

# RETNINGSLINJER

## DEN EUROPÆISKE CENTRALBANKS RETNINGSLINJE (EU) 2017/1404

af 23. juni 2017

### om ændring af retningslinje ECB/2012/13 om TARGET2-Securities (ECB/2017/19)

STYRELSESRÅDET FOR DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, særlig artikel 127, stk. 2, første led,

under henvisning til statuten for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank, særlig artikel 3.1, 12.1 og 12.3, samt artikel 17, 18 og 22, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Den 16. marts 2016 godkendte Styrelsesrådet oprettelsen af Markedsinfrastrukturrådet (Market Infrastructure Board), et nyt ledelsesorgan med ansvar for tekniske og operationelle ledelsesopgaver inden for markedsinfrastrukturer og platforme.
- (2) Samme dag godkendte Styrelsesrådet oprettelsen af Komitéen for Markedsinfrastruktur og Betalinger (Market Infrastructure and Payments Committee), som skal erstatte Komitéen for Betalings- og Afviklingssystemer (Payment and Settlement Systems Committee).
- (3) Den Rådgivende Gruppe om Markedsinfrastrukturer for Værdipapirer og Sikkerhed (Advisory group on Market Infrastructures for Securities and Collateral, herefter »AMI SeCo«) er blevet oprettet med henblik på at overtage den rådgivende T2S-gruppens ansvarsområder samt rådgive Eurosystemet i spørgsmål, som vedrører clearing og afvikling af værdipapirer, forvaltning af sikkerhedsstillelse samt T2S.
- (4) Den Europæiske Centralbanks retningslinje ECB/2012/13 <sup>(1)</sup> bør derfor ændres for at afspejle, at Komitéen for Betalings- og Afviklingssystemer er blevet erstattet af Komitéen for Markedsinfrastrukturer og Betalinger, at Markedsinfrastrukturrådet er blevet oprettet, og at Den Rådgivende T2S-gruppe er blevet erstattet af AMI SeCo —

VEDTAGET DENNE RETNINGSLINJE:

#### Artikel 1

#### Ændringer

Retningslinje ECB/2012/13 ændres som følger:

1) I artikel 2 tilføjes følgende definitioner:

- »25) »Den Rådgivende Gruppe om Markedsinfrastrukturer for Værdipapirer og Sikkerhed« eller »AMI SeCo« (Advisory Group on Market Infrastructures for Securities and Collateral, AMI SeCo): det rådgivende organ, der har til opgave at rådgive Eurosystemet i spørgsmål, som vedrører clearing og afvikling af værdipapirer, forvaltning af sikkerhedsstillelse samt T2S, og hvis mandat er offentliggjort på ECB's websted
- 26) »Markedsinfrastrukturrådet« (Market Infrastructure Board, MIB): ledelsesorganet, der har til opgave at støtte Styrelsesrådet ved at sikre, at Eurosystemets markedsinfrastrukturer og platforme i forbindelse med kontantafvikling, værdipapirafvikling og forvaltning af sikkerhedsstillelse opretholdes og videreudvikles i overensstemmelse med Det Europæiske System af Centralbankers (ESCB) traktatfæstede mål, ESCB's forretningsmæssige behov, den teknologiske udvikling samt de regulerings- og tilsynsmæssige krav, som finder anvendelse på det aktuelle tidspunkt
- 27) »Komitéen for Markedsinfrastruktur og Betalinger« (Market Infrastructure and Payments Committee, MIPC): Eurosystem-komitéen, der har til opgave at bistå Eurosystemets beslutningstagende organer med at opfylde ESCB's lovfæstede pligt til at fremme betalingssystemernes smidige funktion, herunder ud fra et aspekt om forretningskontinuitet, eller dennes efterfølger«.

<sup>(1)</sup> Den Europæiske Centralbanks retningslinje ECB/2012/13 af 18. juli 2012 om TARGET2-Securities (EUT L 215 af 11.8.2012, s.19).

2) Artikel 2, nr. 18), erstattes af følgende:

»18) »T2S-rådet« (T2S Board): ledelsesorganet oprettet i henhold til afgørelse ECB/2012/6, som har til opgave at udarbejde forslag til Styrelsesrådet vedrørende vigtige strategiske spørgsmål og at udføre opgaver af rent teknisk karakter, som vedrører T2S, og som fungerer som en af Markedsinfrastrukturrådets særlige sammensætninger«.

3) I artikel 7, stk. 1 til 3, erstattes alle henvisninger til »Den rådgivende T2S-gruppe« af »AMI SeCo«.

