

føres et vist tilsyn med filialerne - herunder et likviditetstilsyn. Dette sammen med det stigende antal filialer har aktualiseret behovet for, at Finanstilsynet får mulighed for at opkræve bidrag hos filialer for det førte tilsyn.

Finanstilsynets udgifter i forbindelse med tilsynet med disse filialer fastsættes på baggrund af en samlet aktivitetsmæssig opgørelse for samtlige de omhandlede filialer.

Til nr. 23

Forslaget sikrer, at der fortsat er hjemmel til at straffe en overtrædelse af spekulationsforbudet i forslaget til ny § 19 samt en overtrædelse af forbudet om direktørers m.fl.'s deltagelse i ledelsen eller driften af anden erhvervsvirksomhed, jf. forslaget til ny § 19 c, stk. 1.

Tilsvarende foreslås der hjemmel til at straffe overtrædelse af betingelserne for bestyrelsens tilladelse til, at direktører m.fl. kan varetage andre hverv, jf. de foreslåede §§ 19 d-19 h. En overtrædelse af betingelserne vil være en overtrædelse af hovedforbudet i den foreslåede § 19 c.

Forslaget indebærer endvidere, at der indføres hjemmel til at straffe en overtrædelse af de foreslåede kontrol- og indberetningsregler.

I *stk. 1, 2. pkt.*, foreslås det, at placering af pensionsopsparingsmidler i strid med placeringsreglerne fremover skal kunne straffes med bøde.

Sanktioneringen omfatter alle placeringer i strid med §§ 42 a og 42 b og er således ikke specielt relateret til dispositioner i strid med de ved dette lovforslag foreslåede ændringer i placeringsreglerne.

Strafbestemmelsen svarer ganske til den strafbestemmelse, der var gældende for overtrædelse af placeringsreglerne for individuelle depoter frem til 1. januar 1993, hvor §§ 42 a og 42 b trådte i kraft, jf. lov nr. 829 af 18. december 1991.

De tidligere placeringsregler fandtes i §§ 11-17 i bekendtgørelse nr. 732 af 17. oktober 1986 om beskattningen af pensionsordninger m.v. Overtrædelse af bekendtgørelsens bestemmelser kunne efter bekendtgørelsens § 39 straffes med bøde.

Det bemærkes, at lov om banker og sparekasser m.v. retter sig mod pengeinstitutterne og ikke den enkelte pensionsopparer. Det er således pengeinstitutterne, der er ansvarlige for overholdelsen af placeringsreglerne og således i tilfælde af overtrædelser vil kunne ifalde bødeansvar.

Til nr. 24

Ændringen er en konsekvens af lov nr. 474 af 12.

juni 1996 om ændring af straffeloven, hvor der blev fastsat regler om strafansvar for juridiske personer.

Loven, der trådte i kraft den 1. juli 1996, har som hovedformål at indføje nogle generelle bestemmelser om kollektivansvar i straffeloven. Den forudsætter desuden en ændring af de formuleringer om kollektivansvar, som findes i den øvrige lovgivning, herunder § 54, stk. 7, i lov om banker og sparekasser m.v.

Den foreslåede formulering er i overensstemmelse med Justitsministeriets cirkulæreskrivelse af 28. juni 1996.

Til nr. 25

Ændringsforslaget er en konsekvens af ændringen af den gældende § 19, stk. 5.

Til § 3

Realkreditloven

Til nr. 1-4

Bestemmelsen betyder, at aktieselskabslovens bestemmelser i kapitel 17 sættes i kraft for samtlige filialer af udenlandske aktieselskaber med hjemsted inden for og uden for Den Europæiske Union og lande, som Fællesskabet har indgået aftale med. Dette gælder tilsvarende for filialer af udenlandske kreditinstitutter med en anden organisationsform.

Forslaget indebærer bl.a., at filialerne skal registreres i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Til nr. 5

Forslaget er en konsekvens af ønsket om at harmonisere reglerne for de finansielle institutter.

Til nr. 6

Til § 18 a

Bestemmelsen om forbud mod spekulationsforretninger i *stk. 1* er et led i harmoniseringen af reglerne om spekulation i de finansielle love.

Efter den hidtil gældende fortolkning af spekulationsforbudet har det været antaget, at sædvanlig formueforvaltning og porteføljepleje er tilladt. Baggrunden er, at forbudet mod spekulationsforretninger ikke har skullet afskære ledende medarbejdere fra at foretage investeringer med henblik på en rimelig forrentning af formuen.

Det har i praksis vist sig vanskeligt at foretage en klar afgrænsning mellem sædvanlig formuepleje og spekulationsforretninger. Der vil være transaktioner, som klart falder ind under henholdsvis det forbudte