

2018-01-23

B E S L U T S P R O M E M O R I A



Dnr 14-17730

Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 408 980 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Tydligare krav på clearingorganisationers hantering av operativa risker

Sammanfattning

Finansinspektionen beslutar att företag som har tillstånd att driva clearingverksamhet enligt 19 kap. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (LV) ska omfattas av bestämmelserna om informationssäkerhet och it-verksamhet i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:5) om informationssäkerhet, it-verksamhet och insättningssystem. Företagen ska även omfattas av vissa av bestämmelserna om kontinuitetshantering i 5 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:4) om hantering av operativa risker.

Tidigare har Finansinspektionen inte haft något bemyndigande att meddela föreskrifter om vad clearingorganisationer med tillstånd enligt LV ska iaktta i fråga om it-verksamhet och informationssäkerhet för att tillgodose de säkerhetskrav som är förenade med verksamheten. Sedan den 3 januari 2018 har emellertid myndigheten ett sådant bemyndigande.

Finansinspektionen anser att det är viktigt att även clearingorganisationer med tillstånd enligt LV i sitt arbete med informationssäkerhet och kontinuitetshantering arbetar strukturerat och metodiskt. Det är också viktigt att det finns en tydlig målsättning och ansvarsfördelning för clearingorganisationers it-verksamhet och att de har ändamålsenliga processer för att hantera sina it-system. Därför beslutar Finansinspektionen att företagen ska omfattas av samma regler om it-verksamhet och informationssäkerhet som banker och kreditmarknadsföretag. Eftersom clearingorganisationer redan i dag har krav på sig att uppfylla regler som motsvarar de som nu beslutas, bör de nya bestämmelserna endast påverka företagen i begränsad omfattning.

Samtidigt beslutas om en ändring som inte berör clearingorganisationer i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker. Genom en ändringsföreskrift som trädde i kraft den 3 januari 2018 togs ett stycke bort av misstag i 1 kap. 5 §, och införs därför på nytt.

Ändringarna träder i kraft den 1 mars 2018.

Innehåll

1	Utgångspunkter	3
1.1	Bakgrund och målet med regleringen.....	3
1.2	Nuvarande och kommande regelverk	4
1.3	Regleringsalternativ	5
1.4	Rättsliga förutsättningar	5
1.5	Ärendets beredning.....	6
2	Motivering och överväganden.....	6
2.1	Inledande överväganden	6
2.2	Föreskrifter och allmänna råd om informationssäkerhet, it-verksamhet och insättningssystem	7
2.3	Föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker.....	8
2.4	Ikraftträdande.....	10
3	Konsekvenser	10
3.1	Konsekvenser för samhället och konsumenterna	10
3.2	Konsekvenser för företagen.....	11
3.3	Konsekvenser för Finansinspektionen.....	11
3.4	Ikraftträdande och informationsinsatser	11

1 Utgångspunkter

1.1 Bakgrund och målet med regleringen

Bristande hantering av operativa risker kan leda till förluster och störningar som allvarligt kan skada finansiella företag, liksom förtroendet för och stabiliteten i hela den finansiella sektorn. Risker relaterade till informations-säkerhet och it-verksamhet är några av de största operativa riskerna för clearingorganisationer.

Det har under senare år förekommit angrepp mot finansiella företag genom till exempel dataintrång och överbelastningsattacker. Eftersom clearingorganisationer hanterar stora ekonomiska värden och känslig information är de naturliga mål för den här typen av angrepp.

Finansinspektionen anser att det är viktigt att clearingorganisationer arbetar strukturerat och metodiskt med informationssäkerhet och kontinuitetshantering. Det är också viktigt att det finns en tydlig målsättning och ansvarsfördelning för clearingorganisationers it-verksamhet samt att de har ändamålsenliga processer för att hantera sina it-system.

För banker, kreditmarknadsföretag och värdepappersbolag gäller Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:4) om hantering av operativa risker och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:5) om informationssäkerhet, it-verksamhet och insättningsystem. Vissa clearingorganisationer omfattas av regler om informationssäkerhet, it-verksamhet och kontinuitetsplaner genom EU-förordningar.

