



FINANSBOLAGENS FÖRENING

Box 45110, 104 30 STOCKHOLM.

BESÖKSADRESS: WALLINGATAN 5. TEL: 08-14 48 75.

POSTGIRO: 701425-1. BANKGIRO: 383-9305.

GF/mb

Finansdepartementet
att. Samuel Hermelin
103 33 STOCKHOLM

Stockholm
1986-11-20

Edert dnr: 3885/86

FF's dnr 34/8

Förslag av Värdepapperscentralen VPC AB rörande införandet av kontobaserat värdepapperssystem

Finansdepartementet har berett Finansbolagens Förening tillfälle att yttra sig över VPC's förslag rörande införandet av kontobaserat värdepapperssystem.

Frågan berör endast perifert finansbolagens verksamhet och föreningen finner sig därför böra avstå från att avge yttrande i ärendet.

Stockholm som ovan

FINANSBOLAGENS FÖRENING

Gösta Fischer
Verkställande direktör



MEDLEM I
EUROFINAS OCH LEASEUROPE

FINANSDEPARTEMENTET

Bankenheten

Hovrättsassessor Samuel Hermelin

Tel. 08-763 1491

REMISSLISTA

1986-10-06

Besv Samuel
15/12 - 86
5 ex bet.
1(2)
Dnr 3885/86 86-12-15

ANKOM

1986-10-08

Dnr.....
*34/8***Ärende**

Förslag av Värdepapperscentralen VPC AB rörande införandet av kontobaserat värdepapperssystem

Remisstidens utgång

Måndagen den 15 december 1986

Anmodas avge yttrande:**Anteckningar**

1. Hovrätten över Skåne och Blekinge
2. Kammarrätten i Göteborg
3. Rikspolisstyrelsen
4. Datainspektionen
5. Bankinspektionen
6. Försäkringsinspektionen
7. Riksskatteverket
8. Konsumentverket
9. Patent- och registreringsverket
10. Statskontoret

Bereds tillfälle avge yttrande:

11. Fullmäktige i Sveriges riksbank
12. Fullmäktige i riksgäldskontoret
13. Överstyrelsen för civil beredskap
14. Allmänna pensionsfonden,
första-tredje fondstyrelserna
15. Allmänna pensionsfonden,
fjärde fondstyrelsen
16. Första löntagarfondstyrelsen
17. Andra löntagarfondstyrelsen
18. Tredje löntagarfondstyrelsen
19. Fjärde löntagarfondstyrelsen
20. Femte löntagarfondstyrelsen
21. Kronofogdemyndigheten i Malmö
22. Länsstyrelsen i Stockholms län
23. Juridiska fakulteten vid
Stockholms universitet
24. Stockholms handelskammare
25. Styrelsen för Stockholms fondbörs
26. Svenska handelskammarförbundet
27. Konungariket Sveriges stadshypotekskassa
28. Sveriges allmänna hypoteksbank
29. BOFAB
30. SPINTAB
31. Svenska bankföreningen
32. PKbanken

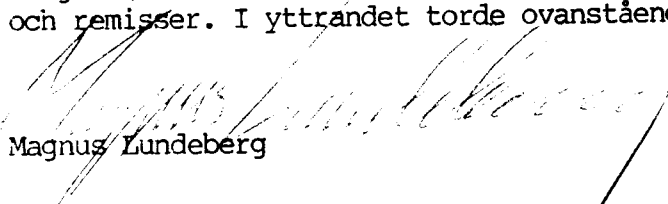
Anteckningar

33. Svenska sparbanksföreningen
34. Sveriges föreningsbankers förbund
35. Svenska fondhandlareföreningen
36. Aktiefrämjandet
37. Svenska OTC-föreningen
38. Sveriges aktiesparares riksförbund
39. Sveriges värdepappersfonders förening
40. Föreningen auktoriserade revisorer (FAR)
41. Svenska revisorsamfundet
42. Sveriges redovisningskonsulters förbund
43. Sveriges ackordscentral
44. Sveriges finansanalytikers förening
45. Nämnden för aktiemarknadsfrågor
46. Svenska försäkringsbolags riksförbund
47. Folksam
48. Sveriges advokatsamfund
49. Finansbolagens förening
50. Landsorganisationen i Sverige (LO)
51. Centralorganisationen SACO/SR
52. Tjänstemännens centralorganisation (TCO)
53. Svenska arbetsgivareföreningen (SAF)
54. Företagareförbundet
55. Sveriges industriförbund
56. SHIO-Familjeföretagen
57. Sveriges Investeringsbank AB

./.

Missivskrivelsen från Värdepapperscentralen VPC AB bifogas för information om bl.a. det underlag som legat till grund för remitterat förslag. Önskar ytterligare exemplar av det remitterade förslaget kan ett begränsat antal erhållas från bankenheten, finansdepartementet, tel. 08-763 1492.

Föreskrifter om avfattandet av remissyttranden finns i förordningen (1977:951) om de statliga myndigheternas skrivelser och remisser. I yttrandet torde ovanstående dnr åberopas.



Magnus Lundberg

3.
VPC

VÄRDEPAPPERSCENTRALEN VPC AB

Handläggare-Direkttelefon

Nils Lidbom/BU - 799 06 92

Datum

1986-09-18

Ert datum

Beteckning

Er beteckning

Till Regeringen
Finansdepartementet

103 33 STOCKHOLM

FINANSDEPARTEMENTET

Int 1986-09-18

B 217/86

Förslag från Värdepapperscentralen VPC AB (VPC) om att införa ett kontobaserat system för värdepapper

Frågan om införande av ett kontobaserat system i Sverige dryftades redan i slutet på 1960-talet av fondbörsutredningen i samband med att den utarbetade sitt förslag till förenklad aktiehantering (SOU 1968:59). Utredningen ansåg dock att man då inte kunde förorda ett så radikalt system. Risken för att den svenska kapitalmarknaden skulle bli isolerad på grund av separat svensk övergång ansågs vara påtaglig. År 1978 uppdrog VPC åt professor Knut Rodhe att göra en juridisk analys av frågan. Problematiken bedömdes då vara mycket svårlöst, och frågan sköts därför än en gång på framtiden.

