

Reglur um fjárfestavernd og viðskiptahætti



I. SKILGREININGAR OG GILDISSVIÐ

1. Gildissvið

- 1.1. Reglur þessar eru settar í samræmi við 1. mgr. 21. gr. laga nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga. Markmið þeirra er að fjárfestavernd og viðskiptahættir Fossa fjárfestingarbanka hf. (hér eftir „Fossar“ eða „félagið“) uppfylli kröfur laga.
- 1.2. Til viðbótar við þessar almennu reglur um fjárfestavernd hafa sérreglur verið settar um ýmsa þætti fjárfestaverndar, s.s. um flokkun viðskiptavina, stefnu um hagsmunaárekstra og bestu framkvæmd viðskiptafyrirmæla.
- 1.3. Reglur þessar taka til allra þátta í starfsemi Fossa og allra starfsmanna Fossa.

2. Skilgreiningar

- 2.1 Í reglum þessum skulu eftirfarandi hugtök skilgreind á eftirfarandi hátt, nema annað sé sérstaklega tekið fram í viðeigandi málsgrein:

„Aðili í nánum tengslum“:

Aðilar sem tengjast „starfsmönnum“ fjölskylduböndum eða þar sem um beina samtvinnun fjárhagslegra hagsmuna er að ræða:

1. Maki, maki í staðfestri samvist og sambúðarmaki,
2. Börn, kjörbörn og stjúpbörn sem eru á framfæri starfsmanns,
3. Önnur skyldmenni sem hafa búið á sama heimili og starfsmaður í a.m.k. eitt ár miðað við þann dag sem viðskipti fara fram,
4. Lögaðili sem er undir yfirráðum eða framkvæmdastjórn starfsmanns eða aðila skv. 1.-3. tl. eða lögaðili sem slíkir einstaklingar, skv. 1.-3. tl., eiga verulega fjárhagslega hagsmuni tengda við.

„Daglegir starfsmenn“:

Einstaklingar í ráðningarsambandi við félagið, þ.e. launþegar.

„Fjárfestingarþjónusta- starfsemi“:

Fjárfestingarþjónusta og -starfsemi eins og hún er skilgreind samkvæmt lögum um markaði fyrir fjármálagerninga á hverjum tíma, nú í 4. gr. laga nr. 115/2021.



„Fjármálagerningur“:

Fjármálagerningur skv. skilgreiningu laga um markaði fyrir fjármálagerninga eins og þau eru á hverjum tíma, nú í 4. gr. laga nr. 115/2021.

„Innherjaupplýsingar“:

Innherjaupplýsingar skv. skilgreiningu í 7. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 596/2014 um markaðssvik.

„Starfsmenn“:

Starfsmenn í skilningi 1. tl. 1. mgr. 2. gr. framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2018/565, þ.e:

1. stjórnarmaður, meðeigandi eða samsvarandi aðili, stjórnandi eða einkaumboðsmaður Fossa,
2. stjórnarmaður, meðeigandi eða samsvarandi aðili, eða stjórnandi hjá einkaumboðsmanni Fossa,
3. starfsmaður Fossa eða einkaumboðsmanns Fossa og aðrir sem veita þjónustu í umboði og undir stjórn Fossa eða einkaumboðsmanns Fossa sem koma að því að veita fjárfestingarþjónustu Fossa eða annast fjárfestingarstarfsemi Fossa,

verið til setu í stjórn Fossa eða sem varamenn í stjórn Fossa. „**Trúnaðarupplýsingar**“:

Allar upplýsingar, skjöl og gögn (óháð miðli eða geymsluformi) sem snúa að rekstri eða starfsemi Fossa eða fjárhags- eða einkamálefnum viðskiptavina félagsins. Gildir einu hvort slík gögn stafa frá starfsmönnum, stjórn eða ráðgjöfum Fossa, viðskiptavinum eða samstarfsaðilum félagsins, eða öðrum aðilum.

„Verklagsreglur“:

Hegðunarreglur, s.s. stefnur, ferlar, reglur, verklagsreglur, handbækur, settar af stjórn eða forstjóra Fossa.

