

## Skriftlig fremsættelse (9. april 1997)

**Økonomiministeren (Marianne Jelved):**

Hermed har jeg den ære for det høje Folketing at fremsætte:

*Forslag til lov om ændring af lov om forsikringsvirksomhed, lov om banker og sparekasser m.v., realkreditloven, lov om værdipapirhandel m.v., lov om fondsmæglerselskaber, lov om tilsyn med firmapensionskasser, lov om Lønmodtageres Dyrtidsfond og lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension. (Ledelsesregler, placeringsregler m.v.).*

(Lovforslag nr. L 219).

Forslaget gennemfører folketingsbeslutning B 13 fremsat den 11. oktober 1995 om harmonisering af reglerne for bestyrelsesmedlemmers og direktørers m.fl.s ansvar, pligter og rettigheder i finansielle virksomheder.

Det foreslås at modernisere regelsættet, så det bliver mere ensartet for hele den finansielle sektor og dermed mere enkelt at benytte for virksomhederne og mere enkelt at administrere for myndighederne.

Lovforslaget vedrører særligt reglerne om spekulation og adgangen til, at direktører i finansielle institutter kan have andre hverv. Det foreslås, at forbudet mod spekulation afgrænses mere klart, end det er tilfældet i dag, samt udstrækkes til de love, som ikke i dag indeholder et sådant forbud. Efter den hidtidige fortolkning af spekulationsbegrebet er sædvanlig formueforvaltning og porteføljepleje ikke spekulation. For at opnå en mere klar afgrænsning af forbudet og samtidig præcisere det tilfaldte område foreslås det at Finanstilsynet bemyndiges til ved bekendtgørelse at fastsætte nærmere regler for afgrænsningen af, hvad der er omfattet af forbudet mod spekulationsforretninger.

Ansvar for at kontrollere overholdelsen af forbudet pålægges ledelsen og revisionen i det finansielle institut på grundlag af interne ret-

ningslinier om godkendelse af engagementer og indberetning af formuedispositioner. Finanstilsynet vil således ikke længere skulle føre kontrol med privatøkonomiske forhold for medarbejdere i finansielle institutter.

Der foreslås endvidere indført en særlig habilitetsregel, hvorefter en direktør ikke kan være direktør i en finansiell virksomhed, hvis 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.

For så vidt angår adgangen for direktører til at have andre hverv, foreslås et mere ensartet regelsæt under hensyntagen til forskelle i de finansielle institutters hovedvirksomhed. En direktør i et finansielt institut vil med sin bestyrelses godkendelse kunne have bestyrelsesposter i datterselskaber og fællesejede selskaber samt i finansielle institutter uden for koncernen; for finansielle institutter hvis hovedvirksomhed er långivning, dog kun såfremt instituttet har en ejerandel heri på mindst 10 pct.

Ved bestyrelsesposter i erhvervsvirksomheder sondres der mellem, om det pågældende finansielle instituts hovedvirksomhed er långivning (penge- og realkreditinstitutter) eller investering (forsikringselskaber og pensionskasser). Direktører i de långivende institutter vil ikke kunne besidde sådanne bestyrelsesposter, mens det foreslås at være muligt for direktører i de investeringsprægede institutter. Baggrunden herfor er det hensigtsmæssige i en investors mulighed for at kunne følge op på en ejerandel i erhvervsvirksomheden, hvilket også selskabsretligt er forudsat. For de långivende institutter ville kombinationen långivning og deltagelse i ledelsen imidlertid indebære risiko for interessesammenblanding og dermed ufor-ansvarlig kreditgivning.

Foruden ledelsesreglerne indebærer forslaget, at pensionsmidler i pengeinstitutterne bl.a.