

## Remissvar



Finansdepartementet  
103 33 Stockholm  
fi.remissvar@regeringskansliet.se

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
103 97 Stockholm  
Tel +46 8 408 980 00  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

2025-01-13

FI dnr 24-29027  
(Anges alltid vid svar)

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

Ert dnr: Fi2024/01480

## Sammanfattning

Finansinspektionen (FI) tillstyrker den del av remissen som berör ändringsdirektivet<sup>1</sup>. Vidare tillstyrker FI även den del av remissen som berör Europeiska kommissionens ifrågasättande av det svenska genomförandet av krishanteringsdirektivet<sup>2</sup>. FI anser dock att det i det fortsatta lagstiftningsarbetet finns behov av vissa förtydliganden.

## Beräkning av högsta förfogandebelopp (avsnitt 5.3)

### *Promemorians förslag*

Det bör, på lägre nivå än lag, klargöras att vid beräkning av ett företags förfogandebelopp vid förbud mot värdeöverföringar ska avdrag med det belopp som blir resultatet av vissa utdelningsåtgärder ske efter multiplicering av delårsöverskott och årsöverskott.

---

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU.

***FI:s synpunkter***

Enligt artikel 16a i krishanteringsdirektivet ska det högsta utdelningsbara beloppet beräknas genom att multiplicera den summa som beräknas i enlighet med punkt 5, vilket är delårsöverskott och årsöverskott som inte inräknats i kärnprimärkapitalet enligt artikel 26.2 i förordning (EU) nr 575/2013 (tillsynsförordningen) med avdrag för eventuell vinstutdelning eller betalning som blir resultatet av de åtgärder som avses i punkt 1 a-c, med en faktor som fastställs i enlighet med punkt 6. Avdrag med belopp som blir resultatet av vissa utdelningsåtgärder sker alltså i punkt 5, innan multiplicering av delårsöverskott och årsöverskott med ovan nämnda faktor.

Vidare ska, enligt artikel 16a.4, det högsta utdelningsbara beloppet därefter minskas med belopp som blir resultatet av någon av de åtgärder som avses i punkt 1-c. Detta innebär enligt FI:s mening endast ett förtydligande av att utdelningsåtgärder som sker efter att förfogandebeloppet beräknats ska minska detsamma och utgör således inte en ändring i sak. Mot denna bakgrund tillströcker FI att det klargörs på lägre nivå än lag att det högsta utdelningsbara beloppet ska minskas med belopp som blir resultatet av någon av de åtgärder som avses i punkt 1-c.

## **Ingripande när kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder inte uppnås (avsnitt 5.21)**

***Promemorians förslag***

Det ska klargöras att om ett företag inte uppfyller kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder, ska ett ingripande ske med tillämpning av åtminstone en av vissa särskilda åtgärder. Ett beslut av Finansinspektionen om ingripande ska föregås av att inspektionen ger Riksgäldskontoret tillfälle att lämna synpunkter.

***FI:s synpunkter***

Det är viktigt att det av lagstiftningen tydligt framgår att FI ska ingripa vid överträdelse av Riksgäldskontoret beslut om krav på kapitalbas och kvalificerade skulder enligt 4 kap. 1 § lagen (2015:1016) om resolution (LOR).<sup>3</sup> Den av regeringen föreslagna ändringen i 4 kap. 33 § LOR gör enligt inspektionen förvisso detta tydligare. För att ytterligare tydliggöra att FI:s skyldighet att ingripa aktualiseras vid överträdelse av ett av Riksgäldskontoret fattat beslut om kapitalbas och kvalificerade skulder bör det emellertid även uttryckligen framgå av lagtexten att överträdelsen som

---

<sup>3</sup> Jfr prop. 2016/17:162 s. 604–606.

grundar ingripande avser just Riksgäldskontorets beslut. Bestämmelsen kan lämpligen utformas på så sätt att det i lagtexten läggs till ”som beslutats av Riksgäldskontoret” i första meningen i bestämmelsens andra stycke.

