

til den finansielle virksomheds sædvanlige forretningsbetingelser og på markedsbaserede vilkår. Dette indebærer bl.a., at den i stk. 1 omfattede personkreds ikke kan få andel i personalebegunstigende ordninger.

Bestemmelsen hindrer ikke, at medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i penge- og realkreditinstitutter i forbindelse med deres almindelige ansættelsesvilkår kan få lån m.v. på den finansielle virksomheds almindelige personalevilkår. Det skal dog bemærkes, at aktieselskabslovens § 115 forhindrer, at et selskab yder lån til eller stiller sikkerhed for blandt andre bestyrelsesmedlemmer og direktører i selskabet, samt personer der er knyttet til en af disse persongrupper ved ægteskab eller ved slægtskab i ret op- eller nedstigende linie, eller som på anden måde står den pågældende nær. Aktieselskabslovens § 115 gælder ikke for banker, jf. aktieselskabslovens § 115 a, stk. 4. Fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningsselskaber må ikke yde lån.

Stk. 2, 2. pkt. om revisorerklæringer giver den finansielle virksomheds eksterne revisor pligt til at vurdere engagementer med den i stk. 1 angivne personkreds, herunder om engagementet er ydet på den finansielle virksomheds sædvanlige forretningsbetingelser og på markedsbaserede vilkår. I almindelighed vil engagementer ydet på den finansielle virksomheds sædvanlige forretningsbetingelser også være ydet på markedsbaserede vilkår. Der kan imidlertid være situationer, hvor det klart fremgår af omstændighederne, at dette ikke er tilfældet. I så fald skal der gøres anmærkning herom. Vurderingen skal foretages senest i forbindelse med udarbejdelse af revisionsprotokollatet vedrørende årsrapporten. Kravet omfatter de engagementer, som er omfattet af stk. 1.

Det er tilstrækkeligt, at revisor afgiver en samlet erklæring om, at engagementerne er ydet i henhold til den finansielle virksomheds sædvanlige forretningsbetingelser og på markedsbaserede vilkår.

Derudover er det bestemt, at der i den finansielle virksomheds årsrapport skal gives samlede oplysninger om den finansielle virksomheds engagementer med henholdsvis bestyrelsen og direktionen.

Bestemmelsen i *stk. 3* indebærer, at den finansielle virksomheds engagementer med bestyrelsesmedlemmer og direktører løbende skal overvåges af bestyrelsen og direktionen.

Stk. 4 indebærer, at engagementer med nærtbeslægtede til direktionen fortsat er omfattet af kravet om bestyrelsens samtykke til og overvågning af engagementer. Der stilles ikke et tilsvarende krav for engagementer med nærtbeslægtede til bestyrelsesmedlemmer.

Hverken ekstern revisor eller den interne revisionschef i finansielle virksomheder må efter de gældende regler, som foreslås videreført i *stk. 5*, have engagement med den finansielle virksomhed, hvor de udøver deres hverv. Bestemmelsen omfatter alle former for engagement. Forbuddet gælder kun de revisorer, der reviderer den pågældende finansielle virksomhed, og ikke andre revisorer i samme revisionsfirma.

Forbuddet mod revisors engagement gælder også i forhold til andre virksomheder inden for koncernen. Forbuddet gælder dog ikke lån, ydet af et livsforsikringssselskab inden for genkøbsværdien af en af livsforsikringssselskabet udstedt forsikringspolice. Disse såkaldte policelån er undtaget, da der reelt er tale om lån med sikkerhed i egne penge, og for ikke at afskære revisorer muligheden for denne form for låntagning.

Til § 78

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

Bestemmelsen medfører, at reglerne om koncernrepræsentation ikke finder anvendelse for medarbejdere i selskaber, gennem hvilke finansielle virksomheder midlertidigt driver anden virksomhed. Dette skal ses på baggrund af, at der er tale om midlertidig drift af anden virksomhed.

Bestemmelsen indeholder ikke i sig selv en hjemmel til at drive anden virksomhed.

Til § 79

Forslaget er resultatet af udvalgsarbejdet i udvalget om ledelses- og spekulationsbestemmelserne, bestående af repræsentanter fra Økonomi- og Erhvervsministeriet, Danmarks Nationalbank, Finanstilsynet samt de finansielle virksomheders organisationer.

Bestemmelsens *stk. 1 og 2* fastslår hvilke personer, der ikke uden tilladelse kan varetage hverv ved siden af hvervet i den finansielle virksomhed. Det foreslås, at den omfattede personkreds i forhold til den gældende bestemmelse i lov om finansiel virksomheds § 24 ændres fra at være titelorienteret til i stedet at vedrøre personer, der er ansat af bestyrelsen, samt personer for hvilke, der er en væsentlig risiko for konflikter mellem egne og den finansielle virksomheds interesser. Væsentlig risiko anses ikke for at foreligge, hvor den pågældende er udpeget af den finansielle virksomhed til at varetage det pågældende hverv.

For personer, der ikke er ansat af bestyrelsen, foreslås det i *stk. 2*, at tilladelse til at varetage andre hverv gives af direktionen. På baggrund af over-/underordningsforholdet findes det naturligt, at det er direktio-