

Finansinspektionen  
Box 7821  
103 97 Stockholm



SVERIGES RIKSBANK  
SE-103 37 Stockholm  
(Brunkebergstorg 11)

Tel +46 8 787 00 00  
Fax +46 8 21 05 31  
registratorn@riksbank.se  
www.riksbank.se

---

DNR 2024-00439

ER REF FI dnr 23-23012

## Remissvar om Förslag till föreskrifter om clearing och avveckling av betalningar

2024-04-11

Riksbanken tillstyrker förslaget om nya föreskrifter om clearing och avveckling av betalningar samt förslaget att Finansinspektionens föreskrifter om ägar-, ägarlednings- och ledningsprövning i vissa finansiella företag även ska omfatta clearingbolag och filialer till utländska clearingbolag. Riksbanken tillstyrker även förslaget till nya allmänna råd samt ändringar i andra föreskrifter och allmänna råd med anledning av att begreppet clearingorganisation försvinner.

I Riksbankens yttrande<sup>1</sup> över förslaget till lag (2024:114) om clearing och avveckling av betalningar (clearinglagen) påpekade Riksbanken att det är viktigt att Sverige implementerar de globala standarderna Principles for Financial Market Infrastructures (PFMI) i lag och menade att lagförslaget borde kompletteras eftersom det i vissa avseenden inte fullt ut återspeglar kraven i PFMI. Regeringen ansåg emellertid att kraven på verksamheten i ett clearingbolag inte bör detaljregleras i lagform utan istället fyllas ut genom myndighetsföreskrifter.<sup>2</sup> Genom införandet av Finansinspektionens förslag till nya föreskrifter kompletteras bestämmelserna i clearinglagen med ytterligare krav på de bolag som driver clearingverksamhet. Riksbanken ser positivt på detta och att de svenska kraven på clearingbolag harmoniseras ytterligare med PFMI. Riksbanken vill dock framföra följande kommentarer med anledning av förslaget till nya föreskrifter.

### Styrning och riskhantering

Förslaget till nya föreskrifter om clearing och avveckling av betalningar innehåller skärpta och väl preciserade krav för intern styrning och kontroll av clearingbolag och förslaget överensstämmer till stor del med kraven i PFMI. I detta sammanhang vill Riksbanken betona vikten av oberoende styrelseledamöter i clearingbolag. Det är en fråga som Riksbanken även påpekade i sitt remissvar över förslaget till clearinglag. Lagen innehåller krav om att ett clearingbolag ska ha en styrelse om minst tre ledamöter men saknar krav på oberoende styrelseledamöter. Riksbanken noterar att de föreslagna föreskrifterna också saknar närmare bestämmelser om styrelsens sammansättning och det torde bero på att det saknas stöd för detta i Finansinspektionens bemyndigande.

---

<sup>1</sup> Riksbankens remissvar dnr 2022-01004 s. 1.

<sup>2</sup> Prop. 2023/24:8 s. 62.

Princip 2 i PFMI innehåller bestämmelser om att ett bolag ska ha ett visst antal oberoende styrelseledamöter. Vidare innehåller de EU-förordningar<sup>3</sup> som reglerar andra typer av finansiell infrastruktur krav på att minst en tredjedel och inte mindre än två styrelseledamöter ska vara oberoende. Clearingbolag och andra finansiella infrastruktur-bolag utför verksamhet som det sällan finns alternativ till. Av den anledningen, och för bolagets trovärdighet, är det särskilt viktigt med styrelseledamöter som tillför såväl ett oberoende perspektiv, som ett strategiskt tänkande och objektivitet. Riksbanken kommer i sin övervakande verksamhet, i enlighet med PFMI, att följa hur clearingbolag styrs och hur de arbetar med att tillsätta oberoende styrelseledamöter.

### **Kapitalkrav**

Förslaget om kapitalkrav i föreskrifterna kompletterar lagkraven genom att specificera vilka risker som ska täckas av kapitalkravet. Därtill är förslaget att kapitalkravet ska beräknas som ett belopp som motsvarar sex månaders rörelsekostnader i linje med PFMI. Riksbanken vill dock understryka att sex månaders rörelsekostnader bör betraktas som en *miniminivå* och att clearingbolag kontinuerligt ska hålla den nivån på eget kapital som krävs för att hantera ökade risker och operativa kostnader. I vissa fall kan kapitalnivån behöva vara högre.

Riksbanken vill även i detta sammanhang betona vikten av att ett clearingbolag har kapital som är tillräckligt för att säkerställa en ordnad avveckling eller omstrukturering av verksamheten. Även detta är en fråga som Riksbanken påpekade i sitt remissvar över förslaget till clearinglag, men Riksbanken noterar att det saknas bestämmelser om detta i lagen och följaktligen inte omfattas av Finansinspektionens bemyndigande gällande framtagande av föreskrifter för att uppfylla kraven på kapital.

Princip 15 i PFMI innehåller bestämmelser om att ett bolag ska ha en plan för ordnad avveckling. Riksbanken anser att det är viktigt att ett clearingbolags verksamhet ska kunna avslutas på ett sätt som säkerställer kontinuiteten i betalningsinfrastrukturen och värnar den finansiella stabiliteten. Riksbanken kommer i sin övervakande verksamhet, i enlighet med PFMI, att följa hur clearingbolag implementerar kraven om plan för ordnad avveckling.

### **Informations-, it- och cybersäkerhet**

Riksbanken noterar att Finansinspektionen kan komma att se över de krav om informations-, it- och cybersäkerhet som nu föreslås för clearingbolag när Dora-förordningen och den kompletterande lagstiftningen har börjat tillämpas. Det är lämpligt att föreskrifterna framöver uppdateras så att clearingbolag följer samma krav som Dora-förordningen ställer på andra finansiella företag i Sverige. Clearingverksamhet fyller nämligen en kritisk funktion för betalningsinfrastrukturen och för allmänhetens möjligheter att genomföra betalningar.

---

<sup>3</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (EMIR) och 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 (CSDR).



Beslut i detta ärende har fattats av avdelningschefen Olof Sandstedt efter föredragning av juristen Fredrik Elmberg.

Olof Sandstedt

Fredrik Elmberg