

Elektroniska löpande handlingar och presentationshandlingar

Snabbare - Säkrare - Billigare

ICC Trade Finance Kommitté 19 mars 2024
Lars Hansén

Varför är MLETR viktig?

Global Trade Finance Gap Facts

- **US \$2.6T** - Total lending gap in 2023 up from \$1.5 trillion in 2020
- **>50%** - SMEs lacking access to credit globally
- **90%** - Approximate percentage of all businesses that are SMEs globally
- **50%** - Approximate percentage of global workforce employed by SMEs
- **Unlocking working capital** is critical to address SMEs' unmet liquidity needs

JP Morgan

Sverige

- 99 procent av Sveriges företag utgörs av små och medelstora företag (SMF), med färre än 250 anställda
- De sysselsätter 65% av Sveriges anställda i privata företag
- De står för strax under hälften av vårt lands totala BNP
- De skapar fyra av fem nya jobb
- Cirka en tredjedel av Sveriges små och medelstora företag (300 000) ser kapitalbrist som deras största hinder för tillväxt
- Tre av tio bolag har också avstått från investeringar med låg risk och god lönsamhet för att de har saknat tillgång till kapital
- SME:er står för en liten andel av vår export

Orsaker till handelsgapet

Större efterfrågan på gränsöverskridande handel

- Internet har gjort potentiella kunder och leverantörer mer synliga
- Fler och fler talar engelska

Mindre utbud av finansiering

- Bankernas kreditgivning är mer än någonsin styrd av modeller som är förhållandevis statiska. Kortfristig objektsfinansiering upplevs som jobbig och arbetskrävande
- Bankernas kundkännedom har blivit sämre och personliga relationer är svåra att upprätthålla i det att kunderna sällan besöker banken. Kreditgivning baserad på kundkännedom mer ovanligt
- Handelsfinansiering har stora manuella inslag som kräver kunskap. Kunskap och erfarenhet är begränsad i bankers kontorsnät. Handläggningen blir ofta långsam p.g.a. kommunikationsproblem
- Bankernas regelefterlevnad kring sanktioner och penningtvätt fördyrar redan dyr hantering. Dokumentationskraven har ökat i och med omfattande regelverk kring penningtvätt, kundkännedom och sanktioner
- Risker och kostnaden för riskavlastning bedöms som för höga i många fall av företaget i relation till exportaffärens avkastning. Alltså avstår man från affären
- Enkel riskavlastning som t.ex. växelgarantier från EKN har nästan upphört i och med att bankerna idag ogärna hanterar växlar.

Uniform Customs and Practice (UCP) 600

Banker hanterar dokument, och inte varor, tjänster eller prestationer som handlingarna kan avse

En dellösning är digitalisering av transport- och handelsfinansieringsdokument

Enkla globalt accepterade betalnings- och finansieringsinstrument som kan diskonteras

- Växlar
- Skuldebrev
- Garantier

Digitalisering av logistikrelaterade dokument

- Konossement
- Lagerbevis
- Försäkringar
- Certifikat ... etc

e-konossementets besparingspotential

“Adopting an electronic bill of lading could lead to direct cost savings for all stakeholders, amounting to \$6.5 billion a year.

Carriers could realize up to \$2.1 billion in benefits such as more direct interaction with shippers, and streamlined and digitalized workloads, leading to cost savings.

A further \$6.9 billion in value could be unlocked for the broader trade ecosystem.”

“ The 100% adoption of electronic bill lading would unlock
~ 50 bn USD across the ocean trade ecosystem “

Handelsdokument är svåra
att digitalisera

Kännetecknen för dessa dokument

- Singularitet – dokument ska upprättas som en originalhandling som kan särskiljas från en eventuell kopia för att uppfylla formkraven och kunna åberopas i en eventuell tvist
- Dokumentens innehåll definieras av rättsområden som regleras av såväl lokala lagar som internationella konventioner, där prejudikat spelar en stor roll
- Dokumentet skall kunna innehas, (kontrolleras exklusivt) av innehavaren
- Dokumentet (originalhandlingen) ska kunna överlåtas, varvid överlåtarens måste förlora kontrollen (innehavet) av originalhandlingen
- Dokumentet skall skrivas och uppdateras med text som inte (med lätthet) kan förändras
- Dokumentet skall kunna undertecknas och i förekommande fall stämplas

