



Verklagsreglur Frjálsa lífeyrissjóðsins um viðskipti stjórnarmanna og starfsmanna lífeyrissjóðsins með fjármálagerninga

Gildissvið og markmið

1. gr.

Reglur þessar eru settar samkvæmt 5. tl. 3. mgr. 29. gr. laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, með síðari breytingum.

Þær taka, eftir því sem við á, til Frjálsa lífeyrissjóðsins (hér eftir einnig nefndur „lífeyrissjóðurinn“ eða „sjóðurinn“) stjórnarmanna, starfsmanna og nátengdra aðila. Með stjórnarmanni er bæði átt við aðalmann í stjórn sjóðsins og varamann í stjórn sjóðsins.

Rekstur Frjálsa lífeyrissjóðsins er í höndum Arion banka hf. (hér eftir einnig nefndur „bankinn“ eða „rekstraraðili“) samkvæmt sérstökum rekstrarsamningi sem stjórn sjóðsins hefur gert við Arion banka hf. Framkvæmdastjóri sjóðsins er ráðinn af stjórn og er starfsmaður Frjálsa lífeyrissjóðsins. Verklagsreglur Arion banka hf. varðandi verðbréfaviðskipti starfsmanna skulu gilda fyrir starfsmenn bankans sem koma að ákvörðunum um eða framkvæmd viðskipta sjóðsins með fjármálagerninga. Þeir starfsmenn rekstraraðila sem starfa á eignastýringasviði, nánar tiltekið á sviði eignastýringar fagfjárfesta, koma að fjárfestingarákvörðunum fyrir Frjálsa lífeyrissjóðinn. Ákvarðanir um viðskipti með einstaka fjármálagerninga eru því að öllu jöfnu ekki teknar á stjórnarfundum sjóðsins.

Reglunum er ætlað að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra í starfsemi Frjálsa lífeyrissjóðsins og jafnframt að draga úr hættu á að þeir sem reglurnar taka til tengist einstökum úrlausnarefnum með þeim hætti að fyrirfram megi draga í efa óhlutdrægni þeirra við meðferð og afgreiðslu einstakra mála. Reglunum er ætlað að tryggja vandaða starfshætti sem stuðla að trúverðugleika sjóðsins, stjórnar hans og starfsmanna.

Skilgreiningar

2. gr.

Í reglum þessum merkir:

Nátengdir aðilar:

- a. *maki eða sambúðarmaki*
- b. *börn, kjörbörn eða sjúpbörn sem eru á framfæri viðkomandi*
- c. *löggaðili, ef stjórnarmaður, starfsmaður eða annar nátengdur aðili hefur aðkomu að fjárfestingarákvörðunum eða fer, á beinan eða óbeinan hátt, með ráðandi hlut í.*

Innherjaupplýsingar:

Með innherjaupplýsingum er átt við nægjanlega tilgreindar upplýsingar sem ekki hafa verið gerðar opinberar og varða beint eða óbeint útgefendur fjármálagerninga, fjármálagerningana sjálfa eða önnur atriði og eru líklegar til að hafa marktæk áhrif á markaðsverð fjármálagerninganna ef opinberar væru. Upplýsingar teljast opinberar þegar útgefandi fjármálagerninga hefur birt almenningi á Evrópska efnahagssvæðinu þær.

Fjármálagerningar:

Með fjármálagerningi er átt við fjármálagerninga eins og þeir eru skilgreindir samkvæmt lögum um markaði fyrir fjármálagerninga nr. 115/2021 á hverjum tíma.



Meðferð innherjaupplýsinga

3. gr.

Þeim sem þessar reglur taka til og sem búa yfir eða hafa aðgang að innherjaupplýsingum er óheimilt:

1. að nota þær til að eiga viðskipti, fyrir eigin reikning eða reikning þriðja aðila, beint eða óbeint, fjármálagerninga sem upplýsingarnar varða. Notkun innherjaupplýsinga til að afturkalla eða breyta fyrirmælum í tengslum við fjármálagerning sem upplýsingarnar varða telst einnig innherjasvik ef fyrirmælin voru lögð fram áður en hlutaðeigandi aðili bjó yfir innherjaupplýsingum.;
2. að ráðleggja öðrum, á grundvelli upplýsinganna, að annar aðili eigi viðskipti með viðkomandi fjármálagerning, eða hvetja til þess að sá aðili ráðist í slík viðskipti; eða
3. að ráðleggja öðrum, á grundvelli upplýsinganna, að annar aðili afturkalli eða breyti fyrirmælum í tengslum við fjármálagerning, eða hvetur til að sá aðili ráðist í slíka afturköllun eða breytingu.
4. að miðla innherjaupplýsingum til þriðja aðila, nema miðlunin fari fram í eðlilegu sambandi við starf, stöðu eða skyldur þess sem upplýsingarnar veitir.

