

Finansdepartementet
Finansmarknadsavdelningen
fi.remissvar@regeringskansliet.se
Kopia: fi.fma.b@regeringskansliet.se

Promemorian Anpassningar till EU:s regelverk om hantering av finansiella företag i kris

(Fi2024/01480)

Riksgälden välkomnar förslaget om att företag som ska avvecklas genom konkurs eller likvidation (avvecklingsenheter) som huvudregel inte ska omfattas av krav på kapitalbas och kvalificerade skulder. Riksgälden välkomnar också de föreslagna ändringarna av bestämmelserna om ingripande vid överträdelse av kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder (4 kap. 33 §).

Riksgälden har i övrigt följande synpunkter på förslagen.

Lagen (2015:2016) om resolution

4 kap. 1 §

Riksgälden anser att bestämmelsen som ger Riksgälden rätt att besluta att en avvecklingsenhet ska omfattas av ett krav på kapitalbas och kvalificerade skulder borde placeras i 4 kap. 1 § som anger att avvecklingsenheter som utgångspunkt inte ska vara föremål för ett sådant krav, dvs undantaget bör regleras i samma paragraf som huvudregeln. Dessutom bör de omständigheter som enligt ändringsdirektivet ska beaktas vid bedömningen av om kravet ska tillämpas för en avvecklingsenhet framgå av lag (artikel 45c.2a).

4 kap. 23 c §

I första punkten i paragrafens andra stycke anges att avdrag ska göras för skulder som ”dotterföretaget har emitterat till *resolutionsenheten* [...]”.

Riksgäldens tolkning av artikel 45f.2b är att bestämmelsen inte avser skulder

emitterade till resolutionsenheten utan till det dotterföretag som tillåtits uppfylla kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder på konsoliderad nivå.

4 kap. 33 §

Flera av de ingripandebestämmelser i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden som paragrafen hänvisar till träffar företag som inte omfattas av lagen om resolution, exempelvis 25 kap. 1 i § som reglerar ingripande mot styrelseledamöter eller verkställande direktör hos en *central motpart*. Hänvisningen till lagen om värdepappersmarknaden bör avgränsas till de ingripandebestämmelser som kan komma i fråga för företag som omfattas av lagen om resolution.

4 kap. 38 §

Bestämmelsen är svårläst, även med det förtydligande som föreslås i promemorian. Det bör på ett tydligare sätt framgå att det är fråga om en jämförelse mellan dotterföretagets och resolutionsenhetens krav och vad den jämförelsen består i. Specifikt ifrågasätter Riksgälden om lydelsen ”*är högst två procent*” kan anses motsvara direktivets lydelse ”*faller inom två procent*” (eng. ”*is within 2 %*”).

Vidare anser Riksgälden att hänvisningen till 23 § kan kvarstå men avgränsas till *andra stycket*. I promemorian föreslås att hänvisningen ändras till 34 § 1. Eftersom punktsatserna i 34 § enligt förslaget ska utgå krävs en justering av 38 § oavsett till vilken paragraf hänvisningen ska göras.

6 kap. 1 §

Den föreslagna bestämmelsen i paragrafens tredje stycke som klagör att ersättning ur resolutionsreserven ska betalas till ägare, borgenärer eller insättningsgarantisystemet om dessa fått ett sämre ekonomiskt utfall vid nedskrivning eller konvertering utanför resolution än vid konkurs eller likvidation, bör placeras i det kapitel där det finns bestämmelser om när reserven får användas (27 kap.) och inte, som i förslaget, det kapitel som reglerar nedskrivning eller konvertering av kapitalinstrument utanför resolution.

Riksgäldskontorets föreskrifter (RGKFS 2015:2) om resolution

7 kap. 1 §

Riksgälden instämmer i behovet att klargöra att avdrag från förfogandebeloppet ska göras för vissa utdelningsåtgärder enligt artikel 16a.4 andra meningen i krishanteringsdirektivet. Riksgälden menar dock att ett sådant tydliggörande inte medför någon ändring av bestämmelsens materiella innebörd. Att förfogandebeloppet ska minskas med de utdelningsåtgärder som sker *efter* det att beloppet har fastställts får – även om det inte framgår uttryckligen av nuvarande föreskrifter – anses vara underförstått.

I detta ärende har riksgäldsdirektören Karolina Ekholm beslutat efter föredragning av analytikern Tom Andersson. I den slutliga handläggningen har även juristen Lovisa Hedberg deltagit.

Stockholm 2025-01-09

Karolina Ekholm, beslutande

Tom Andersson, föredragande