

NOTAT

Finanstilsynet

24. april 2020

J.nr.142-0019

/KRA

Paragrafnøgle - Bekendtgørelse om tilladelse til forvaltere af alternative investeringsfonde til markedsføring af alternative investeringsfonde fra et tredjeland i Danmark

Gældende bekendtgørelse ¹	Ny bekendtgørelse
Overskrift - § 1	Uændret.
§ 1	Det materielle i § 1 er uændret. Der er udelukkende foretaget strukturelle ændringer, som højner læsbarheden af bekendtgørelsen. Ligeledes er § 1, stk. 2, slettet og sat ind som § 1, nr. 3, i stedet.
Overskrift - § 2	Uændret.
§ 2, nr. 1, litra a	Henvisningen til § 3, stk. 9, er ændret til § 3, stk. 8.
§ 2, nr. 1, litra b	Er uændret.
§ 2, nr. 2	Henvisningen til § 3, stk. 1, nr. 40, er ændret til § 3, stk. 1, nr. 42.
§ 2, nr. 3	Uændret.
§ 2, nr. 4	Henvisningen til § 3, stk. 1, nr. 3,7 er ændret til § 3, stk. 1, nr. 39.
§ 2, nr. 5	Henvisningen til § 3, stk. 1, nr. 32, er ændret til § 3, stk. 1, nr. 34.
§ 2, nr. 6	Der er indsat en ny definition i § 2. Den får nr. 6. I nr. 6 er der indsat en definition af forvalterens hjemland,
§ 2, nr. 7	Der er indsat en ny definition i § 2. Den får nr. 7. I nr. 7 er der indsat en definition af en alternativ investeringsfonds hjemland.
§ 3 – overskrift	Uændret.

¹ BEK nr. 798 af 26/06/2014 om tilladelse til forvaltere af alternative investeringsfonde til markedsføring af alternative investeringsfonde fra et tredjeland i Danmark.

§ 3, stk. 1	Den strukturelle opbygning af § 3 ændres. Ændringen højner læsbarheden af bekendtgørelsen. § 3 er blevet opdelt i en §§ 3 og 4. § 3, stk. 1 er blevet til § 3.
§ 3, stk. 2, nr. 1	Fremgår nu af § 4, stk. 2, nr. 1.
§ 3, stk. 2, nr. 2	Fremgår nu af § 4, stk. 1, nr. 1.
§ 3, stk. 2, nr. 3	Fremgår nu af § 4, stk. 1, nr. 2.
§ 3, stk. 2, nr. 4	Fremgår nu af § 4, stk. 1, nr. 3.
§ 3, stk. 2, nr. 5	Fremgår nu af § 4, stk. 1, nr. 4.
§ 3, stk. 2, nr. 6	Fremgår nu af § 4, stk. 1, nr. 5. § 3, stk. 2, nr. 6, 2. punktum slettes.
§ 3, stk. 2, nr. 7	Fremgår nu af § 4, stk. 1, nr. 6.
§ 3, stk. 2, nr. 8	Fremgår nu af § 4, stk. 1, nr. 7. Ligeledes omformuleres bestemmelsen, så forståelsen lettes.
§ 3, stk. 2, nr. 9	Fremgår nu af § 4, stk. 1, nr. 8.
§ 3, stk. 2, nr. 10	Fremgår nu af § 4, stk. 1, nr. 9.
Ny bestemmelse (dvs. den ikke er i den gældende bekendtgørelse).	<p>I den nye bekendtgørelse indsættes § 4, stk. 2, nr. 2. Bestemmelsen er ny og fremgår derfor ikke af den nuværende bekendtgørelse. Bestemmelsen stiller krav om, at hvis forvalteren har registreret hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, skal ansøgningen også indeholde dokumentation fra tilsynsmyndigheden i den alternative investeringsfonds hjemland, om at den alternative investeringsfond er underlagt hjemlandets tilsyn.</p> <p>Bestemmelsen er indsat for at gøre bekendtgørelsen mere direktivnær.</p>
Ny bestemmelse (dvs. den ikke er i den gældende bekendtgørelse).	<p>I den nye bekendtgørelse indsættes § 4, stk. 3, nr. 1 og 2. Bestemmelsen er ny og fremgår derfor ikke af den nuværende bekendtgørelse. Bestemmelsen stiller krav om, at hvis forvalteren har registreret hjemsted i et tredjeland, skal ansøgningen også indeholde følgende dokumentation:</p> <p>1) Dokumentation fra tilsynsmyndigheden i forvalterens hjemland om, at forvalteren er underlagt hjemlandets tilsyn, og at forvalteren har tilladelse til at forvalte den alternative investeringsfond, hvis forvalteren og den alternative investeringsfond har registreret hjemsted i samme tredjeland.</p> <p>2) Dokumentation fra tilsynsmyndigheden i forvalterens hjemland, om at forvalteren er underlagt hjemlandets tilsyn og, at forvalteren har tilladelse til at forvalte den al-</p>

