

givelsen kan ske, samt hvem der kan modtage oplysninger på baggrund af kundens samtykke.

Efter *stk. 4* skal meddelelse til kunden i henhold til *stk. 3* tillige gives ved væsentlige ændringer i den finansielle virksomheds forhold, herunder koncernforhold. Ved sådanne væsentlige ændringer forstås for eksempel fusion, spaltning eller andre omstruktureringer.

Sådanne ændringer kan betyde en ændring i relation til, hvem der modtager oplysninger på baggrund af samtykket. Efter *stk. 4* er det således en betingelse, at ændringen har betydning for, hvilke typer af oplysninger, der kan videregives med kundens samtykke, til hvilke formål videregivelsen kan ske, samt hvem der kan modtage oplysninger på baggrund af kundens samtykke.

Til kapitel 3

Til § 11

Bestemmelsen er en videreførelse af tilsvarende bestemmelser i den gældende tilsynslovgivning og indeholder regler om adgangen til at eje og kontrollere betydelige kapitalandele i en finansiel virksomhed eller en finansiel holdingvirksomhed.

De gældende bestemmelser er tidligere gennemført inden for rammerne af EF-direktiver på det finansielle område, jf. bilag 1.

Baggrunden for bestemmelsen er, at ejerkredsen bag en finansiel virksomhed eller en finansiel holdingvirksomhed øver 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, fordi der er risiko for, at de ikke vil medvirke til at sikre en forsvarlig drift af virksomheden.

Ifølge *stk. 1* skal Finanstilsynet på forhånd underrettes om og godkende, når nogen direkte eller indirekte erhverver en kvalificeret andel i en finansiel virksomhed eller finansiel holdingvirksomhed. Først når Finanstilsynets godkendelse foreligger, er den pågældende berettiget til at erhverve andele. En kvalificeret andel defineres i forslaget § 2, *stk. 3*.

Finanstilsynet skal ligeledes på forhånd underrettes om og godkende enhver efterfølgende forøgelse af kvalificerede andele, der bringer den samlede ejerandel op på eller over en grænse på 20 pct., 33 pct., 50 pct., eller medfører, at den finansielle virksomhed bliver en dattervirksomhed.

Tilsvarende gælder finansielle holdingvirksomheder.

Hvis erhvervelse af en kvalificeret andel i holdingvirksomheden medfører, at aktionæren får en sådan dominerende indflydelse på holdingvirksomheden, at aktionæren derved indirekte kommer til at besidde en kvalificeret andel af den finansielle virksomhed således, at erhvervelsen både vedrører den finansielle virksomhed og den finansielle holdingvirksomhed, skal der alene indgives én ansøgning til Finanstilsynet.

En godkendelse fra Finanstilsynet af, at en bestemt aktionær erhverver 10 pct., udelukker ikke, at Finanstilsynet kan afvise at godkende denne aktionærs erhvervelse af f.eks. yderligere 10 pct., hvorved den samlede andel bringes op på 20 pct. Finanstilsynet vil i lyset af erfaringerne med den pågældende aktionær kunne afvise at godkende denne forøgelse af andelen.

Såfremt det er en finansiel virksomhed eller finansiel holdingvirksomhed i et andet medlemsland inden for EU eller EØS, der ønsker at erhverve en kvalificeret andel i en dansk finansiel virksomhed, skal Finanstilsynet altid, inden en afgørelse træffes, konsultere tilsynsmyndighederne i den pågældende finansielle virksomheds hjemland. Det samme gælder, hvis erhververen er en modervirksomhed til en finansiel virksomhed i et andet medlemsland eller en fysisk eller juridisk person, der kontrollerer en finansiel virksomhed i et andet medlemsland.

Finanstilsynet kan ifølge *stk. 2* kun godkende, at en aktionær erhverver andele eller forøger disse, hvis den pågældende aktionær ikke kan forventes at modvirke en forsvarlig drift af den finansielle virksomhed eller den finansielle holdingvirksomhed. Adgangen til at godkende den nævnte aktionær vil eksempelvis kunne benyttes til at afvise aktionærer, som har medvirket til en uforsvarlig drift af andre finansielle virksomheder.

Ifølge *stk. 3* har Finanstilsynet en frist på 3 måneder til at træffe beslutning om, hvorvidt en erhvervelse af en andel kan godkendes. Fristen regnes fra Finanstilsynets modtagelse af en fyldestgørende underretning om den påtænkte erhvervelse af andelen. I forhold til den gældende bestemmelse i realkreditloven præciserer lovforslaget, at fristen regnes fra Finanstilsynets modtagelse af underretning om den påtænkte investering.

Såfremt en underretning er så mangelfuld, at Finanstilsynet ikke kan træffe afgørelse, begynder fristen først at løbe fra det tidspunkt, hvor Finanstilsynet har modtaget supplerende oplysninger, og underretningen derved kan anses for fyldestgørende.

I henhold til *stk. 4* kan Finanstilsynet i sin godkendelse fastsætte en gennemførelsesfrist for erhvervel-