



Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 OSLO

VÅR REFERANSE
22/14625

DERES REFERANSE

DATO
21.12.2022

Oversendelse av høringsnotat med forslag om regulering av avvikling av virksomhet som verdipapirforetak, forvaltningsselskap for verdipapirfond og AIF-forvalter

Finanstilsynet oversender med dette høringsnotat med forslag om å regulere avvikling av virksomhet som verdipapirforetak, forvaltningsselskap for verdipapirfond (forvaltningsselskap) og forvalter av alternative investeringsfond (AIF-forvalter).

Forslaget innebærer at Finanstilsynet kan oppnevne en administrator til å sikre ivaretagelse av investorenes interesser i en avviklingssituasjon. Oppnevning av administrator vil være aktuelt dersom det aktuelle foretaket ikke overholder fastsatte krav til avviklingen, ikke etterlever pålegg eller dersom det anses nødvendig for å ivareta investorers interesser. Administrators oppgaver og myndighet må vurderes ut ifra behovet i det enkelte tilfellet. Forslagets modell samsvarer langt på vei med Finansforetakslovens bestemmelser om administrator, jf. finansforetaksloven § 20-12. Forslaget legger videre opp til en tydeliggjøring av Finanstilsynets påleggskompetanse i en avviklingsfase.

Bakgrunnen for forslaget er at det, på kort varsel, kan bli nødvendig for Finanstilsynet å gripe inn for å ivareta kunders interesser i en situasjon der foretak som nevnt ovenfor har fått tilbakekalt sin konsesjon og det oppstår risiko for at virksomheten ikke vil bli avviklet på en forsvarlig måte. Det kan også oppstå situasjoner der et foretak tilbakeleverer sin tillatelse som gjør det nødvendig for Finanstilsynet å gjøre tiltak for å sikre en forsvarlig avvikling. Mens det eksempelvis for finansforetak er fastsatt nærmere regler om avvikling samt utpeking av avviklingsstyre, er avvikling av foretak på verdipapirirområdet i det vesentlige ikke regulert.

Finanstilsynet mener at klare hjemler for å treffe nødvendige vedtak for en forsvarlig avvikling av virksomhet som verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvalter vil være et hensiktsmessig virkemiddel for å sikre etterlevelse av god forretningsskikk i en avviklingsfase, samt til å bidra til ivaretagelse av kundenes/investorenes interesser. Den foreslåtte reguleringen vil dermed gi kundene/investorene bedre beskyttelse og er etter Finanstilsynets vurdering forenlig med EØS-retten.

For Finanstilsynet

Geir Holen
underdirektør

Nikolai Wishman
tilsynsrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.