

Informasjon om kundeklassifisering

1. KLASSIFISERING

I henhold til ny verdipapirhendellov og verdipapirforskrift er forvaltningsselskap som tilbyr aktiv forvaltning pålagt å klassifisere alle sine kunder i ulike kundekategorier avhengig av profesjonalitet. Kundene skal klassifiseres som henholdsvis ikke- profesjonelle og profesjonelle kunder i henhold til kriterier fastsatt i forskriftens paragraf 10-1 til 10-3.

Hvilken kategori kunden blir tildelt vil få konsekvenser for i hvilken grad kunden er beskyttet av lovgivningen. Nedenfor følger en redegjørelse for hovedtrekkene ved investorbekyttelsen for hver kundekategori. Redegjørelsen er ikke uttømmende. Lovgivningen åpner til en viss grad for at kunder som ønsker å bytte kundekategori, kan anmode foretaket om dette. Vi understreker at bytte av kundekategori må godkjennes av foretaket. Selv om vilkårene for omklassifisering som følger nedenfor er oppfylt, står vi likevel fritt til å vurdere hvorvidt vi ønsker å etterkomme en anmodning.

2. IKKE-PROFESJONELL KUNDE

2.1 GRAD AV INVESTORBESKYTTELSE

Kunder klassifisert i denne kundegruppen har den høyeste graden av investorbekyttelse. Dette innebærer blant annet at foretaket i større grad enn for de øvrige kundekategorier er forpliktet til å tilpasse tjenesteytelsen kundens individuelle behov og forutsetninger.

I tillegg til at foretaket i sin tjenesteyting til kunden er underlagt generelle regler om god forretningsskikk, vil foretaket før handler finner sted vurdere hvorvidt en tjeneste/transaksjon er egnet for kunden. Den aktive forvaltningen vil skje på bakgrunn av kundens opplysninger om investeringsmål, finansielle stilling samt erfaring og kunnskap.

Dersom foretaket finner at tjenesten/produktet ikke er egnet for

kunden skal den aktuelle transaksjonen ikke gjennomføres.

Den nærmere angivelsen av kundeklassifiseringen følger av kundeavtalen.

Status som ikke-profesjonell kunde innebærer også en omfattende rett til å motta informasjon fra foretaket.

2.2 ADGANG TIL OMKLASSIFISERING

Ikke-profesjonelle kunder kan anmode om å bli behandlet som profesjonelle kunder, under forutsetning av at nærmere angitte vilkår er oppfylt og at en nærmere angitt prosedyre følges. Slik omklassifisering medfører en lavere grad av investorbekyttelse.

2.2.1 FRA IKKE-PROFESJONELL TIL PROFESJONELL KUNDE

De absolutte kravKunden må oppfylle minst to av følgende kriterier;

1. kunden har foretatt transaksjoner av betydelig størrelse på det relevante marked gjennomsnittlig 10 ganger pr. kvartal i de foregående fire kvartaler,

2. størrelsen på kundens finansielle portefølje, definert til å omfatte kontantbeholdning og finansielle instrumenter, overstiger et beløp som i norske kroner svarer til € 500.000,

3. kunden arbeider eller har arbeidet innen finansiell sektor i minst ett år i en stilling som krever kunnskap om de relevante transaksjoner og investeringstjenester

Prosedyre

Kunden skal skriftlig informere foretaket om at vedkommende ønsker å bli behandlet som profesjonell. Kunden bes dokumentere at kravene i punkt 1 over er oppfylt. Videre skal kunden skriftlig i et separat dokument erklære at kunden kjenner konsekvensene av å miste beskyttelsen som følger av å være klassifisert som ikke-profesjonell kunde og som i hovedsak fremkommer av dette

informasjonsskrivet. For nærmere informasjon kan foretaket kontaktes.

Foretaket må gjøre en konkret vurdering av hvorvidt kunden - på bakgrunn av kundens ekspertise, erfaring og kunnskap samt de planlagte transaksjoner - er i stand til å treffe egne investeringsbeslutninger og forstår den risiko som er involvert.

3. PROFESJONELL KUNDE

3.1 GRAD AV INVESTORBESKYTTELSE

Kunder klassifisert som profesjonelle kunder er i noe mindre grad enn ikke-profesjonelle kunder beskyttet av lovgivningen. Profesjonelle kunder er på enkelte områder ansett skikket til å ivareta egne interesser og tjenesteytingen vil som en følge av dette i mindre grad være tiltrettelagt kundens individuelle behov.

I utgangspunktet gjelder reglene om god forretningsskikk fullt ut overfor profesjonelle kunder. Omfanget av foretakets forpliktelser er imidlertid noe redusert. Blant annet forventes profesjonelle kunder normalt å ha tilstrekkelige kunnskaper til å vurdere hvorvidt en transaksjon er formålstjenelig. Ved aktiv forvaltning vil vi således basere vår forvaltning på kundens opplysninger om investeringsmål, og legge til grunn at kunden har nødvendig kunnskap og erfaring mht tjenesten/produktet samt være i stand til å bære eventuelle tap som følge av investeringen.

Profesjonelle kunder antas også å være skikket til å vurdere hvilken informasjon som er nødvendig for å treffe en investeringsbeslutning. Dette innebærer at profesjonelle kunder i større grad enn ikke-profesjonelle kunder selv må innhente den informasjon de anser som nødvendig. Profesjonelle kunder vil imidlertid motta rapporter i hht den inngått forvaltningsavtalen

3.2 ADGANG TIL OMKLASSIFISERING

Profesjonelle kunder kan anmode om å bli klassifisert som ikke-profesjonell kunder og dermed få en høyere grad av investorbekyttelse. Profesjonelle kunder er ansvarlig for at forvaltningsselskapet holdes løpende orientert om enhver endring om vil kunne påvirke deres klassifisering.

3.2.1 FRA PROFESJONELL TIL IKKE-PROFESJONELL KUNDE

Det er den profesjonelle kundes plikt å anmode om en høyere grad av beskyttelse når vedkommende mener seg ute av stand til å foreta en korrekt risikovurdering. En slik endring av kundeklassifiseringen skal dokumenteres ved skriftlig avtale mellom foretaket og kunden.