



Datatilsynet

FINANSDEPARTEMENTET

19. APR. 2005

Saksnr. OS 1 1130-8
Arkivnr.

Det kongelige finansdepartement
Finansmarkedsavdelingen
Postboks 8008 Dep
0030 Oslo

Deres ref.

Vår ref. (bes oppgitt ved svar)
2005/482-2 KBE/-

Dato
15 .04.2005

**HØRING - FORSKRIFT OM MARKEDSMANIPULASJON,
RAPPORTERING AV MISTENKELIGE TRANSAKSJONER,
INVESTERINGSANBEFALINGER MV. – GJENNOMFØRING AV
MARKEDSMISBRUKSDIREKTIVET I EU**

Datatilsynet viser til høringsbrevet av 18.03.2005.

Generelt

I de generelle kommentarene til forskriftens kapittel 2, nevnes det at verdipapirlovens § 2-11 inneholder en forskriftshjemmel som kan begrense rapporteringsplikten til å gjelde for verdipapirforetak og kredittinstitusjoner. Det er imidlertid ikke foreslått å innsnevre virkeområdet til nevnte bestemmelse, i mangel av erfaring med rapporteringsplikten. Tilsynet stiller seg noe undrende til begrunnelsen for dette, og finner derimot at manglende erfaring tvert om burde være et argument for en innsnevring, og at man eventuelt kan utvide dersom erfaring tilsier at det er nødvendig.

I forslaget vises det flere ganger til "den rapporteringspliktiges identitet". Tilsynet forstår forslaget dit hen at identiteten kun knytter seg til en juridisk person når plikten påligger denne.

For de rapporteringene som knytter seg til en fysisk person, vil tilsynet bemerke at det bør utarbeides gode rutiner for sletting av opplysninger, jf personopplysningslovens § 28. Ytterligere bemerkes at registrering av overskuddsinformasjon kan være i strid med grunnkravene i personopplysningslovens § 11.

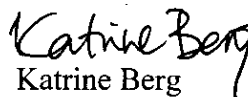
Til § 1-1 Markedsmanipulasjon

Tilsynet er av den oppfatning at forslaget andre ledd bokstav a, er så vagt og skjønsmessig formulert, at faren for overskuddsinformasjon i den forbindelse er stor. Tilsynet ser samtidig at nevnte forslag skal inngå i vurderingen av om en handelsordre eller transaksjon er å anse som markedsmanipulasjon i henhold til verdipapirhandelslovens § 2-8 andre ledd nr 2.

Med hilsen



Georg Apenes
direktør



Katrine Berg
rådgiver

(saksbehandler,
telefon 22 39 69 00)