

## INFORMASJON OM KUNDEKLASSIFISERING OG INVESTORBESKYTTELSE

### KLASSIFISERING

VERTU Kapitalforvaltning AS er i henhold til verdipapirloven pålagt å klassifisere alle sine kunder i ulike kundekategorier avhengig av profesjonalitet. Kundene vil klassifiseres henholdsvis som ikke-profesjonelle kunde, profesjonell kunde eller kvalifisert motpart.

I hvilken grad kunden er beskyttet av lovgivningen, avhenger av kundekategori. Nedenfor følger en redegjørelse for hovedtrekkene i investorbeskyttelsen for hver kundekategori. Redegjørelsen er ikke uttømmende.

Lovgivningen åpner til en viss grad for at kunder som ønsker å bytte kundekategori, kan anmode VERTU Kapitalforvaltning AS om dette. Bytte av kundekategori må godkjennes av selskapet. Selv om vilkårene for omklassifisering er oppfylt, står VERTU Kapitalforvaltning AS likevel fritt til å vurdere hvorvidt anmodningen vil etterkommes.

Kunder av Vertu Kapitalforvaltning AS klassifiseres som hovedregel som ikke-profesjonelle kunder med den høyeste grad av investorbeskyttelse.

### IKKE-PROFESJONELL KUNDE

#### Grad av investorbeskyttelse

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

I tillegg til at VERTU Kapitalforvaltning AS i sin tjenesteyting til kunden er underlagt generelle regler om god forretningsskikk, vil VERTU Kapitalforvaltning AS før handel eller rådgivning finne sted, vurdere hvorvidt en tjeneste/transaksjon, herunder finansielt instrument, er hensiktsmessig eller egnet for kunden. Investeringsrådgivning/porteføljeforvaltning vil skje på bakgrunn av kundens opplysninger om investeringsmål, finansiell stilling, samt erfaring og kunnskap om den aktuelle tjenesten/transaksjonen.

Dersom kunden ønsker å gjennomføre en handel VERTU Kapitalforvaltning AS ikke finner hensiktsmessig tatt i betraktning kundens kunnskap og erfaring, har VERTU Kapitalforvaltning AS frarådingsplikt. Handelen kan likevel gjennomføres dersom kunden ber om dette som ren ordreformidling. VERTU Kapitalforvaltning AS sin plikt til å vurdere hvorvidt en tjeneste/transaksjon er hensiktsmessig gjelder ikke i alle tilfeller.

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

### ADGANG TIL OMKLASSIFISERING

Ikke-profesjonelle kunder kan anmode om å bli behandlet som profesjonelle kunder eller kvalifisert motpart. Slik omklassifisering medfører en lavere grad av investorbeskyttelse.

## FRA IKKE-PROFESJONELL KUNDE TIL PROFESJONELL KUNDE - 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 € 500.000, eller et tilsvarende beløp i norske kroner,
3. Kunden arbeider eller har arbeidet innen finansiell sektor i minst ett år i stilling som krever kunnskap om de relevante transaksjoner og investeringstjenester.

### PROSEDYRE

Kunden søker VERTU Kapitalforvaltning AS skriftlig om endring av kundekategori til profesjonell kunde. Samtidig må kunden dokumentere at kravene ovenfor er oppfylt, og at han/hun kjenner konsekvensene ved å miste ikke-profesjonell beskyttelsen, jfr. pkt punkt 2 og 3.

VERTU Kapitalforvaltning AS skal vurdere søknaden så snart som mulig, og i tillegg gjøre en konkret vurdering av hvorvidt - på bakgrunn av kundens ekspertise, erfaring og kunnskap samt de planlagte transaksjoner – kunden er i stand til å treffe egne investeringsbeslutninger og forstår den risiko som er involvert.

VERTU Kapitalforvaltning AS er ikke forpliktet til å omklassifisere kunden selv om alle krav er oppfylt. Når VERTU Kapitalforvaltning AS har fattet endelig beslutning, skal kundene informeres skriftlig.

### PROFESJONELL KUNDE

#### 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, og vil som en følge av dette i mindre grad være tilrettelagt kundens individuelle behov.

