



FJÁRMÁLAEFTIRLITID
THE FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY, ICELAND

Umræðuskjal

nr. 6/2012

Drög að reglum um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja

Umræðuskjalið er sent umsagnaraðilum og þeim gefinn kostur á að koma á framfæri umsögn eigi síðar en fimmtudaginn 23. ágúst nk. Skjalið er einnig birt á vefsíðu Fjármálaeftirlitsins, www.fme.is.

Umsagnaraðilar eru vinsamlegast beðnir um að skila umsögnum rafrænt á sérstöku umsagnareyðublaði sem útbúið hefur verið vegna regludraga þessara.

Umsagnareyðublaðið má nálgast á vefsíðu Fjármálaeftirlitsins með því að velja „Lög og tilmæli“-flipann á forsíðu og velja svo flokkinn „Umræðuskjöl“.
Umsagnareyðublaðið skal sent á netfangið fme@fme.is.

3. ágúst 2012

Drög að REGLUM**um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja.**

I. KAFLI

Gildissvið.

1. gr.

Ákvæði þessara reglna taka til útgefenda fjármálagerninga (útgefandi, fyrirtækið, félagið). Um eftirfarandi fjármálagerninga ræðir:

1. fjármálagerninga sem teknir hafa verið til viðskipta eða óskað hefur verið eftir að teknir verði til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði hér á landi, á Evrópska efnahagssvæðinu eða á sambærilegum erlendum mörkuðum og fjármálagerninga sem verslað er með á markaðstorgi fjármálagerninga (MTF) hér á landi og
2. fjármálagerninga sem tengdir eru einum eða fleiri fjármálagerningum skv. 1. tölul.

Þá gilda reglurnar um innherja og aðila sem tengjast þeim fjárhagslega og viðskipti þeirra með fjármálagerninga skv. 1. mgr.

Stjórnvöld og aðrir sem fá reglulega innherjaupplýsingar í starfsemi sinni skulu fylgja reglunum, eftir því sem við getur átt.

II. KAFLI

Staða og hlutverk regluvarðar útgefenda fjármálagerninga

2. gr.

Ábyrgð stjórnar og staða regluvarðar

Stjórn útgefanda ber ábyrgð á eftirliti með því að reglum þessum sé fylgt.

Regluvörður útgefanda hefur umsjón með að reglunum sé framfylgt innan útgefandans.

3. gr.

Ráðning og brotthvarf regluvarðar

Stjórn skal ráða regluvörð eða staðfesta formlega ráðningu hans. Ef regluvörður er ekki ráðinn af stjórn, tekur ráðning hans gildi þegar stjórn hefur staðfest ráðningu hans. Með sama hætti skal ráða staðgengil regluvarðar. Eigi er heimilt að ráða lögaðila sem regluvörð eða einstakling sem mun starfa utan fyrirtækisins.

Fjármálaeftirlitinu skal tilkynnt tafarlaust með formlegum hætti um ráðningu regluvarðar og staðgengils hans. Tilkynningunni skal fylgja afrit af fundargerð stjórnar þar sem fjallað er um ráðningu regluvarðar eða staðgengils hans.

Stjórn ein getur sagt regluverði og staðgengli hans upp störfum. Tilkynna skal Fjármálaeftirlitinu tafarlaust með formlegum hætti um uppsögn regluvarðar og staðgengils hans sem og ástæður þess að viðkomandi lætur af störfum.

Stjórn ber ábyrgð á að viðeigandi tilkynningar séu sendar Fjármálaeftirlitinu.

4. gr.

Hæfni regluvarðar

Regluvörður og staðgengill hans skulu búa yfir fullnægjandi þekkingu til að geta gegnt starfi regluvarðar.

Regluvörður og staðgengill hans skulu hafa þekkingu á þeim lögum og reglum sem gilda um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja. Þá skulu þeir hafa haldgóða þekkingu á starfsemi viðkomandi fyrirtækis og þeim starfsvettvangi sem það starfar á. Einnig er mikilvægt að regluvörður hafi þekkingu á þeim markaði sem fjármálagerningar fyrirtækisins eru skráðir á.

Regluvörður skal vera sjálfstæður í störfum sínum.

5. gr.

Aðgangur að upplýsingum og gögnum

Regluvörður skal hafa ótakmarkaðan aðgang að þeim upplýsingum og gögnum sem nauðsynleg eru til að hann geti sinnt starfi sínu. Það er regluvarðar að leggja mat á hvaða upplýsingar það eru hverju sinni.

