

F. t. l. vedr. finansiel virksomhed m.v.

skaffelsestidspunktet. Kapitalandele, der er modtaget ved arv, gave, skifte af fællesbo, erstatning, godtgørelse o. lign. anses ligeledes ikke for erhvervet med henblik på salg inden for 6 måneder efter erhvervelsen, jf. stk. 1, nr. 3. Dette svarer til de gældende regler i spekulationsbekendtgørelsens § 6, stk. 3, nr. 4 og 5.

Det foreslås i *stk. 1, nr. 4*, at det tillades den omfattede personkreds at erhverve euro uden begrænsninger henset til fastkurspolitikken mellem danske kroner og euro. Efter de gældende regler kan personkredsen alene optage lån i euro til erhvervelse af fast ejendom, der hovedsagelig anvendes til beboelse. Forslaget er således en udvidelse i forhold til gældende regler.

Forbuddet i *stk. 2* mod at erhverve aktier eller ejerandele i selskaber, der udøver spekulationsforretninger, svarer til den gældende bestemmelse i spekulationsbekendtgørelsens § 7, stk. 1. Undtaget herfra er aktier i pengeinstitutter, forsikringsselskaber, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber samt andele i investeringsforeninger, specialforeninger og udenlandske investeringsinstitutter m.v.

Det foreslås i *stk. 3*, at det er bestyrelsens opgave at tage stilling til for hvilke personer, der er en væsentlig risiko for sammenblanding af egne og Arbejdsmarkedets Tillægspensions interesser, og som derfor er omfattet af bestemmelsen i henhold til *stk. 1*. Typisk vil denne kreds være indskrænket til højtplacerede ledende medarbejdere med direkte forretningsmæssigt ansvar. Bestyrelsen skal sikre, at de personer, der skal være omfattet af forbuddet, er vidende herom, herunder at overtrædelse af bestemmelsen er strafbelagt. Bestyrelsen kan vælge at fastsætte personkredsen baseret på funktioner i stedet for baseret på navne.

Det foreslås i *stk. 4 og 5*, at det er bestyrelsen, der har ansvaret for at udarbejde retningslinjer for indberetning af finansielle transaktioner. De eksterne revisorer skal årligt efter almindelige revisionsmæssige principper gennemgå retningslinjerne og i revisionsprotokollen oplyse, om de er betryggende og er blevet fulgt. Ved en sådan fordeling af pligterne for henholdsvis bestyrelsen og de eksterne revisorer sikres, at den eksterne revisor kan overholde revisorlovens regler om uafhængighed. Det forhold, at der skal ske en årlig indberetning medfører, at alle over en periode skal indberette oplysninger. Derved objektiveres indberetningen.

Det præciseres i *stk. 6*, at de kontoførende institutter har pligt til at udlevere oplysninger om de pågældendes konti og depoter til de eksterne revisorer.

Stk. 7 giver den omfattede personkreds mulighed for som en del af deres aflønning at modtage optioner, warrants m.v., der relaterer sig til aktier i virksomhe-

der, der er koncernforbundet med Arbejdsmarkedets Tillægspension. Bestemmelsen svarer til gældende praksis. Der er således i spekulationsbekendtgørelsens § 5, stk. 3, nr. 2, mulighed for at optage lån til køb af medarbejderaktier og heraf afledte finansielle instrumenter. Differenceafregning i forbindelse med udnyttelsen af sådanne finansielle instrumenter vil ikke være i strid med spekulationsforbuddet.

Tilladelsen i *stk. 8* til at optage lån til erhvervelse af medarbejderaktier og de i *stk. 7* nævnte instrumenter svarer til de gældende regler i spekulationsbekendtgørelsens § 5, stk. 3, nr. 2.

På grund af den specielle interessekonflikt, der kan opstå, hvis den interne revisionschef eller de interne vicerevisionschefer har økonomiske interesser i virksomheder, der er koncernforbundne med den virksomhed, de er ansat i, er der i *stk. 9* indsat et forbud mod, at disse personer kan have økonomiske interesser i sådanne virksomheder. Det er ikke hensigtsmæssigt, hvis revisionschef og vicerevisionschefer kan have sådanne økonomiske interesser, da det vil kunne påvirke den interne revisionschefs og de interne vicerevisionscheferes habilitet og uafhængighed i forhold til den daglige ledelse. Ved økonomiske interesser forstås f. eks. kapitalandele, efterstillet kapital m.v. og finansielle instrumenter afledt heraf. Derimod anses det generelt ikke for en økonomisk interesse i denne henseende at have en pension i en virksomhed. Der henvises til overgangsbestemmelsen i forslagens § 7.

Til § 24 c

Der er alene foretaget en redaktionel ændring i *stk. 1*. Bestemmelsen er en videreførelse af gældende ret.

Til § 24 d

Forslaget til § 24 d svarer til § 80 i lov nr. 453 af 10. juni 2003 om finansiel virksomhed og er resultatet af udvalgsarbejdet i udvalget om ledelses- og spekulationsbestemmelserne, bestående af repræsentanter fra Økonomi- og Erhvervsministeriet, Danmarks Nationalbank, Finanstilsynet samt de finansielle virksomheders organisationer.

Bestemmelsens *stk. 1 og 2* fastslår hvilke personer, der ikke uden tilladelse kan varetage hverv ved siden af hvervet i Arbejdsmarkedets Tillægspension. Det foreslås, at den omfattede personkreds i forhold til den gældende bestemmelse i § 24 h i lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension ændres fra at være titelorienteret til i stedet at vedrøre personer, der er ansat af bestyrelsen, samt personer for hvilke, der er en væsentlig