Markaðshegðun

4. gr.

Þeim sem þessar reglur taka til er óheimilt að taka þátt í, stuðla að eða hvetja til viðskipta með fjármálagerninga eða annarra aðgerða í því skyni að gefa ranga mynd af umfangi viðskipta með tiltekna fjármálagerninga eða hafa óeðlileg eða óhæfileg áhrif á verðmyndun í viðskiptum með fjármálagerninga.

Jafnframt er þeim óheimilt að eiga viðskipti fyrir eigin reikning með því að nýta sér í eigin þágu viðskiptakjör sem Frjálsi lífeyrissjóðurinn kann að njóta hjá þriðja aðila.

Ennfremur skulu þeir ekki eiga viðskipti með einstaka fjármálagerninga á sama tíma og lífeyrissjóðurinn eða sem lífeyrissjóðurinn hyggst eiga viðskipti með fyrir eigin reikning í nánustu framtíð þegar þeir hafa vitneskju um slík viðskipti vegna starfsins. Þó er heimilt að taka þátt á í almennum útboðum verðbréfa þar sem óskað er eftir tilboðum í hluti á föstu gengi eða fyrir fram ákveðnu verðbili en ekki er óskað eftir tilboðum um verð einstakra bréfa, gengi eða vaxtakjör og þeir ganga ekki fyrir sem fyrstir skrá sig.

Þagnarskylda

5. gr.

Stjórnarmenn, framkvæmdastjóri og endurskoðendur lífeyrissjóðs, eru bundnir þagnarskyldu um allt það sem þeir fá vitneskju um í starfi og leynt á að fara samkvæmt lögum eða eðli máls.

Þess ber ætíð að gæta að innherjaupplýsingum og upplýsingum sem þagnarskylda hvílir á sé ekki miðlað til fleiri aðila en brýna nauðsyn ber til í hverju tilviki. Stjórnarmenn, framkvæmdastjóri og endurskoðendur skulu hafa reglu á því hverjir hafi aðgang að innherjaupplýsingum og hvernig þeir miðla slíkum upplýsingum sín á milli. Þagnarskylda helst þótt látið sé af starfi.

Hæfi

6. gr.

Stjórnarmaður er vanhæfur til að eiga aðild að ákvörðun um viðskipti sjóðsins með fjármálagerninga ef hann hefur hagsmuna að gæta, sem kynnu að fara í bága við hagsmuni sjóðsins eða gagnaðilans í viðskiptunum. Sama gildir ef um er að ræða ákvarðanir sem tengjast nátengdum aðila. Þá skal framkvæmdastjóri sjóðsins vekja athygli stjórnar lífeyrissjóðsins eigi framangreint við um hann.



Stjórnarmaður sem veit um ástæður er kunna að valda vanhæfi hans skal án tafar vekja athygli á þeim.

Tilkynningaskylda

7. gr.

Stjórnarmenn skulu tilkynna framkvæmdastjóra lífeyrissjóðsins og Regluvörslu Arion banka um öll viðskipti sín og nátengdra aðila með fjármálagerninga. Framkvæmdastjóri skal tilkynna formanni stjórnar lífeyrissjóðsins og Regluvörslu Arion banka um öll viðskipti sín og nátengdra aðila með fjármálagerninga. Tilkynna skal um framangreind viðskipti samdægurs en þó eigi síðar en við upphaf næsta vinnudags eftir að þau voru gerð. Tilkynna skal um viðskipti stjórnarmanna og framkvæmdastjóra með afleiðusamninga bæði þegar þeir eru gerðir og við uppgjör.

Ofangreind tilkynningaskylda tekur ekki til viðskipta sem framkvæmd eru í eignastýringu þar sem engin samskipti hafa farið fram í tengslum við viðskiptin milli viðkomandi stjórnarmanns og viðskiptastjóra.

Tilkynningarskyldan tekur jafnframt ekki til viðskipta með fjármálagerninga sem tilheyra ekki íslenskum markaði og þar sem uppgjör eða verðþróun þeirra tekur ekki mið af þeim markaði. Þá tekur tilkynningarskyldan ekki til viðskipta með hlutdeildarskírteini í verðbréfa- eða fjárfestingarsjóðum að því tilskildu að hlutaðeigandi stjórnarmaður taki ekki þátt í stjórnun viðkomandi sjóðs. Eftir atvikum getur 6. gr. reglna þessara átt við varðandi hæfi stjórnarmanns til ákvörðunartöku um viðskipti sjóðsins með slíka fjármálagerninga.

Lífeyrissjóðurinn skal halda skrá um tilkynningarskyld viðskipti samkvæmt framangreindu þar sem a.m.k. eru skráðar upplýsingar um auðkenni fjármálagernings, hvort um kaup eða sölu er að ræða, fjárhæð nafnverðs, fjárhæð viðskipta og tímasetningu viðskipta.

