order hos andra företag för utförande

Vid behov kan bolaget hantera order genom att lägga ordern hos ett annat företag. Bolaget utvärderar noggrant varje annat företag som används för utförande av order. När bolaget väljer företag till vilka order placeras eller vidarebefordras, beaktar bolaget de kriterier och dess relativa betydelse som anges ovan.

10. Hantering, sammanläggning och fördelning av order

Bolaget utför varje kunds order snabbt, effektivt och rättvist. Bolaget kan lägga samman order för olika kunder men inte för bolagets egen räkning. När bolaget lägger samman en kunds order med andra order fördelas affärerna rättvist mellan de kunder vars order lagts

samman. Detta gäller även när en order endast delvis kunnat genomföras.

Eftersom det ligger i alla kunders intresse att samtidiga affärer inte plottras bort på ett stort antal notor – med påföljande hög total courtagekostnad – kan ovan sagda modereras så att bolaget, när t ex en "sammanlagd" order inte kunnat utföras, fördelar inköpen eller försäljningarna så att fördelningen blir kostnadseffektiv.

11. Störningar på marknaden eller handelssystem

Vid störningar i marknaden eller handelssystem p.g.a exempelvis avbrott eller bristande tillgänglighet i tekniska system, kan det enligt Meetoos bedömning vara omöjligt eller olämpligt att genomföra order på något av de sätt som angivits i dessa riktlinjer. Meetoo kommer då vidta alla rimliga åtgärder för att på annat sätt uppnå bästa möjliga resultat för kunden.