

VILKA ÄR KRAVEN FÖR KUNDTILLGÅNGARNA (CLIENT ASSET REQUIREMENTS - “CAR”)?

Sättet på vilket AFEX Markets Europe Limited (“AFEX”) hanterar dina tillgångar regleras av Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Investment Firms) Regulations 2017 (“Föreskrifterna”) och vägledningen från Central Bank of Ireland (“CBI”) om Client Asset Regulations for Investment Firms (tillsammans kallade Client Asset Requirements eller CAR nedan).

Syftet med kraven på kundtillgångar är att sätta reglerade standarder för reglerade leverantörer av finansiella tjänster som AFEX, vilka är utformade för att säkerställa att kundtillgångar som innehas av oss för din räkning är tillräckligt skyddade och för att möjliggöra en snabb distribution av dessa kundtillgångar om AFEX skulle misslyckas. Men även om syftet med Client Asset Requirements är att reglera och skydda hanteringen av kundtillgångar, är det aldrig möjligt att helt eliminera alla risker och vi identifierar några nyckelrisker nedan för din information.

Reglerna och tillhörande CBI-vägledning finns på CBI:s webbplats:
www.centralbank.ie/regulation/industry-market-sectors/client-assets.

Vi har utarbetat det här dokumentet, känt som ett faktablad om kundtillgångar eller Client Asset Key Information Document (“CAKID”), för privatkunder och professionella kunder att granska och överväga innan de placerar några pengar i form av kundmedel hos oss för att;

- i) förklara vissa nyckelfunktioner inom CAR;
- ii) ge dig information om våra arrangemang för att skydda dina kundtillgångar; och
- iii) ange nyckelrisker relaterade till dina kundtillgångar.

NYCKELFUNKTIONER INOM “CAR”

CAR ålägger företag som innehar kundtillgångar att införa vissa skyddsåtgärder för att säkerställa att kundernas tillgångar är skyddade. AFEX krävs att;

- hålla kundtillgångar åtskilda från våra egna tillgångar, vilket vi gör genom att sätta in kundmedel på kundtillgångskonton hos ett kreditinstitut som på lämpligt sätt har separerats i enlighet med CAR;
- erhålla bekräftelse från kreditinstitutet att klientmedlen på kundtillgångskonton tillhör våra kunder och inte oss;
- upprätthålla korrekta register över varje kunds rätt till kundmedel och för att genomföra dagliga avstämningar av våra interna register mot kreditinstitutets;
- säkerställa att det vi förvaltar är korrekt nivå av kundmedel dagligen;
- informera dig genom våra affärsvillkor och detta CAKID om våra arrangemang, och i förekommande fall inhämta samtycke till det sätt på vilket dina tillgångar förvaltas;
- ha och tillämpa lämpliga processer för riskhantering och system, inklusive dokumenterade policyer och procedurer för att säkerställa att vi effektivt skyddar dina tillgångar;
- vara noggrann gentemot motparter;
- utföra en årlig kundtillgångsprövning av företagets externa revisorer, vars resultat måste rapporteras till Central Bank of Ireland.

VAD ÄR KUNDTILLGÅNGAR?

Kundtillgångar inkluderar;

- **Kundmedel:** Alla pengar som du är berättigad till, som vi har tagit emot från dig eller för din räkning. Det inkluderar banköverföringar som betalas till oss. Vi accepterar eller behandlar inte några checkar eller betalningsorder såsom bankväxel.
- **Marknadsvärdering (mark-to-market):** Marknadsvärdering är den icke realiserade marknadsrörelsen på optionspositioner som ännu inte har löpt ut. Detta kommer att vara rörelsen mellan växelkursen och den faktiska stängningskursen vid slutet av varje bankdag som beräknas på det nominella värdet av optionshandeln.
- **Kundens finansiella instrument:** Alla finansiella instrument (till exempel aktier, obligationer och andelar som innehas i kollektiva investeringssystem) som innehas för din räkning, inklusive alla som innehas av en förvaltare. Observera att AFEX inte innehar eller accepterar finansiella instrument i form av kundens finansiella instrument.

De värden som tilldelas dina investeringar omfattas inte av bestämmelserna.

