

indgået aftale med svarer til § 6 c, stk. 1, i bank- og sparekasseloven. Reglen sikrer, at udstedere af elektroniske penge fra andre lande skal operere under de samme vilkår som danske udstedere.

#### *Til kapitel 4*

#### *Ejerforhold*

#### Til § 11

Det foreslås i § 11, at § 2, stk. 3, § 11 og § 12 i lov om finansiel virksomhed om erhvervelse og besiddelse af kvalificerede andele i pengeinstitutter finder tilsvarende anvendelse for udstedere af elektroniske penge. Bestemmelsen gennemfører direktivets artikel 2, stk. 2. Bestemmelsen foreslås indført for udstedere af elektroniske penge som en del af de tilsynsbestemmelser der skal sikre Finanstilsynets mulighed for at føre et effektivt tilsyn, og derigennem en forsvarlig drift af virksomheden.

Gennem lov om finansiel virksomheds § 11 hvortil den foreslåede § 11 henviser, reguleres adgangen til at eje eller kontrollere betydelige kapitalposter i en udsteder. Fysiske eller juridiske personer kan således forhindres i at eje en udsteder, såfremt der er risiko for, at de vil modvirke en forsvarlig drift af selskabet.

Ifølge lov om finansiel virksomhed § 11, jf. den foreslåede § 11 skal Finanstilsynet på forhånd underrettes om og godkende, når nogen direkte eller indirekte erhverver en kvalificeret andel i udstederen. Finanstilsynet skal på forhånd ligeledes underrettes om og godkende enhver efterfølgende forøgelse af kvalificerede andele, der bringer den samlede ejerandel op på eller over en grænse på 20 pct., 33 pct., 50 pct., eller at udstederen bliver et datterselskab.

En kvalificeret andel defineres i lov om finansiel virksomhed § 2, stk. 3, i overensstemmelse med kreditinstitutdirektivets artikel 1, nr. 10.

Såfremt det er et kreditinstitut i et land inden for Den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med, der ønsker at erhverve en kvalificeret andel, skal Finanstilsynet altid, inden en afgørelse træffes, konsultere tilsynsmyndighederne i den pågældende udsteders hjemland. Det samme gælder for et moderselskab til en udsteder i et andet medlemsland og for en fysisk eller juridisk person, der kontrollerer en udsteder i et andet medlemsland. Finanstilsynet har en frist på 3 måneder til at træffe beslutning om, hvorvidt en erhvervelse af en andel kan godkendes. Fristen regnes fra Finanstilsynets modtagelse af underretning om den påtænkte erhvervelse af andelen.

Finanstilsynet kan i sin godkendelse fastsætte en gennemførelsesfrist. Overholdes fristen ikke, er godkendelsen bortfaldet.

Finanstilsynet har mulighed for at suspendere behandlingen af ansøgninger, hvis der er tale om et selskab med hjemsted i et 3. land.

Udstederen skal, når den får kendskab til overdragelser, som hæver eller sænker andelen i forhold til de niveauer, der er angivet i lov om finansiel virksomhed § 11, straks indberette forholdet til Finanstilsynet.

Lov om finansiel virksomhed § 12, hvortil den foreslåede § 11 henviser, giver Finanstilsynet mulighed for at ophæve stemmeretten for kvalificerede andele, hvis ejere modvirker en forsvarlig drift af udstederen, eller påbyde udstederen at følge bestemte retningslinier.

Finanstilsynet kan ophæve stemmeretten for kapitalandele, hvis ejere ikke har overholdt forpligtelsen efter lov om finansiel virksomhed § 11, jf. den foreslåede § 11, til forudgående at underrette Finanstilsynet om erhvervelse eller udvidelse af kapitalandelen.

Såfremt Finanstilsynet efterfølgende godkender den pågældende investering, tildeles kapitalandelen igen sin stemmeret. Beslutninger, der efter aktieselskabsloven gyldigt er truffet i perioden, hvor kapitalandelene er frataget stemmeret, har fuld gyldighed også efter stemmerettens reetablering.

Finanstilsynet kan ophæve stemmeretten for kapitalandele erhvervet trods Finanstilsynets afvisning af at godkende erhvervelsen.

#### *Til kapitel 5*

#### *Ledelse*

#### Til § 12

Det foreslås i § 12, at §§ 14 og 15 i lov om finansiel virksomhed om skriftlige retningslinier for en finansiel virksomheds væsentligste aktivitetsområder m.m. finder tilsvarende anvendelse for udstedere af elektroniske penge. Bestemmelsen gennemfører direktivets artikel 7. Bestemmelsen medfører, at virksomheden skal have en beskrivelse af arbejdsfordeling mellem direktion og bestyrelse, samt krav om en god administrativ og regnskabsmæssig praksis, skriftlige forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder og fyldestgørende interne kontrolprocedurer. Finanstilsynets mulighed for at udstede retningslinier for, hvilket indhold virksomhedens forretningsgange skal have, vil blive udnyttet såfremt det viser sig nødvendigt.