

## INFORMASJON OM KUNDEKLASSIFISERING

### 1. Klassifisering

Borea Asset Management AS (heretter benevnt Borea) er ihht Verdipapirhandelsloven pålagt å klassifisere alle våre kunder i ulike kundekategorier avhengig av profesjonalitet. Kundene skal klassifiseres som henholdsvis Ikke- Profesjonelle Kunder, Profesjonelle Kunder eller Kvalifiserte Motparter.

Side | 1

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 Borea om dette. Vi understreker at bytte av kundekategori må godkjennes av Borea. Selv om vilkårene for omklassifisering som følger nedenfor er oppfylt, står Borea fritt til å vurdere hvorvidt Borea ønsker å etterkomme en anmodning.

### 2. Ikke - Profesjonelle Kunder

#### 2.1 Grad av investorbeskyttelse

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

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

Dersom kunden ønsker å gjennomføre en handel Borea ikke finner hensiktsmessig tatt i betraktning kundens kunnskap og erfaring, har Borea frarådingsplikt. Handelen kan likevel gjennomføres dersom kunden ønsker det på tross av advarselen.

Status som Ikke – Profesjonell Kunde innebærer også en omfattende rett til å motta informasjon fra Borea. Borea er pliktig til blant annet å informere om de aktuelle finansielle instrumenter og risikoer forbundet med disse, handelssystemer og markedsplasser Borea 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 skriftlig om å bli behandlet som Profesjonelle Kunder eller Kvalifiserte Motparter under forutsetning av at nærmere angitte vilkår er oppfylt. Slik behandling medfører en lavere grad av investorbeskyttelse.

##### 2.2.1 Fra behandling som Ikke – Profesjonell Kunde til behandling som Profesjonell Kunde

Det gjelder absolutte krav for omklassifisering fra Ikke – Profesjonell Kunde til Profesjonell Kunde. Kunden må blant annet tilfredsstille minst to av følgende kriterier:

- Foretaket har foretatt transaksjoner av betydelig størrelse på det relevante marked gjennomsnittlig ti ganger pr. kvartal i de foregående 4 kvartaler.
- Størrelsen på foretakets finansielle portefølje (kontantbeholdning og finansielle instrumenter) overstiger et beløp i norske kroner som svarer til 500.000 Euro.

- Ansatte som skal utføre handler på vegne av foretaket skal ha arbeidet innen finansiell sektor i minst ett år i en stilling som krever kunnskap om de relevante transaksjoner og investeringstjenester.

Kunden skal skriftlig informere Borea om at foretaket ønsker å bli behandlet som Profesjonell Kunde. Kunden skal dokumentere at kravene ovenfor er oppfylt.

Borea skal foreta 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. Det skal treffes alle rimelige tiltak for å sikre at Ikke- Profesjonell kunde som anmoder om å bli behandlet som Profesjonell Kunde oppfyller kravene nevnt over. Kundens anmodning skal ikke etterkommes med mindre Borea kan fastslå med rimelig sikkerhet at kunden har den nødvendige erfaring, kunnskap og ekspertise fra det aktuelle investeringsområdet, samt at kunden forstår risikoen forbundet med de relevante investeringstjenester, finansielle instrumenter og transaksjoner.

Alle endringer av kundeklassifisering skal dokumenteres ved inngåelse av en særskilt skriftlig avtale mellom Borea og kunden. Ikke Profesjonelle Kunder som får etterkommet sin anmodning om å bli behandlet som Profesjonelle Kunder skal informeres om at de plikter å melde fra til Borea om fremtidige endrede forhold som kan påvirke klassifiseringen. Skjemaet "Anmodning om behandling som Profesjonell Kunde" utgjør avtaledokumentet som regulerer disse forholdene.

### 3. Profesjonell Kunde

#### 3.1 Grad av investorbekyttelse

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 tilrettelagt kundens individuelle behov.

