

Finansdepartementet
Innleveres elektronisk

Dato: 04.01.2024
Vår ref.: LTB
Deres ref.: 22/6990

Høring – Avvikling av konsesjonspliktig virksomhet – Forvaltningsselskaper, AIF-foretak og verdipapirforetak.

Det vises til høringsbrev av 09.10.2023 hvor Finansdepartementet sender på høring Finanstilsynets forslag til regulering av avvikling av virksomhet som verdipapirforetak, forvaltningsselskap for verdipapirfond (forvaltningsselskap) og forvalter av alternative investeringsfond (AIF-forvalter).

Verdipapirforetakenes sikringsfonds hovedsynspunkter

- Verdipapirforetakenes sikringsfond støtter at det fastsettes likelydende bestemmelser i verdipapirfondloven, AIF-loven og verdipapirhandelloven om at Finanstilsynet fører tilsyn med foretak under avvikling og at Finanstilsynet kan gi pålegg om gjennomføringen av avviklingen.
- Videre støttes forslaget om at Finanstilsynet gis hjemmel til å oppnevne en administrator der dette er nødvendig for å sikre en forsvarlig avvikling av den konsesjonsbelagte virksomheten.
- Ved at Finanstilsynet får en vid lovhjemmel til å gi pålegg i forbindelse med avvikling av en virksomhet og oppnevne administrator og fastsette dennes oppgaver og myndighet, bidrar dette til at interessene til et foretaks investorkunder ivaretas. Vi vil samtidig påpeke viktigheten av at verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-foretak sikres nødvendig forutsigbarhet og likebehandling, og at kravet om forholdsmessighet ivaretas ved Finanstilsynets anvendelse av regelverket.

En nærmere utdyping av hovedsynspunktene

Kodifisering av Finanstilsynets praksis

Mens det for finansforetak og enkelte typer verdipapirforetak er fastsatt bestemmelser om gjennomføring av avvikling i finansforetaksloven, inneholder verken verdipapirfondloven, AIF-loven eller verdipapirhandelloven eller de respektive EU-direktivene noen nærmere krav til eller prosedyrer for gjennomføring av avviklingen av virksomheten etter at Finanstilsynet har fattet vedtak om å tilbakekalle et foretaks tillatelse til å yte investeringstjenester.

Verdipapirforetakenes sikringsfond mener at en kodifisering av Finanstilsynets nåværende praksis vil bidra til å klargjøre og styrke Finanstilsynets adgang til å føre tilsyn med og gi pålegg om hvordan avviklingen av den konsesjonspliktige virksomheten i et foretak skal gjennomføres. Dette er med på å

sikre en forsvarlig avviklingsprosess og at investorenes interesser ivaretas også i avviklingsfasen. Dette bidrar igjen til å ivareta tilliten til markedets integritet.

Oppnevning av administrator

I de tilfeller der foretaket ikke overholder Finanstilsynets pålegg eller krav i forbindelse med avvikling av virksomheten, eller det av andre grunner anses nødvendig for ivaretagelsen av kundenes interesser, foreslås det at Finanstilsynet skal kunne oppnevne en administrator for å sikre en forsvarlig avvikling av foretaket. Kostnadene til administrator foreslås dekket av selskapene som skal avvikles. Reguleringen av administratorens oppgaver og myndighet samsvarer i stor grad med administratorordningen i finansforetaksloven.

Verdipapirforetakenes sikringsfond støtter forslaget, og mener at det bidrar til å sikre et enhetlig regelverk og en ensartet og styrket forbrukerbeskyttelse ved avvikling av investeringsvirksomhet, uavhengig av om avviklingen skjer etter reglene i finansforetaksloven eller i de respektive sektorlovene.

Med vennlig hilsen

Verdipapirforetakenes sikringsfond