

rende institut at aftale, at det er instituttet, der på den pågældende værdipapircentralens vegne forestår udsendelse af meddelelsen.

Med det foreslåede stk. 3 indføres en mulighed for, at informationsmodtagerne kan fravælge ændringsmeddelelser i forbindelse med hver enkelt ændring og i stedet vælge at få periodiske kontoudskrifter, som det kendes fra pengekonti. Ændringsmeddelelser kan også fravælges helt eller delvist alt efter, hvilket behov modtageren har. Det skal på kontoen registreres, i hvilke situationer ændringsmeddelelser er fravalgt. Det vil efter forslaget alene være rettig-hedshaveren og anmelderen, der kan fravælge ændringsmeddelelser. Det kontoførende institut har pligt til at informere konto-haveren om valgmulighederne og om konsekvenserne af fravalg. Med henblik på at sikre, at informationsmodtagernes valgmuligheder ikke gøres illusoriske gennem et kontoførende instituts kontobetingelser eller gebyrpolitik, må et kontoførende institut ikke betinge oprettelsen af en konto af, at rettig-hedshaveren skal foretage visse valg eller fravalg. Det forudsættes, at Finanstilsynet i givet fald skrider ind heroverfor. Et kontoførende institut må ligeledes ikke regulere rettig-hedshaverens valg ved at pålægge visse meddelelser eller udskrifter et særligt højt gebyr, der ikke er begrundet i faktiske omkostninger for det kontoførende institut. Såfremt dette sker, forudsættes Finanstilsynet at skride ind ved at udnytte bemyndigelsen i § 65, stk. 2, til at fastsætte regler for værdipapircentralers og kontoførende institutters adgang til at opkræve gebyrer for forvaltningen af fondsaktiver og for registrering af disse.

Det foreslåede stk. 4 er en videreførelse af den hidtidige § 10, stk. 3 i værdipapircentralloven.

Med forslaget opretholdes en værdipapircentralens mulighed for efter anmodning fra et kontoførende institut at beslutte, at der ikke skal udsendes meddelelser om udtrækning og handler, når oplysning herom er tilgængelig rettig-hedshaver på anden måde.

Dette skyldes, at den meddelelse, der udsendes, når en udtrykt obligation forfalder, ikke indeholder ny information i forhold til den advisering, der blev givet, da obligationen blev udtrykt. Ligeledes indeholder de meddelelser, der udsendes i forbindelse med afvikling af værdipapirhandel, ikke væsentlig ny information i forhold til den fondsnota, der blev udstedt i forbindelse med indgåelse af handlen.

Den pågældende værdipapircentral skal foretage en vurdering af, om instituttets forretningsgange m.v. er så betryggende, at meddelelser kan udelades. Er de ikke det, giver den pågældende værdipapircentral afslag på en anmodning fra et kontoførende institut om fravalg af ændringsmeddelelser. Det for-

udsættes, at der indgås en klar aftale med værdipapircentralen, og at instituttet kan opfylde de betingelser og vilkår, der fastsættes af værdipapircentralen. Der må stilles de samme krav til forretningsgange som ved decentral udsendelse efter stk. 2. Disse forretningsgange skal fremgå af den pågældende værdipapircentralens brugervejledning. Det er navnlig vigtigt, at der er en klar adskillelse mellem de medarbejdere, der i det kontoførende institut foretager registreringer i værdipapircentral-systemet, og de medarbejdere, der foretager efterbehandling, det vil sige udskrivning, kuvertering og forsendelse.

Det må ligeledes sikres, at rettig-hedshavere, der registreres efter adviseringen om udstrækning, får meddelelse om denne, samt at fondshandleren informeres rettig-hedshaverne, hvis registreringen ikke sker som forudsat. Forretningsgangenes overholdelse påses af instituttets revisorer.

I stk. 5 foreslås, at der kan fastsættes nærmere regler om meddelelser, herunder om de betingelser en værdipapircentral skal stille til et kontoførende institut for, at udsendelse af meddelelser kan undlades, jf. stk. 4. Bestemmelsen giver bl.a. mulighed for, at det kan fastsættes, at meddelelsen kan gives i en anden form end pr. brev, f.eks. som overførelse af elektroniske data.

Bestemmelsen gør det endvidere muligt at tage højde for en fremtidig udvikling, hvor kunder selv tager initiativ til enten via telefonen eller hjemme-computeren at indhente oplysninger om deres konti på selvvalgte tidspunkter.

#### Til §§ 69-71

Bestemmelserne er en videreførelse af de hidtil gældende bestemmelser i lov om en værdipapircentral §§ 11-13.

Det bemærkes dog, at det i § 71, stk. 2, i forhold til den tilsvarende bestemmelse i lov om en værdipapircentral § 13, stk. 2, er præciseret, at en værdipapircentralens betalinger til de berettigede sker på udsteders vegne. Der er tale om en sproglig tydeliggørelse uden realitetsændring af bestemmelsen.

#### Til § 72

Stk. 1 og 2 er en videreførelse af de hidtil gældende bestemmelser i værdipapircentrallovens § 13 a, stk. 2 og 3, idet der dog er tale om en sproglig ændring i stk. 1. Den hidtidige § 13 a, stk. 1, udgår, da den med det foreslåede retsvirkningstidspunkt for handler er overflødig.

Den gældende § 13 a, stk. 3, blev oprindeligt indsat i lov om en værdipapircentral med henblik på at skabe mulighed for en forvalterordning, ofte beteg-