

*Til § 38*

*Stk. 1* er en videreførelse af realkreditlovens § 77, stk. 10.

Det foreslås i stk. 1, 1. pkt., at realkreditlovens kapitel 11 a samt § 61, stk. 2, og § 63, stk. 1 og 3, finder anvendelse for koncerner, hvor modervirksomheden er et realkreditinstitut eller en realkredit holdingvirksomhed. Bestemmelsen skal ses i sammenhæng med forslagets § 36, stk. 2.

Med forslaget finder bestemmelserne i realkreditlovens kapitel 11 a om store engagementer, § 61, stk. 2, om fast ejendom og § 63, stk. 1 og 3, om lån til personer med afgørende indflydelse på realkreditinstituttet (koncernen) anvendelse for koncerner, hvor modervirksomheden er et realkreditinstitut eller en realkredit holdingvirksomhed.

Da en koncern alene er en regnskabsmæssig sammenlægning af to eller flere selvstændige juridiske enheder, er det i stk. 1, 2. pkt. præciseret, at det er realkreditinstituttet henholdsvis realkredit holdingvirksomhedens bestyrelse, der har ansvaret for overholdelsen af bestemmelserne på koncernbasis.

Der skal kun foretages en konsolideret opgørelse med den »øverste« modervirksomhed som moder. Hvis for eksempel en koncern, hvor et realkreditinstitut er modervirksomhed, overholder bestemmelser om store engagementer m.v., stilles der ikke krav om, at underkoncernen, hvor et datterrealkreditinstitut er modervirksomhed, skal iagttage bestemmelserne. Finanstilsynet kan dog bestemme, at reglerne finder anvendelse på delkonsolideret niveau, jf. § 38, stk. 2.

Det foreslås i stk. 1, 3. pkt., at kapital indskudt i koncernvirksomheder af virksomheder, der ikke indgår i den konsoliderede opgørelse for koncernen, fra drages i den ansvarlige kapital for koncernen.

Bestemmelsen svarer til forslagets § 36, stk. 1, 3. pkt. Der henvises til bemærkningerne til denne bestemmelse.

*Stk. 2* svarer til realkreditlovens § 77, stk. 9. Forslaget præciserer, at balanceprincippet alene skal overholdes på koncernniveau for den del af koncernen, der er realkreditinstitutter.

Forslaget præciserer endvidere, at realkreditlovens § 65, der er en del af balanceprincippet, kun skal gælde for realkreditinstituttet og ikke på koncernniveau.

Det foreslås i *stk. 3*, som er en videreførelse af realkreditlovens § 77, stk. 13, at Finanstilsynet kan bestemme, at kravene om solvens m.v. finder anvendelse i andre tilfælde end de i stk. 1 nævnte, hvor et realkreditinstitut alene eller i fællesskab har en sådan direkte eller indirekte tilknytning til en virksomhed, at

det må anses for påkrævet at anvende de nævnte regler.

Bestemmelsen skal hindre, at der sker omgåelser af reglerne om konsolidering. Bestemmelsen kan anvendes i tilfælde, hvor en flerhed af realkreditinstitutter, som ikke er koncernforbundne driver et kredit- eller finansieringsinstitut i fællesskab, men hvor det enkelte realkreditinstituts besiddelse ikke er en kapitalinteresse i henhold til § 41. Bestemmelsen kan også anvendes i tilfælde, hvor en virksomhed, der besiddes af realkreditinstitutter i fællesskab, ikke skal pro rata-konsolideres, fordi der ikke er tale om et kredit- eller finansieringsinstitut. Bestemmelsen kan endvidere anvendes til at kræve delkonsolidering i finansielle koncerner, jf. bemærkningerne til stk. 1.

*Til § 39*

*Stk. 1*, er en videreførelse af § 23, stk. 1, i lov om fondsmæglerselskaber.

Det foreslås i stk. 1, 1. pkt., at §§ 19-22 i lov om fondsmæglerselskaber finder anvendelse for koncerner, hvor modervirksomheden er et fondsmæglerselskab eller en fondsmæglerholdingvirksomhed. Bestemmelsen skal ses i sammenhæng med forslagets § 36, stk. 3.

Med forslaget finder bestemmelserne i lov om fondsmæglerselskaber § 19 om store engagementer, § 20 a om engagementer med virksomheder eller personer med afgørende indflydelse på fondsmæglerselskabet (koncernen), § 21 om aktiebesiddelse, § 21 a om fast ejendom og § 22 om likviditet anvendelse for koncerner, hvor modervirksomheden er et fondsmæglerselskab eller en fondsmægler holdingvirksomhed.

Da en koncern alene er en regnskabsmæssig sammenlægning af to eller flere selvstændige juridiske enheder, er det i stk. 1, 2. pkt. præciseret, at det er fondsmæglerselskabet henholdsvis fondsmægler holdingvirksomhedens bestyrelse, der har ansvaret for overholdelsen af bestemmelserne på koncernbasis.

Der skal kun foretages en konsolideret opgørelse med den »øverste« modervirksomhed som moder. Hvis for eksempel en koncern, hvor et fondsmæglerselskab er modervirksomhed, overholder bestemmelser om store engagementer m.v., stilles der ikke krav om, at underkoncernen, hvor et datterfondsmæglerselskab er modervirksomhed, skal iagttage bestemmelserne. Finanstilsynet kan dog bestemme, at reglerne finder anvendelse på delkonsolideret niveau, jf. § 39, stk. 2.

Det foreslås i stk. 1, 3. pkt., at kapital indskudt i koncernvirksomheder af virksomheder, der ikke ind-