

Redogörelse för separation – undvikande av intressekonflikter vid resolution av centrala motparter

Inledning

Riksgälden är utsedd resolutionsmyndighet för centrala motparter¹ i enlighet med artikel 3.1 i EU:s förordning 2021/23² ("förordningen"). Enligt förordningen ska en resolutionsmyndighet som har fått andra funktioner ha adekvata så kallade strukturella arrangemang för att undvika intressekonflikter mellan funktionen som resolutionsmyndighet för centrala motparter och alla andra funktioner som myndigheten anförtrotts. Enligt artikel 3.6 i förordningen ska resolutionsmyndigheten anta och offentliggöra interna regler för att säkerställa att intressekonflikter undviks.

Krav på arrangemang för att undvika intressekonflikter

Det ska finnas adekvata strukturella arrangemang för att undvika intressekonflikter mellan de funktioner som en resolutionsmyndighet för centrala motparter anförtrotts enligt förordningen och alla andra funktioner som myndigheten anförtrotts (artikel 3.3 förordningen). Detta gäller i synnerhet om resolutionsmyndigheten även är den behöriga myndigheten enligt EU:s förordning 648/2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister ("Emir"), det vill säga tillsynsmyndighet.

Kraven på att inrätta arrangemang för att undvika intressekonflikter ska inte hindra att rapporteringsvägar konvergerar på högsta nivå i en organisation som innefattar olika funktioner eller myndigheter, eller att personal får delas upp mellan de andra funktioner som resolutionsmyndigheten anförtrotts för att klara av tillfällig hög arbetsbelastning, eller för att resolutionsmyndigheten ska kunna dra nytta av expertisen hos gemensam personal (artikel 3.4 förordningen).

¹ 1 kap. 2 § lagen (2022:739) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om återhämtning och resolution av centrala motparter.

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/23 av den 16 december 2020 om en ram för återhämtning och resolution av centrala motparter och om ändring av förordningarna (EU) nr 1095/2010, (EU) nr 648/2012, (EU) nr 600/2014, (EU) nr 806/2014 och (EU) 2015/2365 samt direktiven 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2007/36/EG, 2014/59/EU och (EU) 2017/1132.

Interna arrangemang för att undvika intressekonflikter

Riksgälden ansvarar inte för tillsyn av centrala motparter, enligt Emir.³

Riksgälden har dock anförtratts andra funktioner som resolutionsmyndighet för kreditinstitut och värdepappersbolag, stödmyndighet, garantimyndighet samt ansvarig för förvaltningen av statsskulden.⁴

Enligt artikel 3.3 i förordningen ska resolutionsmyndigheten säkerställa ett faktiskt operativt oberoende, inbegripet separat personal, rapporteringsvägar och beslutsprocess inom myndigheten. Enligt artikel 3.4 ska arrangemang för separation inte hindra att rapporteringsvägar konvergerar på högsta nivå i en organisation som innefattar olika funktioner eller myndigheter.

Beslutsordning

Frågor av principiell karaktär eller av större betydelse rörande Riksgäldens roll som resolutionsmyndighet, stödmyndighet och garantimyndighet avgörs av ett särskilt beslutsorgan inom myndigheten – resolutionsdelegationen.

Ledamöterna i resolutionsdelegationen utses av regeringen och organet innebär att besluts- och rapporteringsvägar är separata i förhållande till Riksgäldens övriga verksamhet. Resolutionsdelegationen har en egen arbetsordning.⁵

Frågor som inte ska avgöras av resolutionsdelegationen avgörs av riksgäldsdirektören. Riksgäldsdirektören beslutar exempelvis om myndighetens organisation inklusive avdelningarnas och enheternas inbördes ansvarsområden.⁶

Organisation och hantering av handlingar

Riksgäldens dagliga arbete som resolutionsmyndighet för centrala motparter bedrivs inom avdelningen Finansiell stabilitet vid en särskild enhet. Enheten är fysiskt separerad från avdelningens övriga enheter och sitter i ett eget kontorslandskap. Därtill diarieförs handlingar i ett diarium skilt från handlingar som rör resolution av kreditinstitut och värdepappersbolag.

³ Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för centrala motparter i Sverige.

⁴ Se förordningen (2023:909) med instruktion för Riksgäldskontoret för Riksgäldens uppdrag och ansvarsområden.

⁵ Arbetsordning för Riksgäldens resolutionsdelegation, dnr 2025/136.

⁶ Riksgäldens interna arbetsordning, Organisation och beslutsordning, dnr 2025/137.