

## Kapitel 5

### Fondsbørsers virksomhed

§ 14. Bestyrelsen for en fondsbørs er ansvarlig for, at fondsbørsens virksomhed foregår på en hensigtsmæssig og betryggende måde.

Stk. 2. Det påhviler den enkelte fondsbørs

- 1) at sørge for at de nødvendige værdipapirhandelssystemer og informationssystemer er til rådighed,
- 2) at virke for, at handel og kursnotering finder sted på en måde, der sikrer, at handelen og prisdannelsen på fondsbørsen foregår på en redelig og gennemskuelig måde og inden for lovgivningens rammer sikrer alle berørte en ligelig behandling, og
- 3) at påse, at udstedere af værdipapirer og fondsbørsmedlemmer overholder reglerne efter § 15.

Stk. 3. Hvis et fondsbørsmedlem groft eller gentagne gange tilsidesætter vilkårene i tilslutningsaftalen, jf. § 15, stk. 1, kan en fondsbørs beslutte at ophæve tilslutningsaftalen.

§ 15. En fondsbørs skal fastsætte

- 1) regler, der indeholder vilkårene for markedets funktion og gennemsigtighed,
- 2) regler for adgang til markedet, herunder tilslutningsaftaler,
- 3) børsetiske regler og
- 4) regler for indberetning af handler til løbende markedsovervågnings- og informationsformål.

Stk. 2. Reglerne samt ændringer heri skal anmeldes til Fondsrådet.

Stk. 3. Fondsrådet kan give en fondsbørs pålæg om at ændre de efter stk. 1 fastsatte regler eller fastsætte supplerende regler for de af stk. 1 omhandlede områder.

§ 16. En fondsbørs skal meddele Finanstilsynet, hvis den bliver bekendt med eller har formodning om, at nogen har overtrådt loven, bekendtgørelser i henhold til loven eller groft eller gentagne gange har overtrådt regler udstedt af fondsbørsen.

§ 17. Bestyrelsen for en fondsbørs skal bestå af mindst 5 personer.

Stk. 2. Bestemmelserne i aktieselskabslovens § 56, stk. 5, finder tilsvarende anvendelse på en fondsbørs.

Stk. 3. Direktører og andre ansatte på en fondsbørs må ikke for egen regning udføre el-

ler deltage i spekulationsforretninger med værdipapirer.

Stk. 4. Ændringer i en fondsbørs' ledelse eller revision, skal inden 2 uger meddeles Finanstilsynet.

§ 18. Fondsbørsens bestyrelse, revisor samt direktører og øvrige ansatte må ikke uberettiget røbe, hvad de under udøvelsen af deres stilling eller hverv har fået kundskab om.

Stk. 2. Stk. 1 er ikke til hinder for, at en fondsbørs som led i et samarbejde med danske eller udenlandske fondsbørser, autoriserede markedspladser, clearingcentraler eller værdipapircentraler videregiver oplysninger til disse, såfremt oplysningerne er undergivet tilsvarende tavshedspligt hos modtagerne. Omfattet af stk. 1 er tillige oplysninger, som en fondsbørs modtager fra andre fondsbørser, autoriserede markedspladser, clearingcentraler eller værdipapircentraler med angivelse af, at oplysningerne er hemmelige eller fortrolige, eller hvor dette følger af oplysningernes karakter.

§ 19. Årsregnskabet og årsberetningen for en fondsbørs skal indsendes til Finanstilsynet. Finanstilsynet sender et eksemplar af årsregnskabet og årsberetningen til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, som bekendtgør modtagelsen i Statstidende. De modtagne årsregnskaber og årsberetninger er offentligt tilgængelige i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Stk. 2. Finanstilsynet kan fastsætte bestemmelser om fondsbørsers regnskabsaflæggelse og om revisionens herunder systemrevisionens gennemførelse i en fondsbørs.

Stk. 3. Finanstilsynet kan fastsætte regler om regnskab på konsolideret basis.

§ 20. Den ansvarlige kapital i en fondsbørs beregnes som den indbetalte aktiekapital fratrukket beholdningen af egne aktier, immaterielle aktiver og årets løbende underskud og tillagt overkurs ved emission samt reserver.

Stk. 2. Finanstilsynet kan fastsætte kapitaldækningsregler og regler om afdækning af fondsbørsens risici.

## Kapitel 6

### Optagelse m.v. af værdipapirer til notering på en fondsbørs

§ 21. Reglerne i dette kapitel finder anvendelse på værdipapirer, som ønskes optaget til