

NOTAT

Finanstilsynet

2. marts 2005

FOIN

J.nr.141-0013

/CHA

Notat om frister for underretning ved overskridelser samtændringer af risikorammer i hedgeforeninger

Lovforslaget omhandler dels den situation, hvor foreningens bestyrelse *beslutter* at ændre risikorammerne, og dels den situation, hvor foreningens daglige ledelse *overskrider* de af bestyrelsen fastsatte risikorammer.

Beslutning om ændring af risikorammerne:

Bestyrelsen kan beslutte, at foreningens risikorammer (investeringsrammer) skal ændres. Ændringen skal dog stadig ligge inden for risikoprofilen, som er fastsat i vedtægterne.

Foreningen skal senest 8 dage efter, at bestyrelsen har besluttet af ændre risikorammerne, underrette de navnenoterede medlemmer om ændringen. Derved får disse medlemmer mulighed for at vurdere, om de fortsat ønsker at være medlem af foreningen med de ændrede risikorammer.

Ændringen kan tidligst træde i kraft, efter foreningens medlemmer har haft mulighed for at få indløst deres andele, det vil sige tidligst dagen efter, at foreningen næste gang har været åben for salg (foreningerne er kun åbne for salg af andele med bestemte intervaller, dog mindst en gang om måneden).

Overskridelse af risikorammerne:

Foreningen skal overholde de risikorammer, som er fastsat af bestyrelsen. Overskrider foreningen alligevel risikorammerne, skal overskridelsen straks nedbringes, så den igen ligger inden for de fastsatte rammer.

Overskridelsen skal ligeledes straks indberettes til Finanstilsynet sammen med en redegørelse for baggrunden for overskridelsen og en beskrivelse af, hvordan foreningen vil imødegå tilsvarende overskridelser i fremtiden. Overskridelser anses som et svigt i en forenings evne til at styre sin risiko og vil efter en konkret vurdering kunne føre til, at Finanstilsynet tilbagekalder foreningens godkendelse.

Foreningen skal senest 8 dage efter, at overskridelsen har fundet sted underrette de navnenoterede medlemmer om overskridelsen.