

EUROPEISKA CENTRALBANKENS FÖRORDNING (EU) 2017/2094**av den 3 november 2017****om ändring av förordning (EU) nr 795/2014 om krav på övervakning av systemviktiga betalningssystem (ECB/2017/32)**

ECB-RÅDET HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

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

med beaktande av stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken, särskilt artiklarna 3.1, 22 och 34.1 första strecksatsen, och

av följande skäl:

- (1) Kommittén för betalnings- och avvecklingssystem (CPSS) inom Banken för internationell betalningsutjämning (BIS) och den tekniska kommittén inom International Organization of Securities Commissions (Iosco) offentliggjorde principerna för finansmarknadernas infrastruktur i april 2012 ⁽¹⁾. Kommittén för betalningar och marknadsinfrastruktur (CPMI), som är efterföljaren till CPSS, och Iosco har sedan offentliggjort riktlinjer baserade på dessa principer. Europeiska centralbanken (ECB) har beslutat att genomföra CPMI/IOSCO-principerna och de påföljande riktlinjerna i den mån dessa gäller för systemviktigt betalningssystem (SIPS) genom Europeiska centralbankens förordning (EU) nr 795/2014 (ECB/2014/28) ⁽²⁾.
- (2) ECB-rådet har granskat den allmänna tillämpningen av förordning (EU) nr 795/2014 (ECB/2014/28) i enlighet med artikel 24 i den förordningen. Granskningen beaktade resultaten av den första heltäckande utvärderingen av systemviktiga betalningssystem. Utvärderingen visade att en del aspekter behöver förbättras eller förtydligas medan det i vissa andra avseende krävs mer omfattande ändringar för att säkerställa tillämpningen av de högsta tillsynsstandarderna.
- (3) Vid tillämpning av denna förordning bör betalningsinstitut och institut för elektroniska pengar som har tillgång till systemviktiga betalningssystem via direkta deltagare, enligt artikel 35.2 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2015/2366 ⁽³⁾, behandlas som indirekta deltagare.
- (4) För att minska riskerna på ett effektivt sätt är det viktigt att upprätthålla en klar åtskillnad mellan drift, riskhantering och internrevision, bl.a. genom krav på att dessa funktioner ska utföras av olika personer. För systemviktiga operatörer av betalningssystem utanför Eurosystemet bör det dessutom säkerställas att det, med beaktande av den nationella lagstiftningen, finns en oberoende ledamot i deras styrelse för att öka dess effektivitet. Eftersom Eurosystemets verksamhet omfattas av policymål och ansvar samt en institutionell ram som framgår av fördraget och stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken, bör operatörer av Eurosystemets systemviktiga betalningssystem undantas från detta krav.
- (5) Därutöver anser ECB-rådet att det är nödvändigt att ytterligare förtydliga det ansvar som styrelsen för ett systemviktigt betalningssystem har vilket inkluderar godkännandet av beslut som har avsevärda konsekvenser för riskprofilen för ett systemviktigt betalningssystem eller en operatör av ett systemviktigt betalningssystem samt för faktabladerna som styr det systemviktiga betalningssystemets verksamhet.
- (6) ECB-rådet anser att det finns ett behov av att ytterligare minska likviditetsrisken i nettoavvecklingssystem (DNS) genom effektiva åtgärder som minskar likviditetsrisken i alla faser med start från den tidpunkt då ett överföringsuppdrag inkluderas i beräkningen av nettoavvecklingspositioner och positionen är synlig för deltagaren.
- (7) För att ett systemviktigt betalningssystem ska fungera friktionsfritt behöver deltagarna adekvata verktyg för att hantera sin likviditet på ett effektivt sätt. Med beaktande av varje deltagares likviditetsexponering måste operatören av ett systemviktigt betalningssystem övervaka och underlätta ett fungerande likviditetsflöde i systemet.

⁽¹⁾ Finns på webbplatsen för Banken för internationell betalningsutjämning (BIS), <https://www.bis.org>

⁽²⁾ Europeiska centralbankens förordning (EU) nr 795/2014 av den 3 juli 2014 om krav på övervakning av systemviktiga betalningssystem (ECB/2014/28) (EUT L 217, 23.7.2014, s. 16).

