

Útgefandareglur Landsbréfa

Gildissvið

1. gr.

Reglur þessar varða fjármálagerninga sem Landsbréf hafa gefið út fyrir hönd hlutdeildarsjóða í rekstri eða sem aðrir sjóðir í rekstri Landsbréfa hafa gefið út og teknir hafa verið til viðskipta á skipulegum markaði eða hafa verið skráðir á markaðstorgi fjármálagerninga (hér eftir eru allir slíkir fjármálagerningar í reglum þessum nefndir „fjármálagerningar Landsbréfa“).

Reglurnar gilda um æðstu stjórnendur Landsbréfa eins og þeir eru skilgreindir í þessari grein. Til þeirra teljast samkvæmt reglum þessum stjórn Landsbréfa (þ. á. m. varamaður), framkvæmdastjóri, yfirlögfræðingur, áhættustjóri, regluvörður, innri endurskoðandi og sjóðstjórar þeirra sjóða sem hinir skráðu fjármálagerningar tilheyra. Ef hinir skráðu fjármálagerningar eru útgefnir af sjóði sem er sjálfstæður lögaðili og í rekstri Landsbréfa teljast þeir einstaklingar sem eru í stjórn slíks sjóðs einnig til æðstu stjórnenda í skilningi reglna þessara.

Reglurnar eru til fyllingar lögum um aðgerðir gegn markaðssvikum og lögum um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu og stjórnvaldsfyrirmæla sem sett eru á grundvelli þeirra. Reglurnar lýsa verklagi við að uppfylla þær skyldur sem löginn fjalla um, en þær innihalda ekki tæmandi lýsingu á lagakröfunum. Vísað er til laganna og stjórnvaldsfyrirmæla settum samkvæmt þeim fyrir nánari upplýsingar, þar sem þessum reglum sleppir.

Reglurnar skulu einnig skoðaðar með hliðsjón af reglum Landsbréfa um meðferð innherjaupplýsinga.

Viðskipti æðstu stjórnenda og nákominna aðila

2. gr.

Æðstu stjórnendur skulu afla fyrirfram samþykkis regluvörslu vegna fyrirhugaðra viðskipta með skráða fjármálagerninga Landsbréfa, líkt og í verðbréfavíðskiptum almennt, í samræmi við reglur Landsbréfa um viðskipti starfsfólks með fjármálagerninga.

Að auki ber æðstu stjórnendum að tilkynna regluvörslu og Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands á viðeigandi formi um framkvæmd viðskipta fyrir eigin reikning með fjármálagerninga Landsbréfa án tafar og eigi síðar en þremur viðskiptadögum eftir að viðskiptin fóru fram. Tilkynningarskyldan hefst þegar heildarfjárhæð viðskipta innan almanaksárs hefur náð jafnvirði 5.000 evrum. Landsbréf birta opinberlega upplýsingar um tilkynnt viðskipti án tafar.

Sama skylda hvílir á eftirfarandi aðilum sem teljast nákomnir æðstu stjórnendum:

- maki eða sambúðarmaki,
- barn á framfæri,
- skyldmenni sem hefur búið á sama heimili og stjórnandi í a.m.k. eitt ár á þeim degi sem viðskipti fara fram,
- lögaðili sem er stýrt, beint eða óbeint, af stjórnanda eða einstaklingi sem um getur í a-, b- eða c-lið, eða sem hefur fjárhagslega hagsmuni sem fara að verulegu leyti saman við hagsmuni þess einstaklings.

Hugtakið viðskipti ber að skilja rúmt og tekur til sérhverrar ráðstöfunar á skráðum fjármálagerningum Landsbréfa, svo sem lán, veðsetningu og framsal, og tekur einnig til viðskipta með tengda

fjármálagerninga, svo sem valrétti, framvirka samninga og tengdar afleiður, þar sem fjármálagerningar Landsbréfa tengjast viðskiptunum.

Æðstu stjórnendum er óheimilt að eiga viðskipti með skráða fjármálagerninga Landsbréfa á lokuðu 30 daga tímabili áður en tilkynnt er um árs hlutareikning eða ársreikning Landsbréfa, nema með undanþágu frá regluverði að uppfylltum þröngum skilyrðum. Þetta bann til viðskipta í aðdraganda birtingu uppgjörs gildir þó ekki um viðskipti með hlutdeildarskírteini vísitölusjóða sem skráð hafa verið á skipulegum markaði.

