

Til lovforslag nr. L 214. Vedtaget af Folketinget ved 3. behandling den 4. juni 2004*)

Forslag

til

Lov om ændring af lov om værdipapirhandel m.v., lov om finansiel virksomhed, lov om erhvervsdrivende virksomheders aflæggelse af årsregnskab m.v. (årsregnskabsloven) med flere love

(Ændring af Finanstilsynets og Fondsrådets kompetenceområder, Fondsrådets sammensætning, kontrol af visse virksomheders overholdelse af regler for finansiel information, SE-selskaber)

§ 1

I lov om værdipapirhandel m.v., jf. lovbestemt nr. 1269 af 19. december 2003, foretages følgende ændringer:

1. I § 2, stk. 1, nr. 12, § 19, stk. 2, og § 88, stk. 2, ændres »Fondsrådets« til: »Finanstilsynets«.

2. I § 2, stk. 2, § 21, stk. 2, § 22, stk. 4, § 23, stk. 2 og 3 og to steder i stk. 4, § 24, stk. 2, § 25, stk. 5, § 26 a, § 30, stk. 1 og 2, § 31, stk. 2, § 32, stk. 3, § 33, stk. 2 og 4, § 42 a, § 43, stk. 3, § 44, stk. 3 og 5 og to steder i stk. 4, § 45, stk. 1, 2 og 4, § 46, stk. 2, § 47, stk. 2, og to steder i § 48, stk. 3, § 83 a, stk. 6, § 84 b, stk. 2, nr. 7 og 8 og tre steder i nr. 6, og § 88, stk. 3 og 4, ændres »Fondsrådet« til: »Finanstilsynet«.

3. § 3, stk. 2, affattes således:

»Stk. 2. Økonomi- og erhvervsministeren fastsætter nærmere regler om god værdipapirhandelskik.«

4. § 4, stk. 1, nr. 1, affattes således:

»1) finansielle virksomheder, der har tilladelse som pengeinstitut, for så vidt disse virksomheder har tilladelse efter lov om finansiel virksomhed § 9, stk. 1, samt finansielle virksomheder, der har tilladelse som fondsmæglerelskab,«.

5. I § 7 indsættes efter stk. 1 som nye stykker:

»Stk. 2. Bestemmelser om bestyrelsen eller medlemmer heraf i § 12, stk. 1, § 12 d, stk. 5, og § 31 stk. 1, nr. 2, skal i SE-selskaber med et tostrengt ledelsessystem alene finde anvendelse på tilsynsorganet eller medlemmer heraf med de fornødne tilpasninger.

Stk. 3. Bestemmelser om bestyrelsen eller medlemmer heraf samt bestemmelser om ledelsen i § 9, § 12 a, stk. 1 og 3, § 12 c, § 12 d, stk. 1-3, § 13, § 34, stk. 4, nr. 1 og 2, § 37, stk. 8, § 37 a, stk. 1, § 60, stk. 4, § 84 b, stk. 2, nr. 2, og stk. 3, § 87, stk. 1, § 95, stk. 1, og § 96, stk. 1, skal i SE-selskaber med et tostrengt ledelsessystem ud over ledelsesorganet, jf. § 8, stk. 1, i lov om det europæiske selskab, også finde anvendelse på tilsynsorganet eller medlemmer heraf med de fornødne tilpasninger.«

Stk. 2-5 bliver herefter stk. 4-7.

6. I § 11, to steder i § 84 b, stk. 1, i § 84 b, stk. 3, i § 88, stk. 1, og fire steder i § 93, stk. 2, udgår »eller Fondsrådet«.

7. I § 12, stk. 2, ændres »stk. 5« til: »stk. 6«.

8. I § 12 b, stk. 1, og § 12 d, stk. 1, indsættes efter »Personer«: », der ifølge lov eller vedtægtsbestemmelse er«.

F. t. l. vedr. værdipapirhandel m.v.

9. § 12 b, stk. 4 og 5, affattes således:

»Stk. 4. Bestyrelsen skal for personer omfattet af stk. 1 udarbejde retningslinjer for kontrol med overholdelse af forbuddet i stk. 1 og stk. 2, 1. pkt., herunder om indberetning af formuedispositioner.

Stk. 5. Den eksterne revision skal én gang om året gennemgå den finansielle virksomheds retningslinjer efter stk. 4 og i revisionsprotokollatet vedrørende årsrapporten oplyse, om retningslinjerne vurderes at være betryggende og have fungeret hensigtsmæssigt, og om virksomhedens kontrolprocedurer har givet anledning til bemærkninger.«

10. I § 12 b indsættes efter stk. 5 som nyt stykke:

»Stk. 6. Et kontoførende institut har på anmodning fra bestyrelsen i den finansielle virksomhed pligt til at give den finansielle virksomheds eksterne revision adgang til oplysninger om konti og depoter samt til at udlevere udskrifter derfra for personer omfattet af stk. 1.«

Stk. 6-9 bliver herefter stk. 7-10.

