

F. t. l. om finansiel virksomhed

Til § 45

Finanstilsynet kan i henhold til gældende lov tilbagekalde en finansiel virksomheds tilladelse til at drive virksomhed, såfremt den finansielle virksomhed ikke opfylder det gældende solvenskrav, eller ledelsen ikke opfylder tilsynslovgivningens krav om egnethed eller hæderlighed.

I forlængelse heraf blev der ved lov nr. 393 af 30. maj 2000 indført en bestemmelse om, at Finanstilsynet kan forlange, at en modervirksomhed - når denne er en finansiel holdingvirksomhed - afhænder kapitalandelene i en finansiel virksomhed i tilfælde, hvor modervirksomheden ikke opfylder solvenskravet i § 36, eller et medlem af ledelsen i modervirksomheden ikke opfylder kravene til egnethed og hæderlighed, eller modervirksomheden modvirker en forsvarlig drift af den finansielle virksomhed. § 45 viderefører denne bestemmelse.

Indførelsen af bestemmelsen havde baggrund i anbefalinger i den under § 44 omtalte rapport fra Committee of Governors of the Central Banks of the Member States of the European Economic Community.

Finanstilsynet kan efter nr. 1 kræve kapitalandelen afhændet, såfremt modervirksomheden eller koncernen ikke opfylder solvenskravet i § 36.

Holdingvirksomhedens ledelse skal endvidere efter nr. 2 opfylde samme krav om egnethed og hæderlighed, som ledelserne i de finansielle virksomheder, herunder at medlemmer af bestyrelse og direktion i holdingvirksomheden skal besidde tilstrækkelig erfaring og indsigt til, at de kan varetage den overordnede ledelse og overvåge de forskelligartede virksomheders risici.

Endelig kan Finanstilsynet efter nr. 3 kræve kapitalandelene afhændet, såfremt modervirksomheden modvirker en forsvarlig drift af den finansielle virksomhed. Begrebet »modvirker en forsvarlig drift« kendes tillige fra den foreslåede § 12, hvor Finanstilsynet kan ophæve kapitalejeres stemmeret, hvis de modvirker en forsvarlig drift. Begrebet er omtalt i en redegørelse af professor Erik Werlauff om Finanstilsynets indgrebsmuligheder, som er optrykt i Finanstilsynets årsberetning for 1998.

Finanstilsynet varetager ved sin administration af bestemmelsen forvaltningsrettens almindelige proportionalitetsprincip, dvs. princippet om, at der skal være forholdsmæssighed (proportionalitet) mellem det tilsigtede mål og det anvendte middel. Finanstilsynets indgreb må derfor ikke være mere vidtgående, end formålet kræver.

Forslaget finder alene anvendelse på finansielle holdingvirksomheder. Andre holdingvirksomheder

kan bringes ind under reglen i de tilfælde, hvor § 44 bringes i anvendelse.

Til § 46

Bestemmelsen er en videreførelse af tilsvarende bestemmelser i den gældende tilsynslovgivning.

Bestemmelsen i *stk. 1* indeholder en bemyndigelse til Finanstilsynet til at fastsætte nærmere regler for, hvilke krav der skal stilles til fastsættelsen af vilkårene for koncerninterne transaktioner samt til den finansielle virksomheds ledelse og revisor i forbindelse med disse transaktioner. Den tilsvarende gældende hjemmel er brugt til at udstede bekendtgørelse nr. 1054 af 30. november 2000.

Den gældende bestemmelse har tidligere gennemført EF-direktiver på det finansielle område, jf. bilag 1.

Kredsen af virksomheder, der er omfattet af bestemmelsen ved kontrahering med den finansielle virksomhed, er virksomheder, som er koncernforbundet med eller associeret virksomhed til den finansielle virksomhed eller associeret virksomhed til en modervirksomhed af den finansielle virksomhed eller til en dattervirksomhed af den finansielle virksomhed. Desuden vil personer eller virksomheder, der direkte eller indirekte ejer mindst 20 pct. af kapitalandelene i den finansielle virksomhed samt disse virksomheders dattervirksomheder og associerede virksomheder, være omfattet af bestemmelsen.

Alle former for koncerninterne transaktioner er omfattet af bestemmelsen, herunder alle engagementer, såsom lån og garantier, køb og salg af aktiver samt aftaler om administration eller porteføljemanagement etc.

Udover reglerne i bekendtgørelsen er der i den finansielle lovgivning særlige bestemmelser om visse typer af koncerninterne transaktioner, som f.eks. lån og sikkerhedsstillelse.

Stk. 2 er en videreførelse af tilsvarende bestemmelser i den gældende tilsynslovgivning.

Vurderingen af, hvorvidt en transaktion er indgået i strid med reglerne i bekendtgørelsen, vil være baseret på den erklæring, virksomhedens revisorer afgiver herom i revisionsprotokollatet vedrørende årsrapporten.

Endvidere skal en ulovlig transaktion i medfør af *stk. 2* ophæves og ydelserne tilbageleveres med forbehold for tredjemands eventuelle bedre rettigheder eller anden umulighed. Er der således eksempelvis tale om en aftale om salg af et aktiv i strid med bekendtgørelsen om koncerninterne transaktioner, og bliver aktivet af den finansielle virksomheds medkon-