

Til nr. 9 og 10

Det foreslås i § 4, stk. 2 og § 5, stk. 2, at give professionelle foreninger adgang til at være medejere af investeringsforvaltningsselskaber. De foreslåede ændringer er en konsekvens af, at der etableres mulighed for, at investeringsforvaltningsselskaber kan administrere professionelle foreninger, jf. lovforslagets § 1, nr. 37.

Til nr. 11

Det foreslås at tilføje et nyt nr. 28 i § 10, stk. 1, således det skal fremgå af foreningens vedtægter, hvorvidt foreningen eller afdelingen kan optage lån, jf. § 43, stk. 2. I forslaget nr. 18 foreslås en udvidet adgang for foreninger til at optage lån. Det skal fremgå af vedtægterne og af prospektet, hvis en forening eller en afdeling skal kunne benytte sig af adgangen til at optage lån.

Til nr. 12 og 13

Lovens § 26, stk. 4 og 5, er undtagelser til hovedreglen i § 26, stk. 2. Undtagelserne giver medlemmer af bestyrelsen i en investeringsforening eller en specialforening lov til også at være medlemmer af bestyrelsen for foreningens investeringsforvaltningsselskab. Det er en betingelse, at foreningen sammen med andre investeringsforeninger, specialforeninger eller fåmandsforeninger, som investeringsforvaltningsselskabet administrerer, ejer det pågældende selskab. Det foreslås at tilføje hedgeforeninger og professionelle foreninger til listen over de foreninger, som et foreningsejet investeringsforvaltningsselskab omfattet af undtagelserne, må administrere. En tilsvarende undtagelse gælder efter stk. 5, for medarbejdere i investeringsforvaltningsselskabet, som kan være medlemmer af foreningens bestyrelse, hvis de er valgt efter reglerne om koncerntrepræsentation i lov om aktieselskaber.

Det foreslås ligeledes at præcisere, at de fåmandsforeninger, som er omfattet af bestemmelsen, er de godkendte fåmandsforeninger, idet fåmandsforeninger, som ikke er godkendt af Finanstilsynet, ikke er reguleret i loven. De hedgeforeninger, som foreslås omfattet af bestemmelsen, skal ligeledes være godkendt af Finanstilsynet efter § 114 a, stk. 1 eller 2.

Til nr. 14

Det foreslås at ophæve det hidtidige bopælskrav for bestyrelsesmedlemmer og direktører i § 32, 2. og 3. pkt., da det ikke længere skønnes at være nødvendigt at opretholde. Oprindeligt var baggrunden for bopælskravet en ensartning af lov om investeringsforeninger med lovgivningen om aktieselskaber, pengeinstitutter

og sparekasser. Kravet gælder heller ikke længere for disse.

Til nr. 15

Det foreslås, at § 35, stk. 5, og § 70, stk. 7 og 10, skal gælde generelt for alle de typer af foreninger, som er reguleret i loven. Med den nuværende formulering gælder bestemmelsen kun for investeringsforeninger og specialforeninger.

Til nr. 16

Det foreslås at affatte § 37, stk. 1, med den samme ordlyd, som anvendes i § 71, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Forslaget indebærer en ændring i gennemførelsen af artikel 13 c i UCITS-direktivet. Denne gennemførelse er notificeret til EU-Kommissionen. Da forslaget indebærer en ændring af gennemførelsen af artiklen, vil bestemmelsen blive notificeret igen.

Det foreslåede krav i nr. 1 om effektive former for virksomhedsstyring har den betydning, at de øvrige punkter i bestemmelsen skal være opfyldt for, at foreningen kan have en effektiv form for virksomhedsstyring. Det vil sige, at effektive former for virksomhedsstyring indebærer en klar organisatorisk struktur med en veldefineret, gennemskuelig og konsekvent ansvarsfordeling og effektive procedurer til at identificere, forvalte, overvåge og rapportere om de risici, foreningen er eller kan blive udsat for, samt hensigtsmæssige interne kontrolmekanismer, herunder en god administrativ og regnskabsmæssig praksis og fyldestgørende interne kontrolprocedurer. Nr. 2 og 5 indebærer, at foreningen skal sikre sig, at organisationens opbygning indrettes således, at der er klart definerede ansvars- og arbejdsområder, så udførelse af opgaver adskilles fra kontrollen af samme. Ligeledes skal foreningen sikre, at der sker en rapportering til et højere ledelsesniveau af de risici, som foreningen påtager sig, samt at der sikres en løbende overvågning af foreningens forretningsområder.

De omhandlede former, procedurer og mekanismer skal omfatte hele foreningen og være proportionale med arten, omfanget og kompleksitetsgraden af foreningens aktiviteter.

Nr. 3 svarer uændret til den gældende § 37, stk. 1, nr. 1, hvorefter en forening skal have en god administrativ og regnskabsmæssig praksis.

Nr. 4 svarer uændret til den gældende § 37, stk. 1, nr. 2, hvorefter Finanstilsynet har udtrykkelig hjemmel til at kræve, at foreninger skal have skriftlige forretningsgange for alle de væsentlige aktivitetsområder.