



Redegørelse om brug af kontrolbestemmelserne i §§ 215, stk. 1, og 217 i lov om kapitalmarkeder

5. marts 2019

Baggrund

Der blev med lov nr. 1549 af 13. december 2016 om ændring af bl.a. lov om værdipapirhandel m.v. indført hjemmel til, at Finanstilsynet til enhver tid mod behørig legitimation og uden retskendelse kan aflægge kontrolbesøg på forretningsstedet hos virksomheder, der ikke er under Finanstilsynets tilsyn, men som har pligter efter de regler, hvor Finanstilsynet er udpeget som ansvarlig tilsynsmyndighed. Det omfatter f.eks. børsnoterede virksomheder, der ikke samtidig er finansielle virksomheder.

Finanstilsynet kunne før lovændringen kun foretage kontrolbesøg uden retskendelse hos virksomheder under tilsyn af Finanstilsynet, som eksempelvis en værdipapirhandler.

Med loven fik Erhvervsstyrelsen tildelt samme beføjelse i de tilfælde, hvor Erhvervsstyrelsen træder i Finanstilsynets sted ved behandling af sager om regnskabskontrol. Det drejer sig om tilfælde, hvor der er tale om kontrol af reglerne om finansiell information i årsrapporter og delårsrapporter, der gælder for udstedere, som har værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, f.eks. børsen, og hvor virksomheden enten ikke er underlagt tilsyn af Finanstilsynet eller er omfattet af årsregnskabsloven.

Ovennævnte bestemmelser er videreført i § 215, stk. 1, og § 217 i lov om kapitalmarkeder, der har erstattet lov om værdipapirhandel m.v.

Kontrolbeføjelserne er indsat i lovgivningen som følge af, at det fremgår af flere EU-retsakter, at den nationale kompetente myndighed, i dette tilfælde Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen, skal have mulighed for at foretage kontrolbesøg hos alle virksomheder, jf. markedsmisbrugsforordningen (Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 596/2014 af 16. april 2014 om markedsmisbrug) og gennemsigtighedsdirektivet (Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2004/109/EF af 15. december 2004 om harmonisering af gennemsigtighedskrav i forbindelse med oplysninger om udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret marked).

Det følger af lovgivningen, at der iværksættes en gennemgang af anvendelsen af kontrolbeføjelserne, når bestemmelserne har fundet anvendelse i to år.

Ønsket om en gennemgang var begrundet i, at der bl.a. i forbindelse med høring over lovforslaget blev tilkendegivet, at der er tale om indgribende beføjelser for Finanstilsynet.

Anvendelse af kontrolbeføjelserne

Det fremgår af lovbemærkningerne til kontrolbeføjelserne, at beføjelserne kun skal anvendes, hvis det er nødvendigt for, at Finanstilsynet kan udøve sin tilsynsvirksomhed. Det er derfor en betingelse for at anvende kontrolbesøg uden retskendelse, at formålet ikke kan opnås ved brug af mindre indgribende foranstaltninger.

Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen oplyser, at de ikke siden lov nr. 1549 af 13. december 2016 trådte i kraft den 1. januar 2017 har benyttet sig af muligheden for at gå på kontrolbesøg uden retskendelse.

Således har Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen i sit tilsyn med overholdelsen af reglerne fundet det tilstrækkeligt at benytte sig af mindre indgribende tilsynsbeføjelser såsom at indhente oplysninger fra virksomhederne, jf. § 214, stk. 1, i lov om kapitalmarkeder.

Selv om kontrolbeføjelserne ikke har været anvendt, anses de stadig for nødvendige, idet de er med til at sikre overholdelse af gældende EU-regulering. Ligeledes medvirker beføjelserne også til, at Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen kan føre et effektivt tilsyn med de relevante virksomheder.

Det er derfor vurderingen, at kontrolbeføjelserne skal opretholdes for at sikre et effektivt tilsyn.