

Finansdepartementet

Promemorian Kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om värdepapperisering

Datainspektionen har granskat förslaget huvudsakligen utifrån myndighetens uppgift att arbeta för att människors grundläggande fri- och rättigheter skyddas i samband med behandling av personuppgifter.

Av promemorian framgår det inte vilka personuppgifter som Finansinspektionen kan komma att behandla till följd av de föreslagna lagstiftningsåtgärderna. Mot denna bakgrund anser Datainspektionen att det fortsatta arbetet behöver kompletteras med en analys kring vilka personuppgifter som kan komma att behandlas som en följd av förslagen, vilken påverkan på enskildas personliga integritet behandlingen kommer att få och en bedömning om behandlingen är proportionell i förhållande till det legitima mål som eftersträvas.

Datainspektionen lämnar följande synpunkter.

I promemorian finns förslag till lagstiftningsåtgärder som bör vidtas med anledning av EU:s förordning om värdepapperisering (EU-förordningen).

I den föreslagna lagen med kompletterande bestämmelser till EU-förordningen (kompletteringslagen) ges Finansinspektionen breda utredningsbefogenheter. Ett exempel på detta är att Finansinspektionen enligt 2 kap. 1 § kompletteringslagen får förelägga en fysisk person att "tillhandahålla uppgifter, handlingar eller annat".

Den föreslagna kompletteringslagen ger även Finansinspektionen vida tillsynsbefogenheter enligt 3 kap. 2 §. I denna bestämmelse anges exempelvis att Finansinspektionen ska ingripa mot en investerare som åsidosatt sina skyldigheter att göra en due diligence (legal, finansiell och affärsmässig granskning av en verksamhet). I bestämmelsen anges även att

Finansinspektionen ska ingripa mot en originator eller ett medverkande institut som åsidosatt sina skyldigheter enligt EU-förordningen genom att inte uppfylla kraven på transparens, bibehållande av risk, STS-värdepapperisering eller skyldigheten att lämna underrättelser enligt EU-förordningen.

Datainspektionen har inga synpunkter mot de föreslagna utrednings- och tillsynsbefogenheterna i sig. Inspektionen noterar att förslaget går längre än kraven i EU-förordningen vad gäller Finansinspektionens möjligheter att ingripa vid överträdelser av förbudet mot återvärdepapperisering.

Datainspektionen kan konstatera att det av promemorian inte framgår vilka personuppgifter som kan komma att behandlas till följd av förslaget. Vilka personuppgifter kommer exempelvis att behandlas till följd av kraven på transparens och due diligence och vilka typer av personuppgifter kommer Finansinspektionen att behandla i egenskap av tillsynsmyndighet?

Värdepapperisering innefattar transaktioner som gör det möjligt för en långivare eller en borgenär att refinansiera en uppsättning lån, exponeringar eller fordringar genom att omvandla dem till överlåtbara värdepapper. Långivaren väljer ut en portfölj av sin utlåning som riktas till olika investerare vilket ger investerarna tillgång till lån och andra exponeringar som de normalt inte skulle ha tillgång till. Eftersom avkastningen till investerarna kommer från de kassaflöden som genereras av de underliggande lånen ställer sig Datainspektionen frågande till om personuppgifter avseende de underliggande lånen också kommer att behandlas. I denna del åsyftas personuppgifter avseende de fysiska personer som exempelvis tagit ett bostadslån eller ett billån hos en bank. I sammanhanget kan det även upplysas om artikel 14 i dataskyddsförordningen som avser information som ska tillhandahållas när personuppgifter inte har erhållits från den registrerade.

Sammanfattningsvis anser Datainspektionen att det fortsatta arbetet behöver kompletteras med en analys kring vilka personuppgifter som faktiskt kommer att behandlas, om integritetsintrången som behandlingarna medför är proportionerliga och vilka bestämmelser (skyddsåtgärder) som kan behövas till skydd för de personer vars personuppgifter avser att behandlas. En sådan analys ska kartlägga de risker och konsekvenser som förslaget kan innebära för den personliga integriteten. Kartläggningen ska sedan ligga till grund för en proportionalitetsbedömning där de skyddsåtgärder som regleras vägs in. Sammantaget ska analysen säkerställa att integritetsintrånget inte blir större än nödvändigt utifrån vad man vill uppnå

med förslaget och att behandlingen är proportionell i förhållande till det legitima mål som eftersträvas.

Detta beslut har fattats av enhetschefen Katarina Tullstedt efter föredragning av juristen Alli Abdulla.

Katarina Tullstedt, 2019-06-03 (Det här är en elektronisk signatur)