

ACRO VERÐBRÉF HF.

REGLUR UM FLOKKUN VIÐSKIPTAVINA

Apríl 2022

REGLUR UM FLOKKUN VIÐSKIPTAVINA

Apríl 2022

1. Tilgangur og gildissvið

- 1.1. Reglur þessar eru settar á grundvelli 51.-55. gr. laga nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga.
- 1.2. Reglunum er ætlað að tryggja að ACRO verðbréf hf. (hér eftir „félagið“) flokki viðskiptavini sína í verðbréfavíðskiptum í samræmi við lög og að aðeins séu framkvæmd víðskipti sem hæfa flokkun einstakra víðskiptavina.

2. Ábyrgð

- 2.1. Starfsmenn félagsins bera ábyrgð á að reglum þessum sé framfylgt í verki.
- 2.2. Komi upp vafi við framkvæmd eða túlkun reglnanna skal leita álits regluvarðar.

3. Flokkun víðskiptavina

- 3.1. Áður en víðskipti eiga sér stað skal félagið hafa flokkað víðskiptavini sína sem a) fagfjárfesta, b) víðurkennda gagnaðila eða c) almenna fjárfesta.
- 3.2. Félagið flokkar víðskiptavini sem almenna fjárfesta, nema fyrirbyggjandi gögn sýni að önnur flokkun sé víðeigandi, s.s. ársreikningur eða staðfesting á starfsleyfi. Vista skal þau gögn sem eru grundvöllur flokkunar.

Fagfjárfestar

- 3.3. Með fagfjárfestum er átt við víðskiptavini sem búa yfir reynslu, þekkingu og sérfræðikunnáttu til að taka sjálfir ákvarðanir um fjárfestingar og meta áhættuna sem þeim fylgir. Eftirfarandi aðilar teljast fagfjárfestar:
 - 3.3.1. Lögaðilar, hér á landi eða erlendis, sem hafa starfsleyfi eða sinna lögbundinni starfsemi á fjármálamörkuðum, þ.m.t. lánastofnanir, verðbréfafyrirtæki, fjármálastofnanir, váttryggingafélög, sjóðir um sameiginlega fjárfestingu og rekstrarfélög þeirra, lífeyrissjóðir og rekstrarfélög þeirra eftir því sem við á, seljendur hrávöru og hrávöruafleiðna, staðbundnir aðilar og aðrir stofnanafjárfestar.
 - 3.3.2. Stór fyrirtæki sem uppfylla a.m.k. tvö af eftirfarandi skilyrðum hvað varðar fjárhæðir, sem miða skal við opinbert víðmiðunargengi eins og það er skráð hverju sinni:
 - i. Heildartala efnahagsreiknings er jafnvirði 20 milljónir evra í íslenskum krónum eða hærri.
 - ii. Hrein ársvelta er jafnvirði 40 milljónir evra í íslenskum krónum eða meiri.
 - iii. Eigið fé er jafnvirði 2 milljónir evra í íslenskum krónum eða meira.
 - 3.3.3. Ríkisstjórnir, héraðsstjórnir, seðlabankar og alþjóðastofnanir, svo sem Alþjóðagjaldeyrissjóðurinn, Seðlabanki Evrópu, Fjárfestingarbanki Evrópu og aðrar sambærilegar alþjóðastofnanir.
 - 3.3.4. Aðrir stofnanafjárfestar sem hafa það að aðalstarfi að fjárfesta í fjármálagerningum, þ.m.t. aðilar sem fást við verðbréfun eigna eða önnur fjármögnunarvíðskipti.

3.3.5. Aðilar sem samþykktir hafa verið sem fagfjárfestar á grundvelli 54. gr. laga um markaði fyrir fjármálagerninga nr. 115/2021.

3.3.6. Félagið skal upplýsa fagfjárfesti um að hann geti óskað eftir að farið verði með hann sem almennan fjárfesti. Aukin vernd verður einungis veitt fagfjárfestum þegar gert er skriflegt samkomulag við félagið þess efnis að ekki verði farið með viðkomandi sem fagfjárfesti. Í samkomulaginu skal tilgreina hvort þetta gildir almennt eða með tilliti til tiltekinna viðskipta, þjónustu, fjármálagerninga eða afurða.