I utgangspunktet gjelder reglene om god forretningsskikk fullt ut for Profesjonelle Kunder. Omfanget av Boreas forpliktelser er imidlertid redusert. Blant annet forventes Profesjonelle Kunder normalt å ha tilstrekkelige kunnskaper til å vurdere hvorvidt en transaksjon er formålstjenlig. Ved investeringsrådgivning vil vi således basere våre råd på kundens opplysninger om investeringsmål og i utgangspunktet hverken innhente informasjon om finansiell stilling eller kundens kunnskap og erfaring.

Borea vil ikke vurdere hvorvidt gjennomføring av aktuelle transaksjoner er hensiktsmessig og Borea har således heller ingen frarådingsplikt som overfor Ikke- Profesjonelle Kunder.

Profesjonelle Kunder antas 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.

Følgende kunder anses i loven som profesjonelle i relasjon til alle investeringstjenester og finansielle instrumenter:

- Kvalifiserte motparter nevnt i verdipapirhandelloven § 10-14. Dette inkluderer blant annet verdipapirforetak, kredittinstitusjoner, forsikringsselskap, verdipapirfond, pensjonskasser og andre finansinstitusjoner.
- Juridisk person som oppfyller minst to av følgende krav til størrelse på virksomheten:
  - Regnskapsmessig balanse tilsvarende minst 20 mill Euro
  - Årlig omsetning på minst 40 mill Euro
  - Egenkapital på minst 2 mill Euro
- Andre institusjonelle investorer som har som hovedvirksomhet å investere i finansielle instrumenter

### **3.2 Adgang til omklassifisering**

Profesjonelle Kunder kan skriftlig anmode om å bli klassifisert som Ikke – Profesjonell Kunde og dermed få en høyere grad av investorbekyttelse. Profesjonelle Kunder som er juridiske personer kan også skriftlig anmode om å bli behandlet som Kvalifisert Motpart og derved få en lavere investorbekyttelse. Profesjonelle investorer er ansvarlige for at Borea holdes løpende orientert om enhver fremtidig endring som vil kunne påvirke deres klassifisering.

#### **3.2.1 Fra behandling som Profesjonell Kunde til behandling som 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.

#### **3.2.2 Fra behandling som Profesjonell Kunde til Kvalifisert Motpart**

Profesjonelle Kunder som er juridiske personer og som oppfyller to av tre kriterier jfr ovenfor, kan skriftlig anmode om å bli behandlet som Kvalifisert Motpart.

Alle endringer av kundeklassifisering skal dokumenteres ved inngåelse av en særskilt skriftlig avtale mellom Borea og kunden. Avtalen skal inneholde samtykke fra kunden til endret behandling, samt konsekvenser av endringen for kunden, herunder henvisning til rettigheter/plikter kunder får/gir avkall på ved endret behandling.

## **4. Kvalifisert Motpart**

### **4.1 Grad av investorbekyttelse**

Kvalifiserte Motparter innehar den laveste grad av investorbekyttelse. I handel med Kvalifiserte Motparter kan Borea bringe i stand eller inngå transaksjoner uten å overholde de krav som stilles i verdipapirhandellove § 10-11, § 10-12 eller §10- 13 første ledd i forbindelse med visse transaksjoner eller tilknyttede tjenester som er direkte knyttet til nevnte transaksjoner. Dette gjelder i forhold til god forretningsskikk, beste resultat og håndtering av kundeordre.

Når det gjelder krav til 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 Borea skal påse at kundens interesser ivaretas på beste måte. Krav til god forretningsskikk som 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.

### **4.2 Adgang til omklassifisering**

Kvalifiserte Motparter kan skriftlig anmode om å klassifiseres som Profesjonell Kunde eller Ikke – Profesjonell Kunde og dermed få høyere grad av investorbekyttelse. Alle endringer av kundeklassifisering skal dokumenteres ved inngåelse av særskilt skriftlig avtale mellom Borea og Kunden.