

Den foreslåede undtagelse for finansielle tjenesteydelser gælder, uanset om udbyderen er undergivet tilsyn eller særlig lovgivning i øvrigt. Det er således uden betydning, om f.eks. en aftale om pengelån indgås med et pengeinstitut, et finansieringsselskab, et leasingsselskab eller en anden erhvervsdrivende som led i dennes erhverv.

I den foreslåede bestemmelse nævnes de traditionelle hovedopgaver for finansielle virksomheder m.v., nemlig modtagelse af indlån, kreditgivning, betalingsformidling, forsikringsvirksomhed og kapitalforvaltning.

Fjernsalgsdirektivets bilag II indeholder en liste over finansielle tjenesteydelser, der er undtaget fra direktivet. Det fremgår af direktivets artikel 3, at listen ikke er udtømmende. De pågældende tjenesteydelser er:

»-Investeringservice.

- Forsikrings- og genforsikringstransaktioner.
- Bankforretninger.
- Transaktioner vedrørende pensionsfonde.
- Tjenesteydelser vedrørende termins- og optionsforretninger.«

Det præciseres i bilaget, at disse tjenesteydelser navnlig omfatter investeringstjenesteydelser som omhandlet i bilaget til direktiv 93/22/EØF om investeringsinstitutters tjenesteydelser, tjenesteydelser vedrørende aktiviteter, som er omfattet af gensidig anerkendelse og anført i bilaget til direktiv 89/646/EØF (2. samordningsdirektiv om adgang til at optage og udøve virksomhed som kreditinstitut og om ændring af direktiv 77/780) samt transaktioner inden for forsikring og genforsikring som nævnt i artikel 1 i direktiv 73/239/EØF (1. skadesforsikringsdirektiv), bilaget til direktiv 79/267/EØF (1. livsforsikringsdirektiv), direktiv 64/225/EØF, direktiv 92/49/EØF (3. skadesforsikringsdirektiv) og direktiv 92/96/EØF (direktiv om ændring af 2. livsforsikringsdirektiv).

Opregningen i direktivets bilag drejer sig således nærmere om især følgende tjenesteydelser:

1) Investerings-tjenesteydelser.

- Modtagelse og formidling for investorers regning samt udførelse for tredjemands regning af ordrer vedrørende værdipapirer, andele udstedt af institutter for kollektiv investering, pengemarkedsinstrumenter (checks, veksler, indskudsbeviser m.v.), finansielle futures, fremtidige renteaftaler (»FRA-kontrakter«), rente- og valutaswaps samt swaps på aktier og aktieindeks, eller optioner på at erhverve eller afhænde et af de nævnte instrumenter (herunder valuta- og renteoptioner).

- Skønsmæssig porteføljepleje af de enkelte kunders værdipapirbeholdninger efter instruks fra investorerne, hvis beholdningerne omfatter et eller flere af de ovenfor nævnte instrumenter.

- Opbevaring og forvaltning i forbindelse med et eller flere af de ovenfor nævnte instrumenter.

- Boksudlejning.

- Kredit- eller långivning til en investor, således at denne kan udføre en transaktion med et eller flere af de ovenfor nævnte instrumenter, hvis den, der yder kreditten eller lånet, deltager i transaktionen.

- Tjenesteydelser i forbindelse med afsætningsgaranti.

- Investeringsrådgivning vedrørende et eller flere af de ovenfor nævnte instrumenter.

- valutatransaktioner, når transaktionen er led i at yde investeringsservice.

2) Aktiviteter anført i bilaget til 2. samordningsdirektiv vedrørende kreditinstitutter.

- Modtagelse af indlån og andre tilbagebetalingspligtige midler.

- Udlånsvirksomhed, herunder bl.a. forbrugskreditter og realkreditlån.

- Betalingsformidling.

- Udstedelse og administration af betalingsmidler (kreditkort, rejsechecks, bankveksler).

- Sikkerhedsstillelse og garantier.

- Transaktioner for kunders regning vedrørende pengemarkedsinstrumenter, valutamarkedet, finansielle futures og options, valuta- og renteinstrumenter eller værdipapirer.

- »Money broking«.

- Porteføljeadministration og -rådgivning.

- Opbevaring og forvaltning af værdipapirer.

- Boksudlejning.

3) Transaktioner vedrørende forsikring og genforsikring.

- selvstændig direkte forsikringsvirksomhed, herunder assistance virksomhed, ulykkesforsikring, sygdomsforsikring, kaskoforsikring, godsforsikring, brandforsikring m.v., ejendomsforsikring, ansvarsforsikring, kautionsforsikring, forsikring mod visse økonomiske tab, retshjælpsforsikring, livsforsikring, renteforsikring, accessoriske forsikringer til livsforsikring, permanent sygeforsikring, tontinevirksomhed, der indebærer oprettelse af medlems-sammenslutninger med henblik på fælles kapitalisering af bidragene og udbetaling af formuen enten til de overlevende eller til de afdødes arvinger eller begunstigede, visse former for kapitaliseringsvirk-