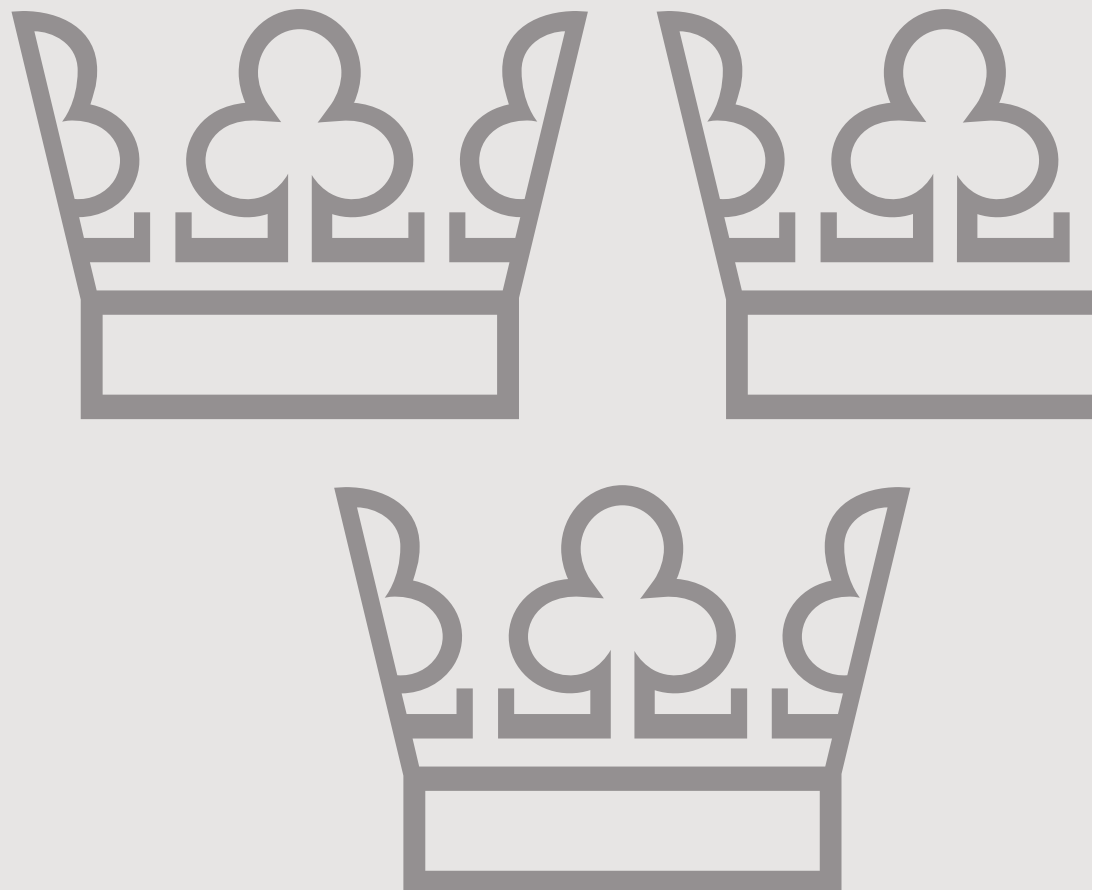


Vägledning om EBA:s riktlinjer för förbättring av möjlighet till resolution för institut och resolutionsmyndigheter

Version 2.2



Innehåll

1.	Inledning och generella utgångspunkter	3
2.	Operativ kontinuitet	4
2.1	Detaljerad vägledning för vissa punkter	5
3.	Tillgång till finansiella marknadsinfrastrukturer (FMI:er).....	6
3.1	Detaljerad vägledning för vissa punkter	7
4.	Styrning vid resolutionsplanering	7
4.1	Detaljerad vägledning för vissa punkter	8
5.	Finansiering och likviditet i resolution.....	8
5.1	Detaljerad vägledning för vissa punkter	8
6.	Testning av informationssystem	9
7.	Ledningsinformationssystem för värdering	10
8.	Avtalsenligt erkännande av befogenheter avseende skuldnedskrivning och att tillfälligt upphäva eller begränsa rättigheter och skyldigheter i resolution.....	10
8.1	Detaljerad vägledning för vissa punkter	10
9.	Genomförande av resolution.....	11
9.1	Generellt om handlingsplaner.....	11
10.	Mekanism för skuldnedskrivning.....	12
10.1	Detaljerad vägledning för vissa punkter	13
11.	Omstrukturering.....	14
12.	Styrning vid genomförande av resolution	14
13.	Kommunikation.....	15
13.1	Detaljerad vägledning för vissa punkter	16
	Bilaga 1 Sammanfattning av Riksgäldens förväntningar på instituten 2023.....	17
	Bilaga 2 – ändringslogg	18

1. Inledning och generella utgångspunkter

Som Riksgälden meddelat¹ avser myndigheten att följa Europeiska bankmyndighetens (EBA:s) riktlinjer för förbättring av möjlighet till resolution för institut och resolutionsmyndigheter² (nedan benämnt som riktlinjerna). Samtliga svenska institut som Riksgälden bedömer som systemviktiga bör därmed följa riktlinjerna.

Syftet med denna vägledning är att precisera hur vissa delar i riktlinjerna bör tolkas och genomföras. Vägledningen anger också vilken information Riksgälden kommer att samla in från instituten fram till den 1 januari 2024, tidpunkten då riktlinjerna börjar gälla. Riksgälden meddelar separat till respektive institut hur den ytterligare informationsinhämtningen ska ske. Vägledningen kommer att uppdateras vid behov (se bilaga 2 för ändringshistorik).

