

Olalde Holding ApS
Sendt elektronisk til CVR 33869770

2. april 2019

Ophævelse af stemmerettigheder i [udeladt], jf. § 62, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed

1. Afgørelse

Finanstilsynet finder, at Olalde Holding ApS handler i forståelse med [udeladt]. Olalde Holding ApS besidder direkte og indirekte, herunder i forståelse med øvrige aktionærer, en ejerandel på [udeladt] med dertil hørende stemmeret. Finanstilsynet finder således, at Olalde Holding ApS, herunder den samlede aktionærgruppe [udeladt]- har overtrådt kravet om forhåndsgodkendelse af sådanne erhvervelser efter § 61, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed.

[udeladt].

På baggrund af ovenstående ophæver Finanstilsynet stemmeretten, der er knyttet til de kapitalbeviser i [udeladt], der er ejet Olalde Holding ApS, i medfør af § 62, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed. Kapitalbeviserne tildeles igen fuld stemmeret, hvis Finanstilsynet efterfølgende godkender aktionærgruppen som erhverver af en kvalificeret andel.

2. Retligt grundlag

I henhold til § 61, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal enhver fysisk eller juridisk person, eller fysiske og juridiske personer, som handler i forståelse med hinanden, på forhånd søge om godkendelse fra Finanstilsynet, såfremt de påtænker at erhverve en kvalificeret andel i en finansiel virksomhed eller en finansiel holdingvirksomhed.

Ifølge lovbemærkningerne er baggrunden for bestemmelsen, at ejerkredsen bag en finansiel virksomhed eller en finansiel holdingvirksomhed udøver væsentlig indflydelse på virksomhedens drift. Fysiske eller juridiske personer, som myndighederne ikke har tilstrækkelig tillid til, skal forhindres i at eje en finansiel virksomhed eller en finansiel holdingvirksomhed, da der er risiko for, at de ikke vil medvirke til at sikre en forsvarlig drift af virksomheden.¹

FINANSTILSYNET

Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ERHVERVSMINISTERIET

¹ L 133 2009 § 1, nr. 4

Det følger af lovbemærkningerne til § 61, stk. 1, at enhver aftale, udtrykkelig eller stiltiende, mundtlig eller skriftlig, om at samarbejde om en eventuel erhvervelse, betragtes som at handle i forståelse med hinanden. Afgørende er således, om der er truffet beslutning om at handle samlet.²

En kvalificeret andel er defineret i lov om finansiel virksomhed § 5, stk. 3, som en direkte eller indirekte besiddelse af mindst 10 pct. af kapitalen eller stemmerettighederne eller en andel, som giver mulighed for at udøve en betydelig indflydelse på ledelsen af den finansielle virksomhed eller finansielle holdingvirksomhed. Det er ikke en betingelse, at erhververen samlet erhverver en kvalificeret andel, for at der skal ske forudgående godkendelse. En mindre andel, der bringer erhververens samlede kapitalandel over grænsen for kvalificerede andele skal godkendes af Finanstilsynet.³

Det fremgår af § 62, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, at Finanstilsynet kan ophæve den stemmeret, der er tilknyttet kapitalandele ejet af fysiske eller juridiske personer, som ikke overholder forpligtelsen i § 61, stk. 1, til forudgående ansøgning om godkendelse. Kapitalandelene tildeles igen fuld stemmeret, hvis Finanstilsynet kan godkende erhvervelsen.

Finanstilsynet kan i henhold til § 62, stk. 1, ophæve den stemmeret, der er tilknyttet erhververs kapitalandele eller påbyde virksomheden at følge bestemte retningslinjer, såfremt erhververen ikke opfylder kravene i § 61 a, stk. 1. Af bemærkningerne til § 62, stk. 1⁴, fremgår det, at stemmeretten kan ophæves, såfremt den pågældende ejer eksempelvis i forbindelse med ejerskab eller deltagelse i ledelsen af andre virksomheder har vist sig uegnet til at drive virksomhed på en økonomisk forsvarlig måde, f.eks. hvis den pågældende er dømt for økonomisk kriminalitet.

