

## F. t. l. vedr. finansiel virksomhed og forskellige andre love

obligationer i lån med sikkerhed i fast ejendom. Det udstedende instituts balance består på aktivsiden af lån med sikkerhed i fast ejendom, mens passivsiden består af gæld til indehaverne af de særligt dækkede obligationer.

Serien med seriereservefond eller registeret over de aktiver, der ligger til sikkerhed for obligationsudstedelsen, vil blive ført hos det udstedende institut, som også skal have tilladelsen til at udstede obligationerne og i det hele taget overholde alle regler for udstedelse af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer. De aktiver, som lægges i registeret eller i en serie med seriereservefond, skal være det udstedende instituts aktiver. Det vil således også være det udstedende institut, der har kapitalbelastningen, og som har det endelige ansvar for løbende at beregne, om de aktiver, der er indeholdt i registeret eller i en serie med seriereservefond, svarer til værdien af de udstedte obligationer samt eventuelt at optage lån (seniorgæld) til opfyldelse af kravet om, at aktiverne til enhver tid skal svare til værdien af de udstedte obligationer m.v.

Det forventes, at de modeller for fælles funding, som vil blive etableret, vil indebære, at det långivende institut vil opkræve betalinger og i det hele taget varetage lånets administration på det udstedende instituts vegne. Derfor vil kunderne efter forslaget også som altovervejende hovedregel kunne betale med frigørende virkning til det långivende institut. For at sikre, at det udstedende institut kan få terminsbetalinger m.v. udleveret i tilfælde af det långivende instituts konkurs, foreslås det, at det udstedende institut skal kunne udtage sådanne midler uden om konkursboet.

Det følger af § 117 i lov om finansiel virksomhed, at en finansiel virksomhed ikke må videregive fortrolige oplysninger om sine kunder, medmindre der er tale om en berettiget videregivelse. Ved vurderingen af, om der foreligger en berettiget videregivelse, skal der ifølge forarbejderne til bestemmelsen foretages en konkret afvejning mellem virksomhedens behov for eller ønske om at videregive de pågældende oplysninger og kundens berettigede forventning om, at fortrolige oplysninger hemmeligholdes. Kan en videregivelse ikke karakteriseres som berettiget efter en sådan afvejning, vil den finansielle virksomhed kun kunne videregive oplysningerne, hvis kunden har givet samtykke hertil. Et samtykke skal være specifikt, frivilligt og skriftligt.

Vurderingen af om, der foreligger en berettiget interesse, der kan begrunde videregivelsen, er foretaget i forhold til persondatalovens regler.

Når et lån finansieres ved hjælp af særligt dækkede obligationer eller særligt dækkede realkreditobligationer, der er udstedt af et andet institut (fundinginstitut) end det, der har bevilget lånet til låntager, vil det udstedende institut blandt andet for at kunne administrere serien med seriereservefond eller registeret over pantesikkerhed, herunder dets bonitet og rating, have behov for at kende en række oplysninger om låntagerens økonomiske forhold. Det udstedende institut vil eksempelvis have behov for at kende en låntagers økonomiske forhold i forbindelse med indlæggelsen af vedkommendes pant i registeret over aktiver, der ligger til sikkerhed for de udstedte obligationer, med henblik på at vurdere pantets bonitet. Det svarer til, at realkreditinstitutterne i dag i forbindelse med optagelse af realkreditlån ikke blot vurderer ejendommens værdi, men også foretager en kreditvurdering af låntageren. Ligeledes kan der være behov for at videregive oplysninger fra det udstedende institut til det långivende institut, hvis pantet på et senere tidspunkt udtales af et register eller en serie med seriereservefond som følge af misligholdelse, eller fordi pantets værdi er faldet eksempelvis som følge af manglende vedligeholdelse. De oplysninger, der videregives, vil ikke kunne benyttes til andre formål, som eksempelvis kreditvurdering af kunden i andre sammenhænge, rådgivning eller markedsføring.

Uden en ændring af videregivelsesreglerne vil det ikke være muligt for de mindre institutter at tilbyde lån fundet ved en udstedelse af særligt dækkede obligationer til deres kunder. Denne ændring af videregivelsesreglerne er derfor nødvendig for at skabe lige konkurrencevilkår for de kreditinstitutter, som alene har mulighed for at udstede særligt dækkede obligationer i fællesskab med andre kreditinstitutter og de kreditinstitutter, som har en tilstrækkelig stor volumen til selv at kunne udstede særligt dækkede obligationer. Lovforslaget indeholder en bestemmelse, som tillader, at et långivende institut og et udstedende institut udveksler nødvendige oplysninger om en låntagers økonomiske forhold til brug for risikostyring og administration. Dermed får det udstedende institut og det långivende institut samme muligheder for at styre og risikovurdere de pantebreve, som ligger til sikkerhed for udstedelsen af de særligt dækkede obligationer eller særligt dækkede realkreditobligationer, som et kreditinstitut, der selv funder deres lån.

Kunden har en klar interesse i at kunne henvende sig til eget mindre pengeinstitut for at få et særligt dækket obligationslån frem for at være tvunget til at skulle henvende sig til enten et af de store pengeinstitutter eller et af realkreditinstitutterne.