

F. t. l. om finansiel virksomhed

stk. 1, nr. 3. Dette svarer til de gældende regler i spekulationsbekendtgørelsens § 6, stk. 3, nr. 4 og 5.

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, forsikringselskaber, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber samt andele i investeringsforeninger og specialforeninger mv.

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 aktieselskabets 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. 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 aktieselskabets eksterne revisorer. Det påhviler dog ledelsen i aktieselskabet at sørge for, at der er retningslinier og intern kontrolsystemer, der sikrer overholdelse af bestemmelsen internt i aktieselskabet. Omfanget af kontrollen besluttes 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 henvisning 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 videregivelse af fortrolige oplysninger i lov om værdipapirhandel m.v. § 13, stk. 1, og § 60, stk. 2 og 4.

Revisionen skal, jf. *stk. 5*, i revisionsprotokollatet vedrørende 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 aktieselskabet, 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.

Tilsvarende bestemmelser er foreslået i nærværende lovforslags forslag til lov om finansiel virksomhed.

Til nr. 8

I henhold til § 12, stk. 6, må juridiske personer, omfattet af bestemmelsen, ikke indgå aftaler af vidtrækkende betydning med visse andre virksomheder om bestemte forhold, med mindre Finanstilsynet har godkendt aftalerne. Det vurderes hensigtsmæssigt, at også autoriserede markedspladser skal have Finanstilsynets godkendelse af sådanne aftaler.

I henhold til § 12, stk. 7, må juridiske personer, omfattet af bestemmelsen, ikke fusionere med et andet selskab uden Finanstilsynets godkendelse heraf. Det vurderes hensigtsmæssigt, at også autoriserede markedspladser skal indhente Finanstilsynets godkendelse, førend markedspladsen fusionerer.

Til nr. 9-12, 15 og 16

Forslaget er resultatet af udvalgsarbejdet i udvalget om ledelses- og spekulationsbestemmelserne, bestå-