



ØKOKRIM

Den sentrale enhet for etterforskning og påtale av
økonomisk kriminalitet og miljøkriminalitet

Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 OSLO

Deres referanse
07/3583

Vår referanse
200600409

Vår dato
9. oktober 2007

HØRING – FORSLAG TIL BESTEMMELSER OM TRANSAKSJONSRAPPORTERING

Vi viser til høringsbrev fra Finansdepartementet av 17. august 2007 vedlagt høringsnotat fra Kredittilsynet, og beklager sent svar. Økokrim har følgende merknader i hørings-saken:

Utgangspunkter

Konsekvensen av MiFID og den nye verdipapirhandelloven slik den vil lyde, er at Oslo Børs (og andre regulerte markeder) ikke lenger vil få rapportert inn manuelle handler. De manuelle handlene skal rapporteres til Kredittilsynet.

Etter Økokrims syn vil dette kunne få konsekvenser for kvaliteten på børsens markedsovervåking fordi børsen vil sitte med et mindre helhetlig bilde av alle de transaksjonene som foretas i markedet. Dette vil etter all sannsynlighet lede til negative konsekvenser for arbeidet med bekjempelse av verdipapirkriminalitet, også for Økokrim.

Selv om det ikke kan fastsettes *krav* om at manuelle handler rapporteres direkte til Oslo Børs (og andre regulerte markeder), jf høringsnotatet s. 7 pkt. 6 annet avsnitt, er det etter vårt syn viktig at Oslo Børs får tilgang til informasjonen som inngis ved rapportering til Kredittilsynet så raskt som mulig, slik at Markedsovervåkingen fortsatt kan ha et helhetlig bilde av ordrebokinformasjon og dermed bevegelsene i markedet.

Dersom børsen ikke får kunnskap om manuelle handler, vil børsen ikke få informasjon verken om interne handler eller handler foretatt utenfor børsens åpningstid for regulær handel. Dette er etter vårt syn svært uheldig.

Høringsnotatet pkt. 3, "Rapporteringspliktige handler"

Økokrim støtter Kredittilsynets forslag om at rapporteringen skal skje på børstransaksjonivå. Vi er enig i at dette er nødvendig for å sikre informasjon om rekkefølgen på handler, se høringsnotatet s. 3 siste avsnitt. I tillegg mener vi transaksjonsrapportering er viktig for få oversikt over de enkelte transaksjoner som

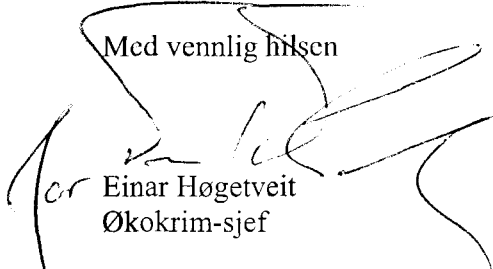
foretas, for eksempel der verdipapirforetaket benytter oppsamlingskonto eller "all or nothing"-ordrer. Begge deler vil normalt generere kun én sluttseddel. Dersom den enkelte transaksjon ikke innrapporteres, vil det være negativt for kontrollkjedens arbeid fordi man da ikke kan identifisere hver bevegelse i aksjen uten omfattende undersøkelser. Det vil da for eksempel være mulig å skjule at man kjøper seg opp i en aksje over flere dager ved at det kun er sluttseddelen fra siste dag som innrapporteres.

Høringsnotatet pkt. 5, "Kunde-id"

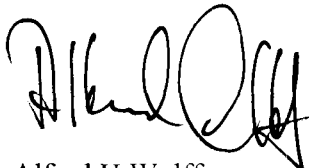
Økokrim støtter Kredittilsynets forslag om kundeidentifikasjon i pkt. 5. Vi mener kontrollkjedens arbeid vil dra fordeler av en slik ordning. Her vil i stor grad samsvarende argumenter gjøre seg gjeldende som angitt i merknadene til pkt. 3 ovenfor.

Etter vårt syn vil det dessuten være ønskelig ut fra kontrollhensyn at handler foretatt via forvalterkonti rapporteres med identen til den enkelte forvalter.

Med vennlig hilsen



for Einar Høgetveit
Økokrim-sjef



Alfred H Wulff
spesialletterforsker

Kopi: Politidirektoratet og riksadvokaten