

# Håndtering av innsideinformasjon i praksis

The background of the slide is a blue-toned photograph of a server room. In the foreground, there is a dark surface with a grid of small, circular perforations. In the background, rows of server racks are visible, with some lights glowing. A person is standing in the distance, slightly out of focus.

Complianceseminar VFF 24. november 2016

Asle B. Eide

DNB Asset Management AS

# DNB Asset Management (DAM)



Ansatte i Wealth Management	517
Ansatte i DAM	120
Antall ansatte Investment og Allokering	45
AUR/AUM	NOK 534/ 451 MRD.
AUM verdipapirfond	NOK 245 MRD.
Antall verdipapirfond	97
Antall diskresjonære kunder	> 250

# Hvordan sikre etterlevelse

- Instruks om håndtering av innsideinformasjon
- Opplæring
- Dilemmatrening, diskusjon
- Systemer/ rutiner – handelsstopp - blokkering
- Sentral handelsenhet (CDD) for aksjer
- Følge opp endringer i direktiver etc. - konflikten mellom MAR og vphl. når det gjelder kansellering av ordre

# Praktisk tilnærming

- Sentral handelsenhet (CDD) er som hovedregel enheten som tar stilling til om DAM vil bli gjort til innsider
- Viktig vurdering: hvorfor akseptere å bli innsider?
  - Megler kan ha andre motiv enn forvalter...
  - Kan man vente til markedsplass er stengt?
- CDD meddeler «handleforbud» til de forvaltere som kan handle aktuelt finansielt instrument
- Utsteder «blokkeres» i handelssystemet
  - Indekshandler...

## Praktisk tilnærming II

- Deretter informere relevante personer
  - Antall insidere skal være lavest mulig – ikke utlevere informasjon til uvedkommende
- Dersom vedkommende deler innsideinformasjon med andre - listeføre hvem og når
- Aktsomhet ved behandling av innsideinformasjonen. Intern disiplin...
  - Handleforbud vs. innsideinformasjon
- Handleforbud oppheves når informasjonen blir offentliggjort
- Innsideliste oppdateres

