

Til lovforslag nr. L 224. Vedtaget af Folketinget ved 3. behandling den 24. juni 1993\*)

## Forslag

til

# Lov om ændring af lov om Københavns Fondsbørs og lov om en værdipapircentral

### § 1

I lov om Københavns Fondsbørs, jf. lovbe- kendtgørelse nr. 26 af 15. januar 1992, som ændret ved § 3 i lov nr. 1061 af 23. december 1992, foretages følgende ændringer:

1. § 3, stk. 3, affattes således:

»Stk. 3. Industriministeren kan undtage visse typer værdipapirer fra bestemmelsen i stk. 1.«

2. I § 4, stk. 1, indsættes efter »pengeinstitut- ter«: », realkreditinstitutter, der har opnået til- ladelse efter § 20 a.«

3. I § 4 indsættes som stk. 3:

»Stk. 3. Ved handelsberettigede virksomhe- der forstås i denne lov de i stk. 1 omtalte sel- skaber og institutter, der har opnået tilladelse fra Finanstilsynet til at deltage i handelen over Københavns Fondsbørs' systemer i medfør af §§ 20 a og 21.«

4. § 6, stk. 2, 4. og 5. pkt., affattes således:

»Finansrådet indstiller ét medlem. Det Dan- ske Handelskammer, Dansk Industri og Dan- marks Rederiforening indstiller ét medlem i fællesskab.«

5. I § 8, stk. 2, ændres »børsmæglerselskaber- ne« til: »de handelsberettigede virksomhe- der«.

6. I § 10, nr. 4, ændres »børsmæglerselskaber-

ne« til: »de handelsberettigede virksomhe- der«.

7. I § 13, stk. 2, ændres »et børsmæglersel- skab« til: »en handelsberettiget virksomhed«.

8. § 20, stk. 1, affattes således:

»Danmarks Nationalbank, børsmæglersel- skaber, pengeinstitutter omfattet af §§ 6 og 6 a, stk. 1, i lov om banker og sparekasser m.v., re- alkreditinstitutter omfattet af §§ 7 og 12, stk. 1, i realkreditloven og kreditinstitutter omfattet af § 4 b i lov om visse kreditinstitutter er eneb- rettigede til at deltage i handelen over Køben- havns Fondsbørs' handelssystemer.«

9. I § 20 indsættes som stk. 3:

»Stk. 3. Hvert pengeinstitut, realkreditinsti- tut og kreditinstitut omfattet af § 4 b i lov om visse kreditinstitutter, som i medfør af stk. 1 deltager i handelen over Københavns Fondsbørs' handelssystemer, udpeger over for Fi- nanstilsynet mindst én person, der opfylder betingelserne i § 23, og som forestår instituttets virksomhed som handelsberettiget.«

10. Efter § 20 indsættes:

»§ 20 a. Pengeinstitutter, realkreditinsti- tter og kreditinstitutter omfattet af § 4 b i lov om visse kreditinstitutter skal for at kunne del- tage i handelen over Københavns Fondsbørs' handelssystemer have tilladelse fra Finanstil- synet. Ansøgning om tilladelse skal indeholde en nærmere angivelse af arten af de påtænkte forretninger.

*Stk. 2.* Finanstilsynets tilladelse er betinget af, at virksomheden tilsluttes Danmarks Nationalbanks afregningssystem og Værdipapircentralen som fondshandler. Finanstilsynet kan fastsætte yderligere betingelser for tilladelsen.«

11. I § 21, *stk. 2, nr. 4*, indsættes efter »fondshandler,«: »og«.

12. I § 21, *stk. 2, nr. 5*, ændres »forhold, og« til: »forhold.«

13. § 21, *stk. 2, nr. 6*, ophæves.

14. Overskriften til *kapitel 6* affattes således: »De handelsberettigedes rettigheder og pligter«.

15. I § 24, *stk. 3*, indsættes efter »datterselskaber«: », medmindre disse driver børsrådgivervirksomhed«.

16. I § 25, *stk. 1*, ændres »Et børsrådgiver-selskab« til: »En handelsberettigets«.

17. § 25, *stk. 2*, affattes således:

»*Stk. 2.* Den handelsberettigede virksomhed skal indrettes og ledes således, at den kan deltage i børs-handelen med alle børsnoterede værdipapirer og kan betjene enhver, der ønsker det. Virksomheden skal udtrykt i handelsomfang og kurser aktivt deltage i markedet.«