§ 61 a, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed omhandler, hvilke kriterier Finanstilsynet skal inddrage ved vurderingen af, hvorvidt en ansøger om erhvervelse af en kvalificeret, jf. § 61, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, kan godkendes. Ifølge § 61 a, stk. 1, skal Finanstilsynet i sin vurdering af erhververen sikre hensynet til en fornuftig og forsvarlig forvaltning af den virksomhed, hvori erhvervelsen påtænkes. Vurderingen skal ligeledes ske under hensyntagen til den påtænkte erhververs sandsynlige indflydelse på virksomheden, den påtænkte erhververs egnethed og den påtænkte erhververs finansielle soliditet i forhold til:

² L 133 2009 § 1, nr. 4

³ L 133 2009 § 1, nr. 4

⁴ L 453 2003 § 61, stk. 1. Bestemmelsen blev konsekvensændret ved L 133 2009 § 1, nr. 5, hvor det blev præciseret, at det er de samme kriterier, som skal lægges til grund ved vurderingen af, hvorvidt en erhvervelse af en kvalificeret andel kan godkendes, som skal lægges til grund ved vurderingen af, om en besidder af en kvalificeret andel modvirker en forsvarlig og fornuftig forvaltning af den finansielle virksomhed.

- 1) Den påtænkte erhververs omdømme.
- 2) Omdømmet og erfaringen hos den eller de personer, der efter erhvervelsen vil lede den finansielle virksomhed eller den finansielle holdingvirksomhed.
- 3) Den påtænkte erhververs økonomiske forhold, især i forhold til arten af de forretninger, der drives eller påtænkes drevet i den finansielle virksomhed eller finansielle holdingvirksomhed, hvori erhvervelsen påtænkes.
- 4) Om virksomheden fortsat kan overholde tilsynskravene i lovgivningen, navnlig om den koncern, som virksomheden eventuelt kommer til at indgå i, har en struktur, der gør det muligt at gennemføre et effektivt tilsyn og en effektiv udveksling af oplysninger mellem de kompetente myndigheder samt at fastslå, hvordan ansvaret skal fordeles mellem de kompetente myndigheder.
- 5) Om der i forbindelse med den påtænkte erhvervelse er grund til at formode, at hvidvaskning af penge eller finansiering af terrorisme, jf. §§ 4 og 5 i lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, vil ske.

Det fremgår af lovbemærkningerne til bestemmelsen, at det første kriterium indebærer en fastlæggelse af, om der hersker velbegrundet tvivl om den påtænkte erhververs integritet og faglige kompetence. En sådan tvivl kan opstå som følge af tidligere erhvervsmæssig adfærd. Endvidere fremgår det af bemærkningerne, at vurderingen i høj grad vil svare til den vurdering, som foretages, når det undersøges, om et bestyrelsesmedlem eller direktør i en finansiell virksomhed opfylder kravene til egnethed og hæderlighed i medfør af lov om finansiell virksomhed § 64.⁵

3. Sagsfremstilling

3.1. Om [udeladt]

[udeladt].

3.2. Olalde Holding ApS' andel i [udeladt]

Finanstilsynet har modtaget oplysning fra [udeladt] om, at [udeladt] har opkøbt aktier i [udeladt], samt handler i forståelse med en række øvrige aktionærer. [udeladt] er forpligtet til at underrette Finanstilsynet om erhvervelse af en kvalificeret ejerandel, når de bliver bekendt hermed, jf. § 61 c, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed. Finanstilsynet har anmodet de fysiske personer om, at redegøre for deres andele i [udeladt]. Oplysningerne herunder er baseret på

⁵ L 133 2009 § 1, nr. 4

data fra [udeladt] aktiebog pr. 29. marts 2019 og var desuden i overensstemmelse med det oplyste i redegørelserne.

Olalde Holding ApS har en ejerandel på [udeladt], som Finanstilsynet har bekræftet med udtræk fra [udeladt] aktiebog [udeladt].

3.3. Olalde Holding ApS' samarbejde med [udeladt]

Olalde Holding ApS er [udeladt].

