

Reglur Kaupþing Peningamarkaðssjóðs

1. gr.

Heiti sjóðsins.

Nafn sjóðsins er Kaupþing Peningamarkaðssjóður. Rekstrarfélag sjóðsins er Rekstrarfélag Kaupþings banka hf., kt. 700996-2479, Borgartún 19, 105 Reykjavík.

Erlent nafn sjóðsins er Kaupthing Money Market Fund ISK.

Sjóðurinn starfar óskiptur og hefur ekki heimild til markaðssetningar í öðrum ríkjum en á Íslandi.

Vegna aðstæðna sem hafa skapast á fjármálamörkuðum í upphafi októbermánaðar 2008, sem leiddi m.a. til setningar laga 125/2008, hefur eignum sjóðsins verið skipt í tvo flokka, A og B flokk. Eignum sjóðsins verður skipt niður á þessa tvo flokka í samræmi við seljanleika eignaflokka, sbr. nánar 1. mgr. 2. gr. þessara reglna. Hlutdeildarskírteini munu skiptast í flokka A og B í réttu hlutfalli við skiptingu eigna sjóðsins milli þessara flokka þegar reglum þessum var breytt. Lokað verður fyrir innlausnir í báðum flokkum sjóðsins. Þegar reglur þessar hafa verið samþykktar, mun sjóðurinn greiða hverjum hlutdeildarskírteinishafa eign hans í flokki A á vörslureikning hans. Þá mun sjóðurinn greiða mánaðarlega á vörslureikning hvers hlutdeildarskírteinishafa eign hans í flokki B, eftir því sem eignir í flokknum fást greiddar, annað hvort með greiðslu frá útgefanda eignanna eða með sölu þeirra, uns engar eignir eru eftir í flokki B. Ef hlutdeildarskírteinishafi á ekki vörslureikning, mun slíkur reikningur verða stofnaður í hans nafni, og greiðslur úr flokki A og B lagðar inn á þann reikning.

Með þessu móti er jafnræði hlutdeildarskírteinishafa tryggt við þær aðstæður sem nú ríkja.

Um er að ræða aðgerðir sem munu leiða til slita á sjóðnum þegar öllum eignum hans hefur verið ráðstafað til hlutdeildarskírteinishafa í samræmi við það sem að framan greinir.

Reglubreyting þessi er gerð á grundvelli 2. mgr. 12. gr. laga nr. 30/2003.

2. gr.

Í A flokk færast öll óbundin innlán og reiðufé sjóðsins. Í B flokk færast öll innlán, sem við breytingu þessara reglna eru bundin, og fjármálagerningar í eigu sjóðsins.

| Sundurliðun fjárfestinga Kaupþings Peningamarkaðssjóðs | % |
|--|--------|
| Skuldabréf og víxlar skráð í Kauphöll Íslands hf. | 0-25% |
| Innlán fjármálafyrirtækja | 0-100% |
| Peningamarkaðsskjöl | 0-50% |
| Aðrir fjármálagerningar | |
| en um er getið í liðum 1-3 hér að framan | 0-5% |

Sjóðnum er heimilt að eiga viðskipti sem miða að því að stytta þann tíma sem slit sjóðsins munu taka.

Framkvæmd slita sjóðsins getur leitt til þess að eignir sjóðsins fari umfram fjárfestingarheimildir.

3. gr.

Verkefni sjóðsins

Rekstrarfélag Kaupþings banka hf., kt. 700996-2479, fer með rekstur sjóðsins í samræmi við lög nr. 30/2003, um verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði.

Vörslufyrirtæki sjóðsins er Arion verðbréfavarsla hf., kt. 470502-2450, Sóltúni 26, 105 Reykjavík. Rekstrarfélag Kaupþings banka hf. er óheimilt að skipta um vörsluaðila nema að fengnu samþykki Fjármálaeftirlitsins. Auk verðbréfavörslu sinnir Arion ýmsum öðrum verkefnum í rekstri sjóðsins. Skv. 18. gr. laga nr. 30/2003 hefur rekstrarfélag sjóðsins fengið samþykki Fjármálaeftirlitsins fyrir því að útvista til Arion ýmsum lögbundum verkefnum rekstrarfélagsins, s.s. að annast mat á verðmæti verðbréfa og annarra eigna sjóðsins. Skv.

