

*Særlige pligter for børsmæglerselskabernes  
bestyrelse, direktion og ansatte*

Mens kapitel 6 vedrører forpligtelser, der påhviler børsmæglerselskabet som sådant, retter reglerne i kapitel 7 sig mod bestyrelsesmedlemmer, direktører og øvrige ansatte i et børsmæglerselskab. Kapitel 7 skal ses i sammenhæng med §§ 22 og 23 i kapitel 5 og § 32 i kapitel 8, der ligeledes indeholder krav til ledelsen, men hvor pligtsubjektet er børsmæglerselskabet.

Bestemmelserne i kapitel 7 svarer til de bestemmelser, der i forslaget kapitel 2 og 3 er fastsat for ledelse og ansatte i Københavns Fondsbørs, jfr. forslaget §§ 6, 7 og 16.

Kapitlets bestemmelser er strafsanktioneret efter § 44, stk. 1 og 2.

*Til § 29*

Bestemmelsen er udformet på grundlag af bank- og sparekasselovens § 19, stk. 5. Den har som bank- og sparekasselovens regel til formål at modvirke interessekonflikter i den daglige ledelse og at sikre, at direktørens arbejdsindsats i det væsentligste ydes til fordel for børsmæglerselskabet.

Det må forventes, at en del børsmæglerselskaber vil blive oprettet som datterselskaber. Under hensyn hertil er det fundet rimeligt, at en direktør i (datter)børsmæglerselskabet kan være bestyrelsesmedlem i moderselskabet uden dispensation.

Personsammenfald mellem moderselskabet og børsmæglerselskabets direktion er ikke tilladt. Hverken forslaget eller bank- og sparekasseloven indeholder derimod bestemmelser, der forbyder personsammenfald mellem selskabernes bestyrelser.

Det skal i tilknytning hertil fremhæves, at tilsynets praksis efter bank- og sparekasselovens § 19, stk. 5, forudsættes indrettet således, at det tillades direktører i moderbanker og -kreditinstitutter at indtræde som bestyrelsesmedlemmer i (datter)børsmæglerselskaber.

Til bestemmelsen er knyttet overgangsregler i § 50, stk. 3.

*Til § 30*

Bestemmelsen vedrører modsat § 29 ikke alene direktører, men også andre ansatte i børsmæglerselskabet.

Forbudet mod spekulationsforretninger i bestemmelsens nr. 1 svarer til bank- og sparekasselovens § 19, stk. 4. Det dækker spekulation af enhver art.

§ 30, nr. 2, vedrører både spekulation og andre forretninger. Bestemmelsen indebærer i modsætning til den nuværende fondsbørsbekendtgørelses § 10 ikke nogen forpligtelse til i det enkelte tilfælde at undersøge, om en kunde er ansat i et andet børsmæglerselskab. Børsmæglerselskaberne har kun en handlepligt eller undladelsespligt, når de ved eller burde vide, at den pågældende kunde omfattes af nr. 2.

*Til § 31*

Bestemmelsen omfatter ikke alene direktører og andre ansatte men også medlemmerne af et børsmæglerselskabs bestyrelse. Bestemmelsen pålægger disse personer tavshedspligt om forhold, som de under udøvelsen af deres hverv har fået kundskab om. I sin udformning svarer § 31 til § 16 og tilsvarende bestemmelser i en række love, hvor man ligeledes har afstået fra en nærmere præcisering af tavshedspligtens grænser.

Bestemmelsen skal endvidere ses som et supplement til insider-reglerne i forslaget § 39.

Det er ikke ubeføjet røbelse at efterkomme pligten over for tilsynet efter forslaget § 35, stk. 2 og 3, eller over for fondsbørsbestyrelsen efter § 13, stk. 2.

*Til kapitel 8*

*Tilbagekaldelse af tilladelse og bortfald*

Kapitlets bestemmelser knytter sig til forslaget kapitel 5, hvor der stilles krav for meddelelse af tilladelse som børsmæglerselskab. Reglerne i kapitel 8 må endvidere ses som et supplement til de tilsynsbeføjelser, der er fastsat i kapitel 10.

*Til § 32*

Bestemmelsen regulerer tilbagekaldelse af et børsmæglerselskabs tilladelse. Den giver i *stk. 1* tilsynet med banker og sparekasser beføjelse til at tilbagekalde en tilladelse i tilfælde, hvor børsmæglerselskaberne ikke opfylder deres forpligtelser efter lov og bekendtgørelser.

*Stk. 1. 2. led*, om ledelsens forhold har bl.a. til formål at tage højde for de tilfælde, hvor tilladelse efter § 21 er meddelt, men hvor børsmæglerselskabets ledelse på et senere tidspunkt ikke længere har den fornødne vandel eller tilstrækkelige kvalifikationer, jfr. forslaget §§ 22-23.

Bestemmelsen om begrundelse i *stk. 2* svarer til § 52, i lov om investeringsforeninger og § 43, stk. 2, i lov om banker og sparekasser m.v.