

2024-12-19

*Per e-post till*

fi.remissvar@regeringskansliet.se och  
med kopia till

fi.fma.b@regeringskansliet.se

## **Bankföreningens remissvar på promemorian Anpassningar till EU:s regelverk om hantering av finansiella företag i kris**

I promemorian lämnas de lagförslag som krävs för att i svensk rätt genomföra ändringar som gjorts i EU:s krishanteringsdirektiv. Dessa ändringar genomförs i lagen om resolution (LOR). I promemorian föreslås också att det ska göras vissa klargöranden i LOR med anledning av att kommissionen har ifrågasatt om några artiklar i EU:s krishanteringsdirektiv (oberoende av ändringsdirektivet) fullt ut genomförts i svensk rätt.

Bankföreningen ställer sig bakom merparten av förslagen i promemorian, men vill framföra följande synpunkter avseende förslaget att genomföra Artikel 45f.2 a vi i krishanteringsdirektivet i LOR.

### **Synpunkter avseende artikel 45f.2 a vi**

Promemorians förslag: "Det ska klargöras att ett villkor för att skulder ska kunna användas för att möta kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder av ett företag som inte är en resolutionsenhet men som ingår i en resolutionsgrupp, är att de inte får lösas in, återbetalas eller återköpas i förväg av företaget utom vid företagets konkurs eller likvidation. Det ska även klargöras att en förutsättning för att skulderna ska kunna användas är att företaget inte ger anledning att uppfatta att skulderna får lösas in, återbetalas eller återköpas i förväg av företaget utom vid företagets konkurs eller likvidation."

Bankföreningen anser att denna formulering varken är vad direktivet anger eller vad kommissionen har anfört. Direktivet anger att det inte får finnas villkor som implicit eller explicit indikerar att instrumenten/lånen återbetalas eller återköps i förväg av företaget utom vid företagets konkurs eller likvidation.

I den svenska versionen av krishanteringsdirektivet lyder regeln i punkt vi: "som regleras av bestämmelser som inte uttryckligen eller implicit anger att skulderna ska lösas in, återbetalas eller återköpas i förväg, beroende på vad som är tillämpligt, av den enhet som omfattas av den här artikeln, utom om den enheten blir insolvent eller försätts i likvidation, och den enheten inte på annat sätt ger någon sådan indikation."



I den engelska versionen av krishanteringsdirektivet lyder regeln i punkt vi:  
"the provisions governing which do not indicate explicitly or implicitly that the liabilities would be called, redeemed, repaid or repurchased early, as applicable, by the entity that is subject to this Article, other than in the case of the insolvency or liquidation of that entity, and that entity does not otherwise provide such an indication;"

Kommissionen anför: [4 kap. 12 § första stycket 1 f LOR hänvisar] till det faktum att skulder "inte ska" lösas in, återbetalas eller återköpas i förväg vilket verkar ange ett annat kriterium än det som nämns i artikel 45f.2 i krishanteringsdirektivet och som inte hänvisar till möjligheten till en åtgärd utan till den rättsliga grunden för en sådan åtgärd ("som regleras av bestämmelser som inte uttryckligen eller implicit anger att skulderna ska lösas in, återbetalas eller återköpas i förväg, beroende på vad som är tillämpligt").

Bankföreningen anser att det kommissionen har anfört ger stöd för Bankföreningens synpunkt, då kommissionen ifrågasätter att paragrafen i LOR reglerar den *faktiska möjligheten* att genomföra något och inte den rättsliga grunden för att genomföra en åtgärd. Vi läser detta som att (i likhet med ovan) handlingen att genomföra inlösen, återbetalning eller återköp i förväg i sig inte är förbjudna, det är att genom villkor förbinda sig (eller på annat sätt förespegla att man avser) att göra detta som är förbjudet.

Att det inte är förbjudet att genomföra inlösen, återbetalning eller återköp i förväg stöds av tillsynsförordningen (CRR). Enligt punkten 1, artikel 78a, CRR, ska resolutionsmyndigheten bevilja tillstånd för ett institut att köpa, lösa in, återbetala eller återköpa kvalificerade skuldinstrument om vissa villkor är uppfyllda. Ett förbud i den svenska lagstiftningen torde inte vara förenlig med CRR i detta avseende.

Bankföreningen vill lämna följande förslag på lydelse i 4 kap. 12 § första stycket 1 f LOR, se kursiv text:

12 § Ett företag som inte är en resolutionsenhet men som ingår i en resolutionsgrupp får uppfylla kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder med

1. skulder

- a) som företaget har till resolutionsenheten i resolutionsgruppen, eller som, utan att det påverkar resolutionsenhetens kontroll av företaget vid genomförande av nedskrivning eller konvertering av skulderna enligt 6 eller 21 kap., företaget har till en annan av företagets delägare,
- b) som uppfyller villkoren i artikel 72a i tillsynsförordningen utom när det gäller hänvisningarna till artikel 72b.2 b, c och k–m och 72b.3–72b.5,
- c) som har sämre prioritet enligt förmånsrättsordningen än skulder som inte uppfyller villkoren i a och som inte får ingå i kapitalbaskraven,
- d) som enligt resolutionsplanen ska omfattas av nedskrivning eller konvertering enligt 6 eller 21 kap. utan att resolutionsenhetens kontroll över dotterföretaget påverkas,
- e) vars förvärv inte finansierats av företaget



Svenska  
**Bankföreningen**  
Swedish Bankers' Association

f) som inte får innehålla avtalsvillkor vilka anger att instrumenten ska lösas in, återbetalas eller återköpas i förväg av företaget utom vid företagets konkurs eller likvidation *vilket inte heller i övrigt får förespeglas av företaget på något sätt,*  
g) som inte ger borgenären rätt att tidigarelägga planerade utbetalningar av ränta eller kapitalbelopp utom när det gäller företagets konkurs eller likvidation, och  
h) för vilka storleken på ränta eller annan avkastning inte är beroende av kreditvärdigheten hos företaget eller dess moderföretag, eller  
[...]

SVENSKA BANKFÖRENINGEN

Hans Lindberg

Maria Ferlin