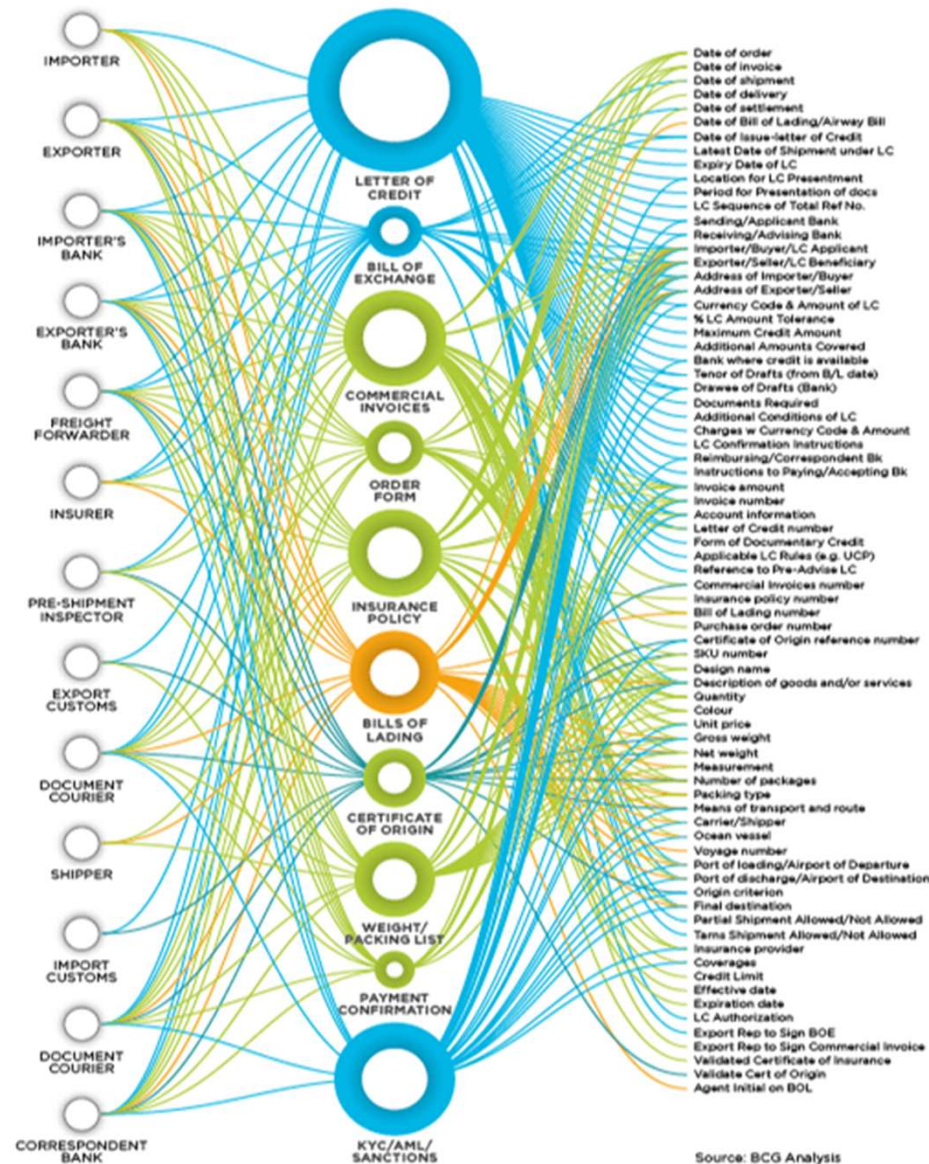


Pappersdokumentet är en globalt accepterad standard för värdehandlingar

Vilka egenskaper har ett fysiskt dokument?

