

ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

**ÅRSBERETNING**  
**for**  
**2013**

**København**

**Marts 2014**

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

## INDHOLDSFORTEGNELSE

1.	Formandens bemærkninger .....	1
2.	Ankenævnet, medlemmer og medarbejdere .....	2
3.	Ankenævnets kompetence.....	4
4.	Statistik .....	5
5.	Afgørelser .....	6
6.	Ankenævnets vedtægter .....	9

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

## 1. Formandens bemærkninger

Ankenævnet for Investeringsforeninger modtog ingen klager i 2013. Ankenævnet begyndte sin virksomhed den 1. marts 2002, og indtil udgangen af 2013 er der i alt kun modtaget 20 klager.

Hovedårsagen til det meget beskedne antal klager må som anført i tidligere årsberetninger søges i nævnets ret snævre kompetence.

De fleste klager fra private indehavere af investeringsbeviser angår rådgivning i forbindelse med købet, og denne rådgivning ydes i almindelighed af pengeinstitutterne, således at disse klagesager hører under Pengeinstitutankenævnet.

Ankenævnet for Investeringsforeninger skal alene tage sig af de klager, som angår selve foreningens virksomhed. I den forbindelse har det betydning, at investeringsforeningers virksomhed er underlagt detaljeret lovregulering, samt tilsyn af Finanstilsynet, der også skal godkende en række foreningsretlige dispositioner, herunder etablering af nye afdelinger, vedtægtsændringer, fusioner m.v.

Ankenævnet traf i 2013 afgørelse i én sag, sag nr. 1/2012. Afgørelsen er den første, hvor klageren har fået medhold. Den er principiel, idet den fastslår, at et medlem af en investeringsforening efter omstændighederne ikke har pligt til at tilbagebetale et beløb til foreningen, som er blevet udbetalt til medlemmet ved en fejl. Ankenævnet anvendte de almindelige regler om tilbagesøgning (*condictio indebeti*). Herefter har den, der har betalt et beløb i den fejlagtige opfattelse at være forpligtet hertil, som udgangspunkt ret til at få beløbet tilbagebetalt. Det gælder dog ikke, hvis hensynet til beløbsmodtageren vejer tungere, navnlig fordi denne har modtaget beløbet i god tro og med rette har indrettet sig på at kunne beholde beløbet.

Sagen, der vedrørte for meget betalt udbytte i forbindelse med en investeringsforenings sammenlægning af to afdelinger, er refereret på side 5.

Vedrørende karakteren af de sager, nævnet i øvrigt har behandlet og kan tænkes at komme til at behandle, kan henvises til bemærkningerne i årsberetningerne for 2002 og 2003.

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

Samtlige afgørelser kan i deres helhed ses på InvesteringsForeningsRådets hjemmeside.

## **2. Ankenævnet, medlemmer og medarbejdere**

Ankenævnet for Investeringsforeninger blev stiftet i 2002 af Investeringsforeningsrådet og Forbrugerrådet. Nævnet begyndte sin virksomhed den 1. marts 2002.

Ankenævnet er oprettet i tilknytning til Pengeinstitutankenævnet, der er etableret af Finansrådet og Forbrugerrådet. Mellem sidstnævnte organisationer og Investeringsforeningsrådet er der indgået aftale om, at Pengeinstitutankenævnets formandskab og sekretariat også fungerer som henholdsvis formandskab og sekretariat for Ankenævnet for Investeringsforeninger.

Ankenævnet er i medfør af § 5 i lov om forbrugerklager godkendt af økonomi- og erhvervsministeren til at behandle klager i overensstemmelse med § 2 i sine vedtægter, jf. nærmere nedenfor. Ankenævnets vedtægter er optrykt som bilag til årsberetningen.

Ankenævnets formand er højesteretsdommer Vibeke Rønne. Næstformænd er landsdommer John Mosegaard og dommer Kari Sørensen, Retten på Frederiksberg.

