

Finansdepartementet
Finansmarknadsavdelningen
103 33 STOCKHOLM



SVERIGES RIKSBANK
SE-103 37 Stockholm
(Brunkebergstorg 11)

Tel +46 8 787 00 00
Fax +46 8 21 05 31
registratorn@riksbank.se
www.riksbank.se

DNR 2011-122-STA

ER REF Fi2010/799

2011-02-04

ESTABLISHED 1668

Remissyttrande om Utdrag ur utkast till lagrådsremiss Moderniserade regler för avvecklingssystem och finansiella säkerheter (kompletterande remissförfarande)

Riksbanken har beretts tillfälle att yttra sig över rubricerade promemoria. Med hänvisning till den relativt korta remisstiden begränsar Riksbanken sitt yttrande till de ändringar som avser lagen (1999:1309) om system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaderna (avvecklingslagen).

Deltagare

Riksbanken välkomnar förslaget om att kreditmarknadsföretag ska få vara deltagare i ett anmält avvecklingssystem.

Systemoperatör

Riksbanken noterar att den remitterade promemorian inte utvecklar varför bara en viss krets utpekade svenska aktörer får vara systemoperatörer trots att direktivet inte innehåller några motsvarande begränsningar (se Riksbankens remissvar över Ds 2010:12).

Begäran om återgång av vissa rättshandlingar som företas före konkursdagen

Riksbanken välkomnar den nya bestämmelsen i 13 § tredje stycket avvecklingslagen. Riksbanken har dock några synpunkter med anledning av förslaget.

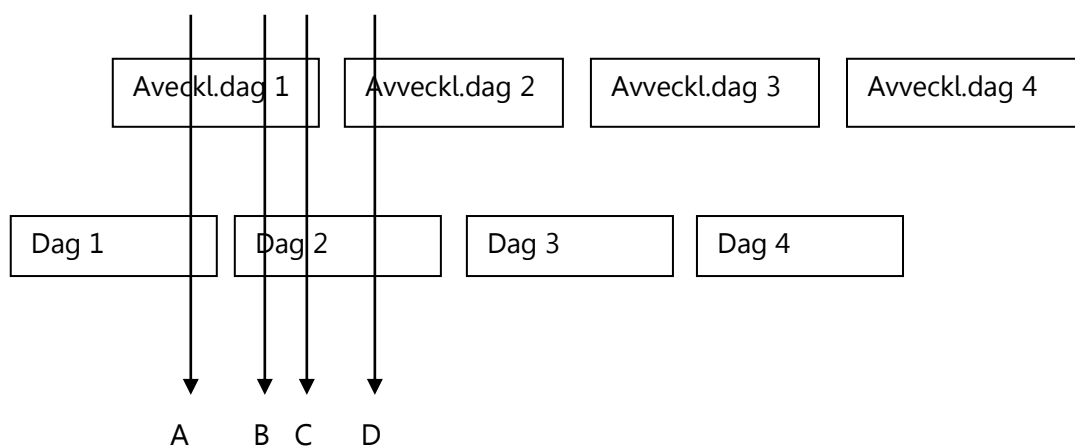
Lagvalseffekter

För rättigheter och skyldigheter som en deltagare kan ha i ett anmält avvecklingssystem gäller, om ett kollektivt obeståndsförfarande inleds mot deltagaren, den lag som ska tillämpas enligt systemets regler (12 § avvecklingslagen). Motsvarande lagvalsregler finns i insolvensförordningen och lagen (2005:1047) om internationella förhållanden rörande försäkringsföretags och kreditinstituts insolvens.

■ Lagvalsregeln ger utrymme för en tolkning som innebär att 3 kap. 2 § konkurslagen kommer att tillämpas även på utländska deltagares rättigheter och skyldigheter i ett avvecklingssystem. Effekterna av en sådan tillämpning förtjänar en djupare analys, något som antagligen ligger utanför ramarna för detta lagstiftningsärende. Detsamma gäller frågan om vad som gäller i fråga om överföringsuppdrag som avser andra kollektiva obeståndsförfaranden än konkurs.

Begreppet bankdag

I ändringsdirektivet sägs att godtrosregeln i artikel 3.1 andra stycket i direktiv 98/26/EG i dess lydelse enligt direktiv 2009/44/EG gäller för överföringsuppdrag som utförs samma bankdag som den dag då insolvensförfarande meddelades. Eftersom definitionen på bankdag enligt direktivet kan vara dygnsöverskridande (se artikel 2 m) ger remissens lagförslag inte i alla situationer ett lika långtgående skydd som direktivet då remissens förslag får förstås så att det avser kalenderdagar. En tänkbar praktisk konsekvens av denna distinktion illustreras i nedanstående tidsaxel.



- A = Konkursbeslut meddelas
- B = Överföringsuppdrag införs i systemet
- C = Överföringsuppdrag utförs i systemet
- D = Alt. Överföringsuppdrag utförs i systemet

Om systemet har dygnsöverskridande avvecklingscykel skyddas transaktion B av direktivet, men inte av remissens lagförslag.

Beslut i detta ärende har fattats av avdelningschef Mattias Persson efter föredragning av Eva Forssell.

Mattias Persson

Eva Forssell