

F. t. I. vedr. Københavns Fondsbørs

at intern viden kommer i hænderne på for mange personer, der derved får mulighed for insider-handel.

Det foreslås desuden, at Finanstilsynet gives hjemmel til at indhente oplysninger fra fysiske og juridiske personer samt offentlige myndigheder med henblik på at undersøge sager, hvor der er mistanke om insider-handel. Visse oplysninger vil kunne indhentes i elektronisk form.

Endvidere foreslås der regler om, at udstedere og disses eventuelle moderselskaber skal udarbejde interne regler for bestyrelsesmedlemmers, direktørers og ledende medarbejders adgang til at handle med de af udstederen udstedte værdipapirer m.v.

Videre foreslås det, at den, der køber eller sælger værdipapirer, skal oplyse CPR- eller SE-nummer, når der handles gennem en fondshandler. Sker handlen på en andens vegne, skal dette tillige oplyses. Det foreslås, at fondshandlere ikke må medvirke til en handels gennemførelse, såfremt de har viden eller formodning om, at handlen sker på baggrund af intern viden.

Endelig forhøjes straffen for overtrædelse af forbudet mod insider-handel fra bøde til også at omfatte hæfte eller fængsel indtil 1 år og 6 måneder. Videregivelse af intern viden straffes på samme måde. Ved et større antal forsættelige overtrædelser eller i grove tilfælde af forsættelig overtrædelse af forbudet mod insider-handel, kan straffen stige til 4 års fængsel. Denne strenge strafferamme skal ses på baggrund af, at handel på basis af fortrolige oplysninger ligger tæt på en række formueforbrydelser. Ved udnyttelse af sådanne oplysninger er der mulighed for at opnå betydelige gevinster.

4. Høring.

Samtidig med fremsættelsen af lovforslaget er dette sendt i høring hos Københavns Fondsbørs, Værdipapircentralen, Garantifonden for Danske Optioner og Futures, Foreningen af Danske Børsmæglerselskaber, Danmarks Nationalbank, Finansrådet, Industrirådet, Danmarks Rederiforening, Realkreditrådet, Assurandør-Societetet, Pensionskasserådet, ATP, Lønmodtagernes Garantifond, Foreningen af Firmapensionskasser, Forbrugerrådet, Arbejderbevægelsens Erhvervsråd, Finansministeriet, Økonomiministeriet, Boligministeriet, Advokatrådet, Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, Foreningen af Registrerede Revisorer, Kommunernes Landsforening og Amtsrådsforeningen i Danmark.

5. Administrative og statsfinansielle konsekvenser.

Forslaget vil nødvendiggøre engangsudgifter til etablering af et EDB-system i Finanstilsynet i størrelsesordenen 1,5 mio.kr. og udgifter til den løbende

drift af systemet på 0,7 mio.kr. årligt. De hermed forbundne merudgifter for Finanstilsynet dækkes gennem bidrag fra de af tilsynet omfattede institutioner, jf. den gældende fondsbørslovs § 38.

Bemærkninger til lovforslagets enkelte bestemmelser Til § 1

Til nr. 1.

Forslaget lovfæster den virksomhed, som Københavns Fondsbørs allerede udøver gennem overvågningssystemet (stock watch), hvor Fondsbørsen undersøger handler, der på grund af atypiske forhold som størrelse, kurs, antal m.v. adskiller sig fra det sædvanlige handelsmønster for det pågældende værdipapir.

Til nr. 2.

Forslaget præciserer, at Finanstilsynet skal føre tilsyn med bestemmelserne (§§ 39 a-39 d) vedrørende misbrug af intern viden. For så vidt angår undersøgelsen af sager, hvor der er mistanke om overtrædelse af forbudet mod insider-handel, er der tale om en lovfæstelse af nugældende praksis.

Til nr. 3.

Forslaget medfører, at de nye bestemmelser om tavshedspligt, som blev gennemført ved lov nr. 306 af 16. maj 1990 om ændring af lov om banker og sparekasser m.v., bliver gældende i fondsbørsloven. Forslaget indebærer endvidere, at ansatte på Københavns Fondsbørs omfattes af Finanstilsynets tavshedspligt, når de bistår ved tilsynets undersøgelser.

Til nr. 4.

Forslaget giver Finanstilsynet hjemmel til at indhente oplysninger hos fysiske og juridiske personer. Ifølge den nugældende bestemmelse kan der kun indhentes oplysninger hos børsmæglerselskaber og udstedere. Det er fundet væsentligt som led i gennemførelsen af insider-direktivet at præcisere tilsynets beføjelser og lette adgangen til oplysninger. Bestemmelsen giver dog ikke Finanstilsynet hjemmel til at indhente oplysninger fra Værdipapircentralens registre, idet værdipapircentrallovens § 32 regulerer, hvornår Værdipapircentralen må afgive oplysninger. Forslaget giver tilsynet mulighed for at indhente oplysninger fra de i fondsbørslovens § 4, stk. 1, nævnte selskaber (fondshandlere) i elektronisk form, hvilket vil sikre, at såvel handler som konto-til-konto-overførsler inddrages i undersøgelserne, ligesom undersøgelsestiden forventes nedbragt.

Stk. 2 giver mulighed for at indhente oplysninger, herunder i elektronisk form, fra offentlige myndighe-