

EUROPESE CENTRALE BANK

RICHTSNOER VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK

van 21 juni 2001

tot wijziging van het Richtsnoer ECB/2000/1 van 3 februari 2000 betreffende het beheer van de externe reserves van de Europese Centrale Bank door de nationale centrale banken en de juridische documentatie voor operaties met betrekking tot de externe reserves van de Europese Centrale Bank

(ECB/2001/5)

(2001/526/EG)

DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK,

(4) Overeenkomstig artikel 12.1 en artikel 14.3 van de statuten, vormen richtsnoeren van de ECB een integreerend onderdeel van de communautaire wetgeving,

Gelet op het Verdrag tot oprichting van de Europese Gemeenschap (hierna het „Verdrag” te noemen), inzonderheid op artikel 105, lid 2, derde streepje, en op artikel 3.1, derde streepje, en artikel 12.1, artikel 14.3 en artikel 30.6 van de Statuten van het Europees Stelsel van Centrale Bank en van de Europese Centrale Bank (hierna „de statuten” te noemen);

HEEFT HET VOLGENDE RICHTSNOER VASTGESTELD:

Artikel 1

Overwegende hetgeen volgt:

Een nieuw artikel 3a wordt in Richtsnoer ECB/2000/1 als volgt ingevoegd:

„Artikel 3a

(1) Luidens Richtsnoer ECB/2000/1 van 3 februari 2000 betreffende het beheer van de externe reserves van de Europese Centrale Bank door de nationale centrale banken en de juridische documentatie voor operaties met betrekking tot de externe reserves van de Europese Centrale Bank ⁽¹⁾, voert elke nationale centrale bank van een deelnemende lidstaat (NCB) operaties uit met betrekking tot de externe reserves van de Europese Centrale Bank (ECB) als gevolmachtigde voor de ECB.

Minimumnormen voor het gedrag van de NCB's in het beheer van de externe reserves van de ECB

In de hoedanigheid van gevolmachtigde voor de ECB in het beheer van de externe reserves van de ECB, verzekert elke NCB dat hun interne regelingen met betrekking tot dat beheer, hetzij gedragsregels, hetzij individuele statuten of andere types regelingen (interne regelingen) voldoen aan de in annex 4 van dit richtsnoer opgenomen minimumnormen voor het gedrag van de NCB's in het beheer van de externe reserves van de ECB.”.

(2) De ECB acht het noodzakelijk dat iedere voor de ECB als gevolmachtigde optredende NCB minimumnormen toepast voor het gedrag van NCB's in het beheer van de externe reserves van de ECB; artikel 38.1 van de statuten bepaalt dat leden van de bestuursorganen en personeelsleden van de ECB en de NCB's zijn gehouden, ook na beëindiging van hun taken, inlichtingen die naar hun aard onder de geheimhoudingsplicht vallen, niet openbaar te maken.

Artikel 2

Een nieuw annex 4 wordt in Richtsnoer ECB/2000/1 als volgt ingevoegd:

„ANNEX 4

Minimumnormen voor het gedrag van de NCB's in het beheer van de externe reserves van de ECB

(3) De ECB acht het passend dat de juridische documentatie voor operaties met betrekking tot de externe reserves van de ECB met tegenpartijen slechts op een multi-branch-basis wordt toegepast.

1. WERKINGSFEEER

De interne regelingen van de NCB's dienen bindende bepalingen te bevatten, die verzekeren dat alle activiteiten of operaties van NCB's met betrekking tot de externe reserves van de ECB voldoen aan deze minimumnormen.

⁽¹⁾ PB L 207 van 17.8.2000, blz. 24.

Deze bepalingen dienen van toepassing te zijn op leden van de bestuursorganen van NCB's en op alle bij het beheer van de externe reserves van de ECB betrokken werknemers van NCB's (deze werknemers en de leden van de bestuursorganen worden hierna gezamenlijk aangeduid als „NCB werknemers“).

Deze minimumnormen beogen uitsluiting noch bemoeilijking van de toepassing van andere stringentere op NCB werknemers toepasselijke bepalingen van interne NCB regelingen. Deze minimumnormen laten ook de werking van artikel 38 van de Statuten van het Europees Stelsel van Centrale Banken en van de Europese Centrale Bank onverlet, dat bepaalt dat leden van de bestuursorganen en personeelsleden van de ECB en de NCB's zijn gehouden, ook na beëindiging van hun taken, inlichtingen die naar hun aard onder de geheimhoudingsplicht vallen, niet openbaar te maken.

2. MANAGEMENT TOEZICHT OP OPERATIES MET MARKTTEGENPARTIJEN

Controle van de activiteiten van alle bij operaties met markttegenpartijen betrokken NCB werknemers is de verantwoordelijkheid van het management van de NCB. De machtigingen en verantwoordelijkheden krachtens welke marktoperatoren en ondersteunend personeel zich van hun taken kwijten dienen expliciet op schrift te worden gesteld.

3. VERMIJDEN VAN POTENTIËLE BELANGENCONFLICTEN

NCB personeelsleden laten na partij te zijn bij economische of financiële transacties die hun onafhankelijkheid en onpartijdigheid kunnen belemmeren.

NCB werknemers dienen elke situatie te vermijden, die aanleiding kan geven tot een belangenconflict.

