

RIKTLINJER

EUROPEISKA CENTRALBANKENS RIKTLINJE (EU) 2017/1404

av den 23 juni 2017

om ändring av riktlinje ECB/2012/13 om Target2-Securities (ECB/2017/19)

ECB-RÅDET HAR ANTAGIT DENNA RIKTLINJE

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 127.2 första strecksatsen,

med beaktande av stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken, särskilt artikel 3.1, artikel 12.1 och 12.3 samt artiklarna 17, 18 och 22, och

av följande skäl:

- (1) Den 16 mars 2016 godkände ECB-rådet inrättandet av en styrelse för marknadsinfrastruktur, ett nytt ledningsorgan med ansvar för tekniska och operativa ledningsuppgifter vad gäller marknadsinfrastrukturer och plattformar.
- (2) Samma dag godkände ECB-rådet inrättandet av en kommitté för marknadsinfrastruktur och betalningar som ska ersätta kommittén för betalnings- och avvecklingssystem.
- (3) Det har inrättats en rådgivande grupp för marknadsinfrastrukturer för värdepapper och säkerheter (nedan kallad AMI SeCo) som ska överta ansvarsområdena från den rådgivande gruppen för T2S samt rådge Eurosystemet i frågor som rör clearing och avveckling av värdepapper, hantering av säkerheter samt T2S.
- (4) Riktlinje ECB/2012/13 ⁽¹⁾ bör därför ändras för att avspegla att kommittén för betalnings- och avvecklingssystem har ersatts av kommittén för marknadsinfrastruktur och betalningar, att styrelsen för marknadsinfrastruktur har inrättats samt att den rådgivande gruppen för T2S har ersatts av AMI SeCo.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändringar

Riktlinje ECB/2012/13 ska ändras på följande sätt:

1. I artikel 2 ska följande definitioner läggas till:

- ”(25) *den rådgivande gruppen för marknadsinfrastrukturer för värdepapper och säkerheter (AMI SeCo)*: rådgivande organ som har till uppgift att rådge Eurosystemet i frågor som rör clearing och avveckling av värdepapper, hantering av säkerheter samt T2S och vars mandat offentliggörs på ECB:s webbplats,
- (26) *styrelsen för marknadsinfrastruktur (MIB)*: ledningsorgan som har till uppgift att stödja ECB-rådet genom att säkerställa att Eurosystemets marknadsinfrastrukturer och plattformar för kontant avveckling, värdepappersavveckling och hantering av säkerheter upprätthålls och vidareutvecklas i enlighet med fördragsmålen för Europeiska centralbankssystemet (ECBS), verksamhetsbehoven för ECBS, de tekniska framstegen samt de reglerings- och tillsynskrav som är tillämpliga vid den aktuella tidpunkten,
- (27) *kommittén för marknadsinfrastruktur och betalningar (MIPC)*: kommitté inom Eurosystemet som har till uppgift att bistå Eurosystemets beslutande organ med att fullgöra ECBS lagstadgade skyldighet att främja väl fungerande betalningssystem, även sett till driftskontinuiteten, eller dess efterföljare.”

⁽¹⁾ Riktlinje ECB/2012/13 av den 18 juli 2012 om Target2-Securities (EUT L 215, 11.8.2012, s. 19).

2. Artikel 2.18 ska ersättas med följande:

”(18) styrelsen för T2S: ledningsorgan, inrättat i enlighet med beslut ECB/2012/6, som har till uppgift att för ECB-rådets räkning ta fram förslag om viktiga strategiska frågor och utföra uppgifter av rent teknisk karaktär i fråga om T2S samt ska utgöra en av MIB:s särskilda sammansättningar.”.

3. I artikel 7.1–7.3 ska alla hänvisningar till ”den rådgivande gruppen för T2S” ersättas med ”AMI SeCo”.

4. Artikel 8.1 ska ersättas med följande:

”1. För att undvika intressekonflikter mellan Eurosystemets tillhandahållande av T2S-tjänster och dess tillsynsfunktioner ska centralbankerna i Eurosystemet säkerställa följande:

(a) Ledamöterna i styrelsen för T2S får inte vara direkt delaktiga i tillsynen av T2S eller av värdepapperscentraler som lägger ut avvecklingstransaktioner på T2S, om detta skulle kunna ge upphov till faktiska eller potentiella konflikter med deras uppdrag som ledamöter i styrelsen för T2S. Lämpliga åtgärder ska vidtas för att identifiera och undvika alla sådana konflikter.