sömu lagaheimild viðheldur Arion skrá yfir eigendur hlutdeildarskírteina, annast útreikninga á innlausnarvirði sjóðsins og annast vörslu hlutdeildarskírteina og annarra gagna um viðskipti. Skv. 2. mgr. 18. gr. laga nr. 30/2003 hefur útvistun á framangreindum lögbundnum verkefnum rekstrarfélagsins engin áhrif á ábyrgð félagsins gagnvart eigendum hlutdeildarskírteina. Arion annast og ber ábyrgð á bókhaldi og uppgjöri sjóðsins í samræmi við samþykktir sjóðsins, lög um verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði, og bókhaldslög. Arion verðbréfavarsla hf. sér um að útbúa og senda efnahags- og rekstrarreikninga skv. lögum til endurskoðanda. Jafnframt skal Arion verðbréfavarsla hf. senda mánaðarlega skýrslu til Seðlabanka og skýrslu til Fjármálaeftirlitsins á 3 mánaða fresti í samræmi við þær kröfur sem gerðar eru vegna þeirra sjóða sem um ræðir. Aðrar skýrslugjafir til opinberra aðila vegna sjóðsins er jafnframt í höndum Arion verðbréfavörslu hf. ef efnið varðar þá þætti sem Arion hefur tekið að sér samkvæmt samningnum. Í lok hvers mánaðar sér Arion verðbréfavarsla hf. um að greiða eignastýringar- og vörsluþóknun fyrir sjóðina. Mánaðarlegt uppgjör sjóðanna, uppgjör til endurskoðanda, skýrslur til utanaðkomandi eftirlitsaðila og viðskiptamanna skal borið undir framkvæmdastjóra Rekstrarfélags Kaupþings banka hf. til umsagnar.

Kaupþing banki hf. er söluaðili sjóðsins og annast þjónustu við þá sem fjárfesta í sjóðnum eða óska eftir upplýsingum í tengslum við fyrirhugaða fjárfestingu í sjóðnum og annast milligöngu um útgáfu og innlausn hlutdeildarskírteina. Kaupþing banki hf. annast markaðsetningu og sölu hlutdeildarskírteina að öðru leyti.

Um verkefni sjóðsins fer nánar skv. samningum Rekstrarfélagsins og viðkomandi aðila.

4. gr.

Þóknanir.

Þóknun Rekstrarfélags Kaupþings banka hf. fyrir rekstur sjóðsins skal að hámarki nema 2,0% p.a. af meðaltali verðmætis hreinnar eignar sjóðsins meðan hann er starfræktur, en í dag nemur þóknunin 0,55%.

Þóknun Arion verðbréfavörslu hf. fyrir umsjón og vörslu fjármálagerninga sjóðsins nemur 0,15% p.a. af meðaltali verðmætis hreinnar eignar hans á hverjum matsdegi hvers mánaðar meðan hann er starfræktur.

Auk umsýsluþóknunar rennur söluþóknun til Kaupþings banka hf. fyrir sölu hlutdeildarskírteina í sjóðnum. Söluþóknun er að hámarki 1,5% af verðmæti hreinnar eignar á hverja einingu. Söluþóknun endurspeglast í mun kaup- og sölugengis á hverjum tíma og í dag er hún engin. Ekkert innlausnargjald er innheimt við innlausn eininga í sjóðnum.

5. gr.

Útgáfa hlutdeildarskírteina og innlausn þeirra.

Engin ný hlutdeildarskírteini verða gefin út í sjóðnum.

Allir, sem eiga hlutdeild í sjóðnum eiga sama rétt til eigna og tekna hvors flokks sjóðsins í hlutfalli við eign sína.

Engar innlausnir verða úr flokkum sjóðsins. Rekstrarfélag Kaupþings banka hf. mun að eigin frumkvæði greiða inn á vörslureikninga hlutdeildarskírteinishafa úr A flokki sjóðsins í samræmi við hlutfallslega eign þeirra. Úr B flokki sjóðsins verður greitt inn á vörslureikninga hlutdeildarskírteinishafa eftir því sem kröfur í þessari deild innheimtast eða eru seldar, sbr. 1. og 2. gr. reglnanna.

6. gr.

Ráðstöfun arðs og annars hagnaðar.

Arði og öðrum hagnaði af verðbréfaeign hvors flokks skal bætt við höfuðstól þess flokks sjóðsins.

7. gr.

Útreikningur á innlausnarvirði hlutdeildarskírteina í hvorum flokki.

Innlausnarvirði hlutdeildarskírteina hvors flokks sjóðsins er markaðsvirði samanlagðra eigna viðkomandi flokks að frádregnum skuldum hans við innlausn, svo sem skuldum við innlánsstofnanir, ógreiddum umsýslu- og stjórnunarkostnaði, innheimtukostnaði og áföllnum

eða reiknuðum opinberum gjöldum, deilt niður á heildarfjölda útgefinna og óinnleysta hlutdeildarskírteina í þeim flokki. Um útreikning á innlausnarvirði og mat á markaðsvirði eigna fer að öðru leyti skv. gildandi reglugerð á hverjum tíma.

8. gr.

Um slit sjóðsins og samruna við aðra sjóði.

Sjóðnum verður slitið þegar engar eignir eru eftir í eignasafni A og B flokks. Ákvörðun um slit verður tekin af stjórn Rekstrarfélags Kaupþings banka hf.

Tilkynna skal slíka tilhögun sérhverjum hlutdeildarskírteinishafa bréfleiðis ásamt upplýsingum um eign þess aðila í sjóðnum. Ákvörðunin skal einnig auglýst í einu dagblaði.

Tilkynning til hlutdeildarskírteinishafa skal meðal annars hafa að geyma ákvæði um skilmála slita og tilgreinda dagsetningu gildistöku slitanna.

Samruni sjóðsins við aðra sjóði er óheimill.

Reykjavík 29. september 2003,
með breytingum gerðum 4. mars 2007
og 20. október 2008