I utgangspunktet gjelder reglene om god forretningsskikk fullt ut overfor profesjonelle kunder. Omfanget av VERTU Kapitalforvaltning AS sine forpliktelser er imidlertid noe redusert. Blant annet forventes profesjonelle kunder normalt å ha tilstrekkelige kunnskaper til å vurdere hvorvidt en transaksjon er formålstjenlig. Ved investeringsrådgivning vil VERTU Kapitalforvaltning AS derfor basere sine råd på kundens opplysninger om investeringsmål og i utgangspunktet verken innhente informasjon om finansiell stilling eller kundens kunnskap og erfaring. VERTU Kapitalforvaltning AS vil ikke vurdere hvorvidt gjennomføring av aktuelle transaksjoner er hensiktsmessig og VERTU Kapitalforvaltning AS har således ikke frarådingsplikt. Gjennomføring av transaksjoner vil dermed være noe mindre omstendelig enn for ikke-profesjonelle kunder. Dette kan ha betydning for hurtigheten på gjennomføringen av den aktuelle transaksjonen.

En annen konsekvens vil være at profesjonelle kunder kan få tilgang på til et bredere produktspekter.

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 må innhente den informasjon som de anser som nødvendig. Profesjonelle kunder vil imidlertid motta rapporter om gjennomførte tjenester og annen viktig informasjon som blant annet VERTU Kapitalforvaltning AS sine retningslinjer for ordreutførelse.

## ADGANG TIL OMKLASSIFISERING

Profesjonelle kunder kan anmode om å bli klassifisert som ikke-profesjonell kunde og dermed få en høyere grad av investorbekyttelse. Profesjonelle kunder kan også anmode om å bli klassifisert som kvalifisert motpart og derved få en lavere grad av investorbekyttelse. Profesjonelle kunder er ansvarlig for at VERTU Kapitalforvaltning AS holdes løpende orientert om enhver endring som vil kunne påvirke deres klassifisering.

### 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 VERTU Kapitalforvaltning AS og kunden.

### FRA PROFESJONELL TIL KVALIFISERT MOTPART

Profesjonelle kunder som er juridiske personer og som oppfyller to av tre kriterier nevnt tidligere kan anmode om å bli behandlet som kvalifisert motpart. Det skal innhentes uttrykkelig bekreftelse fra kunden hvor vedkommende samtykker å bli behandlet som kvalifisert motpart.

## KVALIFISERT MOTPART

Grad av investorbekyttelse;

Kvalifisert motpart har den laveste grad av investorbekyttelse.

Kunder med status som kvalifisert motpart har i utgangspunktet samme beskyttelse som en profesjonell kunde. Investorbekyttelsen reduseres imidlertid vesentlig overfor denne gruppen når VERTU Kapitalforvaltning AS 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 VERTU Kapitalforvaltning AS ikke underlagt verdipapirlovens bestemmelser om god forretningsskikk, beste resultat (herunder VERTU Kapitalforvaltning AS sine retningslinjer for ordreutførelse) og visse regler i tilknytning til ordrebehandling.

Når det gjelder krav til vurdering en egnethet og hensiktsmessighet vil reglene komme tilsvarende til anvendelse for kvalifiserte motparter som for profesjonelle kunder.

Unntaket fra bestemmelsen om god forretningsskikk innebærer blant annet at enkelte av reglene om krav til informasjon og rapportering ikke får anvendelse for denne kundekategorien. I utgangspunktet gjelder dette også regelen om at VERTU Kapitalforvaltning AS skal påse at kundes interesser ivaretas på en bestemt måte. Krav til god forretningsskikk som et generelt prinsipp må imidlertid gjelde uavhengig av unntaket fra bestemmelsen i verdipapirhandelloven og således vil kvalifiserte motparter til en viss grad være beskyttet av generelle prinsipper om god forretningsskikk.

## ADGANG TIL OMKLASSIFISERING

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

### FRA KVALIFISERT MOTPART TIL PROFESJONELL KUNDE

Kvalifiserte motparter kan anmode om å bli behandlet som profesjonell kunde hvis de ønsker en større grad av investorbekyttelse og omfattes av reglene om god forretningsskikk.

\*\*\*