Frageställningen aktualiserades på nytt när aktiviteten på aktiemarknaden ökade explosionsartat 1982 och 1983 och resulterade i stora problem i omregistreringsverksamheten hos fondhandeln och VPC. Bankinspektionen verkställde i slutet av 1983 en särskild granskning av VPC:s problem och framlade i december en rapport till regeringen. I denna konstaterades att en grundläggande orsak till svårigheterna var hanteringen av värdepapper. I bankinspektionens skrivelse till regeringen framfördes följande förslag: "På längre sikt bör man överväga att övergå till ett värdepapperslöst system. En sådan övergång kräver emellertid noggranna förberedelser i både tekniskt och juridiskt hänseende. Åtskilliga lagändringar blir behövliga."

Vid styrelsesammanträde den 21 december 1983 beslöt VPC att i samverkan med intressenterna inom värdepappersområdet snarast möjligt utreda hanteringen inom obligations- och aktieområdet med sikte på dokumentlösa system. I avvaktan på VPC:s utredning har regeringen ännu inte tagit ställning till bankinspektionens förslag.

Det inom VPC bedrivna utredningsarbetet har redovisats i två rapporter "Kartläggning av värdepappershanteringen" 1985-01-02 med komplement ./1985-02-15 "Utomnordiska system" (bil. A och B) samt "Kontobaserat värdepapperssystem" 1985-05-24 (bil. C).

Som framgår av kartlägningsrapporten har kontobaserade system för hantering av värdepapper genomförts i Danmark och Frankrike samt är under genomförande i Norge. I Finland har tillsatts en statlig utredning som överväger om man inte även där skall övergå till kontobaserat system.

Postadress

171 18 SOLNA

Besöksadress

Albygatan 109 A

Godsadress

Vretenvägen 40-44

Telefon

08-799 06 00

Telex/teletex

81 261 33

Bankgiro

300-2284

Postgiro

40 98 50-5

3885/86

Rapporten "Kontobaserat värdepapperssystem" har utan ställningstagande från VPC:s sida 1985-06-12 överlämnats till ett stort antal intressenter inom värdepappersområdet för synpunkter. Sammanställning av inkomna svar bifogas (bil. D).

Efter framställning från bl a industriförbundet och Svenska Fondhandlareföreningen beslöt VPC i februari 1986 att utreda tekniska och funktionella förutsättningar för den systemstruktur som i rapporten betecknats som alternativ 3. Resultatet av denna utredning redovisas i bilaga E.

Vid sammanträde 1986-04-15 diskuterade VPC:s styrelse de framlagda utredningsrapporterna och beslöt enhälligt att förorda:

- 1) att ett kontobaserat värdepapperssystem förverkligas så fort som möjligt,
- 2) att uppbyggnaden av detta system baseras på det förslag som i rapporten betecknats som alternativ 2. Detta alternativ innebär att förvaltare även fortsättningsvis skall kunna registreras i ägares ställe i aktieboken och att VPC liksom för närvarande skall vara ansvarig för aktiebokens förande,
- 3) att kostnadsfördelning - beträffande såväl investerings- som driftskostnader - sker enligt de riktlinjer som rekommenderats i en av verkställande direktören upprättad PM (bil. F).

Styrelsen beslöt samtidigt att delge Bankinspektionen, Svenska Fondhandlareföreningen, Industriförbundet, Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Svenska Bankmannaförbundet sina ställningstaganden. Nämda organisationer har beretts tillfälle att inkomma med yttranden. Dessa bifogas som bilaga G. Som framgår av bankinspektionens anteckningar ställer inspektionen vissa villkor för att ansluta sig till alternativ 2. VPC anser för sin del att de av inspektionen skisserade förutsättningarna kan uppfyllas. VPC har tillställt Svenska Fondhandlareföreningen Bankinspektionens yttrande för kännedom.

Under våren har det systemtekniska utredningsarbetet fortskridit och en översiktlig beskrivning av det planerade kontobaserade systemet för hantering av aktier och obligationer har utarbetats.

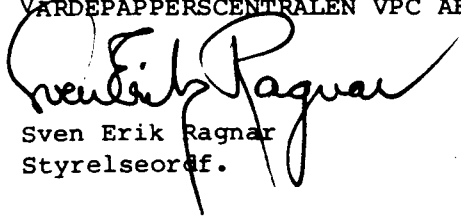
En särskild arbetsgrupp - juridikgruppen - under ledning av lagmannen Åke Widding har haft VPC:s uppdrag att utarbeta förslag till den lagstiftning som behövs för att genomföra ett kontobaserat system för hantering av aktier och obligationer samt andra likartade rättigheter och fordringar som är avsedda för allmän omsättning.

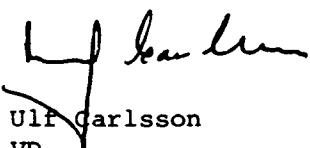
Systemförslag samt författningsförslag med motiv redovisas i bilaga H.

VPC hemställer mot bakgrund av det anförda att regeringen vidtar nödvändiga lagstiftningsåtgärder för att ett kontobaserat värdepapperssystem skyndsamt skall kunna genomföras.

./. Förslag till remisslista biläggs.

VÄRDEPAPPERSCENTRALEN VPC AB


Sven Erik Ragnar
Styrelseordf.


Ulf Carlsson
VD