Framkvæmdastjóri leggur fram yfirlit um tilkynningarskyld viðskipti stjórnarmanna og nátengdra aðila með fjármálagerninga á næsta stjórnarfundi eftir að viðskiptin hafa átt sér stað þar sem fram koma ofangreindar upplýsingar. Á slíku yfirliti kemur þó ekki fram hvaða aðili hafi átt þau viðskipti sem um ræðir. Þá skal slíku yfirliti einnig fylgja yfirlit um tilkynningarskyld viðskipti framkvæmdastjóra og nátengdra aðila með fjármálagerninga sem tilkynnt hafa verið formanni stjórnar lífeyrissjóðsins og Regluvörslu Arion banka.

Rannsóknarskylda

8. gr.

Leiki vafi á því hvort fyrirhuguð viðskipti geti samrýmt ákvæðum þessara reglna eða önnur atvik séu með þeim hætti að ákvæði þessara reglna eigi við skulu þeir aðilar sem reglur þessar taka til leita álits framkvæmdastjóra eða formanns stjórnar Frjálsa lífeyrissjóðsins, eftir því sem við á, sem sker úr um slík atriði áður en viðskipti eru framkvæmd eða önnur skref stigin sem gætu brotið gegn reglunum.

Undirritun yfirlýsingar

9. gr.

Stjórnarmenn og framkvæmdastjóri skulu undirrita yfirlýsingu um að þeir hafi kynnt sér og nátengdum aðilum þessar reglur og skuldbindi sig til að hlíta þeim, sbr. fylgiskjal með þessum reglum.

Eftirlit

10. gr.



Formaður stjórnar og framkvæmdastjóri Frjálsa lífeyrissjóðsins skulu sjá til þess að reglurnar séu almennt á vitorði stjórnarmanna ásamt þeim sem reglurnar varða. Einnig ber ofangreindum að sjá til þess að reglurnar séu jafnan aðgengilegar fyrir þá sem undir þær heyra. Formaður stjórnar og framkvæmdastjóri Frjálsa lífeyrissjóðsins hafa eftirlit með að reglunum sé fylgt, s.s. að tryggja að yfirlýsingar séu undirritaðar, sbr. 9. gr.

Innan Arion banka er starfandi regluvörður en hlutverk hans er m.a. að fylgjast með verðbréfavíðskiptum starfsmanna bankans.

Stjórn sjóðsins gerir samning við Arion banka varðandi aðgengi að upplýsingum tengt reglum þessum og upplýsingagjöf regluvarðar til stjórnar sjóðsins varðandi eftirlit af hálfu bankans með verðbréfavíðskiptum þeirra starfsmanna bankans sem koma að ákvörðunum um eða framkvæmd víðskipta sjóðsins með fjármálagerninga.

Stjórnarmenn og framkvæmdastjóri skulu veita Regluvörslu Arion banka umboð til að sækja árlega, hjá viðeigandi verðbréfasráningu, yfirlit yfir verðbréfavíðskipti þeirra og nátengdra aðila. Regluvarslan fer yfir hvort öll tilkynningarskyld víðskipti hafi verið tilkynnt og kynnir niðurstöður fyrir stjórn.

Brot á reglum

11. gr.

Brot á reglum þessum skal tafarlaust tilkynna stjórn Frjálsa lífeyrissjóðsins sem, eftir eðli brots, skal tilkynna það Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands.

Viðurlög

12. gr.

Brot á reglunum geta varðað áminningu eða uppsögn aðila er brjóta gegn þeim ásamt því að eftir því sem við verður komið gangi víðskipti sem brjóta gegn reglunum til baka. Brot á ýmsum ákvæðum reglnanna geta falið í sér brot á lögum og getur viðkomandi því sætt viðurlögum samkvæmt þeim.

Gildistaka

13. gr.

Reglur þessar taka gildi við samþykki stjórnar Frjálsa lífeyrissjóðsins og að fenginni staðfestingu Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands samkvæmt lögum.

Ofangreindar reglur eru samþykktar á stjórnarfundum Frjálsa lífeyrissjóðsins 28. ágúst 2002, með breytingum gerðum á stjórnarfundum þann 24. janúar 2008, 30. janúar 2014, 20. ágúst 2018, 29. apríl 2019, 31. mars 2022 og 27. júní 2024.

Samþykkt á stjórnarfundum Frjálsa lífeyrissjóðsins 27. júní 2024.

Ásdís Eva Hannesdóttir

Anna Sigríður Halldórsdóttir

Björn Ingi Victorsson

Elías Jónatansson

Elín Þórðardóttir



Jón Guðni Kristjánsson

Magnús Pálmi Skúlason