Ankenævnets medlemmer er udpeget af Investeringsforeningsrådet og af Forbrugerrådet. I den enkelte sags behandling deltager foruden formanden eller en næstformand to medlemmer udpeget af Investeringsforeningsrådet og to medlemmer udpeget af Forbrugerrådet.

Ankenævnets medlemmer har i 2013 været følgende:

Udpeget af Investeringsforeningsrådet:

Direktør Malene Ehrenskjöld, Nordea Invest

Direktør Finn Kjærgård, Danske Invest

Direktør Hans Jørgen Larsen, Jyske Invest

Direktør Christina Larsen, BankInvest

Udpeget af Forbrugerrådet:

Rådsmedlem Hans Daugaard

Seniorøkonom Troels Hauer Holmberg, Forbrugerrådet

Analyseansvarlig Maria Hyl Dahl, Forbrugerrådet

Seniorøkonom Morten Bruun Pedersen

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

Rådsmedlem Jørn Ravn

Rådsmedlem Anna Marie Schou Ringive

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

## 3. Ankenævnets kompetence

Som nævnt ovenfor er Ankenævnet oprettet i medfør af lov om forbrugerklager.

Bestemmelserne om Ankenævnets kompetence findes i vedtægternes §§ 2-5 og 7.

Efter § 2, stk. 1, behandler Ankenævnet klager over investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., som omfattet af lov om investeringsforeninger og specialforeninger. Ankenævnet er også kompetent til at behandle klager over investeringsforeninger, der ikke måtte være repræsenteret via Investeringsforeningsrådet.

Ankenævnet behandler klager fra private medlemmer af investeringsforeninger, jf. § 2, stk. 2. Klager fra erhvervsdrivende kan dog behandles, såfremt de ikke adskiller sig væsentligt fra klager vedrørende private medlemsforhold.

Finanstilsynet behandler klager over investeringsforeninger mv. vedrørende overtrædelse af bekendtgørelse nr. 1406 af 20. december 2012 om god skik.

Efter vedtægternes § 5 kan Ankenævnet bl.a. ikke behandle klager vedrørende sager, som er afgjort ved endelig dom.

Med hensyn til klager vedrørende sager, som verserer ved domstolene, gælder efter retsplejelovens § 361, at vedkommende ret på begæring kan træffe bestemmelse om sagens forelæggelse for Ankenævnet. En klage, der er indsendt af en part uden rettens tilladelse, vil blive afvist.

De i §§ 2-5 nævnte forhold påses af Ankenævnets sekretariat, som efter vedtægternes § 6 kan afvise klager, der af en af de nævnte grunde utvivlsomt falder uden for Ankenævnets kompetence.

Efter § 7 kan Ankenævnet - men ikke sekretariatet - afvise sager, der på grund af usikkerhed om bedømmelsen af de fremkomne faktiske oplysninger eller af andre særlige grunde findes uegnede til behandling i Ankenævnet. Såfremt en forsvarlig stillingtagen til sagen ville forudsætte en bevisførelse, som ikke kan ske for Ankenævnet, herunder navnlig parts- og vidneforklaringer, vil sagen blive afvist. Parternes afvigende opfattelse af et hændelsesforløb vil imidlertid ikke i sig selv afskære Ankenævnet fra at realitetsbehandle sagen under anvendelse af sædvanlige bevisbyrderegler, hvis man anser dette for forsvarligt.

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

## 4. Statistik

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	<b>2013</b>
Overført fra året før	1	0	0	1	1	0	1	2	0	<b>1</b>
Modtagne i året	0	1	1	2	1	3	2	1	1	<b>0</b>
Til behandling	1	1	1	3	2	3	3	3	1	<b>0</b>
Afsluttet ved kendelse:	1	1	0	1	2	0	1	2	0	<b>1</b>
Klager fuldt medhold	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>1</b>
Klager delvist medhold	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Investeringsforeningen medhold	1	1	0	1	2	0	1	2	0	<b>0</b>
Afvist	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Afsluttet af sekretariatet:	0	0	0	1	0	0	0	1	0	<b>0</b>
Afvist/tilbagekaldt	0	0	0	0	0	2	0	1	0	<b>0</b>
Opfyldt/forligt	0	0	0	1	0	0	0	0	0	<b>0</b>
I alt afsluttede	1	1	0	2	2	2	1	3	0	<b>1</b>
Under forberedelse/ afventer Nævn- behandling	0	0	1	1	0	1	2	0	1	<b>0</b>

