



FAIF – forvaltere af alternative investeringsfonde

Øget fokus på optimale og compliant processer for FAIF-selskaber

Kravene til forvaltere af alternative investeringsfonde (FAIF-selskaber) omfatter bl.a. etablering af politikker og forretningsgange om compliance, risikostyring, rapportering mv. Processen for at etablere og drive et FAIF-selskab kan derfor være kompleks. Er du sikker på, at du og din virksomhed lever op til alle organisatoriske og lovmæssige krav? Og er du sikker på, at I får det maksimale udbytte af jeres FAIF-selskab? Hvad enten I påtænker at starte et FAIF-selskab, eller I allerede driver et, så kan vi hjælpe jer med at effektivisere, optimere og blive compliant i jeres processer.

FAIF-selskabernes udfordringer og muligheder ved etablering og drift af selskabet

Det er en kompleks sag at etablere og drive et FAIF-selskab, men samtidig gemmer der sig mange muligheder inde bag den komplekse indpakning. PwC har udvalgt nogle af de største udfordringer og muligheder, som FAIF-selskaberne møder.

Ansøgninger

Ansøgningsprocessen og dialogen med Finanstilsynet er kompleks med omfattende lovgivning. Der skal i processen skabes klarhed over struktur og segmenter, som selskabet ønsker at fokusere på, samt over hvilke lande selskabet vil sælge til. Herudover er det en del af processen at skabe klarhed over indtjeningsmodel og kapitalforhold.

AIF-strukturering, skat, moms og afgifter mv.

Der findes flere muligheder, når en FAIF-/AIF-struktur skal etableres, herunder i forhold til hvilken type investeringsenhed/organisationsform AIF'en skal være/have. Valget af struktur kan have skatte- og momsmæssige konsekvenser, og det er derfor relevant at tage disse forhold med i overvejelserne allerede ved etableringen.

Teknologi

En lang række FAIF-selskaber vil kunne udnytte de teknologiske fremskridt inden for automatisering, robotteknologi og planlægningssystemer til at fremme deres virksomhed. Det er vores erfaring, at FAIF-selskaber ikke har en optimal udnyttelse af disse funktioner, der i høj grad kan lette den daglige administration og planlægningsproces.

Revision

I PwC oplever vi, at mange FAIF-selskaber med tilladelse slås med at udarbejde selskabets årsregnskab samtidig med, at de sidder med årsregnskaberne for de administrerede AIF'er. Årsregnskabet for FAIF-selskabet skal udarbejdes efter speciallovgivningen for finansielle virksomheder.

Rapportering

Rigtig mange FAIF-selskaber, både de med fuld tilladelse og de, som har en registrering, oplever ofte udfordringer med rapporteringen. For FAIF-selskaber er der en del rapportering, både internt – i forhold til direktion og bestyrelse for at opfylde bl.a. compliance- og risikostyringskravene – og eksternt. Det er derfor vigtigt at få lavet nogle løsninger, der effektiviserer og sikrer en korrekt rapportering til investorerne, Nationalbanken (bl.a. i form af FIONA-rapportering), Finanstilsynet, Skattestyrelsen, Erhvervsstyrelsen mv.



Compliance

En stærk compliancefunktion er afgørende for at sikre, at de mange regler, som FAIF-selskaber er underlagt, også bliver overholdt i praksis. Det skal sikres, at eksterne regler identificeres og omsættes til konkrete politikker og forretningsgange. Der er krav om rapportering baseret på en løbende overvågning af, at de interne regelsæt bliver overholdt, og at de etablerede compliancekontroller er effektive.

Risikostyring

Den risikostyringsansvarlige skal sikre et effektivt risikostyringssystem for markeds-, likviditets-, modparts- og operationelle risici – både for FAIF-selskaber og for de enkelte AIF'er. Dette kan være særligt vanskeligt i en lille organisation, hvor det er svært at etablere en robust funktionsadskillelse.

Sådan kan vi hjælpe

I PwC's Financial Services har vi et løbende samarbejde med FAIF-selskaber, og vores erfaring, kombineret med en god dialog med Finanstilsynet og andre relevante myndigheder, betyder, at vi har sammensat en palette af ydelser, som kan hjælpe jer hele vejen rundt, hvad enten fokus er på lovgivning, optimering eller begge dele.

PwC tilbyder

- assistance i forbindelse med ansøgning om FAIF tilladelse til Finanstilsynet
- rådgivning om selskabsstrukturering både i relation til FAIF-selskaber og AIF-enheder
- rådgivning om strukturering i forhold til skat, moms og afgifter
- bistand til compliancefunktionen med operationalisering af lovgivning, overvågning, monitorering, bestyrelsesrapportering og uddannelse
- hjælp til den risikostyringsansvarlige med at udføre uafhængige kontroller af procedurer, efterprøve risikokontroller og foretage uafhængige tests af modeller
- løsninger til elektronisk rapportering baseret på indgående kendskab til rapporteringskravene
- hjælp til udarbejdelse og revision af årsregnskaber
- udarbejdelse af revisionserklæringer, fx GDPR
- automatisering af den offentlige indrapportering, robotteknologi til indhentning af eksterne oplysninger og automatisering af back office-funktioner

Dit udbytte

- ✓ ekspertbistand til en effektiv ansøgningsproces, herunder dialog med Finanstilsynet
- ✓ sikre den bedste struktur for FAIF-selskabet og relaterede selskaber samt bedste valg af AIF-struktur og -type
- ✓ optimering af skatte- og momsmæssige forhold
- ✓ sikre, at FAIF-selskabet har effektive complianceprocesser og overholder alle regler
- ✓ få klarhed om risici inden for bl.a. likviditet samt modparts- og operationelle risici
- ✓ minimere omkostninger til administrative rutiner samt sikre, at FAIF-selskabet overholder skemakrav i forbindelse med regnskabsaflæggelse
- ✓ sikre, at FAIF-selskabet opfylder rapporteringskrav om compliance og risikostyring
- ✓ sikre, at årsregnskaber udarbejdes efter gældende speciallovgivning
- ✓ dokumentere over for investorer, at kontroller er overholdt
- ✓ optimere og effektivisere den daglige administration og planlægningsproces og derved mindske omkostninger

Vil du vide mere?

Har du spørgsmål – eller har du brug for konkret rådgivning på FAIF-området – er du altid velkommen til at kontakte vores team, der er specialister inden for FAIF-området.

Kontakt os:



Helle Dreyer
Partner
M: 6155 5181
E: helle.dreyer@pwc.com



Michael E. Jacobsen
Director
M: 2141 6013
E: michael.e.jacobsen@pwc.com



Louise Letman
Senior Manager
M: 3068 6779
E: louise.letman@pwc.com



Henrik Poulsen
Director
M: 52190341
E: henrik.poulsen@pwc.com