



Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 OSLO

VÅR REFERANSE
14/11353

DERES REFERANSE

DATO
16.12.2014

Forslag om endringer i forskrifter på verdipapirområdet

Finanstilsynet vurderer løpende muligheter for effektiviseringstiltak, herunder hvilke behov det har for periodisk informasjon fra foretak under tilsyn. Som ledd i dette foreslår Finanstilsynet å redusere de løpende oppgavepliktene for verdipapirforetak og forvaltningsselskap, og å innføre rapporteringsplikt for AIF-forvaltere tilsvarende den for forvaltningsselskap. Forslagene krever endringer i forskrifter for å kunne bli gjennomført.

1. Endringer i verdipapirforskriften kapittel 14

Kapittel 14 i verdipapirforskriften angir virkeområde (§ 14-1), rapporteringsplikt og -hyppighet (§ 14-2) og innsendingsfrist (§ 14-3) for kvartalsoppgaven for verdipapirforetak og norske filialer av utenlandske verdipapirforetak (heretter: Oppgave1). Bestemmelsene er fastsatt av Finansdepartementet med hjemmel i finanstilsynsloven § 4 første ledd nr. 3. Formålet med Oppgave1 er hovedsakelig å gi Finanstilsynet en oversikt over hvilken type virksomhet foretakene faktisk driver, omfanget av virksomheten og virksomhetens lønnsomhet. Oppgave1 anvendes også til å kontrollere at balanse- og regnskapstall oppgitt i kapitaldekningsoppgavene er korrekte.

Finanstilsynet foreslår å gjøre rapporteringshyppigheten for Oppgave1 halvårlig. Slik Finanstilsynet vurderer det er en slik rapporteringshyppighet tilstrekkelig for å kunne holde et forsvarlig dokumentbasert tilsyn med foretakenes virksomhet. Det vises til at praksisen rundt føring av delårsresultat i kapitaldekningsoppgaven er endret f.o.m. innføringen av CRD IV-rapporteringen ved utgangen av 3. kvartal 2014, og at denne endringen antas å redusere behovet for å benytte Oppgave1 til å kontrollere delårsresultatet. Videre understrekes det at Finanstilsynet, ved avdekking av lav kvalitet på rapporteringen eller risiko for at kapitalkravene ikke vil oppfylles, alltid vil ha muligheten til å pålegge foretak hyppigere og utvidet rapportering med hjemmel i finanstilsynsloven § 4 nr. 3.

Virkeområdet og rapporteringsplikten i eksisterende §§ 14-1 og 14-2 foreslås slått sammen i ny § 14-1. Bestemmelsen foreslås også endret slik at den mer presist markerer skillet mellom norske verdipapirforetak og utenlandske verdipapirforetak som driver virksomhet i Norge gjennom filial. Henvisning til vedlegg og veiledning til utfylling av oppgaven, samt angivelse av rapporteringsfristene, foreslås strøket. Oppgave1 bør kunne endres, tilpasses og videreutvikles av Finanstilsynet uten at dette må betraktes som forskriftsendring, og det er etter Finanstilsynets vurdering tilstrekkelig at fristene for innsending offentliggjøres på Finanstilsynets hjemmesider. Finanstilsynet foreslår følgende endringer:

§ 14-1 skal lyde:

Virksomhetsrapportering

Verdipapirforetak med tillatelse til å yte investeringstjenester etter verdipapirhandelloven § 9-1, samt foretak som driver *slik* virksomhet gjennom filial i Norge i medhold av verdipapirhandelloven § 9-24 eller § 9-25, skal sende inn halvårsoppgave til Finanstilsynet.

§ 14-2 oppheves

§ 14-3 oppheves

Finanstilsynet foreslår samtidig at overskriften til kapittel 14 i verdipapirforskriften; "*Kapittel 14. Tilsyn med verdipapirforetak med hovedsete i annen EØS-stat*", endres til: "*Kapittel 14. Virksomhetsrapportering*". Dette vil bringe overskriften i samsvar med kapittelets innhold.

2. Endringer i verdipapirfondforskriften

Innhenting av kvartalsoppgaven for forvaltningsselskap (heretter: Oppgave2) og kvartalsoppgaven for verdipapirfond (heretter: Oppgave3) er hjemlet i finanstilsynsloven § 4 første ledd nr. 3. Innhenting er også omhandlet i forskrift av 31. desember 2005 nr. 1809 om kvartalsoppgave for forvaltningsselskap, men denne forskriften inneholder lenker til uvirksomme web-adresser (URL). Den aktuelle rapporteringsplikten framkommer i praksis kun på Finanstilsynets hjemmesider. Oppgave2 har i utgangspunktet samme formål som Oppgave1, men for forvaltningsselskap uten tillatelse til å yte investeringstjenesten aktiv forvaltning, og som derfor ikke er pliktige å sende inn kapitaldekningsoppgave, fungerer Oppgave2 også som grunnlag for å kontrollere kapitaldekningen.