„Verulegur eignarhlutur“:

Eignarhlutur sem nemur a.m.k. 10% af heildarhlutafé viðkomandi félags.

„Viðkvæmar upplýsingar“:

Upplýsingar sem eru trúnaðarupplýsingar, ekki eingöngu út á við, heldur einnig innan Fossa á þann hátt að þeim skal haldið innan viðkomandi starfssviðs og ekki miðlað til starfsmanna aðskilinna starfssviða nema samkvæmt sérstakri skriflegri ákvörðun forstjóra. Heimilt er að miðla slíkum upplýsingum til annarra starfsmanna/ráðgjafa enda sé móttaka slíkra upplýsinga löglegur, nauðsynlegur og eðlilegur hluti af störfum móttakandans.



II. MEGINREGLUR UM VIÐSKIPTAHÆTTI OG FJÁRFESTAVERNÐ

3. Góðir viðskiptahættir

3.1 Starfsemi Fossa skal vera í samræmi við eðlilega og heilbrigða viðskiptahætti og venjur við veitingu fjárfestingarþjónustu, með trúverðugleika fjármálamarkaðarins og hagsmuni viðskiptavina að leiðarljósi.

4. Upplýsingagjöf til viðskiptavina

4.1 Í samræmi við ákvæði laga skulu starfsmenn Fossa eftir atvikum veita viðskiptavinum sínum greinargóðar upplýsingar um fyrirtækið sjálft, þjónustu þess, þá fjárfestingakosti sem þeim standa til boða, fjárfestingaráætlanir og þá áhættu sem fylgir slíkum fjárfestingum og viðskiptastaði þannig viðskiptavinir geti tekið upplýsta fjárfestingarákvörðun. Starfsmenn sem koma að gerð og framsetningu upplýsinga ber að kynna sér þær kröfur sem lög gera til félagsins um upplýsingagjöf.

4.2 Fossar skulu upplýsa viðskiptavini sína fyrirfram um kostnað og tengd gjöld sem félagið áskilur sér fyrir þjónustu sína.

5. Skráning og varðveisla gagna um viðskipti

5.1 Í samræmi við ákvæði laga skulu gerðir skriflegir samningar við almenna fjárfesta.

5.2 Fossar skulu halda skrá yfir alla samninga við viðskiptavini sem gerðir eru, þá þjónustu sem félagið veitir eða viðskipti sem það hefur milligöngu um.

5.3 Viðskiptavinum skulu sendar upplýsingar og yfirlit um framkvæmd fyrirmæla og veitta þjónustu í samræmi við ákvæði laga.

5.4 Forstjóri getur sett frekari reglur um framkvæmd þessa ákvæðis ef þurfa þykir. Að öðru leyti vísast til verklagsreglna um meðferð upplýsinga um viðskiptavini og verklagsreglna um persónuvernd.

6. Sérgreining fjármuna – safnskráning

6.1 Fossar skulu gæta þess að halda fjármálagerningum og fjármunum viðskiptavina, í vörslu félagsins, tryggilega aðgreindum frá eignum félagsins í samræmi við ákvæði laga.

6.2 Fossar hafa starfsheimild til þess að varðveita fjármálagerninga í eigu viðskiptavina sinna á sérstökum reikningi (safnreikningi) og taka við greiðslum fyrir hönd viðskiptavina sinna frá einstökum útgefendum fjármálagerninga, enda hafi verðbréfafyrirtækið gert viðskiptavini grein fyrir réttaráhrifum þess og hann veitt samþykki sitt.

6.3 Fossar halda skrá yfir hlut hvers viðskiptavinar fyrir sig.

6.4 Forstjóri getur sett frekari reglur um framkvæmd þessa ef þurfa þykir.



III. ÖRYGGI UPPLÝSINGA OG VINNUSTAÐAR

7. Almenn aðgæsluskylda starfsmanna

7.1 Starfsmönnum Fossa ber að gæta að vernd upplýsinga og öryggis vinnustaðarins. Þannig ber starfsmönnum almennt að stuðla að eftirfylgni við ákvæði laga og reglna um öryggi upplýsinga, s.s. um þagnarskyldu og meðferð innherjaupplýsinga.