11. I § 12 b, stk. 7 og 8, der bliver stk. 8 og 9, ændres »6« til: »7«.

12. I § 12 b, stk. 9, der bliver stk. 10, ændres »1-8« til: »1-9«.

13. § 16, stk. 2, 1. pkt., affattes således:

»Finanstilsynet kan fastsætte regler for markeder, hvor der handles værdipapirer, og som drives af en eller flere værdipapirhandlere alene eller i forening.«

14. I § 20, stk. 2, indsættes før 1. pkt.:

»En fondsbørs kan optage et kreditinstitut eller et investeringselskab som nævnt i § 4, stk. 1, nr. 3, der ikke udøver værdipapirhandel gennem en filial eller ved tjenesteydelser her i landet, jf. §§ 30 og 31 i lov om finansiell virksomhed, som medlem.«

15. §§ 26 og 29 a, § 31, stk. 3, § 32, stk. 1, 2. pkt., og §§ 32 a og 33 a ophæves.

16. I § 68, stk. 3, indsættes efter 1. pkt.:

»Det samme gælder meddelelser om udslettelse, medmindre udslettelsen er en følge af konkurs, likvidation, fusion, spaltning eller lignende på investeringstidspunktet uforudsete begivenheder.«

17. Overskriften til *kapitel 25* affattes således:

»Kapitel 25

Tilsyn, kontrol m.v.«

18. § 83 affattes således:

»§ 83. Finanstilsynet påser overholdelsen af denne lov og de regler, der er udstedt i medfør af loven, undtagen § 12 b, stk. 1 og 2.

Stk. 2. Fondsrådet skal for udstedere af værdipapirer, der er optaget til notering eller handel på en fondsbørs, eller hvis værdipapirer handles på en autoriseret markedsplads, kontrollere, at reglerne for finansiell information i årsrapporter og delårsrapporter i lov om finansiell virksomhed §§ 183-193, lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. §§ 55-65 og lov om erhvervsdrivende virksomheders aflæggelse af årsregnskab m.v. (årsregnskabsloven) er overholdt. Fondsrådet skal tillige kontrollere, at regler udstedt i medfør af lov om finansiell virksomhed § 196, lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 68 og årsregnskabsloven er overholdt, ligesom Fondsrådet kontrollerer overholdelse af bestemmelserne i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1606/2002 af 19. juli 2002 om anvendelse af internationale regnskabsstandarder. Fondsrådet udøver i den forbindelse de beføjelser, der er tillagt Finanstilsynet i henhold til lov om finansiell virksomhed § 197, lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 69, og de beføjelser, der er tillagt rådet i henhold til årsregnskabslovens § 159 a. Finanstilsynet og Erhvervs- og Selskabsstyrelsen virker som sekretariat for Fondsrådet og optræder på dets vegne i den forbindelse.

Stk. 3. Ved Fondsrådets kontrol af overholdelsen af regler for finansiell information i årsrapporter og delårsrapporter i henhold til stk. 2 har Fondsrådet de beføjelser, der er tillagt Finanstilsynet i § 87, stk. 1-3 og 6, jf. dog § 83 b, stk. 3 og 4.

Stk. 4. Finanstilsynet kan i særlige tilfælde anvende fremmed bistand. Fondsrådet kan i særlige tilfælde anvende fremmed bistand i forbindelse med rådets kontrol efter stk. 2.

Stk. 5. § 346, stk. 4, og § 356 i lov om finansiell virksomhed finder tilsvarende anvendelse på Finanstilsynets tilsyn efter denne lov.

Stk. 6. Finanstilsynet afgiver en årlig beretning til økonomi- og erhvervsministeren om sin virksomhed efter denne lov. Finanstilsynet udarbejder årligt en liste over regulerede markeder, dvs. fondsbørser og autoriserede markedspladser, til opfyldelse af artikel 16 i Rådets direktiv 93/22/EØF af 10. maj 1993 om investeringservice i forbindelse med værdipapirer. Fondsrådet afgiver en årlig redegørelse til økonomi- og erhvervsministeren om sin virksomhed efter stk. 2.

Stk. 7. Finanstilsynet afgiver i samarbejde med Forbrugerstyrelsen årligt til økonomi- og erhvervsministeren en rapport over status for udstedelse af regler om god værdipapirhandelsskik og om erfaringerne med reglernes anvendelse, jf. § 3, stk. 2.

Stk. 8. Regler udstedt i medfør af § 19, stk. 1 og 2, § 33, stk. 4, § 41, stk. 3, § 42, stk. 5, § 52, stk. 1 og 2, og § 54, stk. 4, samt ændringer heri skal anmeldes til Finanstilsynet.«

19. § 83 a, stk. 1, affattes således:

»Finanstilsynet kan bestemme, at tilsynets beføjelser efter

- 1) § 23, stk. 3, og regler udstedt i medfør af § 22, stk. 4, § 23, stk. 4, § 24, stk. 2, og § 25, stk. 5, kan udøves på tilsynets vegne af en fondsbørs på nærmere fastsatte vilkår,
- 2) § 31, stk. 2, og regler udstedt i medfør af § 29, stk. 3, § 30, § 32, stk. 3, og § 33, stk. 4, 1. pkt., kan udøves på tilsynets vegne af en fondsbørs henholdsvis en autoriseret markedsplads på nærmere fastsatte vilkår og
- 3) § 83, stk. 1, til at påse overholdelsen af bestemmelserne i § 27, § 28, § 29, stk. 1 og 2, § 31, stk. 1, § 32, stk. 1, og § 33, stk. 1, kan udøves på tilsynets vegne af en fondsbørs henholdsvis en autoriseret markedsplads på nærmere fastsatte vilkår.«

