

relse. Såfremt tilladelsen indebærer, at et dansk selskab omdannes til en udenlandsk filial, kan det indgå i ministerens overvejelser, hvilke muligheder Finanstilsynet har for at indgå i et samarbejde med tilsynsmyndighederne i det land, hvor det udenlandske selskabs hjemsted er beliggende.

#### 2.4. Overtagelsestilbud

Det grundlæggende formål med reglerne om overtagelsestilbud i lov om værdipapirhandel m.v. er beskyttelse af minoritetsaktionærer, idet der ofte sker markante ændringer af vilkår og udsigter i et selskab, hvor overdragelsen af aktier medfører ændringer i indflydelsen på selskabet.

Ændringen i reglerne om overtagelsestilbud medfører, at erhvervelse af kontrol i et selskab i forbindelse med aktieemissioner udløser pligt til at fremsætte tilbud til de øvrige aktionærer, medmindre erhververen opnår dispensation fra tilbudspligten. Ændringen har til hensigt at øge investorbeskyttelsen. Med ændringen skabes en mere ensartet regulering på området, idet erhvervelse af kontrol gennem for eksempel køb af aktier som udgangspunkt udløser tilbudspligt, medmindre erhververen opnår dispensation.

Der vil dog være visse situationer, hvor f.eks. emissionsbanker i en meget kort periode vil have en kontrollerende aktiepost, men hvor det ikke er meningen at udnytte denne.

Finanstilsynet har mulighed for at fastsætte nærmere bestemmelser om tilbudspligten. Denne bemyndigelsesbestemmelse vil Finanstilsynet benytte til at undtage visse særlige emissionstilfælde fra tilbudspligten. Fastsættelse af nærmere regler herom vil ske på baggrund af drøftelser med branchen.

Den foreslåede ændring bringer reglerne om overtagelsestilbud i overensstemmelse med praksis i flere europæiske lande, herunder Sverige, Norge, Finland, England og Tyskland.

#### 2.5. Ændring i navnepligt for regulerede markeder og alternative markedspladser

Lov om værdipapirhandel m.v. stiller krav om, at operatører af et reguleret marked eller selskaber, der driver en alternativ markedsplads, skal benytte betegnelsen »reguleret marked« eller »alternativ markedsplads« i navnet på den markedsplads, som de driver.

Med lovforslaget indføres et alternativ til denne navnepligt. En operatør af et reguleret marked eller et selskab, der driver en alternativ markedsplads, kan i stedet vælge klart og fyldestgørende at angive, hvilke forpligtelser markedets aktører er underlagt, når de handler på markedspladsen. Herudover skal den oven-

nævnte betegnelse fremgå af operatørens eller markedspladsens hjemmeside.

Ændringen giver operatørerne af de regulerede markeder og selskaberne, der driver en alternativ markedsplads, større valgfrihed med hensyn til, hvorledes de bedst muligt sikrer, at investorerne har kendskab til de retsvirkninger, der knytter sig til omsætning af værdipapirer på den pågældende markedsplads.

#### 2.6. Hvidvask

Det foreslås at gennemføre de anbefalinger, der er anført i Den Internationale Valutafonds (IMF's) evalueringsrapport fra august 2006. IMF's evalueringsrapport er udarbejdet efter en gennemgang af, om Danmark opfylder de reviderede anbefalinger til bekæmpelse af hvidvask af penge og finansiering af terrorisme, som Financial Action Task Force (FATF) har vedtaget. IMF's evalueringsrapport er vedtaget af FATF. Formålet er at udvikle og fremskynde tiltag mod hvidvask af penge og terrorfinansiering. Rapporten er tilgængelig på FATF's hjemmeside: [www.fatf-gafi.org](http://www.fatf-gafi.org) <<http://www.fatf-gafi.org>>

De foreslåede ændringer følger FATF's anbefalinger. FATF er også kommet med anbefalinger på området for underretningspligten for mistænkelige transaktioner. Der vil på et senere tidspunkt blive forholdt sig til disse øvrige anbefalinger.

Det foreslås endvidere at indføre en forpligtelse for de virksomheder og personer, der er omfattet af loven, til at verificere identiteten af den reelle ejer af en virksomhed, som er kunde hos den pågældende. Det foreslås herudover, at ved etablering af kundeforhold, skal virksomheder eller personer omfattet af loven fastslå, om en kunde handler på vegne af en anden, f.eks. i henhold til fuldmagt. Disse forslag har baggrund i IMF's evalueringsrapport.

Det foreslås endvidere, at Finanstilsynet får hjemmel til at gennemføre artikel 2 i direktiv 2006/70/EF om fastsættelse af gennemførelsesforanstaltninger til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2005/60/EF for så vidt angår definitionen af en »politisk udsat person« og de tekniske kriterier for lempede procedurer med hensyn til kundelegitimation samt for undtagelse i tilfælde, hvor en finansiel aktivitet udøves lejlighedsvis eller i et meget begrænset omfang (gennemførelsesdirektivet).

#### 2.7. Ligebehandling

De foreslåede ændringer i lov om ligebehandling af mænd og kvinder inden for de erhvervstilknyttede sikringsordninger har til formål at gennemføre det omar-