

en børs eller et tilsvarende reguleret marked for værdipapirer i en eller flere af medlemsstaterne i De Europæiske Fællesskaber eller i de nordiske lande.

- 2) Unoterede finansielle kontrakter, der er knyttet til et eller flere værdipapirer, som er optaget til notering på Københavns Fondsbørs.

*Stk. 2.* Ved intern viden forstås ikkeoffentliggjorte oplysninger om udstedere af værdipapirer, værdipapirer eller markedsforhold vedrørende disse, som må antages at få betydning for kursdannelsen på et eller flere værdipapirer, hvis oplysningerne blev offentliggjort.

*Stk. 3.* En oplysning anses i nærværende kapitel for offentliggjort, når der er sket en for markedet generel og relevant videreformidling af denne. Som sådan offentliggørelse anses meddelelse til Københavns Fondsbørs, når oplysningen er videresendt herfra.

§ 39 a. Køb, salg og tilskyndelse til køb eller salg af et værdipapir må ikke foretages af nogen, der har intern viden, som kan være af betydning for handelen.

*Stk. 2.* Har en af de i § 4, stk. 1, nævnte virksomheder viden eller formodning om, at den, der ønsker at købe eller sælge værdipapirer, er i besiddelse af intern viden, må virksomheden ikke medvirke til handelens gennemførelse.

*Stk. 3.* Uanset bestemmelsen i stk. 1 kan de i § 4, stk. 1, nævnte virksomheder samt realkreditinstitutter og andre obligationsudstedende institutter foretage sædvanlig handel, såfremt handelen sker på en kundes vegne og som et normalt led i effektueringen af kundens ordre eller handelen sker som et normalt led i virksomhedens funktion som marketmaker i det pågældende værdipapir.

*Stk. 4.* Bestemmelserne i stk. 1 og 2 finder ikke anvendelse på transaktioner, der udføres af en suveræn stat, dens centralbank eller den, der handler på disses vegne, når transaktionerne sker som led i vedkommende stats pengepolitik, valutapolitik eller gældsforvaltningspolitik.

§ 39 b. Den, der er i besiddelse af intern viden, må ikke videregive denne viden til andre, medmindre videregivelsen er et normalt led i udøvelsen af vedkommendes beskæftigelse, erhverv eller funktion.

*Stk. 2.* Udstedere af værdipapirer skal udarbejde interne regler med det formål at hindre, at intern viden er tilgængelig for andre end

dem, der har et behov herfor. Tilsvarende regler skal udarbejdes af offentlige myndigheder og virksomheder, herunder pengeinstitutter, børsrådgivningskøber, advokater og revisorer, som i kraft af deres virksomhedsudøvelse regelmæssigt kommer i besiddelse af intern viden.

§ 39 c. En udsteder af værdipapirer og dennes moderselskab skal udarbejde interne regler for bestyrelsesmedlemmers, direktørers og andre medarbejders adgang til for egen eller tredjemands regning at handle med de af udstederen udstedte værdipapirer og dertil knyttede finansielle kontrakter.

*Stk. 2.* Offentlige myndigheder og virksomheder, herunder pengeinstitutter, børsrådgivningskøber, advokater og revisorer, der i kraft af deres virksomhedsudøvelse regelmæssigt kommer i besiddelse af intern viden, skal udarbejde interne regler som foreskrevet i stk. 1. Er de i 1. pkt. nævnte virksomheder organiseret som interessentskaber, kommanditselskaber eller lignende, skal de interne regler tillige omfatte ejerne.

*Stk. 3.* Interne regler udstedt efter stk. 1 og 2 samt § 39 b, stk. 2, skal på forlangende udleveres til Københavns Fondsbørs og Finanstilsynet.

§ 39 d. Medvirker et af de i § 4, stk. 1, nævnte selskaber ved en handel med værdipapirer, skal den, der køber eller sælger værdipapirerne, identificere sig over for selskabet. Identifikationen skal omfatte navn, adresse og CPR- eller SE-nummer eller anden lignende identifikation, hvis den pågældende ikke har et CPR- eller SE-nummer. Sker handelen på vegne af tredjemand, skal dette tillige oplyses.

*Stk. 2.* Selskabet skal registrere de i stk. 1 nævnte oplysninger.«

8. I § 43, stk. 2, indsættes som 3. pkt.:

»Bestemmelsen i 2. pkt. omfatter ikke Finanstilsynets pålæg efter § 35 a.«

9. § 44, stk. 1, 1. pkt., affattes således:

»Overtrædelse af § 3, § 4, § 7, stk. 3, § 19 a, § 24, stk. 1 og 3, § 26, 2. pkt., § 29, § 30, § 34, § 37, stk. 2, § 39 a, stk. 2, § 39 b, stk. 2, § 39 c og § 39 d straffes med bøde.«

10. § 44, stk. 3, affattes således: