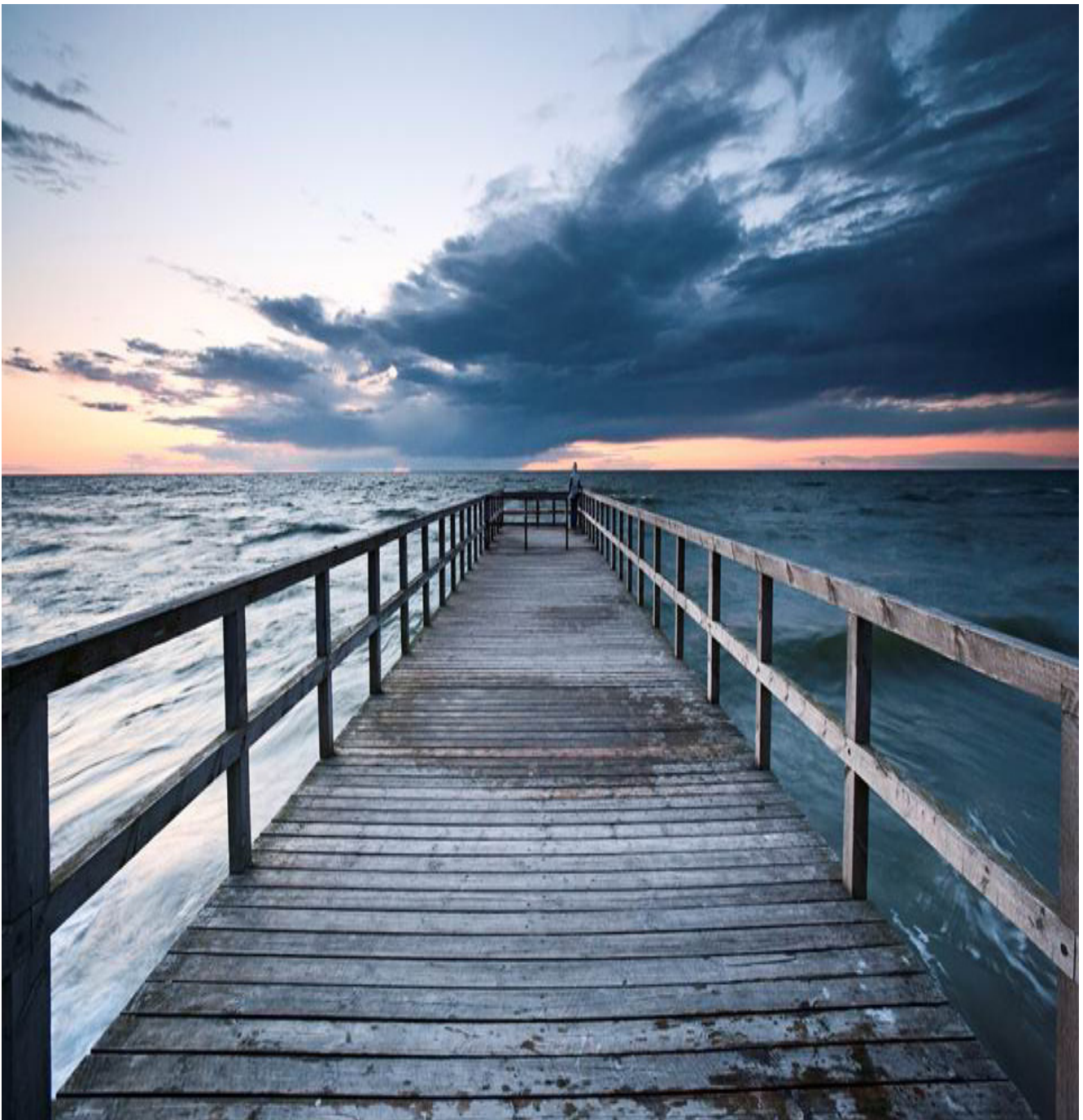




Clarksons Platou
Project Sales

Retningslinjer for ordreførelse i Clarksons Platou Project Sales AS

Dette skrevet omfatter retningslinjer for å oppnå best mulig resultat for ordreførelse av finansielle instrumenter som er påkrevet etter "Markets in Financial Instrument Directive" (MiFID) og Verdipapirhandelloven.



Dette skrevet er sist oppdatert 1. juni 2015



Innholdsfortegnelse

1. Innledning	2
2. Investeringsprodukter omfattet av retningslinjene	2
3. Retningslinjer for best mulig resultat	2
3.1 Ordre knyttet til førstehåndsmarked	2
3.2 Ordre knyttet til annenhåndsmarkedet	3
3.3 Relevante faktorer ved valg av utførelsesmåte	3
4. Aggregering av ordre	3
5. Håndtering av retningslinjene	3
6. Unntak fra retningslinjene	4

1. Innledning

Clarksons Platou Project Sales AS ("CPPS") utfører kundeordre i finansielle instrumenter. Foretaket vil i henhold til verdipapirhandellovens § 10-12 og verdipapirforskriftens § 10-26 gjennomføre et hvert rimelig tiltak for å oppnå best mulige resultat for kunden ved utførelse av ordre hensyntatt bl.a. kundens profesjonalitet, ordrens art samt egenskapene ved det finansielle instrumentet ordre relaterer seg til. Foretaket plikter å ha retningslinjer ved ordreførelsen.