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

## 5. Afgørelser

Samtlige afgørelser truffet af Ankenævnet for Investeringsforeninger kan ses på InvesteringsForeningsRådets hjemmeside, [www.ifr.dk/ankenaeavn](http://www.ifr.dk/ankenaeavn), hvor der også kan søges anden information om Ankenævnet.

Ankenævnet traf i 2013 afgørelse i én sag, sag 1/2012:

Klageren havde et værdipapirdepot, hvor der blandt andet var 671 styk investeringsbeviser i BankInvest Lange Danske Obligationer. På investeringsforeningens generalforsamling den 12. april 2012 blev det besluttet at sammenlægge afdelingerne Lange Danske Obligationer og Lange Danske Obligationer Pension og Erhverv med sidstnævnte som fortsættende afdeling. Ombytningen af investeringsbeviser i den ophørende afdeling (Lange Danske Obligationer) med investeringsbeviser i den fortsættende afdeling (Lange Danske Obligationer Pension og Erhverv) skulle ske den 16. maj 2012.

Sammenlægningen blev godkendt af Finanstilsynet den 2. maj 2012.

Den 10. maj 2012 gennemførte klagerens bank hendes salg af 671 styk BankInvest Lange Danske Obligationer til en kursværdi på 69.649,80 kr. (103,80 kr. pr. styk). Handlen blev gennemført kl. 14.47 med pengeinstituttet som modpart, og med valør den 15. maj 2012. Ifølge en udskrift fra klagerens såkaldte reinvesteringskonto i banken solgte klageren med valør den 15. maj 2012 yderligere fem værdipapirer til en kursværdi på i alt cirka 70.000 kr.

Med valør ligeledes den 15. maj 2012 blev der indsat 8.219,75 kr. på kontoen med posteringsteksten "Udlodnin [...224]". Beløbet vedrørte ifølge det oplyste et ekstraordinært udbytte på 12,25 kr. pr. investeringsbevis, der blev udloddet i forbindelse med sammenlægningen af BankInvest afdelingerne. Om baggrunden herfor oplyste investeringsforeningen, at sammenlægningen blev gennemført som en skattepligtig fusion med retsvirkning og regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2012. En skattepligtig fusion medfører, at den indskydende afdeling anses for likvideret, hvilket vil sige, at alle afdelingens aktiver anses for realiseret til markedsværdien, hvilket medfører, at der indtræder en udlodningsforpligtelse for afdelingen.

Et resterende værdipapir i klagerens beholdning blev solgt med valør den 16. maj 2012 for 4.384,97 kr. Samme dag blev klagerens konto opgjort med et indestående på i alt 159.233,95 kr. Klageren har oplyst, at beløbet blev overført til en højrentekonto i et andet pengeinstitut.



# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

Den 7. august 2012 henvendte BankInvest sig til blandt andre klagerens bank om forkert betalt udbytte i forbindelse med sammenlægningen af afdelingerne Lange Danske Obligationer og Lange Danske Obligationer Pension og Erhverv. BankInvest oplyste, at beregningsdagen for det ekstraordinære udbytte på 12,25 kr. pr. investeringsbevis i den ophørende afdeling (Lange Danske Obligationer) fejlagtigt havde været den 14. maj 2012 i stedet for korrekt den 16. maj 2012. Det betød, at udbyttet i forbindelse med handler den 10. og 11. maj 2012 med valør henholdsvis den 15. og 16. maj 2012 fejlagtigt var blevet udbetalt til sælgere af investeringsbeviserne i stedet for korrekt til købere.