- Dokumentet har en början, ett innehåll och ett slut. Datapunkterna är inte spridda på olika platser som ofta är fallet i handelsplattformar
- Om dokumentet upprättats på flera sidor ska det sammanfogas eller numreras så att dessa inte kan separeras utan upptäckt
- Underskrifterna i dokumentet knyter undertecknarna till den text som anges i dokumentet (eller de sammanfogade dokumenten)
- Om dokumentet är löpande så upphör överlåtarens rättigheter i det att dokumentet har överlåtits. Detta gäller även i fall där det finns flera parallella och giltiga original

Players create about 5,000 data field interactions



Ca 4 miljarder dokument är i ständig cirkulation för att världshandeln ska fungera

97% av dessa uppskattas vara utställda på papper

- fakturor,
- ursprungscertifikat,
- sundhetscertifikat,
- bankgaranti,
- skuldebrev,
- växlar,
- konossement,
- lagerkvitton,
- etc.....

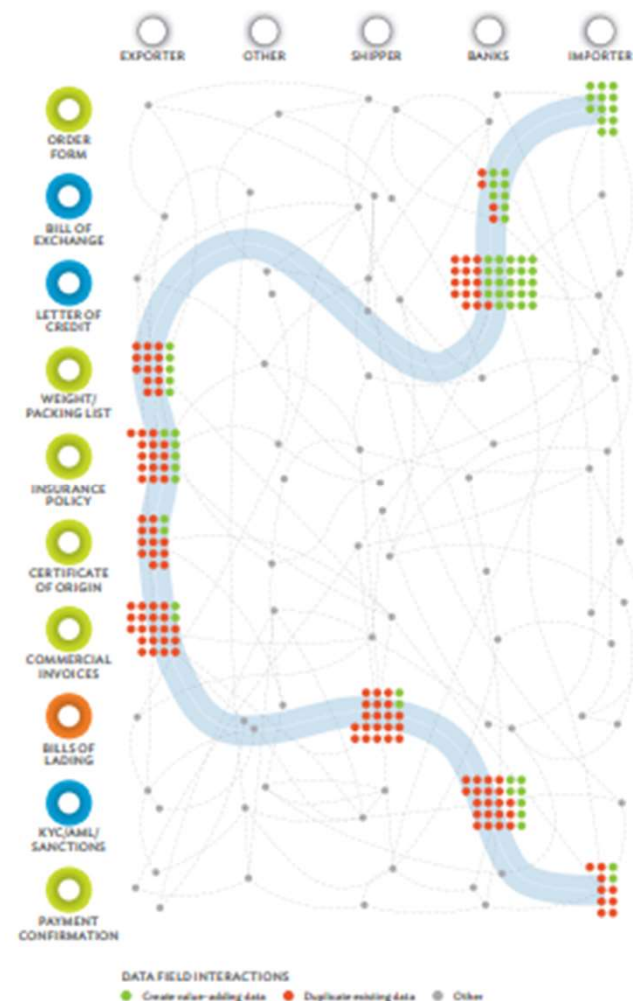
Dokumentkopior är centrala i flödet

Det data som handelsdokument bär återanvänds i nya dokument eller i form av kopior

Spårbarheten och möjligheten att verifiera innehållet eller dess huvudman är begränsad

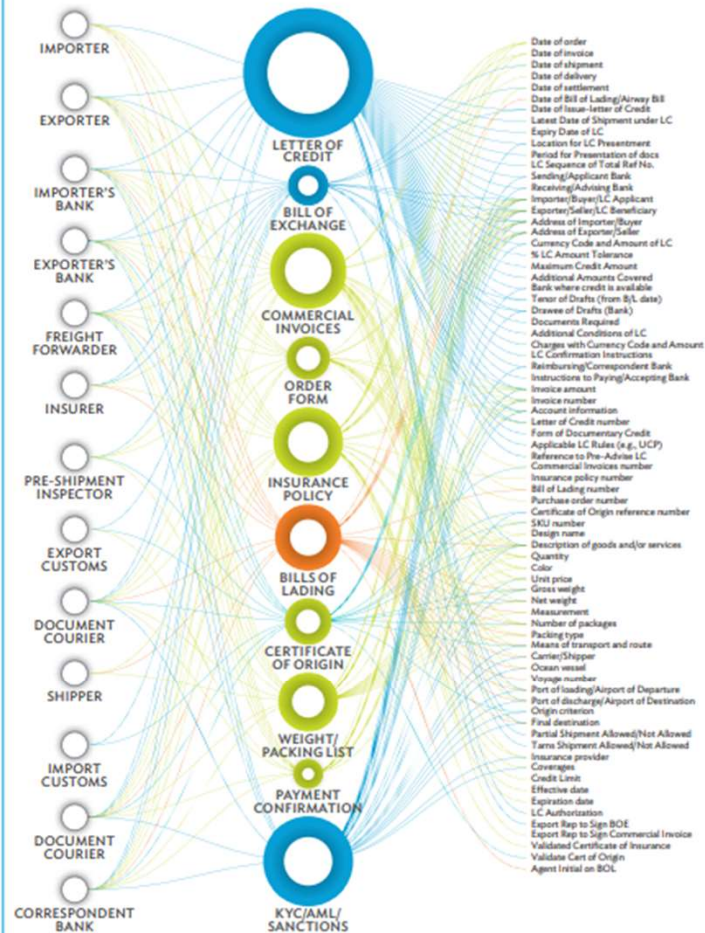
Antalet duplicerade datapunkter är ofta fler än de ursprungliga