4) Artikel 8, stk. 1, erstattes af følgende:

»1. For at undgå interessekonflikter mellem Eurosystemets funktion som leverandør af T2S-tjenester og dets overvågningsfunktion skal centralbankerne i Eurosystemet sikre, at:

a) medlemmerne af T2S-rådet ikke inddrages direkte i overvågningen af T2S eller af værdipapircentraler, der outsourcer deres afviklingsoperationer til T2S, i det omfang en sådan inddragelse vil kunne give anledning til faktiske eller potentielle konflikter med deres funktion som medlem af T2S-rådet. Der skal træffes passende foranstaltninger til identifikation og undgåelse af sådanne konflikter

b) medlemmerne af T2S-rådet må ikke være en del af Revisionskomiteen (Internal Auditors Committee, IAC) og må heller ikke inddrages i de daglige niveau 3-aktiviteter

c) aktiviteter i forbindelse med overvågningen af T2S skal holdes adskilt fra driftsaktiviteterne inden for rammerne af T2S.«

5) I artikel 9, stk. 3 og 4, erstattes alle henvisninger til »Komitéen for Betalings- og Afviklingssystemer« (Payment and Settlement Systems Committee, PSSC) af »Komitéen for Markedsinfrastruktur og Betalinger (Market Infrastructure and Payments Committee, MIPC)«.

6) Bilaget erstattes af bilaget til denne retningslinje.

#### Artikel 2

#### **Virkning**

Denne retningslinje får virkning på den dato, hvor den meddeles de nationale centralbanker i de medlemsstater, der har euroen som valuta.

#### Artikel 3

#### **Adressater**

Denne retningslinje er rettet til alle centralbanker i Eurosystemet.

Udfærdiget i Frankfurt am Main, den 23. juni 2017.

For ECB's Styrelsesråd

Mario DRAGHI

Formand for ECB

BILAG

»BILAG

**DE NATIONALE BRUGERGRUPPER**

MANDAT

**1. Mål**

- 1.1. De nationale brugergrupper (National User Groups, NUGs) består af leverandører og brugere af værdipapirafviklingstjenester på deres nationale markeder, der skal støtte udviklingen, gennemførelsen og driften af TARGET2-Securities (T2S). De danner fora, hvor nationale markedsdeltagere inddrages i det arbejde, som udføres af Den Rådgivende Gruppe om Markedsinfrastrukturer for Værdipapirer og Sikkerhed (herefter »AMI SeCo«), og er den formelle forbindelse mellem AMI SeCo og de nationale markeder. De fungerer både som sparringspartner for T2S-programkontoret og som leverandør af input til AMI SeCo med hensyn til alle anliggender, som drøftes i AMI SeCo. I denne funktion kan de også foreslå anliggender, som bør drøftes af AMI SeCo.
- 1.2. De nationale brugergrupper kan inddrages i styringsproceduren for ændringer og versionshåndtering og kan spille en vigtig rolle ved vurderingen af, hvordan sådanne spørgsmål påvirker de nationale markeder. De nationale brugergrupper bør følge T2S-princippet om at undgå indarbejdelse af særlige nationale hensyn i T2S og aktivt fremme harmonisering.

**2. Ansvarsområder og opgaver**

- 2.1. De nationale brugergrupper på de markeder, som deltager i T2S, er ansvarlige for, at:
  - a) vurdere konsekvenserne af T2S-funktionaliteten, navnlig eventuelle ændringer i T2S-brugerkravene, på deres nationale marked. I den forbindelse bør der tages behørigt hensyn til begrebet et »slankt T2S«, som har til formål at undgå særlige nationale hensyn og fremme harmonisering
  - b) bidrage til de overvågningsopgaver og gennemførelsesmæssige opgaver, der er forbundet med de T2S-harmoniseringsaktiviteter, der støttes af AMI SeCo
  - c) gøre AMI SeCo opmærksom på væsentlige problemer på det nationale marked
  - d) højne opmærksomheden på T2S inden for alle segmenter af den nationale værdipapirsektor
  - e) støtte medlemmerne af AMI SeCo, som repræsenterer den nationale sektor.
- 2.2. I forbindelse med opfyldelsen af deres forpligtelser skal de nationale brugergrupper følge de høje standarder for gennemsigtighed, som udgør et centralt element i T2S.
- 2.3. Selv om dette mandat fokuserer på de markeder, der deltager i T2S, er markeder, der endnu ikke deltager i T2S, også velkomne til at oprette nationale brugergrupper. Hvis et sådant marked træffer beslutning om at oprette en national brugergruppe, skal det følge et tilsvarende mandat for at forberede dets marked på deltagelse i T2S.

