

1. TILGANGUR OG MARKMIÐ

Reglur þessar fjalla um flokkun viðskiptavina í verðbréfabjónustu hjá Arion banka, sbr. lög um markaði fyrir fjármálagerninga nr. 115/2021 (lögin).

Flokkun viðskiptavina er mikilvægur þáttur í fjárfestavernd, þar sem réttarvernd viðskiptavina er mismunandi eftir flokkun. 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 verðbréfabjónustu hjá Arion banka. Með verðbréfabjónustu er átt við alla þjónustu er tengist viðskiptum með fjármálagerninga, sbr. 15. tl. 4. gr. laganna.
- Almennur fjárfestir:** Viðskiptavinur, sem ekki telst fagfjárfestir eða sem óskað hafa eftir slíkri flokkun.
- Fagfjárfestir:** Viðskiptavinur sem býr yfir reynslu, þekkingu og sérfræðikunnáttu til að taka sjálfur ákvarðanir um fjárfestingar og meta áhættuna sem þeim fylgir. Eftirfarandi aðilar teljast fagfjárfestar:
 - Aðilar sem hafa starfsleyfi eða sinna lögbundinni starfsemi á fjármálamörkuðum, þ.m.t. fjármálafyrirtæki, váttryggingafélög, lífeyrissjóðir og sjóðir um sameiginlega fjárfestingu, seljendur hrávöru og hrávöruafleiðna og aðrir stofnanafjárfestar.
 - Stór fyrirtæki sem uppfylla a.m.k. tvö eftirfarandi skilyrða:
 - 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
 - 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.
 - Aðrir viðskiptavinir sem samþykktir hafa verið sem fagfjárfestar.
- Viðurkenndur gagnaðili:** Aðili sem fellur undir a-, b- eða c-lið skilgreiningar á fagfjárfestum, og samþykkir eða fer fram á að teljast viðurkenndur gagnaðili.

3. FLOKKUN VIÐSKIPTAVINA

Sérhver viðskiptavinur skal flokkaður áður en verðbréfabjónusta er veitt.

Arion banki flokkar 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.

Arion banki skal tilkynna viðskiptavini hvaða flokki viðskiptavina hann tilheyrir. Þá skal viðskiptavinur upplýstur um rétt hans til að óska eftir annarri flokkun. Viðurkenndir gagnaðilar skulu samþykka flokkun sína fyrirfram með sannanlegum hætti.

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 fylgiskjólum og samþykki eða synjun Arion banka, skal vistuð.

4.2 BEIÐNI UM AUKNA VERND

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 banka er ávallt heimilt að veita viðskiptavinum aukna vernd að eigin frumkvæði. Viðskiptavinur skal upplýstur um slíka breytingu.

4.3 BEIÐNI UM MINNI VERND

Almennur fjárfestir getur óskað eftir að vera flokkaður sem fagfjárfestir, ef viðkomandi sýnir fram á að a.m.k. tvö af eftirfarandi skilyrðum séu uppfyllt:

- Viðskiptavinur hefur sjálfur átt a.m.k. fjörutíu umtalsverð viðskipti sl. 12 mánuði, á viðkomandi markaði.
- Verðgildi verðbréfasafna 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 verðbréfaviðskiptum eða þjónustu.

Við mat á skilyrði skv. a) lið skal viðskiptavinur leggja fram yfirlit yfir viðskiptin. Ekki er unnt að uppfylla skilyrðið nema aðili hafi verið virkur á viðkomandi markaði í a.m.k. fjóra ársfjórðunga.

Við mat á skilyrði skv. b) lið er horft á nettó verðgildi verðbréfaeignar viðskiptavinar, þ.m.t. innstæður og gjaldeyrir á verðbréfasafni. Viðskiptavinur skal leggja fram yfirlit yfir verðbréfasafn. Ekki er tekið tillit til eigna annarra aðila, þ.m.t. 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 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. Leggja skal heildstætt mat á hvort fyrirliggjandi upplýsingar veiti nægilega vissu fyrir því að viðkomandi aðili búi yfir fullnægjandi sérfræðikunnáttu, þekkingu og reynslu til að geta sjálfur tekið ákvarðanir um fjárfestingar og skilið áhættuna sem í þeim felst. Tengiliður viðskiptavinar ásamt yfirmanni staðfesta hvort viðskiptavinur uppfylli skilyrði reglna þessara um breytta flokkun eða ekki. Upplýsa skal viðskiptavin skriflega um niðurstöðuna og réttaráhrif hennar.

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.

5. GILDISTAKA OG BIRTING

Reglur þessar taka gildi 1. september 2021. Reglurnar skulu endurskoðaðar eins oft og þurfa þykir, þó a.m.k. á þriggja ára fresti.

Reglur þessar skulu birtar á innri og ytri vef Arion banka.