

Reglur Íslandsbanka hf.

um meðferð viðskiptafyrirmæla

Inngangur

Reglur Íslandsbanka hf., kt. 491008-0160, um meðferð viðskiptafyrirmæla eru settar í samræmi við 19. gr. laga um verðbréfa viðskipti nr. 108/2007 og 47-49. gr. reglugerðar nr. 995/2007 um fjárfestavernd og viðskiptahætti fjármálafyrirtækja.

Samkvæmt 1. mgr. 19. gr. laga um verðbréfavíðskipti skal fjármálafyrirtæki gera ráðstafanir sem miða að sanngjarnri og skjótri framkvæmd fyrirmæla viðskiptavina.

Reglurnar skulu ekki túlkaðar á þann hátt að í þeim felist skyldur umfram það sem krafist er samkvæmt viðeigandi lögum og reglugerðum á hverjum tíma. Skilgreiningar á helstu hugtökum sem notuð eru í reglum þessum má finna í lögum um verðbréfavíðskipti.

1. Gildissvið

Reglur þessar gilda um meðferð fyrirmæla frá viðskiptavinum vegna viðskipta með fjármálagerninga, eins og þeir eru skilgreindir í 2. tl. 1. mgr. 2. gr. laga um verðbréfavíðskipti, hér eftir nefnd „viðskiptafyrirmæli“.

Markmið reglna þessara er að stuðla að sanngjarnri og skjótri framkvæmd viðskiptafyrirmæla, að teknu tilliti til viðskiptafyrirmæla annarra viðskiptavina eða viðskiptahagsmuna bankans.

2. Meginreglur um meðferð viðskiptafyrirmæla

Bankinn skal grípa til eftirfarandi aðgerða þegar hann sinnir viðskiptafyrirmælum:

- a) tryggja að viðskiptafyrirmæli sem framkvæmd eru fyrir hönd viðskiptavina séu tafarlaust og nákvæmlega skráð og beint í réttan farveg
- b) sinna viðskiptafyrirmælum, sem eru sambærileg að öðru leyti, í þeirri röð sem þau berast og án tafar nema það sé ógerlegt
 - I. vegna eðlis viðskiptafyrirmæla
 - II. vegna ríkjandi markaðsaðstæðna eða
 - III. vegna þess að hagsmunir viðskiptavinarins krefjast þess
- c) tilkynna almennum fjárfesti um hvers kyns raunveruleg vandkvæði sem tengjast því að fyrirmæli séu framkvæmd án tafar og um leið og þessi vandkvæði koma í ljós.

Beri bankinn ábyrgð á því að hafa umsjón með eða koma í kring uppgjöri eftir framkvæmd viðskiptafyrirmæla skal hann gera allar eðlilegar ráðstafanir til að tryggja að fjármálagerningar viðskiptavinar eða fjármunir viðskiptavinar, sem veitt er viðtaka við uppgjör eftir framkvæmd þessara viðskiptafyrirmæla, sé komið til skila án tafar og með viðeigandi hætti á reikning viðkomandi viðskiptavinar.

Bankinn skal gæta fyllstu varúðar vegna upplýsinga sem tengjast óafgreiddum fyrirmælum viðskiptavinar og skal gera eðlilegar ráðstafanir til að hindra misnotkun slíkra upplýsinga.

3. Röð framkvæmdar fyrirmæla

Almennt framkvæmir bankinn sambærileg viðskiptafyrirmæli í þeirri röð sem þau berast. Undantekningar geta átt sér stað þegar hagsmunir viðskiptavinar krefjast þess. Slíkir hagsmunir geta verið fyrir hendi, t.d. þegar um stór og/eða umfangsmikil viðskipti er að ræða.

Ómögulegt getur verið að framkvæma viðskiptafyrirmæli í tímaröð ef skilyrði þeirra eru ólík t.d. ef þau eru skilyrt. Þá getur stærð fyrirmæla greint á milli þeirra, einkum þegar um er að ræða stór eða umfangsmikil viðskipti. Það sama getur átt við ef viðskiptafyrirmæli berast bankanum með ólíku móti t.d. í gegnum útibú, miðlara eða internetið.

4. Samsafn viðskiptafyrirmæla

Við ákveðnar markaðsaðstæður getur bankinn sameinað viðskiptafyrirmæli viðskiptavina í þeim tilgangi að þjóna hagsmunum viðskiptavina. Að sama skapi getur bankinn sameinað viðskiptafyrirmæli viðskiptavina og viðskipti fyrir eigin reikning bankans. Viðskiptafyrirmæli skulu ekki sameinuð nema ólíklegt verði að teljast að samsafn fyrirmæla og viðskipta muni í heild reynast óhagstæð einhverjum viðskiptavina.

Við sérstakar aðstæður er þó mögulegt að samsafn fyrirmæla feli í sér óhagræði fyrir viðskiptavini, svo sem þegar stærð viðskiptapöntunar hefur áhrif á markaðsverð viðkomandi fjármálagernings. Skýra skal fyrir sérhverjum viðskiptavini, sem á fyrirmæli sem setja á í safnið, að áhrif samsafnsins geti reynst óhagstæð að því er varðar tiltekin fyrirmæli.

5. Úthlutun samsafnaðra viðskiptafyrirmæla

Þegar samsöfnuð fyrirmæli hafa verið framkvæmd er meginreglan sú að viðskiptum sé úthlutað þannig að viðskiptavinir fái úthlutað hlutfallslega í samræmi við viðskiptafyrirmæli sín og á því meðalverði sem náðist við framkvæmd fyrirmælanna. Sama gildir í þeim tilvikum þar sem aðeins næst að framkvæma samsöfnuð fyrirmæli að hluta. Bankinn framkvæmir viðskiptafyrirmæli í samræmi við reglur bankans um framkvæmd viðskiptafyrirmæla og leitar allra skynsamlegra leiða til að tryggja bestu mögulegu niðurstöðu fyrir viðskiptavini sína með tilliti til viðeigandi þátta.

6. Úthlutun samsafnaðra viðskiptafyrirmæla fyrir eigin reikning bankans og fyrir reikning viðskiptavina

Hafi bankinn safnað saman viðskiptum fyrir eigin reikning og lagt við ein eða fleiri fyrirmæli viðskiptavina eða viðskiptavinar, skal viðskiptunum úthlutað þannig að það skaði ekki viðkomandi viðskiptavini.

Hafi bankinn bætt viðskiptafyrirmælum við viðskipti fyrir eigin reikning og samsöfnuðu viðskiptafyrirmælin eru framkvæmd að hluta, skal viðskiptavinurinn njóta forgangs við úthlutun viðskiptanna. Geti bankinn hins vegar sýnt fram á, með skynsamlegum hætti, að ef ekki hefði verið fyrir samsöfnun viðskiptafyrirmælanna hefði honum ekki verið unnt að sinna þeim með svo hagstæðum kjörum, eða yfirleitt, getur bankinn úthlutað viðskiptunum hlutfallslega í samræmi við viðskiptafyrirmæli allra hlutaðeigandi aðila og á því meðalverði sem náðist við framkvæmd þeirra.

7. Endurskoðun

Reglur þessar skulu endurskoðaðar árlega.