

Beskrivelsen af de formuedispositioner, der anses som spekulationsforretninger, må være forholdsvis bredt formuleret, hvis man skal sikre at forbudet effektivt imødegår risikoen for misbrug som følge af interessesammenblanding. Som følge af den brede afgrænsning vil der imidlertid også være tilfælde, hvor de beskrevne formuedispositioner under nærmere givne omstændigheder ikke vil have spekulativ karakter. Det vil derfor være nødvendigt at opregne særlige undtagelser fra formuedispositioner, der optages i bekendtgørelsen over forbudte spekulationsforretninger.

For at kunne kontrollere, at undtagelserne ikke fører til misbrug, foreslås det, at direktører, vicedirektører, underdirektører og dermed ligestillede i finansielle institutter skal foretage indberetning til den finansielle virksomhed af formuedispositioner, der omfattes af undtagelserne til de opregnede spekulationsforretninger. Indberetning skal foretages i overensstemmelse med interne retningslinier fastsat af det finansielle instituts bestyrelse.

Den valgte revision har på grundlag af de foretagne indberetninger mulighed for efterfølgende at kunne kontrollere, at de pågældende formuedispositioner er i overensstemmelse med betingelserne for at anvende undtagelserne i Finanstilsynets bekendtgørelse. Revisionen skal afgive erklæring i revisionsprotokollen vedrørende årsregnskabet herom.

Revisor skal én gang årligt gennemgå instituttets interne retningslinier med henblik på at vurdere, om selskabets forretningsgange vedrørende godkendelse af engagementer og indberetning af formuedispositioner er betryggende.

Finanstilsynet skal generelt vejlede om fortolkning af bekendtgørelsen om forbud mod spekulationsforretninger og undtagelser herfra. Derimod skal Finanstilsynet ikke påse overholdelse af forbudet mod spekulationsforretninger.

Samtidig foreslås som supplement indført en særlig habilitetsregel. Efter denne kan direktører ikke bestride hvervet som direktør i de forskellige nævnte finansielle institutter, såfremt det skulle vise sig, at den pågældende ikke er i stand til at foretage en ansvarlig forvaltning af sin personlige formue, og som følge heraf kommer under konkursbehandling eller lignende.

Personkredsen omfattet af reglerne om spekulation

I de nuværende love, der indeholder spekulationsbestemmelser, er personkredsen afgrænset forskelligt. Med forslaget foreslås det med udgangspunkt i den allerede vedtagne bestemmelse i lov om forsikringsvirksomhed at harmonisere regelsættet, således

at personkredsen i videst muligt omfang bliver den samme.

Det foreslås endvidere, at ledelsen har pligt til at fastlægge interne retningslinier, der angiver hvilke øvrige medarbejdere, der ikke for egen regning må udføre eller deltage i spekulationsforretninger. Herved opnår man, at lovreglen omfatter den personkreds, hvor der er en særlig risiko for sammenblanding af interesser, mens man overlader det til den enkelte virksomheds ledelse at afgrænse forbudet for øvrige personalegrupper i overensstemmelse med de enkelte personalegruppers funktioner og virksomhedens organisation.

De gældende regler om andre hverv

En række finansielle love indeholder i dag regler om, hvorvidt og under hvilke betingelser direktører m.fl. må eje eller drive selvstændig erhvervsvirksomhed eller som bestyrelsesmedlem, funktionær eller på anden måde må deltage i ledelsen eller driften af anden virksomhed. Der er imidlertid ikke optaget bestemmelser om andre hverv i lov om investeringsforeninger samt i lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension og lov om Lønmodtagernes Dyrtdsfond.

Regelsættet er ens for pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, fondsbørser, autoriserede markedspladser, værdipapirmæglere, pengemarkedsmæglere, clearingcentraler og værdipapircentraler. Lovene for disse finansielle institutter indeholder et forbud mod andre hverv og en hjemmel til at undtage fra forbudet i ganske særlige tilfælde. Finanstilsynet, der fik overdraget kompetencen fra Industriministeriet i 1982, har videreført den restriktive praksis, som ministeriet havde anlagt. Overtrædelse af reglerne sanktioneres med bøde eller hæfte. Overtrædelse af værdipapirhandelslovens regler straffes dog alene med bøde.

De nævnte love bygger på reglerne i bank- og sparekasseloven, der har eksisteret siden 1930'erne. I de love, hvor der senere er optaget regler om forbud mod anden virksomhed, henvises der til bank- og sparekasselovens regler herom.

Bestemmelsen om forbud mod andre hverv skal hindre, at de ledende medarbejdere i pengeinstitutet kommer i en interessekonflikt, fordi de ved siden af deres stilling i pengeinstitutet har interesser i andre virksomheder. Derudover har man fra lovgivningsmagten lagt vægt på, at direktører m.fl. har mulighed for i tilstrækkelig omfang at koncentrere sig om deres hovedstilling.

Reglerne i lov om forsikringsvirksomhed er på afgørende punkter forskellige fra reglerne i bank- og sparekasseloven m.v. Bestyrelsen i forsikringsselskaber og pensionskasser har kompetence til at give til-