

**ALMINNELIGE FORRETNINGSVILKÅR
FOR HANDEL MED FINANSIELLE INSTRUMENTER GJENNOM
LYBERG & PARTNERE FORMUESFORVALTNING AS**

(heretter kalt "LPFF" eller "Foretaket")

Disse forretningsvilkårene er utarbeidet i henhold til lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 nr. 75 (vphi). Begrep som er definert i verdipapirhandelloven har tilsvarende betydning når de er benyttet i disse vilkår.

Foretakets kunder anses å ha vedtatt disse vilkår som bindende for seg når kunden etter å ha mottatt vilkårene inngir ordre, inngår avtaler eller gjennomfører handler med Foretaket.

Foretakets alminnelige forretningsvilkår finnes kun i norsk utgave. Kunder skal kommunisere med LPFF, muntlig og skriftlig, på norsk og engelsk. Henvendelser på andre språk vil ikke bli behandlet.

OM SELSKAPET

Kontaktinformasjon

Navn: Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS

Organisasjonsnummer: 913 287 215

Adresse: Filipstad brygge 1B, 0252 Oslo

HVILKE TJENESTER FORETAKET HAR TILLATELSE TIL Å YTE

Foretaket har konsesjon til å yte følgende tjenester:

1. Mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med ett eller flere finansielle instrumenter
2. Investeringsrådgivning

Foretaket har i tillegg tillatelse til å yte følgende tilleggstjenester

1. Forsikringsformidlingsvirksomhet
2. Finansagentvirksomhet

LPFF står under tilsyn av Finanstilsynet, som har sine lokaler i Revierstredet 3, Oslo.

HVA FORRETNINGSVILKÅRENE GJELDER

Disse forretningsvilkår gjelder for Foretakets investeringstjenester og tjenester vedrørende transaksjoner i instrumenter som er beslektet med finansielle instrumenter. Vilråene gjelder for alle nevnte tjenester og finansielle instrumenter, med mindre det fremgår av det aktuelle punkt eller del av dette at vilkåret kun gjelder spesielt angitte instrumenter eller investeringstjenester.

I tillegg til ovennevnte vil tjenestene som nevnt kunne være regulert av verdipapirhandelloven, verdipapirsentralloven, børsloven, aksjelovene, kjøpsloven, avtaleloven, mv.

FORHOLDET MELLOM PROFESJONELLE OG IKKE-PROFESJONELLE KUNDER

Disse forretningsvilkår gjelder for kvalifiserte motparter, profesjonelle kunder og ikke-profesjonelle kunder, dog slik at kvalifiserte motparter og profesjonelle kunder anses for å ha særlige forutsetninger for selv å vurdere de enkelte markeder og investeringsalternativ eller handler, samt den rådgivning Foretaket gir. Kvalifiserte motparter og profesjonelle kunder kan ikke påberope seg regler og vilkår som er fastsatt for å beskytte den ikke-profesjonelle kunde.

Med kvalifisert motpart forstås:

- verdipapirforetak
- kredittinstitusjon
- forsikringsselskap
- verdipapirfond og forvaltningsselskap for verdipapirfond
- pensjonskasser og forvaltningsselskap for pensjonskasser
- råvare- og derivathandlere
- virksomheter som fyller 2 av 3 følgende vilkår:
 - balanse større enn EUR 20 millioner
 - netto omsetning større enn EUR 40 millioner
 - egenkapital større enn EUR 2 millioner
- offentlige myndigheter
- sentralbanker
- overnasjonale organisasjoner

Med profesjonelle kunder forstås:

- kvalifiserte motparter
- institusjonelle investorer som har som hovedvirksomhet å investere i finansielle instrumenter, herunder spesialforetak for verdipapirisering

Alle andre kunder, herunder alle fysiske personer, regnes som ikke-profesjonelle kunder.

Kunden vil motta et eget skriv med informasjon om hvilken kategori kunden er plassert i, hva inndelingen i de forskjellige kategorier innebærer og om adgangen til å be om å bli omklassifisert.

KUNDENS ANSVAR FOR EGEN KOMPETANSE, FULLMAKTER M V.

Kunden innestår for at egen handel og oppgjør skjer i samsvar med og innenfor de konsesjoner, fullmakter og den kompetanse så vel av offentligrettslig som av privatrettslig karakter, som gjelder for kundens handel med finansielle instrumenter. Kunden skal etter krav fra Foretaket dokumentere slike fullmakter mv. Dersom kunden er et utenlandsk foretak, forbeholder Foretaket seg retten til på kundens regning å kreve fremlagt en begrunnet juridisk uttalelse om bl.a. kundens kompetanse til å inngå den aktuelle handel.

Kunden skal gi Foretaket en oversikt over den eller de personer som kan inngi ordre eller akseptere handler på vegne av kunden. Handel eller aksept fra disse er bindende for kunden med mindre Foretaket ikke var i god tro med hensyn til den enkelte persons fullmakter. Kunden er ansvarlig for til enhver tid å holde Foretaket oppdatert med hensyn til hvem som kan inngi ordre eller akseptere handler for kunden. Kunden er bundet av de ordre eller de aksepter som inngis disse, med mindre Foretaket ikke har vært i god tro med hensyn til den enkelte persons

fullmakter. Foretaket vil ikke akseptere fullmakter som angir rammer for den enkelte kundes handel, med mindre dette er skriftlig avtalt.

Kunden forplikter seg til å gi fyllestgjørende og korrekt informasjon om egen økonomisk stilling, investeringserfaring og målsettinger som er relevant for de ønskede tjenester. Kunden skal av eget tiltak kontrollere gjenpartsbrief fra kredittopplysningsforetak som har gitt Foretaket kredittopplysninger om kunden, og varsle Foretaket dersom opplysningene gitt av kredittopplysningsforetaket er feilaktige eller gir et misvisende bilde av kundens økonomiske stilling. Det samme gjelder dersom kunden på annen måte blir kjent med at Foretaket har feilaktige eller misvisende opplysninger om kundens økonomi eller investeringserfaring.