Vägledningen är uppdelad i de olika områdena för resolutionsbarhet som anges i EBA:s riktlinjer. En sammanfattning av Riksgäldens förväntningar på instituten för respektive område finns i bilaga 1. Nedan anges generella utgångspunkter för tillämpningen av riktlinjerna:

- Av punkterna 9 och 10 i avsnitt 2 i riktlinjerna framgår på vilken nivå riktlinjerna bör tillämpas. För resolutionsgrupper förväntar sig Riksgälden att riktlinjerna tillämpas på resolutionsgruppsnivå om inget annat anges. För resolutionsenheter som inte är en del av en resolutionsgrupp tillämpas riktlinjerna på institutnivå.
- På flera ställen i riktlinjerna anges eller förutsätts att instituten utgår från föredragen resolutionsstrategi. Institutet bör då utgå från den föredragna resolutionsstrategin som är beskriven i sammanfattningen av resolutionsplanerna. Om sammanfattningen anger fler än en föredragen strategi behöver instituten bara utgå från den strategi som innehåller tillämpningen av endast skuldnedskrivningsverktyget.

¹ <https://www.riksdagen.se/sv/press-och-publicerat/pressmeddelanden-och-nyheter/nyheter/2022/riksdagen-tanker-folja-riktlinjer-for-forbatttrad-resolutionsbarhet/>

² https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Publications/Guidelines/2022/EBA-GL-2022-01%20Guidelines%20on%20resolvability/Translations/1030054/GL%20on%20improving%20resolvability%20for%20institutions%20and%20resolution%20authorities_SV_COR.pdf

- Instituterna bör utgå från bedömningen av vad som är kritiska verksamheter enligt sammanfattningen av resolutionsplanen. Detta gäller både för kritiska verksamheter i Sverige och utomlands.

2. Operativ kontinuitet

Instituterna förväntas ha beredskapsplanering för tillgång till relevanta³ (kritiska och väsentliga) tjänster i enlighet med punkterna 13-37 i riktlinjerna. Det är upp till instituterna att bestämma planeringens format. Planeringen förväntas dock beskriva hur instituterna tillmötesgår respektive punkt och, om det är relevant, särskilt beskriva operativa och finansiella aspekter av beredskapen. Målsättningen med beredskapsplaneringen är att beskriva hur instituterna ska undvika störningar eller avbrott i relevanta tjänster inför och i resolution. Planeringen ska stödja ett effektivt genomförande av den föredragna resolutionsstrategin. Beredskapsplaneringen bör granskas årligen, eller oftare vid behov, och beslutas av den person som utsetts som ansvarig enligt punkt 57 i riktlinjerna. Instituterna bör i sin planering förhålla sig till rådet för finansiell stabilitets (Financial stability board, FSB) vägledning om operativ kontinuitet, ”Guidance on Arrangements to Support Operational Continuity in Resolution” från den 18 augusti 2016⁴. FSB:s vägledning bidrar med förståelse kring målsättningen med planering för operativ kontinuitet och förklarar ett antal centrala begrepp.

Avseende tjänster är det tillräckligt att avgränsa beredskapsplaneringen till att bara omfatta externt levererade tjänster, vilket innebär att tjänster som tillhandahålls inom resolutionsenheten eller inom resolutionsgruppen kan undantas (gäller dock inte punkt 15 och 16, se nedan). Tjänster levererade från företag i samma koncern eller intressesfär men utanför resolutionsenheten eller resolutionsgruppen (beroende på vad som är tillämpligt) klassificeras som externa tjänster.

I maj 2023 ska instituterna självutvärdera efterlevnaden av punkterna 13-25 och 27-37 i riktlinjerna samt dela beredskapsplaneringen med Riksgälden. Denna version av planeringen ska åtminstone beakta punkterna 15-16, 29-30, 31-32 och 35-37 i riktlinjerna.

³ Definition enligt punkt 13 i EBA:s riktlinjer.

⁴ <https://www.fsb.org/wp-content/uploads/Guidance-on-Arrangements-to-Support-Operational-Continuity-in-Resolution1.pdf>

2.1 Detaljerad vägledning för vissa punkter

Punkt 13: Som komplement till vad som beskrivs i riktlinjerna förväntas operativa arrangemang belysas utifrån FSB:s definitioner⁵ vilka innefattar

- a) kontraktsvillkor,
- b) ledningsinformationssystem (management information systems, MIS),
- c) finansiella resurser,
- d) robusta prisstrukturer,
- e) operativ motståndskraft och resurssättning,
- f) styrning och kontroll, samt
- g) nyttjanderätt och tillträde.

Punkt 14: Information avseende tjänstemodeller återfinns i FSB:s dokument om operativ kontinuitet. Resolutionsgrupper kan förlita sig på en eller en blandning av de modeller som beskrivs.

Punkt 15 och 16: Oberoende av föredragen resolutionsstrategi förväntas resolutionsgrupper identifiera interna (inom resolutionsgrupper) och externa beroenden i enlighet med punkt 15 och 16. Beroenden inom legala enheter och inom resolutionsenheter kan undantas.

Kartläggningen bör som ett minimum omfatta den information som nämns i första meningen av punkt 15. Notera att den går längre än vad som krävs enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624.