4. Vurdering

Det følger af § 61, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, at kapitalandele erhvervet i forståelse mellem flere juridiske eller fysiske personer, skal opgøres som en samlet erhvervelse.

4.1. Olalde Holding ApS' samarbejde med [udeladt]

Det fremgår af aktionærfortegnelsen, at [udeladt]. Finanstilsynet vurderer, på baggrund af [udeladt] oplysninger, at erhvervelserne foretaget af Olalde Holding ApS er sket i forståelse med [udeladt]. Ved vurderingen lægger Finanstilsynet vægt på, at [udeladt] har oplyst dette samt [udeladt].

Finanstilsynet vurderer på denne baggrund, at det er, at erhvervelserne foretaget af Olalde Holding ApS er sket i forståelse med [udeladt]. Finanstilsynet har ved vurdering af, hvorvidt Olalde Holding ApS skal fratages stemmeretten, lagt vægt på [udeladt].

Fordelingen af den samlede aktionærgruppe fremgår nedenfor. [udeladt]

4.2. Fornuftig og forsvarlig forvaltning af virksomheden

Det fremgår af henvisningen fra § 62 til § 61 a i lov om finansiel virksomhed, at det er de samme kriterier, som ved erhvervelse af en kvalificeret ejerandel, der skal lægges til grund ved vurdering af, hvorvidt en besidder af en kvalificeret andel modvirker en fornuftig og forsvarlig forvaltning af virksomheden.

Finanstilsynet skal derfor lægge vægt på hensynet til en fornuftig og forsvarlig forvaltning af [udeladt]. Vurderingen skal ske under hensyntagen til ejerens indflydelse på virksomheden, ejerens egnethed og ejerens finansielle soliditet i forhold til kriterierne i § 61 a i lov om finansiel virksomhed.

Vurdering af omdømme i henhold til § 61 a, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed vil i høj grad svare til den vurdering, som foretages, når det undersøges, om et bestyrelsesmedlem eller direktør i en finansiel virksomhed opfylder kravene til egnethed og hæderlighed i medfør af § 64 i lov om finansiel virksomhed.

[udeladt].

[udeladt].

[udeladt] har som kvalificeret kapitalejer i [udeladt] mulighed for at udøve betydelig indflydelse på [udeladt] ledelse, da [udeladt] har indflydelse på, hvilke personer, der indvælges i [udeladt] repræsentantskab.

Finanstilsynet vurderer, at Olalde Holding ApS handler i forståelse med [udeladt], hvorved selskabets stemmerettigheder i [udeladt], kan anvendes på en måde, som ikke sikrer forsvarlig og fornuftlig forvaltning af banken.

5. Høring

Olalde Holding ApS fik den 15. marts 2019 udkast til afgørelse om ophævelse af stemmerettigheder, jf. § 62, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed i høring med frist til den 22. marts 2019, kl. 12.00.

Finanstilsynet modtog den 16. marts 2019 høringssvar fra [udeladt]. Finanstilsynet fremsendte herefter opfølgende spørgsmål [udeladt] svarede på samme dato. Finanstilsynet stillede endvidere opfølgende spørgsmål til brug for afgørelsen den 27. marts, som [udeladt] besvarede den 28. marts 2019. Ved afgørelse overfor Olalde Holding er [udeladt] høringssvar lagt til grund.

5.1. Indledende bemærkninger

[udeladt] påpeger i høringssvaret, at det er en forkert fortolkning af Finanstilsynet, at han handler i forståelse med andre.

[udeladt] anfører i høringssvaret, at [udeladt].

Finanstilsynets bemærkninger

Det er Finanstilsynets vurdering, [udeladt].

5.2. Handle i forståelse

[udeladt]. Endvidere oplyser [udeladt], at det ikke er at handle i forståelse.

Finanstilsynet anmodede herefter [udeladt].

[udeladt] anfører følgende:

” [udeladt].”

Finanstilsynet spurgte derudover ind til [udeladt] høringssvar, hvor det bl.a. fremgik, at [udeladt].

