

*Stk. 4.* Meddelelse til kunden i henhold til stk. 3 skal tillige gives ved væsentlige ændringer i den finansielle virksomheds forhold, herunder koncernforhold. Det er en betingelse, at ændringen har betydning for, hvilke typer af oplysninger der kan videregives med kundens samtykke, til hvilke formål videregivelsen kan ske, eller hvem der kan modtage oplysninger på baggrund af kundens samtykke.

## Afsnit V

### Finansielle virksomheders kapitalforhold

#### Kapitel 10

##### *Solvens*

#### *Generelle regler om solvens*

§ 123. Basiskapitalen i pengeinstitutter og realkreditinstitutter skal mindst udgøre:

- 1) 8 pct. af de risikovægtede poster (solvenskravet) og
- 2) 5 millioner euro (minimumskapitalkravet), jf. dog stk. 2.

*Stk. 2.* For pengeinstitutter, hvis basiskapital den 18. december 1989 var mindre end 5 millioner euro, er minimumskapitalkravet basiskapitalen pr. den 18. december 1989. Den samlede basiskapital i det pengeinstitut, der opstår i forbindelse med en sammenlægning af to eller flere pengeinstitutter, der er omfattet af 1. punktum, må ikke være mindre end de sammenlagte institutters samlede basiskapital på tidspunktet for sammenlægningen, hvis ikke det sammenlagte institut opfylder kapitalkravet i henhold til stk. 1, nr. 2.

*Stk. 3.* Overtages kontrollen af et pengeinstitut, der er omfattet af stk. 2, 1. pkt., af en anden fysisk eller juridisk person, skal pengeinstitutets basiskapital senest 3 måneder efter overtagelsen opfylde mini i henhold til stk. 1, jf. dog stk. 2, 2. pkt.

*Stk. 4.* For realkreditinstitutter skal solvenskravet være opfyldt både i de enkelte serier med seriereservefonde og i instituttet i øvrigt.

§ 124. Basiskapitalen i fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningsselskaber skal mindst udgøre

- 1) 8 pct. af de risikovægtede poster (solvenskravet), jf. dog stk. 4,
- 2) 1 million euro (minimumskapitalkravet) for fondsmæglerselskaber, der ønsker at blive

medlem af en fondsbørs, en værdipapircentral eller en clearingcentral, hvor selskabet deltager i clearing og afvikling eller ønsker at udføre en eller flere af de i bilag 4, afsnit A, nr. 2, 4 og 5, og afsnit B, nr. 2, nævnte tjenesteydelser,

- 3) 1 million euro (minimumskapitalkravet) for investeringsforvaltningsselskaber, der ønsker at blive medlem af en fondsbørs eller som ønsker at opbevare og forvalte de i bilag 5, nr. 4 nævnte instrumenter, herunder at blive medlem af en værdipapircentral, eller en clearingcentral, hvor selskabet deltager i clearing og afvikling, jf. dog stk. 2, og
- 4) 0,3 million euro (minimumskapitalkravet) for andre fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningsselskaber, jf. dog stk. 2.

*Stk. 2.* Investeringsforvaltningsselskaber skal, udover kapitalkravet i stk. 1, nr. 3 og 4, medregne et tillæg til minimumskapitalkravet på 0,02 pct. af den del af selskabets portefølje, jf. § 140, der overstiger 250 millioner euro. De i stk. 1, nr. 3, nævnte selskaber, kan ved opgørelse af tillægget, foretage et fradrag svarende til 875.000 euro, og de i stk. 1, nr. 4, nævnte selskaber kan foretage et fradrag svarende til 175.000 euro. Tillægget kan maksimalt udgøre 10 millioner euro. Investeringsforvaltningsselskabet skal årlig justere tillægskapitalen på baggrund af det reviderede årsregnskab. Justeringen skal foretages inden 1. juni det efterfølgende år.

*Stk. 3.* Finanstilsynet kan tillade, at op til 50 pct. af tillægget efter stk. 2 kan stilles i form af en garanti fra et kreditinstitut eller et forsikrings-selskab. Kreditinstituttet eller forsikrings-selskabet skal have hjemsted i et land i Den Europæiske Union eller et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et land som fællesskabet ikke har indgået aftale med, men som har tilsynsregler svarende til reglerne i Den Europæiske Union.

*Stk. 4.* Et fondsmæglerselskab og et investeringsforvaltningsselskab skal uanset kravene i stk. 1 og 2 have en basiskapital svarende til mindst en fjerdedel af det foregående års faste omkostninger. Finanstilsynet kan tilpasse dette krav i tilfælde af en væsentlig ændring i selskabets virksomhed siden det foregående år. Har et selskab ikke været i drift i et år, skal det have en basiskapital svarende til mindst en fjerdedel af de faste omkostninger, der fremgår af driftspla-