

dokumenter til Finanstilsynet inden markedsføring påbegyndes. Disse oplysninger og dokumenter omfatter, jf. stk. 1, nr. 1 - 8: en erklæring fra investeringsinstituttets tilsynsmyndigheder om, at instituttet er et investeringsinstitut godkendt i henhold til Rådets direktiv 85/611/EØF (UCITS); fondsbestemmelser eller vedtægter; fuldstændigt og forenklet prospekt; den seneste årsrapport, hvis en sådant forefindes og en eventuel halvårlig formueopgørelse; redegørelse for den planlagte markedsføring, herunder oplysning om, hvem instituttet retter henvendelse til; oplysning om de foranstaltninger der påtænkes gennemført her i landet for at sikre deltagernes ret til udbetaling af udbytte og indløsning af andele; oplysninger om den information, det påhviler investeringsinstituttet at formidle til sine deltagere, herunder de oplysninger investeringsinstituttet skal formidle, hvis det ophører med at markedsføre sig her i landet; oplysning om de skatte- og afgiftsregler, der gælder for instituttets danske deltagere, herunder hvorvidt der indeholdes skat af eventuelle udlodninger, samt oplysning om de skatte- og afgiftsregler, som instituttet er underlagt i hjemlandet.

Kravet i *stk. 1, nr. 7*, omfatter al information, som instituttet ifølge hjemlandets lovgivning skal formidle til investorerne. Endvidere omfatter det den information, som instituttet skal formidle, hvis det ophører med at markedsføre sig i Danmark. Her kan for eksempel være tale om oplysning om, hvor investorerne kan henvende sig, eller oplysninger om, at indløsningen af instituttets andele er indstillet.

Kravet i *stk. 1, nr. 8*, om, at det udenlandske institut skal give oplysninger om de skatte- og afgiftsregler, der gælder for instituttets danske investorer, er ikke direktivbestemt. Kravet er medtaget for at sikre, at instituttets danske investorer får oplysninger om de skattemæssige konsekvenser af investering i instituttets andele, da oplysninger om beskatningen er vigtig for investorerne.

Bestemmelsens *stk. 2* fastslår, at de i *stk. 1* nævnte dokumenter skal være affattet på dansk i en autoriseret dansk oversættelse eller på et andet sprog fastsat af Finanstilsynet. Finanstilsynet har ikke på nuværende tidspunkt fastsat regler om andre sprog end dansk.

Til § 12

Bestemmelsen gennemfører UCITS-direktivets artikel 46, sidste led. En lignende bestemmelse fremgår af den gældende markedsføringsbekendtgørelse § 4.

Bestemmelsen hjemler, at et udenlandsk investeringsinstitut, som er omfattet af § 11, og som har indsendt det i § 11 omtalte materiale, kan påbegynde markedsføring i Danmark to måneder efter indsendel-

sen til Finanstilsynet. Undtaget er for det første tilfælde, hvor Finanstilsynet inden udløbet af de to måneder har truffet beslutning om, at instituttets planlagte markedsføring i Danmark ikke er i overensstemmelse med de krav, der stilles i § 11, stk. 1, nr. 6 og 7. Undtaget er for det andet situationer, hvor Finanstilsynet inden udløbet af to måneders fristen har truffet beslutning om, at den planlagte markedsføring vil stride mod lovgivningen på områder, der ikke reguleres af denne lov. Her kan for eksempel være tale om, at markedsføringen er i strid med markedsføringsførlingsloven.

Til § 13

Bestemmelsen gennemfører dele af UCITS-direktivets artikel 48. En lignende bestemmelse har hidtil stået i den gældende markedsføringsbekendtgørelse § 9.

Bestemmelsen giver et investeringsinstitut, som er omfattet af § 11, adgang til at benytte den samme betegnelse for sin virksomhed som i hjemlandet. Det medfører, at betegnelser som for eksempel »investeringsselskab« eller »investeringsfond« kan anvendes, medmindre der er risiko for forveksling med danske investeringsforeninger eller med danske investerings-selskaber, der ikke er omfattet af denne lov. Hvis Finanstilsynet finder, at der er risiko for forveksling, kan tilsynet i henhold til *stk. 2* kræve, at instituttet tilføjer en forklarende bemærkning til betegnelsen. Der er således ikke hjemmel til at kræve betegnelsen ændret i sin helhed.

Til § 14

Bestemmelsen gennemfører dele af UCITS-direktivets artikel 47. En lignende bestemmelse har hidtil stået i den gældende markedsføringsbekendtgørelse § 8.

Bestemmelsen vedrører dokumenter og oplysninger, som et udenlandsk investeringsinstitut, som er omfattet af § 11, løbende skal offentliggøre i hjemlandet. *Stk. 1* foreskriver, at disse oplysninger også løbende skal offentliggøres i Danmark. Offentliggørelsen skal ske på samme måde som krævet i hjemlandet. Der kan dog stilles krav om oversættelse, jf. *stk. 2*. Dette medfører, at såfremt offentliggørelse på instituttets hjemmeside er tilstrækkeligt i hjemlandet, accepteres denne offentliggørelse også her i landet, men der kan være krav om, at materialet på hjemmesiden forefindes i en dansk version.

Som minimum skal de udenlandske investeringsinstitutter offentliggøre de dokumenter og oplysninger, som de i henhold til direktivet skal offentliggøre i hjemlandet. Her er for eksempel tale om fuldstændige