

# IRÁNYMUTATÁSOK

## AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK (EU) 2017/1404 IRÁNYMUTATÁSA

(2017. június 23.)

### a TARGET2-Securitiesről szóló EKB/2012/13 iránymutatás módosításáról (EKB/2017/19)

AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK KORMÁNYZÓTANÁCSA,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre és különösen annak 127. cikke (2) bekezdésének első francia bekezdésére,

tekintettel a Központi Bankok Európai Rendszere és az Európai Központi Bank alapokmányára és különösen annak 3.1., 12.1. és 12.3. cikkére, valamint 17., 18. és 22. cikkére,

mivel:

- (1) 2016. március 16-án a Kormányzótanács jóváhagyta a Piaci Infrastruktúra Testület (*Market Infrastructure Board*) létrehozását, amely a piaci infrastruktúrák és platformok területén a technikai és operatív üzemeltetéssel kapcsolatos feladatokért felelős új irányító testület.
- (2) Ugyanezen a napon a Kormányzótanács jóváhagyta a Piaci Infrastruktúra és Pénzforgalmi Bizottság (*Market Infrastructure and Payments Committee*) létrehozását is, amely a Fizetési és Elszámolási Rendszerek Bizottságát (*Payment and Settlement Systems Committee*) váltja fel.
- (3) A T2S tanácsadó csoport feladatainak átvétele, valamint az eurorendszer részére az értékpapír-elszámolás és -kiegyenlítés, a fedezetkezelés és a T2S szempontjából releváns kérdésekben való tanácsadás céljából létrehozásra került az értékpapírokkal és fedezettel kapcsolatos piaci infrastruktúrák tanácsadó csoport (*Advisory group on Market Infrastructures for Securities and Collateral*, a továbbiakban: AMI SeCo).
- (4) Ezért az EKB/2012/13 iránymutatást <sup>(1)</sup> módosítani kell, hogy az tükrözze a Fizetési és Elszámolási Rendszerek Bizottságának a Piaci Infrastruktúra és Pénzforgalmi Bizottsággal való felváltását, a Piaci Infrastruktúra Testület létrehozását, valamint a T2S tanácsadó csoportnak az AMI SeCo-val való felváltását,

ELFOGADTA EZT AZ IRÁNYMUTATÁST:

#### 1. cikk

#### Módosítások

Az EKB/2012/13 iránymutatás a következőképpen módosul:

1. A 2. cikk a következő fogalom meghatározásokkal egészül ki:

- „25. »értékpapírokkal és fedezettel kapcsolatos piaci infrastruktúrák tanácsadó csoport« (*Advisory Group on Market Infrastructures for Securities and Collateral*) vagy »AMI SeCo«: azon tanácsadó testület, amelynek feladata az eurorendszer részére az értékpapír-elszámolással és -kiegyenlítéssel, a fedezetkezeléssel és a T2S-szel kapcsolatos kérdésekben való tanácsadás, és amelynek megbízása közzétételre kerül az EKB honlapján;
26. »Piaci Infrastruktúra Testület« (*Market Infrastructure Board*) vagy »MIB«: az az irányító testület, amelynek feladata a Kormányzótanács támogatása annak biztosítása révén, hogy a készpénz-kiegyenlítés, értékpapír-kiegyenlítés és fedezetkezelés területén az eurorendszer piaci infrastruktúráit és platformjait a Központi Bankok Európai Rendszere (»KBER«) Szerződésben rögzített célkitűzéseivel, a KBER üzleti igényeivel, a technológiai fejlődéssel, valamint a mindenkor szabályozói és felvigyázói követelményekkel összhangban tartásuk fenn és fejlesszék tovább;
27. »Piaci Infrastruktúra és Pénzforgalmi Bizottság« (*Market Infrastructure and Payments Committee*) vagy »MIPC«: az eurorendszer azon bizottsága, amelynek feladata az eurorendszer döntéshozó szerveinek támogatása a KBER fizetési rendszerek zavartalan működésének (az üzletmenet folytonosságával kapcsolatos vonatkozásokat is ideértve) előmozdítására irányuló, jogszabályban rögzített kötelezettségének teljesítésében, illetve annak jogutóda.”

