

## Reglur um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum

Samþykkt í ágúst 2016 / Áætluð yfirferð í ágúst 2017 / Ábyrgðaraðili: Regluvörður

### 1. Gildissvið og tilgangur

- 1.1. Reglur þessar eru settar á grundvelli laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti, sbr. reglugerð um fjárfestavernd og viðskiptahætti fjármálafyrirtækja nr. 995/2007 og leiðbeinandi tilmæli fjármálaeftirlitsins.
- 1.2. Reglurnar fjalla um hvernig Júpíter rekstrarfélag hf. („JR“) greinir hagsmunaárekstra, fylgist með þeim og kemur í veg fyrir að hagsmunaárekstrar komi upp í starfsemi JR.

### 2. Skilgreiningar

- 2.1. Hugtakið hagsmunaárekstrar er í reglum þessum notað yfir þær aðstæður sem geta komið upp þegar JR þjónar hagsmunum tveggja eða fleiri aðila og er í aðstöðu til þess að koma einum aðila í betri stöðu á kostnað annars.
- 2.2. Hagsmunaárekstrar geta helst komið upp á milli
  - a) Tveggja viðskiptamanna.
  - b) Mismunandi sjóða eða sjóðsdeilda í rekstri JR.
  - c) JR og viðskiptamanna, sjóða eða sjóðsdeilda í rekstri JR.
  - d) Starfsmanna JR og viðskiptamanna, sjóða eða sjóðsdeilda í rekstri JR.

### 3. Greining hagsmunaárekstra innan JR

- 3.1. JR hefur skilgreint mögulegar aðstæður og atvik þar sem hagsmunaárekstrar geta komið upp, sbr. lista yfir mögulega hagsmunaárekstra í viðauka I. Listinn skal uppfærður reglulega. Jafnframt skal endurskoða reglulega aðferðir til að stýra hagsmunaárekstrum, m.a. m.t.t. möguleika á hagsmunaárekstrum. Til að lágmarka hættu á að hagsmunaárekstrar endurtaki sig skal JR halda skrá yfir hagsmunaárekstra sem upp koma.
- 3.2. Þegar metið er hvort hætta sé á hagsmunaárekstrum í starfsemi JR skal litið til allra aðstæðna í tengslum við viðskiptin svo sem:
  - a) Hvort líklegt sé að JR, starfsmaður þess eða aðili sem beint eða óbeint er tengdur JR í gegnum yfirráð, njóti fjárhagslegs ágóða eða forðist fjárhagslegt tjón á kostnað viðskiptamanns, sjóða eða sjóðsdeilda í rekstri JR;
  - b) hvort JR, starfsmaður JR eða aðili sem beint eða óbeint er tengdur JR í gegnum yfirráð, hefur hagsmuna að gæta af þeirri þjónustu sem veitt er, eða hver niðurstaða tiltekinna viðskipta verður;
  - c) hvort fyrir hendi sé fjárhagslegur hvati eða annars konar hvati hjá JR, starfsmanni JR eða aðila sem beint eða óbeint er tengdur JR í gegnum yfirráð, til þess að setja hagsmuni tiltekins viðskiptamanns, sjóðs, sjóðsdeildar eða hóps viðskiptamanna framur hagsmunum annars viðskiptamanns, sjóðs eða sjóðsdeildar;
  - d) hvort fyrir hendi sé fjárhagslegur hvati eða annars konar hvati hjá JR, starfsmanni JR eða aðila sem beint eða óbeint er tengdur JR í gegnum yfirráð, tekur við eða muni taka við umbun í tengslum við þjónustu sem veitt

er viðskiptamanni í formi peninga, vöru eða þjónustu annarri en venjubundnum umboðslaunum eða þóknunum fyrir þessa þjónustu, frá öðrum aðila en viðskiptamanni.

#### 4. Aðferðir til að takmarka hagsmunaárekstra

- 4.1. Koma skal í veg fyrir óeðlileg afskipti af þeirri þjónustu sem JR veitir. Í því felst m.a. að koma í veg fyrir að nokkur aðili hafi óviðeigandi áhrif á það hvernig starfsmaður JR framkvæmir verðbréfavíðskipti.
- 4.2. Til staðar eru innri reglur og verkferlar er taka á þeim tilvikum þar sem hagsmunaárekstrar kunna að skaða hagsmuni viðskiptamanns. Á þetta m.a. við um eigin víðskipti starfsmanna JR; um víðskipti JR fyrir eigin reikning auk reglna um gjafir og umbun.
- 4.3. Draga skal úr hættu á hagsmunaárekstrum með skipulagi JR og aðgreiningu starfssviða. Starfsemin skal aðgreind, þannig að ekki sé hætta á flæði upplýsinga á milli þeirra við dagleg störf. Skipulag tölvukerfa skal einnig vera með þeim hætti að það tryggji aðgreiningu sviðanna.
- 4.4. Vegna tengsla JR við eiganda virks eignarhlutar er lögð sérstök áhersla á aðgreiningu og óhæði félagsins frá eigendum þess og gegnsæi í víðskiptum þessara aðila. Þannig er starfsstöð félagsins skýrlega aðgreind frá starfsemi Kviku banka hf. og gerðir skriflegir samningar um víðskipti milli aðila og víðskipti að öðru leyti rekjanleg.
- 4.5. Um stjórn JR gilda starfsreglur um framkvæmd starfa stjórnar og framkvæmdastjóra sem hafa þann tilgang að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra og draga úr hættu á að þeir sem starfsreglurnar taka til tengist einstökum víðfangsefnum.
- 4.6. Aðrar ráðstafanir, sem nauðsynlegar kunna að vera til að koma í veg fyrir að hagsmunaárekstrar skaði hagsmuni víðskiptamanna.

