

REGLUR UM FLOKKUN VIÐSKIPTAVINA

1. TILGANGUR OG MARKMIÐ

Reglur þessar fjalla um flokkun viðskiptavina í verðbréfaþjónustu hjá Arion banka, og eru settar samkvæmt [lögum um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007](#) (vvl.).

Flokkun viðskiptavina er mikilvægur þáttur í fjárfestavernd, þar sem réttarvernd viðskiptavina er mismunandi eftir því í hvaða fjárfestaflokk viðskiptavinur fellur. Almennir fjárfestar njóta mestrar verndar samkvæmt lögum, en fagfjárfestar og viðurkenndir gagnaðilar njóta minni verndar.

Markmið þessara reglna er að tryggja samræmt verklag við flokkun viðskiptavina, og tilgreina þau skilyrði sem viðskiptavinir þurfa að uppfylla ef óskað er eftir breyttri flokkun.

2. ORÐSKÝRINGAR

Í reglum þessum merkir:

- Viðskiptavinur:** Viðskiptavinur í verðbréfaþjónustu hjá Arion banka. Með verðbréfaþjónustu er átt við alla þjónustu er tengist viðskiptum með fjármálagerninga, svo sem móttaka, miðlun og framkvæmd fyrir mæla, eignastýring, fjárfestingaráðgjöf og varsla fjármálagerninga, sbr. 1. gr. vvl.
- Almennur fjárfestir:** Viðskiptavinur, sem ekki telst fagfjárfestir, þar á meðal einstaklingar og smærri lögaðilar. Einnig er átt við aðra viðskiptavini sem bankinn hefur ákveðið að flokka sem almenna fjárfesta eða sem óskað hafa eftir slíkri flokkun.
- Fagfjárfestir:** Með fagfjárfesti er átt við viðskiptavin sem býr yfir reynslu, þekkingu og sérfræðikunnáttu til að taka sjálfur ákvarðanir um fjárfestingar og meta áhættuna sem þeim fylgir. Eftirfarandi aðilar teljast fagfjárfestar:
 - Lögaðilar sem hafa starfsleyfi eða sinna lögbundinni starfsemi á fjármálamörkuðum, svo sem fjármálafyrirtæki, váttryggingafélög, sjóðir um sameiginlega fjárfestingu, lífeyrissjóðir og rekstrarfélög þeirra eftir því sem við á og aðrir stofnanafjárfestar.
 - Stór fyrirtæki, sbr. skilgreining í reglum þessum.
 - Ríkisstjórnir og sveitastjórnir, seðlabankar og alþjóðastofnanir, s.s. Alþjóðagjaldeyrissjóðurinn, Fjárfestingarbanki Evrópu og sambærilegar stofnanir.
 - Aðrir stofnanafjárfestar sem hafa það að aðalstarfi að fjárfesta í fjármálagerningum, þ.m.t. aðilar sem fást við verðbréfun eigna eða önnur fjármögnunarviðskipti.
 - Viðskiptavinir sem samþykktir hafa verið sem fagfjárfestar samkvæmt reglum þessum.
- Viðurkenndur gagnaðili:** Aðili sem fellur undir a-, b- eða c-lið skilgreiningar á fagfjárfestum, og samþykkir að teljast viðurkenndur gagnaðili.
- Umtalsverð viðskipti:** Einstök viðskipti með fjármálagerninga að jafnvirði kr. 5.000.000 eða meira.
- Stór fyrirtæki:** Fyrirtæki telst stórt ef það uppfyllir a.m.k. tvö af eftirfarandi stærðarskilyrðum:
 - Heildartala efnahagsreiknings er jafnvirði EUR 20.000.000 eða hærri.
 - Hrein ársvelta er jafnvirði EUR 40.000.000 eða meiri.
 - Eigið fé er jafnvirði EUR 2.000.000 eða meira.

Þegar talað er um að færa upp um flokk, er átt við þegar viðskiptavinur er færður í flokk sem veitir minni vernd en fyrri flokkun. Þegar talað er um að færa niður um flokk, er átt við þegar viðskiptavinur er færður í flokk sem veitir meiri vernd.

3. FLOKKUN VIÐSKIPTAVINA

Sérhver viðskiptavinur skal flokkaður áður en verðbréfaþjónusta er veitt.

Arion banki flokkar alla viðskiptavini sem almenna fjárfesta, nema fyrirbyggjandi gögn sýni að önnur flokkun sé viðeigandi, s.s. ársreikningur eða staðfesting á starfsleyfi. Vista skal þau gögn sem eru grundvöllur flokkunar.

Í samningi sem gerður er við viðskiptavin, skal koma fram flokkun viðskiptavinar. Þá skal viðskiptavinur upplýstur um rétt hans til að óska eftir annarri flokkun.

Viðurkenndir gagnaðilar skulu staðfesta flokkun sína skriflega.



