

i nærværende forslag, herunder kravet i § 6 om tilsynets stadfæstelse af pengeinstituttets vedtægter. Banker skal som aktieselskaber endvidere opfylde aktieselskabslovens bestemmelser.

Ansøgninger om etablering af datterselskaber af udenlandske banker er hidtil afslået med hjemmel i valutabestemmelserne. Denne valutabevillingspraksis skal ændres ved gennemførelsen af direktivet om fri etableringsret for banker, da valuta-udlændinges direkte investeringer ifølge EF's kapitaldirektiver er liberaliseret på erhvervsområder, hvor etableringsretten er liberaliseret.

I modsætning til hvad der er tilfældet ved stiftelse af en datterbank, kræver en udenlandsk banks eller sparekasses etablering her i landet gennem overtagelse af en eksisterende bank eller sparekasse såvel efter gældende lovgivning, jfr. BL § 4 og Spkl. § 3, som efter forslaget § 48, handelsministerens samtykke. Ligeledes vil udenlandske pengeinstitutter være underkastet den til BL § 12, stk. 6, og til Spkl. § 10, stk. 6, 2. pkt., svarende bestemmelse i forslaget § 24, stk. 2, jfr. § 26, hvorefter en banks eller sparekasses erhvervelse af mere end 30 pct. af aktiekapitalen i en bank eller af garanti-kapitalen i en sparekasse kun kan ske med samtykke fra tilsynet med banker og sparekasser.

#### Til stk. 1.

Som anført bestemmer forslaget § 5, stk. 1, at et udenlandsk pengeinstitut, som opfylder de grundlæggende betingelser i forslaget § 1, stk. 2, har ret til at virke i Danmark gennem en filial. Bestemmelsen træder i stedet for BL § 4, stk. 2, som kræver handelsministerens tilladelse til etablering af udenlandske bankers forretningsafdelinger her i landet. En sådan tilladelse er på grund af penge- og valutapolitiske samt tilsynsmæssige forhold hidtil ikke blevet givet.

Spkl. indeholder ingen regler om udenlandske sparekasser.

Da etableringsfriheden alene indebærer ret til at virke i etableringslandet på de vilkår, der er fastsat for landets egne borgere, åbner forslaget § 5, stk. 1, jfr. § 1, stk. 2, kun adgang for pengeinstitutter, som i deres hjemland er organiseret enten som aktieselskaber eller som selvejende institutioner, til at oprette filialer i Danmark. Pengeinstitutter oprettet i andre retlige former kan følgelig kun etablere sig her i landet ved stiftelse eller overtagelse af en dansk bank eller sparekasse, jfr. ovenfor.

Omend banketableringsdirektivet alene forpligter til ophævelse af etableringshindringer i forhold til pengeinstitutter hjemmehørende i EF-lande, udstrækker forslaget § 5, stk. 1, etableringsadgangen

til udenlandske pengeinstitutter uanset hjemsted. En begrænsning af liberaliseringen til EF synes ikke velmotiveret i betragtning af, at banker og andre pengeinstitutter hjemmehørende uden for Fællesskabernes område altid vil kunne etablere sig her i landet via en datterbank eller -sparekasse i et andet EF-land, og endvidere vil nordiske banker være udelukkede, såfremt man alene liberaliserer over for EF, hvilket forekommer mindre rimeligt. I forhold til banker og sparekasser, der har hjemsted uden for EF, vil der dog i særlige tilfælde kunne gøres undtagelser fra etableringsfriheden, jfr. bemærkningerne til stk. 2.

#### Til stk. 2.

I 1. pkt. fastslås, at de i loven (for selvstændige banker og sparekasser) fastsatte bestemmelser finder anvendelse på filialer af udenlandske banker og sparekasser med de afvigelser, filialforholdet nødvendiggør. Denne principielle ligestilling af filialvirksomhed med selvstændig bank- og sparekasevirksomhed er motiveret af ønsket om at kunne underkaste filialer de samme vilkår som indenlandske banker og sparekasser i henseende til egenkapitalens størrelse, likviditeten m. v., således at konkurrencevilkårene for danske og udenlandske pengeinstitutter bliver så ligelige som muligt.

I øvrigt finder aktieselskabslovens filialbestemmelser i AL 1973 §§ 147 ff, anvendelse på filialer af udenlandske banker og sparekasser, for sparekasserens vedkommende i kraft af henvisningen i § 5, stk. 2, 2. pkt.

Ifølge AL 1973 § 147 kan et udenlandsk aktieselskab, der er lovligt bestående i hjemlandet, drive virksomhed gennem en herværende filial, såfremt dette er hjemlet i international aftale eller ved bestemmelser fastsat af handelsministeren, eller såfremt ministeren giver tilladelse hertil.

De internationale aftaler, der haves for øje i § 147, er aftaler med umiddelbar retskraft i Danmark. Sådanne aftaler eksisterer endnu ikke. Generelle bestemmelser skal derimod fastsættes af handelsministeren, bl.a. med henblik på gennemførelsen af vedtagne EF-etableringsdirektiver, herunder banketableringsdirektivet.

Medens bankaktieselskaber hjemmehørende i EF herefter får adgang til at oprette filialer her i landet i medfør af sådanne bestemmelser, må bankaktieselskaber fra tredjelande efter § 147 i hvert enkelt tilfælde opnå handelsministerens tilladelse til at oprette en filial i Danmark. I kraft af aktieselskabslovens filialbestemmelser kan man derfor nægte tilladelse til en ikke-EF-bank til en filialoprettelse, som må anses for betænkelig, f.eks. fordi hovedvirksom-