

Bestemmelsen indskrænker ikke Finanstilsynets adgang til at kræve oplysninger, herunder i form af redegørelser, fra instituttet efter lovens øvrige bestemmelser.

Det bemærkes, at den ændrede sprogbrug, hvor »vurdering« er ændret til »redegørelse« ikke tilsigter realitetsændringer, men blot er en præcisering af, at fremtidsundersøgelsen skal foreligge i skriftlig form.

Til nr. 9

Bestemmelsen hjemler straf for manglende opfyldelse af pligten i forslaget § 49, stk. 5, 3. pkt, for instituttets ledelse og revision til at påtegne samt returnere Finanstilsynets rapport. Bestemmelsen hjemler endvidere straf for ledelsens manglende efterlevelse af et pålæg fra Finanstilsynet i henhold til § 50, stk. 2, om at få udarbejdet en redegørelse for instituttets økonomiske stilling og fremtidsudsigter.

Til nr. 10

Ændringen er begrundet i, at begrebet børsdage ikke længere er tidssvarende i forhold til den teknologiske udvikling på værdipapirmarkedet, hvorfor »børsdage« foreslås udskiftet med »bankdage«.

Til nr. 11, 17, 19, 20 og 21

Der henvises til bemærkningerne til nr. 6.

Til nr. 12 og 13

Forslaget om at udvide den personkreds, der omfattes af spekulationsforbudet i lov om forsikringsvirksomhed tilsigter at gennemføre en umiddelbar harmonisering i forhold til reglerne i bank- og sparekasseloven. Det har imidlertid vist sig, at anvendelsen af udtrykket »funktionærer« inddrager en række personalegrupper i forsikringsselskaber, hvor anvendelse af spekulationsforbudet ikke er relevant. Det ændrede forslag er derfor afgrænset, så det kun omfatter de personalegrupper, hvor der kan være risiko for misbrug, og hvor spekulationsforbudet derfor vil være relevant.

På denne baggrund foreslås det i stk. 1, at kredsen af medarbejdere i forsikringsselskaber, der omfattes af spekulationsforbudet, beskrives som direktører, vicedirektører, underdirektører, medarbejdere med direkte referen-

ce til direktionen og dermed ligestillede medarbejdere. Det forudsættes herved, at der er tale om medarbejdere med et selvstændigt ansvarsområde.

Ligeledes er medarbejdere i afdelinger med fonds-, valuta- og kreditfunktioner samt afdelinger med tilsvarende funktioner omfattet af forbudet. Der er valgt en generel formulering, som dækker bredt over finansielle institutioners funktionsområder. Spekulationsforbudet vil naturligvis kun gælde, i det omfang et finansielt institut har afdelinger med den nævnte type af funktioner.

Risikoen for sammenblanding af selskabets interesser med egne interesser vil i lighed med, hvad der gælder for direktører, være særlig stor i udøvelsen af de funktioner, som en ledende medarbejder foretager.

Ved dermed ligestillede medarbejdere forstås øvrige personer med et betydeligt ledelsesansvar. Således vil eksempelvis også ledere af forsikringsselskabers finans- og likviditetsstyringsafdelinger være omfattet af bestemmelsen.

Det foreslås i stk. 2, at bestyrelsen i forsikringsselskaber med andre ansatte end nævnt i stk. 1, er forpligtet til at udarbejde interne retningslinier, der angiver hvilke øvrige medarbejdere, der ikke for egen regning må udføre eller deltage i spekulationsforretninger. Retningslinierne skal sikre, at de medarbejdergrupper, hvis funktionsområde kan skabe risiko for misbrug, inddrages under spekulationsforbudet. Et eksempel på sådanne medarbejdergrupper er medarbejdere med et selvstændigt ansvarsområde inden for formueforvaltning og finansiell rådgivning.

Det forudsættes, at ledelsen sikrer tilstedeværelse af forretningsgange med henblik på overholdelse af de interne retningslinier og orienterer medarbejderne herom.

Hermed vil personkredsen kunne tilpasses forholdene i det enkelte forsikringsselskab, idet forbudet vil omfatte netop de medarbejdere, der har funktioner, som efter bestyrelsens opfattelse gør det berettiget. Dette svarer til, at man i værdipapirhandelsloven og fondsmæglerselskabsloven har indført krav om fyldestgørende interne retningslinier og kontrolprocedurer, som også omfatter regler for medarbejdernes adgang til at foretage personlige transaktioner. Finanstilsynet påser ved sæd-