



Erhvervsudvalget
L 46 - Bilag 4
Offentligt

Folketingets Erhvervsudvalg
Christiansborg
1240 København K

MODTAGET

15 NOV. 2005 15-50

Den Centrale Indlevering

Lovforslag L 46 om ændring af lov om finansiel virksomhed og lov om værdipapirhandel m.fl.

Finansrådet retter herved henvendelse til Erhvervsudvalget vedrørende den ovennævnte lovforslag, som økonomi- og erhvervsministeren fremsatte den 2. november 2005.

Finansrådet har bemærkninger til lovforslagets:

• § 1, nr. 11 om godkendelse af engagementer – samlivsforhold

○ Finansrådet foreslår en bestemt periode for samlivsforholdets varighed som forudsætning for kravet om godkendelse af engagementer.

• § 1, nr. 12 og 13 om ledelsens andre hverv

○ Finansrådet foreslår engagementsforbudet ophævet eller – hvis

der ikke er politisk tilslutning hertil – at det fastsættes i en bekendtgørelse i stedet for i loven, i hvilke virksomheder bestyrel-

sesposter mv. kan beklædes uanset engagementer mellem virksomhederne. Udover bestyrelsesposter bør der også være adgang til at beklæde andre hverv, fx direktørposter, i den anden virksomhed. Endvidere bør bestemmelsen om andre hverv også

gælde for bestyrelsesposter mv. i udenlandske virksomheder.

• § 1, nr. 23 om engagementer

○ Finansrådet foreslår, at også kapitalandele, der er fradraget i

basiskapitalen efter § 139, stk. 1, nr. 4, ikke samtidig skal medregnes i engagementet med udsteder af kapitalandele.

Godkendelse af engagementer – samlivsforhold

Det foreslås i § 1, nr. 11, at reglen i § 78 i lov om finansiel virksomhed om ledelsens godkendelse af engagementer med direkte og slægtninge til

disse udvides med samlivsforhold. Ved samlivsforhold forstås ifølge lovmott-
verne personer, der har boet sammen i ægteskabslignende forhold på fælles

bopæl i en længere periode. Udtrykket "en længere periode" giver anledning til usikkerhed i lovforklaringen med hensyn til, hvilke samlivsforhold der er

omfattet af godkendelseskravet.

Finansrådet skal derfor anmode om, at bestemmelsen præciseres, således

at den omfatter fælles bopæl i mindst to år regnet fra det tidspunkt, hvor der etableres samme folkeregisteradresse. Denne præcisering er ønskelig

ikke mindst under hensyn til, at overtrædelse af § 78 er straffebelagt. To-års

Telefon 3370 1000
Fax 3393 0260

mail@finansraadet.dk
www.finansraadet.dk

Journalnr. 411/02
Dok. nr. 134396-V1

15. november 2005

kravet gælder også ifølge anden lovgivning, f.eks. i boafgiftslovens § 1 og bekendtgørelse nr. 864 af 19. august 2004 om reglerne i lov om landbrugs-ejendomme.

Ledelsens andre hverv

Ifølge § 80 i lov om finansiel virksomhed kan direktører og andre ledende medarbejdere i pengeinstitutter bekæmpe hverv i andre virksomheder med bestyrelsens eller direktionens tilladelse. Det er ifølge § 80, stk. 4, en betingelse, at der ikke er engagementer mellem pengeinstituttet og den anden virksomhed.

Engagementsforbuddet har vist sig klart uhensigtsmæssigt og medført løbende dispensationsansøgninger til tilsynet. Som det fremgår af lovmotiverne er der som oftest ikke nogen reel interessekonflikt og dispensationerne gives derfor som hovedregel. I lovforslagets § 1, nr. 13 foreslås derfor en undtagelse fra engagementsforbuddet i stk. 4, således at direktører og andre ansatte i finansielle virksomheder kan sidde i bestyrelsen for en række nærmere opregnede, navngivne virksomheder som f.eks. Danmarks Skibskreditt, Bornholms Erhvervsfond og Industrialiseringsfonden for Østlande mv.

Grundlæggende finder Finansrådet, at selve engagementsforbuddet i stk. 4 burde kunne ophæves, således at bestyrelsen for den enkelte finansielle virksomhed – som det i øvrigt gælder efter § 80 – selv får kompetence til at forholde sig til, om der foreligger interessekonflikter, der gør et bestyrelses-hverv mv. betænkeligt.

Såfremt det besluttes at opretholde bestemmelsen, som må betragtes som en dansk særregel, skal Finansrådet anmode om, at der til listen i § 80, stk. 5 over de nærmere opregnede virksomheder, hvori bestyrelsesposter kan bekæmpe uanset engagementer, tilføjes følgende virksomheder: Foreningen til Unge Handelsmænds Uddannelse (FUHU) samt Niels Brock Copenhagen Business College, hvor blandt andet Finansrådet udpeger et bestyrelses-medlem. Det pågældende medlem sidder således ikke på vegne af den bank, hvori den pågældende er ansat, men på vegne af sektoren.

Med erfaringerne i erindring fra den tilsvarende opregning i den tidligere bank- og sparekasselov finder Finansrådet det i øvrigt ikke hensigtsmæssigt at lave en udtømmende opregning i lovtjeklisten over de virksomheder, hvori bestyrelsesposter kan bekæmpe. Nye virksomheder etableres løbende, ligesom eksisterende virksomheder ændrer navn og struktur, således som det f.eks. for nylig er sket med Skibskredittfonden. Samtidig vil det være hensigtsmæssigt i lovtjeklisten generelt at angive, at tilladelse ikke er nødvendigt i tilfælde, hvor det pågældende bestyrelsesmedlem er udpeget af en ressortminister, således som det eksempelvis gælder for de to industrialiseringsfonde, som er omtalt i lovforslaget, eller statslige aktieselskaber.

