

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

1. Baggrund:

Formålet med lovforslaget er først og fremmest at reducere antallet af de ændringsmeddelelser, der udsendes efter registreringer i Værdipapircentralen og som en konsekvens heraf at udvide klageadgangen. Endvidere foreslås indsat en bemyndigelse for Finanstilsynet til at fastsætte regler om systemrevision i Værdipapircentralen. Endelig sker der en ajourføring af loven for så vidt angår status for Kongeriget Danmarks Hypotekbank og Finansforvaltning, GiroBank A/S samt realkreditinstitutterne.

Der har igennem længere tid, navnlig i den offentlige debat, fra forskellig side været ytret ønske om at mindske mængden af papir i forbindelse med fondsaktiviteters registrering i Værdipapircentralen. Meget af den information der udsendes, opleves som givet flere gange, og meddelelserne er ofte ikke lige forståelige for den private fondsejer. Et kritikpunkt er tillige de gebyrer, der opkræves for ændringsmeddelelserne.

Der er da også jævnlige senest ved lov nr. 859 af 23. december 1987 foretaget forenklinger for at begrænse antallet af ændringsmeddelelser. Erfaringerne med forenklingerne er gode.

Efter værdipapircentrallovens § 10 skal Værdipapircentralen eller det kontoførende institut give meddelelse til rettighedshavere og anmeldere om registreringer samt om ændringer eller udsejtelser af registreringer i Værdipapircentralen.

Ændringsmeddelelsen er Værdipapircentralens eller det kontoførende instituts meddelelse til en rettighedshaver om, at sikringsakten (registreringen) i forbindelse med en retshandel (køb, salg, pantsætning, udlæg, m.v.) har fundet sted. Ændringsmeddelelsen giver rettighedshaver mulighed for at kontrollere, at en handel m.v. er gennemført som forudsat.

Begrundelsen herfor er, at det har været anset som nødvendigt for at forhindre misbrug, at der gives meddelelse om stedfundne registreringer til såvel rettighedshavere som anmeldere.

Dette indebærer, at der ofte udsendes ændringsmeddelelser med oplysninger, som rettighedshaver allerede har kendskab til, ligesom der udsendes meddelelser, der udelukkende indeholder oplysninger om tekniske omposteringer.

Da udsendelsen og modtagelsen af ændringsmeddelelser tillige er en omkostning for modtagerne, foreslås det, at der skabes mulighed for at undlade udsendelse af ændringsmeddelelser i følgende 3 tilfælde:

(1) rettighedshaver udtrykkeligt har fravalgt ændringsmeddelelser i forbindelse med handler, (2) det kontoførende institut efter aftale med Værdipapircentralen på rettighedshavers vegne har fravalgt ændringsmeddelelser, hvor der ellers ville blive givet dobbeltinformation i forbindelse med udtrækning og handler, og (3) når et fondskodeskift forinden har været meddelt kontohaver.

Den foreslåede ændring er en afvigelse fra lovens hovedregel, om at der altid skal udsendes ændringsmeddelelser, og bør derfor gennemføres ved lov og ikke ved udnyttelse af Finanstilsynets hjemmel i lovens § 10, stk. 3, til at fastsætte regler om, at der i visse tilfælde ikke skal gives meddelelser. Der sigtedes med denne bemyndigelse bl.a. til ændringsmeddelelser i forbindelse med aktieretter og tegningsretter.

En nærmere omtale af de enkelte tilfælde er givet nedenfor under bemærkningerne til lovforslagets enkelte bestemmelser.

Gennemførelsen af forslaget ventes at kunne reducere ændringsmeddelelsernes antal med 70–80 pct., svarende til en årlig besparelse på 20–25 mio. kr. Den enkelte kontohaver skal fortsat betale omkostningerne ved registreringen, men besparelsen ved bortfald af gebyr, porto m.v. vil komme forbrugerne til gode.

I de tilfælde, hvor pligten til udsendelse begrænses, vil de oplysninger, som ændringsmeddelelsen skulle indholde, i forvejen være givet rettighedshaveren af det kontoførende institut, fondshandleren eller udstederen på anden måde.