20. Efter § 83 a indsættes:

»§ 83 b. Ved kontrollen i medfør af § 83, stk. 2, skal det undersøges, om reglerne for finansiel information er overholdt i udvalgt finansiel information fra de omfattede udsteders årsrapporter og delårsrapporter. Kontrollen omfatter hvert år op til 20 pct. af de af § 83, stk. 2, omfattede udstedere. De pågældende udstedere udvælges såvel ud fra en risikomæssig betragtning som ved tilfældig udvælgelse.

Stk. 2. En undersøgelse efter stk. 1 iværksættes ved en formel kontrol for åbenbare overtrædelser af reglerne for finansiel information i de

udvalgte udsteders årsrapporter og delårsrapporter.

Stk. 3. Hvis der ved den formelle kontrol efter stk. 2 er begrundet formodning om, at den finansielle information indeholder fejl og mangler af betydning for investorerne beslutningstagen, indhenter Fondsrådet en redegørelse fra virksomheden, dens ledelse eller dens eksterne revisorer. Såfremt der, efter at Fondsrådet har indhentet denne redegørelse, fortsat er begrundet formodning om, at den finansielle information indeholder fejl og mangler af betydning for investorerne beslutningstagen, indhenter Fondsrådet yderligere oplysninger fra virksomheden eller dens ledelse, herunder revisionsprotokollater. Fondsrådet kan kræve, at en redegørelse eller yderligere oplysninger fra virksomheden eller dens ledelse attesteres af revisor, og kan fastsætte en frist for, hvornår redegørelsen eller oplysningerne skal være Fondsrådet i hænde.

Stk. 4. Såfremt der fortsat, efter at Fondsrådet har gennemført en formel kontrol efter stk. 2 og indhentet en redegørelse eller yderligere oplysninger efter stk. 3, er begrundet formodning om, at den finansielle information indeholder fejl og mangler af betydning for investorerne beslutningstagen, kan Fondsrådet iværksætte en mere dybtgående kontrol af den finansielle information.

Stk. 5. Uanset stk. 2-4 kan Fondsrådet i tilfælde, hvor særlige konkrete forhold giver en begrundet formodning om, at den finansielle information indeholder fejl og mangler af betydning for investorerne beslutningstagen, umiddelbart iværksætte en mere dybtgående kontrol af finansiel information fra enhver udsteder omfattet af § 83, stk. 2.

Stk. 6. For de udstedere i § 83, stk. 2, der er omfattet af lov om finansiel virksomhed eller lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., kan Fondsrådet iværksætte en kontrol, der ikke følger bestemmelserne i stk. 2-5. Bestemmelserne i stk. 1-5 berører endvidere ikke Finanstilsynets mulighed for som led i sit almindelige tilsyn at påse forhold og foretage mere dybtgående undersøgelser, der også omfatter regnskabsmæssige forhold hos de i 1. pkt. nævnte udstedere. Fondsrådet træffer afgørelser i sager om finansiel information, der indgår som led i dette tilsyn, og som vedrører de pågældende udstedere.«

21. Overskriften til *kapitel 26* affattes således:

»Kapitel 26

*Nærmere bestemmelser om Fondsrådet,
tavsghedspligt m.v.«*

22. § 84 affattes således:

»§ 84. Økonomi- og erhvervsministeren ned-sætter Fondsrådet, som består af 14 medlemmer. Rådet sammensættes således:

- 1) En formand med økonomisk erhvervsmæs-sig sagkundskab.
- 2) En næstformand med juridisk erhvervsmæs-sig sagkundskab.
- 3) Et medlem med teoretisk regnskabsmæssig sagkundskab.
- 4) Et medlem med teoretisk sagkundskab in-den for kapitalmarkedsforhold.
- 5) Et medlem med økonomisk finansiell indsig-t, som indstilles af Danmarks Nationalbank.
- 6) To forbrugerrepræsentanter, som indstilles af Forbrugerrådet og Dansk Aktionærfore-ning i forening.
- 7) To repræsentanter for udstedere af andre værdipapirer end realkreditobligationer, som indstilles af Dansk Industri, Danmarks Rederiforening og HTS – Interesseorganisa-tionen i forening.
- 8) En repræsentant for realkreditobligationsud-stederne, som indstilles af Realkreditrådet.
- 9) En repræsentant for værdipapirhandlerne, som indstilles af Finansrådet og Investe-ringsForeningsRådet i forening.
- 10) En repræsentant for værdipapirhandlerne, som indstilles af Børsmæglerforeningen.
- 11) En repræsentant for de institutionelle inve-storer, som indstilles af Forsikring & Pensi-on, Foreningen af Firmapensionskasser, Ar-bejdsmarkedets Tillægspension og Løn-modtagernes Dyrtidsfond i forening.
- 12) En repræsentant for revisorerne, som indstil-les af Foreningen af Statsautoriserede Revi-sorer.

