

## Bilag til f. t. l. vedr. investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

melser om de oplysninger, som den i stk. 1 nævnte anmeldelse skal indeholde, hvis det er nødvendigt.

*Til § 137*

Det foreslås i *stk. 1* udenlandske investeringsinstitutter, der markedsfører deres andele indirekte som nævnt i forslaget § 11, stk. 1 og 16, stk. 1, kan fortsætte med at markedsføre disse andele, såfremt de anmeldes til Finanstilsynet. Der vil især være tale om andele, der indgår i forsikringer, der er tilknyttet investeringsfonde. Der henvises til bemærkningerne til § 11, men der vil også kunne være tale om, at andelen er indgået i andre finansielle produkter end de førnævnte ordninger. I medfør af *stk. 2* kan Finanstilsynet fastsætte bestemmelser om de oplysninger, som den i stk. 1 nævnte anmeldelse skal indeholde, hvis det er nødvendigt.

*Til § 138*

Der foreslås en overgangsordning for så vidt angår bestyrelsesmedlemmer, der ikke lever op til de skærpede krav til bestyrelsesmedlemmer for så vidt angår ansættelse eller bestyrelsesposter i depotselskabet eller andre selskaber, som foreningen har indgået aftaler med, eller som er koncernforbundne med disse jf. forslaget § 26, stk. 2. I henhold til denne overgangsordning kan bestyrelsesmedlemmet fortsætte indtil udløbet af den periode, hvor den pågældende er valgt. Et bestyrelsesmedlem kan herefter ikke genvælges, hvis han eller hun fortsat ikke opfylder kravene i § 26, stk. 2.

*Til § 139*

Her er tale om en overgangsregel, der skal sikre, at foreningerne ikke kan benytte afledte finansielle in-

strumenter i videre omfang end hidtil, indtil det er endeligt afklaret, hvilke skattemæssige konsekvenser de udvidede muligheder for at investere i afledte finansielle instrumenter har for foreningerne. Problemet er, at forslaget åbner mulighed for, at foreningerne kan investere i afledte finansielle instrumenter, hvilket bevirker at de såkaldte aktieafdelinger vil blive henført under den strengere beskatning som blandede afdelinger, også selvom de rent faktisk ikke har benyttet sig af de udvidede muligheder.

Der er enighed mellem Skatteministeriet og Finanstilsynet om, at foreningerne i deres vedtægter skal angive, hvorvidt de vil benytte sig af de udvidede muligheder eller ej.

Finanstilsynet vil derfor indrette sin nye bekendtgørelse om anvendelse af finansielle instrumenter således, at det kan kontrolleres, om en forening holder sig inden for de gældende muligheder, eller om den benytter de udvidede muligheder.

Hvis en forening holder sig inden for de gældende grænser, vil den blive beskattet som hidtil. Hvis den benytter sig af de udvidede muligheder, vil den blive beskattet efter skrappe regler.

Der er behov for tid til at iværksætte denne løsning - ikke mindst til at foreningerne kan gennemføre vedtægtsændringer. Lovforslaget fremsættes derfor med den udvidede adgang til at investere i afledte finansielle instrumenter. Bestemmelsen sættes dog ikke i kraft sammen med resten af loven, men kan sættes i kraft ved bekendtgørelse, når løsningen er på plads.

*Til § 140*

Loven gælder ikke for Færøerne og Grønland, men kan sættes i kraft for disse landsdele med de afvigelser, som de særlige forhold i disse landsdele tilsiger.