För de företag som har tillstånd att driva clearingverksamhet enligt 19 kap. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (LV) saknas det däremot i dag detaljerade regler om vad företagen ska iaktta i fråga om it-verksamhet och informationssäkerhet för att tillgodose de säkerhetskrav som är förenade med verksamheten. Finansinspektionen har tidigare saknat bemyndigande att meddela föreskrifter på området. Sedan den 3 januari 2018 har myndigheten emellertid ett sådant bemyndigande, vilket är skälet till att Finansinspektionen nu beslutar om föreskrifter även för dessa företag.

I Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker återinförs dessutom 1 kap. 5 § andra stycket. Stycket togs bort av miss-tag i samband med genomförandet av en EU-rättsakt, se Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:9) om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker som trädde i kraft den 3 januari 2018.

1.2 Nuvarande och kommande regelverk

De clearingorganisationer som står under Finansinspektionens tillsyn har huvudsakligen tre olika regelverk att förhålla sig till, nämligen

- LV,
- 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 om ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012 (CSDR).

Förordningarna Emir och CSDR innehåller regler om informationssäkerhet, it-verksamhet och kontinuitetshantering för centrala motparter och värdepapperscentraler. Något motsvarande regelverk finns alltså inte i dag för de clearingorganisationer som har tillstånd enligt LV.

1.2.1 Nationella regler

Enligt 20 kap. 1 § LV har en clearingorganisation, som har tillstånd enligt samma lag, en skyldighet att driva verksamheten hederligt, rättvist och professionellt och på ett sätt så att allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden upprätthålls. Clearingorganisationen ska tillgodose de säkerhetskrav som är förenade med verksamheten.

Enligt Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 2005:1) om styrning och kontroll av finansiella företag kan god intern kontroll bland annat säkerställas genom effektiv drift och förvaltning av informationssystem och uppnås till exempel genom kontroller för informationssäkerhet. De allmänna råden innehåller också regler om uppdragsavtal.

1.2.2 Internationella principer

De internationella organen Committee on Payments and Market Infrastructures (CPMI) och Internationella organisationen för värdepapperstillsyn (Iosco) har tagit fram principer som riktar sig till finansiella infrastrukturföretag (Principles for financial market infrastructures), främst centrala motparter, värdepapperscentraler och andra clearingorganisationer. De internationella principerna innehåller en mängd olika krav som finansiella infrastrukturföretag, som står under tillsyn, måste leva upp till för att betraktas som säkra och effektiva. Principerna omfattar bland annat informationssäkerhet, it-verksamhet och kontinuitetshantering.

Principerna har i stor utsträckning förts in i både Emir och CSDR, och därmed blivit bindande regler som centrala motparter och värdepapperscentraler ska följa.

Principerna riktar sig också till tillsynsmyndigheter och andra relevanta myndigheter, som övervakar och har tillsyn över marknaden för den finansiella infrastrukturen. Finansinspektionen följer principerna i sitt tillsynsarbete.

1.3 Regleringsalternativ

Kraven på de företag som har tillstånd att driva clearingverksamhet enligt LV i 20 kap. 1 § samma lag är allmänt hållna, och de internationella principerna på området saknar motsvarighet i lag eller bindande föreskrifter.

Alternativet till bindande föreskrifter är att Finansinspektionen fortsätter att tillämpa Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll av finansiella företag eller meddelar nya allmänna råd med utgångspunkt från de internationella principerna. Eftersom informationssäkerhet, it-verksamhet och kontinuitetshantering är av stor vikt för de aktuella företagens verksamhet bedömer Finansinspektionen dock att det som förväntas av företagen bör regleras genom bindande föreskrifter.

