

Finansinspektionen  
Box 7821  
103 97 Stockholm  
Anna Nystedt

Stockholm  
2019-03-22

Ert dnr  
FI Dnr 18-10416

Vårt dnr  
2019/030

**Remissvar angående förslag till ändrade föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt nya föreskrifter om rapportering av uppgifter om minimikravet på nedskrivningsbara skulder och kapitalbas**

Näringslivets Regelnämnd NNR har beretts tillfälle att avge yttrande över ovan nämnd remiss och anför följande;

**Praktiska anmärkningar**

NNR noterar inledningsvis att promemorian är daterad den 18 februari och mottagen av remissinstanserna någon dag senare samt att den ska besvaras senast den 22 mars, endast fyra fulla veckor efter remissinstansernas mottagande av remissen. Att besvara en remiss inom drygt fyra veckor, där det enligt NNRs uppfattning finns behov av att branscherna själva tar fram fakta för att kunna göra exempelvis utvärderingar av behovet, är svårt.

När det gäller den föreslagna tidpunkten för ikraftträdande ställer sig NNR frågande till att 15 juni 2019 innebär tillräcklig tid för företagen att anpassa sin verksamhet inför förändringen. NNR frågar sig vilka överväganden som Finansinspektionen har gjort i denna fråga.

**Bakgrund**

De föreslagna förändringarna rör främst tillsynsföreskrifterna (FFFS 2014:12) och handlar om

- anmälningsplikt vid emissioner av kapitalinstrument
- offentliggörande av information om kapitalbaskrav och kapitalbas
- tröskelvärden för när ett fallissemang ska anses ha inträffat

Finansinspektionens avsikt är att öka kvaliteten i tillsynen, tydliggöra kraven på företag under tillsyn samt att ge marknaden och allmänheten mer jämförbar och rättvisande information om företagens kapitaltäckning.

## **Problembeskrivning**

NNR noterar att Finansinspektionens syfte och avsikt förefaller vällovligt vid första påseende. Men vid en närmare granskning frågar sig NNR vilka problem på marknaden som Finansinspektionen har observerat och avser att lösa med förslagen. NNR kan i remisspromemorian huvudsakligen finna konstateranden och bedömningar av att reglering behövs, men det är svårare att finna förklaringar till varför. NNR noterar särskilt två områden:

- När det gäller anmälningsplikt vid emission av kapitalinstrument kan det ifrågasättas om det föreslagna kravet är nödvändigt för att Fi ska kunna utöva tillsyn över att kapitaltäckningsregelverket följs. NNR menar att det av remisspromemorian på ett mycket tydligare sätt måste framgå på vilket sätt den föreslagna anmälningsplikten skulle leda till en förbättrad tillsyn. NNR menar också att det eventuella behovet måste vägas mot de potentiella problem som skapas. En anmälningsplikt innan emission innebär en viss fixering av villkoren en tid innan emissionen sker. Detta skulle, beroende på hur den nya föreslagna regeln tillämpas, kunna innebära en försämrad flexibilitet att i sista stund förändra något av villkoren i emissionen, p.g.a. plötsligt uppkomna marknadsförändringar. Behovet av förslaget måste redogöras för på ett tydligt sätt innan Finansinspektionen kan överväga att gå vidare med förslaget, för beslut.
- När det gäller offentliggörande av information om kapitalbaskrav och kapitalbas kan det ifrågasättas om det finns ett behov av offentliggörande av den aktuella informationen. NNR menar att det av remisspromemorian på ett mycket tydligare sätt måste framgå om aktörer på den finansiella marknaden eller någon annan del av allmänheten faktiskt har efterfrågat denna information. NNR menar också att det eventuella behovet måste vägas mot de potentiella problem som skapas. Det föreslagna offentliggörandet riskerar att medföra offentliggörande av data som inte överensstämmer med bankernas internt beräknade kapitalbehov för Pelare 2-risker. Behovet av förslaget måste redogöras för på ett tydligt sätt innan Finansinspektionen kan överväga att gå vidare med förslaget, för beslut.

## **Slutsats**

NNR finner att underlaget i vissa delar inte har visat på ett behov av förändringar. Dessa brister måste åtgärdas genom klargöranden, innan Finansinspektionen kan gå vidare med förslagen.

Näringslivets Regelnämnd NNR

August Liljeqvist