

der. Der kan også være tale om, at det regelsæt eller den brochure, som skal beskrive investeringsordningen ikke er fyldestgørende.

Afsnit XII

Til kapitel 18

Til § 116

Bestemmelsen i stk. 1 er en delvis videreførelse af en tilsvarende bestemmelse i § 76 i den gældende lov om investeringsforeninger og specialforeninger. Herudover gennemfører den UCITS-direktivets artikel 52, stk. 1.

Bestemmelsen indeholder en forpligtelse for Finanstilsynet til at påse lovens overholdelse, dog skal Erhvervs- og Selskabsstyrelsen påse overholdelsen af § 8 om anmeldelse og registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Endvidere påser Finanstilsynet, at foreningerne overholder deres vedtægter. Denne bestemmelse er ny og følger af UCITS-direktivets artikel 52, stk. 1.

Efter stk. 1, 1. pkt. fører Finanstilsynet dog ikke tilsyn med spekulationsbestemmelserne i § 34, stk. 1 og 2. Tilsynspligten vedrørende disse bestemmelser påhviler foreningens valgte revisor.

Bestemmelsen i stk. 2 gennemfører UCITS-direktivets artikel 21, stk. 4. Bestemmelsen giver økonomi- og erhvervsministeren hjemmel til at udstede en bekendtgørelse om de særlige procedurer, der er pålagt Finanstilsynet gennem EF-direktiver. En gengivelse af direktivernes betingelser og procedurekrav i lovtæksten vil medføre en tung og uoverskuelig lovgivning. Herudover regulerer direktiverne tilsynets samarbejde med EU-myndighederne og ikke borgernes retsstilling.

Til § 117

Bestemmelsen er en videreførelse af en tilsvarende bestemmelse i den gældende § 76 a i lov om investeringsforeninger og specialforeninger.

Forslaget indebærer, at investeringsforeninger, specialforeninger og andre kollektive investeringsordninger samt fåmandsforeninger bliver omfattet af Det Finansielle Virksomhedsråds kompetence. InvesteringsForeningsRådet vil få mulighed for at udpege en særlig sagkyndig til Det Finansielle Virksomhedsråd.

Det Finansielle Virksomhedsråd blev nedsat i 2001 og foreslås opretholdt i sin nuværende form og med det nuværende ansvarsområde.

Rådet beskæftiger sig med afgørelser for penge- og realkreditinstitutter, forsikringselskaber, pensionskasser, forsikringsmæglere, ATP, LD, fondsmæglere-

selskaber, sparevirksomheder, investeringsforeninger og specialforeninger, investeringsforvaltningsselskaber, firmapensionskasser, et skibsfinansieringsinstitut samt udstedere af elektroniske penge.

Det Finansielle Virksomhedsråd skal sikre, at der træffes 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 Finansielle Virksomhedsråd er en del af den offentlige forvaltning og som følge deraf underlagt de forvaltningsretlige regler. Rådet er en del af Finanstilsynet. Rådets afgørelser kan ligesom Finanstilsynets andre afgørelser i medfør af forslaget § 131 indbringes for Erhvervsankenævnet.

Til § 118

Bestemmelsen er ny i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., idet der tidligere blot har været en henvisning til den tilsvarende bestemmelse i lov om finansiel virksomhed § 346, stk. 1-3. Bestemmelsen gennemfører herudover artikel 49, stk. 1 og 2, i UCITS-direktivet.

Bestemmelsen giver ikke Finanstilsynet adgang til foreningerne i videre omfang end efter de gældende regler.

Stk. 1 fastlægger en pligt for Finanstilsynet til at undersøge investeringsforeninger og specialforeninger.

De undersøgelsesprocedurer for finansielle virksomheder, der blev indført i lov om finansiel virksomhed på baggrund af lov om banker og sparekasser m.v. og det såkaldte Koktvedgaard-panels rapport fra 1995 om »Finanstilsynets kontrol med de danske pengeinstitutter«, skal nu danne udgangspunkt for undersøgelser i foreningerne.

Det følger af *stk. 2*, at der efter en inspektion i en forening skal holdes et afsluttende møde, hvor Finanstilsynet meddeler sine konklusioner på inspektionen. Foreningens ledelse og revisor deltager i mødet.

For at Finanstilsynet ikke i en konkret sag yder vejledning på en sådan måde, at tilsynet er afskåret fra at træffe afgørelse i samme sag, foreslås det, at Finanstilsynet alene skal meddele sine konklusioner på inspektionen, herunder om de forhold, som efterfølgende skal indgå i rapporten til foreningens ledelse, jf. bemærkningerne til stk. 3.

Hvis konklusionen omfatter områder, hvor foreningen ikke overholder lovgivningen, vil konklusionen indeholde krav til foreningen om, at forholdene lovliggøres. Herudover kan konklusionen indeholde oplysninger om foreningens aftalegrundlag. F.eks. kan