



Faggruppa for tildeling av grønne løyve
c/o Fiskeridirektoratet
Kyst- og havbruksavdelingen, forvaltningsseksjonen
Postboks 185
5804 BERGEN

VÅR REFERANSE
14/4315

DERES REFERANSE

DATO
07.10.2014

Informasjonshåndtering

Finanstilsynet viser til brev fra Faggruppa for tildeling av grønne løyve ("Faggruppa") av 23.5.2014 vedrørende Faggruppas behandling av informasjon i forkant av offentliggjøring av tildeling av grønne konsesjoner i gruppe A, samt tidligere korrespondanse i saken. Faggruppa offentliggjorde nyhetsmeldingen om resultatet av tildelingsrunden etter børsens stengetid fredag 11.4.2014.

Finanstilsynet fører tilsyn med verdipapirhandellovens (vphl.) bestemmelser, herunder bestemmelsen om taushetsplikt og tilbørlig informasjonshåndtering. Finanstilsynet har undersøkt håndteringen av innsideinformasjon i forbindelse med konsesjonsprosessen. Bakgrunnen for undersøkelsene var at opplysningene om hvilke foretak som fikk konsesjon var børssensitive for minst ett av søkerforetakene.

Finanstilsynets undersøkelser viser at vedtaksbrevene som ble sendt til søkerne med ordinær postgang, ble mottatt av søkerne før Faggruppa selv offentliggjorde resultatene av tildelingen. Brevene som inneholdt avslag på søknaden, inneholdt i tillegg informasjon om hvilke selskaper som faktisk fikk konsesjon i samme fylke. Dette skapte en situasjon hvor aktører i markedet i en periode hadde ulik informasjon.

Av vphl. § 3-4 følger det at den som har innsideinformasjon, ikke må gi slike opplysninger til uvedkommende og plikter i sin behandling av slike opplysninger å utvise tilbørlig aktsomhet slik at informasjonen ikke kommer i uvedkommendes besittelse eller misbrukes.

Hva som er innsideinformasjon er definert i vphl. § 3-2:

"Med innsideinformasjon menes presise opplysninger om de finansielle instrumentene, utstederen av disse eller andre forhold som er egnet til å påvirke kursen på de finansielle instrumentene eller

tilknyttede finansielle instrumenter merkbart, og som ikke er offentlig tilgjengelig eller allment kjent i markedet."

Ulik informasjonstilgang for aktørene bidrar til å svekke tilliten til verdipapirmarkedet. Det er derfor viktig at reglene som skal bidra til å forebygge innsidehandel, blir etterlevd. Sentralt her er nettopp plikten til å behandle innsideinformasjon på en tilbørlig måte. Denne plikten gjelder for alle som håndterer innsideinformasjon.

Finanstilsynet mener at Faggruppa har overtrådt bestemmelsene i vphl. § 3-4 ved å formidle opplysninger om andre søkere i avslagsbrevene. Finanstilsynet kan ikke se at de som fikk avslag var "vedkommende" for disse opplysningene før resten av markedet. Under enhver omstendighet burde Faggruppa understreket ovenfor mottakerne at det dreide seg om innsideinformasjon og måtte behandles tilbørlig frem til denne ble utlignet i markedet.

Daværende Fiskeri- og kystdepartementet gjorde Faggruppa særskilt oppmerksom på regelverket og vedtakenes børssensitive natur før vedtakene ble truffet og formidlet. Faggruppa burde være godt kjent med kravene som stilles til behandling av innsideinformasjon.

Finanstilsynet ser alvorlig på overtredelsen av bestemmelsen om tilbørlig informasjonshåndtering. Faggruppa burde vist større aktsomhet i sin håndtering av innsideinformasjonen.

For Finanstilsynet

Morten Baltzersen
Finanstilsynsdirektør

Anne Merethe Bellamy
Direktør for markedstilsyn

Kopi til: Nærings- og fiskeridepartementet