
LOV OM FINANSIEL VIRKSOMHED

Merete Hjetting
Thomas Kjøller
Marianne Simonsen
Malene Stadil

FORLAGET THOMSON



Merete Hjetting, Thomas Kjøller, Marianne Simonsen & Malene Stadil

Lov om finansiel virksomhed – med kommentarer

1. udgave/1. oplag

© Forlaget Thomson A/S, København 2007

ISBN 978-87-619-1822-2

Omslag: Kvorning design & kommunikation, København

Sats og tryk: P.J.Schmidt Grafisk, Vojens

Mekanisk, fotografisk eller anden gengivelse

af denne bog eller dele af den er ikke tilladt

ifølge gældende dansk lov om ophavsret.

Alle rettigheder forbeholdes.

Forord

Den 1. januar 2004 trådte lov om finansiel virksomhed i kraft. Loven afløste den tidligere – og første – lov om finansiel virksomhed, som kom i 2000. Loven er en sammenskrivning af syv love, der tidligere regulerede forskellige virksomhedstyper på det finansielle område. Dette har medført, at loven er en af de mest omfattende enkeltlove, der findes.

Denne lovkommentar er den første, der omfatter hele lov om finansiel virksomhed.

Ved siden af loven er der udstedt et betydeligt antal bekendtgørelser, vejledninger og indberetningsskemaer med hjemmel i loven. Disse er ikke kommenteret. Men i nogle tilfælde, hvor bekendtgørelserne har stor betydning for forståelsen af bestemmelser i loven, er indholdet refereret som en del af kommentaren til de bestemmelser, som bekendtgørelserne vedrører.

Loven er kommenteret i den form den havde den 1. januar 2007. Hvor vi er bekendt med, at bestemmelser, som følge af lovændringer der træder i kraft i 2007, ændres, er dette markeret i teksten.

Da loven løbende bliver ændret i de kommende år, forventes det, at lovkommentaren opdateres inden for en overskuelig årrække, ligesom den løbende vil blive opdateret elektronisk.

Vi har tilstræbt at gøre lovkommentaren så praktisk anvendelig som mulig. Vi har derfor valgt at kommentere de enkelte bestemmelser ved hjælp af noter til de enkelte dele af bestemmelserne.

Vi har delt arbejdet med at kommentere de enkelte bestemmelser mellem os, men vi hæfter selvfølgelig i fællesskab for det samlede resultat.

Vi skylder stor tak til statsautoriseret revisor Jesper Dan Jespersen, KPMG, statsautoriseret revisor Jan Per Jensen, KPMG, seniorkonsulent Marianne Knudsen, Finanstilsynet og underdirektør Charlotte Wedel-Heinen Møller, Finanstilsynet, der alle er kommet med værdifulde bidrag til lovkommentaren.

Vi takker også Forlaget Thomson for samarbejdet i forbindelse med udarbejdelsen af lovkommentaren.