Kunden forplikter seg til å sikre at de midler og finansielle instrumenter som det enkelte oppdrag omfatter er fri for heftelser, så som pant, sikkerhetsrett (tilbakeholdsrett), arrest m.v. Det samme gjelder for de tilfeller der kunden handler som fullmektig for tredjemann.

RÅDGIVNING

Kunden er innforstått med at investeringer i og handel med finansielle instrumenter og andre beslektede instrumenter er forbundet med risiko for tap. Den investerte kapital kan øke eller reduseres i verdi. Verdien av de finansielle instrumenter avhenger av svingninger i finansmarkedene Foretaket ikke kan kontrollere. Historisk verdiutvikling og avkastning kan ikke benyttes som indikator på fremtidig utvikling og avkastning på finansielle instrumenter. For mer detaljert informasjon om *egenskaper* knyttet til de ulike finansielle instrumenter samt til den *risiko* som er knyttet til handel med ulike finansielle instrumenter vises det til produktinformasjon for det enkelte produkt (prospekt, fakta-ark, brosjyrer eller annen informasjon). Kunden må selv evaluere risikoen involvert i det aktuelle instrument og marked.

Alle handler eller transaksjoner som kunden gjennomfører etter at det er innhentet råd fra Foretaket skjer etter kundens eget skjønn og avgjørelse. Foretaket påtar seg intet ansvar for rådgivningen dersom kunden helt eller delvis fraviker de råd Foretaket har gitt.

Foretaket vil ikke garantere noe bestemt utfall av en kundes plassering.

HVILKE MARKEDSPLASSER HANDELEN SKAL SKJE PÅ

Kunders ordre vil bli utført i regulerte markeder, og utenfor regulerte markeder. For ikke profesjonelle kunder forutsettes det at kunden samtykker til dette ved signatur på kundeavtale. Det gjøres oppmerksom på at Foretakets virksomhet for en stor del vil være relatert til unoterte finansielle instrumenter som forutsetningsvis må handles utenfor regulert marked. Ordre vedrørende børsnoterte finansielle instrumenter vil bli formidlet til verdipapirforetak som er børsmedlem, og bli utført av vedkommende verdipapirforetak.

ORDRE OG OPPDRAG - AVTALESLUTNING

Inngivelse og aksept av ordre eller oppdrag - programhandel m.v.

Ordre eller oppdrag fra kunden kan kun inngis skriftlig, via telefon (muntlig) eller elektronisk. Foretaket anses å ha akseptert ordren eller oppdraget når den eller dette har kommet frem til Foretaket med mindre annet er avtalt.

LPFF vil foreta lydopptak av alle samtaler med tilknytning til investeringstjenestevirksomheten.

Foretaket vil oppbevare dokumentasjon på all kommunikasjon i tilknytning til investeringstjenestevirksomhet, herunder også ved lydopptak, slik det er beskrevet i det til enhver tid gjeldende regelverk.

Lydopptak vil normalt bli slettet etter utløpet av den pålagte oppbevaringstiden. Lydopptak med den enkelte kunde vil kunne gjenfinnes ved søk blant annet på inngående og utgående telefonnummer, tidspunkt for samtalen, og ansatte hos LPFF som mottok ordren. Kunden aksepterer at slik dokumentasjon vil kunne bli benyttet i forbindelse med reklamasjoner. LPFF kan også bli pålagt å utlevere lydopptak til offentlig myndighet og andre som kan kreve dette i medhold av lov. Foretak som samarbeider med LPFF har tilsvarende plikt til å foreta lydopptak av sine samtaler med kunden i den grad det ytes slik investeringstjeneste over telefon.

Skriftlig kommunikasjon med kunden så som brev, faks, sms, e-post, mv., i tilknytning til investeringstjenestevirksomheten skal kunne gjenfinnes basert på kundens identitet, tidspunkt for kommunikasjon og ansatte hos Foretaket som utførte kommunikasjonen. Denne dokumentasjonen vil bli oppbevart i en periode som samsvarer med gjeldende rett.

Foretaket vil ikke være forpliktet til å formidle ordre eller utføre oppdrag som Foretaket antar vil kunne medføre brudd på offentligrettslige lover eller regler fastsatt for den eller de aktuelle markeds plass(er).

Oppdragsperiode

Kundens ordre vedrørende tegning eller innløsning av fondsandeler videreformidles elektronisk eller via andre medier direkte til det fondsforvaltningsselskap det er bestilt fondsandeler hos, evt. innløsningskravet gjelder. Kunden har ikke anledning til å trekke ordren tilbake etter at denne er formidlet videre til det aktuelle fondsforvaltningsselskapet, jf. også pkt. 11 om angrerett.

Oppdragsdag er den dag kundens oppdrag/ordre til Foretaket om å kjøpe eller selge finansielle instrumenter gjennom eller til/fra et annet foretak er kommet frem til Foretaket. For de tilfeller Foretaket initierer en handel anses oppdragsdag å være den dag Foretaket tar kontakt med kunden og får aksept for oppdraget vedrørende kjøp eller salg av de aktuelle finansielle instrumenter.

Oppdraget/ordren kan tilbakekalles i den grad det/den ikke er utført av Foretaket, jf. likevel første ledd for så vidt gjelder formidling av ordrer vedrørende fondsandeler.

Behandling av ordre og oppdrag

Foretaket vil videreformidle ordre til andre meglere og fondsforvaltningsselskaper som vil utføre ordren og foreta oppgjøret.

Foretaket vil søke å sikre kunden de best mulige betingelser ved formidling av mottatte ordre og gjennomføring av mottatte oppdrag innenfor oppdragsperiodens varighet.

