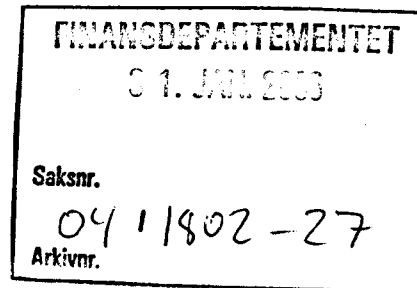


Finansdepartementet  
Postboks 8008 Dep  
0030 Oslo



Deres ref.  
04/1802 FM KNH

Vår ref.  
FST/FIM/BDS  
200501948

Oslo  
30.01.2006

### Høring - Nytt kapitaldekningsregelverk – utkast til lovendringer

Vi viser til departementets brev av 15. desember 2005 om ovennevnte.

Forslagene til lovendringer er en følge av det nye kapitaldekningsregelverket fra Baselkomiteen (Basel II) og endringer i tilhørende EU-direktiver. Ved utformingen av lovutkastet er det lagt vekt på at lovbestemmelsene skal gi oversikt over hovedelementer og struktur i kapitaldekningsregelverket, mens det legges opp til at detaljerte krav skal reguleres i forskrifter og retningslinjer. Strukturen i Baselkomiteens regelverk, i form av de tre pilarene, fremgår tydelig av departementets forslag til lovbestemmelser. Norges Bank støtter den foreslåtte oppbyggingen av regelverket for kapitaldekning i norsk lovverk.

Både utkastet til finansieringsvirksomhetsloven § 2-9 *d* og verdipapirhandelloven § 8-10 *d* har fått overskriften "Sanksjoner". Dette anbefales endret som uheldig og klart misvisende, da bestemmelsene ikke omhandler "sanksjoner", men hjemler ulike tilsynsmessige tiltak eller pålegg om retting, endringer osv. Sanksjoner betegner reaksjoner med straffehensikt som følge av regelbrudd osv. (jf. NOU 2003:15 Fra bot til bedring). Det forutsettes at det ikke er hensikten med lovutkastet at for eksempel paragrafenes nr. 5 skal gi grunnlag for forhøyete krav til ansvarlig kapital som "ren straff" for en regelovertrødelse, hvor slikt kapitalkrav ikke kan begrunnes i institusjonens situasjon eller tilsynsmessige forhold ellers.

For hele endringsloven - eventuelt som del V - bør det vurderes gitt generell hjemmel for fleksibel eller stykkevis ikrafttredelse, samt overgangsregler for øvrig. Det kan synes noe tilfeldig når dette nå bare fremkommer i tilknytning til enkelte bestemmelser, jf. typisk i utkastet til finansieringsvirksomhetsloven § 2-9a siste ledd nr. 5.

I Committee of European Banking Supervisors (CEBS) foregår det for tiden et omfattende arbeid med å implementere kapitaldekningsregelverket. Dette arbeidet kan etter hvert føre til at det blir nødvendig å gjøre endringer i det norske kapitaldekningsregelverket. Det bør derfor etableres en hensiktsmessig ansvarsdeling mellom Finansdepartementet og Kredittilsynet i arbeidet med å utforme det samlede regelverket på kapitaldekningsområdet i Norge.

**Postadresse**  
Postboks 1179 Sentrum  
0107 Oslo

**Besøksadresse**  
Bankplassen 2  
0151 Oslo

**Varelevering**  
Revierstredet

**Telefon** 22 31 60 00  
**Telefaks** 22 41 31 05

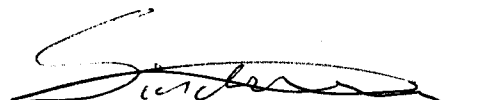
**E-post / Internett**  
central.bank@norges-bank.no  
www.norges-bank.no

**Foretaksregisteret**  
NO 937 884 117 MVA

Det foreliggende lovforslaget omfatter ikke forsikringselskaper. Vi vil i denne sammenheng vise til Kredittilsynets brev til Finansdepartementet av 9. desember 2005 vedrørende alternative modeller for å sikre soliditeten i forsikringsvirksomheten i perioden frem til "Solvency II" trer i kraft. Norges Bank er enig med Kredittilsynet i at det vil være et bedre svar på de aktuelle ufordringer å erstatte minstekravet til kapitaldekning slik dette anvendes på forsikringselskaper (Basel I) med et alternativt risikobasert kapitalkrav, der en søker å ta hensyn til de føringer som så langt er lagt til grunn for EU-kommisjonens "Solvency II"-prosjekt.

Med hilsen

  
Kristin Gulbrandsen

  
Sindre Weme