Finanstilsynet foreslår å endre også rapporteringshyppigheten for Oppgave2 til halvårlig. Årsakene til dette er de samme som det er redegjort for i andre avsnitt i pkt. 1 over. Finanstilsynet viser også til at antallet forvaltningsselskap uten tillatelse til å yte investeringstjenesten aktiv forvaltning vil være begrenset (ni p.t.), og at kun ett slikt foretak har kommet i brudd med kapitaldekningsreglene

de siste ti årene. Den økte risikoen for at slike brudd ikke avdekkes av Finanstilsynet ved å gå over til halvårlig rapportering for slike foretak, anses derfor akseptabel.

Formålet med Oppgave3 er å gi en oversikt over forvaltningskapitalen i fondene, fondenes bruk av derivater, og om fondenes plasseringer har vært i henhold til bestemmelsene i verdipapirfondloven. På grunn av at Oppgave 3 gir informasjon om eventuelle brudd på plasseringsbestemmelsene, anser Finanstilsynet det hensiktsmessig å beholde kvartalsvis innsending av Oppgave3.

Rapporteringsplikten og -hyppigheten bør også på dette området framgå av forskrift. Dette fordrer at nye bestemmelser tas inn i verdipapirfondforskriften, og Finanstilsynet foreslår følgende plassering og ordlyd:

Ny § 11-1 skal lyde:

Virksomhetsrapportering

Forvaltningsselskap med tillatelse til å drive verdipapirfondsforvaltning etter verdipapirfondloven § 2-1, samt forvaltningsselskap som driver slik virksomhet gjennom filial i Norge i medhold av verdipapirfondloven § 3-3 eller § 3-4, skal sende inn halvårsoppgave til Finanstilsynet.

Ny § 11-2 skal lyde:

Verdipapirfondsrapportering

Forvaltningsselskap som forvalter norskregistrerte verdipapirfond skal sende inn kvartalsoppgave for verdipapirfond til Finanstilsynet.

Finanstilsynet vil samtidig oppheve forskrift av 31. desember 2005 nr. 1809 om kvartalsoppgave for forvaltningsselskap for verdipapirfond.

3. Endringer i forskrift til AIF-loven

Det er ennå ikke innført virksomhetsrapporteringsplikt for AIF-forvaltere, men Finanstilsynet er i ferd med å utarbeide en oppgave tilsvarende Oppgave1 og Oppgave2 for AIF-forvalterne. Med henvisning til årsakene nevnt over, og med hjemmel i finanstilsynsloven § 4 første ledd nr. 3, foreslår Finanstilsynet å fastsette en rapporteringsplikt for AIF-forvaltere i forskrift til AIF-loven. Rapporteringsplikten foreslås innført med følgende plassering og ordlyd:

Ny § 1-5 skal lyde:*Virksomhetsrapportering*

Forvaltere av alternative investeringsfond med tillatelse etter AIF-loven § 2-2, samt forvaltere av alternative investeringsfond som driver virksomhet gjennom filial i Norge i medhold av AIF-loven § 8-2, skal sende inn halvårsoppgave til Finanstilsynet.

4. Generelt

De foreslåtte endringene medfører en reduksjon i rapporteringsbyrden for verdipapirforetak og forvaltningsselskap. For AIF-forvaltere innebærer forslaget en ny rapporteringsplikt. I konsesjonsbrev til AIF-forvaltere er det varslet om at: "*Foretaket skal rapportere om foretakets virksomhet [...] etter nærmere anvisning fra Finanstilsynet.*" Innføring av rapporteringsplikten antas derfor å være kjent for AIF-forvaltere. Ved innføring av rapporteringsplikt for AIF-forvaltere vil rapportering og tilsyn på dette nye området bringes på linje med det som gjelder for de øvrige foretakene under tilsyn på verdipapiriområdet. På denne bakgrunn antas det å være unødvendig å sende ovennevnte forslag ut på høring, og Finanstilsynet håper på en snarlig behandling av forslagene til forskriftsendringer.

For Finanstilsynet

Anne Merethe Bellamy
avdelingsdirektør

Geir Holen
seksjonssjef

Dokumentet er godkjent elektronisk, og har derfor ikke håndskrevne signaturer.