

2018-07-02

R E M I S S V A R



Regeringskansliet
Finansdepartementet

FI Dnr 18-8783
(Anges alltid vid svar)

103 33 Stockholm

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

Avvecklingssystem som inte omfattas av EU:s regelverk (Fi2018/00758/V)

Finansinspektionen har inget att erinra mot den föreslagna ordningen med att vissa avvecklingssystem utanför EES ska kunna likställas med system inom EES och att det är Finansinspektionen som ska kunna fatta det beslutet. Finansinspektionen har följande synpunkter på förslaget.

4.1 Likställda avvecklingssystem

I promemorian föreslås att Finansinspektionen ska kunna besluta om att ett utländskt avvecklingssystem, på vilket lagen i en stat utanför EES ska tillämpas, ska likställas med avvecklingssystem som en stat inom EES har anmält till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten eller till Eftas övervakningsmyndighet. Som Finansinspektionen läser lydelsen av den föreslagna 7 a § i lagen (1999:1309) om system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden (avvecklingslagen) är det en förutsättning för att fatta beslut att lagen i en stat utanför EES vid tidpunkten för beslutet ska tillämpas på avvecklingssystemet. Eftersom bakgrunden till förslaget är att svenska banker ska kunna fortsätta vara medlemmar i vissa avvecklingssystem utan avbrott vid Storbritanniens förmodade utträde ur EU, måste Finansinspektionens möjlighet att fatta beslut redan före utträdesdagen, dvs. innan Storbritannien blir ”en stat utanför EES” förtydligas.

Vid prövningen av om ett utländskt avvecklingssystem ska likställas med ett avvecklingssystem som finns inom EES, bör det finnas möjlighet för Finansinspektionen att beakta den nationella lagstiftning som är tillämplig på avvecklingssystemet och på administratören. Detta för att Finansinspektionen ska kunna bedöma om den nationella lagstiftningen innehåller krav motsvarande de som ställs i finalitydirektivet¹ och i andra relevanta rättsakter

¹ Europaparlamentets och rådets direktiv 98/26/EG av den 19 maj 1998 om slutgiltig avveckling i system för överföring av betalningar och värdepapper

såsom t.ex. Emir² och CSDR³. Finansinspektionen bör även kunna beakta de internationella principer för marknadsinfrastrukturer som utvecklats av de internationella organen Committee on Payments and Market Infrastructures och Internationella organisationen för värdepapperstillsyn. Det bör klargöras att kravet i den föreslagna 7 a § andra stycket 1 avvecklingslagen omfattar denna prövning.

5 Ikraftträdande- och övergångsbestämmelser

I promemorian föreslås (punkt 2 i övergångsbestämmelserna) att Finansinspektionen redan före lagens ikraftträdande ska få handlägga och pröva ansökningar om likställande. Finansinspektionen konstaterar att det föreslagna bemyndigandet till regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer att meddela föreskrifter om vad en ansökan ska innehålla träder i kraft först den 1 januari 2019. Några föreskrifter om ansökans innehåll kommer alltså inte att vara tillämpliga på sådana ansökningar som inkommer och prövas före ikraftträdandet av de föreslagna lagändringarna. Det torde dock inte medföra några praktiska konsekvenser för att kunna handlägga de två ansökningar som förmodas komma in före ikraftträdandet.

I samma punkt i övergångsbestämmelserna föreslås att ett beslut om likställande ska gälla tidigast från ikraftträdandet. Av avsnitt 5 i promemorian framgår att motivet till att Finansinspektionen ska kunna pröva ansökningar redan innan de föreslagna lagändringarna har trätt i kraft är att svenska aktörer vid tidpunkten för Storbritanniens utträde ur EU ska kunna delta i avvecklingssystem på vilka engelsk lag ska tillämpas. Finansinspektionen utgår dock från att ett beslut om likställande i fråga om sådana avvecklingssystem inte kan gälla för tid innan Storbritannien har utträtt ur EU, eftersom den grundläggande förutsättningen för ett sådant beslut – att lagen i en stat utanför EES ska tillämpas på avvecklingssystemet – då inte är uppfyllt (jfr synpunkter på avsnitt 4.1 ovan).

Vidare föreslås i punkt 2 i övergångsbestämmelserna att Finansinspektionen före ikraftträdandet ska få ta ut avgifter för ansökningar om likställande som kommit in till myndigheten före ikraftträdandet. För att Finansinspektionen ska kunna ta ut en avgift krävs även en ändring i förordningen (2001:911) om avgifter för prövning av ärenden hos Finansinspektionen. Av 15 § första meningen avvecklingslagen, i dess nuvarande lydelse, framgår att regeringen får meddela närmare föreskrifter om avgifter för prövning av en ansökan om godkännande enligt lagen. En ansökan enligt föreslagna 7 a § avvecklingslagen är inte en ansökan om godkännande, utan en ansökan om likställande, vilket följer av föreslagna 18 § 1 avvecklingslagen. Regeringen synes därmed sakna bemyndigande att meddela föreskrifter om avgift för ansökan enligt 7 a § innan föreslagna 15 och 18 §§ har trätt i kraft. Finansinspektionen riskerar därmed att

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister

³ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler

inte kunna ta ut en avgift för handläggningen av en eventuell ansökan som inkommer tidigare.

Finansinspektionen noterar avslutningsvis att det i slutet av avsnitt 5 i promemorian talas om ”beslut om tillstånd”. Det uttrycket används inte i övrigt i promemorian och Finansinspektionen har inte heller uppfattat att ett beslut om likställande ska anses vara ett beslut om tillstånd.

FINANSINSPEKTIONEN

Martin Noréus
Tf generaldirektör

Thomas Holmestål
Jurist
08-408 982 48