<sup>(1)</sup> Az EKB/2012/13 iránymutatás (2012. július 18.) a TARGET2-Securitiesről (HL L 215., 2012.8.11., 19. o.).

2. A 2. cikk 18. pontja helyébe a következő szöveg lép:

„18. »T2S-Tanács«: az EKB/2012/6 határozat szerint létrehozott irányító testület, amelynek feladata javaslatok kidolgozása a Kormányzótanács számára a kulcsfontosságú stratégiai kérdésekben, valamint a T2S-szel kapcsolatos tisztán technikai jellegű feladatok ellátása, és amely a MIB egy különleges alakzataként működik;”

3. A 7. cikk (1)–(3) bekezdésében a „T2S tanácsadó csoport”-ra való hivatkozások helyébe az „AMI SeCo”-ra való hivatkozás lép.

4. A 8. cikk (1) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az eurorendszer T2S-szolgáltatásnyújtási és felvigyázási feladatai közötti összeférhetlenség megelőzése érdekében az eurorendszerbeli központi bankok biztosítják a következőket:

a) a T2S-Tanács tagjai nem vehetnek részt közvetlenül a T2S vagy azon CSD-k felvigyázásában, amelyek kiegyenlítési műveleteiket a T2S-hez kiszervezik, amennyiben e részvétel a T2S-Tanács tagjaként betöltött feladataikkal való tényleges vagy lehetséges összeütközéshez vezethet. Az ilyen összeütközések azonosítására és elkerülésére megfelelő intézkedéseket kell kialakítani;

b) a T2S-Tanács tagjai nem vehetnek részt a Belső Könyvvizsgálói Bizottságban, és nem vehetnek részt a mindennapos 3. szintű tevékenységekben sem;

c) a T2S felvigyázási tevékenységeket el kell különíteni a T2S üzemeltetési tevékenységektől.”

5. A 9. cikk (3) és (4) bekezdésében a „Fizetési és Elszámolási Rendszerek Bizottsága (*Payment and Settlement Systems Committee* – »PSSC«)-ra való hivatkozások helyébe a „Piaci Infrastruktúra és Pénzforgalmi Bizottság (*Market Infrastructure and Payments Committee* – »MIPC«)-re való hivatkozás lép.

6. A melléklet helyébe ezen iránymutatás melléklete lép.

## 2. cikk

### Hatálybalépés

Ez az iránymutatás az azon tagállamok nemzeti központi bankjaival történő közlésének napján lép hatályba, amelyek pénzneme az euro.

## 3. cikk

### Címzettek

Ennek az iránymutatásnak címzettje az eurorendszer valamennyi központi bankja.

Kelt Frankfurt am Mainban, 2017. június 23-án.

az EKB Kormányzótanácsa részéről

az EKB elnöke

Mario DRAGHI

## MELLÉKLET

## „MELLÉKLET

## NEMZETI FELHASZNÁLÓI CSOPORTOK

## FELADATMEGHATÁROZÁS

**1. Célkitűzések**

- 1.1. A nemzeti felhasználói csoportok a nemzeti piacokon belül az értékpapír-kiegyenlítési szolgáltatások nyújtói és felhasználói közötti kommunikációt biztosítják, a TARGET2-Securities (»T2S«) fejlesztésének, végrehajtásának és üzemeltetésének támogatása érdekében. A csoportok fórumot teremtenek abból a célból, hogy bevonják a nemzeti piaci résztvevőket az értékpapírokkal és fedezettel kapcsolatos piaci infrastruktúrák tanácsadó csoport (a továbbiakban: AMI SeCo) munkájába, valamint hivatalos kapcsolatot hoznak létre az AMI SeCo és a nemzeti piacok között. A nemzeti felhasználói csoportok az AMI SeCo által tárgyalt valamennyi kérdésben a T2S-programiroda kezdeményezéseit közvetítő testület, valamint az AMI SeCo munkáját külső véleményekkel segítő szervezet szerepét töltik be. E szerepkörben maguk is tehetnek javaslatot az AMI SeCo által megvitandó kérdésekre.
- 1.2. A nemzeti felhasználói csoportok részt vehetnek a módosítási és kiadáskezelési folyamatban, és fontos szerepet tölthetnek be az ilyen megkereséseknek a nemzeti piac működésével összefüggésben történő elemzésében. A nemzeti felhasználói csoportokban át kell venni a T2S azon alapelvét, hogy kerülendő a nemzeti sajátosságok T2S-be való beépítése, valamint aktívan elő kell mozdítani a harmonizációt.

