

andele ikke medtaget, da fondsmæglerselskaber ikke må yde lån.

Stk. 2 medtager ikke bestemmelser svarende til bestemmelserne om aktiver erhvervet fra en virksomhed i henhold til bank- og sparekasselovens § 1 a, stk. 1, da et fondsmæglerselskab ikke må overtage sådanne aktiver og drive anden virksomhed.

Bestemmelsen i bank- og sparekasseloven indeholder regler om modtagelse af egne aktier som pant. Tilsvarende bestemmelser gælder ikke for fondsmæglerselskaber, der ikke må yde lån m.v., hvorfor de ikke er medtaget i stk. 5.

Bestemmelser svarende til bank- og sparekasselovens § 24, stk. 6, om ydelse af lån til køb af aktiekapital m.v. gælder ikke for fondsmæglerselskaber og er derfor ikke medtaget i stk. 6.

Bank- og sparekasselovens § 24, stk. 8 og 9, indeholder særlige bestemmelser for sparekasser og andelskasser. Disse bestemmelser medtages heller ikke i forslaget.

Finanstilsynets adgang til at give dispensation svarende til bank- og sparekasselovens § 26 fra stk. 2, 2. pkt., hvorefter den bogførte værdi af erhvervede kapitalandele ikke må overstige 100 pct. af fondsmæglerselskabets ansvarlige kapital, fremgår af stk. 7.

Til § 22

De foreslåede likviditetsregler svarer til de nuværende regler i § 7 i kapitaldækningsbekendtgørelsen for børsmæglerselskaber, hvoraf det fremgår, at der i selskabet skal være en forsvarlig beholdning af likvide midler.

Fondsmæglerselskabernes særlige forretningsområde indebærer, at 10 pct.- og 15 pct.-reglerne i bank- og sparekasselovens § 28 ikke er relevante for fondsmæglerselskaber.

Til kapitel 8

Regnskab og revision

Til § 23

Henvisningen til bank- og sparekasselovens kapitel 7 om regnskab, revision og konsolidering i koncernforhold er i overensstemmelse med den gældende bestemmelse i fondsbørslovens § 36, som blev indsat i fondsbørsloven ved reformen i 1986.

Det er hensigtsmæssigt, at fondsmæglerselskaber undergives samme krav om regnskab og revision som pengeinstitutter. Dette sker ved en egentlig henvisning til bestemmelserne, der gælder for pengeinstitutter.

Med forslagens stk. 2 præciseres det, at det er regnskabsreglerne m.v. i selve bank- og sparekasseloven, som finder anvendelse, og ikke de i medfør af loven udstedte bekendtgørelser for pengeinstitutter.

Til kapitel 9

Inddragelse af tilladelse og opløsning

Til § 24

Bestemmelsen i § 24 stammer fra investeringsservice-direktivets artikel 3, stk. 3 og 7, artikel 4, 2. afsnit, og svarer til bank- og sparekasselovens § 43.

Bestemmelsen er en konsekvens af tilladelsesordningen, som er foreskrevet i direktivets artikel 3. Når et fondsmæglerselskab skal have tilladelse til at udøve investeringsservice, vil der kunne opstå situationer, hvor tilladelsen kan inddrages med den følge, at virksomhed som fondsmæglerselskab, der kan yde investeringsservice, skal ophøre.

Inddragelse af tilladelsen kan ifølge forslaget ske i følgende tilfælde:

- 1) hvis selskabets virksomhed som fondsmæglerselskab ikke er påbegyndt inden 12 måneder efter tilladelsens meddelelse, jf. artikel 3, stk. 7, litra a, 1. led,
- 2) hvis virksomhed som fondsmæglerselskab ikke udøves i en periode på over 6 måneder, jf. artikel 3, stk. 7, litra a, 2. led,
- 3) hvis fondsmæglerselskabet gør sig skyldig i grov eller gentagen overtrædelse af loven eller forskrifter udstedt i medfør heraf, f.eks manglende egenkapitaldækning, urigtige erklæringer, jf. artikel 3, stk. 3 og stk. 7, litra b, e og f, der bl.a. henviser til de regler, der er vedtaget i medfør af artikel 10 og 11,
- 4) hvis ledelsen ikke længere opfylder kravene i forslagens § 5, stk. 6 og 7, om bl.a. hæderlighed, jf. artikel 3, stk. 7, litra e, og artikel 4, 2. afsnit.

Inddragelse af tilladelsen kan blive aktuel, når blot én af de ovenfor nævnte situationer indtræder.

I stk. 2, der svarer til § 43, stk. 2, i bank- og sparekasseloven, indføjtes en pligt for Finanstilsynet til at inddrage tilladelsen, såfremt et fondsmæglerselskab ikke opfylder solvenskravet i § 16 og ikke har tilvejebragt den foreskrevne ansvarlige kapital indenfor den i § 16, stk. 3, fastsatte frist. Såfremt Finanstilsynet finder det formålsløst at fastsætte en frist, skal tilladelsen ligeledes inddrages.

Til § 25

Reglerne for fondsmæglerselskaber, der ikke opfylder kapitalkravene i § 3, følger i et vist omfang de gældende regler i bank- og sparekasselovens § 44 a.