

aktiviteter, kan kontrollere, at det har sørget for forretningsgange m.v. for de nye aktiviteter.

Stk. 14 gennemfører investeringsservicedirektivets artikel 3, stk. 2, og fastslår, at et fondsmæglerselskab, der meddeles tilladelse her i landet, har pligt til at have sit hovedkontor og udøve virksomhed her i landet. Bestemmelsen har til formål at undgå, at et selskab, der har fået tilladelse i Danmark, udelukkende driver virksomhed i et andet land i den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået samarbejdsaftale med, eller i et tredjeland.

Til § 6

I § 6 fastsættes som i bank- og sparekasselovens § 6 a de procedurer, efter hvilke et udenlandsk fondsmæglerselskab, der er meddelt tilladelse i et andet land inden for Den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået samarbejdsaftale med, kan påbegynde virksomhed her i landet gennem en filial eller i form af grænseoverskridende tjenesteydelser.

Den virksomhed, som et udenlandsk fondsmæglerselskab kan påbegynde, er omfattet af de aktiviteter, der er opført i bilag 1 til lovforslaget. Det er dog en betingelse, at det udenlandske fondsmæglerselskab har tilladelse til at udøve de ønskede aktiviteter i hjemlandet. Aktiviteter, som ikke er opført i bilaget til investeringsservicedirektivet, er ikke omfattet af den gensidige anerkendelse. Imidlertid vil et fondsmæglerselskab, der i hjemlandet har fået tilladelse til at tilbyde tjenesteydelser i forbindelse med råvareinstrumenter, også kunne drive denne virksomhed, såfremt det overholder den danske lovgivning på dette område. Dette følger af de almindelige EU-regler om ikke-diskriminering.

En filial kan påbegynde sin virksomhed 2 måneder efter, at Finanstilsynet har modtaget meddelelse bilagt de i stk. 2 nævnte oplysninger fra hjemlandets tilsynsmyndigheder om, at et fondsmæglerselskab ønsker at oprette en filial her i landet for at udøve virksomhed. Finanstilsynet har således en frist på 2 måneder til at tilrettelægge sin del af tilsynet med filialen samt fastlægge eventuelle vilkår for udøvelse af virksomhed begrundet i samfundsmæssige interesser. Det er en betingelse, hvad enten fondsmæglerselskabet driver en filial eller grænseoverskridende virksomhed, at et udenlandsk selskab, der markedsfører sig her i landet, skal overholde f.eks. lov om værdipapirhandel m.v., lov om markedsføring og lov om dørsalg.

Fristen for at anmelde ændringer i de forhold, som fondsmæglerselskabet skal give Finanstilsynet meddelelse om, er fastsat til 1 måned i stk. 3. Der kan

imidlertid være situationer, hvor dette er umuligt, f.eks. ved akut udskiftning af filialledelsen, men i de tilfælde skal indberetning ske snarest muligt.

I medfør af stk. 5 skal repræsentationskontorer registreres i Finanstilsynet. Herved får offentligheden og Finanstilsynet overblik over antallet.

Da repræsentationskontorerne alene må drive virksomhed i form af henvisning til moderselskabet, indebærer registreringen ikke, at der skal føres tilsyn med repræsentationskontorerne.

Til § 7

I § 7, der svarer til bank- og sparekasselovens § 6 b, fastsættes proceduren for danske fondsmæglerselskabers etablering af filialer eller udbydelse af grænseoverskridende tjenesteydelser i andre lande i Den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået samarbejdsaftale med. Proceduren svarer til den i § 6 anførte.

Bestemmelsen giver Finanstilsynet indsigt i fondsmæglerselskabets aktiviteter i udlandet og gør det muligt at tilrettelægge tilsynet med aktiviteterne, inden de påbegyndes, herunder aftale det nødvendige samarbejde med selskabet og det pågældende lands tilsynsmyndigheder.

Ifølge stk. 3 kan Finanstilsynet undlade at fremsende oplysninger til myndighederne i værtslandet, hvis fondsmæglerselskabets administrative struktur og finansielle situation ikke er forsvarlig i forhold til den påtænkte etablering. Blandt kravene til den administrative struktur i denne sammenhæng kan specielt nævnes, at fondsmæglerselskabets organisation skal være så veludviklet, at den muliggør en forsvarlig styring af aktiviteterne i udlandet.

Med hensyn til fristen på 1 måned i stk. 4 og 7, henvises til bemærkningerne til § 6.

Ud over informationskravene i § 7 vil bestemmelsen i § 31, stk. 2, jf. bank- og sparekasselovens § 50, stk. 1, om at et fondsmæglerselskab på forlangende skal give Finanstilsynet enhver oplysning om selskabets forhold, gøre det muligt for Finanstilsynet at få yderligere oplysninger, såfremt dette måtte anses for hensigtsmæssigt.

Til § 8

Bestemmelsen, der svarer til bank- og sparekasselovens § 6 c, omfatter filialer af tredjelandes fondsmæglerselskaber.