1.4 Rättsliga förutsättningar

Regeringen eller den myndighet som regeringen utser får enligt 20 kap. 8 § 1 LV meddela föreskrifter om vad en clearingorganisation ska iaktta i fråga om it-verksamhet och informationssäkerhet för att tillgodose de säkerhetskrav som är förenade med verksamheten enligt 20 kap. 1 § första stycket samma lag. Finansinspektionen har sedan den 3 januari 2018 ett sådant bemyndigande (6 kap. 1 § 54 förordningen [2007:572] om värdepappersmarknaden).

Sedan den 1 mars 2016 omfattar inte LV sådan clearingverksamhet som avses i CSDR. Äldre bestämmelser i LV gäller för clearingverksamhet som drivs av en clearingorganisation som även är auktoriserad som central värdepappersförvarare och som inte har fått auktorisation som värdepapperscentral enligt CSDR.¹ Bestämmelserna om clearingverksamhet i LV i dess lydelse före den 1 mars 2016 fortsätter därmed att gälla för den svenska centrala värdepappersförvararen Euroclear Sweden AB:s verksamhet så länge företaget inte har fått auktorisation som värdepapperscentral. Det nya bemyndigandet omfattar inte sådan clearingverksamhet som drivs enligt äldre bestämmelser.

Bemyndiganden till stöd för att återinföra det stycke som av förbiseende tagits bort i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker finns i 5 kap. 2 § 5 förordningen (2004:329) om bank- och finansieringsrörelse och i 6 kap. 1 § 10–12 förordningen om värdepappersmarknaden.

¹ Se punkten 2 i övergångsbestämmelserna till lagen (2016:61) om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. I prop. 2017/18:71 föreslås ett förtydligande av övergångsbestämmelsen.

1.5 Ärendets beredning

Finansinspektionen har i arbetet med att ta fram förslaget till ändringsföreskrifterna använt sig av en extern referensgrupp med representanter från Bankgirocentralen BGC AB och Euroclear Sweden AB. Referensgruppen har fått möjlighet att lämna synpunkter på förslaget att clearingorganisationer med tillstånd enligt LV ska omfattas av reglerna om kontinuitetshantering i 5 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker och av reglerna om informationssäkerhet i 2 kap. respektive it-verksamhet i 3 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om informationssäkerhet, it-verksamhet och insättningssystem.

Finansinspektionen remitterade den 11 oktober 2017 förslaget till ändringsföreskrifter tillsammans med en remisspromemoria.

Skriftliga synpunkter har kommit in från Bankgirocentralen BGC AB och Euroclear Sweden AB. Övriga remissinstanser har tillstyrkt förslaget eller inte haft något att invända mot det. Ett fåtal remissinstanser har avstått från att yttra sig. Under respektive avsnitt finns en redogörelse för synpunkterna som kommit in och hur Finansinspektionen ställer sig till dem.

2 Motivering och överväganden

Finansinspektionen redogör i avsnitt 2.1 för några inledande överväganden. I avsnitt 2.2 redogörs för myndighetens beslut att clearingorganisationer ska omfattas av 2 och 3 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om informationssäkerhet, it-verksamhet och insättningssystem, medan det i avsnitt 2.3 redogörs för beslutet om ändringar i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker. Slutligen behandlas frågan om tidpunkten för ikraftträdande av föreskriftsändringarna i avsnitt 2.4.

2.1 Inledande överväganden

Det framgår av 20 kap. 1 § LV att en clearingorganisation som har tillstånd enligt LV, ska tillgodose de säkerhetskrav som är förenade med verksamheten. Enligt förarbetena till LV motsvaras 20 kap. 1 § närmast av 8 kap. 1 § i den upphävda lagen om börs- och clearingverksamhet (prop. 2006/07:115 s. 624). Av äldre förarbeten framgår att det är lagstiftarens avsikt att tillsynsmyndigheten, med stöd av bestämmelsen, ska ha möjlighet att ställa höga krav på att clearingorganisationer upprätthåller säkra tekniska system och att dessa system har en hög tillförlitlighet (prop. 1991/92:113 s. 59 och prop. 1995/96:50 s. 85). Lagstiftaren har dock, med hänsyn tagen till den snabba tekniska utvecklingen, valt att inte närmare precisera de tekniska kraven utan i stället överlåtit till tillsynsmyndigheten att pröva om de tekniska systemen är utformade så att de uppfyller olika krav.

