

FJÁRMÁLAÆFTIRLITIÐ

Nefndasvið Alþingis
b/t viðskiptanefndar
Austurstræti 8-10
150 REYKJAVÍK

Alþingi
Erindi nr. *P* 138/268
komudagur 25.11.2009

24. nóvember 2009
Tilvísun: 2009110029

Efni: Umsögn um frumvarp til laga um breytingu á lögum um hlutafélög og lögum um einkahlutafélög (réttindi hluthafa), 70 mál

Fjármálaeftirlitið vísar til tölvupósts, frá 10. nóvember sl., þar sem viðskiptanefnd Alþingis óskaði eftir umsögn Fjármálaeftirlitsins um frumvarp til laga um breytingu á lögum um hlutafélög og lögum um einkahlutafélög (réttindi hluthafa), í tengslum við innleiðingu á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins nr. 2007/36/EB frá 11. júlí 2007.

Fjármálaeftirlitið vill koma eftirfarandi athugasemdum á framfæri.

Fjármálaeftirlitinu virðist sem tilskipunin taki einungis til félaga sem hafa hlutabréf sín tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði en ekki til þeirra félaga sem hafa einungis aðra fjármálagerninga tekna til viðskipta á slíkum markaði, s.s. skuldabréf. Í frumvarpinu er aftur á móti talað um félög sem hafa fjármálagerninga sína tekna til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði. Að mati Fjármálaeftirlitsins falla skuldabréfaútgefendur undir það orðalag. Því virðist Fjármálaeftirlitinu sem tilskipunin sé ekki rétt innleidd.

Í athugasemdum við 3. gr. frumvarpsins má draga þá ályktun að verðandi 2. mgr. 88. gr. a laga nr. 2/1995 taki einungis til hluthafafunda sem eingöngu fara fram með rafrænum hætti en slíkt má ekki ráða af orðalagi frumvarpsins né viðkomandi ákvæði tilskipunarinnar.

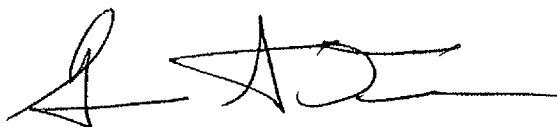
Í 3. gr. frumvarpsins er í verðandi 1. mgr. 88. gr. b laga nr. 2/1995 vísað til frekari krafna skráningarríkis varðandi tilkynningu og birtingu fundarboðs. Virðist sem óþarft sé að hafa þessa tilvísun inni í frumvarpinu þar sem aðrar lagakröfur halda að sjálfsögðu gildi sínu þótt ekki sé vísað sérstaklega til þeirra.

Í 3. gr. frumvarpsins er í verðandi 1. mgr. 88. gr. b laga nr. 2/1995 kemur fram að óheimilt sé að kveða á um að einungis megi nota miðla sem starfræktir séu í einu ríki. Virðist sem óþarft sé að hafa framangreinda setningu í frumvarpinu þar sem ráða má af tilskipuninni að viðkomandi ákvæði hennar sé beint gegn ríkjum en ekki hlutafélögum. Þannig mega ríki ekki kveða á um slíkt í löggjöf sinni.

Að lokum vill Fjármálaeftirlitið benda á að frumvarpstextinn sé heldur tyrfinn að mati eftirlitsins. Fjármálaeftirlitið leggur því til eftirfarandi breytingar á frumvarpstextanum (sjá fylgiskjal 1).

Virðingarfyllst,

FJÁRMÁLAÆFTIRLITIÐ



Gunnar Þ. Andersen



Árný J. Guðmundsdóttir

Tillögur Fjármálaeftirlitsins varðandi frumvarpstexta vegna fyrirhugaðra breytinga á lögum um hlutafélög nr. 2/1995 og lögum um einkahlutafélög nr. 138/1994 (innleiðing á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2007/36/EB frá 11. júlí 2007)

1. gr.

Umboðsmaður skal leggja fram skriflegt og dagsett umboð. Einnig er heimilt að veita umboð með rafrænum hætti. Umboð gildir aldrei lengur en fimm ár frá dagsetningu þess. Umboð má hvenær sem er afturkalla.

2. gr.

Hver hluthafi á rétt á því að fá ákveðið mál tekið til meðferðar á hluthafafundi ef hann gerir kröfu um slíkt, skriflega eða með rafrænum hætti, til félagsstjórnar með það miklum fyrirvara að unnt sé að taka málið á dagskrá fundarins.

3. gr.

88. gr. a

Í félögum, með hlutabréf tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði, skal boða til hluthafafundar minnst þremur vikum fyrir fund.

Hluthafafundur getur ákveðið að boða skuli til hluthafafundar, þó ekki aðalfundar, minnst tveimur vikum fyrir fund hafi verið ákveðið að allir hluthafar geti greitt atkvæði rafrænt, sbr. 80. gr. a. Hluthafafundi þarf þá að boða almennt á Evrópska efnahagssvæðinu eða með tilkynningu til hluthafa á grundvelli hlutaskrár. Ákvörðun um framangreint skal tekin með þeim meirihluta sem þarf til breytingar á félagssamþykktum og skal hún eigi gilda lengur en til næsta aðalfundar.