Regluverði skal tímanlega greint frá upplýsingum sem hann kann að þurfa starfs síns vegna.

6. gr.

Hlutverk regluvarðar

Regluvörður hefur umsjón með því að reglum þessum sé framfylgt innan útgefandans. Í fjarveru hans hefur staðgengill regluvarðar umsjón með að framfylgja reglunum.

Þegar regluvörður sjálfur eða aðilar honum fjárhagslega tengdir hyggjast eiga viðskipti skal hann leita til staðgengils regluvarðar til að sinna tilkynningar- og rannsóknarskyldu sinni. Í þeim tilvikum skal staðgengill regluvarðar sjá um að senda tilkynningar og annað slíkt sem regluvörður hefði annars gert skv. lögum og reglum.

Hlutverk regluvarðar er m.a. eftirfarandi:

1. veita álit á eðli upplýsinga, m.t.t. skilgreiningar á hugtakinu innherjaupplýsingar,
2. opinber birting innherjaupplýsinga, þegar við á,
3. veita álit á því hvort heimilt sé að fresta birtingu innherjaupplýsinga,
4. stjórna meðferð innherjaupplýsinga sem frestað hefur verið birtingu á,
5. verkefni tengd innherjalistum og listum yfir fjárhagslega tengda aðila,

6. veita fruminnherja ráðleggingar vegna rannsóknarskyldu hans,
7. móttaka tilkynninga um viðskipti fruminnherja,
8. sending tilkynninga um viðskipti stjórnenda,
9. fræðsla til stjórnarmanna, framkvæmdastjóra og starfsmanna,
10. samskipti f.h. útgefanda við Fjármálaeftirlitið,
11. umsjón með samskiptaskrá,
12. gerð og kynning á skýrslu til stjórnar.

7. gr.

Samskiptaskrá

Regluvörður skal skrá samskipti sem fara fram á grundvelli regnanna í sérstaka samskiptaskrá. Samskipti skulu skráð í tímaröð og tryggt skal að ekki sé hægt að gera breytingar á skráningunni án ummerkja um breytingar og fyrri færslur. Gerð skal grein fyrir ástæðum breytinga. Samskiptin má skrá í bók með númeruðum blaðsíðum eða með skipulegum hætti á rafrænu formi. Samskiptaskrá skal varðveitt að lágmarki í 7 ár.

Telji regluvörður tilefni til skal hann skrá í samskiptaskrá þegar mat hefur farið fram á tilteknum upplýsingum og slíkt mat hefur leitt til þess að ekki var talið að um innherjaupplýsingar væri að ræða. Skal regluvörður skrá ástæðu þess ef svo var ekki talið vera. Regluvörður skal þó alltaf skrá í samskiptaskrá ef hann telur að um innherjaupplýsingar sé að ræða en framkvæmdastjóri er ekki á sama máli og ástæður þess.

Þegar tekin hefur verið ákvörðun um að fresta birtingu innherjaupplýsinga vegna lögmætra hagsmuna útgefandans, skal slíkt skráð í samskiptaskrá ásamt rökstuðningi útgefanda fyrir frestuninni m.t.t. þeirra laga og reglna er gilda um frestun á birtingu innherjaupplýsinga.

Þá skal regluvörður halda skrá yfir samskipti sín við innherja útgefanda sem fram fara á grundvelli regnanna. Færslur vegna innherjaviðskipta, þegar innherji sinnir rannsóknarskyldu og fyrri hluta tilkynningarskyldu, þ.e. tilkynning um fyrirhuguð viðskipti, skulu hafa að geyma eftirfarandi upplýsingar:

1. nafn innherja auk aðila sem tengist honum fjárhagslega ef við á,
2. hvenær (dagsetning og tímasetning) innherji óskar eftir ráðleggingu regluvarðar vegna viðskipta með bréf félags eða fjármálagerninga þeim tengdum,
3. hvort regluvörður telur innherjaupplýsingar vera fyrir hendi innan félagsins og hvort ráðlegging regluvarðar var að mæla gegn því að aðili ætti viðskipti eða að hann gerði ekki athugasemdir við þau. Skrá skal nákvæma tímasetningu þegar regluvörður gaf ráðleggingar sínar.