Figure 2: Trade Information Often Results in Duplicative Data Fields



AML = Anti-Money Laundering, KYC = Know Your Customer.
Source: BCG Analysis

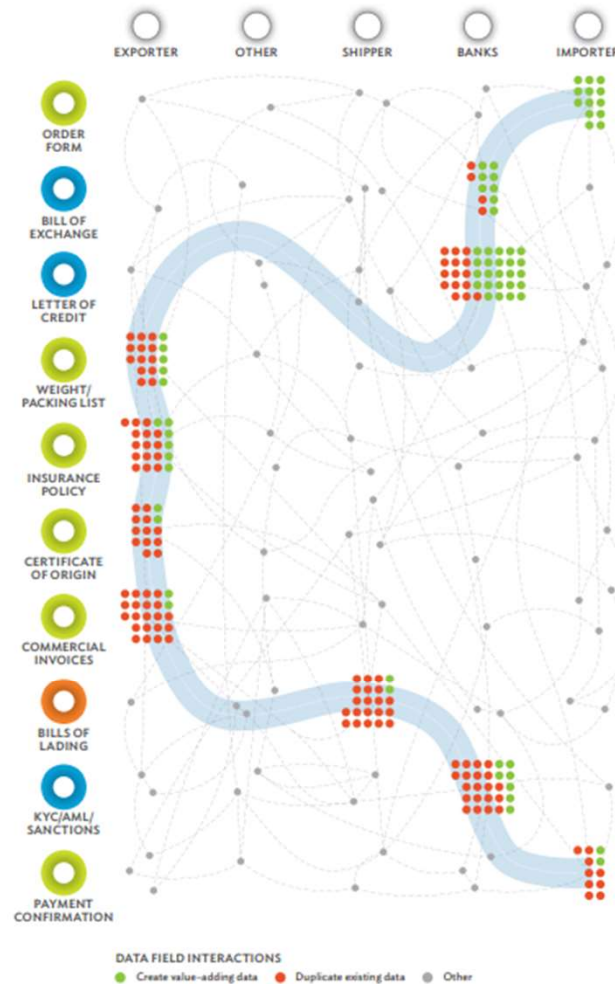
Figure 1: Players Create About 5,000 Data Field Interactions



AML = Anti-Money Laundering, BOE = Bill of Exchange, BOL = Bill of Lading, KYC = Know Your Customer, LC = Letter of Credit, SKU = Stock Keeping Unit, UCP = Uniform Customs and Practice for Documentary Credits.

Source: BCG Analysis

Figure 2: Trade Information Often Results in Duplicative Data Fields



AML = Anti-Money Laundering, KYC = Know Your Customer.

