

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

1. Formålet med lovforslaget er at ændre værdipapircentralloven således, at der åbnes mulighed for en decentral udsendelse af ændringsmeddelelser gennem de kontoførende institutter.

Udsendelse af ændringsmeddelelser er hidtil foretaget af Værdipapircentralen, men da de kontoførende institutter i forbindelse med køb og salg af værdipapirer, udtrækning af obligationer og rentetilskrivninger udsender meddelelser, der i stor udstrækning indeholder de samme oplysninger som optages i de ændringsmeddelelser, som Værdipapircentralen udsender, er der fremkommet så store »papirstrømme«, at der fra mange sider er udtrykt ønske om en begrænsning.

Udsendelse af disse identiske oplysninger flere gange til samme modtager belaster desuden værdipapirsystemet med betydelige omkostninger. Værdipapircentralen udsendte i 1985 ca. 3-3,5 mio. ændringsmeddelelser. Når aktier og investeringsforeningsandele i april 1988 inddrages i Værdipapircentralen, vil antallet af ændringsmeddelelser forøges med 50 pct.

2. Allerede inden gennemførelsen af lov om en værdipapircentral i 1980 var der bestræbelser i gang for at få industriministeren til at fremsætte ændringsforslag, således at der kunne åbnes mulighed for decentral udsendelse af ændringsmeddelelser.

Det fremgår af bemærkningerne til loven i 1980, at man fandt det nødvendigt for at hindre misbrug, at der direkte fra Værdipapircentralen blev givet meddelelse om stedfundne registreringer, således at der var en klar fysisk adskillelse mellem de personer, der foretager registreringsforanstaltninger, og de personer, der afsender meddelelser om den foretagne registrering. Under de efterfølgende udvalgsarbejder og ved drøftelse med Tilsynet med Banker og Sparekasser og Justitsministeriet har der været enighed om, at sikkerheden og datadisciplinen i de kontoførende institutter ikke på daværende tidspunkt kunne anses for tilstrækkelig til, at en omlægning af en udsendelse

af ændringsmeddelelserne har kunnet anbefales. Industriministeriet har derfor ikke hidtil kunnet imødekomme ønsker herom.

3. På Tilsynets for Banker og Sparekassers foranledning blev der i 1984 iværksat en større risikoanalyse af værdipapirsystemet som helhed.

Rapporten, der er resultatet af denne analyse, er udarbejdet af statsautoriseret revisor Arne Lenstrup og civilingeniør, lic.tech. Mogens D. Rømer. Rapporten forelå i december 1986 og dens konklusion er, at værdipapirsystemet er overordentligt godt og stabilt.

Allerede i januar 1986 blev der afgivet en delrapport om bl.a. udsendelse af ændringsmeddelelser. Delrapporten anbefalede, at ændringsmeddelelser tillades udsendt af det kontoførende institut, hvis der er indgået en aftale mellem Værdipapircentralen og det kontoførende institut om, at instituttet i overensstemmelse med værdipapircentralloven foretager udsendelse af ændringsmeddelelser på Værdipapircentralens vegne. Endvidere skal det kontoførende institut påtage sig at følge de af Værdipapircentralen til enhver tid udstedte sikkerhedsforskrifter om udsendelse af ændringsmeddelelser, herunder især, at der foreligger en klar personmæssig adskillelse mellem det personale, der forestår udsendelsen af ændringsmeddelelserne, og det personale der foretager prøvelse af anmeldelserne eller indrapporteringen heraf til Værdipapircentralen.

Med baggrund i risikoanalyserapporten har der været nye drøftelser med Tilsynet med Banker og Sparekasser og Justitsministeriet. Såvel Tilsynet med Banker og Sparekasser som Justitsministeriet er nu positive overfor lovændringerne under forudsætning af, at de af Tilsynet med Banker og Sparekasser angivne retningslinier, som nævnt nedenfor i pkt. 2 i bemærkningerne til forslagens enkelte bestemmelser, opfyldes. Det er herved en nødvendig forudsætning, at Værdipapircentralen på objektive grundlag hæfter for fejl m.v., som begås af det kontoførende institut.