DE OMSTÄNDIGHETER I VILKA "CAR" GÄLLER OCH INTE GÄLLER

Gällande:

- De pengar som tillhör dig och erhållits av oss för verksamheter som är reglerade finansiella tjänster. Detta skulle till exempel gälla initial- och variationsmarginal som du placerar hos oss i enlighet med affärsvillkoren för att öppna och behålla en position i valutaderivat (som optioner) som omfattas av MiFID-förordningen ("MiFID-transaktion").
- När en banköverföring har tagits emot av oss, förutom när den ska betalas till en tredje part och överförs av AFEX till den parten.
- Till intäkterna från en affär i en MiFID-transaktion som vi är skyldig dig efter avvecklingen av den transaktionen tills vi slutför betalningen av dessa intäkter till dig eller din överenskomna tredje parts förmanstagare.
- Marknadsvärdering på öppna optioner. Marknadsvärdering kommer att vara rörelsen i växelkursen mellan den överenskomna valutakursen vid starten av optionen jämfört med den faktiska kursen vid slutet av varje arbetsdag. Denna rörelse i kursen tillämpas på det nominella värdet av handeln för att beräkna rörlig marknadsvärdering som är icke-realiserad men måste fångas in i beräkningen av kundens medel.

Gäller inte:

- när dina medel har mottagits av oss för aktiviteter som inte är reglerade finansiella tjänster enligt bestämmelserna.
- där medel överförs till oss eller förvaltas av oss i enlighet med de överenskomna affärsvillkoren för att befria dig från ditt ansvar gentemot oss (till exempel när du inte uppfyller din skyldighet att lösa en transaktion med oss kommer vi att anslå marginalen vi har som kundmedel för att den omfattning som krävs för att frigöra ditt ansvar utan att det påverkar våra andra rättigheter enligt affärsvillkoren).
- där vi har genomfört en betalning av kundmedel till dig eller en tredje parts förmanstagare som utsetts av dig genom skriftlig instruktion till oss.

VEM FÖRVALTAR MINA KUNDMEDEL UNDER "CAR", OCH HUR?

Dina kundmedel kommer att förvaltas på ett gemensamt konto för kundtillgångar eller, i undantagsfall och där så avtalats av oss, på ett individuellt angett klienttillgångskonto. Enligt ett gemensamt arrangemang hålls kundmedel för mer än en kund på samma kundtillgångskonto. Kundtillgångskontot kommer endast att öppnas och förvaltas hos berättigade kreditinstitut. Namnen på de kreditinstitut där vi sätter in kundmedel anges nedan:

Barclays Bank Ireland plc (Ireland)

Kundmedel skyddas av regler som fastställs i föreskrifterna som inkluderar skyldigheter som rör åtskillnad av kundmedel från företagets egna medel, korrekt registerföring, regelbundna avstämningar mellan företagets och de godkända kreditinstitutens register och noggrannhet på krediten. Institutioner där vi placerar kundmedel för att säkerställa att de har tillräcklig finansiell styrka.

Transaktioner med avseende på kundtillgångskontot kommer endast att utföras baserat på en instruktion från oss och i enlighet med våra affärsvillkor med dig.

Innan vi lämnar in kundmedel hos ett kvalificerat kreditinstitut får vi en skriftlig bekräftelse från kreditinstitutet att medlen på kundtillgångskontot är lagligt åtskilda från alla bankkonton som AFEX själv kan inneha och inte är föremål för någon kvittning eller liknande rättigheter för skulder från AFEX till banken. AFEX kommer att behålla alla räntor som uppstår för kundmedel som förvaltas på kundtillgångskontot. Pengar som inte omedelbart krävs för att reglera en investeringstransaktion kanske inte drar till sig kreditränta men kan dra på sig kontanthanteringsavgifter. Negativa kassasaldon på ditt konto kan dra till sig skuldränta.

Kundmedel sätts in på ett kundtillgångskonto i samma valuta som de tas emot, såvida vi inte har ett kundtillgångskonto i den valutan och det skulle vara onödigt betungande att öppna ett. Beloppen omräknas till de kurser som råder när de deponeras på kundtillgångskontot.

Vid val av relevanta kreditinstitut för att inneha kundtillgångar genomför AFEX för sina kunders räkning en bedömning, åtminstone vartannat år, som omfattar;

- i) institutets kreditvärdighet med hänvisning till externa kreditbetyg (om sådan finns).
- ii) kända servicenivåer för institutionen (där vi har tidigare erfarenhet av institutionen);
- iii) vilka rättigheter du skulle ha om den aktuella banken skulle gå i konkurs.

