



**VÅR REFERANSE**  
23/1351

**DERES REFERANSE**

**DATO**  
25.01.2023

## Undersøkelse knyttet til plassering av unoterte aksjer og obligasjoner

Finanstilsynet gjennomfører en temaundersøkelse knyttet til verdipapirforetakenes plassering av unoterte aksjer og obligasjoner, dvs. notert på hverken regulert marked eller MHF. Undersøkelsen omfatter norske verdipapirforetak som har tillatelse til å yte investeringstjenesten plassering av finansielle instrumenter, jf. verdipapirhandelloven (vphl.) § 2-1 (1) nr. 7. Forespørselen omfatter også slik virksomhet i eventuelle tilknyttede agenter av foretakene. Finanstilsynet vil basert på undersøkelsen gjennomføre tematilsyn i utvalgte foretak. Finanstilsynet vil ikke gi tilbakemelding på innsendt dokumentasjon til samtlige foretak.

Det bes det om at det oversendes en kort redegjørelse for verdipapirforetakets virksomhet knyttet til plassering av unoterte aksjer og obligasjoner, herunder:

- Beskrivelse av foretakets kundemasse, herunder innslag av profesjonelle og ikke-profesjonelle og eventuelle kundesegmenter foretaket konsentrerer seg om.
- Opplysninger om hvilke typer produkter som er plassert, dvs. om det er aksjer eller obligasjoner og innen hvilke sektorer (eiendom, shipping etc.).
- Hvorvidt det ytes investeringsrådgivning i forbindelse med produktene omfattet av undersøkelsen, og hvorvidt kundene som mottar investeringsrådgivning også tilbys andre produkter enn gjennom plasseringene. (Relevant bare dersom foretaket har tillatelse til å yte investeringstjenesten investeringsrådgivning, jf. vphl. § 2-1 (1) nr. 5.)
- Oversikt over alle plasseringer foretaket har gjennomført i 2022 og 2023, med angivelse av navn på utstederselskap, produkttype (aksje/obligasjon), samt emisjonsvolum og antall tegnere fordelt på profesjonelle og ikke-profesjonelle kunder.

Det bes også om kopi av foretakets rutiner for plassering av finansielle instrumenter, håndtering av interessekonflikter og evt. investeringsrådgivning.

Dokumentasjonen bes oversendt innen 10. februar 2023 via Altinn-skjema KRT-1200. Ved spørsmål til denne henvendelsen, ta kontakt med Leif Roar Johansen på e-post:

[lrj@finansstilsynet.no](mailto:lrj@finansstilsynet.no).

For Finanstilsynet

Anders Overgård Hauglund  
seniorrådgiver

Leif Roar Johansen  
senior tilsynsrådgiver

*Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.*