(b) Ledamöterna i styrelsen för T2S får inte vara med i kommittén för internrevision (IAC) eller dagligen delta i nivå 3-verksamhet.

(c) Det ska göras åtskillnad mellan tillsynen över T2S och den operativa verksamheten inom T2S.”

5. I artikel 9.3 och 9.4 ska alla hänvisningar till ”kommittén för betalnings- och avvecklingssystem (PSSC)” ersättas med ”kommittén för marknadsinfrastruktur och betalningar (MIPC)”.

6. Bilagan ska ersättas med bilagan till denna riktlinje.

Artikel 2

Verkan

Denna riktlinje får verkan samma dag som den delges de nationella centralbankerna i de medlemsstater som har euron som valuta.

Artikel 3

Adressater

Denna riktlinje riktar sig till alla centralbanker i Eurosystemet.

Utfärdad i Frankfurt am Main den 23 juni 2017.

På ECB-rådets vägnar

Mario DRAGHI

ECB:s ordförande

BILAGA

”BILAGA

NATIONELLA ANVÄNDARGRUPPER

MANDAT

1. Mål

- 1.1 De nationella användargrupperna består av tillhandahållare och användare av värdepappersavvecklingstjänster på de olika nationella marknaderna som ska främja utvecklingen, genomförandet och driften av Target2-Securities (T2S). De utgör forum där nationella marknadsaktörer kan delta i det arbete som utförs av den rådgivande gruppen för marknadsinfrastrukturer för värdepapper och säkerheter (nedan kallad AMI SeCo) och är den formella länken mellan AMI SeCo och de nationella marknaderna. De både fungerar som bollplank för T2S-programkontoret och ger AMI SeCo information om alla frågor som AMI SeCo är involverad i. De kan även inkomma med förslag till AMI SeCo.
- 1.2 De nationella användargrupperna kan involveras i förändrings- och versionshanteringen och kan spela en viktig roll vid bedömningen av hur sådana frågor påverkar de nationella marknaderna. De nationella användargrupperna bör stödja T2S princip om att undvika nationella särdrag i T2S och aktivt främja harmonisering.

2. Ansvarsområden och uppgifter

- 2.1 De nationella användargrupperna på de marknader som deltar i T2S ansvarar för följande:

- a) Bedöma konsekvenserna av T2S funktioner, särskilt eventuella ändringar i T2S användarkrav, på den nationella marknaden. I detta sammanhang bör man särskilt beakta konceptet om 'ett enkelt T2S' som går ut på att undvika nationella särdrag i T2S och främja harmonisering.
- b) Bidra till övervaknings- och genomförandeuppgifterna i samband med T2S harmoniseringsverksamhet, som stöds av AMI SeCo.
- c) Informera AMI SeCo om relevanta problem på de nationella marknaderna.
- d) Öka kunskapen om T2S inom alla segment av de nationella värdepappersmarknaderna.
- e) Ge stöd åt de AMI SeCo-ledamöter som representerar de nationella aktörerna.

- 2.2 När de nationella användargrupperna fullgör sina åtaganden ska de tillämpa den höga standard för öppenhet som är grundläggande för T2S.

- 2.3 Även om detta mandat framför allt gäller de marknader som deltar i T2S, är även marknader som ännu inte deltar i T2S välkomna att inrätta nationella användargrupper. Varje sådan marknad som beslutar sig för att inrätta en nationell användargrupp ska följa ett liknande mandat för att förbereda sin marknad för deltagande i T2S.

3. Sammansättning och mandatperiod

- 3.1 De nationella användargrupperna består av ordföranden, sekreteraren och ledamöter.