København, januar 2007

Merete Hjetting Marianne Simonsen
Thomas Kjøller Malene Stadil

Indholdsfortegnelse

Forord 3

Anvendte forkortelser 9

Lovkommentaren 15

Afsnit I: Generelle bestemmelser 15

Kapitel 1: Anvendelsesområde 16

§§ 1-4

Kapitel 2: Definitioner 30

§§ 5-6

Afsnit II: Tilladelse, eneret, virksomhedsområde og udenlandske institutter 43

Kapitel 3: Tilladelse, eneret m.v. 45

§§ 7-23

Kapitel 4: Anden tilladt virksomhed 154

§§ 24-29

Kapitel 5: Udenlandske virksomheder 174

§§ 30-42

Afsnit III: God skik m.v. 227

Kapitel 6: God skik, prisoplysning og kontraktforhold 228

§§ 43-60

Afsnit IV: Ejerforhold og ledelse m.v. 268

Kapitel 7: Ejerforhold 269

§§ 61-63

Kapitel 8: Ledelse og indretning af virksomheden 283

§§ 64-116

Kapitel 9: Videregivelse af fortrolige oplysninger 446

§§ 117-123

Afsnit V: Finansielle virksomheders kapitalforhold 475

Kapitel 10: Solvens 478

§§ 124–144

Kapitel 11: Midlernes anbringelse og likviditet 617

§§ 145–169

Kapitel 12: Koncernregler, konsolidering m.v. 718

§§ 170–182

**Afsnit VI : Årsrapport, revision og anvendelse af årets
overskud 757**

Kapitel 13: Årsrapport, revision og anvendelse af årets overskud 759

§§ 183–203

Afsnit VII: Indgreb i eller ophør af den finansielle virksomhed 799

Kapitel 14: Sammenlægning og omdannelse 800

§§ 204–222

Kapitel 15: Ophør 839

§§ 223–243

Kapitel 16: Krisehåndtering 879

§§ 244–258

Afsnit VIII: Særlige regler for forsikringsselskaber 924

Kapitel 18: Særlige regler for forsikringsselskaber 925

§§ 284–307

Afsnit IX: Udstedere af elektroniske penge 961

Kapitel 19: Udstedere af elektroniske penge 962

§§ 308–333

Afsnit X: Sparevirksomheder 1004

Kapitel 20: Sparevirksomheder 1005

§ 334–343

Afsnit XI: Tilsyn og afgifter 1023

Kapitel 21: Tilsyn m.v. 1025

§§ 344–359

Kapitel 22: Afgifter 1090

§§ 360–370

Afsnit XII: Ikrafttrædelses- og overgangsbestemmelser 1106

Kapitel 23: Delegations- og klagebestemmelser 1107

§§ 371–372

Kapitel 24: Straffebestemmelser 1111

§§ 373–374

Kapitel 25: Ikrafttræden, overgangsbestemmelser, ændringer i anden
lovgivning, Færøerne og Grønland 1120

§§ 375–438

Bilag til loven 1163

Bekendtgørelse af lov om finansiel virksomhed 1189

Liste over relevante websites og links 1342

Liste over bekendtgørelser mv. udstedt i medfør af lov om finansiel
virksomhed 1344

Liste over ændringer af lov om finansiel virksomhed 1350

Stikordsregister 1355

Denne kommentar giver et overblik over lov om finansiel virksomhed. Kommentaren er opbygget som en kommentar til hver enkelt lovbestemmelse med angivelse af de væsentligste retskilder og den væsentligste praksis. Bogen er et opslagsværk, der henvender sig til alle aktører i den finansielle sektor, retsvæsenet, offentlige myndigheder og rådgivere.

De fire forfattere har alle gennem mange år beskæftiget sig med lov om finansiel virksomhed – både i teori og praksis.

Merete Hjetting er kontorchef i Realkreditrådet, hvor hun beskæftiger sig med værdipapirhandelsområdet. Merete Hjetting har tidligere været ansat i Finanstilsynet, hvor hun i en længere årrække har beskæftiget sig med regulering af og tilsyn med værdipapirhandlere og internationalt arbejde på værdipapirhandelsområdet.

Thomas Kjøller er kontorchef i Finanstilsynet og har gennem en længere årrække beskæftiget sig med regulering af og tilsyn med kreditinstitutter og internationalt arbejde på området. Thomas Kjøller er medforfatter til Bank- og sparekasseloven med kommentarer.

Marianne Simonsen er chief compliance officer i FIH Erhvervsbank, hvor hun er leder af bankens compliance-afdeling. Marianne Simonsen har tidligere været ansat i Finanstilsynet, hvor hun i en længere årrække har beskæftiget sig med regulering af og tilsyn med kreditinstitutter, realkreditinstitutter og forsikringsselskaber samt regulering af god skik for finansielle virksomheder og internationalt arbejde på områderne.

Malene Stadil er underdirektør i Danica Pension. Malene Stadil har i en længere årrække været ansat i Finanstilsynet, hvor hun har beskæftiget sig med forsikringsområdet og senest har været underdirektør og chef for Finanstilsynets juridiske kontor, hvor hun har beskæftiget sig med regulering af virksomheder under Finanstilsynets tilsyn, herunder lov om finansiel virksomhed. Malene Stadil er medforfatter til Lov om forsikringsvirksomhed, En kommentar.

ISBN 978-87-619-1822-2



9 788761 918222

FORLAGET THOMSON