Punkt 17-20: Institutet förväntas ha inkluderat kontraktsvillkor avseende resolution i alla sina relevanta kontrakt senast den 31 december 2025. Den förlängda implementeringstiden, avseende punkter 17-20, ger institutet goda möjligheter att inkludera dessa kontraktsvillkor i samband med omförhandling.

Punkt 18: Institutet bör räkna med minimum sex månader. Vald period bör motiveras.

Punkt 21-26: I tillägg till det som anges i punkt 21-26 bör informationen i enlighet med bilaga 3 (kontraktsdatabasen) i riktlinjerna finnas tillgänglig för institutet och Riksgälden.

⁵ Guidance on Arrangements to Support Operational Continuity in Resolution (<https://www.fsb.org/wp-content/uploads/Guidance-on-Arrangements-to-Support-Operational-Continuity-in-Resolution1.pdf>)

Punkt 27 och 31: Perioden som avses i de två punkterna omfattar både stabilisering och omstrukturering i resolution. Instituterna bör räkna med minimum sex månader. Vald period bör motiveras.

Punkt 33-34: Se FSB:s vägledning för resonemang och information kring vad som avses med operativa tillgångar. Punkterna är endast tillämpliga för resolutionsgrupper som har annan föredragen resolutionsstrategi än skuldnedskrivning med en enda ingångspunkt (single point of entry, SPE).

3. Tillgång till finansiella marknadsinfrastrukturer (FMI:er)

Alla FMI-tjänster bör identifieras och rapporteras i enlighet med punkt 39 och 44 i riktlinjerna. Det sker genom den årliga rapporteringen för resolutionsplaneringen⁶. Där ska både direkt och indirekt (via mellanhand/intermediär) tjänsteleverans rapporteras.

Data i enlighet med punkt 47 bör rapporteras för relevanta tjänster, det vill säga kritiska och väsentliga FMI-tjänster. I rapporteringen bör institutens aktivitet för egen räkning särskiljas från kunders aktivitet. En begäran från Riksgälden om aktuell data bör kunna tillgodoses av instituten inom två arbetsdagar.

Instituterna förväntas ha beredskapsplanering avseende tillgång till kritiska och väsentliga FMI-tjänster oavsett om de tillhandahålls direkt av en FMI eller via en mellanhand (så kallad intermediär). Planeringen bör beskrivas i enlighet med punkterna 38-43, 45-46 samt 48-52 och ska i möjligaste mån operationaliseras. Det är också viktigt att instituten bedömer huruvida varje enskilt förhållande utgör en relevant tjänst för att säkerställa rätt omfattning på beredskapsplaneringen.

Instituterna förväntas inte inkludera transaktionsregister som en del av sin beredskapsplanering (FMI-definitionen återfinns i punkt 38).

Det är upp till instituten att bestämma planeringens format och avgöra vad som är ändamålsenligt. Beredskapsplaneringen ska stödja ett effektivt genomförande av den föredragna resolutionsstrategin. Beredskapsplaneringen bör granskas årligen, eller oftare vid behov, och beslutas av ansvarig person enligt punkt 57 i riktlinjerna.

⁶ <https://www.riksdagen.se/sv/var-verksamhet/finansiell-stabilitet/resolution---hantering-av-banker-i-kris/inrapportering-resolution/rapportering---resolutionsplanering-och-mrel/>

I sin planering bör instituten förhålla sig till FSB:s vägledning om tillgång till finansiella infrastrukturer, ”Guidance on Continuity of Access to Financial Market Infrastructures (”FMI”) for a Firm in Resolution” från den 6 juli 2017⁷. Vägledningen bidrar med förståelse kring målsättningen med planeringen och förklarar ett antal centrala begrepp.

Instituten självvärderar efterlevnaden av punkterna 38-52 i riktlinjerna i maj 2023. Vid samma tidpunkt ska instituten dela fullständig beredningsplanering med Riksgälden.

3.1 Detaljerad vägledning för vissa punkter

Punkt 44: Förtydligande till fotnoten i punkt 44: Kritiska leverantörer av FMI-tjänster är nödvändiga för kritisk verksamhet och väsentliga leverantörer av FMI-tjänster är nödvändiga för kärnaffärsområden. Tillsammans benämns de relevanta leverantörer av FMI-tjänster. Se även den engelska språkversionen av riktlinjerna som är tydligare.

Punkt 46: Informationen bör omfatta både kritiska och väsentliga FMI-tjänster.

Punkt 51: Punkten avser relevanta tjänster och är endast tillämplig om institutet är direktmedlem.

Punkt 52: Punkten avser relevanta tjänster och är tillämplig för både direktmedlemmar liksom för tjänster erhållna via mellanhand (intermediär).

4. Styrning vid resolutionsplanering

Enligt punkt 55-62 i riktlinjerna bör instituten ha interna styrningsprocesser som stöder resolutionsplaneringen. De interna styrningsprocesserna ska säkerställa att den information som instituten tillhandahåller till bland annat Riksgälden är korrekt och kan lämnas utan dröjsmål. Det gäller återkommande såväl som tillfälliga (ad-hoc) informationsbegäranden.

Efterlevnaden av punkt 55-62 självvärderas i maj 2023. Vid denna tidpunkt lämnas även kontaktuppgifter till de personer som utsetts till ansvariga för resolutionsplaneringen, enligt punkterna 55 och 57 i riktlinjerna, till Riksgälden.