[udeladt] anfører, som svar herpå:
” [udeladt].”

Finanstilsynet har i udkast til afgørelse lagt vægt på, at [udeladt] til [udeladt] har oplyst, at de tilsammen kontrollerer [udeladt] af stemmerne. [udeladt] havde ikke i høringssvaret kommenteret herpå, og Finanstilsynet har derfor anmodet [udeladt] bekræfte, hvorvidt denne oplysning er korrekt. I sit svar herpå oplyser [udeladt], at det er offentlig kendt, at [udeladt].

Finanstilsynets bemærkninger

Finanstilsynet kan på baggrund af ovenstående konstatere, at [udeladt] har oplyst til [udeladt] tilsammen kan stemme med [udeladt] af stemmerne.

Udover den ovenfor anførte oplysning om, at [udeladt] har fremført, at de kan stemme [udeladt].

Finanstilsynet har i vurderingen lagt vægt på, at parterne har oplyst [udeladt] og efterfølgende bekræftet overfor Finanstilsynet, at de er i besiddelse af [udeladt] af stemmerne. Derudover indgår i vurderingen, at [udeladt].

5.3. [udeladt]plan med [udeladt]

Det fremføres endvidere, at [udeladt].

[udeladt] har på Finanstilsynets forespørgsel oplyst at:
” [udeladt]”

[udeladt] bekræfter endvidere, at [udeladt].

Finanstilsynets bemærkninger
[udeladt].

Finanstilsynet konstaterer, at [udeladt].

[udeladt] høringssvar og efterfølgende svar på Finanstilsynets spørgsmål har bestyrket Finanstilsynet i, at [udeladt] handler i forståelse.

5.4. Supplerende faktuelle oplysninger

[udeladt] oplyste i høringssvaret, [udeladt].

Finanstilsynets bemærkning

*Finanstilsynet anerkender denne præcisering og har justeret afgørelsen her-
efter.*

6. Konklusion

En kreds af fysiske og juridiske personer har erhvervet [udeladt] af aktiekapi-
talen i [udeladt], med tilsvarende stemmerettigheder. Dette er sket uden for-
udgående ansøgning om godkendelse fra Finanstilsynet til erhvervelse af en
kvalificeret ejerandel.

Finanstilsynet vurderer, at hele personkredsen skal opgøres samlet, da de
udgør en indirekte ejerandel eller handler i forståelse med hinanden.

Olalde Holding ApS er [udeladt].

På baggrund af ovenstående ophæver Finanstilsynet stemmeretten, der er
knyttet til de kapitalbeviser i [udeladt], der er ejet af Olalde Holding ApS, jf. §
62, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed. Kapitalbeviserne tildeles igen fuld
stemmeret, hvis Finanstilsynet efterfølgende godkender aktionærgruppen
som erhverver af en kvalificeret andel.

7. Klagevejledning

Finanstilsynets afgørelse kan, senest 4 uger efter at afgørelsen er modtaget
jf. § 372, stk. 1 i lov om finansiel virksomhed, indbringes for Erhvervsanke-
nævnet per e-mail til adressen ean@naevneneshus.dk eller pr. post til Er-
hvervsankenævnet Toldboden 2 8800 Viborg, tlf. 72 40 56 00.

Det følger af § 7 i bekendtgørelse om Erhvervsministeriets Erhvervsanke-
nævn, at det er forbundet med et gebyr på 4.000 kr. at klage til Erhvervsan-
kenævnet. Ved klager over forhold, der ikke vedrører klagerens aktuelle eller
fremtidige erhvervsforhold, er gebyret dog 2.000 kr. Efter § 15, stk. 4, i
nævnte bekendtgørelse, kan nævnet eller formanden på dets vegne træffe
bestemmelse om hel eller delvis tilbagebetaling af det indbetalte gebyr, hvis
der gives klageren helt eller delvist medhold. Gebyret tilbagebetales, hvis kla-
gen afvises.

Kristian Vie Madsen
vicedirektør

Anne-Sofie Reng Japhetson
kontorchef