Þegar innherji sinnir seinni hluta tilkynningarskyldu, þ.e. tilkynnir um viðskiptin eftir að þau hafa farið fram, ber að tilkynna um þau atriði sem talin eru upp í 21. gr. regnanna. Færslur regluvarðar í samskiptaskrá vegna þessa skulu hafa að geyma þessar upplýsingar eða afrit af tilkynningum til Fjármálaeftirlitsins og þeirri tilkynningu sem birt var opinberlega.

8. gr.

Skýrsla til stjórnar

Regluverði ber að leggja fyrir stjórn útgefanda skýrslu um framkvæmd regluvörslu svo oft sem þurfa þykir, þó eigi sjaldnar en árlega.

Í skýrslu regluvarðar gefur hann stjórn annarsvegar yfirlit yfir störf sín og hins vegar greinir frá einstökum atriðum ef regluvörður telur tilefni til. Í almennu yfirliti regluvarðar yfir störf sín skal m.a. getið um:

1. stöðu regluvarðar innan fyrirtækis,
2. aðgang regluvarðar að upplýsingum og gögnum,
3. ágreining sem verið hefur um mat á upplýsingum (m.t.t. innherjaupplýsinga), ef við á,
4. upplýsingar sem birtar voru opinberlega á tímabilinu,
5. hvort birtingu innherjaupplýsinga hafi verið frestað á tímabilinu og umfjöllun um reynslu regluvarðar frá frestunartíma, meðal annars m.t.t. varfærinnar meðferðar innherjaupplýsinga,
6. reynslu regluvarðar af viðmiðun stjórnar um hverja skal setja á lista yfir fruminnherja og hverjir teljast til stjórnenda fruminnherja,
7. hversu margir leituðu til regluvarðar vegna rannsóknarskyldu sinnar vegna fyrirhugaðra viðskipta,
8. hversu oft regluvörður hefur mælt gegn viðskiptum fruminnherja,
9. hvort einhver viðskipti hafi átt sér stað án þess að rannsóknar- og tilkynningarskyldu hafi verið sinnt,
10. þá fræðslu sem regluvörður hefur sinnt og á hvaða hátt hún var veitt,
11. samskipti regluvarðar við Fjármálaeftirlitið,
12. einstök tilvik sem upp hafa komið, ef tilefni er til,
13. önnur atriði.

Regluvörður skal leggja fram skýrslu þegar hann telur tilefni til að greina stjórn almennt frá framkvæmd regluvörslu, þó eigi sjaldnar en árlega. Þá getur regluvörður lagt fram skýrslu fyrir stjórn vegna einstakra álitafna ef tilefni er til.

Í framhaldi af skýrslu regluvarðar til stjórnar um framkvæmd regluvörslu skal stjórn fyrirtækisins sjá til þess að viðeigandi ráðstafanir séu gerðar innan fyrirtækis ef þurfa þykir.

Þegar regluvörður lætur af störfum, skal hann ávallt skila skýrslu til stjórnar um framkvæmd regluvörslu frá síðustu skýrslu fram til starfsloka sinna.

9. gr.

Tilkynning regluvarðar um hugsanlegt brot til Fjármálaeftirlitsins

Regluverði ber að tilkynna Fjármálaeftirlitinu um hugsanleg brot gegn ákvæðum reglnanna, m.a. þegar:

1. regluvörður metur það sem svo að um alvarlegt brot geti verið að ræða gegn lögum og reglum um opinbera birtingu innherjaupplýsinga, sbr. III. kafla reglanna.

2. fruminnherji á viðskipti sem regluvörður hefur mælt gegn að hann ætti, sbr. V. kafla reglanna.

III. KAFLI

Meðferð innherjaupplýsinga.

10. gr.

Mat á upplýsingum og birting innherjaupplýsinga

Starfsmönnum, framkvæmdastjóra og stjórnarmönnum ber að gera regluverði grein fyrir upplýsingum er mögulega geta talist til innherjaupplýsinga. Skal slíkt gert tímanlega, þ.e. áður en upplýsingarnar eru orðnar þess eðlis að teljast til innherjaupplýsinga, eftir því sem við á.

Regluvörður skal veita álit á því hvort upplýsingar séu þess eðlis að þær teljist til innherjaupplýsinga. Greini framkvæmdastjóra og regluverði á um mat á upplýsingum skal regluvörður skrá það í samskiptaskrá og greina frá því í skýrslu til stjórnar. Ef stjórn útgefanda aðhefst ekki og regluvörður metur það sem svo að um alvarlegt brot gegn lögum og reglum geti verið að ræða skal hann gera Fjármálaeftirlitinu viðvart.

