



Finansdepartementet

fi.remissvar@regeringskansliet.se

anna.stenberg@regeringskansliet.se

Stockholm den 15 april 2024

Fi2024/00073 – Euroclear Swedens remissvar avseende Promemorian Digital operativ motståndskraft för finanssektorn.

Inledning

Euroclear Sweden AB ("Euroclear") har erhållit ovan rubricerade remiss och beretts tillfälle att yttra sig. Euroclear tackar för förtroendet och välkomnar promemorians författningsförslag. Därutöver vill Euroclear understryka följande.

Euroclear omfattas av DORA-förordningens¹ tillämpningsområde och därtill de nya kraven avseende säkerhet i nätverks- och informationssystem. Euroclear har avgränsat sitt remissvar i förhållande till lagförslagen på nationell nivå med anledning av DORA-förordningen.

Sanktionsavgift

Enligt nuvarande lydelse i 9 kap. 12 § lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (LKF) har Finansinspektionen rätt att ingripa mot någon som ingår i en svensk värdepapperscentral styrelse eller är dess verkställande direktör, eller ersättare för någon av dem, om värdepapperscentralen har gjort sig skyldig enligt en eller flera av paragrafens punkter 1–9, i enlighet med artikel 63.1 a–i CSDR². Ett ingripande får dock ske endast om värdepapperscentralens överträdelse är allvarlig och den fysiska personen i fråga uppsåtligen eller av grov oaktsamhet orsakat överträdelsen.

Enligt promemorian föreslås ett tillägg till 9 kap. 12 § LKF med en ny punkt 10 till följd av artikel 50.5 DORA-förordningen. Genom tillägget utvidgas Finansinspektionens befogenhet att ingripa mot en fysisk person i ledningen för en värdepapperscentral

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2022/2554 av den 14 december 2022 om digital operativ motståndskraft för finanssektorn och om ändring av förordningarna (EG) nr 1060/2009, (EU) nr 648/2012, (EU) nr 600/2014, (EU) nr 909/2014 och (EU) 2016/1011.

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012.

Euroclear Sweden AB
PO Box 191
SE – 101 23 Stockholm, Sweden
Tel. +46 8 402 9000

Visitors:
Klarabergsviadukten 63
SE – 111 64 Stockholm, Sweden
www.euroclear.com



om den juridiska personen har åsidosatt sina skyldigheter enligt DORA-förordningen. Ett ingripande får dock ske endast om värdepapperscentralens överträdelse är allvarlig och den fysiska personen i fråga uppsåtligt eller av grov oaktsamhet orsakat överträdelsen.

DORA-förordningen reglerar emellertid inte storleken på sanktionsavgifter vid en sådan överträdelse varvid det enligt promemorians lagförslag till lag med kompletterande bestämmelser till DORA-förordningen ("Kompletteringslagen"), i 4 kap. 16 §, föreslås att sanktionsavgiften som högst ska fastställas till det högsta värdet av:

1. Ett belopp som per den 16 januari 2023 i svenska kronor motsvarade 500 000 euro, eller
2. Tre gånger den vinst som den fysiska personen har gjort till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa.

Detta kan jämföras med att sanktionsavgiften för en fysisk person, vid överträdelse av CSDR, enligt 9 kap. 19 § LKF ska fastställas till högst:

1. Ett belopp som per den 24 juli 2014 i svenska kronor motsvarade fem miljoner euro, eller
2. Två gånger den vinst som den fysiska personen erhållit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa.

Mot bakgrund av ovan medför den föreslagna punkten 10 i 9 kap. 12 § LKF ett utvidgat ansvar för en värdepapperscentrals styrelse, utöver CSDR, till att även omfatta DORA-förordningen. Tillägget följer dock av DORA-förordningen och är därmed direkt gällande och inte föremål för revidering på nationell nivå. Förslaget på storleken på sanktionsavgifter är dock föremål för nationell lagstiftning och sanktionsavgifterna skiljer sig vid överträdelse av CSDR och DORA. Enligt p.2 i 4 kap. 16 § Kompletteringslagen föreslås en överträdelse av DORA vara *tre gånger* den vinst som den fysiska personen erhållit till följd av en regelöverträdelse jämfört med *två gånger* vid överträdelse av CSDR. En överträdelse av CSDR torde väga tyngre mot bakgrund av den licens som krävs för att bedriva en auktoriserad värdepapperscentralsverksamhet. Euroclear är därför av den uppfattningen att p.2 i 4 kap. 16 § Kompletteringslagen bör åtminstone sänkas till att motsvara den storlek som gäller vid en överträdelse av CSDR. Euroclear vill avslutningsvis betona vikten av att rättsutvecklingen inte leder till en avskräckande effekt att ta sig an styrelseuppdrag, mot bakgrund av det ökade regulatoriska och personliga ansvar det medför.

Tillsynsavgift

Euroclear Sweden AB
PO Box 191
SE – 101 23 Stockholm, Sweden
Tel. +46 8 402 9000

Visitors:
Klarabergsviadukten 63
SE – 111 64 Stockholm, Sweden
www.euroclear.com



I 1 kap. 3 § Kompletteringslagen föreslås att, för att bekosta Finansinspektionens verksamhet enligt DORA-förordningen och Kompletteringslagen, de finansiella entiteter som står under Finansinspektionens tillsyn ska betala årliga avgifter. Enligt 2 kap. 6 § Kompletteringslagen föreslås även att Riksbanken får ta ut avgifter från de finansiella entiteter som genomför hotbildsstyrd penetrationstestning.

Euroclear ser framför sig att en ovan nämnda prissättning görs proportionerligt sett till de faktiska kostnader en sådan tillsyn och testning medför samt att det föreligger transparens i det avseendet.

Med vänliga hälsningar,

Euroclear Sweden AB

Louise Fröjdén

Legal Counsel

Louise.frojden@euroclear.com

Anna Oom Salmén

Head of Legal and Corporate Affairs

Anna.salmen@euroclear.com

Mårten Myrin

Regulatory Relationship Manager

Marten.myrin@euroclear.com

Euroclear Sweden AB
PO Box 191
SE – 101 23 Stockholm, Sweden
Tel. +46 8 402 9000

Visitors:
Klarabergsviadukten 63
SE – 111 64 Stockholm, Sweden
www.euroclear.com