18. I § 27, *stk. 1*, ændres »børsrådgiver-selskaberne« til: »de handelsberettigede virksomheder«.

19. I § 27, *stk. 2*, ændres »Børsrådgiver-selskaberne« til: »De handelsberettigede virksomheder«.

20. I § 28 ændres »et børsrådgiver-selskab« til: »en handelsberettiget virksomhed«.

21. § 32, *stk. 1*, affattes således:

»Finanstilsynet kan tilbagekalde en tilladelse til at handle på Københavns Fondsbørs, såfremt den handelsberettigede virksomhed har tilsidesat de regler, der gælder for dens virksomhed, eller såfremt virksomhedens direktion eller bestyrelse skønnes ikke at udøve stillingen eller hvervet på forsvarlig måde.«

22. I § 32, *stk. 2* og *stk. 3*, ændres »selskabet« til: »virksomheden«.

23. I § 33 ændres »selskabet« til: »den handelsberettigede virksomhed«.

24. I § 34 indsættes som *stk. 2*:

»*Stk. 2.* Formidlere af handler med værdipapirer omfattet af § 3, *stk. 2* og *stk. 3*, skal indberette handler med disse værdipapirer, for så vidt køber eller sælger ikke er omfattet af indberetningspligten efter reglerne i *stk. 1*.«

25. I § 38 ændres »børsrådgiver-selskaberne« til: »de handelsberettigede virksomheder«.

26. I § 40, *nr. 2* og *nr. 9*, ændres »børsrådgiver-selskabernes« til: »de handelsberettigede virksomheders«.

27. I § 40, *nr. 5*, ændres »børsrådgiver-selskaber« til: »handelsberettigedes«.

28. I § 40, *nr. 10*, ændres »et børsrådgiver-selskab« til: »en handelsberettiget virksomhed«.

29. I § 41, *nr. 3*, ændres ».« til: »,«.

30. I § 41 indsættes som nyt nummer:

»4) fravigelse af bestemmelserne i § 25 for så vidt angår visse typer af værdipapirer.«

31. § 45, *stk. 1*, affattes således:

»Undlader en handelsberettiget virksomheds eller en udsteders direktion, bestyrelse eller revisor eller de i § 20, *stk. 2* og *stk. 3*, nævnte personer at efterkomme de pligter, der efter loven påhviler eller pålægges dem i forhold til Finanstilsynet eller Københavns Fondsbørs, kan tilsynet som tvangsmiddel pålægge de pågældende eller den handelsberettigede virksomhed eller udstederen som sådan daglige eller ugentlige bøder. Påleggelse af tvangsbøder kan også anvendes over for aktionærer i børsnoterede selskaber eller formidlere af de i § 3, *stk. 2* og *stk. 3*, nævnte værdipapirer.«

32. § 46 affattes således:

»§ 46. Såfremt en handelsberettiget virksomhed, en udsteder, en aktionær eller en formidler af de i § 3, *stk. 2* og *stk. 3*, nævnte værdipapirer ikke opfylder sine forpligtelser efter lovens bestemmelser eller forskrifter fastsat i

medfør af lovens bestemmelser, eller såfremt de ikke efterlever § 11, eller såfremt en handelsberettiget i øvrigt handler i strid med redelig forretningskik, skal forholdet straks søges bragt i orden. Kan dette ikke opnås ved forhandling inden for en kortere tid, kan Finanstilsynet give den pågældende pålæg om ændring af forholdet. Såfremt det skønnes hensigtsmæssigt, kan tilsynet offentliggøre pålægget eller suspendere eller slette de berørte værdipapirer fra børsnoteringen.«

## § 2

I lov om en værdipapircentral, jf. lovbeholdning nr. 101 af 10. februar 1992, som ændret ved lov nr. 149 af 31. marts 1993, foretages følgende ændringer:

1. I § 6, nr. 5, ændres »værdipapirer, og« til: »værdipapirer,«.

2. § 6, nr. 6, affattes således:  
»6) realkreditinstitutter, og«.

3. I § 6 indsættes som nyt nr. 7:

»7) øvrige obligationsudstedende institutter for så vidt angår fondsaktiver, der er udstedt af det pågældende institut«.

4. I § 19, stk. 2, ændres », pensionskasser og realkreditinstitutter« til: »og pensionskasser«.

5. I § 26, stk. 2, og § 36 ændres »§ 6, nr. 2-6« til: »§ 6, nr. 2-7,«.

## § 3

Loven træder i kraft den 1. september 1993.

HENNING RASMUSSEN

/ Ahlmann-Ohlsen