

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

Indledning

Der er på investeringsforenings- og specialforeningsområdet behov for, at reglerne om investorbekyttelse er på højde med, hvad der gælder for andre finansielle virksomheder. På den baggrund foreslås der indført god skik-regler for investeringsforeninger og specialforeninger ligesom det f.eks. er gældende for pengeinstitutter og fondsmæglerselskaber.

Samtidig foreslås indført en adgang for investeringsforeninger og specialforeninger til at yde bidrag til humanitære organisationer. En sådan adgang vil udjævne den skattemæssige ulighed mellem investorer, der i forbindelse med placering i en investeringsforening yder bidrag til humanitære organisationer, og private personer, der yder bidrag til humanitære organisationer.

Det er endvidere fundet hensigtsmæssigt at lade flere finansielle virksomheder indgå under Det Finansielle Virksomhedsråds kompetence. Hermed sikres bl.a. ensartede afgørelser inden for de områder, hvor der er fælles regler for brancherne og i de situationer, hvor fortolkningen af en regel har betydning for flere brancher. Det foreslås på den baggrund, at investeringsforeninger og specialforeninger, innovationsforeninger, firmapensionskasser, sparevirksomheder samt Skibskreditfonden bliver omfattet af rådets kompetence. I den forbindelse vil henholdsvis InvesteringsForeningsRådet og Foreningen af Firmapensionskasser få mulighed for at udpege en særligt sagkyndig til Det Finansielle Virksomhedsråd.

Derudover er det fundet hensigtsmæssigt at harmonisere bestemmelserne om spekulation i de forskellige love på det finansielle område. Spekulationsbestemmelserne i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt i lov om innovationsforeninger er derfor ændret, så de harmoniserer med tilsvarende bestemmelser i lov om finansiell virksomhed.

Lovforslaget indeholder justeringer af reglerne vedrørende depotselskaber samt omdannelse af investeringsforeninger i medfør af Rådets direktiv af 20. de-

cember 1985 (85/611/EØF), EF-Tidende L 375, s.3. Herefter kan depotselskaber med hjemsted i en stat, der ikke er medlem af Den Europæiske Union, ikke godkendes som depotselskab for en investeringsforening eller specialforening. Endvidere forhindres det med forslaget, at investeringsforeninger eller afdelinger heraf kan omdannes eller fraspaltes til en specialforening. Baggrunden for dette er, at det ifølge direktivet ikke skal være muligt for et investeringsinstitut, der er omfattet af direktivet til at ændre status til investeringsinstitutter, der ikke er omfattet af direktivet.

Endvidere gennemføres dele af Rådets direktiv (2000/64/EF), EF-Tidende L 290, s. 27, om udveksling af oplysninger med tredjelande. Med lovforslaget indføres mulighed for udveksling af oplysninger med tredjelande for så vidt angår investeringsforeninger og specialforeninger. Det forudsættes, at de samme krav er opfyldt, som er gældende for udveksling af oplysninger med lande indenfor EU.

Endelig indeholder forslaget ændringer af realkreditloven, således at en realkreditforening vedbliver med at være en realkreditforening og dermed omfattet af regler i realkreditloven, selv om den ikke er direkte ejer af realkreditinstituttet.

God skik

Der er på investeringsforenings- og specialforeningsområdet behov for, at reglerne om investorbekyttelse er på højde med, hvad der gælder for andre finansielle virksomheder. På den baggrund foreslås der indført god skik-regler for investeringsforeninger og specialforeninger, ligesom det f.eks. er gældende for pengeinstitutter og fondsmæglerselskaber.

Humanitære organisationer

Der foreslås indført en adgang for investeringsforeninger og specialforeninger til at yde bidrag til humanitære organisationer. En sådan adgang vil udjævne den skattemæssige ulighed mellem investorer, der i forbindelse med placering i en investeringsforening yder bidrag til humanitære organisationer, og private personer, der yder bidrag til humanitære organisatio-