Det verdipapirforetaket Foretaket formidler ordrer til vil kunne gjennomføre handler eller transaksjoner for kunden ved kjøp fra eller salg til andre kunder og/eller ved selv helt eller delvis å tre inn som motpart, samt slutte handler mot det aktuelle verdipapirforetakets egen beholdning uten annen megler som motpart. Det utførende verdipapirforetakets forretningsvilkår vil gjelde for utførelsen av ordren.

Dersom det aktuelle verdipapirforetaket er motpart vil det bli opplyst om dette på sluttseddelen og/eller annen bekreftelse.

Ordre fra kunde som normalt handler for fremmed regning, dvs. for sin arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk person, vil bli avvist dersom kunden ved inngivelse av ordre ikke klart angir hvem ordren foretas for regning av. Dersom kunden inngir ordre både for egen regning og for regning av sin arbeidsgiver eller annen fysisk eller juridisk person, vil Foretaket prioritere den oppdragsgiverne representerer.

Selskapet skal ikke aggregere ordre.

Nærmere handelsregler

Selskapet er ikke medlem av Oslo Børs, og vil derfor formidle eventuelle ordre i børsnoterte finansielle instrumenter videre til andre verdipapirforetak med medlemskap på Oslo Børs. Også andre ordre vil bli formidlet til annet verdipapirforetak eller fondsforvaltningsselskap som utfører ordren, herunder oppgjøret. Vilkår for utførelsen av slike transaksjoner vil fremgå av forretningsvilkårene for det verdipapirforetak LPFF legger ordren inn hos. LPFF vil imidlertid være ansvarlig for selve formidlingen.

OPPGJØR AV FINANSIELLE INSTRUMENTER I NORGE

LPFF skal ikke forestå oppgjør selv, men vil videreformidle ordrer som deretter skal legges inn til andre verdipapirforetak for gjennomføring.

BEKREFTELSE PÅ AVTALER OG UTFØRTE OPPDRAG - SLUTTSEDEL OG ENDRINGSMELDING (VPS)

Foretaket skal ved sluttsedel eller på annen måte gi kunden underretning om avtale som er sluttet for kundens regning og på hvilke vilkår handelen er sluttet. Meldingen skal gis senest første virkedag etter at Foretaket mottok informasjonen fra verdipapirforetaket/fondsforvaltningsselskapet som utførte transaksjonen, og vil bli sendt til kundens oppgitte adresse. Dette gjelder ikke dersom informasjonen sendes direkte til kunden fra det utførende foretaket. Fondsforvaltningsselskapets tegning og innløsning av andeler er ikke LPFF ansvar. Foretaket forbeholder seg rett til å korrigere åpenbare feil i sluttsedel, bekreftelse mv. Slik korrigerings skal gjøres straks feilen blir oppdaget.

Levering av finansielle instrumenter registrert i VPS bekreftes også ved endringsmelding fra VPS.

Foretaket vil, på kundens forespørsel, opplyse kunden om status på ordre kunden har lagt inn.

REKLAMASJON MELLOM FORETAKET OG EN KUNDE SOM IKKE ER VERDIPAPIRFORETAK

Reklamasjoner som gjelder utførelse av ordre skal skje til det verdipapirforetaket som har foretatt transaksjonen.

Reklamasjon til LPFF på de tjenester LPFF utfører, skjer etter følgende regler:

Dersom kunden ikke har mottatt sluttsedel eller annen bekreftelse innen tre børsdager og innen syv børsdager for kunder med utenlandsk adresse etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp, må kunden senest innen utgangen av henholdsvis fjerde og åttende børsdag etter at avtale er inngått eller etter oppdragsperiodens utløp meddele dette til Foretaket.

Kunden skal straks etter mottak av sluttседdel eller annen bekreftelse kontrollere denne og skal samme dag som mottakelsen skjer eller senest innen utgangen av neste børsdag - dersom reklamasjon ikke kunne inngis innen normal kontortids utløp på mottaksdagen - gi melding til den aktuelle enhet i Foretaket dersom han vil gjøre gjeldende at noe av det som fremkommer av sluttседdelen/bekreftelsen er i strid med ordren, oppdraget eller den inngåtte handel.

Ved formidling av finansielle instrumenter gjennom Foretaket gjelder de alminnelige regler om avtalers ugyldighet tilsvarende i forholdet mellom kjøperen og selgeren. Dersom kunden vil gjøre gjeldende at en avtale ikke er bindende grunnet ugyldighet, må kunden fremsette innsigelse om dette straks etter at kunden fikk kunnskap om eller burde fått kunnskap om de forhold som påberopes som grunnlag for ugyldigheten. (I alle tilfelle må innsigelsen være fremsatt innen seks måneder etter at avtalen er sluttet.) Slik innsigelse vil ha slik innvirkning i forhold til Foretaket som følger av de alminnelige regler om avtalers ugyldighet.

Muntlig reklamasjon eller innsigelse skal umiddelbart bekreftes skriftlig.

Dersom kunden ikke har reklamert innenfor den tid som er angitt ovenfor anses reklamasjonsretten som bortfalt.

ANGRERETT

Alt salg av finansielle instrumenter, herunder fondsandeler, skjer enten fra fast forretningssted eller ved fjernsalg. Ved salg fra fast forretningssted har kunden ikke angrerett. Kunden har heller ikke angrerett ved fjernsalg av finansielle instrumenter. Dette skyldes at verdien på de finansielle instrumentene, herunder fondsandeler, avhenger av svingninger i finansmarkedene som LPFF ikke har innflytelse på, og som kan forekomme i angrerettperioden.

REKLAMASJON VERDIPAPIRFORETAK IMELLOM

LPFF utfører ikke ordre. Reklamasjon mellom verdipapirforetak reguleres dermed av forretningsvilkårene til det verdipapirforetak som utfører oppdraget.

