

blive udvidet, men samtidig vil der blive stillet skrapere krav til stresstests, så der er samme grad af sikkerhed for, at obligationsejerne får opfyldt deres krav i takt med, at de forfalder. Det tilpassede princip vil desuden give mulighed for større fleksibilitet i likviditetsstyringen.

Det nuværende balanceprincip bliver videreført som en del af det tilpassede balanceprincip. Det vil således være muligt under det tilpassede balanceprincip at fortsætte som hidtil.

Bekendtgørelse om et nyt balanceprincip forventes udarbejdet, så reglerne kan træde i kraft samtidig med lovens ikrafttræden den 1. juli 2007.

Ved fastsættelse af de nærmere regler, jf. § 5, stk. 4, skal disse så vidt muligt være ens for pengeinstitutter og skibsfinansieringsinstituttet, således at konkurrencevilkårene bliver så lige som muligt. Der vil dog blive fastsat forskellige regler, hvor de særegne forhold i de to kreditinstituttyper kræver dette.

Til nr. 7

Det foreslås, at straffebestemmelse i § 14, stk. 1, ændres på baggrund af forslagens ændringer af loven.

Det foreslås, at overtrædelse af § 2 d, stk. 1, kan straffes. Instituttet er ifølge bestemmelsen forpligtet til at udstede særligt dækkede obligationer med sikkerhed i bestemte typer af aktiver.

Det foreslås at overtrædelse af § 2 e, stk. 1, 2. og 3. pkt. kan straffes. Instituttet har pligt til at etablere særskilte kapitalcentre for udstedelse af særligt dækkede obligationer. Hvis kapitalcentre ikke oprettes, kan det betyde, at der er risiko for, at obligationsindehaverne ikke får en fortrinnsstilling i tilfælde af konkurs, som de ellers har krav på. Instituttet kan også etablere særskilte kapitalcentre til udstedelse af skibskreditobligationer. Det er ikke ønskeligt, at de udstedelser af særligt dækkede obligationer og skibskreditobligationer sammenblandes, og det foreslås derfor også, at det kan straffes, hvis dette sker.

Det foreslås endvidere, at overtrædelse af § 2 h, stk. 1, 2 og 4, straffes. Instituttet er i medfør af § 2 h, stk. 1, forpligtet til at holde kapitalcentrets midler adskilt fra instituttets øvrige midler for at sikre obligationsindehavernes separatistlignende stilling. Hvis instituttet ikke holder midlerne adskilt, kan det straffes. § 2 h, stk. 2, indebærer, at instituttet skal overføre midler til et kapitalcenter fra instituttet i øvrigt i det omfang, det er muligt under hensyn til instituttets solvenskrav i øvrigt. Unnlader instituttet en sådan overførsel, kan det straffes. Såfremt der indgås aftaler om finansielle

instrumenter, hvis formål ikke er at begrænse risici, er det en overtrædelse, der kan straffes med bøde.

Det foreslås, at overtrædelse af meddelelsespligten i § 2 i, stk. 1, 1. pkt., kan straffes. Begrundelsen herfor er, at instituttet skal være forpligtet til omgående at meddele Finanstilsynet, hvis ikke værdien af de aktiver, der dækker de udstedte særligt dækkede obligationer, til enhver tid mindst svarer til værdien af de udstedte særligt dækkede obligationer. Instituttet skal i sådan et tilfælde stille supplerende sikkerhed for obligationsudstedelsen. Årsagen er, at Finanstilsynet skal kunne nå at reagere hurtigt, hvis instituttet ikke straks stiller supplerende sikkerhed. I disse tilfælde mister obligationerne betegnelsen »særligt dækkede obligationer«, jf. forslaget til § 2 i, stk. 2, og Finanstilsynet afnotificerer den specifikke udstedelse. I modsat fald ville tilliden til værdipapirmarkedet kunne lide skade.

Til nr. 8

Det foreslås, at § 14, stk. 2, som giver hjemmel til, at der i forskrifter fastsættes i medfør af loven, kan fastsættes straf for overtrædelse af bestemmelser i sådanne forskrifter.

Det fremgår af § 5, stk. 2, i lov om et skibsfinansieringsinstitut, at økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte nærmere regler for, hvilke bestemmelser i lov om finansiel virksomhed der med de fornødne tilpasninger skal finde anvendelse på skibsfinansieringsinstituttet. På den baggrund er det i bekendtgørelse om et skibsfinansieringsinstitut fastsat, at en lang række paragraffer i lov om finansiel virksomhed gælder for instituttet. Overtrædelse af en del af disse paragraffer straffes med bøde eller fængsel indtil 4 måneder, medmindre højere straf er forskyldt efter den øvrige lovgivning. Der er derfor fundet nødvendigt at præcisere stk. 2, således at der ikke kan opstå tvivl om, at der er den fornødne hjemmel, til at skibsfinansieringsinstituttets overtrædelse af regler i lov om finansiel virksomhed, der gælder for skibsfinansieringsinstituttet, straffes på samme måde, som hvis det var en finansiel virksomhed, der overtrådte reglen.

Til § 4

Til nr. 1

§ 93, stk. 1, foreslås nyaffattet. Der indsættes et nyt nr. 3, som giver foreninger mulighed for at investere i særligt dækkede realkreditobligationer og i særligt dækkede obligationer. Herudover er resten af bestemmelsen en uændret videreførelse af den hidtidige bestemmelse, idet den foreslåede ændring af affattelsen af bestemmelsen alene er af lovteknisk karakter.