

Til organisationer og myndigheder anført på vedlagte høringsliste

18. november 2020

J.nr. 142-0024

JUWE/AMP

Høring over bekendtgørelse om udenlandske UCITS' markedsføring i Danmark og bekendtgørelse om tilladelse til forvaltere af alternative investeringsfonde til markedsføring til detailinvestorer

Finanstilsynet har i dag sendt udkast til bekendtgørelse om udenlandske UCITS' markedsføring i Danmark og bekendtgørelse om tilladelse til forvaltere af alternative investeringsfonde til markedsføring til detailinvestorer, i høring. Udkast til begge bekendtgørelser kan downloades nedenfor.

Formålet med ændringerne af bekendtgørelserne er at implementere to artikler fra Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2019/1160 af 20. juni 2019 om ændring af direktiv 2009/65/EF og 2011/61/EU for så vidt angår grænseoverskridende distribution af kollektive investeringsinstitutter, herefter cross border-direktivet. Cross border-direktivet ændrer i henholdsvis UCITS-direktivet og FAIF-direktivet og har til formål at ensarte reglerne om markedsføring af UCITS og alternative investeringsfonde.

Cross border-direktivets artikel 1, nr. 4, og artikel 2, nr. 6, omhandler, hvilke faciliteter der skal stilles til rådighed for detailinvestorer i de medlemsstater, hvor en UCITS eller en alternativ investeringsfond markedsføres grænseoverskridende. Bestemmelserne skal blandt andet sikre, at der er ensartede regler for behandling af detailinvestorer og de faciliteter, som stilles til rådighed for investorerne, uanset om investeringen foretages i en UCITS eller i en alternativ investeringsfond.

De væsentligste ændringer i forhold til det hidtidige regelsæt er følgende:

Bekendtgørelse om udenlandske UCITS' markedsføring i Danmark

- § 3, stk. 1, i gældende bekendtgørelse udgår og fremgår dermed ikke af udkastet til ny bekendtgørelse.
- § 5 nyaffattes, da det med cross border-direktivet indføres, at medlemsstaterne ikke længere kan stille krav om lokal fysisk tilstedeværelse i værtsstaten. Med nyaffattelsen implementeres artikel 1, nr. 4, i cross border-direktivet i dansk ret. Artikel 1, nr., 4, ændrer artikel 92 i UCITS-direktivet.
- Strafbestemmelsen i § 11 præciseres, så det fremgår klart, at ansvarssubjektet er bestyrelsesmedlemmerne i den udenlandske UCITS.

FINANSTILSYNET

Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ERHVERVSMINISTERIET

Herudover indeholder udkastet redaktionelle ændringer, herunder paragrafhenvvisninger og sproglige ændringer.

Bekendtgørelse om tilladelse til forvaltere af alternative investeringsfonde til markedsføring til detailinvestorer

- § 3, stk. 2, nr. 10: det er præciseret, at ansøgningsskemaet findes på virk.dk.
- § 3, stk. 5: bestemmelsens sidste pkt. bliver til stk. 6 i den nye bekendtgørelse. § 3, stk. 6 i gældende bekendtgørelse bliver til stk. 7 i den nye bekendtgørelse.
- § 6, stk. 1: "*på grundlag af vedtægternes, fondsbestemmelsernes eller øvrige stiftelsesdokumenters bestemmelser om investeringspolitik og risikoprofil*" udgår af bestemmelsen.
- Overskift inden § 13 er ændret
- § 13 nyaffattes, da det med cross border –direktivet indføres, at medlemsstaterne ikke længere må stille krav om lokal, fysisk tilstedeværelse.
- Strafbestemmelsen i § 17 præciseres, så det fremgår klart, at ansvarssubjektet er bestyrelsesmedlemmerne i den udenlandske UCITS.

Herudover indeholder udkastet redaktionelle ændringer, herunder paragrafhenvvisninger og sproglige ændringer.

Udkastene er desuden sendt i høring hos en række organisationer.

Finanstilsynet skal anmode om eventuelle bemærkninger til de to bekendtgørelser senest den 4. januar 2021 kl 12.

Bemærkninger kan sendes pr. e-mail på juwe@ftnet.dk eller pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, Att.: Julie Marie Boye Weigel, Kontoret for investorbeskyttelse.

Kontaktperson: Julie Marie Boye Weigel

Direkte tlf.nr.: +45 33 55 84 48

Eventuelle høringssvar offentliggør Finanstilsynet her på Høringsportalen.

Finanstilsynet er en styrelse i Erhvervsministeriet. Finanstilsynets primære opgave er at føre tilsyn med den finansielle sektor. Desuden deltager Finanstilsynet inden for sit ansvarsområde i lovgivnings- og EU-arbejde om den finansielle sektor.