

ANMODNING OM OMKLASSIFISERING FRA IKKE-PROFESJONELL TIL PROFESJONELL KUNDE

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

For juridiske personer skal spørsmål om erfaring og kunnskap besvares av vedkommende som vil ta investeringsbeslutninger på vegne av foretaket, f.eks. styreleder, signaturberettiget eller annen person med særskilt fullmakt.

Jeg/vi ønsker å bli omklassifisert fra ikke-profesjonell til profesjonell kunde i Pareto Securities AS. Jeg/vi bekrefter ved signatur på dette skjema at (kryss av i de relevante feltene nedenfor)

1. jeg/vi oppfyller **minst** to av følgende tre kriterier:

Jeg/vi har foretatt transaksjoner av betydelig størrelse¹ på det relevante marked gjennomsnittlig ti ganger pr. kvartal de foregående fire kvartaler i følgende aktivaklasser:

- Aksje – og obligasjonsfond, herunder «Exchange Traded Funds»
- Noterte aksjer inkludert i hovedindeksen på Oslo børs eller tilsvarende utenlandsk indeks
- Unoterte aksjer og noterte aksjer utenfor hovedindeksen
- «Investment grade» obligasjoner
- «High yield» obligasjoner
- Noterte derivater, for eksempel Exchange Traded Notes og børsnoterte opsjoner
- Unoterte derivater
- Shorthandel
- Verdipapirfinansiering/aksjekreditt

Størrelsen på min/vår finansielle portefølje (kontantbeholdning og finansielle instrumenter) overstiger et beløp i norske kroner som svarer til 500 000 euro.

Jeg/vi arbeider eller har arbeidet innen finansiell sektor i minst ett år i stilling som krever kunnskap om de relevante transaksjoner eller investeringstjenester.

Vennligst spesifiser stilling:

Vennligst spesifiser arbeidsgiver(e):

Vennligst spesifiser periode:

Type finansielle instrumenter stillinger krever/krevde kunnskap om:

- Aksje- og obligasjonsfond, herunder «Exchange Traded Funds»
- Noterte aksjer inkludert i hovedindeksen på Oslo børs eller tilsvarende utenlandsk indeks
- Unoterte aksjer og noterte aksjer utenfor hovedindeksen
- «Investment grade» obligasjoner
- «High yield» obligasjoner
- Noterte derivater, for eksempel Exchange Trades Notes og børsnoterte opsjoner

¹Hva som anses som «betydelig størrelse» må vurderes ut ifra om vedkommende har oppnådd tilstrekkelig eksponering til å tilegne seg nødvendig erfaring, kunnskap og ekspertise om transaksjonene eller tjenestene som planlegges utført

- Unoterte derivater
- Shorthandel
- Verdipapirfinansiering/aksjekreditt

Type investeringstjenester stillinger krever/krevde kunnskap om:

- Ordreformidling
- Utførelse av ordre
- Investeringsrådgivning
- Aktiv forvaltning
- Plassering av offentlige tilbud, plassering av emisjoner, samt garantistillelse for fulltegning av emisjoner eller tilbud om kjøp av finansielle instrumenter

2. Jeg/vi ønsker å bli behandlet som profesjonell kunde i tilknytning til investeringstjenestene:
- mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter som definert i verdipapirhandelloven § 2-2;
 - investeringsrådgivning;
 - utførelse av ordre på vegne av kunde;
 - plassering av offentlig tilbud, plassering av emisjoner, samt garantistillelse for fulltegning av emisjoner eller tilbud om kjøp av finansielle instrumenter.
3. Jeg/vi ønsker å bli behandlet som profesjonell kunde i tilknytning til transaksjoner i aksjer, derivater og obligasjoner.

Jeg/vi bekrefter herved at vi ønsker å bli omklassifisert fra ikke-profesjonell til profesjonell kunde hos Pareto Securities. Ved å be om slik omklassifisering er vi innforstått med at klassifisering som profesjonell kunde innebærer redusert investorbeskyttelse, jf. Informasjon om kundeklassifisering inntatt som [Vedlegg 1](#). Jeg/vi erklærer at vi herved forstår konsekvensene av å miste investorbeskyttelsen. Jeg/vi er blant annet kjent med at Pareto Securities vil legge til grunn at profesjonelle kunder har tilstrekkelig kunnskap og erfaring, samt er finansielt i stand til å håndtere risikoen i transaksjonene som gjennomføres.

Jeg/vi har fylt ut skjemaet ovenfor slik at Pareto Securities skal ha best mulig grunnlag for å gjøre en konkret vurdering av om vi på bakgrunn av vår erfaring, kunnskap og ekspertise samt de planlagte transaksjoner er i stand til å treffe egne investeringsbeslutninger og forstår den risiko som er involvert. Jeg/vi bekrefter at opplysningene som er gitt over er korrekte og fullstendige. Jeg/i vil melde fra til Pareto Securities dersom det skjer endringer som påvirker de svar som er gitt ovenfor.

Før konvertering fra ikke-profesjonell til profesjonell kunde kan finne sted, vil kundeansvarlig megler gjennomføre en samtale for å sikre at kunden/den som handler på vegne av kunden har tilstrekkelig erfaring og kunnskap om finansmarkedet og finansielle instrumenter.