⁷ <https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P060717-2.pdf>

4.1 Detaljerad vägledning för vissa punkter

Punkt 57: Den erfarna personen på hög nivå i företagsledningen i punkt 57 i riktlinjerna bör läsas som att det avser en erfaren person i ledande ställning, det vill säga en chef, som ingår i företagsledningen.

5. Finansiering och likviditet i resolution

Punkt 63-74 anger bland annat att instituten bör ha kapacitet att rapportera kring sin likviditetssituation, kan identifiera pantsättningsbara tillgångar, har rutiner för att flytta tillgångar och likviditet inom gruppen och att prognostisera likviditetsbehoven i resolution – delar som vara för sig kan vara avgörande för att upprätthålla institutens kritiska verksamheter och kärnaffärsområden i resolution.

Efterlevnaden av punkterna 63-74 självutvärderas i maj 2023. Vid denna tidpunkt ska instituten även dela resultaten av simuleringarna enligt punkt 68 samt den dokumentation som anges i punkt 71 med Riksgälden.

5.1 Detaljerad vägledning för vissa punkter

Punkt 65-69 och 72-73: De simuleringar som anges i punkt 68 bör göras aggregerat för samtliga valutor och enskilt för de signifikanta valutor som identifierats i punkt 63. Simuleringarna bör göras åtminstone på gruppnivå, alternativt på institutnivå om resolutionsenheten inte ingår i en resolutionsgrupp. Institutet förväntas kunna dela resultaten och bakomliggande antaganden av simuleringarna med Riksgälden på begäran. Om det är relevant förväntas de hinder, förpliktelser och krav med mera som listas i punkt 69 inkluderas i simuleringarna. Därtill bör simuleringarna, där det är relevant, identifiera vad som driver likviditetsutflöden enligt punkt 65, ta hänsyn till behov och förmåga enligt punkt 72 och beakta utfallet av dialogen med relevanta centralbanker enligt vägledningen av punkt 73.

Åtminstone följande två scenarier bör ingå i simuleringarna:

Scenario 1 – utdragen systemkris

Scenariot har sin början om tre år. Under perioden fram till scenariots början har det ekonomiska läget försämrats avsevärt och motsvarar utvecklingen i det negativa scenariot (adverse scenario) i EBA:s stresstest 2021.⁸ Frånsett försämrad kreditkvalitet och kreditförluster ser institutens

⁸ https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Risk%20Analysis%20and%20Data/EU-

verksamhet och balansräkning inledningsvis ut som i dagsläget. I början av scenariot (sex månader innan resolutionsbeslutet) fallerar flera av resolutionsenhetens största motparter med kännbara kreditförluster som följd. Trots att resolutionsenheten fortfarande är solvent spekulerar både media och marknadsaktörer i att resolutionsenheten snart kommer att behövas sättas i resolution på grund av kreditförluster. När sex månader har förflutit drabbas plötsligt resolutionsenheten av så stora kreditförluster att den fallerar och försätts i resolution. Efter förlusterna uppgår koncernens, eller i förekommande fall institutets, kapitalbas till 4,5 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet. Riksgälden tillämpar den föredragna resolutionsstrategin som framgår av resolutionsplanen. Scenariot pågår i sammanlagt tolv månader – sex månader innan resolutionsbeslutet och sex månader efter beslutet.

Scenario 2 – plötslig idiosynkratisk händelse

Den ekonomiska utvecklingen, institutens verksamhet och balansräkning är initialt som i dagsläget. Resolutionsenheten drabbas oväntat och plötsligt av förluster kopplade till operativa risker motsvarande koncernens, eller förekommande fall institutets, kapitalkrav inklusive buffertkrav. Riksgälden tillämpar den föredragna resolutionsstrategin som framgår av resolutionsplanen. Scenariot pågår i sex månader från att resolutionsenheten försatts i resolution.

Om instituten anser att ytterligare antaganden behövs i scenario 1 och 2 kan dessa läggas till. Sådana tillägg ska framgå tydligt i den information instituten delar med Riksgälden.

Punkt 73: Institutet förväntas ha dialog med relevanta centralbanker om tillgången till centralbanksfaciliteter i resolution. Utfallet av dialogen eller dialogerna ska dokumenteras och inkluderas i institutens bedömningar av potentiella likviditetskällor i resolution.

6. Testning av informationssystem

Enligt punkt 76 bör instituten organisera övningar för att visa att de har de kapaciteter som nämns i avsnitten 4.1.1, 4.2.1 och 4.3.2 i riktlinjerna. Av punkten framgår att övningarna bör ske regelbundet när kapaciteterna byggs

upp. Riksgälden återkommer med ytterligare vägledning om när och hur dessa övningar bör genomföras.

7. Ledningsinformationssystem för värdering

Enligt punkt 77 i riktlinjerna bör instituten ha kapacitet (inbegripet ledningsinformationssystem och teknisk infrastruktur) att stödja ett snabbt tillhandahållande av värderingsuppgifter på en tillräckligt detaljerad nivå för att göra det möjligt att genomföra värderingar inom en lämplig tidsram. Denna kapacitet anges i kapitlet om ledningsinformationssystem i EBA:s värderingshandbok⁹.

Varken punkt 77 i riktlinjerna eller EBA:s värderingshandbok är dock tillräckligt precis om vad som förväntas av instituten. Riksgälden har därför utarbetat en separat vägledning som ytterligare preciserar vad som förväntas av instituten för att de ska anses vara resolutionsbara i värderingshänseende, se Vägledning om värderingsförmåga¹⁰.