Source: BCG Analysis

Papprets tillkortakommanden

Långsamt, osäkert och dyrt

- Lätt att förfalska
- Postgång oundvikligt
- Underskrifter svårkontrollerbara
- Kopior är svåra att verifiera
- Svårt att automatisera processer när papper är informationsbärare
- Finansieringsbedrägerier är vanliga men upptäcks förvånansvärt sällan

IT-plattformar och dess tillkortakommanden

- **Tillgångar är svåra att omsätta**
- Systemet är endast öppet för godkända medlemmar
- Plattformarna är inte interoperabla - skapar “digitala öar”
- Har ej lagstadgat stöd, baseras på regelböcker
- Slutprodukten skrivs ofta ut som ett pappersdokument för acceptans när “icke-medlemmar” är inblandade
- Svårigheter att fastställa ansvar utanför plattformen i och med att e-signaturer oftast saknas
- Dyra integrationer

Vad är UNCITRALs Model Law on Electronic Transferable Records - “MLETR”

- Ett förslag till harmoniserad lagstiftning avseende digitalisering av originalhandlingar som bär legala rättigheter i samma anda som 1930 och 1932-års Geneve konventioner
- Definierar minimirekvisit för elektroniska innehavarpapper (ETR lösningar) som avser att ersätta fysiska löpande handlingar och presentationshandlingar, d.v.s. funktionell ekvivalens för en ETR i förhållande till ett pappersdokument.

Exempelvis;

- rekvisit för innehav,
- överlåtelse,
- e-Signaturer (dock ej e-ID),
- byte av dokumentets medium från elektroniskt till papper och vise versa med bibehållen singularitet

MLETR i korthet

Kapitel I - Allmänna bestämmelser

Kapitel 1 - Allmänna bestämmelser

- Artikel 1 – Ursprung.
- Artikel 2 – Definitioner
- Artikel 3 – Tolkning tillämpning av Modellagen
- Artikel 4 – Parternas självständighet och avtalsskydd
- Artikel 5 – Informationskrav, integritet och rättsligt ansvar
- Artikel 6 – Tillkommande information i elektroniska handlingar utöver det som anges i den löpande handlingen eller instrumentet
- Artikel 7 – Rättsligt erkännande av en elektronisk överlåtelsebar handling

Kapitel II - Bestämmelser om funktionell ekvivalens

- Artikel 8 – Skriftlighet och referens
- Artikel 9 – Underskrifter
- Artikel 10 – Överlåtelsebara handlingar eller instrument
- Artikel 11 – Besittning och kontrollerbarhet

Kapitel III. Användning av elektroniska överförbara handlingar

- Artikel 12 – Allmän tillförlitlighetsstandard
- Artikel 13 – Angivande av tid och plats i elektroniska överförbara handlingar
- Artikel 14 – Plats för affärsuppgörelse
- Artikel 15 – Endossering
- Artikel 16 – Tilläggstext
- Artikel 17 – Konvertering av en överlåtbar handling (papper) till elektroniskt överförbar handling
- Artikel 18 – Konvertering av en elektronisk överförbar handling till papper

Kapitel IV. Gränsöverskridande erkännande av elektroniska överförbara register

- Artikel 19 – Icke-diskriminering av utländska elektroniska överförbara handlingar

https://uncitral.un.org/sites/uncitral.un.org/files/media-documents/uncitral/en/mletr_ebook_e.pdf

