

FORM FOR VARSEL TIL BØRTE KUNDER

Kjære

klient:

11. mars 2019, Aldenburg Partner & Co Inc. («Aldenburg Partner») og Aldenburg Partner Asset Management Inc. («OAM») ble underlagt en ordre («ordren») hos Securities and Exchange Commission («SEC»).

Ordren oppsto av anbefalinger eller kjøp gjort av Aldenburg Partner eller OAM for rådgivende kunder i perioden fra 1. januar 2014 til og med 15. august 2018 (den «relevante perioden») av aksjefondandelsklasser som belastet 12b-1 gebyrer i stedet for lavere kostnadsandelsklasser av de samme fondene som kundene var kvalifisert for. I løpet av den relevante perioden mottok Aldenburg Partner og dets finansielle rådgivere 12b-1 honorarer for å gi råd til kunder om å investere i eller holde slike aksjefondandelsklasser.

Aldenburg Partner og OAM rapporterte selv til SEC bruddene diskutert i ordren i henhold til SECs Division of Enforcement's Share Class Selection Disclosure Initiative.

I henhold til ordren ble Aldenburg Partner og OAM sensurert og ble enige om å (i) betale \$3,528,377 bestående av uttak på \$3,169,123 og forhåndsvurderingsrenter på \$359,254, (ii) opphøre og avstå fra å begå eller forårsake brudd på 206(S) og fremtidige brudd og 207 i Investment Advisers Act av 1940 ("Advisers Act") og (iii) distribuerer beløpet på \$3,528,377 til berørte investorer i løpet av den relevante perioden.

Aldenburg Partner og OAM har også forpliktet seg til å (i) gjennomgå og korrigere alt ette behov relevante avsløringsdokumenter angående valg av aksjefondsandelsklasse og 12b-1-gebyrer, (ii) vurdere om eksisterende kunder bør flyttes til en lavere kostnadsandelsklasse og flytte kunder etter behov, (iii) evaluere, oppdatere om nødvendig og vurdere effektiviteten av implementering av retningslinjer og prosedyrer slik at de er rimelig utformet for å forhindre fremtidige brudd på rådgiverloven i forbindelse med avsløringer om valg av aksjefond.