4. VERBOD OP HANDELEN MET VOORKENNIS

NCB's dienen NCB werknemers handelen met voorkennis en het doorgeven aan derden van vertrouwelijke niet-openbare op hun werk verkregen informatie te verbieden. Bovendien is het NCB werknemers bij het uitvoeren van privé financiële transacties niet toegestaan gebruik te maken van niet-openbare met het ESCB verbandhoudende op het werk verkregen kennis.

Onder handelen met voorkennis wordt verstaan de activiteit van enig persoon die uit hoofde van zijn of haar werkzaamheden, beroep of taken toegang heeft tot enige welbepaalde voor het beheer van de externe reserves van de ECB mogelijkerwijze relevante informatie vooraleer deze openbaar wordt en met volledige kennis van de feiten voordeel verkrijgt middels deze informatie door directe dan wel indirecte aankoop of verkoop, hetzij voor eigen rekening dan wel voor rekening van derden, van activa (waaronder overdraagbare effecten) of rechten (waaronder rechten uit hoofde van derivatencontracten) waarmee die informatie nauw verband houdt.

De NCB's dienen middels passende regelingen hun management en/of compliance officers in staat te stellen na te gaan of door NCB werknemers aangegane transacties voldoen aan deze regel, behoudens toepasselijke nationale wetten en arbeidsmarktpraktijken. Bovendien dienen deze regelingen zich uitsluitend te beperken tot controle op naleving ten aanzien voor het beheer van de externe reserves van de ECB mogelijkerwijze relevante transacties. Dergelijke controles op naleving dienen slechts te worden uitgevoerd indien daartoe dwingende redenen bestaan.

5. ENTERTAINMENT EN GESCHENKEN

In de uitoefening van het beheer van de externe reserves van de ECB mogen NCB werknemers van derden geschenken noch entertainment verlangen. De NCB werknemers mogen evenmin geschenken of entertainment aanvaarden boven een gebruikelijke of te verwaarlozen hoeveelheid, hetzij van financiële aard, hetzij van niet-financiële aard, die hun onafhankelijkheid en onpartijdigheid kunnen belemmeren.

NCB werknemers dienen gehouden te zijn hun management te informeren over enige poging door een tegenpartij hun dergelijke geschenken of entertainment aan te bieden.”

Artikel 3

Annex 3 bij Richtsnoer ECB/2000/1 dient als volgt te worden vervangen:

„ANNEX 3

Standaardovereenkomsten voor operaties tegen onderpand en voor OTC-derivatenoperaties

1. Alle operaties tegen onderpand met betrekking tot de externe reserves van de ECB waaronder repo-overeenkomsten, repo-overeenkomsten met wederinkoop, koop/wederkoopovereenkomsten en verkoop/terugkoopovereenkomsten, worden gedocumenteerd onder de volgende standaardovereenkomsten, in de vorm zoals die van tijd tot tijd door de ECB kan worden vastgelegd of gewijzigd: voor tegenpartijen georganiseerd dan wel met rechtspersoonlijkheid krachtens Frans recht, de „Convention-cadre relative aux opérations de pension livrée”; voor tegenpartijen georganiseerd dan wel met rechtspersoonlijkheid krachtens Duits recht, het „Rahmenvertrag für echte Pensionsgeschäfte”; voor tegenpartijen georganiseerd dan wel met rechtspersoonlijkheid anders dan krachtens Frans of Duits recht of het recht van de Verenigde Staten, de „PSA/ISMA Global Master Repurchase Agreement”; en voor tegenpartijen georganiseerd dan wel met rechtspersoonlijkheid krachtens het recht van de Verenigde Staten (federaal of staat), „The Bond Market Association Master Repurchase Agreement”.

2. Alle OTC-derivatenoperaties met betrekking tot de externe reserves van de ECB worden gedocumenteerd onder de volgende standaardovereenkomsten, in de vorm zoals die van tijd tot tijd door de ECB kan worden vastgelegd of gewijzigd: voor tegenpartijen georganiseerd dan wel met rechtspersoonlijkheid krachtens Frans recht, de „Convention-cadre relative aux opérations de marché à terme”; voor tegenpartijen georganiseerd dan wel met rechtspersoonlijkheid krachtens Duits recht, het „Rahmenvertrag für echte Finanztermingeschäfte”; voor tegenpartijen georganiseerd dan wel met rechtspersoonlijkheid anders dan krachtens Frans of Duits recht of het recht van de Verenigde Staten, de „1992 International Swaps and Derivatives Association Master Agreement” (Meerdere valuta's —transnationaal, versie naar Engels recht); en voor tegenpartijen georganiseerd dan wel met rechtspersoonlijkheid krachtens het recht van de Verenigde Staten (federaal of staat), de „1992 International Swaps and Derivatives Association Master Agreement” (Meerdere valuta's — transnationaal, versie naar New Yorks recht).”.

Artikel 4

Slotbepalingen

Dit richtsnoer is gericht tot de NCB's.

Ten laatste op 16 augustus 2001, versturen de NCB's details met betrekking tot teksten en middelen middels welke zij voornemens zijn te voldoen aan de minimumnormen voor hun gedrag in het beheer van de externe reserves van de ECB, zoals vereist krachtens artikel 3a van Richtsnoer ECB/2000/1.

Dit richtsnoer wordt van kracht op 21 juni 2001.

Dit richtsnoer wordt gepubliceerd in het *Publicatieblad van de Europese Gemeenschappen*.

Gedaan te Frankfurt am Main, 21 juni 2001.

Namens de Raad van bestuur van de ECB

Willem F. DUISENBERG
