

Finanstilsynet
Juridisk Kontor
Århusgade 110
2100 København Ø

København, den 1. juni 2011

Høringssvar vedrørende bekendtgørelse om finansielle virksomheder og investeringsforeningers m.v. pligt til at offentliggøre Finanstilsynets vurdering af virksomheden og investeringsforeningen m.v.

Finanstilsynet har ved mail af 9. maj 2011 anmodet om InvesteringsForeningsRådets eventuelle bemærkninger til bekendtgørelse om finansielle virksomheder og investeringsforeningers m.v. pligt til at offentliggøre Finanstilsynets vurdering af virksomheden og investeringsforeningen m.v.

I det følgende har vi først anført vores generelle bemærkninger til bekendtgørelsen efterfulgt af bemærkningerne til de enkelte bestemmelser.

Generelle bemærkninger

I de tilfælde hvor en forening eller et investeringsforvaltningsselskab måtte være uenig i Finanstilsynets påbud, påtaler eller risikoplysninger, som ligger til grund for redegørelsen, og foreningen eller investeringsforvaltningsselskabet vælger at anke til erhvervsankenævnet, forholder bekendtgørelsen sig ikke til denne situation.

Praksis ved anke er som udgangspunkt, at anken tillægges opsættende virkning. Hvis f.eks. et bagvedliggende påbud for en redegørelse ankes, synes det ikke rimeligt, at redegørelsen skal offentliggøres på foreningens hjemmeside, mens ankesagen verserer, da det kan medføre, at offentligheden får en fejlopfattelse af, at sagen er endelig afgjort, hvor realiteten i virkeligheden er en anden.

Specifikke bemærkninger

Ad § 2

§ 2, stk. 2 fastlægger en forpligtelse for foreningerne til at offentliggøre en redegørelse udarbejdet af Finanstilsynet, som indeholder de påbud, påtaler og risikoplysninger, der efter Finanstilsynets vurdering er af betydning for foreningernes investorer, kreditorer m.fl.

Vi forstår bestemmelsen således, at den kun finder anvendelse, hvis Finanstilsynet eksempelvis i forbindelse med afgivelse af et eller flere påbud eller påtaler til foreningen udarbejder en egentlig sammenfatning heraf, som dermed udgør "en redegørelse" i henhold til bestemmelsen. Den blotte modtagelse af et påbud eller en påtale fra Finanstilsynet vil dermed ikke i sig selv udgøre en redegørelse med tilhørende pligt til offentliggørelse.

Vi formoder, at Finanstilsynet vil anvende et væsentlighedskriterium ved anvendelsen af bestemmelsen, således at der typisk vil være tale om alvorlige forhold eller vil skulle ske gentagne overtrædelser af reglerne i lov om investeringsforeninger m.v., førend offentliggørelse i henhold til stk. 2 kan komme på tale.

Ad § 4

Det virker uforholdsmæssigt byrdefuldt i stk. 4, at der fra forsiden af en forenings hjemmeside skal være et link til Finanstilsynets redegørelse helt frem til førstkommende generalforsamling. Det må forekomme fyldestgørende, at linket skal være på hjemmesidens forside i 8 uger, hvorefter redegørelsen blot skal ligge på hjemmesiden indtil førstkommende generalforsamling.

Hvis der er spørgsmål eller kommentarer til det anførte, står InvesteringsForeningsRådet naturligvis til rådighed.

Med venlig hilsen

InvesteringsForeningsRådet

Lotte Mollerup

Maria Birkvad