



Foreningen af Statsautoriserede Revisorer
Kronprinsessegade 8, 1306 København K. Telefon 33 93 91 91
Telefax nr. 33 11 09 13 e-mail: fsr@fsr.dk Internet: www.fsr.dk

Finanstilsynet
Juridisk kontor
Att. Louise Villumsen
Århusgade 110
2100 København Ø

E-mail: ministerbetjening@ftnet.dk.

17. august 2010
x:\faglig\jdb\finu\høringssvar - fondsrådet endelig udgave.doc

Høringssvar til to lovudkast om bl.a. Fondsrådets kompetence

Finanstilsynet har ved e-mail af 9. juli 2010 sendt to lovudkast i høring:

- Forslag til lov om ændring af lov om betalingstjenester, lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme og lov om visse forbrugerftaler (e-penge)
- Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., møntloven og forskellige andre love (ny tilsynsstruktur i EU, almennyttige organisationer, offentliggørelse af tilsynsreaktioner og indløsning af mønter mv.)

FSR har foretaget en gennemgang af de to lovudkast og har på den baggrund en række bemærkninger, som der redegøres nærmere for i det følgende.

Særligt kan det fremhæves, at FSR er skeptisk ved den foreslåede mulighed for, at Fondsrådet kan uddelegere ikke alene rutinesager, men også principielle sager til deres sekretariater (Finanstilsynet eller Erhvervs- og Selskabsstyrelsen) og finder lovudkastets formulering alt for vidtgående på dette punkt.

Forslag om uddelegering af Fondsrådets kompetence til dets sekretariater (ny § 84, stk. 11, i VPHL)

Det forslås, at Fondsrådet - og Det Finansielle Virksomhedsråd - skal have mulighed for at delegere afgørelse af sager til deres sekretariater.

Det fremgår af bemærkningerne, at delegationen kan omfatte rutinesager samt sager, som kan være både væsentlige og principielle, men hvor der ikke kunne træffes endelig afgørelse på det møde i rådet, hvor sagen behandles.

Grundlæggende finder FSR forslaget betænkeligt, da der hermed kan være risiko for en sammenblanding af lovgivende, udøvende og dømmende magt – d.v.s. der kan i stigende grad stilles spørgsmålstejn ved uafhængigheden i regnskabskontrollen. Det er væsentligt at sikre uafhængigheden og integriteten i Fondsrådets arbejde og afgørelser.

Lovudkastet er formuleret således, at det ikke sætter klare rammer for delegationen fra Rådet til sekretariatene. Således savnes en klar afgrænsning i lovteksten af hvilke sagstyper, der må delegeres til sekretariatet. Som lovteksten er formuleret kan den i princippet indebære, at alle sagstyper kan afgøres af sekretariatet alene. Dette er selvsagt særligt betænkeligt i forhold til muligheden for at delegerer afgørelser i væsentlige og/eller principielle sager, og indebærer en underminering af det grundlæggende formål med et selvstændigt, uafhængigt Fondsråd.

Ydermere savnes en ret for parterne til at få sagen behandlet i hele Rådet (og ikke blot sekretariatet), samt en pligt for sekretariatene til at udsende afgørelser i hurtig skriftlig høring, og til at holde rådene orienteret løbende.

Mulige alternative handlinger

FSR ser andre mulige veje til at smidiggøre Fondsrådets arbejde, herunder nedbringe antallet af sager.

FSR foreslår i den forbindelse, at Fondsrådet i samarbejde med FSR søger at medvirke til, at fejl i regnskaberne forebygges. FSR gør i den forbindelse gerne en særlig indsats i forhold til oplysning om, hvordan virksomhederne kvalitetssikrer deres regnskaber og hvilke områder hvor virksomhederne skal udvise særlig opmærksomhed.

En betydelig del af sagerne vedrører formelle fejl i halvårsrapporter. Disse fejl kunne hensigtsmæssigt forebygges ved at indføre regler om, at der skal foretages review af halvårsregnskaberne.

Den nuværende fremgangsmåde afspejler af den ændring, som skete for et par år siden, hvor efter der alene opereres med to kategorier: fejl hhv. lovlig fravigelser. En mulighed kunne være at genindføre ”serviceoplysningskategorien”. Denne kategori skal opsamle de fejl, som på den ene side er for små til at være af betydning for investorernes beslutningstagen (fx manglende formelle oplysninger i ledelsespåtegning eller oplysninger som efterfølgende er kommet til markedets kendskab via delårsrapport), men på den anden side er objektive fejl i forhold til regelsættet.

