



# 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 høringssaken:

### *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 markedsovervåkning 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

Einar Høgetveit  
Økokrim-sjef

Alfred H Wulff  
spesialletterforsker

Kopi: Politidirektoratet og riksadvokaten