**2. Felelősségi kör és feladatok**

- 2.1. A T2S-ben részt vevő piacok nemzeti felhasználói csoportjai felelnek a következőkért:
  - a) a T2S funkcionalitása, és különösen a T2S felhasználói követelményekben bekövetkező bármely változás által a nemzeti piacra gyakorolt hatás elemzése. Ennek során megfelelően figyelembe kell vennie a »letisztult T2S« koncepcióját, amelynek célja a nemzeti sajátosságok T2S-be való beépítésének kerülése, valamint a harmonizáció támogatása;
  - b) az AMI SeCo által támogatott T2S harmonizációs tevékenységekhez társuló figyelemmel kíséresi és végrehajtási feladatokban való részvétel;
  - c) az AMI SeCo figyelmének felhívása a nemzeti piac lényeges aggályaira;
  - d) az értékpapírokkal foglalkozó nemzeti közösség valamennyi szegmense körében a T2S ismertségének fokozása;
  - e) az AMI SeCo nemzeti közösséget képviselő tagjainak támogatása.
- 2.2. A nemzeti felhasználói csoportoknak tartaniuk kell magukat a T2S kulcsfontosságú elemét alkotó magas szintű átláthatósági normákhoz.
- 2.3. Noha e feladatmeghatározás a T2S-ben részt vevő piacokra összpontosít, üdvözlendő, ha a T2S-ben még nem részt vevő piacok is létrehozhatnak nemzeti felhasználói csoportokat. Ha ezek a piacok nemzeti felhasználói csoport létrehozása mellett döntenek, annak hasonló feladatmeghatározást kell követnie a piac T2S-ben való részvétellel történő felkészítésében.

**3. Összetétel és a megbízás időtartama**

- 3.1. A nemzeti felhasználói csoport az elnökből, a titkárból és a tagokból áll.
- 3.2. A nemzeti felhasználói csoport elnöke lehetőleg az AMI SeCo teljes jogú tagja vagy megfigyelője. Ezt a szerepet rendszerint az adott nemzeti központi bank (»NKB«) egyik rangidős tisztviselője tölti be. Amennyiben az adott NKB nem küld vagy jelöl elnököt a nemzeti felhasználói csoport élére, az elnököt az AMI SeCo elnöke nevezi ki, aki törekszik ennek során az adott piac főbb szereplői közötti konszenzus elérésére. Amennyiben a nemzeti felhasználói csoport elnöke nem tagja az AMI SeCo-nak, az AMI SeCo egy tagja koordinál az AMI SeCo és a nemzeti felhasználói csoport elnöke között a két csoport közötti szoros kapcsolat biztosítása érdekében. Amennyiben a nemzeti felhasználói csoport egy tagja sincs képviselve az AMI SeCo-ban, a nemzeti felhasználói csoport szoros együttműködésre törekszik az AMI SeCo titkárával annak érdekében, hogy tájékozódjon a T2S-szel kapcsolatos fejleményekről.