BankInvest ønskede derfor at få tilbageført udbytte, der var udbetalt i forbindelse med salg de pågældende dage, for i stedet at overføre udbyttet til købermodparten.

På baggrund af henvendelsen fra BankInvest henvendte banken sig til klageren med anmodning om tilbagebetaling af udbyttet på 8.219,75 kr., hvorefter klageren indbragte sagen for Ankenævnet.

Ankenævnet traf følgende afgørelse:

”Den 10. maj 2012 solgte klageren 671 styk investeringsbeviser i BankInvests afdeling Lange Danske Obligationer til en kursværdi på 69.649,80 kr. svarende til 103,80 kr. pr. styk.

Salgsprisen indeholdt reelt et ekstraordinært udbytte på 12,25 kr. pr. styk som skulle udbetales i forbindelse med, at afdelingen pr. den 16. maj 2012 blev sammenlagt med en anden BankInvest afdeling.

Som følge af en fejl hos BankInvest fik klageren udbyttet udbetalt i forbindelse med salget, i det der den 15. maj 2012 og med valør samme dag blev indsat 8.219,75 kr. ( $12,25 \text{ kr.} \times 671 = 8.219,75 \text{ kr.}$ ) på klagerens bankkonto. Indsættelsen medførte reelt, at klageren modtog udbyttet på 8.219,75 kr. to gange.

Samtidig med salget af investeringsbeviserne solgte klageren sine øvrige værdipapirer, der var fordelt på fem fondskoder, og som havde en værdi på i alt cirka 75.000 kr. Handlerne blev afregnet til samme konto som udbyttet. Umiddelbart efter blev kontoen opgjort, og det samlede indestående på i alt cirka 160.000 kr. blev efter det oplyste overført til en højrentekonto i et andet pengeinstitut.

Fejludbetalingen af udbyttet skete i forbindelse med, at klageren realiserede sine samlede investeringer. Indsættelsen af udbyttet fremstod ikke som en fejl og adskilte sig ikke væsentligt fra de øvrige beløb, der blev indsat på klagerens konto som følge af afviklingen af investeringerne.

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

Beløbet udgjorde heller ikke en væsentlig del af det samlede indestående på kontoen.

I hvert fald under disse omstændigheder finder Ankenævnet, at det må lægges til grund, at klageren hverken indså eller burde have indset, at indsættelsen af beløbet på 8.219,75 kr. beroede på en fejl. Sammenholdt med den forløbne tid på cirka tre måneder fra tidspunktet fra fejludbetalingen til tilbage-søgningskravet blev rejst og beløbets relativt beskedne størrelse finder Ankenævnet, at BankInvest skal frafalde tilbagesøgningskravet på 8.219,75 kr. mod klageren.

Klageren får herefter medhold i klagen.

Et medlem – Finn Kjærgaard – bemærker:

Det må generelt forudsættes, at også investorer, der investerer via en investeringsforening, følger med i, hvordan deres investering udvikler sig, herunder bemærker ekstraordinært store udbyttebetalinger og lignende. Da klageren modtog udbyttet i forbindelse med en generel omlægning af sin portefølje til kontante midler, finder jeg dog i denne sag ikke, at klageren burde have indset, at beløbet var udbetalt til hende ved en fejl.”

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

## Vedtægter for Ankenævnet for investeringsforeninger

### § 1

Ankenævnet for investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. er oprettet af InvesteringsForeningsRådet og Forbrugerrådet.

### § 2

**Stk. 1.** Ankenævnet behandler klager over investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., som omfattet af Lov om Investeringsforeninger og Specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v., og herefter kaldet investeringsforeninger.

**Stk. 2.** Ankenævnet behandler klager vedrørende private medlemsforhold. Klager fra erhvervsdrivende kan behandles, såfremt klagen ikke adskiller sig væsentligt fra en klage vedrørende et privat medlemsforhold.

