

Vurdering af konsekvenser af lovforslag

	Positive konsekvenser/mindre udgifter (hvis ja, angiv omfang)	Negative konsekvenser/merudgifter (hvis ja, angiv omfang)
Økonomiske konsekvenser for stat, kommuner og amtskommuner	Ingen forventelige	Ingen forventelige
Administrative konsekvenser for stat, kommuner og amtskommuner	Ingen forventelige	Ingen forventelige
Økonomiske konsekvenser for erhvervslivet		
Administrative konsekvenser for erhvervslivet	Vurderes sammenlagt at medføre positive konsekvenser	
Miljømæssige konsekvenser	Ingen	Ingen
Administrative konsekvenser for borgerne	Ingen	Ingen
Forholdet til EU-retten	Lovforslaget indeholder bestemmelser, der helt eller delvis gennemfører en række direktiver på det finansielle område. Der henvises til afsnittet »Forholdet til EU-retten«.	

*Afsnit I**Til kapitel 1**Til § 1*

Bestemmelsen er en delvis videreførelse af tilsvarende regler i den gældende tilsynslovgivning. Som noget nyt finder lov om finansiel virksomhed også anvendelse på investeringsforeningers og specialforeningers administrationsselskaber, som i loven er benævnt investeringsforvaltningsselskaber.

Bestemmelsen fastlægger lovens anvendelsesområde.

Efter *stk. 1* finder loven anvendelse på finansielle virksomheder, der i forslaget § 5, stk. 1, nr. 1, er defineret som pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber samt forsikringsselskaber.

Endvidere fremgår det, at loven, i det omfang det er nærmere angivet i *stk. 2*, også finder anvendelse på finansielle holdingvirksomheder. Finansielle holdingvirksomheder er defineret i § 5, stk. 1, nr. 10-14, og omfatter begreberne finansiel holdingvirksomhed, pengeinstitutholdingvirksomhed, realkreditholdingvirksomhed, fondsmæglerholdingvirksomhed og investeringsforvaltningsholdingvirksomhed.

Stk. 3, 1. pkt., omhandler filialer af kreditinstitutter, investeringsselskaber, administrationsselskaber og forsikringsselskaber med hjemsted i et land uden for Den Europæiske Union, som Fællesskabet ikke har

indgået aftale med på det finansielle område (tredjeland). Bestemmelsen er en delvis videreførelse af tilsvarende bestemmelser i lov om finansiel virksomhed og den gældende tilsynslovgivning om, at disse filialer er omfattet af lov om finansiel virksomhed og den gældende tilsynslovgivning. Som noget nyt finder bestemmelsen anvendelse på investeringsforvaltningsselskaber. Dette skyldes den ændrede regulering af investeringsforeningers og specialforeningers administrationsselskaber, der er en følge af gennemførelsen af dele af UCITS direktivet, hvorefter administrationsselskaber kommer under selvstændigt tilsyn og forholdet til tredjelande reguleres.

Efter bestemmelsen skal filialerne som udgangspunkt selvstændigt opfylde lovens regler. De skal således have Finanstilsynets tilladelse til at drive virksomhed, og de skal som udgangspunkt have filialkapital svarende til lovens kapitalkrav. Formålet med bestemmelsen er dels at sikre opfyldelsen af kapitalkrav og tilsyn med de virksomheder, der driver virksomhed fra herværende filialer dels at sikre, at konkurrencen mellem de danske finansielle virksomheder og filialerne ikke sker på urimelige vilkår.

Formuleringen »lande som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område« skal fortolkes således, at den i princippet omfatter en hvilken som helst aftale, som EU indgår med et tredjeland, og som omfatter finansielle tjenesteydelser. De finansielle direktiver indeholder de betingelser, som skal være opfyldt for, at et samarbejde kan indledes. *Stk. 3, 2. pkt.*,