Innan fyrirtækis skal vera til staðar skilgreint verklag varðandi meðferð upplýsinga.

Birta skal allar innherjaupplýsingar eins fljótt og auðið er og eftir þeim aðferðum sem fjallað er um í lögum og reglum.

11. gr.

Lögmæt frestun birtingar innherjaupplýsinga

Regluvörður skal veita álit á því hvort upplýsingar séu þess eðlis að hægt sé að nýta heimild útgefanda til að fresta birtingu innherjaupplýsinga í samræmi við lög og reglur. Greini framkvæmdastjóra og regluvörð á um mat á skilyrðum lögmætrar frestunar á birtingu innherjaupplýsinga skal regluvörður skrá slíkt í samskiptaskrá og greina frá því í skýrslu til stjórnar. Ef stjórn útgefanda aðhefst ekki og regluvörður metur það sem svo að um alvarlegt brot gegn lögum og reglum geti verið að ræða skal hann gera Fjármálaeftirlitinu viðvart.

Útgefandi frestar birtingu innherjaupplýsinga á eigin ábyrgð.

Ákvörðun um frestun birtingar innherjaupplýsinga ber að skrá í samskiptabók, sbr. 7. gr. reglnanna, ásamt rökstuðningi fyrir frestuninni.

12. gr.

Varfærin meðferð innherjaupplýsinga.

Nýti útgefandi heimild til frestunar á birtingu innherjaupplýsinga, ber honum að tryggja varfærna meðferð þeirra. Útgefanda ber að takmarka aðgang að innherjaupplýsingum við þá aðila sem þurfa á þeim að halda til að geta sinnt starfi sínu fyrir útgefanda og gera ráðstafanir til að hindra

að óviðkomandi aðilar geti kynnt sér efni þeirra eða áttað sig á um hvers konar upplýsingar er að ræða.

Regluvörður skal hafa yfirsýn yfir það hvaða aðilar búa yfir innherjaupplýsingum á hverjum tíma. Regluvörður hefur umsjón með miðlun innherjaupplýsinga og ber að leita fyrirfram eftir samþykki hans ef miðla á innherjaupplýsingum, hvort heldur sem er innan útgefanda eða út fyrir hann. Regluverði ber að upplýsa viðtakanda innherjaupplýsinga um hverskonar upplýsingar um ræðir, þann trúnað sem ríkir um upplýsingarnar, þá ábyrgð sem fylgir því að búa yfir innherjaupplýsingum og þau viðurlög sem liggja við misnotkun eða dreifingu slíkra upplýsinga.

Regluvörður skal sjá til þess að innherjalistar séu uppfærðir og senda tilkynningar til Fjármálaeftirlitsins, í samræmi við miðlun innherjaupplýsinganna og upplýsa innherja um réttarstöðu sína, sbr. 17. gr. þessara reglna.

Útgefanda ber að gera ráðstafanir til að tryggja tafarlausa birtingu innherjaupplýsinga, komi í ljós að ekki sé unnt að tryggja trúnað um upplýsingarnar.

IV. KAFLI

Innherjalistar.

13. gr.

Gerð innherjalista og viðmið stjórnar útgefanda.

Útgefandi skal senda Fjármálaeftirlitinu upplýsingar um fruminnherja, tímabundna innherja og aðila sem tengjast þeim fjárhagslega. Regluvörður útgefanda skal sjá um að setja saman, gera breytingar, viðhalda og senda innherjalista og lista yfir fjárhagslega tengda aðila til Fjármálaeftirlitsins fyrir hönd útgefanda.

Stjórn fyrirtækis skal setja viðmið um hverja skuli setja á lista yfir fruminnherja. Þau atriði sem skulu koma til skoðunar eru t.a.m. staða viðkomandi, starf hans og/eða aðgengi að upplýsingum. Þá skal stjórn einnig setja viðmið um hvaða fruminnherjar skuli teljast til stjórnenda fyrirtækisins vegna birtingar upplýsinga um viðskipti stjórnenda.

Regluvörður skal styðjast við viðeigandi lög og reglur sem og viðmið stjórnar við mat á því hvaða einstaklingar teljast til fruminnherja og færðir skulu á innherjalista og hvaða fruminnherjar teljast stjórnendur.

14. gr.

Listar yfir fruminnherja.