HANDEL I UTLANDET, HERUNDER OPPBEVARING AV KUNDERS AKTIVA

For handel med og oppgjør av utenlandske finansielle instrumenter henvises til de handelsregler og oppgjørs- eller leveringsbetingelser som er fastsatt i det land eller av den markeds plass hvor de finansielle instrumenter er kjøpt eller solgt. Det vises for øvrig til den særskilte avtale som skal inngås for denne type handel, jfr. pkt 2 nr. 5 ovenfor.

Kunden er innforstått med at oppgjør og sikkerhetsstillelse i utenlandske markeder kan innebære at kundens aktiva som er avgitt til oppgjør eller som sikkerhetsstillelse ikke holdes atskilt fra det eller de av Foretaket benyttede utenlandske verdipapirforetaks og/eller oppgjørsrepresentanters egne midler. Det påhviler Foretaket å fremskaffe relevant informasjon til kunden om, herunder den rettslige regulering av, hvordan kunders aktiva behandles i de relevante markeder. Kunden er innforstått med at han, etter å ha mottatt slik informasjon selv bærer risikoen for egne aktiva som er overført til utenlandske banker, verdipapirforetak, oppgjørsagenter, oppgjørssentraler o.l. i form av oppgjør eller sikkerhetsstillelse, og at Foretakets ansvar overfor kunden for slike aktiva er begrenset i samsvar med det aktuelle lands eller markeds regler. Foretaket påtar seg uansett ikke noe ansvar ut over det som vil følge etter norsk rett.

MISLIGHOLD

Kunden anses å ha misligholdt sine forpliktelser i henhold til disse forretningsvilkår bl.a. når:

1. finansielle instrumenter eller penger ikke er levert/stilt til disposisjon innen oppgjørsfristen eller kunden ikke oppfyller enhver annen vesentlig forpliktelse etter forretningsvilkårene,
2. kunden inngår særskilt avtale med sine kreditorer om betalingsutsettelse, blir insolvent, innleder gjeldsforhandlinger av enhver art, innstiller sine betalinger eller tas under konkursbehandling eller offentlig administrasjon,
3. kunden avvikler sin virksomhet eller vesentlige deler av denne.

Foretaket har ved mislighold rett til å:

1. erklære samtlige uoppgjorte handler som misligholdt og ikke utførte oppdrag som kansellert og avsluttet,
2. benytte til motregning samtlige av Foretakets tilgodehavende mot kunden fra andre transaksjoner, herunder krav på kurtasje, utlegg for skatter og avgifter, krav på renter, mv., og utgifter eller tap som følge av kundens mislighold av en eller flere forpliktelser overfor Foretaket, overfor ethvert tilgodehavende kunden har mot Foretaket på misligholdstidspunktet - enten kravene er i samme eller ulik valuta. Krav i utenlandsk valuta blir å omregne til NOK etter markedskurs på misligholdstidspunktet.
3. kreve dekket de kostnader Foretaket er blitt påført som følge av kundens mislighold, herunder utgifter påløpt ved lån av finansielle instrumenter, renter og andre forsinkelsesgebyrer.

For øvrig gjelder kjøpslovens bestemmelser om forventet (antesipert) mislighold, herunder heving ved slikt mislighold.

RENTER VED MISLIGHOLD

Ved Foretakets eller kundens mislighold svares rente tilsvarende den til enhver tid gjeldende morarente, jfr. lov om forsinket betaling av 17. desember 1976 nr. 100, med mindre annet er særskilt avtalt.

GODTGJØRELSE (KURTASJE O.A.)

Foretakets godtgjørelse i form av kurtasje, kursdifferanse eller tegnings- eller porteføljeprovisjon, eventuelt en kombinasjon, eventuelt med tillegg av avgifter knyttet til handel og clearing mv. vil være gjenstand for individuell avtale.

Kurtasje er en provisjon (godtgjørelse) som legges til verdien av de finansielle instrumenter som kunden kjøper eller selger. Kurtasje angis normalt som en prosentsats. Inntil et bestemt investeringsbeløp, betaler kunden en bestemt minimumskurtasje. Alternativt kan godtgjørelse beregnes som en kursdifferanse, dvs. et påslag på kjøperkurs eller et fradrag i salgskurs.

Foretaket kan også beregne seg særskilt godtgjørelse for rådgivningsoppdrag.

Mottak av tegnings/porteføljeprovisjon innebærer at Foretaket kan motta distribusjonshonorar fra leverandør eller tilrettelegger i form av en prosentsats av vederlaget kunden skal betale til produktleverandøren, evt. en prosentsats av det løpende forvaltningshonorar produktleverandøren betinger seg fra kunden. Kunden kan på forespørsel få nærmere opplysninger om vederlag

Foretaket mottar fra andre enn kunden.

Ikke-profesjonelle kunder skal motta rapportering hvor fullstendig prisinformasjon fremgår.

Foretaket forbeholder seg rett til å gjøre fradrag i kundens tilgodehavende for omkostninger som nevnt i første ledd, samt for eventuelle skatter, omsetningsavgifter o.l.

For de tilfeller der handel ikke kommer i stand vil Foretaket ikke kreve godtgjørelse med mindre annet er særskilt avtalt.

FORVALTNING - KONTOFØRING I VPS.

Foretaket vil ikke opptre som forvalter for kunder i relasjon til den til enhver tid gjeldende aksjelov.

FULLMEKTIGER (MELLOMMENN), FORVALTERE OG OPPGJØRSAGENTER

Dersom kunden inngir ordre eller oppdrag som fullmektig, forvalter, oppgjørsagent el. for tredjemann, er kunden og den han opptre på vegne av eller for, bundet av disse forretningsvilkår. Kunden er solidarisk ansvarlig overfor Foretaket for denne tredjemanns forpliktelser i det omfang forpliktelsene er et resultat av kundens ordre eller oppdrag.