- 3.3. A nemzeti felhasználói csoport titkárát az euroövezeti országok esetében az adott NKB bank biztosítja; egyéb országokban pedig a nemzeti felhasználói csoport elnöke jelöli ki, és ideális esetben az adott NKB-ból érkezik. A titkárnak részt kell vennie a T2S-programiroda által a nemzeti felhasználói csoport titkárai részére a nemzeti felhasználói csoportok szakértői hálózatán keresztül tartott rendszeres eligazításokon. A T2S-ben nem részt vevő piacok nemzeti felhasználói csoportjának titkárai vendégként vehetnek részt a nemzeti felhasználói csoportok szakértői hálózatában.
- 3.4. A nemzeti felhasználói csoport tagjai az AMI SeCo megfelelő tagjai és megfigyelői (vagy azok kijelölt rangidős, a nemzeti felhasználói csoport elnöke számára elfogadható képviselői), valamint további, olyan szakértelemmel és szakmai elismertséggel rendelkező személyek, amellyel széles körben képviselhetik a nemzeti piac felhasználóinak és szolgáltatóinak valamennyi kategóriáját, beleértve a készpénzügyek szakértőit. Így a nemzeti felhasználói csoport tagjai lehetnek központi értéktárok («CSD-k»), brókerek, bankok, befektetési bankok, letétkezelők, kibocsátók és/vagy megbízottak, központi szerződő felek, tőzsdék és multilaterális kereskedési rendszerek, az adott NKB, szabályozó hatóságok és az adott bankszövetségek.
- 3.5. A nemzeti felhasználói csoportok mandátuma az AMI SeCo mandátumával egy időben jár le, azaz akkor, amikor a keretmegállapodást és a fizetőeszköz-részvételi megállapodást új megállapodás váltja fel és/vagy a keretmegállapodást és a fizetőeszköz-részvételi megállapodást valamennyi aláíró CSD és euroövezeten kívüli központi bank megszünteti.

#### 4. Munkafolyamatok

- 4.1. A nemzeti felhasználói csoport kizárólag a T2S vonatkozásában jelentőséggel bíró kérdésekkel foglalkozik. Az aktuális kérdésekkel kapcsolatban tájékoztatást kérhet a T2S-programirodától, valamint az AMI SeCo titkára vagy a nemzeti felhasználói csoport által felvetett kérdésekben időben beszámol a nemzeti álláspontról. A T2S-programiroda rendszeresen tájékoztatja a T2S-ben részt vevő piacok nemzeti felhasználói csoportjait, és találkozókat szervez az ilyen nemzeti felhasználói csoport titkárával a nemzeti felhasználói csoportok szakértői hálózatán keresztül, a nemzeti felhasználói csoportok és a T2S-programiroda közötti együttműködés előmozdítása érdekében.
  - 4.2. A nemzeti felhasználói csoport arra törekszik, hogy az AMI SeCo üléseivel összehangolt, rendszeres üléseket tartson, hogy tanácsot adhasson az AMI SeCo nemzeti tagjai számára. Mindazonáltal az AMI SeCo tagjait az ilyen tanács nem köti. A nemzeti felhasználói csoport az AMI SeCo titkárán keresztül írásos anyagot is benyújthat az AMI SeCo részére, valamint felkérheti az AMI SeCo valamely tagját álláspontyának előadására.
  - 4.3. A nemzeti felhasználói csoport titkára törekszik a nemzeti felhasználói csoport ülésén megvitatásra kerülő napirendnek és a vonatkozó dokumentumoknak az ülés előtt legalább öt munkanappal történő kiküldésére. A nemzeti felhasználói csoport ülésének összefoglalóját közzéteszik a T2S honlapján, és ha helyénvalónak tartják, az adott NKB honlapján. A közzétételnek ideális esetben angol nyelven, és szükség szerint a vonatkozó nemzeti nyelven kell történnie, a nemzeti felhasználói csoport egyes üléseit követő három héten belül.
  - 4.4. A nemzeti felhasználói csoport tagjainak nevét közzéteszik a T2S honlapján. A nemzeti felhasználói csoport közzéteszi a nemzeti felhasználói csoport kapcsolattartásra szolgáló e-mail címét is a T2S honlapján annak érdekében, hogy a nemzeti piacok résztvevői tisztában legyenek azzal, kivel vegyék fel a kapcsolatot véleményük kifejtése céljából.”
-