Stk. 2. Fondsrådet

- 1) træffer bortset fra § 3, stk. 1, afgørelser i sa-ger af principiel karakter samt i sager, der har videregående betydelige følger for aktø-terne på værdipapirmarkedet,
- 2) rådgiver Finanstilsynet i forbindelse med dets udstedelse af regler og i forbindelse med principielle sager om god værdipapir-handelsskik og sager om god værdipapir-

handelsskik, der har videregående betydeli-ge følger for værdipapirmarkedet i henhold til § 3, samt

- 3) bistår Finanstilsynet med dets informations-virksomhed.

Stk. 3. Fondsrådet kontrollerer desuden, om regler for finansiell information i årsrapporter og delårsrapporter af udstedere af værdipapirer, der er optaget til notering eller handel på en fondsbørs, eller hvis værdipapirer handles på en autoriseret markedsplads, er overholdt, jf. § 83, stk. 2, og § 83 b.

Stk. 4. Rådets medlemmer udpeges for 4 år ad gangen. Medlemmerne kan genudpeges.

Stk. 5. For hvert medlem udpeges en supple-ant. Ved et medlems forfald deltager supplean-ten på medlemmets vegne. For det medlem, der indstilles efter stk. 1, nr. 12, udpeges der yderli-gere 3 suppleanter. Fondsrådets formand beslut-ter, hvilken af disse yderligere suppleanter der i givet fald skal deltage i det enkelte møde.

Stk. 6. Ved rådets behandling af sager om god værdipapirhandelsskik, jf. stk. 2, nr. 2, indkaldes Forbrugeroombudsmanden til at deltage i det på-gældende dagsordenspunkt. Forbrugeroombuds-manden har i sager om god værdipapirhandels-skik samme beføjelser som rådets medlemmer.

Stk. 7. § 84 a finder anvendelse for medlem-merne og suppleanterne af rådet. 1. pkt. gælder dog ikke ved behandling af sager om udstedelse af regler om god værdipapirhandelsskik.

Stk. 8. Rådet træffer afgørelse med simpelt flertal. Ved stemmelighed er formandens stem-me afgørende.

Stk. 9. Fondsrådet fastsætter sin egen forret-ningsorden, der godkendes af økonomi- og er-hvervsministeren.«

23. I § 84 a, stk. 1, udgår »og Fondsrådets«.

24. I § 84 a, stk. 1 og 2, og § 84 b, stk. 2 og 3, ud-går »eller Fondsrådets«.

25. I § 84 a, stk. 1 og 2, ændres »rådets« til: »Fondsrådets«.

26. I § 84 a, stk. 1, indsættes som 3. pkt.:

»Bestemmelserne i dette stykke finder tillige anvendelse på ansatte i Erhvervs- og Selskabs-styrelsen som led i udøvelsen af sekretariats-funktionen for Fondsrådet, jf. § 83, stk. 2.«

27. I § 84 a, stk. 5, nr. 1, indsættes efter »Finans-tilsynet«: »og Det Finansielle Virksomhedsråd«.

28. I § 84 a, stk. 5, indsættes som nr. 16 og 17:
 »16) Erhvervs- og Selskabsstyrelsen for så vidt angår oplysninger modtaget som led i Fondsrådets kontrol efter § 83, stk. 2, og § 83 b.
 17) Revisortilsynet og Disciplinærnævnet for Statsautoriserede og Registrerede Revisorer til varetagelsen af deres opgaver.«

29. § 84 b, stk. 2, nr. 5, affattes således:

- »5) Den, mod hvem Finanstilsynet indleder undersøgelse for overtrædelse af § 29 om indberetning af aktiebesiddelser eller for overtrædelse af kapitel 10.«

30. I § 84 b, stk. 2, nr. 6, udgår »i sager af vidtrækkende eller principiel betydning«.

31. I § 84 b indsættes efter stk. 3 som nyt stykke:

»Stk. 4. Stk. 1 og 3 finder tilsvarende anvendelse på afgørelser truffet af Fondsrådet som led i rådets kontrol efter § 83, stk. 2, og § 83 b. Som part i forhold til Fondsrådets afgørelser truffet som led i rådets kontrol efter § 83, stk. 2, og § 83 b anses i øvrigt enhver, som Fondsrådet anser for part i sagen.«

Stk. 4 og 5 bliver herefter stk. 5 og 6.

32. I § 84 b, stk. 5, der bliver stk. 6, ændres »2-4« til: »2, 3 og 5«.

33. § 87, stk. 4, ophæves.

Stk. 5 og 6 bliver herefter stk. 4 og 5.

34. I § 87 indsættes som stk. 6:

»Stk. 6. Finanstilsynet kan indhente oplysninger efter stk. 1-5 til brug for de i § 84 a, stk. 5, nr. 13-15, nævnte myndigheder.«

35. § 87 a ophæves.

