

eninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Til nr. 12

Der er tale om en tilsvarende bestemmelse som § 1, nr. 65. Der henvises til bemærkningerne til denne bestemmelse.

Til nr. 13

Der er tale om en tilsvarende bestemmelse som forslaget § 1, nr. 68, hvor der foreslås indsat en undtagelse til hovedreglen om Finanstilsynets tavshedspligt. Der henvises i det hele til bemærkningerne til denne bestemmelse. I nedenstående er der således kun bemærkninger til de bestemmelser, der er specielle for lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.

Det foreslås, at offentliggørelse kan ske på de i *stk.* 2 nævnte områder. Det foreslås, at offentliggørelse kan ske i sager om udøvelse af virksomhed uden tilladelse, forbuddet mod at markedsføre udenlandske andele, god skik, foreningernes tavshedspligt, forbuddet mod at opkræve dobbelt gebyr, afholdelse af udgifter i forbindelse med udstedelse af andele gennem værdipapircentral, prospekter, offentliggørelse af emissions- og indløsningspriser, andre kollektive investeringsordningers beskrivelse af ordningen i et regelsæt og udbudsdokument. Det vurderes at være i disse sager, at medlemmer kan have den største interesse i at få kendskab til de afgørelser, der er truffet om en forening. Baggrunden herfor er, at reglerne er kendetegnet ved, at de sikrer medlemmerne visse rettigheder over for foreningen. Hvis foreningen ikke sørger for, at medlemmerne får disse lovfæstede rettigheder, bør medlemmerne orienteres herom.

De fleste investeringsforeninger har uddelegeret markedsføring og rådgivning m.v. Dette har i bekendtgørelserne om god skik ført til, at de foreninger, der selv varetager disse funktioner, er omfattet af reglerne om god skik. Hvorimod de foreninger, der overlader markedsføring og rådgivning m.v. til en anden finansiel virksomhed (et investeringsforvaltningsselskab eller en depotbank) ikke er omfattet af god skik-reglerne, fordi god skik-reglerne i stedet gælder for distributøren. I disse sager vil det derfor være navnet på distributøren, der skal offentliggøres efter den foreslåede bestemmelse. På de andre områder, hvor det foreslås, at Finanstilsynet kan offentliggøre navnet på en forening, når det skønnes at være af interesse for foreningens kunder at kende navnet, er der ikke fastsat sådanne særlige regler. I disse sager vil det fortsat

være foreningens navn, der skal offentliggøres, da svaret ikke kan delegeres.

I *stk.* 2, *nr.* 1 og 2, foreslås det, at tilsynet kan offentliggøre, når en forening eller person udøver virksomhed uden tilladelse fra Finanstilsynet. Efter lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. § 4 og § 5, skal investeringsforeninger og specialforeninger have tilladelse fra Finanstilsynet, før de begynder deres virksomhed. Se i øvrigt bemærkningerne til § 1, nr. 68.

I *stk.* 2, *nr.* 3-5, og 8-12, henvises til konkrete bestemmelser i loven. Fælles for disse bestemmelser er, at de giver medlemmerne visse rettigheder i forhold til foreningen, og at det derfor er væsentligt og rimeligt, at nuværende og kommende medlemmer i investeringsforeninger får kendskab til overtrædelse af reglerne. Det vil dels give medlemmer mulighed for at forholde sig til, hvilken betydning foreningens tilside-sættelse af reglerne har for det enkelte medlem, dels give medlemmerne mulighed for at fravælge foreninger, der har tilsidesat bestemmelser, der har karakter af forbrugerbeskyttelse.

Det skal nævnes, at overtrædelse af reglerne nævnt i nr. 3-5 og 8-12 blandt andet indebærer, at foreningens medlemmer ikke har fået den information, medlemmet har krav på i henhold til loven.

*Nr.* 3-5 omhandler tilfælde hvor der markedsføres udenlandske andele i strid med reglerne.

*Nr.* 8 omhandler forbuddet mod at opkræve dobbeltgebyr.

*Nr.* 9 henviser til reglen i § 51, *stk.* 1 og 2, om afholdelse af udgifter i forbindelse med udstedelse af andele gennem en værdipapircentral.

*Nr.* 10 omhandler reglerne om prospekter og bekendtgørelser om prospekter.

*Nr.* 11 omhandler reglerne om offentliggørelse af emissions- og indløsningspriser.

*Nr.* 12 omhandler reglerne, om at andre kollektive investeringsordninger skal beskrive ordningen i et regelsæt og om udbudsdokument.

For *nr.* 6 og 7 henvises til bemærkninger til de foreslåede *stk.* 2, nr. 2 og 9, i forslaget § 1, nr. 68.

Til nr. 14

Det præciseres, at reglen også gælder fåmandsforeninger, således som dette allerede fremgår af lov om finansiel virksomhed § 367.