Jeg/vi bekrefter at vi har mottatt, lest og forstått innholdet i dokumentet «Informasjon om kundeklassifisering».

| | |
|-------------------------------|---|
| Kundens navn i blokkbokstaver | Navn på den som signerer på vegne av juridisk person i blokkbokstaver |
| Sted og dato | Signatur |

INFORMASJON OM KUNDEKLASSIFISERING

1. Klassifisering

Pareto Securities AS («Pareto Securities») er pålagt å klassifisere alle sine 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 investorbeskyttelse for hver kundekategori. Redegjørelsen er ikke uttømmende.

Lovgivningen åpner til en viss grad for at kunder som ønsker å bytte kundekategori, kan anmode Pareto Securities om dette. Bytte av kundekategori må godkjennes av Pareto Securities, og vi står 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 investorbeskyttelse. Dette innebærer blant annet at Pareto Securities i større grad enn for de øvrige kundekategorier er forpliktet til å tilpasse tjenesteytelsen kundens individuelle behov og forutsetninger.

Pareto Securities er i sin tjenesteyting til kunden underlagt generelle regler om god forretningsskikk.

Ved ytelse av investeringstjenesten mottak og formidling av ordre, vil Pareto Securities før handler finne sted vurdere hvorvidt en tjeneste/transaksjon, herunder finansielt instrument, er hensiktsmessig for kunden (hensiktsmessighetsvurdering). Det gjelder unntak fra kravene om hensiktsmessighetsvurdering der det dreier seg om ikke-komplekse finansielle instrumenter, tjenesten ytes på kundens initiativ og kunden klart underrettes om at Pareto Securities ved ytelsen av tjenesten ikke har plikt til å vurdere hensiktsmessigheten av det leverte eller tilbudte instrument eller tjenesteytelse, og at den investorbeskyttelse som dette kravet medfører dermed ikke er til stede (såkalte «execution only» tjenester). Dersom kunden ønsker å gjennomføre en handel Pareto Securities ikke finner hensiktsmessig tatt i betraktning kundens kunnskap og erfaring har Pareto Securities en frarådingsplikt. Handelen kan likevel gjennomføres dersom kunden ønsker det på tross av advarselen.

Ved ytelse av investeringstjenesten Investeringsrådgivning vil Pareto Securities vurdere om tjenesten eller de finansielle instrumentene er egnet for kunden (egnethetsvurdering). Pareto Securities 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 tidshorisont, kundes 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 Pareto Securities. Pareto Securities er pliktig til blant annet å informere om de aktuelle finansielle instrumenter og risikoer forbundet med disse, handelssystemer og markedsplasser Pareto Securities 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 fra ikke-profesjonell til profesjonell kunde

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 investorbeskyttelse, investorbeskyttelse, men Pareto Securities kan likevel ikke legge til grunn at kunder som er klassifisert fra ikke-profesjonell til profesjonell har like god erfaring og kompetanse som andre profesjonelle kunder.

i. 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 euro 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.

ii. Prosedyre

Kunden skal skriftlig informere Pareto Securities om at vedkommende ønsker å bli behandlet som profesjonell. Kunden bes dokumentere at kravene i punkt 1 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 Pareto Securities 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.

Pareto Securities 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 tilrettelagt kundens individuelle behov.

I utgangspunktet gjelder reglene om god forretningsskikk fullt ut overfor profesjonelle kunder. Omfanget av Pareto Securities' forpliktelser er imidlertid noe redusert.

Kravet til å gjennomføre egnethets- og hensiktsmessighetstest gjelder i utgangspunktet også overfor profesjonelle kunder, med Pareto Securities 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.

Pareto Securities 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 Pareto Securities og rapporter om gjennomførte tjenester og annen viktig informasjon som Pareto Securities' retningslinjer for ordreutførelse og Pareto Securities 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 Pareto Securities tilpasse informasjonen til kundens profesjonalitet.

3.2 Adgangen til omklassifisering

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

3.2.1 Fra profesjonell til ikke-profesjonell kunde

Profesjonelle kunder kan skriftlig anmode Pareto Securities 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.

Omklassifisering avhenger av at Pareto Securities samtykker i forespørselen og at det inngås avtale om dette mellom kunden og Pareto Securities.

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.

4. Kvalifisert motpart

4.1 Grad av investorbekyttelse

Kvalifisert motpart innehar den laveste grad av investorbekyttelse.

Kunder med status som kvalifisert motpart har i utgangspunktet samme beskyttelse som en profesjonell kunde, se punkt 3. Investorbekyttelsen reduseres imidlertid overfor denne gruppen når Pareto Securities 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 Pareto Securities ikke underlagt verdipapirhandelovens bestemmelser om god forretningsskikk, beste resultat (herunder Pareto Securities' retningslinjer for ordreutførelse) og visse regler i tilknytning til ordrebehandling. Pareto

Securities står også fritt til å avtale avvikende rapporteringsforpliktelser med kvalifiserte motparter. Pareto Securities er underlagt krav til å handle ærlig, redelig og profesjonelt overfor kvalifiserte motparter, og kommunisere på en måte som er reell, klar og ikke villende.

4.2 Adgangen til omklassifisering

Kvalifiserte motparter kan anmode om å klassifiseres som profesjonell kunde eller ikke-profesjonell kunde og dermed få 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.