4. BEIÐNI UM BREYTTA FLOKKUN

4.1. ALMENNT

Viðskiptavinir eiga rétt á að óska eftir annarri flokkun. Slík beiðni skal gerð skriflega.

Umsókn um breytta flokkun, ásamt fylgiskjölum og samþykki eða synjun Arion banka, skal vistuð.

4.2. AÐ FÆRA NIÐUR UM FLOKK

Viðskiptavinur fær ávallt aukna vernd, ef þess er óskað. Þannig getur fagfjárfestir ávallt farið fram á að farið sé með hann sem almennan fjárfesti, og viðurkenndur gagnaðili getur farið fram á að farið sé með hann sem fagfjárfesti eða almennan fjárfesti.

Arion banki getur ávallt fært viðskiptavin niður um flokk að eigin frumkvæði, enda sé gætt jafnræðis viðskiptavina. Þannig getur bankinn ákveðið að flokka fagfjárfesti sem almennan fjárfesti, og viðurkenndan gagnaðila sem fagfjárfesti eða almennan fjárfesti. Viðskiptavinur skal upplýstur um slíka breytingu.

4.3. AÐ FÆRA UPP UM FLOKK

Fagfjárfestir sem uppfyllir tilgreind skilyrði, getur ávallt farið fram á að farið sé með hann sem viðurkenndan gagnaðila.

Almennur fjárfestir getur óskað eftir að afsala sér þeirri vernd sem flokkun hans veitir, og vera flokkaður sem fagfjárfestir.

Almennur fjárfestir, sem óskar eftir að vera færður upp um flokk, þarf að sýna fram á að tvö af eftirfarandi skilyrðum séu uppfyllt:

- Viðskiptavinur hefur sjálfur átt a.m.k. fjörutíu umtalsverð viðskipti sl. 12 mánuði, á viðkomandi markaði.
- Verðgildi verðbréfaeignar viðskiptavinar nemur meira en jafnvirði EUR 500.000.
- Viðskiptavinur gegnir eða hefur gegnt í a.m.k. eitt ár stöðu á fjármálamarkaði sem krefst sérþekkingar á fyrirhuguðum verðbréfavíðskiptum eða þjónustu.

Við mat á skilyrði skv. a) lið skal viðskiptavinur leggja fram yfirlit yfir viðskiptin.

Við mat á skilyrði skv. b) lið er horft á nettó verðgildi verðbréfaeignar viðskiptavinar. Innlán telst til verðbréfaeignar. Viðskiptavinur skal leggja fram yfirlit yfir verðbréfaeign og/eða innlán. Ekki er tekið tillit til eignar maka, ófjárráða barna eða tengdra félaga.

Við mat á skilyrði skv. c) lið skal viðskiptavinur leggja fram upplýsingar og/eða gögn um þá sérfræðistöðu sem hann hefur gegnt á fjármálamarkaði sem hann telur uppfylla skilyrðin og á hvaða tímabili hann gegndi viðkomandi stöðu. Dæmi um stöður sem uppfylla skilyrðin eru: sjóðstjóri, miðlari, starf við eignastýringu, bein aðkoma að verðbréfaútgáfu fyrirtækis o.þ.h.

Ef viðskiptavinur er lögaðili, skal við mat á skilyrði skv. c) lið horfa til reynslu forsvarsmanns lögaðilans, þ.e. þess aðila sem annast verðbréfavíðskipti fyrir hönd lögaðilans.

Tengiliður viðskiptavinar aflar nauðsynlegra upplýsinga og gagna frá viðskiptavininum til að hægt sé að leggja mat á framangreint. Tengiliður viðskiptavinar ásamt yfirmanni staðfesta hvort viðskiptavinur uppfylli skilyrði reglna þessara um breytta flokkun eða ekki. Upplýsa skal viðskiptavin um niðurstöðuna.

5. GILDI FLOKKUNAR

Með samþykki Arion banka skal breytt flokkun gilda þar til viðskiptavinur óskar að nýju eftir breyttri flokkun. Arion banki getur þó fært viðskiptavin niður um flokk að eigin frumkvæði, sbr. grein 4.2 í reglum þessum.

Verði bankanum kunnugt um að viðskiptavinur uppfyllir ekki lengur tiltekin skilyrði, skal gripið til viðeigandi aðgerða. Arion banka er ávallt heimilt að óska eftir upplýsingum til að staðfesta að viðskiptavinur uppfylli viðeigandi skilyrði.



6. GILDISTAKA OG BIRTING

Reglur þessar taka gildi þegar þær hafa verið samþykktar og birtar á innra neti Arion banka.

Reglurnar skulu birtar á heimasíðu Arion banka.

Reglurnar skulu endurskoðaðar eins oft og þurfa þykir, þó a.m.k. á þriggja ára fresti.

Samþykkt af bankastjóra 24.október 2017