**3. Sammensætning og mandatperiode**

- 3.1. Den nationale brugergruppe består af en formand, en sekretær og medlemmerne.
- 3.2. Formanden for den nationale brugergruppe bør helst være fuldt medlem eller observatør i AMI SeCo. En ledende medarbejder i den pågældende nationale centralbank vil typisk indtage denne funktion. Hvis den pågældende centralbank ikke tilvejebringer eller udpeger formanden for den nationale brugergruppe, udpeges denne af formanden for AMI SeCo, som vil tilstræbe at opnå enighed blandt de vigtigste deltagere på det pågældende marked. Er formanden for den nationale brugergruppe ikke medlem af AMI SeCo, bør et medlem af AMI SeCo fungere som koordinator mellem AMI SeCo og formanden for den nationale brugergruppe for at sikre en tæt forbindelse mellem AMI SeCo og den nationale brugergruppe. Er en national brugergruppe ikke repræsenteret i AMI SeCo, arbejder den nationale brugergruppe tæt sammen med sekretæren for AMI SeCo for at holde sig informeret om udviklingen i T2S.

- 3.3. Hvad angår eurolandene, kommer sekretæren i den nationale brugergruppe fra det pågældende lands centralbank. I andre lande udpeges sekretæren i den nationale brugergruppe af formanden for den nationale brugergruppe og bør ideelt set komme fra den pågældende nationale centralbank. Sekretæren forventes at deltage i de regelmæssige informationsmøder, som T2S-programkontoret arrangerer for sekretærerne i de nationale brugergrupper gennem netværket af eksperter i de nationale brugergrupper. Sekretærer for nationale brugergrupper på markeder, som ikke deltager i T2S, kan deltage som gæster i netværket af eksperter i de nationale brugergrupper.
- 3.4. Medlemmerne af en national brugergruppe omfatter de relevante medlemmer af AMI SeCo og observatører (eller deres udpegede højt placerede repræsentanter, som kan accepteres af formanden for den nationale brugergruppe) og andre personer, som har den faglige viden og status, der kræves for at kunne repræsentere alle kategorier af brugere og leverandører på det nationale marked, herunder eksperter i anliggender vedrørende kontanter. Medlemmerne af de nationale brugergrupper kan derfor omfatte værdipapircentraler, brokere, banker, investeringsbanker, depotinstitutioner, udstedere og/eller deres befuldmægtigede, centrale modparter, børser og multilaterale handelssystemer, den relevante nationale centralbank, lovgivende myndigheder og relevante bankforeninger.
- 3.5. Mandatet for den nationale brugergruppe udløber på samme tid som mandatet for AMI SeCo, dvs. når rammeaftalen og aftalen om valutadeltagelse erstattes af en ny aftale og/eller ved rammeaftalens og aftalen om valutadeltagelses ophør for alle værdipapircentraler og centralbanker uden for euroområdet, der har underskrevet aftalen.

#### 4. Arbejdsprocedurer

- 4.1. De nationale brugergrupper behandler kun spørgsmål, som er relevante for T2S. De opfordres til aktivt at indhente oplysninger via T2S-programkontoret om aktuelle anliggender og til rettidigt at fremlægge nationale synspunkter om spørgsmål, som sekretæren for AMI SeCo har anmodet om, eller som den nationale brugergruppe har rejst. T2S-programkontoret informerer regelmæssigt de nationale brugergrupper på de markeder, der deltager i T2S, og arrangerer møder med sekretærerne for de nationale brugergrupper gennem netværket af eksperter i brugergrupperne for at fremme samspillet mellem de nationale brugergrupper og T2S-programkontoret.
  - 4.2. De nationale brugergrupper tilstræber at afholde regelmæssige møder, som er tilpasset mødekalenderen for AMI SeCo, således at de kan rådgive de nationale medlemmer af AMI SeCo. Medlemmerne af AMI SeCo er dog ikke bundet af sådanne råd. De nationale brugergrupper kan også fremsende skriftlige indlæg til AMI SeCo via sekretæren for AMI SeCo og bede et medlem af AMI SeCo om at fremlægge det pågældende synspunkt.
  - 4.3. Sekretærerne for de nationale brugergrupper tilstræber at rundsende dagsordenen og de relevante dokumenter, som skal drøftes på møderne i de nationale brugergrupper, senest fem forretningsdage før mødet. Et referat fra møderne i de nationale brugergrupper vil blive offentliggjort på T2S' websted og eventuelt på den pågældende nationale centralbanks websted. Referatet bør offentliggøres på engelsk og efter behov på det pågældende nationale sprog senest tre uger efter hvert møde i den nationale brugergruppe.
  - 4.4. Medlemmerne af de nationale brugergrupper vil blive offentliggjort på T2S' websted. De nationale brugergrupper offentliggør også en e-mailadresse på T2S's websted, som de kan kontaktes på, således at deltagerne på de nationale markeder ved, hvem de skal kontakte, hvis de ønsker at fremføre deres synspunkter.«
-