

# Reglur um viðskipti starfsmanna

***Þessum reglum er ætlað að fyrirbyggja hagsmunaárekstra og tryggja að viðskipti starfsfólks séu yfir gagnrýni hafin***

Reglur um viðskipti starfsmanna eru settar á grundvelli stefnu stjórnar um hagsmunaárekstra starfsmanna.

[Regluvarsla](#) hefur eftirlit með framkvæmd reglna þessara og veitir álit og ráðgjöf ef upp koma vafamál.

## 1. Meginreglur

Starfsfólk er hvatt til að eiga viðskipti við Arion banka og þeim bjóðast sérkjör sem eru ákvörðuð af bankastjóra almennt og kynnt á innraneti bankans. Viðskipti starfsmanna skulu lúta að öðru leyti sömu reglum og viðskipti við viðskiptavini í sambærilegum viðskiptum.

Starfsfólk skal sýna fyrirhyggju í eigin fjármálum og gera sér grein fyrir því upplýsingaumhverfi sem það vinnur í og þeirri ábyrgð sem fylgir aðgangi að trúnaðarupplýsingum um bankann og viðskiptavini hans. Starfsmenn skulu ætíð gæta þess að verðbréfi viðskipti þeirra og nátengdra aðila eigi ekki hættu á að vera álitin óviðeigandi eða tortryggileg vegna starfa þeirra fyrir bankann.

Starfsmönnum er óheimilt að afgreiða viðskipti fyrir sjálfa sig eða aðra nátengda aðila, en starfsfólki er þó heimilt að nýta sjálfsafgreiðslulausnir bankans líkt og öðrum viðskiptavinum.

## 2. Nátengdir aðilar

Í þessum reglum eru viðskipti aðila sem teljast nátengdir starfsmönnum lögð að jöfnu við eigin viðskipti starfsmanns. Þetta þýðir til að mynda að starfsmaður þarf að óska eftir álitni regluvörslu á fyrirhuguðum verðbréfi viðskiptum nátengdra aðila. Vegna þessa er mikilvægt að starfsmaður upplýsi nátengda aðila um þessa skyldu sína.

Við mat á því hvaða aðilar teljast nátengdir skiptir máli hvort ætla megi að starfsmaður hafi aðkomu að viðskiptum viðkomandi eða persónulega hagsmuni af niðurstöðu þeirra. Að lágmarki skulu eftirtaldir aðilar ávallt teljast nátengdir:

- a. maki eða sambúðarmaki;
- b. barn á framfæri starfsmanns;
- c. aðrir sem búa á heimili með starfsmanni;
- d. lögaðili, ef starfsmaður annar nátengdur aðili hefur aðkomu að fjárfestingaákvörðunum eða fer á beinan eða óbeinan hátt með 25% eða meira af atkvæðisrétti.

## 3. Verðbréfi viðskipti starfsmanna

Starfsmanni og nátengdum aðilum er óheimilt að eiga viðskipti með verðbréf ef viðkomandi starfsmaður býr yfir trúnaðarupplýsingum sem tengjast viðkomandi viðskiptum, eða ef slík viðskipti eru til þess fallin að valda hagsmunaárekstrum.

Starfsmanni og nátengdum aðilum er óheimilt að selja verðbréf innan 30 daga frá því þau voru keypt, nema söluvirði sé lægra en upphaflegt kaupvirði.

Starfsmaður skal óska eftir álitni regluvörslu á fyrirhuguðum verðbréfi viðskiptum sínum eða nátengdra aðila á viðeigandi formi.

Álit regluvörslu byggir á fyrirliggjandi upplýsingum og gildir í sólarhring. Ef regluvarsla mælist gegn því að verðbréfi viðskipti eigi sér stað skal starfsmaður fara með slíkt sem trúnaðarmál og er óheimilt að veita öðrum ráðleggingar um viðskipti með sömu verðbréfi.