Finansrådet skal derfor foreslå, at der i loven indsættes en bestemmelse om, at der kan gives tilsynet adgang til at udstede en bekendtgørelse, der opregner de virksomheder, hvori ledelsen kan have bestyrelsesposter mv.

uden dispensation. En sådan bekendtgørelse kan løbende ændres administrativt efter behov. Samtidig foreslås indsat i lovtæksten, at det i § 80, stk. 4, anførte engagementsforbud ikke finder anvendelse i forbindelse med hverv, hvor den pågældende er udpeget af regeringen eller et medlem af denne.

Følges disse forslag, er det Finansrådets opfattelse, at det i en bekendtgørelse p.t. vil være relevant at nævne følgende virksomheder: Danmarks Skibsredit A/S, Dansk Udviklingsfinansiering A/S, BSU-fonden, LR Realcredit A/S, Bornholms Erhvervsfond, Grønlandsbanken A/S, Kongeriget Danmark, Fiskeribank, fondsbrøser, autoriserede markedsplasser, clearingcentraler, værdipapircentraler, OMX AB, OMX Exchanges Oy, Forening til Unge Handelsmænds Uddannelse (FUHU) samt Niels Brock Copenhagen Business College,

For så vidt angår de opregnede virksomheder, hvor ledelsesmedlemmer mv. kan beklæde hverv, følger det af bestemmelsen (lovforslagets § 80, stk. 5), at der alene er tale om, at de pågældende kan beklæde bestyrelsesposter i de andre virksomheder. Det samme gælder i forslaget til ny stk. 6, hvorfor-ter bestyrelsesposter kan beklædes i andre virksomheder, som drives mid-tertidigt med henblik på sikring eller afvikling af engagementet. Dette er en begrænsning i forhold til de øvrige bestemmelser i § 80. Ifølge disse be- stemmelser kan de pågældende også beklæde hverv som "funktionær eller på anden måde deltage i ledelsen eller driften af den anden virksomhed."

Finansrådet skal amode om, at tæksten i lovforslaget gøres konsekvent med den øvrige tekst i bestemmelsen og således tilføjes: "som bestyrelses- medlem, funktionær eller på anden måde at deltage i ledelsen eller driften af den anden virksomhed".

Den typiske situation i det nye stk. 5 vil ganske vist være, at en direktør mv. deltager i bestyrelsen for de opregnede selskaber, men hvor det drejer sig om deltagelse i ledelsen af en virksomhed, som midlertidigt drives af et pengeinstitut, jf. stk. 6, kan der være behov for at kunne deltage som be- styrelsesmedlem eller som direktør.

Der kan også være tale om at beklæde hverv i udenlandske erhvervsvirksomheder. Med henblik herpå samt for at arkivere enhver tvivl skal Finansrå- det amode om, at det præciseres i § 80, stk. 1, at bestemmelsen også om- fatter deltagelse i ledelsen eller driften af sådanne virksomheder, samt at det præciseres i stk. 4, sidste pkt., at ordene "hvor finansielle virksomheder i fællesskab eller sammen ejer mere end 4/5 af kapitalandelen" også omfatter udenlandske erhvervsvirksomheder.

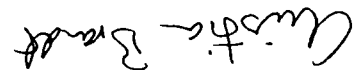
Engagementer

Det foreslås i § 1, nr. 23, at kapitalandele (ejeraandele), som er fratrukket i pengeinstituttets basiskapital, ikke samtidig skal medregnes i pengeinstituttets engagement med udstederen af kapitalandelen. Lovforslaget gælder imidlertid kun de kapitalandele, der er fratrukket efter § 139, stk. 1, nr. 2, 3

chb@finansraadet.dk

Direkte 3370 1061

Christian Brandt



Med venlig hilsen

og 5, men derimod ikke nr. 4-kapitalandele. Begrundelsen er ifølge lovbe-
mærkningerne, at disse kapitalandele er summen af flere kapitalandele i
andre kredit- og finansieringsinstitutter, hvor det ikke er muligt at identifi-
cere de kapitalandele, der fradrages i basiskapitalen.

Finansrådet finder det positivt, at kapitalandele, der er fratrukket basiskapi-
talen, kan holdes ude af engagementsopgørelserne. Dette burde imidlertid
også gælde for de kapitalandele, der er omfattet af nr. 4, da der – uanset
de ikke umiddelbart kan individualiseres – i realiteten også her er tale om
en dobbelt medregning.

Finansrådet foreslår, at der etableres en ordning, hvor pengeinstitutterne
efter nærmere regler kan individualisere de kapitalandele, der ikke skal
medregnes i engagementsopgørelserne. Dette kan gøres på flere måder.

Eksempelvis kan man lade det være op til institutterne at afgøre, hvilke af
nr. 4-kapitalandelene, de ikke ønsker, skal indgå i engagementsopgørelsen.
Alternativt kan man vælge en model, hvor det først er den største kapital-
andel, der udelades. Er der fortsat "luft" ned til 10 pct.-grænsen, kan den
næststørste kapitalandel udelades osv., indtil man når 10 pct.-grænsen.

Særligt for en række mindre pengeinstitutter, der har en større portefølje af
de pågældende kapitalandele, kan den manglende fradragsmulighed efter
nr. 4 have stor betydning.