Sammanfattning av randvillkoren för en ETR

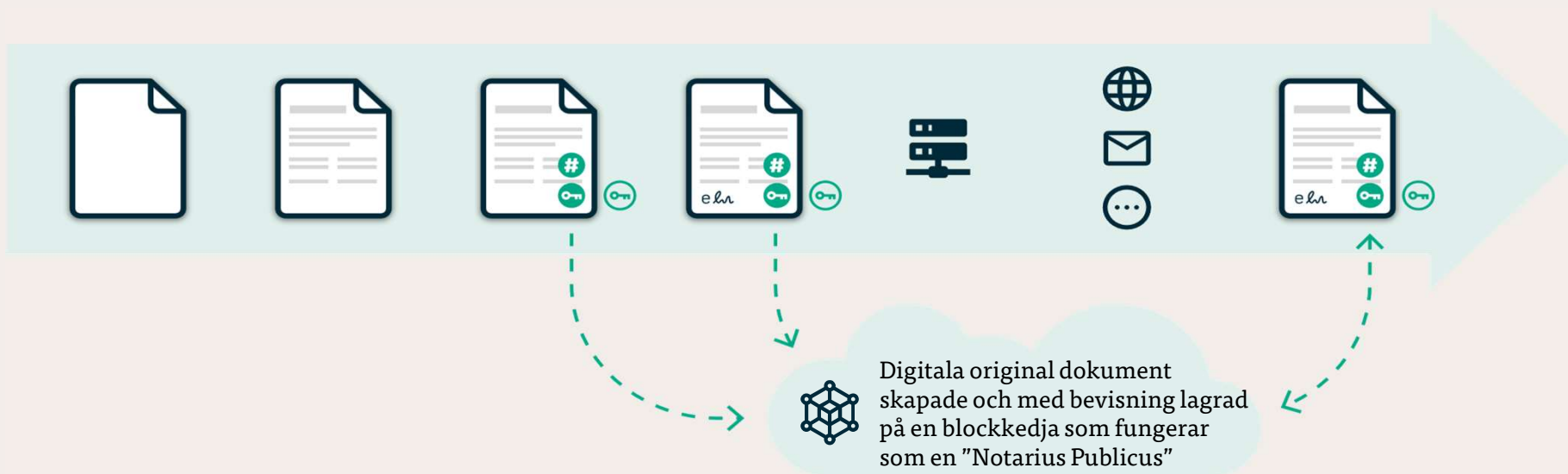
- En elektroniskt upprättad handling som knyter utställaren eller den som undertecknat detta till ett löfte eller ett intygande som är överlåtelsebart i singularitet
- Den singulära elektroniska handlingen måste kunna särskiljas från eventuella kopior därav
- Den skriftliga texten behöver i sig inte lagras på samma plats men måste vara logiskt sammanbunden på ett sådant sätt att innehållet kan replikeras men inte manipuleras
- Innehållet måste kunna presenteras på ett sådant sätt att det kan, i sin helhet, tillgodogöras av en person
- Den ska kunna bära skriftliga tillägg

randvillkoren för en ETR, forts.

- ETR:en skall i förekommande fall kunna e-signeras. Signaturen ska vara så beskaffad att:
 - undertecknaren kan identifieras – tekniskt bevis
 - Personens avsikt dokumenteras - tekniskt bevis
 - i förhållande till informationen i dokumentet – metod som sammanlänkar innehåll och signatur i signaturbeviset
- Åtagandet i ETR:en ska kunna överföras (konverteras) till ett fysiskt medium med bibehållen singularitet och vise versa

Dokument som uppfyller samtliga rekvisit MLETR kan användas för löpande handlingar

- Elektroniskt original som kan hanteras manuellt och maskinellt
- Dokumentkopior som kan särskiljas och samtidigt verifieras mot originalet
- Kan bära påteckningar (tillägg) och e-signaturer
- Förfalskningssäkert
- Fritt omsättningsbart och systemagnostiskt
- Kan byta medium. Från e-dokument till papper och vice versa



Snabbare,
Billigare och
Säkrare

Snabbare med elektroniska dokument

- Kan skickas säkert över olika nätverk; SWIFT, e-post, FTP, etc.
- Kan läsas maskinellt med matematisk precision och därmed bli föremål för automatiserad hantering. Dokumentgranskning – revision – uppdatering vid förändrade sanktionskontroller mm. Kan vara underlag för automatisk exekvering till följd av ny information eller förutsättning
- De kan e-undertecknas av personer på olika platser
- Verifierbara kopior kan användas i god tid innan mottagandet av originalhandlingen sker, vilket kan minska kötider i hamnar och i tullhantering mm
- De är en förutsättning för en kostnadseffektiv transaktionshantering i TF

Säkrare

- Elektroniska handlingar och dess kopior kan göras förfalskningssäkra via verifiering

Verifieringen kan ge följande svar:

- Kopian överensstämmer med originalet
 - Originalet har ändrats och kopian är obsolet
 - Den påstådda kopian överensstämmer inte med någon tidigare version av originalet
 - Originalet har konverterats till ett fysiskt dokument
 - Originalhandlingen har blivit invaliderad (makulerad) och därmed förlorat sin legala giltighet
- Elektroniska dokument kan bära data och datalänkar med högre spårbarhet än pappersdokument

