

Dansk OTC A/S  
Tingskiftevej 5  
2900 Hellerup

21. juni 2016

Ref. –

J.nr. -

## **Påtale vedrørende erhvervelse af andelsbeviser i Københavns Andelskasse**

### **1. Afgørelse**

Finanstilsynet har ikke modtaget ansøgning i henhold til § 61, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed om tilladelse til erhvervelse af en kvalificeret andel i Københavns Andelskasse (herefter Instituttet) forud for Dansk OTC A/S' erhvervelse af andelsbeviser i Københavns Andelskasse.

**Påtale:** Finanstilsynet skal påtale, at Dansk OTC A/S ikke på forhånd ansøgte om tilladelse i henhold til § 61, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, til erhvervelse af kvalificeret andel i Instituttet.

### **2. Baggrund**

Dansk OTC A/S har ikke tidligere af Finanstilsynet modtaget tilladelse til at erhverve en kvalificeret andel i Instituttet, jf. § 61, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed.

Jesper Bak ejede indtil ultimo maj 2016 aktier i Dansk OTC A/S via to selskaber.

Ifølge CVR ejede Marble Road Group ApS mellem 50 og 66,6 pct. af stemme- og ejerandelene i Dansk OTC A/S. Jesper Bak ejer 100 pct. af selskabet Marble Road Group ApS, hvorved han havde bestemmende indflydelse i Danske OTC A/S.

Herudover ejer Dansk OTC Invest A/S mellem 5 og 9,99 pct. af ejer- og stemmeandelene i Dansk OTC A/S. Ifølge CVR ejer Jesper Bak mellem 66,67 og 89,99 pct. af stemmeandelene og mellem 33,33 og 49,99 pct. af ejerandelene i selskabet Dansk OTC Invest A/S, hvilket forøgede hans ejer- og stemmeandel i Dansk OTC A/S.

**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

**ERHVERVS- OG VÆKSTMINISTERIET**

Finanstilsynet har igennem sin tilsynsvirksomhed erfaret, at Dansk OTC A/S har erhvervet andelsbeviser i Instituttet i samme periode som Jesper Baks ejerskab og bestemmende indflydelse af Dansk OTC A/S.

På erhvervelsestidspunktet handlede Dansk OTC A/S i forståelse med Jesper Bak qua Jesper Baks ejerskab af Dansk OTC A/S, og det er derfor Finanstilsynets vurdering, at Dansk OTC A/S erhvervede en kvalificeret andel af Instituttet.

Finanstilsynet modtog ikke ansøgning i henhold til § 61, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, fra Dansk OTC A/S om tilladelse til erhvervelse af en kvalificeret andel i Instituttet.

### **3. Retligt grundlag**

Det følger af § 61, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, at enhver fysisk eller juridisk person eller fysiske eller juridiske personer, som handler i forståelse med hinanden, der påtænker direkte eller indirekte at erhverve en kvalificeret andel, jf. § 5, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, i en finansiel virksomhed, en finansiel holdingvirksomhed eller en forsikringsholdingvirksomhed, på forhånd skal ansøge Finanstilsynet om godkendelse af den påtænkte erhvervelse.

Ifølge § 5, stk. 3 i lov om finansiel virksomhed forstås der ved en kvalificeret andel en direkte eller indirekte besiddelse af mindst 10 % af kapitalen eller stemmerettighederne eller en andel, som giver mulighed for at udøve en betydelig indflydelse på ledelsen af den finansielle virksomhed, den finansielle holdingvirksomhed eller forsikringsholdingvirksomheden.

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 ligeledes godkendes af Finanstilsynet.

### **4. Klagevejledning**

Finanstilsynets afgørelse kan senest 4 uger efter, at afgørelsen er modtaget, indbringes for Erhvervsankenævnet pr. e-mail til adressen ean@erst.dk eller pr. post til Dahlerups Pakhus, Langelinie Allé 17, Postboks 2000, 2100 København Ø, tlf. 35 29 10 93, jf. § 372, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed.

Det følger af § 7, stk. 2, i bekendtgørelse om Erhvervsministeriets Erhvervsankenævnet, at det er forbundet med et gebyr på 4.000 kr. at klage til Erhvervsankenævnet. 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 klagen afvises.

#### **5. Offentliggørelse**

Det følger af § 354 e i lov om finansiel virksomhed, at Finanstilsynet skal offentliggøre påtaler i sager om overtrædelse af § 61, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Finanstilsynet vurderer ikke, at offentliggørelse vil medføre uforholdsmæssig stor skade for virksomheden efter § 354 e, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, hvorfor offentliggørelse ikke vil ske anonymiseret. Offentliggørelse vil ske på Finanstilsynets hjemmeside.

Med venlig Hilsen

Karen Dorte Abelskov  
kontorchef