

ACRO VERÐBRÉF HF.

STEFNA UM RÁÐSTAFANIR GEGN HAGSMUNAÁREKSTRUM

Ágúst 2021

# STEFNA UM RÁÐSTAFANIR GEGN HAGSMUNAÁREKSTRUM

ÁGÚST 2021

## 1. Almenn / gildissvið

- 1.1. Stefna þessi er sett á grundvelli 1. mgr. 20. gr. reglugerðar nr. 995/2007 um fjárfestavernd og viðskiptahætti fjármálafyrirtækja, sbr. 8. gr. laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti.
- 1.2. Markmið stefnu þessarar er að gera viðeigandi ráðstafanir til að koma í veg fyrir að hagsmunaárekstrar skaði hagsmuni viðskiptavina ACRO verðbréfa hf. (hér eftir „félagið“) með því að greina og bregðast við slíkum hagsmunaárekstrum.
- 1.3. Hagsmunaárekstrar sem skaðað geta hagsmuni viðskiptavina félagsins geta komið upp á milli:
  - 1.3.1. Félagsins annars vegar, þ.m.t. starfsmanna félagsins, einkaumboðsmanna eða aðila sem lúta yfirráðum félagsins og viðskiptavina félagsins hins vegar.
  - 1.3.2. Viðskiptavina félagsins innbyrðis.
- 1.4. Stefna þessi á við um þá verðbréfaþjónustu sem félagið veitir viðskiptavinum sínum.
- 1.5. Til starfsmanna félagsins samkvæmt stefnu þessari teljast eftirfarandi aðilar:
  - 1.5.1. Stjórnarmenn, meðeigendur eða samsvarandi aðilar, stjórnendur eða einkaumboðsmaður félagsins,
  - 1.5.2. Stjórnarmaður, meðeigandi eða samsvarandi aðili, eða stjórnandi hjá einkaumboðsmanni félagsins,
  - 1.5.3. Starfsmaður félagsins eða einkaumboðsmanns þess, eða hver sá einstaklingur sem starfar undir stjórn félagsins eða einkaumboðsmanns þess og á þátt í að veita þjónustu fyrir félagið á sviði verðbréfavíðskipta,
  - 1.5.4. Einstaklingar sem á beinan þátt í að veita félaginu eða einkaumboðsmanni þess þjónustu á grundvelli samnings um útvistun þjónustu á sviði verðbréfavíðskipta.

## 2. Greining hagsmunaárekstra

- 2.1. Í hvert sinn sem félagið veitir verðbréfaþjónustu skal metið hvort félagið, starfsmaður þess eða aðili sem beint eða óbeint er tengdur félaginu í gegnum yfirráð:
  - 2.1.1. Sé líklegur til að njóta fjárhagslegs ágóða eða forðast fjárhagslegt tap á kostnað viðskiptavinarins,
  - 2.1.2. Hafi hagsmuna að gæta af niðurstöðu þeirrar þjónustu sem viðskiptavininum er veitt og þá hvort þeir hagsmunir séu aðgreindir frá hagsmunum viðskiptavinarins að því er varðar niðurstöðuna,
  - 2.1.3. Hafi fjárhagslegan hvata eða annars konar hvata til þess að setja hagsmuni annars viðskiptavinar eða hóps viðskiptavina fram hagsmunum hlutadeigandi viðskiptavinar,
  - 2.1.4. Stundi sams konar rekstur og viðskiptavinurinn, eða

- 2.1.5. Þiggur eða mun þiggja umbun í tengslum við þjónustu sem veitt er viðskiptavininum í formi peninga, vara eða þjónustu, annarrar en venjubundinna umboðslauna eða þóknana fyrir þessa þjónustu, frá öðrum aðila en viðskiptavininum.

### 3. Mögulegir hagsmunaárekstrar

- 3.1. Í ljósi þjónustu félagsins má ætla að hagsmunaárekstrar geti skapast milli félagsins annars vegar og viðskiptavina þess hins vegar og viðskiptavina félagsins innbyrðis, m.a. með eftirfarandi hætti:
  - 3.1.1. Tveir eða fleiri viðskiptavinir óska eftir að kaupa verðbréf sem takmarkað framboð er af, eða
  - 3.1.2. Félaginu eða starfsmanni þess er afhent gjöf eða umbun umfram það sem eðlilegt getur talist (m.a. ófjárhagsleg verðmæti) sem mögulega geta haft áhrif á hegðan viðkomandi þvert á hagsmuni viðskiptavina félagsins.