Starfsmenn skulu, í eftirlitsskyni, vista verðbréf sín á vörslureikningi hjá Arion banka, ef unnt er (sama gildir um eignarhaldsfélag starfsmanns). Nýr starfsmaður skal flytja verðbréfaeign sína til Arion banka innan 30 daga frá því viðkomandi hefur störf hjá bankanum. Starfsmanni er skylt að útvega regluvörslu

umboð til að óska eftir hreyfingaryfirliti og stöðu vörslureikninga sinna og nátengdra aðila, utan Arion banka, ef regluvörður fer fram á slíkt í eftirlitsskyni.

#### 4. Undanþágur í tilteknum verðbréfavíðskiptum

Starfsmönnum er óskýlt að óska eftir álitni regluvörslu í eftirfarandi verðbréfavíðskiptum:

- a. víðskipti með hlutdeildarskírteini í verðbréfa- eða fjárfestingarsjóðum;
- b. verðbréfavíðskipti sem framkvæmd eru í eignastýringu án aðkomu viðkomandi starfsmanns eða nátengds aðila;
- c. víðskipti með fjármálagerninga sem tilheyra ekki íslenskum markaði og þar sem uppgjör eða verðþróun þeirra tekur ekki mið af þeim markaði og tengist ekki starfsemi Arion banka;
- d. hefðbundin víðskipti með víðskiptabréf, s.s. í tengslum við eigendaskipti fasteigna eða ökutækja, þar með talin óskráð skuldabréf, víxla og tryggingabréf, en ekki hlutabréf;
- e. ef um er að ræða móttöku fjármálagerninga vegna gjafar, skipta, arfs eða arðgreiðslu í forni hlutafjár;
- f. ef um er að ræða tilboð um yfirtöku eða samruna án skilyrða;
- g. þátttöku í almennu útboði þar sem áskrift nemur ekki hærri fjárhæð en 10 m.kr.

Víðskipti samkvæmt a. – d. lið eru einnig undanskilin kröfu um lágmarks eignarhaldstíma og vörslu hjá Arion banka.

#### 5. Takmarkanir á verðbréfavíðskiptum starfsmanna við tilteknar aðstæður

Við eftirfarandi aðstæður gilda sérstakar takmarkanir um verðbréfavíðskipti starfsmanna og nátengdra aðila:

- a. *Skráð verðbréf gefin út af Arion banka:* Einungis er heimilt að eiga víðskipti á tilteknu tímabili, sem hefst einum víðskiptadegi eftir að bankinn hefur birt opinberlega árshlutareikning, ársreikning eða lýsingu og stendur í 30 daga þar á eftir.
- b. *Afleiður:* Óheimilt er að eiga víðskipti með afleiðusamninga sem ekki eru skráðir í kauphöll. Áskriftarréttindi teljast ekki vera afleiðusamningar.
- c. *Viðurkenndur ráðgjafi:* Starfsmanni, sem kemur að störfum Arion banka sem viðurkenndur ráðgjafi fyrir félag með hlutabréf tekin til víðskipta á First North, er óheimilt að eiga víðskipti með viðkomandi hlutabréf og tengda gerninga.

#### 6. Heimildir og skyldur regluvarðar

Regluvörður getur ákveðið frekari takmarkanir tímabundið við sérstakar aðstæður. Þá getur regluvörður sett nánari leiðbeiningar um hvaða verðbréfavíðskipti kunna að teljast óviðeigandi.

Við sérstakar aðstæður og ef þess er óskað áður en víðskipti eiga sér stað, getur regluvörður veitt undanþágu, með eða án skilyrða, frá:

- a. skyldu til að óska eftir álitni regluvörslu;
- b. lágmarks eignarhaldstíma;
- c. skyldu starfsmanns til að vista fjármálagerninga á vörslureikning hjá Arion banka;
- d. banni við afleiðuvíðskiptum.