Upplýsingaskylda

3. gr.

Landsbréf birta opinberlega allar þær upplýsingar sem skylt er að birta samkvæmt lögum og reglum viðkomandi markaðar. Upplýsingar skulu birtar í til þess gerðu upplýsingakerfi sem viðurkennt er á viðkomandi skipulegum markaði og skulu þær jafnframt birtar á heimasíðu Landsbréfa. Þess skal gætt að senda fjármálaeftirlitinu upplýsingarnar ef skylda er til slíks.

3.1 Regluleg upplýsingagjöf

Eftirfarandi upplýsingar eru birtar opinberlega eins fljótt og auðið er:

1. Endurskoðaður ársreikningur Landsbréfa,
2. Endurskoðaður ársreikningur hlutdeildarsjóða sem eru með hlutabréf eða skuldabréf skráð á skipulegum markaði,
3. Endurskoðaður ársreikningur annarra sjóða í rekstri Landsbréfa sem eru með hlutabréf eða skuldabréf sín skráð á skipulegum markaði.
4. árs hlutareikningar þeirra sem taldir eru upp í 1.-3. tölulið hér að framan.

3.2 Atviksbundin upplýsingagjöf

Eftirfarandi upplýsingar eru birtar þegar tilefni er til, eins fljótt og auðið er:

1. Innherjaupplýsingar,
2. upplýsingar um allar breytingar á réttindum handhafa fjármálagerninga Landsbréfa, þ.m.t. upplýsingar um breytingar á skilmálum og upplýsingar um innlausn, endurkaup eða fyrirfram greiðslur,
3. ef á einhverjum tíma er fullnægt skilyrðum til gjaldfellingar skuldabréfa í eigu sjóðs í rekstri Landsbréfa sem er með eigin skuldabréf skráð á skipulegum markaði skal tilkynnt um það í kauphöll, hvort heldur sem sjóðurinn hyggst nýta slíkar gjaldfellingarheimildir eða ekki,
4. upplýsingar sem fjármálaeftirlitið eða viðkomandi markaður krefst að séu birtar.

Með innherjaupplýsingum er átt við nægjanlega tilgreindar upplýsingar sem varða Landsbréf og hafa ekki verið gerðar opinberar en væru líklegar til að hafa marktæk áhrif á verð fjármálagernings, yrðu þær gerðar opinberar. Upplýsingarnar kunna að lúta að atburði sem hefur eða ætla má að muni eiga sér stað, ef þær eru nægilega nákvæmar til að unnt sé að draga ályktun um möguleg áhrif á verð. Upplýsingar kunna einnig að varða einstök skref í lengra ferli.

3.2.1 Mat á innherjaupplýsingum

Ef vafi leikur á því hvort tiltekna upplýsingar teljist innherjaupplýsingar er endanlegt mat í höndum framkvæmdastjóra, að fengnu áliti regluvarðar.

Eftirfarandi eru dæmi um upplýsingar sem kunna að flokkast sem innherjaupplýsingar:

- Upplýsingar sem kunna að gefa til kynna yfirvofandi greiðsluerfiðleika eða gjaldþol útgefanda,
- upplýsingar um markverða rýrnun á undirliggjandi tryggingum viðkomandi fjármálagerninga,
- upplýsingar um fyrirhugaðar breytingar á skilmálum eða fyrirhugaða innlausn, endurkaup eða fyrirfram greiðslur,
- markverðar breytingar á starfsemi Landsbréfa, svo sem breytingar á starfsleyfi, samruni, eða meiriháttar breyting á eignarhaldi. Sama gildir um meiriháttar breytingu á þeim sjóði í rekstri Landsbréfa sem viðkomandi skráði fjármálagerningur Landsbréfa tilheyrir.