Finansinspektionen anser att clearingorganisationer som har tillstånd enligt LV, ska tillämpa 2 och 3 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om informationssäkerhet, it-verksamhet och insättningssystem samt bestämmelserna om kontinuitetshantering i 5 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker. Härigenom blir det tydligare vad en clearingorganisation ska iaktta i fråga om informationssäkerhet, it-verksamhet och kontinuitetshantering för att uppfylla de säkerhetskrav som är förenade med verksamheten enligt 20 kap. 1 § LV.

Det är företagens it-verksamhet som kommer att omfattas av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker. Med it-verksamhet avses företagets organisation, processer och personal för att hantera it-system. Begreppet är således inte nödvändigtvis begränsat till att omfatta det som i vissa företag traditionellt har benämnts som företagets it-avdelning.

CPMI och Iosco gav år 2016 ut en kompletterande vägledning om cybersäkerhet (Guidance on cyber resilience for financial market infrastructures) som beskriver hur finansiella infrastrukturföretag, som clearingorganisationer, kan arbeta för att upprätthålla sin motståndskraft mot cyberangrepp. Finansinspektionen har i arbetet med ändringsföreskrifterna beaktat denna vägledning om cybersäkerhet och övervägt alternativet att ge ut nya föreskrifter baserade på dessa principer. Den sammantagna bedömningen är emellertid att gällande regler om informationssäkerhet, it-verksamhet och kontinuitetshantering är tillräckliga.

2.2 Föreskrifter och allmänna råd om informationssäkerhet, it-verksamhet och insättningssystem

Finansinspektionens ställningstagande: Clearingorganisationer med tillstånd enligt LV ska omfattas av bestämmelserna om informationssäkerhet i 2 kap. samt it-verksamhet i 3 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om informationssäkerhet, it-verksamhet och insättningssystem.

Remisspromemorian: Förslaget hade samma innehåll.

Remissinstanserna: *Euroclear Sweden AB* har inga synpunkter i sak men påpekar att det i remisspromemorian inte redogörs för att LV endast gäller för företaget genom en övergångsbestämmelse. Övriga remissinstanser tillstyrker förslaget eller har inga invändningar mot det.

Finansinspektionens skäl: Informationssäkerhet syftar till att skydda information. I detta ligger att ett företag ska kunna upprätthålla rätt nivå på informationens konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet.

Bestämmelserna om it-verksamhet handlar om att ett företags tekniska system ska ha en viss säkerhet, att det ska finnas en tydlig målsättning för företagets it-

verksamhet, att ansvaret för verksamheten är tydligt samt att det ska finnas ändamålsenliga processer och rutiner för hanteringen av systemen.

I 3 kap. 6 § finns en upplysning om att det finns bestämmelser om uppdragsavtal i andra föreskrifter och allmänna råd som Finansinspektionen har meddelat, men som inte gäller för clearingorganisationer med tillstånd enligt LV. För clearingorganisationernas uppdragsavtal tillämpas även fortsättningsvis 7 kap. Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll av finansiella företag.

I beslutspromemorian som togs fram i samband med införandet av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om informationssäkerhet, it-verksamhet och insättningssystem, framgår mer om skälen för de bestämmelser som clearingorganisationer med tillstånd enligt LV nu ska tillämpa och en förklaring av vissa krav avsedda innebörd (FI Dnr 11-11528 och 12-4167).

Som framgår i avsnitt 1.4 saknar Finansinspektionen bemyndigande att meddela föreskrifter om vad *Euroclear Sweden AB* ska iaktta i fråga om it-verksamhet och informationssäkerhet för att tillgodose de säkerhetskrav som är förenade med verksamheten enligt 20 kap. 1 § första stycket LV. Föreskriftsändringarna innebär emellertid enligt Finansinspektionen inte några ytterligare krav än de som redan kunnat tolkas in i 20 kap. 1 § första stycket LV. Den omständigheten att företaget inte direkt omfattas av föreskriftsändringarna saknar därmed i praktiken betydelse.