36. I § 88, stk. 1, indsættes som 3. pkt.:

»Bestemmelserne i dette stykke finder tillige anvendelse på afgørelser truffet af Fondsrådet som led i rådets kontrol efter § 83, stk. 2, og § 83 b, stk. 2-4.«

37. I § 88, stk. 3, indsættes efter »afgørelser«: »truffet i henhold til denne lov eller regler udstedt i medfør af loven samt de nævnte virksomheders afgørelser«.

38. I § 93, stk. 1, 1. pkt., ændres »12 b, stk. 1-5 og 8« til: »§ 12 b, stk. 1-5 og 9«, og »§ 31, stk. 1 og 3« ændres til: »§ 31, stk. 1«.

39. I § 93, stk. 3, ændres »Fondsrådet eller Finanstilsynet« til: »Finanstilsynet eller Erhvervs- og Selskabsstyrelsen«.

40. I § 95 udgår to steder i stk. 1 og i stk. 2 », Fondsrådet«.

41. I § 99, stk. 1, ændres »§ 136« til: »§§ 136-136 i«.

§ 2

I lov om finansiel virksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 1268 af 19. december 2003, som ændret ved § 1 i lov nr. 365 af 19. maj 2004, foretages følgende ændringer:

1. I § 77, stk. 1, og § 80, stk. 1, indsættes efter »Personer«: », der ifølge lov eller vedtægtsbestemmelse er«.

2. § 77, stk. 4 og 5, affattes således:

»Stk. 4. Bestyrelsen skal for personer omfattet af stk. 1 udarbejde retningslinjer for kontrol med overholdelse af forbuddet i stk. 1 og stk. 2, 1. pkt., herunder om indberetning af formuedispositioner.

Stk. 5. Den eksterne revision skal én gang om året gennemgå den finansielle virksomheds retningslinjer efter stk. 4 og i revisionsprotokollatet vedrørende årsrapporten oplyse, om retningslinjerne vurderes at være betryggende og have fungeret hensigtsmæssigt, og om virksomhedens kontrolprocedurer har givet anledning til bemærkninger.«

3. I § 77 indsættes efter stk. 5 som nyt stykke:

»Stk. 6. Et kontoførende institut har på anmodning fra bestyrelsen i den finansielle virksomhed pligt til at give den finansielle virksomheds eksterne revision adgang til oplysninger om konti og depoter samt til at udlevere udskrifter derfra for personer omfattet af stk. 1.«

Stk. 6-9 bliver herefter stk. 7-10.

4. I § 77, stk. 7 og 8, der bliver stk. 8 og 9, ændres »6« til: »7«.

5. I § 77, stk. 9, der bliver stk. 10, ændres »1-8« til: »1-9«.

6. § 183, stk. 2, affattes således:

»Stk. 2. Årsrapporten skal udarbejdes i overensstemmelse med reglerne i dette kapitel og regler fastsat i medfør af § 196, jf. dog stk. 3.«

7. I § 183 indsættes som stk. 3:

»Stk. 3. Hvor bestemmelser i dette kapitel eller regler udstedt i medfør heraf regulerer samme forhold, som Rådets forordning om anvendelse af internationale regnskabsstandarder regulerer, jf. forordningens artikel 4, har bestemmelserne i dette kapitel eller reglerne udstedt i medfør heraf ikke gyldighed for de af forordningens artikel 4 omfattede virksomheders koncernregnskaber.«

8. § 197 affattes således:

»§ 197. Med henblik på at sikre, at finansielle virksomheders og finansielle holdingvirksomheders årsrapporter er i overensstemmelse med reglerne i dette kapitel og de regler, der er udstedt i medfør af § 196, og at finansielle virksomheders koncernregnskaber omfattet af artikel 4 i Rådets forordning om anvendelse af internationale regnskabsstandarder er i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder, kan Finanstilsynet

- 1) yde vejledning,
- 2) påtale overtrædelser og
- 3) påbyde, at fejl skal rettes, og at overtrædelser skal bringes til ophør.«

9. § 344, stk. 1, affattes således:

»Finanstilsynet påser overholdelsen af denne lov og af de regler, der er udstedt i medfør af loven, undtagen § 77, stk. 1 og 2. Dog påser Erhvervs- og Selskabsstyrelsen overholdelsen af § 15, stk. 1, 2 og 4, og §§ 83, 87, 91 og 112. Fondsrådet kontrollerer med Finanstilsynet som sekretariat, at reglerne for finansiell information i årsrapporter og delårsrapporter i §§ 183-193 samt i regler udstedt i medfør af § 196 er overholdt for finansielle virksomheder, som har udstedt værdipapirer, der er optaget til notering eller handel på en fondsbørs, eller hvis værdipapirer handles på en autoriseret markedsplads, jf. lov om værdipapirhandel m.v. § 83, stk. 2 og 3, og § 83 b. Fondsrådet udøver i den forbindelse beføjelserne i medfør af § 197.«

10. § 345, stk. 2, nr. 1, affattes således:

»1) træffer bortset fra § 43 og bortset fra sager vedrørende overholdelsen af §§ 183-193 og regler udstedt i medfør af § 196 for finansielle virksomheder, som har udstedt værdipapirer, der er optaget til notering eller handel på en fondsbørs, eller hvis værdipapirer handles på en autoriseret markedsplads, afgørelser i tilsynssager af principiel karakter

samt i tilsynssager, der har videregående betydelige følger for finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder,«.