Om kreditinstitutet inte finns i Irland görs en liknande bedömning. Särskild uppmärksamhet ägnas åt att fastställa relevanta regler och kompensationsystem i händelse av misslyckande för den berörda banken.

När ett kreditinstitut har valts ut för att inneha kundtillgångar kommer ett brev med finansieringsfaciliteter som bekräftar specificerade detaljer, enligt bestämmelserna, att erhållas från institutet innan eventuella kundmedel lämnas in till det institutet.

VILKA ÄR DE HUVUDSAKLIGA RISKERNA ELLER BEGRÄNSNINGARNA FÖR SKYDD AV KUNDTILLGÅNGAR?

Även om CAR ålägger företag skyldigheter att separera kundmedel från ett företags egna medel, såväl som andra krav, skyddar eller garanterar det inte värdet av gällande kundmedel.

De väsentliga riskerna i samband med att trygga kundernas medel beskrivs nedan. Olika andra risker kan också gälla.

STANDARDRISK

Detta är risken för att det kreditinstitut där kundmedel hålls blir insolvent eller på annat sätt misslyckas och inte uppfyller sina skyldigheter gentemot AFEX att återbetala alla kundmedel som förvaltas hos kreditinstitutet.

OPERATIV RISK

Operativ risk är risken för förlust till följd av otillräckliga eller misslyckade interna processer, människor och system, eller från externa händelser. För varje företag finns det en risk att dess människor, processer och system är ofullkomliga och att förluster kommer att uppstå på grund av fel och/eller ineffektiv verksamhet.

RISK FÖR BEDRÄGERI

Risken för bedrägeri hänför sig till ett avsiktligt bedrägeri som gjorts för personlig vinning eller för att skada en annan person som kan begås internt eller externt emot ett företag.

RISK PÅ GEMENSAMT KONTO

Det finns en risk att en kunds tillgångar tillfälligt kommer att användas för att finansiera en annan kunds transaktioner; att AFEX misslyckas med att på lämpligt sätt implementera segregation inom redovisning eller att det gemensamma kontot kan ha ett underskott. I det scenariot skulle eventuella förluster tillämpas proportionellt för alla kunder som deltar i det gemensamma kontot eller på någon annan basis i enlighet med tillämplig lag så att en enskild kund inte får sin fulla rätt och därför lider en förlust.

KONTROLLER PÅ PLATS FÖR ATT MINSKA RISKEN

AFEX minimerar dessa risker genom sina system och kontroller inklusive;

- utföra noggrannhet (due diligence) och riskbedömningar av institut med vilka kundmedel hålls;
- säkerställa att adekvat tillsyn över kundmedel upprätthålls genom dokumenterade procedurer och kontroller för att minimera risken för förluster för klienter;
- utföra dagliga avstämningar av våra register och register över kundmedel med kreditinstitutet och dagliga beräkningar av kundmedel som hålls för kunder enligt våra register med kundmedel- och resurser som bör hållas hos kreditinstitutet;
- säkerställa att vi har adekvata kontroller av vem som kan godkänna betalningar från kundtillgångskonton;
- AFEX är skyldigt att anlita externa revisorer för att granska företagets efterlevnad av CAR årligen. Efter avslutad revision måste den externa revisorn rapportera sina resultat till både AFEX och Central Bank of Ireland;
- Central Bank of Ireland övervakar AFEX eftersom denna bank ansvarar för regleringen och tillsynen av värdepappersföretag i Irland. Som en reglerad aktör är vi föremål för noggrann granskning och granskning av centralbanken för att säkerställa att vi har uppfyllt våra krav enligt regelverk, inklusive detaljerade krav på plats med avseende på skyddet av kundtillgångar. För att underlätta denna tillsyn måste vi skicka in regelbundna rapporter till centralbanken, varav en är en månadsrapport som specifikt relaterar till kundtillgångar.

Kunder bör vara medvetna om att informationen som anges i detta dokument i samband med tillämpningen av kundtillgångssystemet hos AFEX, när det gäller, och hur kundtillgångar fastställs och hanteras av AFEX, inte är uttömmande. Om du har några frågor, tveka inte att ringa din vanliga AFEX-kontakt.