

2020-03-10

## B E S L U T

LCH Limited  
Att: AA  
33 Aldgate High Street  
London EC3N 1EA  
Storbritannien

FI Dnr 19-2783



**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

*Kopia till:* AA

## Likställande av avvecklingssystem

### Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att LCH Limiteds avvecklingssystem ska likställas med ett avvecklingssystem som en stat inom EES har anmält till Esma eller Eftas övervakningsmyndighet.

*(9 a § lagen [1999:1309] om system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden)*

### Ärendet

LCH Limited (bolaget) har den 5 februari 2019 ansökt om att Finansinspektionen ska likställa bolagets avvecklingssystem med ett avvecklingssystem som en stat inom EES har anmält till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten eller till Eftas övervakningsmyndighet (likställt avvecklingssystem). Bolaget skickade in ansökan mot bakgrund av Storbritanniens förväntade utträde ur EU.

Bolaget är en central motpart med säte i Storbritannien och står under Bank of Englands tillsyn. I bolagets avvecklingssystem clearas olika tillgångsslag, bl.a. aktier och skuldförbindelser samt derivatkontrakt. Svenska banker är deltagare i bolagets avvecklingssystem och andra svenska finansiella företag clearar i bolagets system via ombud. Bolagets avvecklingssystem är för närvarande till Esma anmälda avvecklingssystem.

Bolaget har bekräftat att det löpande kommer att ge Finansinspektionen tillgång till nödvändiga uppgifter om verksamheten.

Riksbanken har getts tillfälle att yttra sig över bolagets ansökan och inkom den 25 februari 2020 med ett sådant yttrande.

## Tillämpliga bestämmelser

Enligt 9 a § lagen (1999:1309) om system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden får Finansinspektionen på ansökan av administratören och efter att ha gett Riksbanken tillfälle att yttra sig, besluta att ett utländskt avvecklingssystem på vilket lagen i en stat utanför EES ska tillämpas ska likställas med ett avvecklingssystem som en stat inom EES har anmält till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten eller till Eftas övervakningsmyndighet.

Ett beslut om likställande av ett avvecklingssystem får fattas, om

1. systemet tillgodoser de säkerhetskrav som är förenade med verksamheten och är organiserat på ett sådant sätt att deltagarnas ekonomiska ställning i systemet kan överblickas,
2. administratören står under betryggande tillsyn av en myndighet eller annat behörigt organ, och
3. det finns skäl att anta att Finansinspektionen löpande får tillgång till nödvändiga uppgifter om verksamheten.

För ett beslut om likställande av ett avvecklingssystem är det inte en förutsättning att lagen i en stat utanför EES tillämpas på avvecklingssystemet vid tidpunkten för Finansinspektionens beslut. Det är för ett sådant beslut tillräckligt att lagen i en stat utanför EES ska tillämpas på avvecklingssystemet vid en senare tidpunkt (prop. 2018/19:3 s. 23).

## Finansinspektionens bedömning

Efter genomgång av ansökan och efter att Riksbanken getts tillfälle att yttra sig finner Finansinspektionen att det finns förutsättningar att medge bolagets ansökan om likställande av system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden.

FINANSINSPEKTIONEN

Malin Omberg  
*Verksamhetsområdeschef*  
Marknader

Emma Lampe  
*Jurist*  
Kapitalmarknadsrätt