- 3.2 Ordföranden för en nationell användargrupp bör helst vara en ordinarie ledamot eller observatör i AMI SeCo. Denna funktion innehas normalt av en erfaren tjänsteman vid respektive nationella centralbank. Om den berörda nationella centralbanken inte tillhandahåller eller utser ordföranden för en nationell användargrupp, ska ordföranden nomineras av AMI SeCo:s ordförande som ska vinnlägga sig om att kandidaten ska ha stöd av alla stora marknadsaktörer på den berörda marknaden. Om ordföranden för en nationell användargrupp inte är ledamot av AMI SeCo, bör en ledamot av AMI SeCo fungera som länk mellan AMI SeCo och ordföranden för den nationella användargruppen så att ett nära samarbete kan uppnås. Om en nationell användargrupp inte är representerad i AMI SeCo, ska den nationella användargruppen eftersträva ett nära samarbete med sekreteraren för AMI SeCo för att hålla sig informerad om hur T2S utvecklas.

- 3.3 Sekreteraren för en nationell användargrupp tillhandahålls av respektive nationella centralbank i länder som ingår i euroområdet, och i andra länder utses sekreteraren för den nationella användargruppen av ordföranden för den nationella användargruppen och bör helst komma från den nationella centralbanken. Sekreteraren förväntas delta i de regelbundna informationsträffar som T2S-programkontoret anordnar för sekreterarna för de nationella användargrupperna via de nationella användargruppernas nätverk av experter. Sekreterare för de nationella användargrupperna på marknader som inte deltar i T2S får delta som gäster i de nationella användargruppernas nätverk av experter.
- 3.4 De nationella användargrupperna består av de relevanta AMI SeCo-ledamöterna och observatörerna (eller sådana nominerade representanter med högre befattningar som godtas av ordföranden för den nationella användargruppen) och andra personer som har kunskaper och ställning för att kunna representera i stort sett alla typer av användare och tjänsteleverantörer på den nationella marknaden, däribland experter på kontantfrågor. De nationella användargrupperna kan alltså inkludera värdepapperscentraler, mäklare, banker, investmentbanker, förvaringsinstitut, emittenter och/eller deras ombud, centrala motparter, börser och multilaterala handelsplattformar, den berörda nationella centralbanken, reglerande myndigheter och berörda bankföreningar.
- 3.5 De nationella användargruppernas mandat löper ut samtidigt som mandatet för AMI SeCo, dvs. när ramavtalet och avtalet om ansluten valuta ersätts med ett nytt avtal och/eller när samtliga undertecknande värdepapperscentraler och centralbanker utanför euroområdet säger upp ramavtalet och avtalet om ansluten valuta.

4. Anvisningar för arbetet

- 4.1 Nationella användargrupper behandlar endast T2S-relevanta frågor. De uppmantras att aktivt söka information från T2S-programkontoret om för tillfället aktuella frågor och inkomma med nationella synpunkter i frågor som väckts av sekreteraren för AMI SeCo eller den nationella användargruppen enligt tidsplanen. T2S-programkontoret informerar regelbundet de nationella användargrupperna på marknader som deltar i T2S och organiserar möten med sekreterarna för de nationella användargrupperna via de nationella användargruppernas nätverk av experter för att främja samarbetet mellan de nationella användargrupperna och T2S-programkontoret.
- 4.2 De nationella användargrupperna ska om möjligt samordna sina ordinarie möten med möteskalendern för AMI SeCo så att de kan stödja sina nationella AMI SeCo-ledamöter. AMI SeCo-ledamöterna är dock inte bundna av de råd de erhåller. Nationella användargrupper kan också skicka skriftliga inlagor till AMI SeCo via sekreteraren för AMI SeCo och inbjuda en AMI SeCo-ledamot att presentera dess synpunkter.
- 4.3 Sekreteraren för en nationell användargrupp bör skicka ut dagordning och relevant dokumentation som ska diskuteras på den nationella användargruppens möten senast fem arbetsdagar före mötesdagen. Protokoll från de nationella användargruppernas möten kommer att offentliggöras på T2S webbplats och, om det anses lämpligt, även på den berörda nationella centralbankens webbplats. Protokollen bör skrivas på engelska och, vid behov, på det relevanta nationella språket inom tre veckor efter varje möte.
- 4.4 Ledamöterna som ingår i de nationella användargrupperna kommer att presenteras på T2S webbplats. Nationella användargrupper ska också offentliggöra en e-postadress under vilken de kan kontaktas på T2S webbplats, så att de nationella marknadsaktörerna vet vem de kan kontakta för att framföra sina synpunkter.”
-