

## INFORMASJON OM KUNDEKLASSIFISERING

### 1 Klassifisering

Norne Securities (heretter benevnt Norne) er i hht. 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.

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 Norne om dette. Vi understreker at bytte av kundekategori må godkjennes av Norne. Selv om vilkårene for omklassifisering som følger nedenfor er oppfylt, står Norne likevel fritt til å vurdere hvorvidt Norne 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 Norne i større grad enn for de øvrige kundekategorier er forpliktet å tilpasse tjenesteytelsen til kundens individuelle behov og forutsetninger.

I tillegg til at Norne i sin tjenesteyting til kunden er underlagt generelle regler om god forretningsskikk, vil Norne før handler eller rådgivning finne sted vurdere hvorvidt en tjeneste/transaksjon, herunder 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 tjenesten/transaksjonen.

Dersom kunden ønsker å gjennomføre en handel Norne ikke finner hensiktsmessig tatt i betraktning kundens kunnskap og erfaring har Norne en frarådingsplikt. Handelen kan likevel gjennomføres dersom kunden ønsker det på tross av advarselen. Nornes plikt til å vurdere hvorvidt en tjeneste/transaksjon er hensiktsmessig gjelder ikke i alle tilfeller. Blant annet foreligger det omfattende unntak for internetthandel.

Status som Ikke-Profesjonell Kunde innebærer også en omfattende rett til å motta informasjon fra Norne. Norne er pliktig til blant annet å informere om de aktuelle finansielle instrumenter og risikoer forbundet med disse, handelssystemer og markedsplasser Norne 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 omklassifisering medfører en lavere grad av investorbeskyttelse.

## 2.2.1 Fra Ikke-Profesjonell til Profesjonell Kunde

1) Det gjelder absolutte krav for omklassifisering fra Ikke-Profesjonell Kunde til Profesjonell Kunde

Kunden må oppfylle minst to av følgende tre kriterier;

- Kunden har foretatt transaksjoner av betydelig størrelse i det relevante marked gjennomsnittlig 10 ganger pr kvartal i de foregående fire kvartaler.
- Størrelsen på kundens finansielle portefølje, definert til å omfatte kontantbeholdning og finansielle instrumenter, overstiger et beløp som i norske kroner svarer til € 500.000.
- 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) Dokumentasjon på endret omklassifisering

Kunden skal skriftlig informere Norne om at vedkommende ønsker å bli behandlet som Profesjonell Kunde. Kunden skal dokumentere at kravene i punkt 1. over er oppfylt.

Norne 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 en kunde som anmoder om å bli omklassifisert fra Ikke-Profesjonell Kunde til Profesjonell Kunde oppfyller kravene i punkt 2.2.1 over. Kundens anmodning skal ikke etterkommes med mindre Norne 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 eller transaksjoner.

Alle endringer av kundeklassifisering skal dokumenteres ved inngåelse av en særskilt skriftlig avtale mellom Norne og kunden. Kunder som omklassifiseres til Profesjonelle Kunder skal informeres skriftlig om at vedkommende plikter å melde fra til Norne om endrede forhold som kan påvirke klassifiseringen.

## 2.2.2 Fra Ikke-Profesjonell Kunde til Kvalifisert Motpart

Dersom en Ikke-Profesjonell Kunde skriftlig anmoder om å bli omklassifisert til Kvalifisert Motpart, må kunden først omklassifiseres til Profesjonell Kunde. For omklassifisering fra Ikke-Profesjonell Kunde til Kvalifisert Motpart, skal hele punkt 2.2.1 følges for den første omklassifisering fra Ikke-Profesjonell Kunde til Profesjonelle Kunde. For videre omklassifisering fra Profesjonell Kunde til Kvalifisert Motpart skal punkt 3.2.2 følges

## 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 Nornes forpliktelser er imidlertid noe redusert. Blant annet forventes Profesjonelle Kunder normalt å ha tilstrekkelige kunnskaper til å vurdere hvorvidt en transaksjon er formålstjenelig. Ved investeringsrådgivning vil vi således basere våre råd på kundens opplysninger om investeringsmål og i utgangspunktet verken innhente informasjon om finansiell stilling eller kundens kunnskap og erfaring.

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

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 til et bredere produktspekter.

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. Profesjonelle Kunder vil imidlertid motta rapporter om gjennomførte tjenester og annen viktig informasjon som Nornes retningslinjer for ordreutførelse og Nornes sikkerhetsrett eller tilbakeholdsrett i finansielle instrumenter eller midler.

### **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 klassifisert som Kvalifisert Motpart og derved få en lavere grad av investorbekyttelse. Profesjonelle Kunder er ansvarlig for at Norne holdes løpende orientert om enhver endring som vil kunne påvirke deres klassifisering.

#### *3.2.1 Fra Profesjonell Kunde 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 Norne og kunden.

#### *3.2.2 Fra Profesjonell Kunde 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 skriftlig anmode om å bli behandlet som Kvalifisert Motpart.

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

## **4 Kvalifisert Motpart**

### **4.1 Grad av investorbekyttelse**

Kvalifiserte Motparter innehar den laveste grad av investorbekyttelse. I handel med Kvalifiserte Motparter kan Norne bringe i stand eller inngå transaksjoner uten å overholde de krav som stilles i Verdipapirhandelloven § 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 vurdering av 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 Norne skal påse at kundens interesser ivaretas på beste måte. Krav til god forretningsskikk som et generelt prinsipp må imidlertid gjelde uavhengig av unntaket fra bestemmelsen i verdipapirhandelsloven 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 en høyere grad av investorbekyttelse.

Alle endringer av kundeklassifisering skal dokumenteres ved inngåelse av en særskilt skriftlig avtale mellom Norne og kunden.