

ALM FJÁRMÁLARÁÐGJÖF HF

## Stefna varðandi hagsmunaárekstra

---

## 1. Almenn atriði

- 1.1. Stefna þessi er mörkuð á grundvelli:
  - 1.1.1. 8 gr. laga nr. 108/2007, um verðbréfavíðskipti, og
  - 1.1.2. 20 gr. reglugerðar nr. 995/2007, um fjárfestavernd og viðskiptahætti fjármálafyrirtækja.
- 1.2. Markmið stefnu þessarar er að tryggja að ALM Fjármálaráðgjöf hf. geri allar tiltækar ráðstafanir til að koma í veg fyrir að hagsmunaárekstrar skaði hagsmuni viðskiptavina þess.

## 2. Gildissvið

- 2.1. Reglur þessar gilda, eftir því sem við getur átt, um alla starfsmenn ALM Fjármálaráðgjafar hf. nema þeir séu sérstaklega undanþegnir gildissviði þeirra sbr. 2.2.
- 2.2. Reglurnar taka ekki til starfsmanna sem hafa ekki aðgang að trúnaðarupplýsingum, t.d. starfsmanna er sinna ræstingum. Þeir starfsmenn skulu þó undirrita trúnaðaryfirlýsingu.
- 2.3. Reglur þessar gilda ekki um stjórnarmenn og eigendur virkra eignarhluta, nema annað sé sérstaklega tekið fram.
- 2.4. Reglur þessar gilda einnig um maka (hjúskapur, sambúð, samvist) starfsmanna og ófjárráða einstaklinga sem eiga lögheimili á heimili þeirra. Þegar talað er um starfsmenn í reglum þessum gildir hið sama um þessa aðila nema annað sé tekið fram. Starfsmaður skal tilkynna regluverði ef maki hans starfar hjá öðru fjármálafyrirtæki og fellur undir verklagsreglur þess.
- 2.5. Reglur þessar gilda einnig um eignarhaldsfélög þeirra aðila sem þær taka til, sem og önnur félög þar sem þeir geta með beinum eða óbeinum hætti, tekið ákvörðun um viðskipti sem falla undir reglur þessarar. Með eignarhaldsfélögum samkvæmt grein þessari er átt við félög sem eru eingöngu í eigu og undir stjórn aðila, eins eða fleiri, sem falla undir reglur þessarar.
- 2.6. Reglur þessar taka til viðskipta með fjármálagerninga, sbr. skilgreiningu laga nr. 108/2007, um verðbréfavíðskipti. Þá taka þær einnig til viðskipta með gjaldmiðla eftir því sem við á. Reglurnar taka þó ekki til kaupa og sölu á gjaldeyri til greiðslu fyrir vörur eða þjónustu eða vegna ferðalaga erlendis og stundarviðskipti með gjaldeyri vegna greiðslu á skuldum í erlendum gjaldeyri.

## 3. Almennar öryggis- og samskiptareglur til að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra

- 3.1. Starfsmenn skulu fylgja eftirfarandi öryggis- og samskiptareglum til að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra.
- 3.2. Nánar tiltekið er reglum þessum ætlað að gera félaginu kleift að greina hvar hagsmunaárekstrar geta komið upp í starfsemi félagsins og leysa úr þeim með sanngjörnum og eðlilegum hætti, bæði á milli ALM Fjármálaráðgjafar hf. og viðskiptavina þess sem og á milli viðskiptavina ALM Fjármálaráðgjafar hf. innbyrðis.
  - 3.2.1. Starfsmönnum ber að virða og stuðla að eftirfylgni við ákvæði gildandi laga og reglna um meðferð innherjaupplýsinga og þagnarskyldu.