	<p>ternative investeringsfond, samt dokumentation fra tilsynsmyndigheden i den alternative investeringsfonds hjemland, om at den alternative investeringsfond er underlagt hjemlandets tilsyn, hvis forvalteren og den alternative investeringsfond har registreret hjemsted i to forskellige tredjelande.</p> <p>Bestemmelsen er indsat for at gøre bekendtgørelsen mere direktivnær.</p>
§ 3, stk. 3.	Fremgår nu af § 5. Der er ligeledes foretaget ændringer i henvisningerne som følge af bekendtgørelsens øvrige ændringer. Ligeledes er bestemmelsen omformuleret, så læsbarheden højnes.
§ 3, stk. 4	Fremgår nu af § 5, stk. 2. Ligeledes er bestemmelsens henvisninger ændret som følge af bekendtgørelsens øvrige ændringer.
§ 3, stk. 5.	Fremgår nu af § 6, stk. 1-3. Bestemmelsen er blevet delt op i stk. 1, stk. 2 og stk. 3. Ligeledes er bestemmelsen omformuleret, så læsbarheden højnes.
§ 3, stk. 6.	Fremgår nu af § 7, stk. 1. Henvisninger i bestemmelsen er ligeledes opdateret. Ydermere er bestemmelsen omformuleret, så læsbarheden højnes.
§ 3, stk. 7.	Fremgår nu af § 7, stk. 2. "En" er indsat i bestemmelsen.
§ 4 - overskrift	Uændret.
§ 4	Fremgår nu af § 8.
§ 5 - overskrift	Uændret
§ 5, stk. 1.	<p>Fremgår nu af § 9, stk. 1. Bestemmelsen er blevet opdelt, så forpligtigelsen til at underrette Finanstilsynet om væsentlige planlagte ændringer fremgår af § 9, mens forpligtigelsen til at underrette Finanstilsynet om væsentlige uforudsete ændringer fremgår af § 10, stk. 1. Begge disse forpligtigelser fremgår af den gældende bekendtgørelses § 5, stk. 1. Opdelingen højner læsbarheden.</p> <p>Ligeledes er der blevet foretaget små omformuleringer, som højner læsbarheden.</p>
§ 5, stk. 2	Fremgår af § 9, stk. 2 og stk. 3 for så vidt angår væsentlige planlagte ændringer, og § 10, stk. 2 og stk. 3 for så vidt angår væsentlige uforudsete ændringer. Ligeledes er der foretaget små omformuleringer.
§ 5, stk. 3	Bestemmelsen er blevet opdelt i to stykker i §§ 9 og 10. Bestemmelsen fremgår nu af § 9, stk. 4 og 5 og § 10, stk. 4 og 5.
§ 6 - overskrift	Uændret.
§ 6, stk. 1	Fremgår nu af § 11, stk. 1. Der er foretaget små omformuleringer.

§ 6, stk. 2	Fremgår nu af § 11, stk. 2. Der er foretaget små omformuleringer.
§ 6, stk. 3	Fremgår nu af § 11, stk. 3. Der er foretaget små omformuleringer.
§ 7 - overskrift	Uændret.
§ 7, stk. 1, nr. 1	Fremgår af § 12, stk. 1, nr. 1. Der er foretaget enkelte omformuleringer.
§ 7, stk. 1, nr. 2	Fremgår nu af § 12, stk. 1, nr. 2. Henvisningen til § 3, stk. 2, nr. 6 er ligeledes slettet.
§ 7, stk. 1, nr. 3	Fremgår nu af § 12, stk. 1, nr. 3.
§ 7, stk. 1, nr. 4	Fremgår nu af § 12, stk. 1, nr. 4.
§ 7, stk. 1, nr. 5	Fremgår nu af § 12, stk. 1, nr. 5.
§ 7, stk. 1, nr. 6	Fremgår nu af § 12, stk. 1, nr. 6.
§ 8, stk. 1	<p>Bestemmelsen er blevet delt op i to bestemmelser. Den ene bestemmelse vedrører situationer, hvor Finanstilsynet påbyder, at forvalteren skal ophøre med at markedsføre andele i Danmark. Denne bestemmelse fremgår af § 12 i den nye bekendtgørelse. Den anden bestemmelse omhandler den situation, hvor forvalteren selv vælger at ophøre med at markedsføre andele i Danmark. Denne bestemmelse fremgår nu af § 13 i den ny bekendtgørelse.</p> <p>I § 12 i den nye bekendtgørelse, er der indsat et stk. 2, stk. 3 og stk. 4. De oplysningsforpligtelse som forvalteren havde i § 8, stk. 1, for så vidt angår den situation, hvor Finanstilsynet påbyder forvalteren at ophøre med markedsføring i Danmark, fremgår nu af § 12, stk. 2 og stk. 4</p> <p>For så vidt angår den situation, hvor forvalteren selv ophører med at markedsføre andele i Danmark, fremgår forvalterens oplysningsforpligtelser af § 13, stk. 1 og stk. 3 i den nye bekendtgørelse.</p> <p>Bestemmelsen er blevet opdelt for at højne læsbarheden af for anvenderen.</p>
§ 8, stk. 2	Fremgår nu af § 12, stk. 3 og § 13, stk. 2.
§ 9	Bestemmelsen slettes, da pligten til at betale afgift allerede fremgår af lov om finansiel virksomhed.
§ 10 – overskrift	Overskriften er ændret fra straffebestemmelser til straf.
§ 10, stk. 1	Fremgår nu af § 14, stk. 1. Der er sket mindre omformuleringer. Ligeledes er angivelsen af, hvilke bestemmelser, der medfører straf ved overtrædelse blevet præciseret. Ydermere er henvisningerne ændret som følge af de øvrige ændringer i bekendtgørelsen.

§ 10, stk. 2	Fremgår nu af § 14, stk. 2. Der er fortaget små justeringer af sproget.
§ 11 - overskrift	Uændret.
§ 11, stk. 1	Fremgår nu af § 15, st. 1. Ikrafttrædelsesdatoen er ændret som følge af den nye bekendtgørelse.
§ 11, stk. 2	Fremgår nu af § 15, stk. 2. Er ændret som følge af udstedelsen af den nye bekendtgørelse.