

Til nr. 13

Med den foreslåede ændring bestemmes det, at kreditinstitutter og investeringsselskaber med tilladelse i et land inden for Den Europæiske Union eller et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, fortsat vil kunne optages som fjernmedlemmer på en fondsbørs.

Det følger af artikel 15 i Rådets direktiv 93/22/EØF af 10. maj 1993 (EF-Tidende 1993 nr. L 141 s. 27) om investeringsservice, at kreditinstitutter og investeringsselskaber med hjemsted indenfor EU/EØS skal have adgang til at deltage i børshandelen i Danmark forudsat, at de har fornøden tilladelse fra hjemlandet, og at de opfylder betingelserne for at blive tilsluttet en fondsbørs. Det foreslås derfor, at denne adgang nu lovfæstes ved, at der i loven gives hjemmel til at optage sådanne institutter og selskaber som fjernmedlemmer på en dansk fondsbørs.

Optagelse som fjernmedlem af kreditinstitutter og investeringsselskaber med tilladelse i et land inden for Den Europæiske Union eller et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, kræver ikke, at fondsbørsen indhenter forudgående tilladelse fra Finanstilsynet.

Til nr. 14

Med den foreslåede ændring ophæves Fondsrådets kompetence til at delegere visse nærmere bestemte beføjelser i værdipapirhandelsloven til markedsvirksomhederne. Kompetencen foreslås ophævet som følge af, at det foreslås generelt at flytte Fondsrådets kompetencer til Finanstilsynet. De i bestemmelserne nævnte beføjelser vil også fremover kunne delegeres til markedsvirksomhederne af Finanstilsynet. Opregningen af de bestemmelser, der kan delegeres, samles i en foreslået ny affattelse af § 83 a, stk. 1, jf. bemærkningerne hertil i forslagets § 1, nr. 18.

Til nr. 15

Efter den gældende § 68 kan rettighedshavere over fondsaktiver fravælge meddelelser om udtrækning og ændring, men ikke meddelelser om udslettelse, det vil sige meddelelser i forbindelse med ophør af rettigheder, der relaterer sig til ophør af en fondskode for fondsaktiver.

Formålet med den foreslåede ændring af § 68 er at opnå en retstilstand, hvor rettighedshavere kan fravælge de meddelelser, som de ikke ønsker at modtage.

Rettighedshaver vil herefter blandt andet kunne fravælge meddelelse om udløb og forfald på tidspunkter, der med rimelighed kan forudsættes at være rettighedshaver bekendt. Rettighedshaver undgår herved

unødige omkostninger i form af det eventuelle gebyr, der skal betales for oplysning om en hændelse, som rettighedshaver allerede er bekendt med. Hertil kommer, at det forfaldne beløb indsættes på rettighedshavers konto.

Alle meddelelser vil herefter som udgangspunkt blive behandlet ens, og rettighedshavere får ens adgang til at modtage og fravælge meddelelser i det omfang, de ønsker. Der kan fortsat ikke fravælges meddelelser om udslettelse som følge af konkurs, likvidation, fusion, spaltning eller lignende på investeringstidspunktet iforudsete begivenheder. Med anvendelse af ordene »eller lignende« undgås det, at kun konkrete og kendte begivenhedstyper omfattes af undtagelsen fra valgfriheden. Formuleringen vil også sikre, at rettighedshaver ikke kan fravælge meddelelser om udslettelse af et fondsaktiv i utide som følge af indfrielse på grund af misligholdelse.

Efter den gældende § 68 er der ikke hjemmel for rettighedshavere over fondsaktiver til at fravælge meddelelser om udslettelse, dvs. meddelelser i forbindelse med ophør af rettigheder.

Formålet med den foreslåede ændring af § 68 er at opnå en retstilstand, hvor rettighedshavere kan fravælge de meddelelser, som de ikke ønsker at modtage. Den foreslåede ændring begrænser dog fravalgsmulighederne ved udslettelse i forbindelse med ophør af rettigheder til situationer, der kan forudsættes at være rettighedshaver bekendt på forhånd, fordi tidspunkt for og årsag til ophøret fremgår af betingelserne for fondsaktivet.

Herved undgås unødige omkostninger for rettighedshaver, for eksempel i forbindelse med meddelelse om forfald af realkreditobligationer, hvor det beløb, der forfalder, kan være mindre end det gebyr, der skal betales, fordi størsteparten af hovedstolen er udtrukket i obligationens løbetid. Hertil kommer, at det forfaldne beløb indsættes på rettighedshavers konto.

Rettighedshaver vil herefter blandt andet kunne fravælge meddelelse om udløb eller forfald, der indtræder på et i betingelserne for fondsaktivet fastsat tidspunkt, medens der ikke kan fravælges meddelelser om udløb eller forfald som følge af misligholdelse eller indtræden af en særlig begivenhed, der ikke på forhånd kan tidsfæstes. Rettighedshaver kan heller ikke foretage fravalg i forbindelse med udslettelse som følge af konkurs, likvidation eller lignende. Der vil kun kunne gives afkald på meddelelser på egne vegne. Således kan f.eks. en kontohaver ikke kunne give afkald på meddelelser med virkning for eventuelle rettighedshavere eller omvendt.