

Til lovforslag nr. L 71. Vedtaget af Folketinget ved 3. behandling den 14. december 1995\*)

## Forslag

til

### Lov om værdipapirhandel m.v.<sup>1)</sup>

#### Afsnit I

##### Indledende bestemmelser

##### Kapitel 1

##### *Værdipapirhandel*

§ 1. Denne lov finder anvendelse på værdipapirhandel.

*Stk. 2.* Ved værdipapirhandel forstås

- 1) offentligt udbud af værdipapirer,
- 2) køb og salg for egen eller tredjemands regning af værdipapirer,
- 3) formidling af køb og salg af værdipapirer,
- 4) erhvervsmæssig rådgivning vedrørende værdipapirer,
- 5) porteføljepleje samt
- 6) afgivelse af emissionsgarantier.

*Stk. 3.* Loven finder endvidere anvendelse på børsvirksomhed, clearingvirksomhed og registreringsvirksomhed m.v.

§ 2. Denne lovs bestemmelser om værdipapirer finder anvendelse på følgende instrumenter:

- 1) Aktier og andre omsættelige værdipapirer, der kan sidestilles med disse,
- 2) obligationer og andre omsættelige værdipapirer, der kan sidestilles med disse,
- 3) andre værdipapirer, der omsættes, og hvorved værdipapirer som nævnt under nr. 1 eller 2 kan erhverves ved tegning, ombytning eller kontant betaling,
- 4) andele i investeringsforeninger,
- 5) pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering på en fondsbørs, samt indlåns-

- 6) finansielle futures og tilsvarende instrumenter,
- 7) fremtidige renteaftaler (FRA-kontrakter),
- 8) rente- og valutaswaps samt swaps på aktier og aktieindeks,
- 9) råvareinstrumenter m.v., herunder tilsvarende instrumenter, der afregnes kontant,
- 10) optioner på at erhverve eller afhænde et værdipapir, der falder ind under nr. 1-9, og optioner på aktie- og obligationsindeks, herunder tilsvarende instrumenter, der afregnes kontant,
- 11) omsættelige pantebreve med pant i fast ejendom eller løsøre og
- 12) andre instrumenter og kontrakter efter Fondsrådets beslutning.

*Stk. 2.* Fondsrådet kan fastsætte regler om, at nærmere bestemte instrumenter undtages fra denne lov.

§ 3. Enhver værdipapirhandel skal udføres på en redelig måde og i overensstemmelse med god værdipapirhandelsskik.

*Stk. 2.* Fondsrådet kan fastsætte regler om god værdipapirhandelsskik.

##### Kapitel 2

##### *Værdipapirhandlere*

§ 4. Eneret til erhvervsmæssigt at rette henvendelse til offentligheden og tilbyde sig som køber, sælger eller formidler af værdipapirer som nævnt i § 2, stk. 1, nr. 1-10 og 12, har

<sup>1)</sup> Loven indeholder bestemmelser, der implementerer Rådets direktiv nr. 93/22/EØF af 10. maj 1993 om investeringservice i forbindelse med værdipapirer, EF-tidende, nr. L 141, s. 27.