Á lista yfir fruminnherja ber útgefanda að skrá alla þá sem falla undir skilgreiningu á hugtakinu fruminnherji í 1. tl. 1. mgr. 121. gr. laga um verðbréfavíðskipti og í samræmi við þau viðmið sem stjórn útgefanda hefur sett. Á lista yfir fruminnherja skal tilgreina:

1. heiti og kennitölu útgefanda. Hafi útgefandi ekki íslenska kennitölu skal skrá sambærilegt auðkenni útgefanda

2. heimilisfang, póstnúmer, stað, land og símanúmer útgefanda,
3. dagsetningu þegar viðkomandi fruminnherjalisti er sendur til Fjármálaeftirlitsins,
4. nafn, kennitölu og netfang regluvarðar og staðgengils hans. Hafi regluvarður ekki íslenska kennitölu skal skrá númer vegabréfs,
5. skipulegan verðbréfamarkað þar sem fjármálagerningar útgefanda hafa verið teknir til viðskipta eða þar sem óskað hefur verið eftir að þeir yrðu teknir til viðskipta eða markaðstorg fjármálagerninga (MTF) þar sem verslað er með viðkomandi fjármálagerninga,
6. dagsetningu þegar viðkomandi öðlast stöðu fruminnherja,
7. kennitölu, nafn, heimilisfang og póstnúmer fruminnherja. Hafi fruminnherji ekki íslenska kennitölu skal skrá númer vegabréfs,
8. tengsl fruminnherja við útgefanda.

15. gr.

Listar yfir tímabundna innherja.

Á lista yfir tímabundna innherja ber útgefanda að skrá alla þá sem falla undir skilgreiningu á hugtakinu tímabundinn innherji í 2. tl. 1.mgr. 121. gr. laga um verðbréfavíðskipti. Á lista yfir tímabundna innherja skal tilgreina:

1. heiti og kennitölu útgefanda. Hafi útgefandi ekki íslenska kennitölu skal skrá sambærilegt auðkenni útgefanda,
2. heimilisfang, póstnúmer, stað, land og símanúmer útgefanda,
3. dagsetningu þegar viðkomandi listi yfir tímabundna innherja er sendur til Fjármálaeftirlitsins,
4. númer verkefnis,
5. nafn, kennitölu og netfang regluvarðar og staðgengils hans. Hafi regluvarður ekki íslenska kennitölu skal skrá númer vegabréfs,
6. skipulegan verðbréfamarkað þar sem fjármálagerningar útgefanda hafa verið teknir til viðskipta eða þar sem óskað hefur verið eftir að þeir yrðu teknir til viðskipta eða markaðstorg fjármálagerninga (MTF) þar sem verslað er með viðkomandi fjármálagerninga,
7. dagsetningu þegar viðkomandi öðlast stöðu tímabundins innherja,
8. kennitölu, nafn, heimilisfang og póstnúmer tímabundins innherja. Hafi innherji ekki íslenska kennitölu skal skrá númer vegabréfs,
9. tengsl tímabundins innherja við útgefanda.

Útgefanda ber að senda Fjármálaeftirlitinu lista þegar innherjaupplýsingar eru fyrir hendi og aðilar sem ekki eru á fruminnherjalista hafa fengið aðgang að upplýsingunum. Ef innherjaupplýsingar eru fyrir hendi um fleiri en einn atburð eða kringumstæður er varða útgefanda ber að senda einn lista yfir tímabundna innherja fyrir hvern atburð og/eða kringumstæður.

Þegar innherjaupplýsingar liggja ekki lengur fyrir skal Fjármálaeftirlitinu sendur listi yfir brottfall tímabundinna innherja. Á þeim lista skal tilgreina sömu upplýsingar og tilgreindar eru í 1. mgr. Einnig skal setja nöfn einstakra tímabundinna innherja á lista yfir brottfallna tímabundna innherja þegar þeir búa ekki lengur yfir innherjaupplýsingum, þó að nöfn allra á listanum falli ekki brott í heild sinni.

16. gr.

Listar yfir fjárhagslega tengda aðila.

Á lista yfir fjárhagslega tengda aðila ber að setja þá sem teljast fjárhagslega tengdir innherjum, þ.e. bæði fruminnherjum og tímabundnum innherjum í skilningi XIII. kafla laga um verðbréfavíðskipti og reglna þessara. Eftirtaldir aðilar skulu teljast fjárhagslega tengdir innherjum:

1. maki og sambúðarmaki,
2. ófjárráða börn, kjörbörn og stjúpbörn á heimili innherja,
3. önnur skyldmenni sem búa á heimili með innherja og hafa búið á heimili með innherja í a.m.k. eitt ár þegar viðskipti eiga sér stað,
4. lögaðili:
 - a) sem lýtur framkvæmdastjórn innherja eða aðila sem talinn er upp í lið 1, 2 og 3 hér að framan,
 - b) sem er stjórnad með beinum eða óbeinum hætti af innherja eða aðila sem er talinn upp í lið 1, 2 og 3 hér að framan,
 - c) annar en í lið a eða b ef fjárhagslegir hagsmunir hans eru samtvinnuðir hagsmunum innherja eða aðila sem talinn er upp í lið 1, 2 eða 3 hér að framan.