2.3 Föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker

Finansinspektionens ställningstagande: Clearingorganisationer med tillstånd enligt LV ska omfattas av bestämmelserna om kontinuitetshantering i 5 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker. Bestämmelsen i 1 kap. 5 § andra stycket i nämnda föreskrift som upphörde att gälla den 3 januari 2018 ska återinföras.

Remisspromemorian: Förslaget hade samma innehåll.

Remissinstanserna: *Euroclear Sweden AB* har inga synpunkter i sak men påpekar att det i remisspromemorian inte redogörs för att LV endast gäller för företaget genom en övergångsbestämmelse. Övriga remissinstanser tillstyrker förslaget eller har inga invändningar mot det.

Finansinspektionens skäl: Företag som omfattas av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker ska ha väl fungerande metoder för kontinuitetshantering. Metoderna ska omfatta beredskapsplaner, kontinuitetsplaner och återställningsplaner.

I 1 kap. 2 och 3 §§ görs nödvändiga ändringar i fråga om tillämpningsområdet.

Ändringarna i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om informationssäkerhet, it-verksamhet och insättningssystem innebär att en clearingorganisation ska ha ändamålsenliga processer för hur den hanterar sina it-system och dokumentera dem (se 3 kap. 4 §). Clearingorganisationerna ska dock inte omfattas av skyldigheten att i en förteckning fastställa vilka av processerna som är av väsentlig betydelse enligt 5 kap. 1 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker.

Eftersom hänvisningen i 5 kap. 16 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hanteringen av operativa risker till 5 kap. 1 § därmed inte omfattar clearingorganisationer införs ett nytt andra stycke i 5 kap. 16 §. Det nya stycket innebär att clearingorganisationerna inom sin kontinuitetshantering ska fastställa den längst tillåtna tiden för avbrott för sina processer av väsentlig betydelse.

Även i 5 kap. 23 § införs ett nytt stycke med anledning av att clearingorganisationer inte är skyldiga att fastställa processer enligt 5 kap. 1 §. Enligt det nya stycket ska clearingorganisationer minst årligen testa beredskapsplaner, kontinuitetsplaner och återställningsplaner för sina processer av väsentlig betydelse.

Tilläggen i 5 kap. 16 och 23 §§ innebär att clearingorganisationerna indirekt måste ta ställning till vilka av deras processer som är av väsentlig betydelse.

I 5 kap. 18 § föreskrivs att en konsekvensanalys enligt 17 § samma kapitel ska genomföras på alla affärsenheter och stödfunktioner och ta hänsyn till deras beroende av varandra. Mot bakgrund av att begreppet it-verksamhet ska omfatta företagets organisation, processer och personal för att hantera it-system blir bestämmelsen tillämplig även på clearingorganisationernas affärsenheter och stödfunktioner i de fall dessa är en del av företagets it-verksamhet.

I den beslutspromemoria som nämns i avsnitt 2.2 framgår det mer om skälen för bestämmelserna i 5 kap. om kontinuitetshantering.

Som framgår i avsnitt 1.4 saknar Finansinspektionen bemyndigande att meddela föreskrifter om vad *Euroclear Sweden AB* ska iaktta i fråga om it-verksamhet och informationssäkerhet för att tillgodose de säkerhetskrav som är förenade med verksamheten enligt 20 kap. 1 § första stycket LV. Föreskriftsändringarna innebär emellertid enligt Finansinspektionen inte några ytterligare krav än de som redan kunnat tolkas in i 20 kap. 1 § första stycket LV. Den omständigheten att företaget inte direkt omfattas av föreskriftsändringarna saknar därmed i praktiken betydelse.