## Förmånsrätten (avsnitt 5.22)

### *Promemorians bedömning*

Svensk rätt uppfyller direktivets krav på att alla fordringar som härrör från kapitalbasposter ges lägre prioritet än fordringar som inte härrör från kapitalbasposter.

### *FI:s synpunkter*

I promemorian görs bedömningen att svensk rätt redan uppfyller direktivets krav i artikel 48.7 på att alla fordringar som härrör från kapitalbasposter ges lägre prioritet än fordringar som inte härrör från kapitalbasposter.

Promemorian gör bedömningen att det framgår av tillsynsförordningen – som är direkt tillämplig i svensk rätt – att fordringar från skuldinstrument som får räknas som primärkapital är efterställda fordringar från supplementärkapital, och att fordringar från supplementärkapital är efterställda fordringar från kvalificerade skulder.

FI vill i sammanhanget påpeka att tillsynsförordningen inte föreskriver vilken prioriteringsordning som finns mellan de olika posterna i kapitalbasen, och i förhållande till andra fordringar utanför kapitalbasen. Av tillsynsförordningen framgår vilka kriterier ett kapital- eller skuldinstrument ska uppfylla för att kunna räknas som primärkapital respektive supplementärkapital. Detta innebär i sin tur att kapital- och skuldinstrument som ska räknas som övriga primärkapitaltillskott och supplementärkapitalinstrument behöver ha kontraktsrättsliga villkor som anger instrumentets prioriteringsordning i förhållande till övriga fordringar. I de fall sådana villkor inte finns kommer fordringarna ha lika inbördes rätt i enlighet med förmånsrättslagens reglering. Detta innebär att det inte kan uteslutas att det kan förekomma en diskrepans mellan kravet i artikel 48.7 och instrumentens prioriteringsordning. FI anser därför att det kan ifrågasättas om den nuvarande regleringen uppfyller direktivets krav enligt artikel 48.7. Regeringen bör följaktligen belysa detta förhållande i det fortsatta lagstiftningsarbetet.

## Nedskrivning och konvertering utanför resolution (avsnitt 5.26)

### *Promemorians förslag*

Det ska klargöras att nedskrivning eller konvertering av kapitalinstrument och kvalificerade skulder utanför resolution ska ske i den utsträckning som krävs för att uppfylla resolutionsändamålen.

### *FI:s synpunkter*

Dagens regelverk anger att nedskrivning eller konvertering av kapitalinstrument och kvalificerade skulder utanför resolution ska ske i den utsträckning som krävs för att företaget inte ska bedömas att falla eller sannolikt komma att falla. I promemorian anges det i stället att det ska ske i den utsträckning som krävs för att uppnå resolutionsändamålen<sup>4</sup>. FI motsätter sig inte att det förtydligas att det är resolutionsändamålen som ska uppnås vid nedskrivning och konvertering utanför resolution, men anser att det bör poängteras att uppnådda resolutionsändamål likställs med att undvika fallissemang. FI bedömer därmed att ändringen inte har någon praktisk betydelse för när eller i vilken omfattning FI ska skriva ned eller konvertera kapitalinstrument och kvalificerade skulder utanför resolution. FI bedömer också att FI fortsatt har möjlighet att skriva ned eller konvertera kapitalinstrument och kvalificerade skulder utanför resolution för samtliga relevanta företag, även de som Riksgäldskontoret inte tar fram en resolutionsplan för och därmed inte bedömer ska hanteras i resolution.

FINANSINSPEKTIONEN

Daniel Barr  
Generaldirektör

Ludvig Tingåker  
Kapitaltäckningsexpert

---

<sup>4</sup> Anges i artikel 31 Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU (i svensk rätt 1kap. 6§ LOR)

I detta ärende har generaldirektören Daniel Barr beslutat.  
Kapitaltäckningsexperten Ludvig Tingåker har varit föredragande. I den slutliga handläggningen har också enhetschefen Maria Blomberg deltagit.

Kopia till [fi.fma.b@regeringskansliet.se](mailto:fi.fma.b@regeringskansliet.se)