Billigare

- Digitalisering till maskinellt läsbara handelsdokument är en grundsten för att kunna effektivisera, förbilliga och tillgängliggöra handel och handelsfinansiering genom:
- Mönsterigenkänning med källgranskning - AI
- Automatiserad dokumentgranskning med verifierbar data till källan. Kostnadseffektivare kundkännedom processer
- Maskinell granskning av innevarande stock i samband med nya sanktionsbeslut mm.
- Billigare, snabbare och enklare dokumentsignering, t.ex. av trattor och vid aval

Med ny teknik kan export och exportfinansiering göras tillgänglig för mindre och medelstora företag

- Möjliggör återgång till traditionell växel- och skuldebrevs-hantering med lägre risk, i framtidssäkrad teknik
- Skapar förutsättningar fonder att investera i handelsfinansierings-tillgångar. Forfait till banker och fondstrukturer.
- Internationellt verksamma banker ser en ny stor marknad öppna sig
- Nationella exportkreditinstitut får hanterliga processer för garantigivning av mindre belopp
- Skapar reella möjligheter till konvertering från företagsrisk till bankrisk genom smidig aval

Implementering av MLETR



Electronic Trade Documents Act 2023

2023 CHAPTER 38

An Act to make provision about electronic trade documents; and for connected purposes.

[20th July 2023]

BE IT ENACTED by the King's most Excellent Majesty, by and with the advice and consent of the Lords Spiritual and Temporal, and Commons, in this present Parliament assembled, and by the authority of the same, as follows:—

1 Definition of "paper trade document"

(1) A document is a "paper trade document" for the purposes of this Act if—

- (a) it is in paper form,
- (b) it is a document of a type commonly used in at least one part of the United Kingdom in connection with—
 - (i) trade in or transport of goods, or
 - (ii) financing such trade or transport, and
- (c) possession of the document is required as a matter of law or commercial custom, usage or practice for a person to claim performance of an obligation.

(2) The following are examples of documents that are commonly used as mentioned in subsection (1)(b)—

- (a) a bill of exchange;
- (b) a promissory note;
- (c) a bill of lading;
- (d) a ship's delivery order;
- (e) a warehouse receipt;
- (f) a mate's receipt;
- (g) a marine insurance policy;
- (h) a cargo insurance certificate.