Viðurkenndur gagnaðili

3.4. Með viðurkenndum gagnaðila er átt við viðskiptavin sem fellur undir greinar 3.3.1, 3.3.2 og 3.3.3.

3.4.1. Þegar félagið á viðskipti við viðurkenndan gagnaðila skal afla fyrirfram staðfestingar frá viðskiptavini þess efnis að hann skuli teljast viðurkenndur gagnaðili. Heimilt er að afla staðfestingar með almennu samþykki eða samþykki vegna einstakra viðskipta.

3.4.2. Viðurkenndum gagnaðila er heimilt að krefjast þess að félagið fari með hann sem fagfjárfesti eða almennan fjárfesti í viðskiptum sínum. Ef viðurkenndur gagnaðili fer fram á aukna vernd, en fer ekki ótvírætt fram á að fá meðferð sem almennur fjárfestir og félagið samþykkir þessa beiðni, skal farið með hann sem fagfjárfesti.

3.4.3. Viðurkenndum gagnaðila er enn fremur heimilt að fara fram á að félagið fari eftir reglum um fjárfestavernd sem mælt er fyrir um í 33.–41. gr., 44.–46. gr., 48. gr. og 1.–2. mgr. 49 laga nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga, í viðskiptum sínum við hann.

Almennur fjárfestir

3.5. Með almennum fjárfesti er átt við viðskiptavin sem hvorki er fagfjárfestir né viðurkenndur gagnaðili.

3.5.1. Almennur fjárfestir getur óskað eftir að farið verði með hann sem fagfjárfesti ef skilyrðum 5. greinar er fullnægt.

3.6. Félagið tilkynnir viðskiptavinum til hvaða flokks þeir teljast, upplýsir um rétt þeirra til að óska eftir að falla í annan flokk og um takmarkanir á umfangi verndar viðskiptavina eftir flokkun.

4. Breytingar sem hafa áhrif á flokkun

4.1. Fagfjárfestar bera ábyrgð á því að tilkynna félaginu um breytingar sem haft geta áhrif á flokkun þeirra sem fagfjárfesta.

4.2. Félaginu ber að grípa til viðeigandi aðgerða verði því kunnugt um að viðskiptavinur uppfylli ekki lengur skilyrði fyrir því að farið verði með hann sem fagfjárfesti.

5. Skilyrði sem almennur fjárfestir þarf að fullnægja til að verða flokkaður sem fagfjárfestir

5.1. Almennur fjárfestir getur óskað eftir því að teljast fagfjárfestir almennt eða vegna einstakra viðskipta eða tegundar viðskipta. Slík ósk þarf að berast félaginu skriflega á þar til gerðu eyðublaði.

Félagið skal leggja mat á sérfræðikunnáttu, þekkingu og reynslu viðskiptavinar og hvort hún veiti nægilega vissu fyrir því að hann geti sjálfur tekið ákvarðanir um fjárfestingar og

skilji áhættuna sem í þeim felst. Til að farið verði með viðskiptavin sem fagfjárfesti skal hann uppfylla a.m.k. tvö af eftirfarandi skilyrðum:

5.1.1. Viðskiptavinur skal hafa átt umtalsverð viðskipti á viðeigandi markaði næstliðna fjóra ársfjórðunga, að meðaltali a.m.k. tíu sinnum á hverjum ársfjórðungi.

5.1.2. Verðgildi fjármálagerninga og innstæðna viðskiptavinar skal nema samanlagt meira en jafnvirði 500.000 evra, miðað við opinbert viðmiðunargengi eins og það er skráð hverju sinni.

5.1.3. Viðskiptavinur, eða starfsmaður hans í tilfalli lögaðila, skal gegna eða hafa gegnt, í a.m.k. eitt ár, stöðu í fjármálageiranum sem krefst þekkingar á fyrirhuguðum viðskiptum eða þjónustu.

5.2. Til viðbótar leggur félagið sjálfstætt mat á hvort orðið skuli við ósk viðskiptavinar um að færa hann í flokk fagfjárfesta.

5.3. Félagið gerir viðskiptavinum skýra grein fyrir þeirri réttarvernd og þeim bótarétti sem hann kann að verða af við færslu í flokk fagfjárfesta. Viðskiptavinur skal staðfesta skriflega að hann hafi kynnt sér yfirlit félagsins yfir flokka fjárfesta.

6. Eftirfylgni

6.1. Regluvörður og innri endurskoðandi hafa eftirlit með því að reglum þessum sé framfylgt.

Samþykkt af stjórn ACRO verðbréfa hf. þann 26. apríl 2022