**Stk. 3.** Klager fra erhvervsdrivende falder i øvrigt udenfor Ankenævnets kompetence.

### § 3

**Stk. 1.** En klage kan angå samtlige omstændigheder i retsforholdet mellem parterne, herunder også omstændigheder, der er opstået inden et egentligt medlemskab af foreningen etableres.

**Stk. 2.** Det er en betingelse for behandling af en klage, at klageren forgæves ved henvendelse har søgt at opnå en tilfredsstillende ordning med investeringsforeningen. Ankenævnet kan indlede behandling af en klagesag, såfremt investeringsforeningen har afvist klagen, eller der ikke forinden 5 uger fra modtagelsen af en klage er opnået forlig med klageren.

### § 4

**Stk. 1.** Uden for Ankenævnets kompetence falder sager, hvis behandling i henhold til lovgivningen er henlagt til offentlige myndigheder eller andre anke- eller klagenævn.

**Stk. 2.** Afviser Ankenævnet i medfør af stk. 1 at behandle en klage, skal det oplyse klageren om den relevante myndighed eller det relevante anke- eller klagenævn.

### § 5

**Stk. 1.** Ankenævnet kan ikke behandle sager, som er afgjort ved endelig dom, gyldig bindende voldgift eller retsforlig eller sager, der kan forventes afgjort i forbindelse med en straffesag. En voldgiftskendelse er kun bindende, såfremt klageren forinden voldgiftssagen er blevet orienteret om muligheden for ankenævnsbehandling.

**Stk. 2.** Så længe en sag verserer for Ankenævnet, kan klagesagens parter ikke anlægge sag ved domstolene eller voldgiftsret om de af klagen omfattede spørgsmål.

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

## § 6

Er det utvivlsomt, at sagen ikke kan behandles af Ankenævnet i henhold til §§ 2-5, giver sekretariatet klageren meddelelse herom og begrundet over for klageren denne afgørelse. Klageren gøres samtidig opmærksom på, at afgørelsen vil kunne indbringes for Ankenævnet, hvilket sker ved sekretariatets foranstaltning, såfremt klageren fremsætter ønske herom.

## § 7

**Stk. 1.** Ankenævnets formand er bemyndiget til på nævnets vegne at træffe afgørelse i sager, som er åbenbare grundløse eller som ikke skønnes egnede til behandling ved nævnet. Ankenævnet kan afvise sager, som på grund af deres principielle juridiske karakter, usikkerheden om bedømmelsen af de fremkomne faktiske oplysninger eller af andre særlige grunde findes uegnede til behandling i Ankenævnet.

**Stk. 2.** En afvisning i henhold til stk. 1 skal ledsages af oplysning om muligheden for at indbringe sagen for domstolene, om retshjælp, fri proces eller dækning af sagsomkostninger gennem eventuel retshjælpsforsikring. Det gælder dog ikke, hvis afvisningen sker af de grunde, der er nævnt i § 5, stk. 1.

## § 8

**Stk. 1.** Klager indgives skriftligt til Ankenævnets sekretariat. Ankenævnet kan foreskrive, at der benyttes en særlig blanket. Sekretariatet har i øvrigt til opgave at besvare skriftlige, telefoniske eller personlige henvendelser til Ankenævnet samt at forberede klagesagerne til Ankenævnet. Sekretariatet drager omsorg for sagens oplysning. Klageren skal i forbindelse med klagens indgivelse til Ankenævnet give samtykke til, at investeringsforeningen uanset tavshedspligt kan afgive oplysninger til Ankenævnet til brug for sagens behandling.

**Stk. 2.** Efter modtagelsen af klagen sender sekretariatet med anmodning om en udtalelse den pågældende investeringsforening ved investeringsforvaltningsselskabet en genpart af det modtagne materiale med undtagelse af det, som utvivlsomt er foreningen bekendt. Sekretariatet drager i øvrigt omsorg for, at hver af parterne får kendskab til oplysninger fra modparten, som må anses at have betydning for sagens afgørelse, og til sagkyndige erklæringer eller udtalelser indhentet til brug for ankenævnsbehandlingen. Sekretariatet fremskaffer desuden af egen drift det fornødne retlige og faktiske grundlag for afgørelsen, ligesom sekretariatet i fornødent omfang vejleder parterne om deres retsstilling.

