



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Behandling av innsideinformasjon i corporate avdelingen Suspensjoner – samarbeid over landegrensene i EU

Caroline Lium-Valmot, seniorrådgiver
Verdipapirseminaret, 1. desember 2010

Agenda

1. Behandling av innsideinformasjon i corporate avdelingen
 - Relevante bestemmelser
 - Finanstilsynets undersøkelse, november 2010

2. Suspensjoner – samarbeid over landegrensene
 - Nye retningslinjer i Finanstilsynet, 1. november 2010
 - Informasjonsflyt over landegrensene i EU

Spørsmål 1:

Har alle i corporateavdelingen en mulig tilgang til innsideinformasjon som oppstår i en corporateprosess eller er det fysiske/ teknologiske «skillevegger» også internt i avdelingen?

§ 3-4. *Taushetsplikt og tilbørlig informasjonshåndtering*

(1) Den som har innsideinformasjon må ikke gi slike opplysninger til uvedkommende.

(2) Den som har innsideinformasjon plikter i sin behandling av slike opplysninger å utvise tilbørlig aktsomhet, slik at innsideinformasjonen ikke kommer i uvedkommendes besittelse eller misbrukes. Utsteder av finansielle instrumenter og andre juridiske personer som regelmessig er i besittelse av innsideinformasjon, skal ha rutiner for sikker behandling av innsideinformasjon.

Foretakenes svar på spørsmål 1

- Omtrent halvparten av foretakene har verken teknologiske eller fysiske skillevegger internt på avdelingen.
- Resten av foretakene har teknologiske og/eller fysiske skillevegger.
- Mange har dedikerte møterom/egne printere.
- De fleste har muligheter for «ad hoc-skillevegger».

Spørsmål 2

I den grad alle i corporateavdelingen har en mulig tilgang til innsideinformasjonen, føres i så fall samtlige ansatte rutinemessig opp på innsidelisten?

§ 3-5. *Liste over personer med tilgang til innsideinformasjon*

(1) Utsteder av finansielle instrumenter skal sørge for at det føres en liste over personer som gis tilgang til innsideinformasjon. Dersom en person som gis tilgang til innsideinformasjon er en juridisk person, skal listen omfatte dennes ansatte, tillitsvalgte, medhjelpere mv. som gis tilgang til informasjonen.

(2) Listen skal oppdateres fortløpende og inneholde opplysninger om identiteten til personene med tilgang til innsideinformasjonen, dato og klokkeslett personene fikk tilgang til slik informasjon, funksjonen til personene, årsaken til at personene er på listen og dato for nedtegning og endring av listen. Listen skal oppbevares på betryggende vis i minst fem år etter utarbeidelse eller oppdatering, og oversendes Finanstilsynet på forespørsel.

(3) Utsteder av finansielle instrumenter skal sørge for at personer som gis tilgang til innsideinformasjon er kjent med de plikter og ansvar dette innebærer, samt straffeansvaret som er forbundet med misbruk eller uberettiget distribusjon av slike opplysninger. Utsteder av finansielle instrumenter skal kunne dokumentere overfor Finanstilsynet at personer som gis tilgang til innsideinformasjon er kjent med sine plikter etter første punktum.

Foretakenes svar på spørsmål 2

- Ulike holdninger til innsidelistene internt på corporate avdelingen
 - Et mindretall av foretakene fører opp alle ansatte på avdelingen på listen
 - Flertallet fører kun opp de ansatte som har jobbet på prosjektet (gitt tilgang)
- Hvilken løsning foretakene har valgt, har ikke sammenheng med hvilke foretak som har fysiske eller tekniske skillevegger på avdelingen

Spørsmål 3 og 4

3. I tilfelle alle i corporateavdelingen har en mulig tilgang til innsideinformasjonen, anser foretaket det praktisk gjennomførbart å innføre ”skillevegger” internt i avdelingen, for eksempel ved kryptering, kodenavn, egne printere og lignende?

4. I den grad foretaket har synspunkter på ovennevnte, imøteser Finanstilsynet disse.

Suspensjon – informasjonsflyt over landegrensene i EU

- Nytt samarbeid mellom Finanstilsynet og Oslo Børs om suspensjoner.
- F.o.m 1.11.2010 - begge instanser suspenderer.
- MiFID artikkel 41 – tilsynsmyndighetene har plikt til å utveksle informasjon med hverandre om suspensjoner i sin hjemstat.
- Finanstilsynet varsler alle CESR medlemmer når det suspenderes på Oslo Børs. Det samme gjelder ved strykninger av selskaper.

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

www.finanstilsynet.no

cav@finanstilsynet.no