Ef boðað er til eins eða fleiri framhaldshluthafafunda vegna skorts á ályktunarhæfni á hluthafafundi þarf ekki að fara að lágmarksfresti 1. og 2. mgr. Slíkt er þó háð því að fyrsti fundurinn hafi verið boðaður lögum samkvæmt, nýju atriði eigi verið bætt á dagskrá og að tíu dagar líði að lágmarki milli síðasta fundarboðs og dagsetningar framhaldshluthafafundarins.

88. gr. b

Fundarboð samkvæmt 88. gr. a skal gefið út á þann hátt að tryggður sé skjótur aðgangur að fundarboðinu á jafnréttisgrundvelli. Skylt er að nota trausta miðla er tryggja virka útbreiðslu upplýsinga til almennings á Evrópska efnahagssvæðinu.

Sé félagi skylt að senda hluthöfum skráðum í hlutahafaskrá fundarboð þarf ekki að fara að 1. mgr. varðandi notkun miðils.

Óheimilt er að innheimta sérstaklega kostnað vegna útgáfu fundarboðs samkvæmt 1. mgr. og 2. mgr.

88. gr. c

Í fundarboði skv. 88. gr. a skal a.m.k. greina:

1. Fundarstað, fundartíma, og drög að dagskrá, sbr. nánar 83. gr., 84. gr., 85. gr., og 3. mgr. 88. gr.
2. Reglur varðandi þátttöku og atkvæðagreiðslu á hluthafafundi, settar fram á skýran og nákvæman hátt. M.a. skulu koma fram upplýsingar um eftirfarandi:
 - a. Rétt hluthafa til að fá mál tekið á dagskrá hluthafafundar og leggja fram ályktunartillögur, sé slíkt unnt eftir útgáfu fundarboðs, sbr. 86. gr., 88. og 89. gr., svo og spyrja spurninga, sbr. 5. mgr. 80. gr. a., auk fresta til að nýta framangreind réttindi. Þó nægir að greina einungis frá frestum ef í fundarboði er vitnað til nánari upplýsingar um réttindi hluthafa er finna má á heimasíðu félagsins.
 - b. Reglur um atkvæðagreiðslur fyrir atbeina umboðsmanns, eftir atvikum eyðublöð vegna slíkrar atkvæðagreiðslu og á hvaða hátt félagið sé reiðubúið að samþykkja rafrænar tilkynningar; og
 - c. Reglur um skriflegar og rafræna atkvæðagreiðslu eftir því sem við á, sbr. 80. gr. a og 82. gr.
3. Hvar og hvernig megi nálgast óstytta texta skv. 3. og 4. tl. 1. mgr. 88. gr. d.
4. Veffang, þar sem finna má upplýsingar skv. 88. gr. d.

88. gr. d

Félag, með hlutabréf tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði, skal veita hluthöfum sínum upplýsingar um eftirfarandi atriði á vef félagsins, er skulu vera aðgengilegar í 21 dag samfelld fyrir hlutahafafund auk fundardagsins:

1. Fundarboð skv. 88. gr. a.
2. Heildarfjöldi útgefinna hluta og atkvæða á fundarboðsdegi, sundurliðað eftir flokkum ef við á.
3. Skjöl sem lögð verða fyrir hluthafafund.
4. Tillögu til ályktunar er leggja á fyrir hluthafafund. Sé ekki um að ræða slíka tillögu skal greina frá athugasemdum þar til bærra aðila innan félags, sem tilnefna skal lögum samkvæmt, fyrir hvern lið fyrirhugaðrar dagskrár. Auk þess skal greina frá tillögum til ályktunar er einstakir hluthafar hafa komið á framfæri við félagið, eins fljótt og unnt er eftir móttöku þeirra.
5. Eyðublöð sem hluthafar og umboðsmenn þeirra skulu nota við atkvæðagreiðslu, séu þau ekki send hverjum hluthafa.

Fjármálaeftirlitið
Fylgiskjal 1

Sé ekki unnt að setja inn eyðublöð skv. 5. tl. 1. mgr. vegna tæknilegra ástæðna skal félagið greina frá því á vef sínum hvar nálgast má eyðublöðin. Í þeim tilvikum skal félagið senda eyðublöðin í pósti hverjum þeim hluthafa sem þess óskar, viðkomandi að kostnaðarlausu.

Sé fundarboð vegna hluthafafundar gefið út síðar en þremur vikum fyrir fund, sbr. 2. og 3. mgr. 88. gr. a, skal frestur skv. 1. mgr. stytast sem því nemur.

Birta skal úrslit kosninga innan fimmtán daga frá hluthafafundi, á vef félagsins, nema ákveðið hafi verið að veita ítarlegri upplýsingar um atkvæðagreiðslur.

88. gr. e

Fjármálaeftirlitið getur undanþegið rekstrarfélög verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða ákvæðum 88. gr. a-d.

4. gr.

Umboðsmaður skal leggja fram skriflegt og dagsett umboð. Einnig er heimilt að veita umboð með rafrænum hætti. Umboð má afturkalla hvenær sem er.

5. gr.

Hver hluthafi á rétt á því að fá ákveðið mál tekið til meðferðar á hluthafafundi ef hann gerir kröfu um slíkt, skriflega eða með rafrænum hætti, til félagsstjórnar með það miklum fyrirvara að unnt sé að taka málið á dagskrá fundarins.