7.2 Til viðbótar við ákvæði þessa kafla getur stjórn eða forstjóri Fossa sett frekari reglur um gagnavörslu og öryggi vinnustaðarins.

8. Aðgangur að starfsstöð

8.1 Aðgangur utanaðkomandi aðila að starfsstöð Fossa skal vera takmarkaður. Þegar utanaðkomandi aðili kemur inn á starfsstöð Fossa skal sá starfsmaður sem hleypir viðkomandi inn fylgja honum til þess aðila innan Fossa sem hinn utanaðkomandi aðili er kominn til fundar við. Sá aðili sem tekur á móti/fundar með utanaðkomandi aðila skal gæta þess að hann fái ekki óheimilaðan aðgang að trúnaðarupplýsingum og ber ábyrgð á að fylgja honum til dyra við brottför.

9. Aðgangur að rafrænum gögnum

9.1 Tölvum og sínum starfsmanna skal læst með lykilorði. Lykilorði skal breytt reglulega.

9.2 Aðgangi að rafrænum gögnum skal stjórnað með fullnægjandi öryggisráðstöfunum, t.d. með notkun lykilorða, rafrænna skilríkja og aðgangsskilgreiningu á gagnagrunnum. Séu lykilorð notuð til aðgangsstýringar skulu þau vera nægjanlega flókin og aðgangsstýring þannig úr garði gerð að ekki sé unnt að komast að þeim með siendurteknum ágiskunum (e. *brute force attack*). Starfsmönnum er óheimilt að skrifa slík lykilorð niður, hvort sem er á blað eða í tölvuskrá. Einungis þeim starfsmönnum sem nauðsynlega þurfa aðgang að aðgangsstýrðum rafrænum gögnum skal veittur aðgangur.

10. Meðhöndlun trúnaðarupplýsinga

10.1 Trúnaðarupplýsingar, viðkvæmar upplýsingar og innherjaupplýsingar skulu meðhöndlaðar af varúð og haldið innan eins þröngs hóps og mögulegt er. Í því felst að starfsmaður sem hefur vörslur slíkra upplýsinga skal gæta þess að óviðkomandi aðilar fái ekki aðgang að þeim, þ.m.t. aðrir starfsmenn sem ekki þurfa á þeim að halda vegna vinnu sinnar.

10.2 Varfærin meðhöndlun upplýsinga skv. 1. mgr. felur í sér að slíkar upplýsingar skulu geymdar í læstum hirslum eða vistaðar rafrænt með aðgangstakmörkun, þannig að einungis þeim sem er heimilt að vinna með upplýsingarnar hafi aðgang.

10.3 Ef starfsmenn eru í vafa um veitingu upplýsinga til annarra starfsmanna ber þeim að leita ráðleggingar yfirmanns eða regluvarðar.

11. Skoðun á trúnaðarupplýsingum

11.1 Séu gögn merkt sem „trúnaðarmál“ eða bera með sér að innihalda viðkvæmar upplýsingar eða vera aðgangstakmörkuð, skulu starfsmenn gæta þess að skoða þau ekki nema þeir séu fullvissir um að þeim sé heimill aðgangur að viðkomandi gögnum. Séu þeir



í vafa eða hafi þeir fundið slík gögn í reiðuleysi skulu þeir leita til forstjóra eða regluvarðar.

12. Frágangur vinnusvæðis

12.1 Starfsmönnum ber að gæta að frágangi vinnusvæðis í lok dags. Þannig þarf síðasti maður af starfssviði og, einnig vinnustað, í lok vinnudags að ganga úr skugga um að, afmörkuð vinnusvæði séu læst, gluggar séu lokaðir (þar sem hann hefur aðgang) og öryggiskerfi ræst áður en hann yfirgefur vinnustað.

12.2 Í frágangi vinnusvæðis felst að ganga tryggilega frá vinnugögnum í samræmi við nauðsynlegar öryggiskröfur vegna þeirra. Starfsmönnum ber einnig að læsa tölvum sínum. Sömu kröfur eiga við ef starfsmenn bregða sér af vinnustað innan dags.

