

den pågældende at deltage i ledelsen af forsikringsmæglervirksomheden.

I henhold til *stk. 2* kan Finanstilsynet nægte tilladelse, hvis en eller flere af kapitalejerne efter § 9, stk. 1, skønnes at ville modvirke en forsvarlig drift af forsikringsmæglerselskabet. Ved forsvarlig drift forstås drift på det økonomiske område. Såfremt der ikke foreligger holdepunkter for, at kapitalejerne vil modvirke en forsvarlig drift, skal tilladelsen gives. Hvis den pågældende eksempelvis tidligere i forbindelse med ejerskab eller deltagelse i ledelsen af andre virksomheder har vist sig uegnet til at drive virksomhed økonomisk forsvarligt, hvilket eksempelvis vil være tilfældet, hvis den pågældende er dømt for økonomisk kriminalitet, skal tilladelse nægtes. Tilsvarende regler er gældende for forsikringsselskaber efter lov om forsikringsvirksomhed § 9 a, stk. 2.

Bestemmelsen i *stk. 3* fastsætter, at Finanstilsynet kan nægte et forsikringsmæglerselskab tilladelse, såfremt der foreligger snævre forbindelser, jf. definitionen i *stk. 4*, mellem det ansøgende forsikringsmæglerselskab og andre virksomheder eller personer, og disse forbindelser vil kunne antages at bringe forsikringsmæglerselskabets uafhængighed af forsikrings-selskabsinteresser i fare. Kravet om gennemsigtighed er en betingelse for tilladelse, og betingelsen skal være opfyldt til enhver tid. Det må i hvert enkelt tilfælde vurderes, om en snæver forbindelse vil kunne bringe forsikringsmæglerselskabets uafhængighed i fare. Vurderingen af, om en snæver forbindelse kan bringe forsikringsmæglerselskabets uafhængighed af forsikrings-selskabsinteresser i fare, vil ske efter samme retningslinjer, som anvendes ved fortolkningen af den tilsvarende bestemmelse for forsikringsselskaber i § 9 a, stk. 3-5, i lov om forsikringsvirksomhed.

I denne vurdering vil blandt andet indgå en vurdering af:

- ejerstrukturen,
- den formelle og den reelle ledelsesstruktur,
- hvorvidt forbindelsen er af varig karakter eller alene er midlertidig og uden mulighed for at øve indflydelse på virksomheden.

F.eks. kan visse former for krydsejerskab, gensidige kapitalbesiddelser og aktionæroverenskomster betvirke, at forsikringsmæglerselskabets uafhængighed bringes i fare.

I *stk. 4* defineres snævre forbindelser som:

- 1) direkte eller indirekte forbindelser af den i årsregnskabslovens § 1, stk. 2, nr. 8, angivne art,
- 2) direkte eller indirekte besiddelse af 10 % eller mere af stemmerettighederne eller kapitalen i en virksomhed, eller

- 3) flere virksomheders eller personers fælles forbindelse med en virksomhed.

Snævre forbindelser foreligger således mellem et forsikringsmæglerselskab og:

- a) ethvert selskab, der som moderselskab, datterselskab eller søsterselskab er forbundet med forsikringsmæglerselskabet,
- b) en person, der har en forbindelse til forsikringsmæglerselskabet eller et selskab, som forsikringsmæglerselskabet har snævre forbindelser med, som kan ligestilles med det under litra a angivne,
- c) ethvert selskab eller enhver person, der indirekte har en forbindelse til forsikringsmæglerselskabet eller til et selskab, som forsikringsmæglerselskabet har snævre forbindelser med, som kan ligestilles med det under litra a angivne,
- d) en flerhed af virksomheder eller personer, der er således indbyrdes forbundne, at de tilsammen har en forbindelse til forsikringsmæglerselskabet eller til et selskab, som forsikringsmæglerselskabet har snævre forbindelser med, som kan ligestilles med det under litra a angivne, eller
- e) enhver virksomhed, hvori forsikringsmæglerselskabet eller en af de under litra a-d beskrevne virksomheder eller personer direkte eller indirekte besidder 10 pct. eller mere af stemmerettighederne eller kapitalen.

Fælles forbindelse, jf. *stk. 4*, nr. 3, forudsætter, at der foreligger et vist formaliseret samarbejde, herunder eventuelt en samordnet praksis mellem en flerhed af virksomheder eller personer.

Eksempelvis vil en flerhed af aktionærer som stiftere af et selskab eller gennem en aktionæroverenskomst som udgangspunkt have fælles forbindelse, jf. *stk. 4*, nr. 3.

Omfanget af den fælles forbindelse skal modsvare den forbindelse, der består mellem et selskab og dets moderselskab, datterselskab eller søsterselskab, jf. årsregnskabslovens § 1, stk. 2, nr. 8.

Nægtelse af tilladelse vil endvidere, efter *stk. 5*, komme på tale, hvis ansøgningen fra et selskab, der ønsker at drive forsikringsmæglervirksomhed ikke opfylder kravene til dokumentation for det i § 4, stk. 1, nr. 6 angivne forhold, jf. bemærkningerne til § 4, stk. 1, nr. 6.

Til § 6

Finanstilsynet kan i henhold til denne bestemmelse nægte en person tilladelse til at drive forsikringsmæg-