**Stk. 3.** Hvis indklagede ikke inden 5 uger efter modtagelsen har fremsendt en udtalelse til Ankenævnet, kan sagen behandles på grundlag af klagerens materiale, medmindre sekretariatet på indklagedes anmodning har forlænget fristen.

**Stk. 4.** Klageren kan til enhver tid tilbagekalde sin klage. Ankenævnsbehandlingen bortfalder ligeledes, hvis indklagede under sagens behandling opfylder klagerens krav, eller der indgås forlig mellem parterne.

## § 9

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

**Stk. 1.** Ankenævnet kan i særlige tilfælde efter en parts anmodning eller af egen drift indkalde parterne til mundtlig forhandling. Såfremt klageren uden oplyst lovligt forfald udebliver fra en sådan forhandling eller undlader at fremkomme med de af Ankenævnet ønskede oplysninger, kan Ankenævnet afvise klagen eller behandle den på det foreliggende grundlag. Hvis investeringsforeningen udebliver eller undlader at fremkomme med de af Ankenævnet ønskede oplysninger, kan sagen ligeledes behandles på det foreliggende grundlag.

**Stk. 2.** Ankenævnet kan på begæring af en part eller af egen drift indhente sagkyndige erklæringer eller udtalelser.

## § 10

**Stk. 1.** Ankenævnets afgørelse skal sendes til sagens parter inden 10 dage efter, at afgørelsen er truffet. Der gives normalt en frist på 30 dage til opfyldelse af afgørelsen. Klageren orienteres om muligheden for at indbringe sagen for domstolene, om retshjælp, fri proces eller dækning af sagsomkostninger gennem eventuel retshjælpsforsikring.

**Stk. 2.** Har klageren fået helt eller delvist medhold, skal afgørelsen forkyndes for investeringsforeningen i overensstemmelse med reglerne i lov om forbrugerklager, medmindre investeringsforeningen i den enkelte sag har frafaldet kald og varsel, jf. retsplejelovens § 160.

**Stk. 3.** Investeringsforeningen skal i forbindelse med forkyndelsen have oplysning om indholdet af § 11, stk. 3 samt § 15, stk. 2.

**Stk. 4.** Ankenævnets kendelser offentliggøres på Internettet og sendes endvidere til Finanstilsynet og Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen, i alle tilfælde uden angivelse af klagers og eventuelle tredjemænds identitet. Ankenævnet kan i forbindelse med en sags afgørelse bestemme, at også investeringsforeningens identitet skal tilbageholdes, såfremt særlige forhold taler herfor. Ved offentliggørelsen angives, såfremt foreningen har afgivet meddelelse efter § 11, stk. 3. Ankenævnet kan i øvrigt fastsætte nærmere regler for offentliggørelsen.

**Stk. 5.** Ankenævnet udarbejder en årsberetning, der tilsendes Finanstilsynet og Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen. Oplysning om antallet af afgørelser, hvor investeringsforeningen har afgivet erklæring efter § 11, stk. 3, skal fremgå. Ankenævnets offentliggørelse af kendelser sker uden angivelse af parternes identitet. Såfremt investeringsforeningen har afgivet meddelelse efter § 11, stk. 3, angives dette tillige med investeringsforeningens navn. Ankenævnet kan i øvrigt fastsætte nærmere regler for offentliggørelsen.

**Stk. 6.** Ankenævnets medlemmer, Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen og sekretariatets medarbejdere har med undtagelse af oplysninger, der er offentligt tilgængelige, tavshedspligt om, hvad der fremkommer under ankenævnsbehandlingen.

