

2019-06-04

R E M I S S V A R



Finansdepartementet
Finansmarknadsavdelningen
Värdepappersmarknadsenheten
103 33 Stockholm
samt
fi.remissvar@regeringskansliet.se
fi.fma.v @regeringskansliet.se

FI Dnr 19-5238

Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 408 980 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Promemorian Kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om värdepapperisering (Fi2019/00754/V)

Sammanfattning

Finansinspektionen (FI) tillstyrker i stort förslagen i promemorian.

FI lämnar synpunkter på promemorians förslag avseende ingripanden mot den som har åsidosatt sina skyldigheter enligt EU:s förordning om värdepapperisering (förordningen)¹.

Finansinspektionens synpunkter

Det finns aspekter i promemorian som FI vill fästa uppmärksamheten på och därför lämnar myndigheten följande synpunkter. (Rubriken hänvisar till aktuellt avsnitt i promemorian.)

6.4. Ingripanden mot den som har åsidosatt sina skyldigheter enligt förordningen

I 3 kap. 3 § den föreslagna lagen med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om värdepapperisering (kompletteringslagen) finns bestämmelser om hur FI får ingripa mot den som har överträtt förordningen. Enligt förslaget får FI bland annat ingripa genom ett beslut om förbud för en originator eller ett medverkande institut att under en viss tid, högst ett år, göra en STS-anmälan. Enligt förslaget får FI vidare ingripa genom ett beslut om tillfällig återkallelse, högst ett år, av tillståndet för en tredje part, för att bedöma om en värdepapperisering uppfyller STS-kriterierna. Enligt den föreslagna bestämmelsen får dessa ingripanden ske bara om överträdelsen är uppsåtlig eller oaktsam.

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402 av den 12 december 2017 om ett allmänt ramverk för värdepapperisering och om inrättande av ett särskilt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering samt om ändring av direktiven 2009/65/EG, 2009/138/EG och 2011/61/EU och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 648/2012.

I föreslagna 3 kap. 6 § kompletteringslagen framgår att om FI har meddelat ett beslut om anmärkning får myndigheten även besluta att den som har gjort sig skyldig till överträdelsen ska betala en sanktionsavgift. Beslut om att ta ut sanktionsavgift kräver att överträdelsen är uppsåtlig eller oaktsam.

I promemorian påpekas att ingripande genom sanktion endast kan komma i fråga vid uppsåtliga eller oaktsamma överträdelser mot förordningen. I artikel 32.1 i förordningen anges att medlemsstaterna ska fastställa regler om administrativa sanktioner vid oaktsamma eller uppsåtliga överträdelser. Ett subjektivt rekvisit måste alltså vara uppfyllt för att FI ska kunna ingripa genom förbud, tillfällig återkallelse av tillstånd eller beslut om sanktionsavgift. Enligt promemorians förslag får FI ingripa genom avhjälpande åtgärder om en överträdelse av förordningen inte är att betrakta som uppsåtlig eller oaktsam, exempelvis genom ett beslut om föreläggande att upphöra med överträdelsen.

FI noterar att det i promemorian uppges att utgångspunkten för de befogenheter som myndigheten ska ha enligt den nya kompletteringslagen, bör vara att befogenheterna ska ligga i linje med det som redan gäller i svensk rätt enligt andra lagar på finansmarknadsområdet. FI konstaterar emellertid att det i andra lagar på finansmarknadsområdet inte finns något krav på uppsåt eller oaktsamhet för att myndigheten ska få ingripa genom sanktion mot juridiska personer. Promemorians förslag innebär således en avvikelse från gällande svensk rätt, vilket kan medföra praktiska tillämpningssvårigheter för FI.

FI noterar dock att det i författningskommentaren till föreslagna 3 kap. 3 § kompletteringslagen uttalas att en regelöverträdelse som inte är uppsåtlig normalt får anses vara oaktsam.

FINANSINSPEKTIONEN

Erik Thedéen
Generaldirektör

Rebecka Troué
Jurist