Á lista yfir fjárhagslega tengda aðila skal tilgreina:

1. heiti og kennitölu útgefanda. Hafi útgefandi ekki íslenska kennitölu skal skrá sambærilegt auðkenni útgefanda,
2. heimilisfang, póstnúmer, stað, land og símanúmer útgefanda,
3. dagsetningu þegar viðkomandi listi yfir fjárhagslega tengda aðila er sendur til Fjármálaeftirlitsins,
4. á lista yfir aðila fjárhagslega tengda tímabundnum innherjum skal skrá númer verkefnis,
5. nafn, kennitölu og netfang regluvarðar og staðgengils hans. Hafi regluvörður ekki íslenska kennitölu skal skrá númer vegabréfs,
6. skipulegan verðbréfamarkað þar sem fjármálagerningar útgefanda hafa verið teknir til viðskipta eða þar sem óskað hefur verið eftir að þeir yrðu teknir til viðskipta eða markaðstorg fjármálagerninga (MTF) þar sem verslað er með viðkomandi fjármálagerninga,
7. dagsetningu hvenær viðkomandi öðlast stöðu fjárhagslega tengds aðila,
8. kennitölu, nafn, heimil og póstnúmer fjárhagslega tengds aðila. Hafi hann ekki íslenska kennitölu skal skrá númer vegabréfs,
9. kennitölu innherja sem hinn fjárhagslega tengdi aðili er tengdur. Hafi innherji ekki íslenska kennitölu skal skrá númer vegabréfs,
10. tengsl fjárhagslega tengds aðila við innherja.

Útgefandi skal a.m.k. árlega minna fruminnherja á að yfirfara hvort breyting hafi orðið á fjárhagslega tengdum aðilum og skyldu þeirra til að tilkynna útgefanda um slíkar breytingar.

17. gr.

Tilkynning til innherja, eyðublað um fjárhagslega tengda aðila og yfirlýsing.

Útgefandi skal senda þeim sem hann setur á lista yfir fruminnherja og tímabundna innherja skriflega tilkynningu um réttarstöðu hans sem innherja. Í tilkynningunni ber að greina viðkomandi

frá þeim réttarreglum sem gilda um innherja, meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja sem og eintak af reglum þessum eða upplýsingar um hvar þær er að finna. Þá skal viðkomandi einnig kynnt laga og reglugerðarákvæði sem gilda um innherjasvik.

Fruminnherjum skulu sérstaklega kynntar þær reglur sem þeir og aðilar þeim tengdir fjárhagslega þurfa að gæta að er þeir eiga viðskipti með fjármálagerninga útgefanda. Tímabundnum innherjum skal sérstaklega bent á að þeim er með öllu óheimilt að eiga viðskipti með fjármálagerninga útgefanda á meðan þeir búa yfir innherjaupplýsingum og að hið sama eigi við um aðila fjárhagslega tengda tímabundnum innherjum.

Með tilkynningu um réttarstöðu innherja skal senda innherja til útfyllingar eyðublað um fjárhagslega tengda aðila. Einnig skal senda innherja til undirritunar yfirlýsingu um að hann og fjárhagslega tengdir aðilar hafi kynnt sér tilkynningu um réttarstöðu innherja og þær reglur sem um viðskipti þeirra gilda. Hvort tveggja ber innherja að senda útgefanda án tafar. Útgefandi skal geyma undirritaða yfirlýsingu á meðan innherjalisti er virkur og í sjö ár eftir að að innherjalisti er ekki lengur í gildi.

Innherja skal tilkynnt með skriflegum hætti þegar hann hefur verið tekinn af innherjalista.

Það er hlutverk regluvarðar að gera og senda tilkynningar um réttarstöðu innherja ásamt fylgigögnum og tilkynningu um brottfall af slíkum lista. Einnig er það regluvarðar að sjá til þess að viðeigandi gögn frá innherja séu varðveitt.