Dersom kunden benytter forvalter, oppgjørsbank eller andre mellommenn fordres det at dette reguleres i særskilt avtale. Bruk av slike mellommenn fritar ikke sluttkunden for dennes ansvar i henhold til disse forretningsvilkår.

KUNDEMIDLER - KLIENTKONTI

Foretaket vil ikke være i besittelse av klientmidler.

FORVALTERREGISTRERING - NOMINEE

Foretaket kan inngå avtale med ekstern leverandør (forvalter) om levering av forvaltertjenester for kunden. Forvaltertjenesten innebærer at forvalter opptre på vegne av kunden i relevante eierregistre, så som andelseierregistre for verdipapirfond. Forvalteren vil føre oversikt over den enkelte kundes beholdning av det relevante finansielle instrument. Denne funksjonen innebærer følgelig at Forvalter anses å oppbevare klientmidler på vegne av kunden. Foretakets rolle vil være begrenset til å instruere forvalter om endringer kundens beholdning.

For at kundens midler skal omfattes av denne ordningen, må det inngås avtale mellom kunden og Foretaket om dette.

ANSVAR OG ANSVARSFRITAK

Foretaket er kun ansvarlig overfor kunden for korrekt og rettidig formidling av kundens ordre til det verdipapirforetak som skal utføre ordren, og derfor ikke ansvar for oppfyllelse av kjøp eller salg det utførende verdipapirforetaket har sluttet på vegne av eller med kunden.

Foretaket påtar seg heller intet ansvar for indirekte skade eller tap som påføres kunden som følge av at kundens avtale(r) med tredjemann helt eller delvis faller bort eller ikke blir riktig oppfylt.

Foretaket eller dets ansatte er for øvrig ikke ansvarlig for kundens tap så lenge Foretaket eller

dets ansatte ved rådgivning eller formidling av ordre eller oppdrag har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet. For de tilfeller der Foretaket har benyttet kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, oppgjørssentraler, forvaltere eller andre tilsvarende norske eller utenlandske medhjelpere, vil Foretaket eller dets ansatte kun være ansvarlig for disse medhjelperes handlinger eller unnlatelser dersom Foretaket ikke har oppfylt alminnelige krav til aktsomhet ved utvelgelsen av sine medhjelpere. Dersom medhjelpere som nevnt i forrige punktum er benyttet etter ordre eller krav fra kunden påtar Foretaket seg intet ansvar for feil eller mislighold fra disse.

Foretaket er uansett ikke ansvarlig for skade eller tap som skyldes hindring eller andre forhold utenfor Foretakets kontroll, herunder strømbrudd, feil eller brudd i elektroniske databehandlingssystemer eller telenett mv., brann, vannskade, streik, lovendringer, myndighetenes pålegg eller lignende omstendigheter.

Når handel er utført på en norsk eller utenlandsk børs etter ordre eller krav fra kunden, vil Foretaket ikke være ansvarlig for feil eller mislighold begått av denne børs eller eventuell tilknyttet oppgjørssentral og kunden anses herved innforstått med at den enkelte børs/oppgjørssentral kan ha fastsatt egne regler for regulering av sitt ansvar overfor børsmedlemmer, kunder mv., med større eller mindre grad av ansvarsfraskrivelser.

Foretaket er heller ikke ansvarlig for de tilfeller der forsinkelse eller uteblivelse skyldes at penge- eller verdipapiroppgjøret er suspendert eller opphørt som følge av forhold utenfor Foretakets kontroll.

AVSLUTNING AV FORRETNINGSFORHOLDET

Handler eller transaksjoner som ligger til oppgjør ved avslutning av forretningsforholdet skal avsluttes og gjennomføres så snart som mulig. Ved avslutning av forretningsforholdet skal Foretaket gjennomføre et sluttoppgjør der Foretaket er berettiget til å motregne i kundens tilgodehavende for Foretakets tilgodehavende herunder for kurtasje, skatter, avgifter, renter mv.

INFORMASJONSSPERRER (CHINESE WALLS) - INTERESSEKONFLIKTER

Foretaket vil søke å unngå at det oppstår interessekonflikter og har retningslinjer og regler for å sikre at virksomhetsområdene i Foretaket opererer uavhengig av hverandre slik at man unngår at interessekonflikter oppstår. Foretaket har en særlig plikt til å sørge for at kundens interesser går foran Foretakets ansattes og øvrige tilknyttede personers interesser, samt at enkelte kunder ikke usaklig tilgodeses på bekostning av andre kunder. Dersom interessekonflikter ikke kan unngås vil Foretaket så langt mulig sørge for at kunden behandles rimelig og korrekt.

Dersom Foretaket har en særlig interesse ut over den alminnelige inntjening, f.eks. som følge av egne posisjoner av et visst omfang i de finansielle instrumenter rådgivningen gjelder, vil det bli opplyst om denne interesse.

Dette, samt de særskilte taushetspliktbestemmelser som gjelder, kan medføre at Foretakets ansatte som har kontakt med kunden kan være forhindret fra å benytte eller ikke kjenner til informasjon som foreligger i Foretaket og som kan være relevant for kundens investeringsbeslutninger. I enkelte tilfeller vil kundens kontaktperson(er) i Foretaket ikke ha anledning til å utøve rådgivning med hensyn til bestemte investeringer. Foretaket kan i slike tilfeller ikke begrunne hvorfor det ikke kan gi råd eller formidle en bestemt ordre.