Ofangreindar ráðstafanir taka mið af stærð og eðli starfsemi JR sem og hversu raunveruleg áhættan er á því að hagsmunir víðskiptamanna skarist.

#### 5. Upplýsingagjöf

- 5.1. Ef starfsmaður JR telur líkur á hagsmunaárekstri eða telur hagsmuni hafa rekist á, sem kann að hafa neikvæð áhrif á hagsmuni víðskiptamanns, sjóða eða sjóðsdeilda í rekstri JR, skal hann senda tölvupóst til regluvarðar á netfangið [regluvordur@jupiter.is](mailto:regluvordur@jupiter.is) þar sem hagsmunaárekstri er lýst.
- 5.2. Í þeim tilvikum er til hagsmunaáreksturs kemur, er hefur eða kann að hafa neikvæð áhrif á hagsmuni víðskiptamanns og JR telur ráðstafanir sínar ekki vera fullnægjandi, skal upplýsa víðskiptamann um eðli og ástæður hagsmunaárekstursins. Tilkynning til víðskiptamanns skal send á varanlegum miðli og skal innihalda nægjanlegar upplýsingar m.t.t. víðskiptamanns svo hann geti tekið afstöðu til víðskiptanna með hliðsjón af hagsmunaárekstrinum. Í einstaka tilvikum áskilur JR sér rétt til að upplýsa ekki um slíkt.
- 5.3. JR skráir og geymir á tölvutæku formi upplýsingar um hagsmunaárekstra sem upp koma og kunna að hafa neikvæð áhrif á hagsmuni víðskiptamanns, hvort sem þeir eru tilkynntir til víðskiptamanns eða ekki. Til þess að geta fullnægt þeirri skyldu sinni mun JR skrá og geyma á tölvutæku formi upplýsingar um víðskiptamann, þjónustu sem óskað var eftir eða veitt var og viðbrögð JR.

## 6. Eftirfylgni

- 6.1. Regluvörður og innri endurskoðandi hafa eftirlit með því að reglum þessum sé framfylgt.
- 6.2. Regluvörður heldur skrá yfir þau tilvik þar sem skapast hefur hagsmunaárekstur sem hefur í för með sér raunverulega hættu á því að hagsmunir eins eða fleiri viðskiptamanna, sjóða eða sjóðsdeilda í rekstri JR skaðist eða muni skaðast.
- 6.3. JR endurskoðar reglulega reglur þessar um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum auk þess sem verklagsreglur og verkferlar eru reglulega endurskoðaðir m.t.t. reynslu af hagsmunaárekstrum, sbr. gr. 3.1.

## 7. Breytingar og gildistaka

- 7.1. Breytingar á reglum þessum verða aðeins gerðar skriflega og taka gildi þegar stjórn JR hefur samþykkt þær. Um leið falla úr gildi eldri reglur um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum frá 26. ágúst 2014.
- 7.2. Breytingar á viðauka skulu gerðar skriflega og samþykktar af framkvæmdastjóra.

Samþykkt af stjórn Júpíters rekstrarfélags hf. þann 12. ágúst 2016

*Ottó M. Fagursson*  
*H. Kristján*  
*Ólafur*

## VIÐAUKI I – Listi yfir mögulega hagsmunaárekstra

Dæmi um mögulega hagsmunaárekstra í starfsemi JR:

1. JR, starfsmenn JR eða tengdir aðilar hljóta ávinning eða komast hjá tapi á kostnað viðskiptamanns, sjóðs eða sjóðsdeildar í rekstri JR.
2. JR, starfsmenn JR eða tengdir aðilar hafa aðra hagsmuni af útkomu verðbréfavíðskipta en viðskiptamaður, sjóður eða sjóðsdeild í rekstri JR.
3. JR, starfsmenn JR eða tengdir aðilar hafa hagsmuni af því að hygla einum viðskiptamanni, sjóði eða sjóðsdeild í rekstri JR á kostnað annarrar.
4. JR, starfsmenn JR eða tengdir aðilar fá þóknun frá öðrum en viðskiptamanni í tengslum við þjónustu JR.
5. JR eða tengdir aðilar fá rausnarlegar gjafir eða taka þátt í skemmtun, umfram það sem eðlilegt getur talist, sem gætu haft áhrif á störf þeirra með þeim hætti að andstætt sé hagsmunum viðskiptavina JR.
6. Kvika banki hf. er eigandi virks eignarhluta í JR. Kvika banki hf. annast jafnframt verkefni fyrir JR samkvæmt samningum um útvistun gegn þóknun frá JR. Þessari tilhögun er ætlað að leiða til hagræðingar og bættrar þjónustu við viðskiptavini en getur jafnframt leitt til hagsmunaárekstra vegna eignatengsla annars vegar og viðskiptahagsmuna hins vegar á grundvelli fyrrnefndra samninga um útvistun verkefna.