Efterlevnaden av punkt 77 självutvärderas i maj 2023.

8. Avtalsenligt erkännande av befogenheter avseende skuldnedskrivning och att tillfälligt upphäva eller begränsa rättigheter och skyldigheter i resolution

8.1 Detaljerad vägledning för vissa punkter

Punkt 78: Enligt punkt 78 i riktlinjerna bör instituten kunna tillhandahålla en förteckning över avtal som ingåtts enligt tredjelandslagstiftning. Av riktlinjerna framgår att förteckningen bör identifiera motparten och institutets skyldigheter enligt avtalet. Det bör också framgå huruvida avtalet är undantaget från avtalsenligt erkännande av nedskrivning eller konvertering (artikel 55 i krishanteringsdirektivet). Förteckningen bör också identifiera huruvida avtalet

⁹ <https://www.eba.europa.eu/eba-highlights-importance-data-and-information-preparedness-perform-valuation-resolution>

¹⁰ *Vägledning om värderingsförmåga* – [Vägledning för resolutionsbarhet - Riksgälden.se](https://www.riksgalden.se/vagledning-om-resolutionsbarhet) ([riksgalden.se](https://www.riksgalden.se))

inkluderar villkoren för avtalsenligt erkännande av befogenheter avseende skuldnedskrivning och att tillfälligt upphäva eller begränsa rättigheter och skyldigheter i resolution (artikel 71a i krishanteringsdirektivet).

Det följer av riktlinjerna att förteckningen endast bör omfatta avtal som upprättar nedskrivningsbara skulder (enligt 2 kap. 2 § lagen om resolution) och finansiella avtal (enligt definitionen i krishanteringsdirektivet).

Förteckningen bör innehålla uppgift om vilket lands lag som gäller för de olika avtalen i förteckningen. För att kravet på att kunna tillhandahålla förteckningen ska vara ändamålsenligt behöver förteckningen uppdateras på löpande basis och vara aktuell.

Av 28 kap. 1 § lagen om resolution följer att förteckningen och uppgifter ur förteckningen på begäran ska kunna lämnas till Riksgälden. En sådan begäran kan till exempel göras för att pröva beredskapen att lämna uppgifter ur förteckningen.

Punkt 80: Den självutvärdering som nämns i punkt 80 täcks in av den större självutvärdering som omfattar alla områden i riktlinjerna och som instituten ska lämna in till Riksgälden i maj 2023.

Efterlevnaden av punkterna 78 och 80 i riktlinjerna självutvärderas i maj 2023.

9. Genomförande av resolution

9.1 Generellt om handlingsplaner

Enligt punkt 83 i riktlinjerna bör instituten upprätta operativa handlingsplaner (playbooks) som täcker relevanta delar i avsnitten 4.5.1 Mekanism för skuldnedskrivning, 4.5.2 Omstrukturering, 4.5.3 Styrning vid genomförandet av resolution och 4.5.4 Kommunikation.

En handlingsplan ska vara en operativ manual över de åtgärder som instituten behöver vidta i resolution. Handlingsplanen bör därför beskriva processer, operativa åtgärder, eskaleringsförfaranden, relevanta regelverk, ansvar med mera, som är nödvändiga för att effektivt genomföra resolution enligt den föredragna resolutionsstrategin. Samtliga handlingsplaner som institutet upprättar bör beslutas av den person som är ansvarig enligt punkt 57 i riktlinjerna. Handlingsplanerna bör uppdateras årligen, eller oftare om det finns behov.

Utöver att vara ett operativt dokument för instituten vid resolution, är en handlingsplan även ett dokument där instituten, inom vissa områden, demonstrerar för Riksgälden att de är resolutionsbara.

Av punkterna 83 och 84 i riktlinjer framgår att instituten regelbundet ska utvärdera och testa sina handlingsplaner. I den årliga uppdateringen av handlingsplanerna bör resultaten av utvärderingarna och testerna samt påföljande åtgärder ingå.

Efterlevnaden av punkterna 83 och 84 i riktlinjerna självutvärderas i maj 2023.

10. Mekanism för skuldnedskrivning

Enligt riktlinjerna bör instituten säkerställa att resolutionsmyndighetens planerade tillämpning av skuldnedskrivningsverktyget är möjlig att genomföra. Institutet förväntas utarbeta, och i en handlingsplan dokumentera (punkt 83), de interna och externa aspekterna av skuldnedskrivningen enligt punkterna 86 och 88-91 i riktlinjerna. Det ska göras med utgångspunkt i Riksgäldens rapport ”Tillämpning av skuldnedskrivningsverktyget” (nedan benämnd som tillämpningsrapporten).¹¹

För samtliga beslut och moment som redogörs för i tillämpningsrapporten förväntas instituten beskriva de aktiviteter och åtgärder som krävs för genomförandet. Eventuella begränsningar eller hinder bör identifieras och förklaras. I den utsträckning redogörelser i handlingsplanen bygger på institutens egna antaganden, ska dessa beskrivas och motiveras.

Handlingsplanen förväntas innehålla en sammanställning av institutets kapitalinstrument och nedskrivningsbara skulder där åtminstone typ av instrument/skuld, belopp, insolvensranking, gällande rätt samt plats för eventuell notering och registrering framgår.