### 4. Ráðstafanir til að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra

- 4.1. Í því skyni að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra í starfsemi félagsins hefur félagið gripið til eftirfarandi aðferða og ráðstafana:
  - 4.1.1. Félagið stundar ekki eigin viðskipti í gegnum veltubók.
  - 4.1.2. Takmarkanir eru lagðar við eigin viðskiptum starfsmanna félagsins.
  - 4.1.3. Viðeigandi starfssvið hafa verið aðskilin. Með því er t.d. átt við að miðlun, fjárfestingarráðgjöf og bakvinnsla hafa verið aðskilin í stjórnun, afkomu, rými, upplýsingakerfum, skjalavörslu og með reglum um samskipti milli sviða/deilda.
  - 4.1.4. Reglum um að starfsmenn einstakra starfseininga starfi ekki innan annarra starfssviða, sem aðgreind eru, nema með samþykki regluvarðar, sem skráir slík tilvik.
  - 4.1.5. Innra regluverki sem m.a. kveður á um verðbréfiðskipti félagsins, starfsmanna, stjórnarmanna og eigenda virkra eignarhluta, stjórnarsetu framkvæmdastjóra og starfsmanna utan félagsins og öryggis- og samskiptareglur starfsmanna.
  - 4.1.6. Félagið birtir upplýsingar um það að hópur starfsmanna séu hluthafar í félaginu og geti notið arðs af rekstri þess.
  - 4.1.7. Félagið varðveitir upplýsingar sem auðvelda greiningu og meðhöndlun hagsmunaárekstra í öruggu umhverfi.
  - 4.1.8. Félagið framkvæmir reglulega endurskoðun á þessari stefnu sem og innri verkferlum þess.

### 5. Aðskilnaður starfssviða og meðferð trúnaðarupplýsinga

- 5.1. Til að draga úr líkum á hagsmunaárekstrum leitast félagið við að takmarka aðgang að trúnaðarupplýsingum við þá aðila sem að mati stjórnenda félagsins hafa raunverulega þörf fyrir slíkar upplýsingar við framkvæmd starfa sinna. Lykilatriði í aðgerðum félagsins til að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra er aðskilnaður starfssviða, sem mælt er fyrir um í verklagsreglum félagsins um fjárfestavernd og viðskiptahætti. Tilgangur aðskilnaðarins er að koma í veg fyrir óviðeigandi ótakmarkað upplýsingaflæði á milli mismunandi deilda félagsins. Með þessu móti er stuðlað að því að starfsmenn félagsins geti sinnt daglegum verkefnum fyrir viðskiptavini félagsins án þess að verða fyrir áhrifum annarra upplýsinga, sem til staðar kunna að vera innan félagsins og gætu leitt til hagsmunaárekstra.

- 5.2. Ef sérstakt tilefni er til, vegna einstakra verkefna eða upplýsinga, getur félagið sett upp sérstakan aðskilnað eða viðhaft sambærilegar ráðstafanir.

## 6. Auknar ráðstafanir

- 6.1. Við meðhöndlun tiltekinnar hættu á hagsmunaárekstri getur verið viðeigandi að grípa til aukinna ráðstafana ef hefðbundnar ráðstafanir nægja ekki til að fyrirbyggja hagsmunaárekstra sem valdið geta skaða á hagsmunum viðskiptavina. Ávallt skal tekin sérstök ákvörðun af framkvæmdastjóra um beitingu slíkra ráðstafana. Slíkar viðbótarráðstafanir geta meðal annars falið í sér eftirfarandi aðgerðir:
- 6.1.1. Að viðhöfðu sérstöku mati á viðkomandi tilfelli getur félagið komið upp sérstökum aðskilnaði eða beitt annars konar ráðstöfunum til að takmarka upplýsingaflæði.
- 6.1.2. Félagið getur gert auknar kröfur til stjórnenda félagsins um aðgerðir og mat á áhættu vegna mögulegra hagsmunaárekstra.
- 6.1.3. Félagið getur ákveðið að viðhafa sérstakt eftirlit með starfsmönnum sem annast verkefni fyrir hönd viðskiptavina, hverra hagsmunir geta stangast á, eða koma að öðru leyti fram fyrir aðra hagsmuni sem geta stangast á við hagsmuni viðskiptavina, þ.m.t. hagsmuni félagsins.
- 6.1.4. Félagið getur ákveðið að viðhafa sérstakar ráðstafanir til að takmarka eða stýra aðstæðum þar sem starfsmenn félagsins taka samtímis, eða í beinu framhaldi, þátt í mismunandi verkefnum.
- 6.1.5. Félagið getur neitað að framkvæma tiltekin viðskipti telji félagið ekki mögulegt að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra. Áður en slík ákvörðun er tekin skal félagið upplýsa viðkomandi viðskiptavin um þá hagsmunaárekstra sem um er að ræða þannig að hann geti látið í ljós upplýsta ákvörðun sína varðandi áframhald viðskipta.