IV. EIGIN VIÐSKIPTI FOSSA

13. Almennt um fjárfestingarþjónustu Fossa í eigin þágu

13.1 Fossar sinna meðal annars viðskiptum fyrir eigin reikning í skilningi c-liðar 15. tölul. 1. mgr. 4. gr. laga nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga, þ.e. eigin viðskiptum í gegnum veltubók.

13.2 Fossum er jafnframt heimilt að fjárfesta í fjármálagerningum utan veltubókar í því skyni að ávaxta eigið fé sitt. Ákvæði þessa kafla eiga við um slíkar fjárfestingar félagsins.

14. Meginreglur um framkvæmd fjárfestinga Fossa í eigin þágu

14.1 Þegar Fossar fjárfesta í fjármálagerningum til að ávaxta eigið fé sitt skal þess gætt að slík viðskipti rekist ekki á við hagsmuni viðskiptavina.

14.2 Ef Fossar sjá sjálfir um miðlun slíkra viðskipta í eigin þágu skal framkvæmd viðskiptanna fara fram eins og um ótengdan aðila væri að ræða, þó þannig að félagið greiðir ekki sjálfu sér þóknun. Á viðskiptanótu skal tekið fram að Fossar hafi verið mótaðili „í eigin þágu“.

15. Tilgreining „verulegra hagsmuna“

15.1 Daglegir starfsmenn Fossa, sem sinna fjárfestingarþjónustu, skulu upplýstir af forstjóra um allar fjárfestingar Fossa í eigin þágu, sem leiða til þess að telja verður að félagið hafi „verulegra hagsmuna“ að gæta varðandi tiltekna fjármálagerninga eða útgefendur fjármálagerninga.

15.2 Í þeim tilvikum þar sem félagið hefur „verulegra hagsmuna“ að gæta ber daglegum starfsmönnum Fossa að upplýsa viðskiptavinum um slíkt, áður en félagið sinnir fjárfestingarþjónustu er tengist slíkum fjármálagerningum.

15.3 Með „verulegum hagsmunum“ er að minnsta kosti átt við verulegan eignarhlut í félagi (þ.e. 10% af heildar hlutafé) eða verðmæti fjármálagerninga sé verulegt miðað við eigið fé



Fossa (þ.e. meira en 20% af eigin fé). Forstjóri metur hvort hann telur að verulegir hagsmunir séu fyrir hendi í öðrum tilvikum.

15.4 Til viðbótar við framangreint samþykkir stjórn Fossa sérstakan heildarramma um eigin viðskipti félagsins og útfærslu þeirra að öðru leyti.

V. STJÓRNARSETA OG ÖNNUR STÖRF DAGLEGRA STARFSMANNA UTAN FÉLAGSINS

16. Stjórnarseta, aukastörf eða önnur þátttaka í atvinnustarfsemi

16.1 Daglegum starfsmönnum Fossa er óheimilt að sitja í stjórn atvinnufyrirtækja, taka laun eða annað endurgjald fyrir verk frá öðrum aðila eða taka þátt í atvinnurekstri að öðru leyti nema með leyfi forstjóra. Þegar um forstjóra er að ræða þarf leyfi stjórnar félagsins. Eignarhlutur í fyrirtæki, óháð félagsformi, telst þátttaka í atvinnurekstri nema um sé að ræða óverulegan hlut sem ekki veitir bein áhrif á stjórnun félags.

16.2 Atvinnustarfsemi daglegra starfsmanna skal aðeins heimiluð ef þátttakan er talin samrýmast starfi starfsmanns hjá Fossum og skulu daglegir starfsmenn veita allar þær upplýsingar um væntanlega atvinnuþátttöku sem forstjóri eða eftir atvikum stjórn telur nauðsynlegar við mat sitt um hvort heimila eigi þátttöku í atvinnustarfsemi.

16.3 Við upphaf starfs skal daglegur starfsmaður upplýsa um stjórnarsetu, aukastörf eða aðra þátttöku í atvinnustarfsemi og, ef hann metur það svo, óska eftir leyfi skv. 1. mgr.

16.4 Við veitingu leyfis skv. 1. mgr. skal m.a. tekið tillit til hvort þátttakan samrýmist starfi daglegs starfsmanns, hvort að hætta sé á því að þátttakan trufla störf hans eða kasti rýrð á trúverðugleika Fossa.

