



MALLING & CO INVESTMENTS

INFORMASJON OM KUNDEKLASSIFISERING

1. Klassifisering

Malling & Co Investment Management AS («Foretaket») er i henhold til gjeldende verdipapirlovgivning pålagt å klassifisere alle kunder i ulike kundekategorier avhengig av profesjonalitet. Kundene skal klassifiseres som henholdsvis; ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder eller kvalifiserte motparter.

I hvilken grad kunden er beskyttet av lovgivningen avhenger av kundekategori. Nedenfor følger en redegjørelse for hovedtrekkene ved investorbeskyttelsen 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 Foretaket likevel fritt til å vurdere hvorvidt Foretaket ønsker å etterkomme en anmodning.

2. Ikke-profesjonell kunde

2.1 Grad av investorbeskyttelse

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

Ved ytelse av investeringstjenesten Investeringsrådgivning vil Foretaket vurdere om tjenesten eller de finansielle instrumentene er egnet for kunden (egnethetsvurdering). Foretaket vil etterspørre og innhente informasjon om kunden som skal legges til grunn for egnethetsvurderingen, blant annet kundens investeringsmål, finansielle stilling samt erfaring og kunnskap om den aktuelle tjenesten/transaksjonen. Dersom tjenesten ikke anses egnet for kunden skal den ikke utføres. Ved ytelse av investeringsrådgivning til ikke-profesjonelle kunder har disse krav på å motta en egnethetsrapport som skal inneholde et sammendrag av rådet som er gitt og hvordan rådet er egnet for kunden, inkludert hvordan rådet er i samsvar med kundens investeringsmål og personlige forutsetninger hva angår tidshorisonen, kundens kunnskap og erfaring samt kundens holdning til risiko og evne til å håndtere tap.

Status som ikke-profesjonell kunde innebærer også en omfattende rett til å motta informasjon fra Foretaket. Foretaket er pliktig til blant annet å informere om de aktuelle finansielle instrumenter og risikoer forbundet med disse, handelssystemer og markedsplasser Foretaket benytter, samt priser og andre kostnader ved enhver transaksjon slik at kunden settes i stand til å foreta en informert investeringsbeslutning.

2.2 Adgang til omklassifisering

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

2.2.1 Fra ikke-profesjonell til profesjonell kunde

1) De absolutte krav

Kunden 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

2) 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.

Omklassifisering kan foretas enten på generell basis, i tilknytning til en spesifikk investeringstjeneste, eller i tilknytning til en transaksjon, type transaksjon, produkt eller segment.

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.

2.2.2 Fra ikke-profesjonell til kvalifisert motpart

Anmoder en ikke-profesjonell kunde om å bli omklassifisert til kvalifisert motpart, må kunden gå veien via profesjonell kunde. For omklassifisering fra ikke-profesjonell til kvalifisert motpart, se punkt om klassifisering fra ikke-profesjonell til profesjonell i punkt 2.2.1 så langt den passer.

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.

I utgangspunktet gjelder reglene om god forretningsskikk fullt ut overfor profesjonelle kunder. Omfanget av Foretakets forpliktelser er imidlertid noe redusert. Kravet til å gjennomføre egnethets- og hensiktsmessighetstest gjelder i utgangspunktet også overfor profesjonelle kunder, men Foretaket kan legge til grunn at en profesjonell kunde har den nødvendige kunnskap og erfaring til å forstå risikoen som er involvert i tilknytning til de investeringsområder hvor kunden er klassifisert som profesjonell.

Foretaket har i større grad fleksibilitet til å avtale begrensninger i informasjonen som gis om priser og kostnader når det ytes ordremottak og – formidling til profesjonelle kunder.

Profesjonelle kunder vil motta informasjon om Foretaket og rapporter om gjennomførte tjenester og annen viktig informasjon som Foretakets retningslinjer for ordretutførelse og Foretakets sikkerhetsrett eller tilbakeholdsrett i finansielle instrumenter eller midler på lik linje med ikke-profesjonelle kunder. Når det gjelder

informasjon om de aktuelle finansielle instrumenter og risikoer forbundet med disse kan Foretaket tilpasse informasjonen til kundens profesjonalitet.

3.2 Adgang til omklassifisering

Profesjonelle kunder kan anmode om å bli klassifisert som ikke-profesjonell kunder og dermed få en høyere grad av investorbeskyttelse. Profesjonelle kunder kan også anmode om å bli klassifisert som kvalifiserte motparter og derved få en lavere grad av investorbeskyttelse. Profesjonelle kunder er ansvarlig for at verdipapirforetaket holdes løpende orientert om enhver endring om vil kunne påvirke deres klassifisering.

3.2.1 Fra profesjonell til ikke-profesjonell kunde

Profesjonelle kunder kan skriftlig be Foretaket om å bli behandlet som ikke-profesjonell. Dette kan gjøres enten på generell basis eller i tilknytning til en spesifikk investeringstjeneste eller transaksjon, eller type transaksjon eller produkt. Det er kundens ansvar å anmode om å bli behandlet som ikke-profesjonell når kunden anser seg ute av stand til på forsvarlig vis å vurdere eller håndtere involverte risikoer. Omklassifisering avhenger av at Foretaket samtykker i forespørselen og at det inngås avtale om dette mellom kunden og Foretaket.

3.2.2 Fra profesjonell til kvalifisert motpart

Profesjonelle kunder som er juridiske personer og som oppfyller to av tre kriterier i punkt 2.2.1 nr 1) over kan anmode om å bli behandlet som kvalifisert motpart. Prosedyren angitt i punkt 2.2.2 skal følges tilsvarende så langt den passer.

4. Kvalifisert motpart

4.1 Grad av investorbeskyttelse

Kvalifisert motparter innehar den laveste grad av investorbeskyttelse.

Kunder med status som kvalifisert motpart har i utgangspunktet samme beskyttelse som en profesjonell kunde. Investorbeskyttelsen reduseres imidlertid vesentlig overfor denne gruppen når Foretaket yter følgende investeringstjenester; mottakelse og formidling av ordre, utførelse av ordre for kundens regning og omsetning av finansielle instrumenter for egen regning. Ved ytelse av slike tjenester overfor kvalifiserte motparter er Foretaket ikke underlagt verdipapirhandellovens bestemmelser om god forretningsskikk, beste resultat (herunder Foretakets retningslinjer for ordreutførelse) og visse regler i tilknytning til ordrebehandling. Foretaket står også fritt til å avtale avvikende rapporteringsforpliktelser med kvalifiserte motparter. Foretaket er underlagt krav til å handle ærlig, redelig og profesjonelt overfor kvalifiserte motparter, og kommunisere på en måte som er reell, klar og ikke villedende.

4.2 Adgang til omklassifisering

Kvalifiserte motparter kan anmode om å klassifiseres som profesjonell kunde eller ikke-profesjonell kunde og dermed få en høyere grad av investorbeskyttelse.

4.2.1 Fra kvalifisert motpart til profesjonell kunde

Kvalifiserte motparter kan anmode om å bli behandlet som profesjonell kunde hvis de ønsker en større grad av investorbeskyttelse.

Prosedyren angitt i punkt 3.2.1 skal følges for slike anmodninger så langt den passer.

4.2.2 Fra kvalifisert motpart til ikke- profesjonell kunde

Hvis de kunder som i utgangspunktet klassifiseres som kvalifisert motpart ønsker en ytterligere grad av investorbekyttelse kan de be om å bli behandlet som en ikke-profesjonell kunde.

Prosedyren angitt i punkt 3.2.1 skal følges for slike anmodninger så langt den passer.