11. I § 354, stk. 5, indsættes som nr. 17:

»17) Revisortilsynet og Disciplinærnævnet for Statsautoriserede og Registrerede Revisorer til varetagelsen af deres opgaver.«

12. I § 361, stk. 1, nr. 4, ændres »9.500« til: »12.000«.

13. I § 361, stk. 1, indsættes som nr. 15:

»15) Finansielle virksomheder, som har udstedt værdipapirer, der er optaget til notering eller handel på en fondsbørs, eller hvis værdipapirer handles på en autoriseret markedsplads, og hvis markedsværdi af de noterede eller handlede værdipapirer er på 1 mia. kr. og derover ultimo året, betaler 40.000 kr. årligt. Tilsvarende finansielle virksomheder med en markedsværdi af de noterede eller handlede værdipapirer på 250 mio. kr. og derover, men under 1 mia. kr. ultimo året, betaler 20.000 kr. årligt, og finansielle virksomheder med en markedsværdi af de noterede eller handlede værdipapirer på under 250 mio. kr. ultimo året betaler 10.000 kr. årligt. Afdelinger af investeringsforeninger og specialforeninger, som har udstedt værdipapirer, der er optaget til notering eller handel på en fondsbørs, eller hvis værdipapirer handles på en autoriseret markedsplads, betaler 5.000 kr. årligt.«

14. I § 374 indsættes som stk. 4-6:

»Stk. 4. Såfremt en finansiell virksomhed eller en finansiell holdingvirksomhed, som har udstedt værdipapirer, der er optaget til notering eller handel på en fondsbørs, eller hvis værdipapirer handles på en autoriseret markedsplads, ikke opfylder sine forpligtelser efter bestemmelserne i §§ 183-193 eller bestemmelser fastsat i medfør af § 196, kan Fondsrådet give den pågældende virksomhed pålæg om ændring af forholdet, herunder pålæg om offentliggørelse af ændrede eller supplerende oplysninger. Skønnes det hensigtsmæssigt, kan Fondsrådet selv offentliggøre de pågældende oplysninger, offentliggøre pålægget eller suspendere eller slette de berørte værdipapirer fra notering på en fondsbørs eller

fra optagelse til handel på en autoriseret markedsplads.

Stk. 5. Den finansielle virksomhed eller finansielle holdingvirksomhed, der ikke efterlever et pålæg fra Fondsrådet eller afgiver urigtige eller vildledende oplysninger til Fondsrådet, straffes med bøde, for så vidt højere straf ikke er forskyldt efter anden lovgivning.

Stk. 6. Bestemmelserne i stk. 1-3 finder tilsvarende anvendelse på Fondsrådet ved Fondsrådets kontrol efter § 344, stk. 1, 3. pkt.«

15. I § 401, stk. 2, ændres »§ 77, stk. 9« til: » 77, stk. 10«.

§ 3

I lov nr. 1169 af 19. december 2003 om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., foretages følgende ændringer:

1. I § 34, stk. 1, og § 35, stk. 1, indsættes efter »Personer,«: »der ifølge lov eller vedtægtsbestemmelse er«.

2. § 34, stk. 4-6, affattes således:

»*Stk. 4.* Bestyrelsen skal for personer omfattet af stk. 1 udarbejde retningslinjer for kontrol med overholdelse af forbuddet i stk. 1 og stk. 2, 1. pkt., herunder om indberetning af formuedispositioner.

Stk. 5. Den eksterne revision skal én gang om året gennemgå den finansielle virksomheds retningslinjer efter stk. 4 og i revisionsprotokollatet vedrørende årsrapporten oplyse, om retningslinjerne vurderes at være betryggende og have fungeret hensigtsmæssigt, og om virksomhedens kontrolprocedurer har givet anledning til bemærkninger.

Stk. 6. Et kontoførende institut har på anmodning fra bestyrelsen i den finansielle virksomhed pligt til at give den finansielle virksomheds eksterne revision adgang til oplysninger om konti og depoter samt til at udlevere udskrifter derfra for personer omfattet af stk. 1.«

3. § 116, stk. 1, affattes således:

»Finanstilsynet påser overholdelsen af loven og af de regler, der er udstedt i medfør af loven, undtagen § 34, stk. 1 og 2, samt overholdelsen af foreningens vedtægter. Erhvervs- og Selskabsstyrelsen påser overholdelsen af § 8, stk. 1 og 3. Fondsrådet kontrollerer med Finanstilsynet som

sekretariat, at reglerne for finansiell information i årsrapporter og delårsrapporter i §§ 55-65 samt i regler udstedt i medfør af § 68 er overholdt for foreninger, som har udstedt værdipapirer, der er optaget til notering eller handel på en fondsbørs, eller hvis værdipapirer handles på en autoriseret markedsplads, jf. lov om værdipapirhandel m.v. § 83, stk. 2 og 3, og § 83 b. Fondsrådet udøver i den forbindelse beføjelserne i medfør af § 69.«