18. gr.

Sending innherjalista til Fjármálaeftirlitsins, tímamörk og varðveisla innherjalista.

Listi yfir fruminnherja skal sendur Fjármálaeftirlitinu þegar óskað hefur verið eftir að fjármálagerningur útgefanda verði tekinn til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði eða á markaðstorgi fjármálagerninga. Fjármálaeftirlitinu skal hafa borist fruminnherjalisti áður en fjármálagerningur hefur verið tekinn til viðskipta. Þegar útgefanda ber að senda lista yfir tímabundna innherja til Fjármálaeftirlitsins skal það gert þegar í stað. Lista yfir aðila fjárhagslega tengda innherjum skal skila samhliða listum yfir fruminnherja og tímabundna innherja.

Allar breytingar á upplýsingum um innherja, þ.m.t. fjárhagslega tengdum aðilum, ber að senda Fjármálaeftirlitinu þegar í stað.

Verði engar breytingar á listum ber engu að síður að senda Fjármálaeftirlitinu endurskoðaða innherjalista eigi sjaldnar en á sex mánaða fresti.

Innherjalistum og listum yfir fjárhagslega tengda aðila ber að skila með rafrænum hætti í gegnum skýrsluskilakerfi Fjármálaeftirlitsins á vefsíðu þess. Eyðublað fyrir innherjalista og lista yfir fjárhagslega tengda aðila er að finna í skýrsluskilakerfinu.

Útgefandi skal varðveita alla innherjalista sem sendir hafa verið Fjármálaeftirlitinu í 7 ár frá dagsetningu þeirra.

V. KAFLI

Viðskipti innherja.

19. gr.

Rannsóknarskylda fruminnherja.

Á fruminnherja hvílir rannsóknarskylda, þ.e. sú sjálfstæða skylda hans að ganga úr skugga um að ekki liggi fyrir innherjaupplýsingar áður en hann á viðskipti með fjármálagerninga útgefanda. Sama gildir um fyrirhuguð viðskipti með fjármálagerninga sem tengdir eru fjármálagerningum útgefanda og fyrirhuguð viðskipti aðila sem eru fjárhagslega tengdir fruminnherjum.

Fruminnherji skal meta sjálfur hvort hann býr yfir innherjaupplýsingum og ef hann telur vafa leika á því skal hann leita til næsta yfirmanns. Þá skal fruminnherji ráðfæra sig við regluvörð um fyrirhuguð viðskipti ef fruminnherji metur það sem svo að hann búi ekki sjálfur yfir innherjaupplýsingum.

Regluvörður skal svara til um hvort hann telji að til staðar séu innherjaupplýsingar hjá útgefanda og ráðleggja fruminnherja um fyrirhuguð viðskipti. Með því aðstoðar regluvörður fruminnherja við að uppfylla rannsóknarskyldu sína.

Séu innherjaupplýsingar til staðar skal ráðlegging regluvarðar um fyrirhuguð viðskipti vera sú að mæla gegn því að fruminnherji eða aðilar honum fjárhagslega tengdir eigi viðskipti. Þá skal regluvörður benda fruminnherja á að ætli hann sér að eiga slík viðskipti engu að síður þá skuli hann tilkynna regluverði um þau og að regluverði sé skylt að tilkynna um slík viðskipti til Fjármálaeftirlitsins og að í slíkum viðskiptum geti fallist lögbrot.

Fruminnherji skal sinna rannsóknarskyldu þann dag sem viðskipti eru fyrirhuguð. Eigi viðskipti sér ekki stað þann dag skal fruminnherji hefja rannsókn sína að nýju.

Fruminnherji skal geta sýnt fram á með skriflegum hætti að hann hafi sinnt rannsóknarskyldu sinni áður en hann átti viðskipti með fjármálagerning útgefanda.

20. gr.

Tilkynningarskylda fruminnherja.

Fruminnherji skal tilkynna regluverði skriflega áður en hann eða aðilar honum fjárhagslega tengdir eiga viðskipti með fjármálagerning útgefandans eða fjármálagerninga sem honum tengjast. Hafi fruminnherji sinnt rannsóknarskyldu sinni skriflega og regluvörður ekki mælt gegn viðskiptum fruminnherja telst fruminnherji hafa sinnt þessum hluta tilkynningarskyldu sinnar.

Tilkynni fruminnherji regluverði um fyrirhuguð viðskipti sem regluvörður hefur ráðlagt fruminnherja frá því að eiga, ber regluverði að tilkynna um slíkt til Fjármálaeftirlitsins.

