

fra landet. Det beror på en konkret vurdering, hvorvidt kravet er opfyldt. I vurderingen kan indgå, hvor foreningens ledelse sidder, hvor foreningens generalforsamling holdes, og hvor beslutningerne i foreningen træffes. Ordene »i Danmark« omfatter ikke Færøerne og Grønland. Kravet om hovedkontor og hjemsted i Danmark svarer til det krav, der gælder for investeringsforeninger og specialforeninger og skyldes, at det ikke vil være muligt for Finanstilsynet at føre tilsyn med en forening, hvor aktiviteterne hovedsageligt udøves i et andet land end i Danmark.

Efter *nr. 11* er det en betingelse for Finanstilsynets godkendelse at stk. 2, hvorefter en ansøgning skal indeholde alle de oplysninger, som er nødvendige for Finanstilsynets vurdering, er opfyldt.

*Stk. 2* fastslår som nævnt, at Finanstilsynet skal have de nødvendige oplysninger til brug for vurderingen af, om betingelserne for at blive godkendt er opfyldt. *Stk. 2, 1. pkt.* svarer til Finanstilsynets krav til ansøgninger fra investeringsforeninger og specialforeninger. Hvis en forening vælger at overlade den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab, skal foreningen ikke indsende oplysninger om en direktør, jf. *stk. 1, nr. 3*, og den skal kun indsende den i *nr. 6* nævnte aktivitetsplan, men ikke oplysninger om organisationen, forretningsgange og eventuelle andre administrative forhold.

De i *stk. 1* nævnte oplysninger danner udgangspunkt for Finanstilsynets vurdering af, hvorvidt Finanstilsynet kan godkende foreningen.

Finanstilsynet vil bl.a. kræve følgende:

- 1) Udskrift af protokollen for den stiftende generalforsamling samt protokollen for det første bestyrelsesmøde.
- 2) Foreningens vedtægter.
- 3) Dokumentation for formuens tilstedeværelse.
- 4) Forretningsorden for bestyrelsen.
- 5) Bestyrelsens retningslinjer for arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen eller investeringsforvaltningsselskabet.
- 6) Bestyrelsens fondsinstruks til direktionen vedrørende placering af foreningens midler.
- 7) Væsentlige forretningsgange.
- 8) Revisors navn. Det vil sige både revisionsfirmaets og den udpegede revisors navn.
- 9) En erklæring fra revisionen om, at foreningens forretningsgange er betryggende.
- 10) Oplysninger om, hvornår foreningen vil påbegynde sin virksomhed.

- 11) Oplysningsskemaer til brug for vurdering af bestyrelsens og direktionens egnethed og hæderlighed.
- 12) Oplysninger om eventuel delegation foretaget efter reglerne i §§ 102-104 i lov om finansiel virksomhed eller i medfør af § 38 i lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v.
- 13) Rådgivningsaftaler, hvis foreningen har delegeret opgaver i forbindelse med formuens pleje.
- 14) Aftalen med depotselskabet.
- 15) Aftalen med investeringsforvaltningsselskabet, hvis foreningen har overladt den daglige ledelse til et investeringsforvaltningsselskab.

De i *nr. 7* og *9* nævnte dokumenter skal ikke indsendes for foreningen, hvis den har valgt et investeringsforvaltningsselskab, idet Finanstilsynet da har vurderet dette selskabs forretningsgange i forbindelse med behandlingen af dette selskabs ansøgning om tilladelse og i forbindelse med en eventuel undersøgelse af investeringsforvaltningsselskabet.

Finanstilsynet skal ikke godkende de i *nr. 13-15* nævnte aftaler, men Finanstilsynet påser, at de foreligger. I lighed med, hvad der gælder for investeringsforeninger og specialforeninger, må det mandat, som en forening giver i forbindelse med delegation (outsourcing) ikke forhindre, at foreningens bestyrelse på et hvilket som helst tidspunkt kan give yderligere instrukser og trække mandatet tilbage med øjeblikkelig virkning, hvis det er i investorernes interesse.

I bestemmelsens *stk. 3* foreslås, at Finanstilsynet skal afslå en ansøgning om godkendelse, hvis det retligt for eksempel af en forenings vedtægter fremgår, at foreningen ikke kan markedsføre sine andele her i landet. Det skyldes, at man ikke ønsker at godkende foreninger, som kun vil markedsføre sig i udlandet og derfor mere naturligt hører ind under udenlandske retsregler.

*Stk. 4, 1. og 2. pkt.*, indeholder henholdsvis en 6 måneders frist og en 12 måneders frist for Finanstilsynets behandling af ansøgningen. Finanstilsynet skal træffe afgørelse senest 6 måneder efter, at foreningen har fremsendt de oplysninger, der er nødvendige for, at Finanstilsynet kan behandle sagen, hvis Finanstilsynet afslår ansøgningen. Finanstilsynet skal dog altid træffe afgørelse senest 12 måneder efter at have modtaget ansøgningen. Bestemmelsen svarer til den, der gælder for investeringsforeninger og specialforeninger. Formålet med bestemmelsen er at beskytte ansøgerens interesse i, at en sag om tilladelse afgøres inden for rimelig tid.