2. Investeringsprodukter omfattet av retningslinjene

CPPS har retningslinjer for å oppnå best mulig resultat ved ordreforidling relatert til "finansielle instrumenter".

Av de investeringsprodukter som CPPS vil formidle ordre om på vegne av sine kunder vil følgende produkter være omfattet av retningslinjene:

- Eiendoms-, shipping- og offshore strukturert som aksjeselskaper og deltakerliknede selskaper
- Syndikert eiendom, shipping- og offshore prosjekter som aksjeselskaper og deltakerliknede selskaper
- Øvrige aksjer og deltakerliknede selskaper

CPPS' forretningsstrategi innebærer at CPPS utfører ordre knyttet til unoterte finansielle instrumenter, andeler i KS, ANS, IS og tilsvarende selskaper. CPPS er heller ikke kjent med at de aktuelle finansielle instrumenter omsettes på noen multilateral handelsfasilitet.

3. Retningslinjer for best mulig resultat

3.1 Ordre knyttet til førstehåndsmarked

Investeringsproduktene omfattet av disse retningslinjer, jf. pkt. 2, omsettes ikke på regulert marked.

Basert på CPPS' investeringsanbefaling som til enhver tid skal være i samsvar med gjeldende lovgivning, god forretningskikk og selskapets Instruksjer og rutiner, (eventuelt som instruksjon fra kunden uten forutgående anbefaling fra CPPS) vil CPPS kunne motta tegningsordre knyttet til produkter angitt under pkt. 2.

CPPS tilbyr ikke et bredt spekter av investeringsmuligheter fra eksterne produktleverandører, men tilbyr hovedsakelig kunder å tegne i ulike prosjekter som CPPS selv er tilrettelegger for eller egeninitierte, eventuelt egenforvaltede investeringsselskaper/fond/syndikater/prosjekter. Kunden anses kjent med dette.



CPPS vil etter mottak av hver enkelt kundeordre bestrebe seg på å gjennomføre ordren snarest mulig og til enhver tid i samsvar med gjeldende lovgivning og Foretakets øvrige interne instruksjoner.

3.2 Ordre knyttet til annenhåndsmarkedet

Ordre knyttet til annenhåndshandel relatert til unoterte produkter angitt under pkt. 2 vil ikke kunne utføres over regulert marked. CPPS er heller ikke kjent med at noen av de aktuelle produktene omsettes på noen multilateral handelsfasilitet.

Dersom CPPS skulle motta ordre knyttet kjøp og/eller salg i annenhåndsmarkedet relatert til produkter angitt under pkt. 2, vil CPPS etter beste evne vurdere hvordan best mulig resultat kan oppnås for kunden. Da det ikke finnes noe organisert marked vil dette gjøres ved at Foretaket forsøker å skaffe en kunde med motsvarende interesse.

3.3 Relevante faktorer ved valg av utførelsesmåte

CPPS vil ved valg av utførelsesmåte ta hensyn til ordrens tidsprioritet, kurs/pris, størrelse, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør, art og andre relevante forhold.

Overfor ikke-profesjonelle kunder vil beste resultat bestemmes ut fra det samlede vederlag kunden skal betale eller motta i forbindelse med ordreførelsen.

4. Aggregering av ordre

Dersom CPPS anser at beste resultat kan oppnås ved å slå sammen ordren med andre ordre, kan ordren aggregeres. CPPS forbeholder seg rett til å aggregerer kundens ordre med ordre fra andre kunder, personer eller foretak som er eller ikke er tilknyttet CPPS. Aggregering av ordre vil ikke skje dersom det er sannsynlig at aggregeringen vil være til ulempe for noen av kundene. Det gjøres imidlertid oppmerksom på at aggregering av ordre i enkelttilfeller kan medføre en ulempe, og dette er kunden innforstått med.

CPPS kan ikke reallokere handler i strid med ovennevnte regler for fordeling av finansielle instrumenter på en måte som skader kunders interesser.

5. Håndtering av retningslinjene

CPPS' kunder skal motta hensiktsmessig informasjon om og må gi sitt samtykke til disse retningslinjene før utførelse av ordre finner sted. Kundene må også samtykke i at disse retningslinjene tillater at ordre kan utføres utenfor regulert marked eller multilateral handelsfasilitet.

CPPS vil årlig vurdere om disse retningslinjer er effektive, eventuelt oftere dersom det finner sted endringer av betydning for foretakets fortsatte evne til å oppnå det beste resultat for kunden.



6. Unntak fra retningslinjene

Dersom kunden inngir spesifikke instruksjoner, kan dette forhindre CPPS i å gjennomføre de tiltak som er fastsatt i disse retningslinjene for å sikre beste resultat. Det kan inngås særskilt avtale mellom kunden og CPPS om at ordre mottatt i spesielle situasjoner vil bli behandlet som en spesifikk instruksjon.