

§ 36, stk. 2, omfatter virksomheder og offentlige myndigheder, ud over udstedere af værdipapirer, herunder værdipapirhandlere, advokater og revisorer, som i kraft af deres virksomhedsudøvelse regelmæssigt kommer i besiddelse af intern viden, og som derfor i henhold til § 36, stk. 2, skal udarbejde interne regler herom.

– Den som Finanstilsynet pålægger at udarbejde interne regler for bestyrelsesmedlemmer, direktørers, medarbejderen og ejernes adgang til for andre eller tredjemands regning at handle med en udsteders børsnoterede værdipapirer og dertil knyttede finansielle kontrakter eller foretage ændringer heri, jf. § 37, stk. 1 og 2.

Denne bestemmelse omfatter også moderselskaber til udstedere af værdipapirer, der er optaget til notering på en fondsbørs eller til handel på en autoriseret markedsplads.

Bestemmelsen omfatter endvidere andre virksomheder og offentlige myndigheder, herunder værdipapirhandlere, revisorer og advokater som i kraft af deres virksomhedsudøvelse regelmæssigt kommer i besiddelse af intern viden og derfor efter § 37, stk. 2, skal udarbejde interne regler om ovennævnte forhold.

Efter *stk. 3* får en person med særlig tilknytning til et aktieselskab omfattet af § 7, eller til andre omfattet af denne lov partsstatus i sin egen sag, hvis Finanstilsynet eller Fondsrådet udsteder pålæg eller påtaler forhold, der retter sig mod den pågældende.

Den foreslåede bestemmelse i *stk. 4* åbner mulighed for, at Fondsrådet under særlige omstændigheder tillige kan give kunder m.fl. en eller flere partsbeføjelser. Anvendelsen af bestemmelsen forudsætter, at der er tale om en sag om god værdipapirhandelsskik, der behandles af Fondsrådet i henhold til lovens § 3, stk. 1. Sagen skal endvidere have en direkte og væsentlig betydning for den pågældende. Partsbeføjelser efter denne bestemmelse kan ikke tilkendes juridiske og fysiske personer i deres egenskab som nævnt i *stk. 2* og *3*.

Ved vurderingen af, om partsbeføjelser skal gives, skal Fondsrådet foretage en afvejning af f.eks. kundens interesse i at kunne benytte kendskab til sagens dokumenter og hensynet til beskyttelsen af fortrolige oplysninger.

Det forhold, at sagen skal have væsentlig betydning for kunden m.fl., er et udtryk for, at der skal indlægges et væsentlighedskriterium i Fondsrådets skøn.

Endelig skal Fondsrådet foretage en afgrænsning af, hvilken del af sagen, der vedrører den pågældende. Tildeling af partsbeføjelser efter *stk. 4* forudsætter, at sagen kan afgrænses.

I tilfælde, hvor Fondsrådet har taget en sag op vedrørende god værdipapirhandelsskik, og hvor klageren ikke tillægges en eller flere partsbeføjelser, vil Fondsrådet holde klageren underrettet om sagens eventuelle videre forløb i det omfang, tavshedspligten giver mulighed herfor.

Fondsrådets afslag på at tage en sag op efter lovens § 3, stk. 1 kan indbringes for Erhvervsankenævnet, jf. lovens § 88, stk. 1. Det samme gælder for så vidt angår Fondsrådets afgørelser om tildeling af partsbeføjelser.

For at undgå lovgivning med tilbagevirkende kraft gælder den udvidede adgang efter *stk. 5* til partsstatus og partsbeføjelser i henhold til bestemmelsens *stk. 2-4*, alene i forhold, hvor Finanstilsynets eller Fondsrådets afgørelser træffes efter lovens fremsættelse.

Til nr. 20

Det foreslås præciseret, at Finanstilsynets adgang til at indhente oplysninger f.eks. også omfatter optagelser på lydband og lignende, herunder elektronisk lagret kommunikation. Baggrunden for præciseringen skal søges i, at det i praksis har vist sig, at Finanstilsynets tilsyn med overholdelse af lovens forbud mod misbrug af intern viden og kursmanipulation i vidt omfang er afhængig også af sådanne oplysninger, hvorfor det findes hensigtsmæssigt at foretage en specificering heraf i selve loven.

Til nr. 21

Som konsekvens af den i medfør af den i § 1 i lov nr. 414 af 26. juni 1998 foretagne præcisering af opgave/kompetencefordelingen mellem Fondsrådet og Finanstilsynet foreslås tydeliggjort, at beføjelserne til indhentelse af oplysninger m.v. også gælder for Fondsrådets vedkommende. I praksis vil det oftest være Finanstilsynet, der – som sekretariat for Fondsrådet – anmoder om oplysningerne.

Til nr. 22

Der er tale om en konsekvensrettelse som følge af den foreslåede ændring under nr. 9.

Til nr. 23

Det foreslås præciseret, at Finanstilsynet, Fondsrådet eller Erhvervs- og Selskabsstyrelsen kan pålægge tvangsbøder ved undladelse af at efterkomme pligter i henhold til loven. Ændringen er for så vidt angår Erhvervs- og Selskabsstyrelsen en konsekvens af kongelig resolution af 30. december 1996, hvorved det bl.a. blev besluttet, at lovgivning og sager vedrørende regulering og tilsyn med de finansielle virksomheder overføres fra Erhvervsministeriet til Økonomiministeriet.