4. I § 123, stk. 5, indsættes som *nr. 15*:

»15) Revisortilsynet og Disciplinærnævnet for Statsautoriserede og Registrerede Revisorer til varetagelsen af deres opgaver.«

5. I § 133 indsættes som *stk. 2-4*:

»*Stk. 2.* Såfremt en forening, som har udstedt værdipapirer, der er optaget til notering eller handel på en fondsbørs, eller hvis værdipapirer handles på en autoriseret markedsplads, ikke opfylder sine forpligtelser efter bestemmelserne i §§ 55-65 eller bestemmelser fastsat i medfør af § 68, kan Fondsrådet give den pågældende forening pålæg om ændring af forholdet, herunder pålæg om offentliggørelse af ændrede eller supplerende oplysninger. Skønnes det hensigtsmæssigt, kan Fondsrådet selv offentliggøre de pågældende oplysninger, offentliggøre pålægget eller suspendere eller slette de berørte værdipapirer fra notering på en fondsbørs eller fra optagelse til handel på en autoriseret markedsplads.

Stk. 3. Den forening, der ikke efterlever et pålæg fra Fondsrådet eller afgiver urigtige eller vildledende oplysninger til Fondsrådet, straffes med bøde, for så vidt højere straf ikke er forskyldt efter anden lovgivning.

Stk. 4. Bestemmelsen i stk. 1 finder tilsvarende anvendelse på Fondsrådet ved Fondsrådets kontrol efter § 116, stk. 1, 3. pkt.«

§ 4

I lov om erhvervsdrivende virksomheders aflæggelse af årsregnskab m.v. (årsregnskabsloven), jf. lovebekendtgørelse nr. 196 af 23. marts 2004, som ændret ved § 2 i lov nr. 364 af 19. maj 2004, foretages følgende ændringer:

1. Overskriften til *afsnit VII* affattes således:

»**Delårsrapport for statslige aktieselskaber og børsnoterede virksomheder**«.

2. Overskriften til *kapitel 16* affattes således:

»Udarbejdelse af halvårsrapport for statslige aktieselskaber«.

3. Efter § 134 indsættes:

»Kapitel 16 a

Udarbejdelse af delårsrapport for børsnoterede virksomheder

§ 134 a. Erhvervs- og Selskabsstyrelsen kan fastsætte regler om, at børsnoterede virksomheder, som er omfattet af regnskabsklasse D, skal udarbejde delårsrapport for de første 6 måneder af hvert regnskabsår (halvårsrapport). Styrelsen kan herunder fastsætte regler om indholdet af halvårsrapporten og om, hvorledes oplysningerne heri skal præsenteres. Det kan endvidere bestemmes, at delårsrapporter, som frivilligt udarbejdes for en kortere periode end 6 måneder, skal udarbejdes efter samme regler som for halvårsrapporter.

Stk. 2. Der kan endvidere fastsættes bestemmelser om delårsrapporter, som frivilligt udarbejdes af børsnoterede virksomheder omfattet af regnskabsklasse A, og som ikke udelukkende er til virksomhedens eget brug.«

4. Efter § 148 indsættes:

»Børsnoterede virksomheders indsendelse af delårsrapport

§ 148 a. Erhvervs- og Selskabsstyrelsen kan fastsætte regler om indsendelse til samt offentliggørelse af børsnoterede virksomheders halvårsrapporter i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Det samme gælder for delårsrapporter, som frivilligt udarbejdes for en kortere periode end 6 måneder, jf. § 134 a, stk. 1. Styrelsen kan herunder bestemme, at medlemmerne af virksomhedens bestyrelse og direktion kan pålægges tvangsbøder ved manglende indsendelse af delårsrapport efter 1. eller 2. pkt.«

5. I § 156 indsættes som *stk. 3*:

»*Stk. 3.* Erhvervs- og Selskabsstyrelsen opkræver hos hver børsnoteret virksomhed en årlig afgift for den med loven forbundne kontrolaktivitet, jf. § 159 a. Virksomheder, hvis markedsværdi af de noterede eller handlede værdipapirer er på 1 mia. kr. eller derover på balancedagen, betaler 45.000 kr. årligt. Virksomheder med en markedsværdi af de noterede eller handlede værdipapirer på 250 mio. kr. eller derover, men un-

der 1 mia. kr. på balancedagen, betaler 30.000 kr. årligt, mens virksomheder med en markedsværdi af de noterede eller handlede værdipapirer på under 250 mio. kr. på balancedagen betaler 15.000 kr. årligt. Erhvervs- og Selskabsstyrelsen fastsætter nærmere regler om opkrævning af sådanne afgifter. Det kan herunder bestemmes, at der kan fastsættes gebyr for rykkerbreve ved for sen betaling. Afgifterne kan inddrives ved udpantning.«

6. I § 159, *stk. 1, 1. pkt.*, ændres »samt halvårsrapporter for statslige aktieselskaber« til: »halvårsrapporter for statslige aktieselskaber samt delårsrapporter for børsnoterede virksomheder«.