I maj 2023 ska instituten dela en första version av handlingsplanen med Riksgälden. Denna version av handlingsplanen bör åtminstone redogöra för hanteringen av kapitalinstrument och kvalificerade skuldinstrument.¹² Från och med den 1 januari 2024 förväntas instituten kunna redogöra för hanteringen av samtliga nedskrivningsbara skulder. För det fall instituten i maj 2023 kan beskriva skuldnedskrivning och konvertering av nedskrivningsbara skulder utöver kvalificerade skuldinstrument, bör den handlingsplan som ges in till

¹¹ Tillämpningsrapporten finns tillgänglig här: [Vägledning för resolutionsbarhet - Riksgälden.se \(riksgraden.se\)](https://www.riksgraden.se/riksgraden/se).

¹² Redogörelse avseende eventuella certifikat med löptid över ett år kan anstå till nästa version av handlingsplanen. .

Riksgälden då även innehålla en sådan redogörelse. Efterlevnaden av punkterna 86 och 88-91 i riktlinjerna självutvärderas i maj 2023.

10.1 Detaljerad vägledning för vissa punkter

Punkt 86: Enligt punkt 86 i riktlinjerna bör instituten i handlingsplanen fastställa en process för genomförandet av skuldnedskrivningen. I punkten anges inte uttryckligen att instituten ska beskriva överföringen av befintliga aktier till ett konto eller en depå, där aktierna hålls för de nedskrivna borgenärernas räkning, eller utgivningen av resolutionsinstrument. Eftersom Riksgäldens skuldnedskrivningsmekanism innehåller dessa moment förväntas de redogöras för i institutens handlingsplan.

Punkt 86 g i riktlinjerna, som rör institutens skyldigheter att offentliggöra uppgifter enligt marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/201420, ska redogöras för i handlingsplanen för kommunikation.

Instituten bör planera och förbereda sig för att i enlighet med beslut och instruktioner från Riksgälden genomföra de åtgärder som krävs enligt tillämpningsrapporten. Handlingsplanen bör dokumentera, för respektive typ av instrument, hur åtgärderna ska genomföras. Planen bör åtminstone innefatta information om tids- och resursåtgång, berörda aktörer (inklusive eventuella agenter eller rådgivare) samt informationsflöden mellan instituten och dessa aktörer.

Som framgår av tillämpningsrapporten, avser Riksgälden att föra över befintliga aktier från befintliga aktieägare och förvara dessa på ett konto eller en depå för de nedskrivna borgenärernas räkning under en viss tid. Handlingsplanen förväntas beskriva hur en sådan förvaring enligt institutet lämpligast kan genomföras.

Enligt tillämpningsrapporten sker utbokning av resolutionsinstrument och slutlig tilldelning av aktier på förvaltar nivå, där tillämpligt. I det fall ett institut bedömer att direkt interaktion med de underliggande innehavarna av instrumenten är att föredra, bör handlingsplanen i stället beskriva denna process.

Punkt 89: Enligt punkt 89 i riktlinjerna bör instituten i handlingsplanen bland annat fastställa en plan för hur de till Riksgälden ska förmedla den information som krävs för skuldnedskrivning. Riksgälden avser att under 2023 förtydliga vilken information som myndigheten anser krävs för tillämpningen av skuldnedskrivningsverktyget samt hur och när den informationen behöver förmedlas.

I den handlingsplan som instituten ska dela med Riksgälden i maj 2023 bör instituten redogöra för den information som instituten bedömer krävs för att genomföra en skuldnedskrivning i resolution. Institutet förväntas även redogöra för hur och när sådan information kan förmedlas till Riksgälden och/eller andra relevanta aktörer.

11. Omstrukturering

När skuldnedskrivningsverktyget används enligt 21 kap. 3 § 1 lagen om resolution ska institutets styrelse, eller den eller de personer Riksgälden utsett, upprätta en omstruktureringsplan. Planen ska beskriva de åtgärder som ska vidtas för att återge institutet dess långsiktiga livskraft. Omstruktureringsplanen är omfattande och ska normalt sett läggas fram för Riksgälden inom en månad från beslutet att använda skuldnedskrivningsverktyget. För att kunna tillhandahålla planen inom utsatt tid bör institutet bland annat ha på plats rutiner och styrningsprocesser som säkerställer att relevanta verksamheter och funktioner inom institutet involveras i framtagandet av omstruktureringsplanen i enlighet med punkterna 92-103 i riktlinjerna. Institutet bör, i enlighet med punkt 83 i riktlinjerna, beskriva detta i en handlingsplan. Därtill bör handlingsplanen ta hänsyn till relevanta delar i EBA:s riktlinjer om de minimikriterier som en omstruktureringsplan för verksamheten ska uppfylla (EBA/GL/2015/21) och Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1400.

Institutet ska utvärdera sin efterlevnad av punkterna 92-103 i maj 2023. Vid denna tidpunkt ska även en första version av handlingsplanen delas med Riksgälden.

12. Styrning vid genomförande av resolution

Enligt punkt 83 i riktlinjerna bör institutet beskriva operativa aspekter och åtgärder, inom bland annat styrning vid genomförande av resolution, i handlingsplaner. Området styrning vid genomförandet av resolution (punkt 106 i riktlinjerna) förväntas dock inte behandlas i en separat handlingsplan. I stället bör styrning vid genomförandet av resolution åtminstone ingå som en del av de planeringar och handlingsplaner som ska göras enligt följande avsnitt i denna vägledning:

- Operativ kontinuitet (avsnitt 2),
- Tillgång till finansiella marknadsinfrastrukturer (avsnitt 3),

- Ledningsinformationssystem för värdering (avsnitt 7),
- Mekanism för skuldnedskrivning (avsnitt 10),
- Omstrukturering (avsnitt 11), och
- Kommunikation (avsnitt 13).

