

Informasjon om kundeklassifisering

1. KLASSIFISERING

Bergen Capital Management AS (foretaket) er 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 investorbekyttelse for hver kundekategori. Redegjørelsen er ikke uttømmende.

Lovgivningen åpner til en viss grad for at kunder som ønsker å endre 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 vi ønsker å etterkomme en anmodning.

Profesjonelle kunder

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

1. foretak som har fått tillatelse til eller er lovregulert for å utøve virksomhet på finansmarkedene og er å anse som:
 - a) kredittinstitusjoner,
 - b) verdipapirforetak,
 - c) andre godkjente eller lovregulerte finansinstitusjoner,
 - d) forsikringselskaper,
 - e) innretninger for kollektive investeringer og forvaltningsselskaper for slike innretninger,
 - f) pensjonsfond og forvaltningsselskaper for slike fond,
 - g) vare- og varederivatforhandlere,
 - h) lokale foretak, eller
 - i) andre institusjonelle investorer,
2. store foretak som oppfyller to av følgende krav til størrelse på foretaksnivå:
 - a. regnskapsmessig balanse på et beløp i norske kroner som minst svarer til 20 000 000 euro,
 - b. årlig netto omsetning på et beløp i norske kroner som minst svarer til 40 000 000 euro,
 - c. Egenkapital på et beløp i norske kroner som minst svarer til 2 000 000 euro,
3. nasjonale og regionale myndigheter, herunder offentlige organer som forvalter offentlig gjeld på nasjonal eller regionalt plan, sentralbanker og internasjonale og overnasjonale institusjoner, og
4. andre institusjonelle investorer som har som hovedvirksomhet å investere i finansielle instrumenter, herunder enheter som driver med verdipapirisering av eiendeler eller andre finansielle transaksjoner.

Kvalifiserte motparter

Kvalifiserte motparter er en undergruppe av profesjonelle kunder og innehar den laveste grad av investorbekyttelse.

2. IKKE-PROFESJONELL KUNDE

2.1. Grad av investorbekyttelse

Kunder klassifisert i denne kundegruppen har den høyeste graden av investorbekyttelse. 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. I tillegg til at foretaket i sin tjenesteyting til kunden er underlagt generelle regler om god forretningsskikk, har foretaket før avtale om aktiv forvaltning / investeringsrådgivning en plikt til å innhente opplysninger om kundens finansielle situasjon og investeringsmål, samt erfaring og kunnskap om den aktuelle tjenesten. Foretaket har også en plikt til å innhente disse opplysningene fra eksisterende kunder. Opplysningene skal sette foretaket i stand til å anbefale den investeringstjeneste og de finansielle instrumenter som foretaket mener er hensiktsmessige og egner seg for kunden.

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 kostnader. Ved ytelse av investeringstjenestene aktiv forvaltning og investeringsrådgivning vil ikke-profesjonelle kunder motta en periodisk egnethetsvurdering som beskriver hvordan investeringen svarer til kundens preferanser, mål og andre egenskaper.

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 oppfylte og at en nærmere angitt prosedyre følges. Slik omklassifisering medfører en lavere grad av investorbekyttelse.

2.2.1. Fra ikke-profesjonell til profesjonell kunde

A) Absolutte krav etter forskriften

Kunden må oppfylle minst to av følgende kriterier:

1. kunden har foretatt transaksjoner av betydelig størrelse på det relevante marked gjennomsnittlig 10 ganger per. 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 tilsvarer 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.

B) Prosedyre

Kunden skal skriftlig informere foretaket om at vedkommende ønsker å bli behandlet som profesjonell. Kunden bes dokumentere at kravene i punkt A er oppfylte. 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.

Foretaket må gjøre en konkret vurdering av hvorvidt kunden, på bakgrunn av kundens ekspertise, erfaring og kunnskap, er i stand til å inngå avtale om aktiv forvaltning / investeringsrådgivning og forstår den risiko som er involvert.



2.3. 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 derfor om klassifisering av fra ikke-profesjonell til profesjonell under punkt 2.2.1. og fra profesjonell til kvalifisert motpart under punkt 3.2.2. Privatpersoner kan ikke klassifiseres som kvalifisert motpart.

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 i å ivareta egne interesser, og tjenesteytingen vil som 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 foretakets forpliktelser er imidlertid noe redusert. En annen konsekvens vil være at profesjonelle kunder kan få tilgang 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 kunder selv må innhente den informasjon de anser som nødvendig og relevant. Profesjonelle kunder vil i imidlertid motta rapporter om gjennomførte tjenester men vil ikke motta en skriftlig egnethetsvurdering.

3.2.1 Adgang til omklassifisering

Profesjonelle kunder kan anmode om å bli klassifisert som ikke-profesjonelle kunder og dermed oppnå 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 ansvarlige for at foretaket holdes løpende orientert om enhver endring som vil kunne påvirke deres klassifisering

3.2.1 Fra profesjonell til ikke-profesjonell kunde

Det er den profesjonelle kundens 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 kundeklassifisering skal dokumenteres ved skriftlig avtale mellom foretaket og kunden.

3.2.2 Fra profesjonell til kvalifisert motpart

Profesjonelle kunder som er juridiske personer og som oppfyller to av kriteriene i punkt 2.2.1 nr.1) over kan anmode om å bli behandlet som kvalifisert motpart. Det skal innhentes uttrykkelig bekreftelse fra kunden hvor vedkommende samtykker i å bli behandlet som kvalifisert motpart.

4. KVALIFISERT MOTPART

4.1 Kvalifiserte motparter

Kvalifiserte motparter innehar den laveste graden av investorbekyttelse.

Kunder med status som kvalifisert motpart har i utgangspunktet samme beskyttelse som en profesjonell kunde, se punkt 3. Investorbekyttelsen reduseres imidlertid vesentlig ovenfor 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.

Når det gjelder krav til vurdering av egnethet og hensiktsmessighet vil reglene komme tilsvarende 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, i utgangspunktet ikke får anvendelse for denne kundekategorien. I utgangspunktet gjelder dette også regelen om at foretaket 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 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 anmode om å klassifiseres som profesjonell kunde eller ikke – profesjonell kunde og dermed få en høyere grad av investorbekyttelse.

4.2.1 Fra kvalifisert motpart til profesjonell kunde

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

4.2.2 Fra kvalifisert motpart til ikke-profesjonell kunde

Hvis de kunder som i utgangspunktet klassifiseres som kvalifisert motpart ønsker ytterligere grad av investorbekyttelse kan de be om å bli behandlet som ikke-profesjonell kunde. Punkt 3.2.1 ovenfor vil gjelde tilsvarende ved en slik anledning.