

LAGRÅDET

Utdrag ur protokoll vid sammanträde 2018-09-19

Närvarande: F.d. justitierådet Ella Nyström samt justitieråden Erik Nymansson och Dag Mattsson

Avvecklingssystem som inte omfattas av EU:s regelverk och föreskrifter om produktingripande

Enligt en lagrådsremiss den 30 augusti 2018 har regeringen (Finansdepartementet) beslutat inhämta Lagrådets yttrande över förslag till

1. lag om ändring i lagen (1999:1309) om system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden,
2. lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,
3. lag om ändring i lagen (2015:1016) om resolution,
4. lag om ändring i lagen (2017:317) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om faktablad för Priip-produkter.

Förslagen har inför Lagrådet föredragits av rättssakkunnige Johan Dahlman.

Förslagen föranleder följande yttrande av Lagrådet:

Förslaget till lag om ändring i lagen om system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden

1 §

Av paragrafen, som inte föreslås ändrad i lagrådsremissen, bör framgå att lagen gäller också likställande av avvecklingssystem.

7 a §

Paragrafen innehåller bestämmelser om likställande av avvecklingssystem.

I nuvarande 4–8 §§ finns regler om avvecklingssystem. Eftersom lagtexten där talar om avvecklingssystem utan någon närmare precisering, ger den intryck av att reglerna gäller för alla sådana system. Tanken är emellertid att dessa paragrafer inte ska tillämpas på likställda avvecklingssystem.

Lagen blir tydligare om de bestämmelser som i remissen föreslås bli en ny 7 a § skiljs från 4–8 §§ och i stället tas in som en ny 9 a § under den föreslagna rubriken.

I paragrafens andra stycke anges tre förutsättningar för att Finansinspektionen ska få besluta att ett utländskt avvecklingssystem ska vara ett likställt system. Enligt tredje punkten krävs att det finns skäl att anta att Finansinspektionen löpande får

tillgång till uppgifter om verksamheten. Kravet är allmänt hållt när det gäller vilka uppgifter som avses. En viss avgränsning till uppgifter som är av betydelse för Finansinspektionen i sammanhanget skulle uppnås om formuleringen "nödvändiga uppgifter" användes.

14 a §

I paragrafens första stycke bör preciseras att bestämmelserna gäller för godkända och likställda avvecklingssystem.

17 §

Paragrafen anger i vilka fall Finansinspektionen ska besluta att ett avvecklingssystem inte längre ska vara ett likställt system. Ett sådant beslut ska fattas bl.a. om det skett väsentliga förändringar som innebär att förutsättningarna enligt 7 a § inte längre är uppfyllda. I författningskommentaren anføres att det ska krävas betydande förändringar i vad som varit förutsättningar för ett beslut om likställande.

En jämförelse kan göras med regeln i 16 § som rör godkända avvecklingssystem. Enligt första stycket 3 ska ett godkännande återkallas om avvecklingssystemet inte längre uppfyller kraven i lagen.

Det förefaller alltså vara strängare krav för att få besluta att ett avvecklingssystem inte längre ska vara likställt än för att återkalla ett godkännande. Någon motivering till skillnaden har inte framkommit. Enligt Lagrådets mening borde beträffande likställda avvecklingssystem gälla att om kraven i 7 a § inte längre är uppfyllda så ska beslut fattas om att systemet inte längre ska vara ett likställt system. Frågan bör övervägas under den fortsatta beredningen.

Övergångsbestämmelserna (punkten 3)

Lagen träder i kraft den 1 januari 2019. I punkten 3 i övergångsbestämmelserna anges att om en ansökan om likställande av avvecklingssystem enligt 7 a § som avser ett avvecklingssystem som vid tidpunkten för ansökan är anmält till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten eller till Eftas övervakningsmyndighet av en stat inom EES kommer in till Finansinspektionen före den 30 mars 2019, ska avvecklingssystemet, om det därefter inte längre är anmält till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten eller till Eftas övervakningsmyndighet av en stat inom EES, anses som ett likställt avvecklingssystem till och med den 29 mars 2020.

Det råder en betydande osäkerhet om innehållet i och övergångslösningar till en kommande överenskommelse om Storbritanniens utträde ur EU. Mot denna bakgrund kan det finnas anledning att överväga en mer flexibel utformning av bestämmelsen i punkten 3. I det syftet kan bestämmelsen t.ex. kompletteras med ett bemyndigande för regeringen att meddela föreskrifter om att de aktuella avvecklingssystemen ska anses likställda till och med en senare tidpunkt än den 29 mars 2020.

Övriga lagförslag

Lagrådet lämnar förslagen utan erinran.