## § 11

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

**Stk. 1.** Når Ankenævnet har truffet afgørelse i en klagesag, kan sagen af enhver af parterne - af investeringsforeningen dog med den i stk. 2 angivne begrænsning - indbringes for domstolene.

**Stk. 2.** Hvis afgørelser eller forlig indgået i forbindelse med klagebehandlingen ikke efterleves, oversender Ankenævnet på forbrugers anmodning sagen til Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen, der kan indbringe sagen for domstolene på forbrugers vegne.

**Stk. 3.** Ønsker investeringsforeningen ikke at være bundet af Ankenævnets afgørelse, skal den skriftligt meddele dette til Ankenævnet inden 30 dage fra forkyndelsen af afgørelsen – eller fra afgørelsens datering, hvis investeringsforeningen har frafaldet kald og varsel, jf. § 10, stk. 2.

**Stk. 4.** En investeringsforening kan ved skriftlig opsigelse til Ankenævnets sekretariat udtræde heraf, jf. stk. 2, med et varsel på 6 måneder til et kalenderårs udløb.

## § 12

**Stk. 1.** InvesteringsForeningsRådet og Forbrugerrådet udpeger et af organisationerne nærmere fastsat antal ankenævnsmedlemmer. Organisationerne udpeger herudover en formand og en eller flere næstformænd. På grund af sagernes juridiske kompleksitet og væsentlige økonomiske betydning skal formanden så vidt muligt være højesteretsdommer, og næstformanden/næstformændene så vidt muligt være landsdommer(e). Organisationerne kan indgå aftale med organisationerne bag Pengeinstitutankenævnet, der er godkendt efter lov om forbrugerklager, om, at formandskab og sekretariat herfor tillige fungerer som formandskab for Ankenævnet for Investeringsforeninger.

**Stk. 2.** Hvad der i disse vedtægter bestemmes om formanden og dennes kompetence finder tilsvarende anvendelse på næstformanden.

**Stk. 3.** Ankenævnets medlemmer udpeges for en 3-årig periode og kan genudpeges.

**Stk. 4.** Medlemmerne fratræder deres hverv med udgangen af det år, hvori de fylder 70 år. Organisationerne bag Ankenævnet kan i ekstraordinære tilfælde dispensere fra alderskravet inden for lovgivningens rammer.

**Stk. 5.** Organisationerne fastsætter Ankenævnets forretningsorden. Bestemmelsen i stk. 2 finder tilsvarende anvendelse.

## § 13

**Stk. 1.** Ved Ankenævnets behandling af den enkelte klagesag deltager formanden eller en næstformand og fire af de i § 12, stk. 1, nævnte medlemmer, således at forbrugerinteresser og investeringsforeningsinteresser er ligeligt repræsenteret. Ankenævnet er beslutningsdygtigt, når der er mødt mindst én forbrugerrepræsentant og mindst én repræsentant for investeringsforeningerne, uden at der herved ændres på antallet af stemmer, dvs. to forbrugerstemmer og to investeringsforeningsstemmer.

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

**Stk. 2.** Ankenævnets afgørelser skal være skriftlige. Afgørelserne skal være ledsaget af en begrundelse og skal underskrives af formanden. Hvis en afgørelse beror på en flertalsbeslutning, skal dette på mindretallets begæring anføres i afgørelsen, og mindretallet skal i afgørelsen begrunde sin stilling.

**Stk. 3.** En repræsentant fra Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen skal til enhver tid have adgang til uden stemmeret at deltage i møderne.

## § 14

**Stk. 1.** Ingen må deltage i behandlingen af en sag, når

1. den pågældende selv har en særlig personlig eller økonomisk interesse i sagens udfald eller tidligere i samme sag har været repræsentant for nogen, der har en sådan interesse,
2. den pågældendes ægtefælle, beslægtede eller besvogrede i op- eller nedstigende linje eller sidelinje så nær som søskendebørn eller andre nærstående har en særlig personlig eller økonomisk interesse i sagens udfald eller er repræsentant for nogen, der har en sådan interesse, eller
3. der i øvrigt foreligger omstændigheder, som er egnede til at vække tvivl om den pågældendes fuldstændige upartiskhed.

