



## FJÁRMÁLAEFTIRLITIÐ

THE FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY, ICELAND

20. júní 2013

Tilvísun: 2012120004/10.1

### **Efni: Dreifibréf um reglur nr. 1050/2012 um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja.**

Fjármálaeftirlitið bendir á að samkvæmt 2. mgr. 130. gr. laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti (vvl.) ber stjórnvöldum sem fá reglulega innherjaupplýsingar í starfsemi sinni að fylgja reglum nr. 1050/2012 um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja, eftir því sem við á. Hugtakið innherjaupplýsingar er skilgreint í 120. gr. vvl. og 2. gr. reglugerðar nr. 630/2005 um innherjaupplýsingar og markaðssvik. Fjármálaeftirlitið hefur sett leiðbeinandi tilmæli nr. 2/2012 um framkvæmd reglna nr. 1050/2012.

Eðli og umfang í starfsemi hverrar stjórnsýslueiningar hefur áhrif á hvaða skyldur eiga við samkvæmt fyrrgreindum laga- og regluákvæðum. Seðlabanki Íslands ásamt Fjármálaráðuneytinu er til að mynda útgefandi ríkisskuldabréfa og Íbúðalánasjóður útgefandi íbúðabréfa sem tekin hafa verið til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði. Gilda ákvæði laga um verðbréfavíðskipti og reglur um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja um þessa aðila líkt og um aðra útgefendur. Í öðrum tilvikum en að framan greinir skulu stjórnvöld fylgja reglunum eftir því sem við getur átt. Með því er í fyrsta lagi átt við stjórnvöld sem fá reglulega innherjaupplýsingar afhentar frá útgefendum í krafti eftirlits- eða rannsóknarheimilda sinna og í öðru lagi stjórnvöld þar sem innherjaupplýsingar verða til í starfseminni, til að mynda vegna vinnu við lagafrumvörp, vaxtaákvæðanir (Seðlabanka Íslands), útgáfu verðbólguálaganna (Hagstofu Íslands) og stjórnvaldsákvæðanir eftirlits- og skattayfirvalda.

Stjórnvöld bera ábyrgð á því að meta hvort eðli og umfang starfsemi þeirra gefi tilefni til þess að reglum um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja skuli fylgt. Ef stjórnvald fær afhentar eða meðhöndlar innherjaupplýsingar reglulega í starfsemi sinni ber því að tilnefna regluvörð sem hefur umsjón með að fyrrgreindum reglum sé framfylgt.

Fjármálaeftirlitið telur æskilegt að einn regluvörður verði tilnefndur fyrir hverja þá stjórnsýslueiningu sem fellur undir gildissvið reglnanna. Stafar það af því að ríkar kröfur eru gerðar til regluvarða um að þeir hafi góða yfirsýn yfir innherjaupplýsingar sem eru í umferð innan viðkomandi stjórnvalds og hafi ríkar aðgangsheimildir til að geta sinnt störfum sínum á tilhlýðilegan hátt.

Fjallað er um hlutverk regluvarða í 6. gr. reglna nr. 1050/2012, en þar kemur fram að regluverðir skuli meðal annars veita álit á eðli upplýsinga, m.t.t. skilgreiningar á hugtakinu innherjaupplýsingar, hafa yfirsýn yfir meðferð innherjaupplýsinga, sinna verkefnum tengdum innherjalistum, hafa umsjón með samskiptaskrá og sjá um fræðslu til starfsmanna. Fjármálaeftirlitið leggur því áherslu á mikilvægi þess að regluverðir séu vel að sér um reglur sem gilda um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja og leiðbeinandi tilmæli þar um. Regluvörður hefur fræðsluhlutverki að gegna, m.a. við að upplýsa starfsmenn um þýðingu þess að búa yfir innherjaupplýsingum og afleiðingum þess að eiga viðskipti á meðan þeir búa yfir slíkum upplýsingum.



## FJÁRMÁLAEFTIRLITIÐ

THE FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY, ICELAND

Fjármálaeftirlitið telur ennfremur mikilvægt að regluvörður stjórnvalds sjái til þess að til staðar séu viðeigandi og fullnægjandi verkferlar, s.s. um mat á upplýsingum m.t.t. þess hvort þær falli undir hugtakið innherjaupplýsingar, gerð innherjalista, varfærna meðferð innherjaupplýsinga og tilkynningar um hugsanleg brot til Fjármálaeftirlitsins.

Í þeim tilvikum sem stjórnvald fær afhentar innherjaupplýsingar frá útgefendum á skipulögðum verðbréfamarkaði í krafti eftirlits- eða rannsóknarheimildar í lögum, ber viðkomandi útgefanda að upplýsa stjórnvaldið um eðli upplýsinganna og skrá það á lista yfir tímabundna innherja. Útgefanda ber ekki skylda til að nafngreina þá starfsmenn stjórnvalds sem fá aðgang að innherjaupplýsingum, heldur skráir stjórnvaldið í heild sinni, eða einingu innan þess, á lista yfir tímabundna innherja. Ef viðkomandi stjórnvald fær slíkar innherjaupplýsingar reglulega, ber því að fara að reglum um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja. Fjármálaeftirlitið gerir þá kröfu að stjórnvöld haldi lista í slíkum tilvikum yfir þá starfsmenn sem fá aðgang að innherjaupplýsingum. Regluvörður hefur það hlutverk að viðhalda innherjalistum og uppfæra þá eftir því sem innherjaupplýsingum er miðlað. Fjármálaeftirlitið gerir ekki kröfu um stjórnvöld standi skil á þeim til Fjármálaeftirlitsins, en hefur heimild til að kalla eftir listum yfir tímabundna innherja stjórnvalds á hverjum tíma. Líkt og útgefendum er gert að varðveita innherjalista sína, ber stjórnvöldum að varðveita innherjalista í sjö ár frá gerð þeirra.

Í tilvikum þar sem innherjaupplýsingar verða reglulega til í starfsemi stjórnvalda, hefur regluvörður einnig mikilvægu hlutverki að gegna. Þegar svo ber undir þarf regluvörður fyrst og fremst að hafa yfirsýn yfir varfærna meðferð innherjaupplýsinga þegar þær eru til staðar, hafa umsjón með fræðslu til starfsmanna um inntak löggjafar á þessu sviði og afleiðingar brota sem og að halda samskiptaskrá um verkefni hans á grundvelli reglna um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja. Fjármálaeftirlitið gerir ekki kröfu um að stjórnvöld haldi lista yfir innherja í slíkum tilvikum, en bent er á að slíkt verklag stuðlar að góðri yfirsýn yfir meðferð innherjaupplýsinga.

Fjármálaeftirlitið veitir frekari leiðbeiningar til stjórnvalda vegna reglnanna ef óskað er.

Virðingarfyllst,

FJÁRMÁLAEFTIRLITIÐ

  
Sigurveig Guðmundsdóttir

  
Inga Dröfn Benediktsdóttir