17. Seta í stjórnnum dóttur- eða hlutdeildarféлага

17.1 Daglegum starfsmönnum félagsins er heimilt að starfa fyrir og sitja í stjórnnum dóttur- og/eða hlutdeildarféлага Fossa samkvæmt ákvörðun stjórnar félagsins. Við töku slíkrar ákvörðunar skal meta líkur á hagsmunaárekstrum.

18. Afturköllun og lok stjórnarsetu eða þátttöku í atvinnustarfsemi

18.1 Telji forstjóri ástæðu til getur hann afturkallað áður veitta heimild til þátttöku í atvinnurekstri. Viðkomandi daglegum starfsmanni er skylt að bregðast við afturköllun með viðeigandi hætti í samræmi við efni hennar. Þegar um forstjóra er að ræða tekur stjórn ákvörðun um afturköllun.

19. Skrá um stjórnarsetu



19.1 Forstjóri eða stjórn, í tilviki forstjóra, skal tilkynna regluverði um veitt samþykki eða afturköllun á heimild til stjórnarsetu eða annarri þátttöku í atvinnurekstri. Einnig skal tilkynna regluverði um lok stjórnarsetu sem gerist á annan hátt en með afturköllun.

19.2 Regluvörður skal halda skrá um veitt samþykki fyrir stjórnarsetu og annarri atvinnuþátttöku. Skrá skal nafn starfsmanns og nafn, kennitölu og starfsemi félags. Jafnframt skal skrá hlutverk starfsmanns hjá viðkomandi félagi, sérstök skilyrði samþykkis (ef um það er að ræða) og dagsetningu samþykkis. Einnig skal skrá upplýsingar um afturköllun eða lok stjórnarsetu eða þátttöku í annarri atvinnustarfsemi.

19.3 Í árlegri skýrslu regluvarðar skal gera grein fyrir þeim starfsmönnum sem njóta heimildar til stjórnarsetu eða annarrar þátttöku í atvinnustarfsemi og hvaða starfsemi er um að ræða.

VI. UPPLÝSINGAGJÖF OG VIÐURLÖG

20. Kynning á efni reglnanna

20.1 Regluvörður skal sjá til þess að starfsmenn Fossa séu upplýstir um skyldur samkvæmt reglum þessum og afhent eintak af þeim. Regluvörður skal afla staðfestingar á framangreindu annað hvort skriflega eða með tölvupósti

21. Upplýsingagjöf starfsmanna

21.1 Starfsmönnum er skylt að veita forstjóra eða regluverði nauðsynlegar upplýsingar er snúa að eftirfylgni við reglur þessar. Í tilviki forstjóra skal hann gefa stjórn eða regluverði slíkar upplýsingar.

21.2 Daglegur starfsmaður skal við upphaf starfs (og ef þess er krafist síðar) upplýsa regluvörð um eignarhald sitt og aðila í nánnum tengslum við hann á fjármálagerningum, eftir atvikum á formi sem regluvörður leggur til.

22. Viðurlög við brotum á lögum eða reglum

22.1 Brot á lögum eða reglum þessum geta varðað áminningu eða brottvikningu úr starfi, auk þess sem refsiverð háttsemi kann að verða tilkynnt til yfirvalda. Ef um gróf eða ítrekuð brot á lögum eða reglum þessum er að ræða skal regluvörður tilkynna Seðlabanka Íslands um slíkt.

22.2 Fossum er heimilt að láta viðskipti sem brjóta gegn reglum þessum ganga til baka. Ef viðskipti ganga ekki til baka er starfsmaður skuldbundinn til þess að skila hagnaði af þeim viðskiptum sem stangast á við reglur þessar og rennur sá hagnaður til félagsins.

VII. GILDISTAKA OG BIRTING



23. Reglur þessar taka gildi við undirritun.

Samþykkt af stjórn þann 15. maí 2015

Endurskoðaðar og samþykktar 29. janúar 2016.

Endurskoðaðar og samþykktar 14. janúar 2022.

Endurskoðaðar og samþykktar 27. janúar 2023

Endurskoðaðar og samþykktar 30. nóvember 2023