



Folketingets Erhvervsudvalg

ERHVERVSMINISTEREN

03. november 2021

Besvarelse af spørgsmål 3 alm. del stillet af udvalget den 6. oktober efter ønske fra Rune Lund (EL).

ERHVERVSMINISTERIET

Slotsholmsgade 10-12
1216 København K

Spørgsmål:

Vil ministeren, i forlængelse af artiklerne »Finanstilsynet magtesløse over for finansbossers private spekulation« i Økonomisk Ugebrev nr. 30 fra 3. oktober 2021, »Dansk verdensetter i investering havnet i uheldig dobbeltrolle« i Økonomisk Ugebrev nr. 27 fra 12. september 2021 og »Topboss i PFA Ejendomme i kritisabel dobbeltrolle« i Økonomisk Ugebrev nr. 22 fra 8. august 2021, redegøre for, om ministeren ønsker at afdække omfanget af de skitserede problemer?

Tlf. 33 92 33 50
Fax 33 12 37 78
CVR-nr. 10 09 24 85
EAN nr. 5798000026001
em@em.dk
www.em.dk

Svar:

Jeg har til brug for besvarelsen forelagt spørgsmålet for Finanstilsynet, der har oplyst følgende, som jeg kan henholde mig til:

”De artikler, der henvises til i spørgsmålet, er en del af en artikelserie om mulige interessekonflikter i den finansielle sektor som følge af dobbeltroller.

Den finansielle lovgivning indeholder en række bestemmelser, der skal sikre, at eventuelle interessekonflikter for direktionen og ledende medarbejdere i finansielle virksomheder håndteres, så det blandt andet sikres, at der ikke kan handles i strid med kundernes interesse. Reglerne gælder bl.a. for forsikrings- og pensionselskaber samt fondsmæglerselskaber, som der henvises til i de i spørgsmålet angivne artikler.

Lov om finansiell virksomhed opstiller i § 77 et spekulationsforbud. Formålet med bestemmelsen er at hindre konflikter mellem den finansielle virksomheds interesser og egeninteressen hos en person, der er omfattet af spekulationsforbuddet, dvs. personer, der er ansat af bestyrelsen eller ledende medarbejdere.

Derudover stiller § 80 krav om, at bestyrelsen eller direktionen skal godkende ledende medarbejders øvrige hverv, udøvelse af selvstændig erhvervsvirksomhed m.v.

Det er virksomhedernes bestyrelser, der er ansvarlige for at tage stilling til, for hvilke andre ansatte end direktionen, der er risiko for konflikter mellem egne og den finansielle virksomheds interesser, og som derfor skal være omfattet af forbuddet i § 77, henholdsvis have direktionens tilladelse til det pågældende hverv efter § 80.

Derudover er det virksomhedernes bestyrelser, der er ansvarlige for at vurdere og godkende henholdsvis direktionens og øvrige ansattes udøvelse af selvstændig erhvervsvirksomhed, f.eks. investeringsvirksomhed, ejendomsforvaltning eller deltagelse i ledelsen af anden erhvervsvirksomhed end den finansielle virksomhed.

Reglerne fastslår, at virksomhedernes bestyrelser skal sikre fuld gennemsigtighed i forhold til, hvor der kan være risiko for interessekonflikter, og det er bestyrelsernes ansvar at træffe beslutning om de nødvendige procedurer og foranstaltninger i øvrigt til at håndtere disse. Bestyrelserne har desuden ansvaret for at udarbejde retningslinjer for kontrol med overholdelse af spekulationsforbuddet.

Tilsvarende regler gælder for fondsmæglerselskaber efter fondsmæglerlovens §§ 83-87 og §§ 89-93. Efter fondsmæglerlovens § 95 er der desuden krav om, at fondsmæglerselskaber og øvrige værdipapirhandlere omfattet af fondsmæglerloven har passende regler og procedurer for ledelsens, de ansattes og de tilknyttede agents ("relevante personer") transaktioner med finansielle instrumenter, herunder noterede aktier.

Reglerne og procedurerne skal bl.a. sikre, at ovennævnte "relevante personer", der er involveret i aktiviteter, der kan give anledning til eventuelle interessekonflikter, eller har adgang til fortrolige oplysninger vedrørende kunder, ikke indgår i en personlig transaktion, som indebærer misbrug eller uretmæssig videregivelse af fortrolige oplysninger, eller kan være i strid med en forpligtelse, herunder forpligtelsen til at handle i kundernes bedste interesse.

Reglerne og procedurerne skal bl.a. omhandle underretning om personlige transaktioner samt registrering af personlige transaktioner, herunder enhver tilladelse eller ethvert forbud vedrørende en sådan transaktion.

Fondsmæglerselskaber kan få tilladelse til handel for egen regning med finansielle instrumenter, herunder noterede aktier. Tilladelsen giver mulighed for at placere fondsmæglerselskabets egne midler i spekulative positioner, herunder i noterede aktier og aktiemarkedet. Sådan aktivitet skal i sagens natur ske inden for den øvrige regulering, herunder i overensstemmelse med reglerne som skal modvirke interessekonflikter.

Det er vurderingen, at der allerede er regler, der skal sikre, at virksomhederne håndterer potentielle interessekonflikter. De i spørgsmålet angivne artikler giver ikke anledning til en anden vurdering heraf.

Finanstilsynet fører tilsyn med virksomhedernes håndtering af interessekonflikter med afsæt i en risikobaseret tilgang. Da reglerne forudsætter, at virksomhederne skal håndtere eventuelle interessekonflikter, har Finanstilsynets i udgangspunktet en forventning om, at virksomhederne har forholdt sig hertil og sikret, at eventuelle interessekonflikter i forhold til dobbeltroller er håndteret.

Finanstilsynet kan imidlertid f.eks. i forbindelse med en inspektion udfordre virksomhedernes og bestyrelsernes procedurer og vurderinger. Finanstilsynet gennemgår ikke samtlige processer og vurderinger men kan f.eks. foretage stikprøver eller efterprøve oplysninger, der kan give mistanke om adfærd i strid med reglerne til skade for kundernes interesse.

Finanstilsynet har på grund af den skærpede tavshedspligt ikke mulighed for at give konkrete oplysninger om tilsynet med konkrete virksomheder.”.

Med venlig hilsen

Simon Kollerup