



2018-03-23

Finansdepartementet
103 33 Stockholm

Förbättrade förutsättningar för effektiv resolution av banker

Bankföreningen välkomnar regeringens förslag att det ska införas en ny fordringsklass i den svenska förmånsrättsordningen. Det skapar tydlighet och förutsebarhet för emittenter och investerare samt underlättar resolutionsmyndighetens arbete. Bankföreningen kan i princip ställa sig bakom de ändringar i förmånsrättslagen och resolutionslagen som förslaget föranleder. Dock har vi några förslag till ändringar i finansdepartementets förslag.

Förslag till ändringar i förmånsrättslagen

Bankföreningen har följande förslag till ändringar i departementets förslag till ändringar i förmånsrättslagen (1970:979).

Departementets förslag

Bankföreningens förslag

18 §

Fordringar som inte är förenade med förmånsrätt har inbördes lika rätt. Fordringar som är hänförliga till skuldinstrument som avses i 21 kap. 15 § 3 b lagen (2015:1016) om resolution tas dock ut efter fordringar enligt första meningen.

Fordringar som inte är förenade med förmånsrätt har inbördes lika rätt. Fordringar som är hänförliga till skuldinstrument som avses i 21 kap. 15 § 3 b lagen (2015:1016) om resolution *har dock rätt till betalning först efter övriga fordringar enligt detta stycke.*

En borgenär kan vidare enligt fordringsavtalet ha rätt till betalning först efter övriga borgenärer.

Har en fordran särskild förmånsrätt i viss egendom men räcker egendomen inte för att betala fordringen, behandlas återstoden av denna som en fordran utan sådan förmånsrätt.



Motivering till Bankföreningens förslag:

Bankföreningen föreslår att den nya fordringsklassens plats i förmånsrättsordningen uttrycks som en rätt till betalning. I promemorian används uttrycket "tas ut" när det anges vilken plats denna fordringsklass har i förmånsrättsordningen. För att närmare anknyta till lagens terminologi i övrigt anser Bankföreningen att det nämnda uttrycket bör ersättas av "har rätt till betalning först". Den formuleringen överensstämmer med terminologin i förmånsrättslagen i övrigt men även med departementets förslag till den nya tredje punkten b i 21 kap. 15 § lagen (2015:1016) om resolution.

Avsikten med att lägga till ordet "övriga fordringar enligt detta stycke" i andra meningen är att ytterligare understryka den nya fordringsklassens ställning som oprioriterad men inte efterställd, eller "senior non-preferred" på engelska. Tydlighet i detta avseende kan göra det lättare för en bank att emittera skuldinstrument som hör till den nya fordringsklassen utan hinder av villkoren i utestående kapitalinstrument.

Förslag till ändringar i resolutionslagen

Bankföreningen har följande förslag till ändringar i departementets förslag till ändringar i lagen (2015:1016) om resolution.

Departementets förslag

Bankföreningens förslag

21 kap.

15 §

För att skuldnedskrivning eller konvertering ska ske med totalbeloppet enligt 13 §, ska Riksgäldskontoret vidta följande åtgärder:

1. Först ska någon av de åtgärder som anges i 16 kap. vidtas beträffande aktier eller andelar i företaget i resolution.
2. Därefter ska de relevanta kapitalinstrumenten skrivas ned eller konverteras till aktier eller andra äganderättsinstrument i följande ordning:
 - a) övriga primärkapitalinstrument,
 - b) supplementärkapitalinstrument.



3. Om åtgärderna i 1 och 2 inte är tillräckliga, ska de kvalificerade skulderna skrivas ned eller konverteras till aktier eller andra äganderättsinstrument i följande ordning:

a) andra efterställda skulder än de relevanta kapitalinstrumenten,

b) skuldinstrument som inte är derivat eller innefattar derivat och vars ursprungliga löptid är minst ett år, om borgenärens rätt till betalning enligt förmånsrättslagen (1970:979) för en fordran som är hänförlig till ett sådant instrument framgår av det avtal och, i förekommande fall, prospekt som avser emissionen av instrumentet.

b) skuldinstrument som inte är derivat eller innefattar derivat och vars ursprungliga löptid är minst ett år, om borgenärens rätt till betalning enligt 18 § första stycket andra meningen förmånsrättslagen (1970:979) följer av fordringsavtalet och, i förekommande fall, det prospekt som avser emissionen av instrumentet.

c) enligt förmånsrättsordningen i omvänd ordning.

Motivering till Bankföreningens förslag:

Bankförening anser att ordet "avtal" bör ersättas med "fordringsavtal", ett begrepp som används i förmånsrättslagen, så att det tydligare framgår vad som avses. I samband med en emission av den aktuella instrumenttypen ingås nämligen en rad olika avtal som alla avser instrumentet eller emissionen på olika sätt, men det är av villkoren för instrumentet, det vill säga fordringsavtalet, som dess förmånsrättsliga status framgår. Det kan även noteras i det här sammanhanget att om en emission av den aktuella instrumenttypen omfattas av prospektkrav, följer det av lag att prospektet måste innehålla villkoren för instrumentet. Mot den bakgrunden förutsätter Bankföreningen att kravet på att den förmånsrättsliga hanteringen av instrumentet måste framgå av prospektet, när det föreligger skyldighet att upprätta ett sådant, inte medför någon ytterligare skyldighet än att ange detsamma i villkoren.

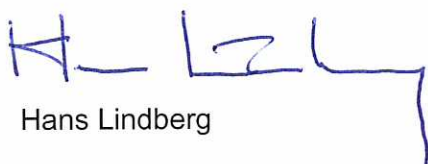
Bankföreningen anser även att det bör framgå uttryckligen av 21 kap. 15 § tredje punkten b lagen (2015:1016) om resolution, vilken bestämmelse i förmånsrättslagen (1970:979) som fastställer platsen i förmånsrättsordningen för de aktuella fordringarna. Enligt Bankföreningen erfordras ett förtydligande tillägg i 21 kap. 15 § tredje punkten b lagen om resolution, med denna innebörd.

Utöver detta anser Bankföreningen att uttrycket "följer av" bör ersätta "framgår av" för att göra tydligare att det inte krävs en uttrycklig hänvisning till nämnda lagrum för att den aktuella bestämmelsen i förmånsrättslagen ska bli tillämplig. Den tydligheten är eftersträvaransvärd mot bakgrund av att det måste vara möjligt att innan lagändringen träder i kraft – och därmed innan det är möjligt att hänvisa till den nya bestämmelsen – emittera instrument vars villkor anger att fordringar hänförliga till dem ska behandlas i förmånsrättsligt hänseende på det som avses med den



ändrade lagen, när den träder i kraft. Detta bör även tydligt framgå av övergångsbestämmelser så att inte lagändringens tillämpning begränsas på ett oavsiktligt eller olämpligt sätt. Att den nämnda möjligheten är nödvändig följer av en av de omständigheter som också ligger till grund för Europaparlamentets direktiv, nämligen behovet av att kunna säkerställa efterlevnad av de förändrade kraven i unionsrätten på finansiella instituts förlustabsorberings- och rekapitaliseringskapacitet i god tid innan de träder i kraft.

SVENSKA BANKFÖRENINGEN



Hans Lindberg



Jenny Nordgren