Muligheden for at give sådan fremadrettede påbud synes forudset i lovbemærkningerne til L214. I tilfælde af overtrædelser, der ikke formodes at have indflydelse på investorernes beslutningstagen, omtales således muligheden for at gøre udstederen opmærksom på overtrædelser for at undgå den i fremtidig rapportering. Muligheden for at rette sådanne fejl uden betydning for investorernes beslutningstagen vil efter FSR opfattelse lette virksomhederne for en irritationsbyrde idet virksomheden – i stedet for en straksberigtigelse – får mulighed for at rette forholdet ved førstkommande lejlighed (delårs- eller årsrapport).

I tilknytning til arbejdet videre med forslaget om fremadrettede påbud i visse situationer, ser FSR gerne, at der foretages en vurdering af det fremtidige reaktionsmønster, og hvorledes

regnskabskontrollen i Fondsrådets sekretariater skal fungere inden for de overordnede retningslinjer i VPHL og inden for rammerne af de standarder og retningslinjer, som er udarbejdet i europæisk regi (CESR). Sekretariaternes sagsbehandling i forbindelse med den almindelige regnskabskontrol har i visse tilfælde været forholdsvis detaljefokuseret, hvilket kan være problematisk i forbindelse med sager af principiel eller væsentlig karakter. Som led i en sådan vurdering foreslår FSR, at bl.a. væsentlighedsnotatet overvejes, herunder den måde, som dette notat i praksis håndteres på.

Der har således været anført, at der er tilfælde, hvor det kan diskuteres, om de påtalte fejl og mangler alle er af reel betydning for investorernes beslutningstagen, sådan som VPHL § 83b kræver.

Øvrige bemærkninger

Lovudkast vedrørende e-penge

Henset til, at kravene til og pligterne for udøvere af betalingstjenester, herunder e-penge, på visse væsentlige områder ligner kravene til og pligter for de øvrige finansielle virksomheder (administrative krav, kapitalkrav etc.) under Finanstilsynets tilsyn og reguleret af lov om finansiell virksomhed foreslås, at også kravet til revision ensrettes med kravet der fremgår af § 199, stk. 1 i lov om finansiell virksomhed.

§ 20, stk. 4, i lov om betalingstjenester foreslås formuleret som følger:

"Årsrapporten skal revideres af betalingsinstituttets eksterne revisor, hvoraf mindst én skal være statsautoriseret revisor. Vælges mere end én revisor, skal de yderligere valgte revisorer være statsautoriserede eller registrerede."

Samlelovforslag vedrørende ændring af lov om finansiell virksomhed og forskellige andre love

Ud over bemærkninger ovenfor vedr. delegation af Fondsrådets kompetence, har FSR følgende bemærkninger:

I § 2, nr. 3 er foreslået, at medtage en ny bestemmelse, § 16 a i lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask. Af § 16 a, stk. 1, fremgår hvilke almennyttige foreninger, der er omfattet, herunder at omfattede foreninger skal have et almennyttigt formål i udlandet eller sende indsamlede midler ud af landet. FSR forudsætter, at foreninger med almennyttigt sigte både i Danmark og i udlandet også skal registreres.

I § 16 a, stk. 2, 3 og 4 anvendes begreberne "risikovurdering", "rimelige foranstaltninger" og "fornødne procedurer". Disse begreber kunne med fordel uddybes i bemærkningerne eller i en vejledning til loven.

Af § 16 a, stk. 6, fremgår, at: "Årsregnskabet skal indeholde oplysning om de væsentligste bidragsmodtagere." Det kunne med fordel angives i bemærkningerne hvad der mere konkret menes med "...de væsentligste bidragsmodtagere..." ligesom det kunne klargøres, om det er de væsentligste bidragsmodtagere i regnskabsåret eller helt frem til regnskabsafslæggelsen (senest 1. maj i det følgende kalenderår), der ønskes oplyst.

Såfremt Finanstilsynet måtte ønske en uddybning af ovennævnte, står FSR gerne til rådighed.

Med venlig hilsen

Jannik Bay
Direktør