

retning til Københavns Fondsbørs, følger af de gældende regler om indberetning hertil.

Den finansielle virksomhed skal ifølge bestemmelsen have en frist til at foretage de nødvendige foranstaltninger. Det er ikke et krav, at der varsles, inden der gives et påbud med en frist til gennemførelse. Varsling skal dog i videst muligt omfang anvendes, hvis det ikke medfører en øget risiko for, at tilladelsen skal inddrages.

I praksis er der indført et krav om varsling i forbindelse med, at Finanstilsynet pålægger et pengeinstitut skærpede hensættelser. Dette krav bibeholdtes i den gældende bestemmelse i lov om finansiel virksomhed, og det foreslås, at kravet videreføres i lovforslaget.

Bestemmelsen i *stk. 2* indebærer, at Finanstilsynet kan inddrage virksomhedens tilladelse, hvis virksomheden ikke har efterlevet tilsynets påbud. Ved inddragelse af en finansiel virksomheds tilladelse skal almindelige principper om proportionalitet iagttages. Derudover skal en mindre indgribende foranstaltning vurderes at være utilstrækkelig. Finanstilsynets afgørelse vil kunne indbringes for Erhvervsankenævnet, der i særlige tilfælde kan beslutte, at en klage har opsættende virkning.

En finansiel virksomhed, som ikke har tilladelse, skal som udgangspunkt foranstalte virksomheden afviklet, jf. §§ 238 og 239. Forsikringselskaber vil som hidtil være omfattet af de forskellige »afviklingsmuligheder«, som følger af §§ 254 og 255 samt kapitel 16 og 17.

Finanstilsynet har efter *stk. 3* en række indgrebsmuligheder over for forsikringselskaber, udover bestemmelsen i § 349.

Til § 350

Bestemmelsen er ny og skal ses i sammenhæng med § 63, hvorefter en direktør skal opfylde en række krav om hæderlighed og egnethed for at varetage hvervet som direktør. Der henvises til bemærkningerne til § 63.

Efter den glædende lovgivning har Finanstilsynet alene mulighed for at inddrage tilladelsen, hvis en direktør ikke skønnes at være egnede eller hæderlighed.

Bestemmelsen giver nu Finanstilsynet mulighed for at påbyde den finansielle virksomhed at afsætte en direktør, hvis Finanstilsynet bliver opmærksom på, at en af de i § 63, stk. 2, nr. 1-4 situationer foreligger. Forinden der skrives til et så drastigt skridt, vil der blive foretaget partshøring af direktøren og den finansielle virksomhed. I praksis vil bestyrelsen sandsynligvis oftest dele tilsynets opfattelse og selv foretage afske-

digelsen. Efter *stk. 1* skal der gives et passende varsel, som vil give parterne mulighed for at konsultere rådgivere m.v. Fristen skal endvidere give den finansielle virksomhed mulighed for internt at håndtere situationen.

Hvis Finanstilsynet fortsat er af den opfattelse, efter at høring er foretaget, at direktøren er omfattet af et af de tilfælde, der er omfattet af § 63, stk. 2, nr. 1-4, kan Finanstilsynet i medfør af *stk. 1* pålægge den finansielle virksomhed inden for en af Finanstilsynet fastsat frist at afsætte direktøren. Forinden Finanstilsynet træffer afgørelse i sagen, forelægges spørgsmålet for Det Finansielle Virksomhedsråd, som i medfør af § 344, stk. 2, nr. 1, træffer afgørelser i tilsynssager af principiel karakter.

Hvis den finansielle virksomhed ikke efterkommer påbudet, har Finanstilsynet mulighed for efter *stk. 2* at inddrage den finansielle virksomheds tilladelse.

Det bemærkes, at der er mulighed for at få såvel afgørelse efter *stk. 1* og *2* prøvet ved Erhvervsankenævnet. Erhvervsankenævnet har mulighed for at tillægge sagen opsættende virkning, d.v.s. at afgørelsen først får virkning, når nævnet har afsagt kendelse.

Til § 351

Bestemmelsen er en videreførelse af en tilsvarende bestemmelse i den gældende lov om finansiel virksomhed.

Bestemmelsen giver Finanstilsynet mulighed for at foretage tværgående undersøgelser af det finansielle marked. Undersøgelserne har ikke sammenhæng med de lignende undersøgelser, konkurrencemyndighederne foretager. Dog skal det sikres, at der ikke på samme tid foretages ensartede undersøgelser uafhængigt af hinanden.

Undersøgelserne kan vedrøre gennemsigtigheden på hele det finansielle marked. Finanstilsynet kan som hidtil selvstændigt eller i samarbejde med andre myndigheder offentliggøre resultaterne af de foreslåede undersøgelser.

Finansielle virksomheder, der er omfattet af en undersøgelse, skal i overensstemmelse med gældende praksis gøres bekendt med resultaterne før en eventuel offentliggørelse og kan kræve, at der ikke sker offentliggørelse af de tekniske beregninger og metoder m.v., der har karakter af forretningshemmeligheder.

De finansielle virksomheder har ligeledes krav på at få optaget kortfattede bemærkninger til konklusionen af undersøgelsen i forbindelse med offentliggørelse af denne, hvis bemærkningerne er modtaget inden for en af Finanstilsynet fastlagt tidsfrist.