3.2.2 Frestun á birtingu innherjaupplýsinga

Ef nauðsyn krefur kunna Landsbréf að fresta birtingu innherjaupplýsinga. Ákvörðun um frestun er í höndum framkvæmdastjóra, að fengnu áliti regluvarðar. Frestun á birtingu innherjaupplýsinga skal ekki vara lengur en nauðsyn krefur og einungis er heimilt að fresta birtingu innherjaupplýsinga að eftirfarandi skilyrðum uppfylltum:

1. Tafarlaus birting upplýsinga er líkleg til að skaða lögmæta hagsmuni Landsbréfa eða viðkomandi sjóðs Landsbréfa og eigenda hluta/hlutdeildar í honum,
2. frestun er ekki líkleg til að villa um fyrir almenningi, og
3. Landsbréf geta tryggt trúnað um upplýsingarnar.

Regluvörður tilkynnir fjármálaeftirlitinu um ákvörðun um frestun á birtingu innherjaupplýsinga, ásamt því að útbúa innherjalista og upplýsa viðkomandi aðila um réttaráhrif þess að vera innherji, sbr. reglur um meðferð innherjaupplýsinga.

Ábyrgð

4. gr.

Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á að Landsbréf uppfylli upplýsingaskyldu sína samkvæmt lögum um upplýsingaskyldu útgefanda verðbréfa og lögum um aðgerðir gegn markaðssvikum.

Sjóðstjórar sjóða Landsbréfa sem eru með skráða fjármálagerninga bera ábyrgð á því að upplýsa framkvæmdastjóra um atriði sem kunna að falla undir upplýsingaskyldu.

Rekstrarstjóri Landsbréfa hefur umsjón með opinberri birtingu viðeigandi upplýsinga, eftir atvikum í samráði við framkvæmdastjóra og regluvörslu.

Æðstu stjórnendur og nákomnir aðilar bera persónulega ábyrgð á tilkynningarskyldu vegna eigin viðskipta. Æðstu stjórnendur bera einnig ábyrgð á að upplýsa nákomna aðila skriflega um skyldur þeirra og varðveita afrit af þeirri tilkynningu, ásamt því að upplýsa regluvörslu tímanlega um hvaða aðilar þetta eru og sérhverjar breytingar þar á.

Regluvörður hefur umsjón með að reglum þessum sé framfylgt, auk þess sem regluvarsla:

- veitir ráðgjöf við framkvæmd þessara reglna,
- veitir skriflegt álit við mat á innherjaupplýsingum og hvort heimilt sé að fresta birtingu þeirra,
- heldur lista yfir æðstu stjórnendur og nákomna aðila og hefur umsjón með tilkynningarskyldu til Kauphallar vegna viðskipta þeirra,
- hefur umsjón með gerð innherjalista,
- stuðlar að viðeigandi fræðslu og
- gefur stjórn Landsbréfa skýrslu um störf sín samkvæmt reglum þessum, einu sinni á ári hið minnsta.

Regluverði ber auk þess að tilkynna fjármálaeftirlitinu ef upp kemur grunur um alvarlegt brot gegn þessum reglum.

Persónuvernd

5. gr.

Regluvarsla vinnur nauðsynlegar persónuupplýsingar samkvæmt þessum reglum í samræmi við lög um persónuvernd og vinnslu persónuupplýsinga og í samræmi við persónuverndarstefnu Landsbréfa, í þeim tilgangi að uppfylla lagaskyldu. Innherjalistum er miðlað til fjármálaeftirlitsins ef þess er óskað.

Viðurlög

6. gr.

Brot gegn ákvæðum laga um aðgerðir gegn markaðssvikum kunna að varða opinberum viðurlögum, þ.e. sektum, fangelsi, eða banni við stjórnunarstörfum eða viðskiptum fyrir eigin reikning.

Gildistaka

7. gr.

Reglur þessar sem settar eru af stjórn Landsbréfa þann 27. ágúst 2026, með með hliðsjón af lögum nr. 20/2021, um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu, lögum nr. 60/2021, um aðgerðir gegn markaðssvikum og stjórnvaldsreglum settum samkvæmt þessum lögum og eins með hliðsjón af reglum Nasdaq Iceland ehf. fyrir útgefendur fjármálagerninga og leiðbeiningum Nasdaq Iceland ehf. um birtingu innherjaupplýsinga. Frá sama tíma fellur úr gildi birtingarstefna fyrir fagfjárfestasjóðinn Landsbréf – BÚS I frá 22. maí 2018. Útgefandareglur þessar skulu endurskoðaðar reglulega eftir því sem þörf er á, en þó eigi sjaldnar en á þriggja ára fresti.