**Stk. 2.** Den, for hvis vedkommende noget af de i stk. 1 nævnte forhold foreligger, skal omgående underrette Ankenævnets formand herom.

**Stk. 3.** Ankenævnets formand træffer beslutning om, hvorvidt en person som følge af bestemmelsen i stk. 1 ikke kan deltage i behandlingen af en sag.

## § 15

**Stk. 1.** Formanden for Ankenævnet kan beslutte, at en sag, hvori Ankenævnet har truffet afgørelse, skal genoptages, hvis særlige grunde taler herfor, herunder navnlig i tilfælde af

1. lovligt forfald hos en part, som ikke har ytret sig i sagen, eller
2. nye oplysninger, som - hvis de havde foreligget under ankenævnsbehandlingen - må antages at ville have medført et andet udfald af sagen.

**Stk. 2.** En anmodning fra investeringsforeningen om genoptagelse indgivet skriftligt til Ankenævnet inden 30 dage fra forkyndelsen af afgørelsen - eller fra afgørelsens datering, hvis investeringsforeningen har frafaldet kald og varsel, jf. § 10, stk. 2, har opsættende virkning. Fristen på 30 dage regnes herefter fra det tidspunkt, hvor anmodningen om genoptagelse er blevet afvist, eller hvor Ankenævnet har truffet afgørelse i genoptagelsessagen.

**Stk. 3.** Anmodning om genoptagelse indgivet af en investeringsforening senere end fristen i stk. 2, afvises.

# ANKENÆVNET FOR INVESTERINGSFORENINGER

AMALIEGADE 8B, 2., POSTBOKS 9029, 1022 KØBENHAVN K

TLF. 3543 2506 – FAX 3543 7104

## § 16

**Stk. 1.** Ingen af parterne betaler omkostninger i forbindelse med klagesagens behandling til den anden part. Samtlige omkostninger ved ankenævnsbehandlingen, herunder udgifter til de af Ankenævnet i medfør af § 9, stk. 2, indhentede erklæringer eller udtalelser, afholdes af Ankenævnet. Klageren skal dog altid betale et gebyr på 150 kr., som tilbagebetales, hvis klagen afvises af Ankenævnet, tilbagekaldes eller bortfalder, jf. § 8, stk. 4, eller hvis klageren får medhold.

**Stk. 2.** Ankenævnet kan ved mundtlig forhandling efter § 9, stk. 1, godtgøre klagerens rejseudgifter m.v., når særlige grunde taler derfor.

## § 17

InvesteringsForeningsRådet fastsætter regler for Ankenævnets finansiering, budget, revision og regnskab m.v.

## § 18

Ændring af vedtægter sker ved aftale mellem InvesteringsForeningsRådet og Forbrugerrådet og skal godkendes af Erhvervs- og Vækstministeren.

## § 19

De bag Ankenævnet stående stiftende organisationer kan med et års varsel udtræde, hvorved Ankenævnet opløses. Der skal fastsættes betryggende vilkår for afvikling af verserende sager m.v.

## § 20

Ankenævnets afgørelse kan tvangsfuldbyrdes overfor investeringsforeningen efter udløbet af fristerne i § 15, stk. 2, medmindre foreningen forinden har givet meddelelse efter § 11, stk. 3.

## § 21

**Stk. 1.** Disse vedtægter, der er godkendt af Erhvervs- og Vækstministeren, træder i kraft den 1. januar 2013.

**Stk. 2.** Bestemmelserne i § 10, stk. 2 og 3, § 11, stk. 3, § 15, stk. 2 og 3, og § 20 finder kun anvendelse på sager indbragt for Ankenævnet efter 1. januar 2010. For sager, der er indbragt inden den 1. januar 2010, finder de hidtidige regler anvendelse.