



## ÚTDRÁTTUR ÚR REGLUM LANDSBRÉFA UM HAGSMUNAÁREKSTRA

Landsbréf eru sjálfstætt starfandi fjármálafyrirtæki skv. lögum nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki. Starfsemi Landsbréfa hf. (hér eftir nefndur „Landsbréf” eða „félagið”) felst í stýringu verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestasjóða, skv. lögum nr. 128/2011, um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði, auk þess sem félagið hefur heimildir til eignastýringar og fjárfestingaráðgjafar

Í þeim tilvikum sem hagsmunaárekstrar eru til staðar, ber félaginu að gera allar tiltækar ráðstafanir til að koma í veg fyrir að hagsmunaárekstrarnir skaði hagsmuni viðskiptavina. Landsbréfum er skylt að upplýsa viðskiptavinini sína um mögulega hagsmunaárekstra og birta útdrátt úr reglum þessum á vef sínum.

Þessi útdráttur er úr reglum sem Landsbréf hafa sett sér í samræmi við stefnu Landsbréfa um hagsmunaárekstra og á grundvelli 4. tölul. 1. mgr. 26. gr. laga nr. 108/2007, um verðbréfaviðskipti, 20. gr. reglugerðar nr. 995/2007, um fjárfestavernd og viðskiptahætti fjármálafyrirtækja og III. kafla reglugerðar nr. 471/2014, um skipulagskröfur rekstrarfélaga verðbréfasjóða.

### MÖGULEGIR HAGSMUNAÁREKSTRAR

Landsbréf skulu tryggja að gerðar séu viðeigandi ráðstafanir til að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra. Með hliðsjón af starfsemi félagsins eru helstu áhættuþættir í starfsemi félagsins eftirfarandi en listinn er ekki tæmandi:

- Eigin viðskipti starfsmanna, stjórnarmanna eða tengdra aðila geta valdið hagsmunaárekstrum, s.s. vegna viðskipta sjóða í rekstri félagsins.
- Ef starfsmaður Landsbréfa, stjórnarmaður, eða aðili tengdur honum hefur fjárhagslega hagsmuni af þjónustu sem veitt er viðskiptavinini eða þeim sem félagið á viðskipti við.
- Landsbréf 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 félagsins.
- Landsbankinn er eigandi Landsbréfa. Bankinn annast ýmis verkefni fyrir félagið samkvæmt útivistunarsamningi, s.s. markaðssetningu sjóða félagsins gegn þóknun frá félaginu, tölvuþjónustu, vörslu, regluvörslu og endurskoðun.
- Tveir af fimm stjórnarmönnum félagsins eru starfsmenn Landsbankans en það gæti valdið hagsmunaárekstrum þegar um viðskipti milli félagsins og eiganda þess er að ræða.
- Viðskipti milli sjóða í rekstri Landsbréfa.

- g) Viðskipti sem eru framkvæmd fyrir fleiri en einn sjóð. Til að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra er forsenda þess að slík viðskipti séu leyfð að ólíklegt sé að slík framkvæmd viðskipta sé einhverjum sjóði óhagfelld og að fyrirfram liggi fyrir hvernig viðskiptum skuli skipt milli sjóða.

## STJÓRN HAGSMUNAÁREKSTRA

Landsbréf hafa gert viðeigandi ráðstafanir til að takmarka líkur á því að hagsmunaárekstrar geti komið upp. Þessar ráðstafanir fela meðal annars í sér eftirfarandi:

- a) Starfsemi Landsbréfa er aðskilin frá móðurfélaginu, Landsbankanum, en starfsemin fer fram í sérstöku húsnæði sem er aðgangsstýrt. Þá er sú starfsemi sem felst í eignastýringu og fjárfestingaráðgjöf aðskilin með aðgangsstýringu frá sjóðastýringu verðbréfa- og fjárfestingarsjóða.
- b) Starfsmönnum Landsbréfa er óheimilt að eiga viðskipti með fjármálagerninga fyrir eigin reikning án fyrirfram heimildar frá regluverði en regluvörður tekur afstöðu til viðskiptanna áður en þau eru framkvæmd.
- c) Starfsmönnum er óheimilt að eiga viðskipti fyrir eigin reikning á undan viðskiptavini og sjóðum í rekstri Landsbréfa ef áður hefur legið fyrir beiðni um viðskipti af hálfu viðskiptavinar eða sjóðstjóra.
- d) Landsbréf skulu gera viðskiptavini grein fyrir því ef hann hefur sjálfur hagsmuna að gæta í tengslum við fjármálagerninga, enda séu upplýsingar um slíkt aðgengilegar þeim starfsmanni sem í hlut á.
- e) Landsbréf hefur gert ráðstafanir til að takmarka upplýsingaflæði innan félagsins þar sem annars væri hætt á að hagsmunir viðskiptavinar bankans gætu skaðast.
- f) Landsbréf varðveitir upplýsingar sem auðvelda greiningu og meðhöndlun hagsmunaárekstra með öruggum hætti.
- g) Komi til hagsmunaárekstra munu Landsbréf upplýsa viðskiptavin um það með skýrum hætti svo viðskiptavinur geti tekið upplýsta ákvörðun um áframhald viðskipta.
- h) Landsbréf hafa sett sér reglur um gjafir, hvatagreiðslur og boðsferðir til að koma í veg fyrir að slíkt valdi mögulegum hagsmunaárekstrum.
- i) Um stjórn félagsins gilda starfsreglur um framkvæmd starfa stjórnar og framkvæmdastjóra en reglurnar hafa þann tilgang að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra og draga úr hættu á að þeir sem starfsreglurnar taki til tengist einstökum viðfangsefnum.

Útdráttur þessi er úr reglum Landsbréfa um hagsmunaárekstra og var hann síðast uppfærður þann 9. apríl 2018. Útdrátturinn skal birtur á vef félagsins [www.landsbref.is](http://www.landsbref.is).