7. I § 159, *stk. 1*, indsættes som *3. pkt.*:

»For børsnoterede virksomheder varetages kontrollen med overholdelse af standarder og regler for finansiell information i årsrapporter og delårsrapporter dog af Fondsrådet, jf. § 159 a.«

8. Efter § 159 indsættes:

»Fondsrådets kontrol med børsnoterede virksomheders årsrapporter og delårsrapporter

§ 159 a. For børsnoterede virksomheder påser Fondsrådet overholdelsen af de i stk. 2 og 3 nævnte standarder og regler for finansiell information i årsrapporter og delårsrapporter. I den forbindelse virker Erhvervs- og Selskabsstyrelsen som sekretariat for Fondsrådet og optræder på dets vegne, jf. § 83, stk. 2, i lov om værdipapirhandel m.v.

Stk. 2. Fondsrådet påser, at årsrapporter og delårsrapporter, som er aflagt af børsnoterede virksomheder omfattet af regnskabsklasse D, overholder reglerne for finansiell information i de internationale regnskabsstandarder, jf. Rådets forordning om anvendelse af internationale regnskabsstandarder og denne lovs § 137 samt regler i eller fastsat i henhold til denne lov.

Stk. 3. Årsrapporter og delårsrapporter, som er aflagt af børsnoterede virksomheder omfattet af regnskabsklasse A, og som ikke udelukkende anvendes til virksomhedens eget brug, jf. § 3, stk. 2, er ligeledes omfattet af Fondsrådets kontrol.

Stk. 4. Fondsrådets kontrol omfatter ikke overholdelse af indsendelsesfrister m.v. med henblik på offentliggørelse i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Stk. 5. I forbindelse med kontrollen efter stk. 2 og 3 udøver Fondsrådet de beføjelser, der er tillagt Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i §§ 160 og 161 og § 162, stk. 1, nr. 2 og 3, samt stk. 2, jf. § 83, stk. 2, i lov om værdipapirhandel m.v. Endvidere udøver Fondsrådet de beføjelser, der er tillagt rådet i § 83, stk. 3, i lov om værdipapirhandel m.v.

Stk. 6. Hvis en børsnoteret virksomhed ikke overholder sine forpligtelser efter denne lov, kan Fondsrådet give den pågældende virksomhed pålæg om at ændre forholdet, herunder pålæg om at offentliggøre ændrede eller supplerende oplysninger. Skønnes det hensigtsmæssigt, kan Fondsrådet selv offentliggøre de pågældende oplysninger, offentliggøre pålægget eller suspendere eller slette de berørte værdipapirer fra notering på en fondsbørs eller fra optagelse til handel på en autoriseret markedsplads. Undlader virksomheden at opfylde et pålæg efter 1. pkt., kan virksomhedens bestyrelse, direktion eller lignende ansvarligt organ af Fondsrådet som tvangsmiddel pålægges daglige eller ugentlige bøder.«

9. I § 163 indsættes som *stk. 3*:

»*Stk. 3.* Afgørelser truffet af Fondsrådet efter denne lov kan med undtagelse af afgørelser efter § 160 indbringes for Erhvervsankenævnet senest 4 uger efter, at afgørelsen er meddelt den pågældende, jf. § 88, stk. 1, i lov om værdipapirhandel m.v.«

10. I § 164 indsættes som *stk. 5*:

»*Stk. 5.* Den, der ikke efterlever et pålæg fra Fondsrådet eller afgiver urigtige eller vildledende

de oplysninger til Fondsrådet, straffes med bøde, for så vidt højere straf ikke er forskyldt efter anden lovgivning.«

§ 5

I lov nr. 457 af 10. juni 2003 om en garanti-fond for skadesforsikringsselskaber, som ændret ved § 5 i lov nr. 1171 af 19. december 2003, foretages følgende ændringer:

1. I § 14 indsættes som *stk. 3*:

»*Stk. 3.* Forsikringsselskaber skal i forbindelse med aflæggelsen af årsregnskabet indsende en erklæring fra en statsautoriseret eller registreret revisor til fonden om, at de indbetalte bidrag er korrekt beregnet.«

2. I § 20, *stk. 2*, indsættes som *3. pkt.*:

»De bidragydende forsikringsselskaber kan vælge selv at betale bidraget.«

§ 6

Stk. 1. Loven træder i kraft den 1. januar 2005, jf. dog stk. 2 og 3.

Stk. 2. § 1, nr. 14, træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende.

Stk. 3. § 1, nr. 4, 7-10, 13, 30, 34, 37 og 41, § 2, nr. 1-3, 12 og 13, § 3, nr. 1 og 2, § 4, nr. 5, og § 5 træder i kraft den 1. juli 2004.

Stk. 4. Loven gælder ikke for Færøerne og Grønland, men kan ved kongelig anordning sættes i kraft for disse landsdele med de afvigelser, som de særlige færøske og grønlandske forhold tilsiger.

KAJ IKAST

/ Inge Dahl-Sørensen