Av misstag togs bestämmelsen i 1 kap. 5 § andra stycket bort i början av 2018. Det skedde i samband med genomförandet av en EU-rättsakt, se Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:9) om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa

risker som trädde i kraft den 3 januari 2018. Det borttagna stycket återinförs nu.

2.4 Ikraftträdande

Finansinspektionens ställningstagande: Ändringsföreskrifterna ska träda i kraft den 1 mars 2018.

Remisspromemorian: Förslaget hade samma innehåll.

Remissinstanserna: *Bankgirocentralen BGC AB* anser att tiden fram till ikraftträdandet av föreskrifterna är något kort. Övriga remissinstanser tillstyrker förslaget eller har inget att invända mot det.

Finansinspektionens skäl: Som anges ovan anser Finansinspektionen att kraven på clearingorganisationerna redan tidigare har kunnat tolkas in i det krav som finns i LV. Ändringarna innebär således ett begränsat behov av förberedelser för företagen. Det finns därför inget skäl att senarelägga ikraftträdandet. Ändringarna ska alltså träda i kraft den 1 mars 2018.

3 Konsekvenser

För en beskrivning av vad Finansinspektionen vill uppnå med ändringsföreskrifterna och en beskrivning av vilka alternativa lösningar som finns för detta, samt vilka effekterna blir om vi inte reglerar, se avsnitten 1.1 och 1.3. Se även en redogörelse för de bemyndiganden som ligger till grund för ändringarna i avsnitt 1.4.

Sverige har ingen skyldighet att införa regler om informationssäkerhet och it-verksamhet för clearingorganisationer som hanterar annat än finansiella instrument, men som framgår ovan anser Finansinspektionen att föreskrifter behövs för att tydliggöra det lagkrav om säkerhet som finns. Myndigheten bedömer att regleringen överensstämmer med och inte går utöver de skyldigheter som följer av Sveriges medlemskap i Europeiska unionen.

Nedan behandlas konsekvenserna av föreskriftsändringarna som gäller clearingorganisationer med tillstånd enligt LV. Finansinspektionen bedömer att det inte får några konsekvenser att det stycke i 1 kap. 5 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker, som av misstag tagits bort, förs tillbaka.

3.1 Konsekvenser för samhället och konsumenterna

Finansinspektionen bedömer att föreskriftsändringarna inte får några konsekvenser för samhället eller konsumenterna eftersom ändringarna inte bedöms få några kostnadsmässiga konsekvenser för företagen.

3.2 Konsekvenser för företagen

Föreskrifter som närmare preciserar vilka krav som ställs på clearingorganisationers informationssäkerhet, it-verksamhet och kontinuitetsshantering underlättar förutsägbarheten avseende vad lagkravet om säkerhet innebär för företagen.

3.2.1 Berört företag

Föreskriftsändringarna omfattar för närvarande endast Bankgirocentralen BGC AB.

3.2.2 Kostnader för företagen

Kravet i LV på att clearingorganisationer ska tillgodose de säkerhetskrav som är förenade med verksamheten innebär, som anges ovan, att företag redan bör uppfylla krav som motsvarar de som nu beslutas. Ändringarna bör därför påverka berört företag endast i begränsad omfattning och därmed inte medföra några nämnvärda kostnadsökningar.

3.2.3 Konsekvenser för små företag

Ändringarna bedöms inte få några konsekvenser för andra företag än det som nämns i avsnitt 3.2.1.

3.3 Konsekvenser för Finansinspektionen

Som anges ovan anser Finansinspektionen att kraven på clearingorganisationerna redan tidigare har kunnat tolkas in i det krav som finns i LV. Ändringarna innebär således inte ett ökat resursbehov.

3.4 Ikraftträdande och informationsinsatser

Ändringarna träder i kraft den 1 mars 2018.

Finansinspektionen bedömer att någon särskild hänsyn inte behöver tas när det gäller tidpunkten för ikraftträdande. Eftersom ändringarna i dag endast träffar det företag som nämns i avsnitt 3.2.1 är bedömningen att det inte heller finns behov av speciella informationsinsatser utöver löpande dialog med berört företag.