

## F. t. l. om finansiel virksomhed

Det foreslås i *stk. 1, nr. 4*, at det tillades den omfattede personkreds at erhverve euro uden begrænsninger henset til fastkurspolitikken mellem danske kroner og euro. Efter de gældende regler kan personkredsen alene optage lån i euro til erhvervelse af fast ejendom, der hovedsagelig anvendes til beboelse. Forslaget er således en udvidelse i forhold til gældende regler.

Forbuddet i *stk. 2* mod at erhverve aktier eller ejendele i selskaber, der udøver spekulationsforretninger, svarer til den gældende bestemmelse i spekulationsbekendtgørelsens § 7, stk. 1. Undtaget herfra er aktier i pengeinstitutter, forsikringsselskaber, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber samt andele i investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

Det foreslås i *stk. 3*, at det er bestyrelsens opgave at tage stilling til for hvilke personer, der er en væsentlig risiko for sammenblanding af egne og den finansielle virksomheds interesser, og som derfor er omfattet af bestemmelsen i henhold til *stk. 1*. Typisk vil denne kreds være indskrænket til højtplacerede, ledende medarbejdere med direkte forretningsmæssigt ansvar. Bestyrelsen skal sikre, at de personer, der skal være omfattet af forbuddet, er vidende herom, herunder at overtrædelse af bestemmelsen er strafbelagt. Den pågældende omfattes først af straffebestemmelsen fra det tidspunkt, hvor den pågældende informeres om, at denne er omfattet af forbuddet. Bestyrelsen kan vælge at fastsætte personkredsen baseret på funktioner i stedet for baseret på navne.

Det foreslås i *stk. 4*, at kontrollen med overholdelsen af spekulationsforbuddet påses af den finansielle virksomheds eksterne revisorer. Det påhviler dog ledelsen i en finansiel virksomhed at sørge for, at der er retningslinjer og interne kontrolsystemer, der sikrer overholdelsen af bestemmelsen internt i den finansielle virksomhed. Omfanget af kontrollen besluttet af den eksterne revision efter almindelige revisionsmæssige kriterier. For at kunne påse overholdelsen af forbuddet foreslås det, at der gives de eksterne revisorer hjemmel til at kræve, at personer, der er omfattet af forbuddet, skal indberette finansielle transaktioner. De eksterne revisorer kan endvidere give anvisninger til, hvilken dokumentation der ønskes. Der gives med forslaget endvidere hjemmel til, at den eksterne revision til brug for kontrollen af bestemmelsens overholdelse kan rette forespørgsel om den pågældendes konti og depoter og forlange udskrifter derfra ved henvendelse til den kontoførende virksomhed. Videregivelse af oplysninger i medfør af denne bestemmelse vil være berettiget videregivelse af oplysninger og vil således ikke være omfattet af forbuddet mod videregiv-

velse af fortrolige oplysninger i dette lovforslags § 116, stk. 1.

Revisionen skal, jf. *stk. 5*, i revisionsprotokollatet til årsrapporten afgive erklæring om, hvorvidt kontrollen med overholdelsen af forbuddet har givet anledning til bemærkninger.

*Stk. 6* giver den omfattede personkreds mulighed for som en del af deres aflønning at modtage optioner, warrants m.v., der relaterer sig til aktier i den finansielle virksomhed, de er ansat i, eller virksomheder, der er koncernforbundet hermed. Bestemmelsen svarer til gældende praksis. Der er således i spekulationsbekendtgørelsens § 5, stk. 3, nr. 2, mulighed for at optage lån til køb af medarbejderaktier og heraf afledte finansielle instrumenter. Differenceafregning i forbindelse med udnyttelsen af sådanne finansielle instrumenter vil ikke være i strid med spekulationsforbuddet.

Tilladelsen i *stk. 7* til at optage lån til erhvervelse af medarbejderaktier og de i *stk. 6* nævnte instrumenter svarer til de gældende regler i spekulationsbekendtgørelsens § 5, stk. 3, nr. 2.

På baggrund af den specielle interessekonflikt der kan opstå, såfremt en intern revisions- eller vicerevisionschef har økonomiske interesser i den virksomhed, de er ansat i, er der i *stk. 8* indsat et forbud mod, at disse personer kan have økonomiske interesser i den virksomhed eller koncern, som de er ansat i. Det er ikke hensigtsmæssigt, hvis revisions- og vicerevisionschefer kan have sådanne økonomiske interesser, da det vil kunne påvirke den interne revisions- og vicerevisionschefes habilitet og uafhængighed i forhold til den daglige ledelse. Ved økonomiske interesser forstås f. eks. kapitalandele, efterstillet kapital m.v. og finansielle instrumenter afledt heraf.

## Til § 77

Bestemmelsen er en videreførelse af en tilsvarende bestemmelse i den gældende lov om finansiel virksomhed.

Da fondsmæglerselskaber ikke kan yde lån eller stille garantier, bortset fra afsætningsgarantier i forbindelse med emissioner, vil bestemmelsen kun finde anvendelse i begrænset omfang på disse selskaber. Det samme gælder investeringsforvaltningsselskaber, der ikke kan yde lån eller stille garantier.

Den omfattede personkreds efter *stk. 1* er den samme som i den eksisterende bestemmelse.

Engagement er defineret i forslagens § 5, stk. 1, nr. 16.

Det er med *stk. 2* foreskrevet, at der kun må ydes lån m.v. til bestyrelsesmedlemmer og direktører i henhold