

Finansdepartementet

Sendt inn elektronisk

Oslo, 30. juni 2021

## **Høring NOU 2021:1 Regler om tilsynsmyndighet, sanksjonskompetanse og klageordning**

Verdipapirforetakenes Forbund (VPFF) viser til departementets høringsbrev datert 11. mars 2021 vedrørende ovennevnte.

VPFF støtter i hovedsak utvalgets vurderinger og forslag, men har enkelte bemerkninger:

### **Finansiering av klagenemndas virksomhet**

VPFF støtter mindretallets forslag om at det er Finansdepartementet som skal dekke residualkostnadene til klagenemndas virksomhet som ikke kan finansieres gjennom kostnadsdekning fra klagerne. Det er i utgangspunktet Finansdepartementet som skal behandle klager over Finanstilsynets vedtak, samtidig som departementets utgifter dekkes over offentlige budsjetter. At residualkostnader i forbindelse med klager fra bl.a. privatpersoner og foretak som ikke er omfattet av utlikningssystemet skal «veltes over» på utlikningsgruppene som bærer utgiftene ved tilsynsarbeidet på verdipapirmarkedsområdet, mener vi ikke er naturlig og ikke i samsvar med prinsippene bak utlikningssystemet i finanstilsynsloven.

Det kan ikke vektlegges at en slik løsning ble valgt ved finansiering av en klagenemnd på andre tilsynsområder. Den klagenemnden som nå foreslås oppnevnt, skiller seg fra de aktuelle nemndene da den også behandler klager fra privatpersoner og foretak som ikke er omfattet av utlikningssystemet.

### **Overføring av myndighetsoppgaver fra Oslo Børs til Finanstilsynet**


Utvalget foreslår blant annet at tilsynet med den løpende informasjonsplikten og utsatt offentliggjøring overføres fra Oslo Børs til Finanstilsynet. VPFF legger til grunn at Finanstilsynet vil få tilført nødvendige ressurser og kompetanse for å ivareta disse oppgavene på en tilfredsstillende måte. I denne forbindelse bemerkes at det er viktig for et velfungerende marked, at Finanstilsynet er tilgjengelig for aktørene, og kan gi veiledning og svare på spørsmål uten nevneverdige forsinkelser.

### **Regulering av klagenemnd i finanstilsynsloven**

I høringsbrevet bes det om høringsinstansenes synspunkter på regler om klagenemndsbehandling bør innarbeides i finanstilsynsloven istedenfor verdipapirhandelloven. VPFF er av den oppfatning at når nemnden er dedikert verdipapirmarkedet, så bør reglene om nemndsbehandling fremgå av verdipapirhandelloven. Dersom klagenemnden skal få utvidet mandat til å behandle saker som vedrører andre fagområder/annen lovgivning, fordrer dette andre krav til kapasitet og ekspertise hos nemnden, og forutsetter en konkret utredning.

Med vennlig hilsen

**Verdipapirforetakenes Forbund**



Angela Nygaard  
juridisk direktør