## 7. Veiting upplýsinga um hagsmunaárekstra

- 7.1. Ef ráðstafanir samkvæmt framangreindu veita ekki vissu fyrir því að hagsmunum viðskiptavina sé nægilega gætt skal gripið til eftirfarandi ráðstafana áður en til viðskipta er stofnað eða þau framkvæmd:
- 7.1.1. Upplýsa viðskiptavininn um eðli og ástæður mögulegra hagsmunaárekstra.
- 7.1.2. Veittar upplýsingar skulu vera nægjanlega ítarlegar, með hliðsjón af eðli viðskiptanna, til að viðskiptavinur geti tekið afstöðu til þeirra viðskipta sem hagsmunaárekstur kann að tengjast.
- 7.1.3. Upplýsingagiöfin skal vera á varanlegum miðli og tilkynnt regluverði.
- 7.2. Regluvörður skráir niður og geymir á tölvutæku formi upplýsingar um þau atvik sem upp koma þar sem skapast hafa hagsmunaárekstrar sem hafa í för með sér raunverulega hættu á því að hagsmunir eins eða fleiri viðskiptavina geti skaðast, eða í þeim tilvikum þar sem þjónusta er viðvarandi eða slíkt geti átt sér stað. Starfsmenn félagsins skulu senda regluverði tilkynningu á tölvupósti þegar framangreind atvik koma upp.
- 7.3. Skrá þessi skal innihalda upplýsingar um hvaða viðskiptavinir áttu í hlut, hvaða atvik var um að ræða, tegundir viðkomandi fjármálagerninga og viðskiptafærslna. Jafnframt skal skrá niður viðbrögð félagsins.

## 8. Eftirlit með stefnu um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum

- 8.1. Regluvörður annast eftirlit með framkvæmd stefnu þessarar.
- 8.2. Starfsmenn félagsins skulu bera undir regluvörð álitafni um mögulega hagsmunaárekstra sem upp koma í daglegri starfsemi félagsins. Regluvörður skal gera framkvæmdastjóra, eða eftir atvikum, stjórn félagsins grein fyrir hættu á mögulegum hagsmunaárekstrum sem hann verður var við í starfi sínu.
- 8.3. Regluverði er heimilt að stöðva framkvæmd viðskipta telji hann hættu á hagsmunaárekstrum. Hafi viðskipti þegar átt sér stað og regluvörður telur að hagsmunir viðskiptavinar hafi mögulega skaðast vegna hagsmunaárekstra skal hann gera framkvæmdastjóra viðvart og gera tillögur um viðeigandi viðbrögð.
- 8.4. Í árlegri skýrslu sinni til stjórnar skal regluvörður fjalla um framkvæmd stefnunnar og, ef við á, starfshætti starfsmanna.

## 9. Endurskoðun og birting

- 9.1. Stefna þessi skal sæta endurskoðun, ef við á. Við þá endurskoðun skal m.a. líta til skilvirkni stefnunnar í framkvæmd bæði fyrir starfsemi félagsins í heild og starfsemi einstakra starfseininga.
- 9.2. Stefnan skal einnig sæta endurskoðun með hliðsjón af breytingum á starfsemi og lagaumhverfi félagsins.
- 9.3. Félagið skal upplýsa viðskiptavini um breytingar á stefnu félagsins með því að birta nýja stefnu á heimasíðu sinni.
- 9.4. Stefna þessi tekur gildi við samþykkt stjórnar og skal birt á heimasíðu félagsins.

Samþykkt af stjórn ACRO verðbréfa hf. þann 10. ágúst 2021