Ca 80% av alla konossement
i internationell handel ställs ut
under engelsk lag

Ca 60% av alla kontrakt i
internationell handel baseras
på engelsk lag

<https://www.legislation.gov.uk/ukpga/2023/38>

MLETR:s införande

ICC har som målsättning att minst 25 länder skall ha infört MLETR 2025

Klara

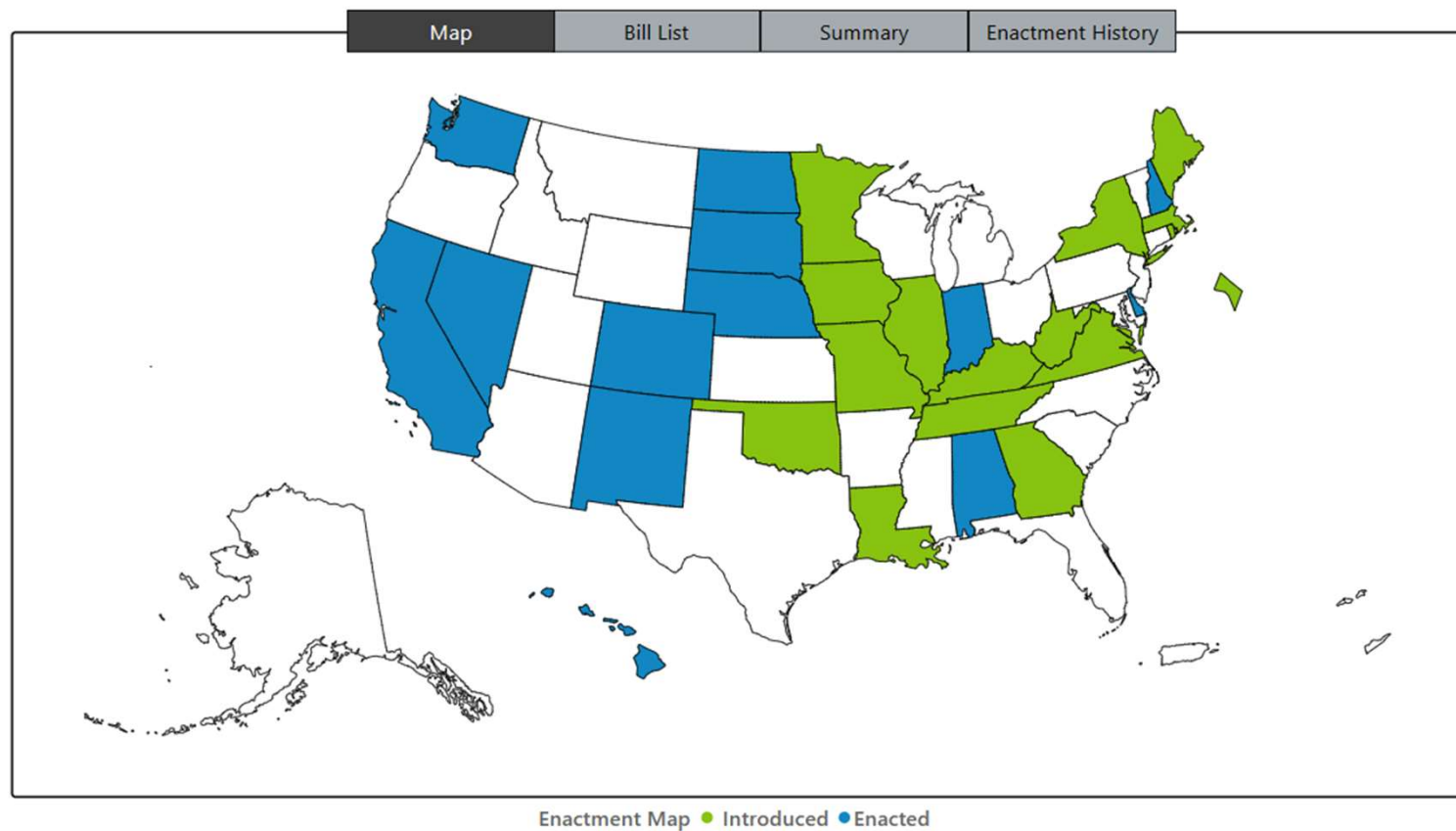
- | | |
|---|------|
| • Bahrain | 2018 |
| • Belize | 2021 |
| • Kiribati | 2021 |
| • Papua New Guinea | 2022 |
| • Paraguay | 2021 |
| • Singapore | 2021 |
| • Förenade Arab Emiraten
(Abu Dhabi Global Market) | 2021 |
| • Storbritannien | 2023 |

Pågående

- | | |
|---------------------|--------------|
| • USA | 2021 |
| • Frankrike | est. Q2 2024 |
| • Tyskland | 2025 ? |
| • Japan | partiell |
| • Finland | |
| • Malaysia | |
| • Thailand | |
| • Samväldesländerna | |

USA

2022 | UCC, 2022 Amendments to Commercial Law & Finance | Technology



FN arbetar vidare med harmonisering och digitalisering

United Nations	A/CN.9/WG.VI/WP.102
 General Assembly	Distr.: Limited 27 December 2023 Original: English
United Nations Commission on International Trade Law Working Group VI (Negotiable Cargo Documents) Forty-fourth session New York, 6–10 May 2024	
 Note by the Secretariat	
Fact sheet: UNCITRAL project on negotiable cargo documents	

Sverige

Rättsläget är oklart i Sverige

- HD har lämnat prejudikat som talar för att MLETR skulle vara legalt accepterat i det att "lagen skall tolkas teknikneutralt" (NJA 2017 s. 769)
- Dom i Svea Hovrätt ger KFM rätt att avvisa elektroniska löpande skuldebrev. HD beviljade ej prövningstillstånd
- Lagstiftning troligtvis nödvändig för att Sverige och övriga Norden ska kunna betraktas som MLETR kompatibla



**United
Nations**

United Nations Commission On International Trade Law

Drivande organisationer för införande av MLETR



Tack !

Lars Hansén

0730 898780

lars.hansen@superior.nu