Efterlevnaden av punkt 106 ska självvärderas i maj 2023.

13. Kommunikation

Enligt punkt 83 i riktlinjerna bör instituten beskriva operativa aspekter och åtgärder, inom bland annat kommunikation, i handlingsplaner. För området kommunikation i resolution bör denna handlingsplan ta hänsyn till punkterna 115-123 i riktlinjerna.

Enligt punkt 116 bör instituten utveckla en kommunikationsstrategi för resolution. Strategin bör dokumenteras i institutets handlingsplan för kommunikation. I den mån handlingsplaner inom andra områden (till exempel skuldnedskrivning) identifierar kommunikationsinsatser från institutens sida bör detta anges i handlingsplanen för kommunikation (genom hänvisning eller på annat lämpligt sätt).

I den första versionen av handlingsplanen räcker det med att kommunikationsstrategin är anpassad till den föredragna resolutionsstrategin. Handlingsplanen bör så långt som möjligt utgå ifrån det förfarande och de olika skeden som beskrivs i rapporten ”Tillämpning av skuldnedskrivningsverktyget”.¹³

I resolution, och vid behov även under förberedelsefasen, kommer all kommunikation från institutet gällande resolutionsförfarandet ske koordinerat och i samförstånd med Riksgälden. Inför beslut om resolution och resolutionsåtgärder kommer Riksgälden att förbereda den information som behöver kommuniceras när dessa beslut fattats.¹⁴ Informationen ska utöver via Riksgäldens kommunikationskanaler också distribueras via institutets egna kanaler.

¹³ *Riksgäldens tillämpning av skuldnedskrivningsverktyget – Vägledning för resolutionsbarhet - Riksgälden.se (riksgalden.se)*

¹⁴ Se avsnitt 3.2.1 i rapporten ”Tillämpning av skuldnedskrivningsverktyget”.

Under perioden efter beslut om resolution och resolutionsåtgärder, det vill säga under resolutionsperioden, bör kommunikationsinsatserna från institutet fokusera på att förklara hur resolutionsåtgärderna kommer att verkställas och vilka konsekvenser de har för institutets interna och externa intressegrupper.

I maj 2023 utvärderar instituten hur väl man efterlever punkterna 115-123. Vid denna tidpunkt ska även en första version av handlingsplanen för kommunikation delas med Riksgälden.

13.1 Detaljerad vägledning för vissa punkter

Punkt 117: De skeenden som punkten hänvisar till innefattar alla förlopp under förberedelse- och resolutionsperioden¹⁵.

Punkt 120: Kommunikationsplan ska här likställas med kommunikationsstrategi.

Punkt 121: De tidpunkter, strategier och förfarande som ska fastställas enligt punkten bör framgå av kommunikationsstrategin.

Punkt 123: Identifieringen av kommunikationsbehov enligt punkten bör innefatta informationsskyldigheter enligt all tillämplig reglering för offentliggörande, det vill säga såväl nationella regler som direktverkande EU-regler. Av detta följer att punkt 86 g i riktlinjerna, som rör institutens skyldigheter att offentliggöra uppgifter enligt marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014/20, också ska redogöras för i handlingsplanen för kommunikation.

Institutet bör identifiera när under resolutionsförfarandet respektive kommunikationsinsats i enlighet med punkterna 123 och 86 behöver göras för att uppfylla tillämpliga regler. Det bör framgå av identifieringen om krav på att offentliggöra viss information kan inverka negativt på möjligheten att genomföra resolution på ett ordnat sätt. Kommunikationsstrategin bör innefatta en plan för när en process för att i förväg informera Riksgälden när sådana offentliggörande kan behöva ske. Institutet förväntas exempelvis överväga och beskriva om, och i så fall hur, de skulle kunna utnyttja möjligheten att skjuta upp offentliggörandet av insiderinformation enligt artikel 17.5 i marknadsmissbruksförordningen för att undvika att offentliggöra information innan publiceringen av resolutionsbeslutet.

¹⁵ Ibid

Bilaga 1 Sammanfattning av Riksgäldens förväntningar på instituten 2023

Tabell 1 Sammanfattning av Riksgäldens förväntningar på instituten 2023

Punkt	Avsnitt i riktlinjerna	Maj 2023: Självutvärdering	Maj 2023: Ytterligare informations- inhämtning	Anmärkning
13-37	4.1.1 Operativ kontinuitet	Punkt 13-25 och 27-37	Beredskapsplanering som åtminstone täcker punkterna 15-16, 29-32 och 35-37	Fullständig beredskapsplanering delas med Riksgälden under första halvåret 2024
38-54	4.1.2 Tillgång till finansiell marknadsinfrastruktur	Punkt 38-52	Fullständig beredskapsplanering	
55-62	4.1.3 Styrning vid resolutionsplanering	Punkt 55-62	Kontaktuppgifter till ansvariga enligt punkt 55 och 57	
63-75	4.2.1 Finansiering och likviditet i resolution	Punkt 63-74	Dokumentationen som anges i punkt 71 och resultaten av de simuleringar som anges i punkt 68	
76	4.3.1 Testning av ledningsinformationssystem	-	-	Förväntningar om övningar meddelas senare
77	4.3.2 Ledningsinformationssystem för värdering	Punkt 77	-	Riksgälden återkommer med information om självutvärderingen och eventuell informationsinhämtning
78-82	4.4.1 Avtalsenligt erkännande av befogenheter avseende skuldnedskrivning och att tillfälligt upphäva eller begränsa rättigheter och skyldigheter i resolution	Punkt 78 och 80	-	
83-84	4.5 Genomförande av resolution	Punkt 83-84	-	
85-91	4.5.1 Mekanism för skuldnedskrivning	Punkt 86 och 88-91	Handlingsplan delas med Riksgälden	
92-105	4.5.2 Omstrukturering	92-103	Handlingsplan delas med Riksgälden	
106-114	4.5.3 Styrning vid genomförande av resolution	106	-	
115-123	4.5.4 Kommunikation	115-123	Handlingsplan delas med Riksgälden	

