

Efter det foreslåede *stk. 3* indhenter Fondsrådet en redegørelse fra ikke-finansielle virksomheder eller virksomhedernes ledelser, såfremt der efter den formelle kontrol er begrundet formodning om, at der er fejl eller mangler af betydning for investorernes beslutningstagen. Hvis der efter indhentning af en sådan redegørelse fortsat er begrundet formodning om, at der er fejl eller mangler i den finansielle information af betydning for investorernes beslutningstagen, kan Fondsrådet indhente yderligere oplysninger fra virksomheden, dens ledelse eller dens eksterne revisorer. Fondsrådet kan ved indhentning af yderligere oplysninger efter *stk. 3, 2. pkt.* anmode virksomheden om at indsende revisionsprotokollater. Revisionsprotokollater indhentes ikke allerede ved den formelle kontrol efter *stk. 2*, idet hovedformålet med revisionsprotokollater er overfor bestyrelsen at redegøre for revisionens indhold. Der er således tale om et meddelelsesinstrument mellem revisor og virksomhedens bestyrelse. Det er dog valgt at understøtte kontrollen med den finansielle information med en gennemlæsning af revisionsprotokollater, når der uanset en redegørelse fra ledelsen er begrundet formodning om fejl eller mangler af betydning for investorernes beslutningstagen. Dette skyldes, at det vurderes hensigtsmæssigt i så vidt omfang som muligt at anvende det arbejde, der allerede er foretaget af revisor, inden den materielle kontrol iværksættes. Fondsrådet vil primært indhente revisionsprotokollater og andre oplysninger fra virksomheden selv. I særlige tilfælde kan Fondsrådet dog indhente oplysninger direkte fra virksomhedens eksterne revision. Indhentning af en redegørelse eller yderligere oplysninger kan foretages af sekretariatet uden forelæggelse for Fondsrådet.

Bestemmelsen giver adgang til at tage kontakt til virksomheden, dens ledelse og dens revisorer med henblik på at få en redegørelse for eller yderligere oplysninger om de forhold, som har givet anledning til at undersøge nærmere, om reglerne for finansiel information er overholdt. Som et led i regnskabskontrollen, kan der alene forlanges udleveret den information, som det anses for relevant med henblik på at vurdere, om reglerne om finansiel information er overholdt.

Der er erfaring for, at de fleste virksomheder er villige til at give myndighederne de nødvendige og eventuelt af revisor attesterede oplysninger. Det må derfor antages, at der sjældent vil være behov for at indhente oplysninger direkte hos virksomhedens revisor. Der kan dog være tilfælde, hvor revisor er i besiddelse af oplysninger indhentet som led i revisionen, som virksomheden ikke er i besiddelse af. Ligeledes kan der undtagelsesvist forekomme tilfælde, hvor en virksom-

heds ledelse ikke samarbejder med Fondsrådet, og der således er behov for at bede revisor om de oplysninger, rådet ellers normalt ville henvende sig til virksomhedens ledelse om.

Fondsrådet kan forlange, at redegørelsen eller de yderligere oplysninger attesteres af revisor. Rådet kan endvidere fastsætte en frist for, hvornår redegørelsen eller oplysningerne skal være modtaget i Fondsrådet. En sådan frist fastsættes ligeledes af sekretariatet. Ved fastsættelse af fristens længde skal de almindelige forvaltningsretlige regler om proportionalitet iagttages, samtidigt med at hensynet til investorernes interesser skal varetages.

Såfremt Erhvervs- og Selskabsstyrelsen som sekretariat for Fondsrådet, efter at have vurderet den redegørelse eller de yderligere oplysninger, som virksomheden, dens ledelse eller revisor er fremkommet med, ikke finder, at der fortsat er begrundet formodning om, at reglerne om finansiel information ikke er overholdt, iværksættes der ikke yderligere kontrol. Såfremt Erhvervs- og Selskabsstyrelsen som sekretariat for Fondsrådet, efter at have vurderet redegørelsen eller de yderligere oplysninger, fortsat har begrundet formodning om, at der foreligger en fejl, som har betydning for investorernes beslutningstagen, iværksættes der en dybdegående kontrol efter *stk. 4*.

Efter *stk. 4* foreslås det, at Fondsrådet kan iværksætte en mere dybdegående kontrol, såfremt der ved den formelle kontrol efter *stk. 2* og den i *stk. 3* omtalte gennemgang af yderligere oplysninger er begrundet formodning om, at der er fejl i den finansielle information af betydning for investorernes beslutningstagen. Denne mere dybdegående kontrol vil blive iværksat af sekretariatet, jf. bemærkningerne til § 83, *stk. 2* (forslagets § 1, nr. 17) om, hvornår sager forelægges for Fondsrådet.

Bestemmelsen fastslår således, at denne mere dybdegående kontrol tilrettelægges ud fra en vurdering af risikoen for væsentlige fejl og mangler, der kan have indflydelse på investorernes beslutningstagen.

Den mere dybdegående kontrol vil typisk indebære en kontrol af udvalgte områder i de kontrollerede virksomheders årsrapporter m.v. og vil skulle foretages ved at indhente yderligere dokumentation.

Med det foreslåede *stk. 5* får Fondsrådet mulighed for i tilfælde, hvor særlige konkrete forhold giver en begrundet formodning om, at finansiel information indeholder fejl og mangler af betydning for investorernes beslutningstagen, at iværksætte en mere dybdegående kontrol, selvom der ikke har været foretaget en formel kontrol i henhold til *stk. 2*, og selvom en i medfør af *stk. 2* og *3* gennemført kontrol ikke har afsløret