Foretaket og dets ansatte kan ha egne interesser i relasjon til de transaksjoner eller investeringer kunden vil foreta. Dette kan bl.a. følge av:

1. rådgivning for det aktuelle investeringsobjekt,
2. rådgivning og formidling av ordre for andre kunder,
3. ansattes egne posisjoner

På forespørsel fra kunden vil Foretaket gi en mer detaljert, skriftlig redegjørelse for Foretakets retningslinjer for håndtering av interessekonflikter.

MEDLEMSKAP I VERDIPAPIRFORETAKENES SIKRINGSFOND

Foretaket er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond, jf. verdipapirhandelloven § 9-12 med tilhørende forskrift.

Sikringsfondet dekker krav som skyldes Foretakets manglende evne til å gi dekning for krav som skyldes Foretakets behandling av kunders midler og finansielle instrumenter og som oppbevares, administreres eller forvaltes av Foretaket på kunders vegne i forbindelse med investerings- og tilleggstjenester.

TILTAK MOT HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING MV.

Ved etablering av forretningsforhold skal kunden gjennom legitimasjonskontroll mv., dokumentere sin identitet samt angi og dokumentere eventuelle fullmakts- eller representasjonsforhold, slik at Foretaket til enhver tid kan oppfylle sine plikter i henhold til regler og retningslinjer som følge av tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering, mv., slik disse til enhver tid gjelder.

Kunden er kjent med at Foretaket er eller kan være forpliktet til å gi offentlige myndigheter alle relevante opplysninger knyttet til kundeforholdet eller enkelttransaksjoner. Dette kan skje uten at kunden opplyses om at slike opplysninger er gitt.

OPPLYSNINGSPLIKT OVERFOR MYNDIGHETER - TAUSHETSPLIKT

Foretaket vil uten hinder av lovbestemt taushetsplikt gi informasjon om kunden, kundens transaksjoner, innstående på klientkonto og annet til de myndighetsorganer som måtte kreve dette i medhold av lov eller forskrift.

Kunden anses å ha samtykket i at opplysninger som er undergitt taushetsplikt også kan gis til de markedsplasser, oppgjørssentraler o.l. som måtte kreve dette i medhold av lov, forskrift eller andre regler fastsatt for disse organer.

Øvrige unntak fra taushetsplikt kan fremkomme av kundeavtalen, samt ved lovlig utkontraktering.

TILLEGG OG ENDRINGER

Foretaket forbeholder seg rett til å fastsette tillegg til eller endre disse vilkår. Tillegg eller endringer får virkning fra det tidspunkt de skriftlig er meddelt kunden. Meddelelsen vil bli gitt per e-post til kundens oppgitte e-postadresse. Tillegg eller endringer vil ikke ha virkning for ordre, handler, transaksjoner mv. som er inngitt eller gjennomført før tidspunktet for meddelelsen om tilleggene eller endringene.

MEDDELELSER OG FULLMAKTER

Kundens skriftlige meddelelser skal sendes pr. brev, telefaks eller etter avtale pr SWIFT eller annen elektronisk kommunikasjon. Meddelelser sendt pr. telefaks skal bekreftes ved oversendelse av originalbrev, med mindre annet fremgår av disse vilkår.

Kunden skal ved etablering av forretningsforholdet meddele Foretaket sin adresse, telefon- og telefaksnummer samt eventuelle elektroniske adresser og skal senere til enhver tid holde Foretaket informert om endringer i nevnte adresser, telefon og eventuelt telefaksnummer. Det samme gjelder for pengekonti i bank og verdipapirkonti i VPS eller annet tilsvarende rettighetsregister.

Kundens adresse, telefon og telefaks samt de personer hos kunden som har fullmakt til å opptre på vegne av kunden fremgår av særskilt vedlegg til disse vilkår.

Eventuelle endringer skal straks meddeles Foretaket skriftlig.

TOLKNING

Forretningsvilkårene gjelder ovennevnte tjenester og i tilfelle av motstrid med lovgivning som kan fravikes ved avtale skal forretningsvilkårene ha forrang.

I tilfelle der det henvises til lovgivning, andre regler eller disse vilkår skal dette forstås slik disse lover, regler og vilkår til enhver tid gjelder.

BEHANDLING AV PERSONOPPLYSNINGER

Foretaket ved daglig leder er behandlingsansvarlig etter Personopplysningsloven.

Personopplysninger vil bli behandlet i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Personopplysninger kan med hjemmel i lov bli utlevert til offentlige myndigheter.

Kunden kan be om informasjon om hvilken behandling av personopplysninger som Foretaket foretar, og hvilke opplysninger som er registrert, jf. Personopplysningsloven § 18. Oppdragsgiver kan kreve retting av uriktige eller mangelfulle personopplysninger, samt kreve sletting av opplysninger når formålet med behandlingen er gjennomført og opplysningene ikke vil bli brukt/arkiveres til annet formål, jf. Personopplysningsloven §§ 27 og 28.

VERNETING - LOVVALG - TVISTELØSNING

Eventuelle tvister i forbindelse med forholdet mellom kunden og Foretaket eller disse forretningsvilkår skal løses etter norsk lov med Oslo tingrett som (ikke-eksklusivt) verneting.

Dersom kunden ikke er tilfreds med de tjenester LPFF yter, kan kunden rette skriftlig klage til selskapets forretningsadresse, evt. pr. e-post.

Utenlandske kunder, herunder nordmenn hjemmehørende i utlandet, som kan påberope seg lover eller regler som gir beskyttelse mot rettsforfølgelse fra Foretaket i relasjon til sine forpliktelser overfor Foretaket, fraskriver seg denne rett så langt dette ikke er i direkte strid med de aktuelle lover eller regler.