Bilaga 2 Ändringslogg

I tabellerna nedan anges vilka uppdateringar som gjorts i Riksgäldens vägledning om EBA:s riktlinjer. Endast ändringar av betydelse tas upp i tabellerna, ändringar av till exempel redaktionell eller språklig karaktär omfattas inte.

Tabell 2 Uppdateringar i version 2.2 i förhållande till version 2.1

Avsnitt	Ändring/tillägg
3. Tillgång till finansiella marknadsinfrastrukturer (FMI:er)	Instituten förväntas inte inkludera transaktionsregister som en del av sin beredskapsplanering för FMI:er.

Tabell 3 Uppdateringar i version 2.1 i förhållande till version 2.0

Avsnitt	Ändring/tillägg
2. Operativ kontinuitet	Förtydligande om att förlängd implementeringstid för kontraktsvillkor avseende resolution utöver punkt 17 även gäller punkterna 18-20 i riktlinjerna.
10. Mekanism för skuldnedskrivning	Ändring innebärande att den första versionen av handlingsplanen för tillämpningen av skuldnedskrivningsverktyget kan avgränsas till kapitalinstrument och kvalificerade skuldinstrument. Tidigare angavs att samtliga överlåtbara värdepapper skulle omfattas av den första versionen.

Tabell 4 Uppdateringar i version 2.0 i förhållande till version 1.1

Avsnitt	Ändring/tillägg
1. Inledning och generella utgångspunkter	Förtydligande om att riktlinjerna som utgångspunkt ska tillämpas på resolutionsgruppsnivå i de fall resolutionsenheten ingår i en sådan grupp. Om resolutionsenheten inte ingår i en resolutionsgrupp ska riktlinjerna tillämpas på institutnivå. Ändring om att instituten ska utgå från den bedömning av kritiska verksamheter som återfinns i sammanfattningen av resolutionsplanen. Tidigare kunde instituten utgå från sin egen bedömning inom vissa delområden.
2. Operativ kontinuitet	Förlängd implementeringstid av punkt 17.
3. Tillgång till finansiella marknadsinfrastrukturer (FMI:er)	Tillagt vägledning om punkterna 44, 51 och 52.
6. Testning av informationssystem	Nytt avsnitt.

7. Ledningsinformationssystem för värdering	Nytt avsnitt.
8. Avtalsenligt erkännande av befogenheter avseende skuldnedskrivning och att tillfälligt upphäva eller begränsa rättigheter och skyldigheter i resolution	Nytt avsnitt.
9. Genomförande av resolution	Nytt avsnitt.
10. Mekanism för skuldnedskrivning	Nytt avsnitt.
11. Omstrukturering	Uppdaterat med vägledning kring handlingsplan.
12. Styrning vid genomförande av resolution	Uppdaterat med förtydligande om att styrning vid genomförande av resolution åtminstone bör ingå som en del i handlingsplaner och planeringar inom vissa andra områden.
13. Kommunikation	Uppdaterat med vägledning kring handlingsplan och nytt avsnitt med detaljerad vägledning.

Tabell 5 Uppdateringar i version 1.1 i förhållande till version 1.0

Avsnitt	Ändring/tillägg
Operativ kontinuitet	Tillagt förtydligande om att det avseende tjänster är tillräckligt att beredskapsplaneringen endast omfattar externt levererade tjänster.
Operativ kontinuitet – detaljerad vägledning för vissa punkter Punkt 24-25	Den detaljerade vägledningen är borttagen. I den tidigare versionen stod det felaktigt att tjänstekatalogen förväntas vara sökbar på åtminstone de parametrar som listas i bilaga 3 och att denna information bör hållas uppdaterad och göras tillgänglig på förfrågan från Riksgälden.
Operativ kontinuitet – detaljerad vägledning för vissa punkter Punkt 33-34	Tillagt förtydligande om att punkterna 33-34 för närvarande bara är tillämpliga på resolutionsgrupper där den föredragna resolutionsstrategin inte är skuldnedskrivning med en enda ingångspunkt ("Single Point of Entry", SPE).
Tillgång till finansiella marknadsinfrastrukturer (FMI:er)	Tillagt förtydligande om att en fullständig beredskapsplanering ska delas med Riksgälden i maj 2023.
Styrning vid resolutionsplanering – detaljerad vägledning Punkt 57	Ny rubrik och nytt stycke om hur "en erfaren person i företagsledningen på hög nivå" i punkt 57 i riktlinjerna bör tolkas.
Finansiering och likviditet i resolution – detaljerad vägledning för vissa punkter Punkt 66-69	Felaktig referens till punkt 70 i riktlinjerna korrigerad till punkt 69 i riktlinjerna.
Omstrukturering	Referensen till LOR var felaktig och har korrigerats.