

Hvis Forbrugerombudsmanden vælger at anlægge en sag om god skik mod en forening, skal det ske efter de regler, som gælder for sager anlagt af Forbrugerombudsmanden i medfør af markedsføringsloven. Det indebærer, at der vil være tale om sager, hvor retten kan nedlægge et forbud eller give et påbud, jf. markedsføringslovens § 13, stk. 1. En overtrædelse af et forbud eller et påbud meddelt af retten er strafbelagt i medfør af forslagens § 132. Hertil kommer, at sagerne i lighed med andre sager anlagt af Forbrugerombudsmanden skal anlægges ved Sø- og Handelsretten, jf. markedsføringslovens § 14, stk. 1.

*Stk. 2, 1. pkt.*, indeholder en regel om, at Finanstilsynet kan give påbud om berigtigelse af forhold udøvet i strid med kravet i lovforslagets § 18 om god skik.

Det følger af *2. pkt.*, at Finanstilsynet kan foretage inspektionsbesøg i filialer af administrationsselskaber og investeringsselskaber for at undersøge, om disse filialer overholder lovens regler om god skik i forbindelse med blandt andet markedsføringen af andele i udenlandske investeringsinstitutter.

Under inspektioner i foreninger, der er under Finanstilsynets tilsyn, jf. § 118, påses det blandt andet, at foreningerne overholder lovens regler om god skik. Filialer af udenlandske administrationsselskaber og investeringsselskaber er ikke omfattet af denne inspektionshjemmel. Disse selskaber er dog i henhold til UCITS-direktivet samt ISD-direktivet forpligtet til at overholde værtslandets normer, det vil sige, at de i Danmark skal overholde reglerne i § 18 om god skik. I overensstemmelse med UCITS-direktivet og investeringsserVICEDIREKTIVET skal Finanstilsynet påse, at filialer af investeringsselskaber og administrationselskaber overholder god-skik regler, og tilsynet har derfor behov for en adgang til at gå på inspektionsbesøg i filialerne. Selvom UCITS-direktivet ikke regulerer filialer af investeringsinstitutter, der er selvstændige juridiske personer som for eksempel investeringsforeninger, er der for en sikkerheds skyld indsat en bestemmelse om inspektion af filialer. Hidtil har der ikke været sådanne filialer, og der forventes ikke at komme nogle. Inspektionen adskiller sig fra de i § 118 nævnte inspektioner derved, at Finanstilsynets konstatering af mulige overtrædelser af god-skik regler først skal meddeles værtslandet med anmodning om at bringe det ulovlige forhold til ophør. Hvis filialen ikke foretager de nødvendige ændringer, skal hjemlandsmyndigheden, som har forpligtelsen til at reagere overfor filialen, underrettes. Finanstilsynet er således som værtslandet udelukkende forpligtet til at påse, om god-skik reglerne er overholdt. Der henvises i øvrigt

til kapitel 4 om grænseoverskridende virksomhed, hvoraf det fremgår, at andele i investeringsinstitutter, der er harmoniserede i overensstemmelse med UCITS-direktivet skal indsende en række oplysninger, førend de kan markedsføre sig, medens andre udenlandske investeringsinstitutter skal have en markedsføringstilladelse først.

#### Til § 121

Bestemmelsen er en videreførelse af § 77 c i den gældende lov om investeringsforeninger og specialforeninger og skal ses i sammenhæng med § 31, hvorefter en direktør skal opfylde en række krav om hæderlighed og egnethed for at varetage hvervet som direktør. Der henvises til bemærkningerne til § 31.

Bestemmelsen giver Finanstilsynet mulighed for at påbyde en forening at afsætte en direktør, hvis Finanstilsynet bliver opmærksom på, at en af de i § 31, stk. 2, nr. 1-5, nævnte situationer foreligger. Forinden Finanstilsynet foretager et så drastisk skridt, vil Finanstilsynet foretage partshøring af direktøren og foreningen. I praksis vil bestyrelsen sandsynligvis oftest dele tilsynets opfattelse og selv foretage afskedigelsen. Efter stk. 1 skal Finanstilsynet give et passende varsel, som vil give parterne mulighed for at konsultere rådgivere m.v. Fristen skal endvidere give foreningen mulighed for internt at håndtere situationen.

Hvis Finanstilsynet, efter at høring er foretaget, fortsat er af den opfattelse, at direktøren er omfattet af et af de tilfælde, der er omfattet af § 31, stk. 2, nr. 1-5, kan Finanstilsynet i medfør af *stk. 1* pålægge foreningen inden for en af Finanstilsynet fastsat frist at afsætte direktøren. Forinden Finanstilsynet træffer afgørelse i sagen, forelægges spørgsmålet for Det Finansielle Virksomhedsråd, som i medfør af forslagens § 117, jf. lov om finansiel virksomhed § 345, stk. 2, nr. 1, træffer afgørelser i tilsynssager af principiel karakter.

Hvis foreningen ikke efterkommer påbuddet, har Finanstilsynet mulighed for efter *stk. 2* at tilbagekalde foreningens godkendelse.

Det bemærkes, at der er mulighed for at få såvel afgørelse efter stk. 1 og 2 prøvet ved Erhvervsankenævnet. Erhvervsankenævnet har mulighed for at tillægge sagen opsættende virkning, det vil sige, at afgørelsen først får virkning, når nævnet har afsagt kendelse.

#### Til § 122

Bestemmelsen svarer til § 352 i lov om finansiel virksomhed.

Bestemmelsen giver Finanstilsynet mulighed for at foretage tværgående undersøgelser af det finansielle marked, herunder markedet for investeringsforenin-