RUTINE FOR BEHANDLING AV KUNDEORDRE, HERUNDER "BESTE RESULTAT"

INNLEDNING

Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS skal kun motta og formidle ordrer og ikke utføre disse selv. Disse retningslinjene skal derfor sikre en god og forsvarlig håndtering av innleggelse av ordre hos andre verdipapirforetak, i samsvar med prinsippene i lov om verdipapirhandel § 10-13 og forskrift om verdipapirhandel § 10-28 flg. om ordreutførelse, samt for å sikre beste resultat, jf. underlagt lov om verdipapirhandel § 10-12 og forskrift om verdipapirhandel § 10-26 som viser til § 10-25 og lovens § 10-12.

Disse retningslinjer gjelder for håndtering av ikke-profesjonelle og profesjonelle kunder.

ORDREFORMIDLING

Behandling av ordre

Selskapet skal ved mottak av ordre sikre at ordre registreres og allokteres straks og nøyaktig.

Sammenlignbare kundeordre utføres straks og i den tidsrekkefølge de mottas, med mindre ordrens art eller de gjeldende markedsbetingelser umuliggjør dette eller det strider mot kundens interesser.

Kunder skal informeres om eventuelle vesentlige problemer med å utføre ordren straks selskapet har blitt oppmerksom på dette.

Selskapet skal ikke misbruke opplysninger om ikke-utførte ordre, og skal iverksette alle rimelige tiltak for å hindre at ansatte og andre med tilknytning til selskapet misbruker slike opplysninger. Informasjon om slike ikke-utførte ordre skal i den forbindelse håndteres i samsvar med rutine for informasjonshåndtering.

AGGREGERING AV ORDRE

Selskapet skal ikke aggregere ordre.

OPPNÅ BESTE RESULTAT VED FORMIDLING AV ORDRE

Generelt

Selskapet skal, ved formidling og utførelse av kundeordre gjennomføre alle rimelige tiltak for å oppnå best mulig resultat for kunden med hensyn til pris, kostnader, hurtighet, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør, størrelse, art og andre relevante forhold. Ved avgjørelsen av hvilke av disse forholdene det skal legges mest vekt på ved utførelsen av en konkret ordre, skal det tas hensyn til kundens egenskaper (profesjonell/ikke-profesjonell), ordrens art, egenskaper ved de finansielle instrumentene som inngår i ordren, egenskaper ved de aktuelle mottakere av ordre som foreligger.

BESTE RESULTAT VED FORMIDLING AV ORDRE

Ved formidling av ordre skal selskapet ta hensyn til de faktorene som er nevnt ovenfor i forrige punkt.

For ikke-profesjonelle kunder innebærer kravet til beste resultat at ordren skal utføres til lavest mulig kostnad for kunden. Med "kostnad" menes, i tillegg til selskapets vederlag, direkte kostnader og gebyrer som utløses av ordreforordlingen.

Dersom kunden har gitt spesifikke instruksjoner, skal ordren uansett utføres i samsvar med dette.

TILTAK FOR Å SIKRE BESTE RESULTAT

Selskapet skal ha standardiserte prosedyrer for hvilke ordre som skal legges inn til hvilke foretak, evt. hvilke produktleverandører eller handelsplasser som skal benyttes. Den enkelte ansatte skal ikke avvike fra disse prosedyrene uten etter samtykke fra administrerende direktør.

Ved mottak av distribusjonshonorar ved formidling gjelder de satser selskapet fremforhandler med den enkelte avtalemotpart. Selskapet skal, i rådgivningen til kunde, søke å påse at ulike distribusjonsvederlag fremforhandlet fra ulike distributører, ikke påvirker tjenesten til kunden. Ved avvik av betydning skal kunden informeres spesifikt om dette. Selskapet skal beregne samme vederlag for egne tjenester uavhengig av valg av handelssystem.

Compliance Officer skal vurdere om de foretak selskapet formidler ordre til har effektive prosedyrer, systemer og ordninger som sikrer at kunder sikres best mulig resultat ved utførelsen av ordren. Verdipapirforetak med konsesjon til ordreutførelse, som driver virksomhet i Norge enten i kraft av norsk konsesjon eller i kraft av grensekryssende virksomhet/eventuelt filialetablering etter MiFID-direktivet skal normalt anses å tilfredsstille kravene i første punktum.

Selskapet skal årlig vurdere hvorvidt det skal gjøres endringer i forhold til hvilke ordremottakere som benyttes.

Oversikt over hvilke selskaper Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS formidler til og/eller samarbeider med, fremkommer av vedlegg 4.

UNNTAK FRA RETNINGSLINJENE - SPESIFIKK INSTRUKS

Retningslinjene kommer ikke til anvendelse dersom det foreligger en spesifikk instruks fra kunden. Spesifikke instruksjoner må Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS alltid overholde, forutsatt at det ikke foreligger grunner til at instruksjonen ikke kan aksepteres.

Spesifikke instruksjoner fra kunden kan medføre at verdipapirforetaket ikke kan oppfylle retningslinjene for å sikre beste resultat.

DOKUMENTASJON TIL KUNDEN

På forespørsel fra kunden skal selskapet kunne dokumentere at ordren er videreformidlet i tråd med de godkjente retningslinjene. Slik dokumentasjon skal lagres i fem år både skriftlig i perm og elektronisk.

ENDRING AV RETNINGSLINJENE

Selskapet skal regelmessig vurdere om retningslinjene gir det beste resultatet for kundene, herunder særlig om det selskapet som utfører ordrene på vegne av Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS er det beste alternativet for Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS sine kunder. Det skal her spesielt ses på resultatet av ordreutførelsen foretatt av det utførende

selskapet og sørge for at utbedringer av retningslinjene dersom dette skulle vise seg nødvendig. Retningslinjene skal minst vurderes årlig, eller når det forekommer endringer av betydning for foretakets evne til å oppnå det beste resultat for kunden, herunder endringer i det utførende selskap. Compliance Officer i Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS har ansvaret for å vurdere retningslinjene.

