Regelrådet

Beslutsdatum 2025-01-15
Vårt diarienummer RR 2024-260
Ert diarienummer Fi2024/01480

Regelrådets uppgift är att granska och yttra sig över kvaliteten på konsekvensutredningar till författningsförslag som kan få effekter av betydelse för företag.

Finansdepartementet

Yttrande över Anpassningar till EU:s regelverk om hantering av finansiella företag i kris (promemoria)

Regelrådets ställningstagande

Regelrådet bedömer att konsekvensutredningen inte uppfyller kraven i förordningen (2024:183) om konsekvensutredningar.

Bakgrund och Innehållet i förslaget

I april 2024 antogs Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2024/1174 av den 11 april 2024 om ändring av direktiv 2014/59/EU och förordning (EU) nr 806/2014 vad gäller vissa aspekter av minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder (ändringsdirektivet). Därutöver har Europeiska kommissionen i en formell underrättelse ifrågasatt om några artiklar i EU:s krishanteringsdirektiv (oberoende av ändringsdirektivet) fullt ut genomförts i svensk rätt. Artiklarna reglerar bland annat hur kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder ska bestämmas och uppfyllas. I promemorian behandlas de anpassningar av svensk rätt som bör göras med anledning av ändringsdirektivet och den formella underrättelsen.

I EU:s krishanteringsdirektiv – som genomförs i lagen om resolution – finns regler om hantering av finansiella företag i kris, framför allt genom avveckling eller rekonstruktion (resolution). Ett av de centrala verktygen är nedskrivning eller konvertering av skulder. För att det ska finnas skulder att skriva ned eller konvertera ska företagen uppfylla ett krav på kapitalbas och kvalificerade skulder. Enligt ändringar i EU:s krishanteringsdirektiv ska avvecklingsenheter, till exempel företag som ska försättas i konkurs eller likvidation i stället för i resolution, som huvudregel inte omfattas av kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder. Ändringarna i direktivet innebär även att skulder som dessa företag emitterar inte ska dras av vid beräkningen av hur en resolutionsgrupp som består av flera kreditinstitut uppfyller kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder. Vidare ska vissa dotterföretag omfattas av kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder på konsoliderad nivå. Det kan till exempel bli aktuellt i ett fall där moderföretaget, som är resolutionsenhet, har ett dotterföretag som i sin tur kontrollerar ett eller flera dotterföretag under sig.

Lagändringarna föreslås träda i kraft den 1 juli 2025.

Beträffande alternativa lösningar och överensstämmelse med unionsrätten anges att förslagen genomför EU:s krishanteringsdirektiv. Det anges även att Riksgäldskontoret behöver informera de finansiella företagen om den nya ordningen.

Konsekvenser för företag

I promemorian anges att förslagen i stor utsträckning utgör klargöranden av gällande rätt. I övrigt bedöms förslagen ha begränsade effekter för det allmänna och enskilda.

Förslagsställaren anger att ett 250-tal företag, framför allt kreditinstitut och värdepappersbolag, omfattas av lagen om resolution. Förslagen minskar den administrativa bördan för avvecklingsenheter, dvs. flertalet företag som omfattas av lagen om resolution. I Sverige finns inga globalt systemviktiga institut eller dotterföretag för vilka det kan vara aktuellt att bestämma kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder på konsoliderad nivå.

Motivering till Regelrådets ställningstagande

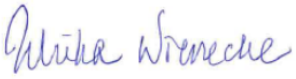
Enligt ändringsdirektivet ska en avvecklingsenhet som inte omfattas av kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder undantas från de nu aktuella skyldigheterna att lämna sådana uppgifter till resolutionsmyndigheten och offentliggöra hur kravet uppfylls. På så sätt innebär förslagen, som Regelrådet förstår det, en minskad administrativ börda för avvecklingsenheter.

Regelrådet ser inga uppenbara skäl att ifrågasätta Finansdepartementets bedömning att förslagen i stor utsträckning utgör klargöranden av gällande rätt. Samtidigt är informationen i konsekvensutredningen mycket knapphändig. Förslagen bedöms ha begränsade effekter för det allmänna och enskilda, men det framgår inte vad dessa effekter består i och om de kan vara av betydelse ur ett företagsperspektiv. Regelrådet noterar också att det anges att Riksgäldskontoret behöver informera de finansiella företagen om den nya ordningen, vilket indikerar att förslagen förväntas få konsekvenser för berörda företag. Sammantaget anser Regelrådet att informationen i konsekvensutredningen är både kortfattad och otydlig, vilket gör det svårt att bedöma påverkan på företagen.

Regelrådet behandlade ärendet vid sammanträde den 15 januari 2025.

I beslutet deltog Anna-Lena Bohm, ordförande, Helena Fond, Hans Peter Larsson, Roland Sigbladh och Lars Silver.

Ärendet föredrogs av Ulrika Wienecke.



Anna-Lena Bohm
Ordförande

Ulrika Wienecke
Föredragande