Eftir að viðskipti hafa átt sér stað skal fruminnherji tilkynna regluverði tafarlaust með skriflegum hætti að hann eða aðili fjárhagslega tengdur honum hafi átt viðskipti með fjármálagerning útgefandans.

Í tilkynningu fruminnherja skal hann einnig upplýsa regluvörð um þau atriði sem nauðsynlegt er að komi fram til að senda megi tilkynningu um viðskipti innherja og stjórnenda skv. 20. gr. reglanna. Komi ekki fram fullnægjandi upplýsingar í tilkynningu innherja skal regluvörður krefjast þess að fruminnherji bæti úr vanköntum á tilkynningunni. Verði innherji ekki við úrbótakröfu regluvarðar innan þess dags sem hún er sett fram skal regluvörður upplýsa Fjármálaeftirlitið um að borist hafi ófullnægjandi tilkynning.

Regluvörður skal samdægurs fyrir hönd útgefanda tilkynna um viðskiptin til Fjármálaeftirlitsins.

21. gr.

Tilkynning til Fjármálaeftirlitsins og opinber birting upplýsinga um viðskipti

Útgefandi skal samdægurs senda tilkynningu um viðskipti innherja og fjárhagslega tengdra aðila til Fjármálaeftirlitsins.

Í tilkynningu til Fjármálaeftirlitsins skulu eftirtalin atriði tilgreind:

1. nafn útgefanda,
2. dagsetning tilkynningar,
3. nafn fruminnherja, eða fjárhagslega tengds aðila ef við á,
4. tengsl fruminnherja við útgefanda,
5. dagsetning viðskipta og hvenær dagsins þau fóru fram,
6. tegund fjármálagernings,
7. hvort um var að ræða kaup eða sölu,
8. nafnverð og gengi í viðskiptum,
9. nafnverð hlutar fruminnherja annars vegar og fjárhagslega tengdra aðila hins vegar eftir viðskipti,
10. dagsetningu lokauppgjörs viðskiptanna, ef við á og
11. frekari upplýsingar, ef við á.

Þá ber útgefanda þegar í stað að birta almenningi á Evrópska efnahagssvæðinu upplýsingar um viðskipti stjórnenda útgefanda með hluti í útgefandanum, og aðra fjármálagerninga tengda þeim, eins fljótt og auðið er og á jafnræðisgrundvelli, enda nemi markaðsvirði viðskiptanna a.m.k. 500.000 kr. eða samanlögð eignabreyting viðkomandi stjórnanda á hlutum í útgefandanum á næstliðnum fjórum vikum nemi a.m.k. 1.000.000 kr. Samhliða opinberri birtingu skal útgefandi senda upplýsingarnar til Fjármálaeftirlitsins. Í 3. mgr. 127. gr. laga um verðbréfavíðskipti er fjallað um hugtakið stjórnandi í þessu samhengi.

Regluvörður skal fyrir hönd útgefanda taka saman og senda upplýsingar um viðskipti fruminnherja og fjárhagslega tengdra aðilum til Fjármálaeftirlitsins sem og birta opinberlega upplýsingar um viðskipti stjórnenda.

VI. KAFLI

22. gr.

Fræðsla á lögum og reglum um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja

Stjórnarmenn, framkvæmdastjóri og starfsmenn útgefanda skulu hafa þekkingu og aðgang að þeim lögum og reglum er gilda um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja.

Regluvörður skal sjá um fræðslu á þeim lögum og reglum er gilda um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja. Regluvörður skal sérstaklega fræða fruminnherja útgefanda um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti fruminnherja, annarsvegar þegar viðkomandi aðilar fara á lista yfir fruminnherja og síðan reglulega þar á eftir. Þá skal regluvörður meta hvaða starfsmenn það eru, sem ekki teljast fruminnherjar, sem skulu fá fræðslu um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja m.t.t. meðferðar innherjaupplýsinga hjá útgefanda og hugsanlegrar stöðu þeirra síðar sem tímabundnir innherjar.

VII. KAFLI

Gildistaka.

23. gr.

Gildistaka o.fl.

Reglur þessar eru settar á grundvelli 132. gr. laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti og taka þegar gildi. Jafnframt falla úr gildi reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 987/2006 um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja.

Fjármálaeftirlitinu, 3. ágúst 2012

Unnur Gunnarsdóttir

Anna M. Karlsdóttir