INFORMASJON OM KUNDEKATEGORIER OG INVESTORBESKYTTELSE

Klassifisering

Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS er pålagt i henhold til verdipapirloven å klassifisere alle sine kunder i ulike kundekategorier avhengig av profesjonalitet. Kundene skal klassifiseres henholdsvis som ikke-profesjonelle kunder, profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter.

På bakgrunn av opplysninger som Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS har mottatt har vi klassifisert deg som **ikke- profesjonell kunde**.

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 Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS om dette. Bytte av kundekategori må godkjennes av selskapet. Selv om vilkårene for omklassifisering som følger nedenfor er oppfylt, står Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS likevel fritt til å vurdere hvorvidt anmodningen vil etterkommes.

IKKE-PROFESJONELL KUNDE

Grad av investorbeskyttelse

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

I tillegg til at Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS i sin tjenesteyting til kunden er underlagt generelle regler om god forretningsskikk, vil Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS før handel 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, finansiell stilling samt erfaring og kunnskap om den aktuelle tjenesten/transaksjonen.

Dersom kunden ønsker å gjennomføre en handel Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS ikke finner hensiktsmessig tatt i betraktning kundens kunnskap og erfaring har Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS frarådingsplikt. Handelen kan likevel gjennomføres dersom ber om dette som ren ordreformidling. Lyberg & Partnere Formuesforvaltning 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. Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS plikter blant annet å informere om de aktuelle finansielle instrumenter og risikoer forbundet med disse, handelssystemer og markedsplasser Lyberg & Partnere Formuesforvaltning 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, under forutsetning av at nærmere angitte vilkår er oppfylt og at en nærmere angitt prosedyre følges. Slik omklassifisering medfører en lavere grad av investorbekyttelse.

I) 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 Lyberg & Partnere Formuesforvaltning 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.

Lyberg & Partnere Formuesforvaltning 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.

Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS er ikke forpliktet til å omklassifisere kunden selv om alle krav er oppfylt. Når Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS har fattet endelig beslutning skal kundene informeres skriftlig.

II) 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.

PROFESJONELL KUNDE

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, 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 Lyberg & Partnere Formuesforvaltning 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 Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS derfor basere sine råd på kundens opplysninger om investeringsmål og i utgangspunktet verken innhente informasjon om finansiell stilling eller kundens kunnskap og erfaring. Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS vil ikke vurdere hvorvidt gjennomføring av aktuelle transaksjoner er hensiktsmessig og Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS har således

inne frarådingsplikt. 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 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. Profesjonell kunder vil imidlertid motta rapporter om gjennomførte tjenester og annen viktig informasjon som blant annet Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS sine retningslinjer for ordreførelse.

ADGANG TIL OMKLASSIFISERING

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

I) 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 Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS og kunden.

II) 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 investorbeskyttelse

Kvalifisert motpart har den laveste grad av investorbeskyttelse.

Kunder med status som kvalifisert motpart har i utgangspunktet samme beskyttelse som en profesjonell kunde. Investorbeskyttelsen reduseres imidlertid vesentlig overfor denne gruppen når Lyberg & Partnere Formuesforvaltning 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 Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS ikke underlagt verdipapirlovens bestemmelser om god forretningsskikk, beste resultat (herunder Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS sine retningslinjer for ordreførelse) 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 Lyberg & Partnere Formuesforvaltning 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.

l) 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.

SKJEMA FOR OMKLASSIFISERING AV KUNDE

Fra:	
------	--

Ikke profesjonell

Profesjonell

Kvalifisert motpart

Til:	
------	--

Ikke profesjonell

Profesjonell

Kvalifisert motpart

--	--

Jeg erklærer at jeg er kjent med konsekvensene av endret beskyttelse som følger av denne omklassifiseringen.

Jeg har vedlagt dokumentasjon som oppfyller kravene for omklassifisering.

Dette skjema er utstedt i ett originaleksemplar som beholdes av foretaket. Kunden mottar scannet kopi på oppgitt e-postadresse

Kunde	For Lyberg & Partnere Formuesforvaltning As
Sted, dato:	Sted, dato:
Signatur:	Signatur:
Navn (blokkbokstaver):	Navn (blokkbokstaver):

LYBERG & PARTNERE FORMUESFORVALTNING AS HAR FØLGENDE SAMARBEIDSPARTNERE VED UTFØRELSE/FORMIDLING AV ORDRE SOM GJELDER FINANSIELLE INSTRUMENTER:

TYPE FINANSIELT INSTRUMENT:

SELSKAPETS NAVN:

Verdipapirfondsandeler

Storebrand Asset Management

Verdipapirfondsandeler

Arctic Fund Management AS

Verdipapirfondsandeler

DNB Asset Management AS

Verdipapirfondsandeler

Odin Forvaltning AS

ANDRE SAMARBEIDSPARTNERE:

FORVALTERTJENESTER

SELSKAPETS NAVN:

Forvalterregistrering

Danske Bank A/S (NUF)

INFORMASJON OM KOSTNADER OG HONORARER

Oversikten nedenfor viser honorarer Lyberg & Partnere Formuesforvaltning AS mottar fra produktleverandører. Informasjon om kostnaden skal gjennomgås før en investering finner sted. Totale kostnader gis i annet materiell som KIID, prospekt og vedtekter fra produktene.

Type produkt	Andel tegning / innløsning/ innskuddskostnad	Årlig andel av forvaltningshonorar/kostnad
Aksjefond	0 %	Inntil 50 %
Rentefond	0 %	Inntil 50 %

Eksempelberegning:

Ved en investering i aksjefond på kr 100 000,- som har et årlig forvaltningshonorar på 2 %, mottar vi inntil 50 % av årlig forvaltningshonorar, som i dette tilfellet vil utgjøre kr 1000,-.

Det er ingen ekstra kostnad for kunde forbundet med å formidle ordre eller inngå en forsikringsavtale gjennom oss.