- 3.2.2. Trúnaðar- og innherjaupplýsingum skal haldið innan eins þröngs hóps og mögulegt er. Starfsmanni er aðeins leyfilegt að miðla slíkum upplýsingum að hann hafi til þess heimild (í ljósi stöðu sinnar eða heimildar frá yfirmanni er hefur slíka heimild) og viðtakanda séu upplýsingarnar nauðsynlegar vegna starfa eða stöðu sinnar eða ef lög kveða á um skyldu til að veita slíkar upplýsingar.
- 3.2.3. Gögn sem merkt eru sem trúnaðarmál skulu aðeins opnuð af þeim sem ljóst má vera að hafi heimild til aðgangs að slíkum gögnum. Leiki vafi á um slíkt skal yfirmanni viðkomandi sviðs aðeins heimilt að opna slík gögn til að ganga úr skugga um aðgangsheimild viðkomandi.
- 3.2.4. Starfsmenn skulu gæta þess að trúnaðar- og innherjaupplýsingar séu varðveittar gegn aðgangi og berist ekki óviðkomandi, þ.e. þeim sem þurfa ekki nauðsynlega á slíkum upplýsingum að halda vegna starfa sinna eða stöðu. Slíkar upplýsingar skulu eftir atvikum geymdar í læstum hirslum eða vistuð í gagnagrunnum þar sem eingöngu aðilar sem slíkar upplýsingar eru viðkomandi hafa aðgang. Gætt skal sérstaklega að aðskilnaði starfssviða við meðferð innherjaupplýsinga.
- 3.2.5. Þess skal gætt að trúnaðar- eða innherjaupplýsingar liggi ekki á borðum í lok vinnudags eða þannig sé frá þeim gengið að óviðkomandi komist í þær. Þá skal þess ávallt gætt að aðgangur að tölvum í lok vinnudags sé læstur með fullnægjandi hætti. Sama gildir ef starfsmaður yfirgefur tölvu sína eða gögn til lengri tíma á vinnutíma.
- 3.2.6. Fjölföldun gagna er innihalda trúnaðar- eða innherjaupplýsingar skal haldið í lágmarki. Sá sem sendir trúnaðar- eða innherjaupplýsingar skal gæta þess að þær berist aðeins ætluðum viðtakanda.
- 3.2.7. Starfsmaður sem á erindi inn á annað starfsvið en hann starfar á, skal gæta þess að hann komi sér ekki í þá aðstöðu að hafa aðgang að trúnaðar- eða innherjaupplýsingum er kunna að vera fyrir hendi á því sviði og eru honum óviðkomandi.
- 3.3. 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 síendurteknum ágiskunum (e. brut 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 rafrænum gögnum skal veittur aðgangur.
- 3.4. Öll frumgögn skulu vistuð í eldtraustum skáp hjá skjalaverði sem ber ábyrgð á vistun skjala og veitingu aðgangs að skjalaskáp. Frumgögn skulu að jafnaði ekki afhent úr skalaskáp, en sé slíkt gert skal skrá slíka afhendingu.
- 3.5. Aðgangur utanaðkomandi aðila að öllum sviðum ALM Fjármálaráðgjafar hf. skal takmarkaður. Þá skal aðgangur starfsmanna á milli sviða þar sem um er að ræða aðskilnað hvað varðar upplýsingaflæði takmarkaður. Aðgangur skal takmarkaður með fullnægjandi afmörkun viðkomandi húsrýmis.

#### **4. Upplýsingagjöf um hagsmunaárekstra o.fl.**

- 4.1. Áður en til viðskipta stofnast skal ALM Fjármálaráðgjöf hf. veita viðskiptavinum upplýsingar með skýrum og ótvíræðum hætti um eðli og orsök hagsmunaárekstra.

Upplýsingar þessar skulu sendar viðskiptavinuri með sérstakri skriflegri tilkynningu frá ALM Fjármálaráðgjöf hf.

- 4.2. Efni og framsetning tilkynningarinnar skal taka mið af viðskiptum hans við ALM Fjármálaráðgjöf hf. í því skyni að viðkomandi viðskiptavinur geti tekið upplýsta ákvörðun vegna umræddrar þjónustu og með þau tilvik í huga er mögulega geta valdið hagsmunaárekstrum.
- 4.3. Regluvörður ALM Fjármálaráðgjafar hf. skráir og varðveitir á tölvutæku formi upplýsingar um hagsmunaárekstra sem upp koma í starfsemi ALM Fjármálaráðgjafar hf. Skrá þessi skal innihalda upplýsingar um hvaða viðskiptavinir áttu í hlut, hvaða viðskipti var um að ræða, tegundir viðkomandi fjármálagerninga og viðskiptafærslna.

## **5. Viðbrögð og meðhöndlun mála þegar hætta er á hagsmunaárekstrum**

- 5.1. Ef starfsmenn ALM Fjármálaráðgjafar hf. verða þess varir að hætta sé á hagsmunaárekstrum, annað hvort á milli ALM Fjármálaráðgjafar hf. og viðskiptavina hennar sem og/eða á milli viðskiptavina ALM Fjármálaráðgjafar hf. innbyrðis, skal unnið samkvæmt reglum þessa kafla.
- 5.2. Í því skyni að greina hagsmunaárekstra sem geta skapast við veitingu fjárfestingarþjónustu, skal fara fram mat á því hvort ALM Fjármálaráðgjöf hf., starfsmaður þess eða aðili sem beint eða óbeint er tengdur ALM Fjármálaráðgjöf hf. í gegnum yfirráð:
  - 5.2.1. sé líklegur til að njóta fjárhagslegs ágóða eða forðast fjárhagslegt tap á kostnað viðskiptavinarins,
  - 5.2.2. hefur hagsmuna að gæta af niðurstöðu þeirrar þjónustu sem viðskiptavininum er veitt og þessir hagsmunir eru aðgreindir frá hagsmunum viðskiptavinarins að því er varðar niðurstöðuna,
  - 5.2.3. hafi fjárhagslegan hvata eða annars konar hvata til þess að setja hagsmuni annars viðskiptavinar eða hóps viðskiptavina frammar hagsmunum hlutaðeigandi viðskiptavinar,
  - 5.2.4. stundar sams konar rekstur og viðskiptavinurinn,
  - 5.2.5. 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.

Reykjavík, 28.10.2009

Stjórn ALM Fjármálaráðgjafar hf.