⁽³⁾ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2015/2366 av den 25 november 2015 om betaltjänster på den inre marknaden, om ändring av direktiven 2002/65/EG, 2009/110/EG, 2013/36/EU samt förordning (EU) nr 1093/2010 och om upphävande av direktiv 2007/64/EG (EUT L 337, 23.12.2015, s. 35).

- (8) En operatör av systemviktiga betalningssystem som avvecklar ensidiga betalningar i euro måste säkerställa att slutlig avveckling sker i centralbankspengar. Eftersom detta krav även gäller för systemviktiga betalningssystem som erbjuder avveckling i centralbankspengar i nödsituationer bör operatörer av systemviktiga betalningssystem som avvecklar betalningar åt andra operatörer av systemviktiga betalningssystem sträva efter att ge dessa andra operatörer möjlighet till slutgiltig avveckling i sådana situationer.
- (9) För att säkerställa att tillgångarna i ett systemviktigt betalningssystem skyddas mot ekonomiska förluster i verksamheten, bör de tillgångar som ett systemviktigt betalningssystem innehar för att täcka allmänna affärsrisker avskiljas från de tillgångar används i den dagliga verksamheten. För ett systemviktigt betalningssystem bör man dessutom skilja mellan dels rekonstruktionsplanen och planen för en ordnad avveckling och dels planen för att ta upp nytt eget kapital. Den senare ska visa möjligheterna att ta upp nytt kapital, medan den tidigare ska säkerställa att det, inom ramen för den normala affärsverksamheten, alltid finns tillräckliga medel för att genomföra en rekonstruktion eller ordnad avveckling.
- (10) En effektiv operativ riskhantering är en pågående process som kräver att riktlinjer och processer regelbundet, samt närhelst behov föreligger, testas och ses över, särskilt när väsentliga förändringar av systemet har gjorts. Detta gäller i synnerhet för datasäkerhet vars betydelse ökat sedan förordning (EU) nr 795/2014 (ECB/2014/28) antogs. Denna förordning innehåller specifika krav som är viktiga för att öka datasäkerheten.
- (11) De behöriga myndigheterna bör erhålla två ytterligare verktyg för att kunna utöva sina tillsynsbefogenheter på ett effektivt sätt. För det första bör de behöriga myndigheterna ha befogenhet att begära att en operatör av ett systemviktigt betalningssystem utser en oberoende expert som undersöker eller gör en oberoende granskning av driften av det systemviktiga betalningssystemet. Dessutom bör den behöriga myndigheten ha möjligheten att uppställa krav avseende vilken typ av expert som utses, innehållet i och omfattningen på den rapport som ska tas fram, hur rapporten hanteras (inklusive offentliggörande och publicering) samt val av tidpunkt för framtagandet av rapporten. För det andra, i enlighet med ansvarsområde B i de ovannämnda principerna för finansmarknadernas infrastruktur, bör en behörig myndighet kunna utföra kontroller på plats eller delegera denna uppgift.
- (12) Korrigerande åtgärder kan endast vidtas för konstaterade överträdelser av förordning (EU) nr 795/2014 (ECB/2014/28), men det kan även förekomma situationer där man behöver initiera ett förfarande om att förelägga sådana åtgärder utifrån förmodade överträdelser, där operatören av det systemviktiga betalningssystemet ges möjlighet att inkomma med förklaringar innan en överträdelse konstateras. Förfarande för att förelägga korrigerande åtgärder bör fastställas i detta beslut. Dessutom bör andra behöriga myndigheter än ECB utan onödigt dröjsmål informera ECB när de har för avsikt att vidta korrigerande åtgärder.
- (13) Mot bakgrund av slutsatserna i ECB-rådets utvärdering och för att genomföra CPMI/IOSCO-principerna i den mån som dessa gäller för systemviktigt betalningssystem, bör förordning (EU) nr 795/2014 (ECB/2014/28) ändras i enlighet med detta.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändringar

Förordning (EU) nr 795/2014 (ECB/2014/28) ska ändras på följande sätt:

1. Artikel 1 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 3 ii ska ersättas med följande:

”ii) De eurodenominerade betalningar som hanteras utgör minst en av följande:

- 15 procent av den sammanlagda volymen av eurodenominerade betalningar i unionen,
- 5 procent av den sammanlagda volymen av gränsöverskridande eurodenominerade betalningar i unionen,
- en marknadsandel motsvarande 75 procent av den sammanlagda volymen av eurodenominerade betalningar på nivån av en medlemsstat som har euron som valuta.”

b) Följande stycke ska läggas till i punkt 3:

”En gång per år ska en identifieringsgenomgång göras.”

- c) Följande punkt 3a ska införas:

"3a. Ett beslut som antas enligt punkt 2 är i kraft fram till dess att det upphävs. Verifieringar av betalningssystem som betecknats som systemviktiga betalningssystem ska göras årligen för att verifiera att de fortfarande uppfyller kriterierna."

- d) Punkt 4 ska ersättas med följande:

"4. Operatörer av systemviktiga betalningssystem ska kontinuerligt samarbeta med den behöriga myndigheten och säkerställa att deras systemviktiga betalningssystem uppfyller de krav som framgår av artiklarna 3–21, inklusive vad gäller den övergripande effektiviteten i deras regler, förfaranden, processer och ramverk. Operatörer av systemviktiga betalningssystem ska dessutom samarbeta med den behöriga myndigheten för att underlätta det övergripande målet att främja väl fungerande betalningssystem på systemnivå."

2. Artikel 2 ska ändras på följande sätt:

- a) Punkt 14 ska ersättas med följande:

"14. *nettoavvecklingssystem (DNS-system)*: ett system i relation till vilket avveckling i centralbankspengar sker i form av nettoavveckling i slutet av en förutbestämd avvecklingscykel, t.ex. under, eller i slutet av, en affärsdag."

- b) Punkt 18 ska ersättas med följande:

"18. *direkt deltagare*: en juridisk person som har ett avtal med operatören av ett systemviktigt betalningssystem, är bundet av det relevanta systemviktiga betalningssystemets regler, får sända överföringsuppdrag till systemet och kan ta emot överföringsuppdrag från det."

- c) Följande punkt 18a ska införas:

"18a. *indirekt deltagare*: en juridisk person som inte har direkt tillgång till det systemviktiga betalningssystemets tjänster och normalt inte är direkt bunden av det relevanta systemviktiga betalningssystemets regler, och vars överföringsuppdrag clearas, avvecklas och registreras av ett systemviktigt betalningssystem genom en direkt deltagare. En indirekt deltagare har ett avtal med en direkt deltagare. De relevanta juridiska personerna är begränsade till:

- i) kreditinstitut enligt definitionen i artikel 4.1.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (*),
- ii) värdepappersföretag enligt definitionen i artikel 4.1.1 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (**),
- iii) företag vars huvudkontor ligger utanför unionen och vars funktioner motsvarar unionens kreditinstitut eller värdepappersföretag, enligt definitionen i punkterna i och ii,
- iv) offentliga myndigheter och offentligt garanterade företag, centrala motparter, avvecklingsagenter, clearingorganisationer och systemoperatörer enligt definitionen i artikel 2 c, d, e och p i direktiv 98/26/EG,
- v) betalningsinstitut och institut för elektroniska pengar enligt definitionerna i artikel 4.4 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2015/2366 (***) och artikel 2.1 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/110/EG (****).

(*) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

(**) Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG av den 21 april 2004 om marknader för finansiella instrument och om ändring av rådets direktiv 85/611/EEG och 93/6/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/12/EG samt upphävande av rådets direktiv 93/22/EEG (EUT L 145, 30.4.2004, s. 1)

(***) Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2015/2366 av den 25 november 2015 om betaltjänster på den inre marknaden, om ändring av direktiven 2002/65/EG, 2009/110/EG, 2013/36/EU samt förordning (EU) nr 1093/2010 och om upphävande av direktiv 2007/64/EG (EUT L 337, 23.12.2015, s. 35).

(****) Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/110/EG av den 16 september 2009 om rätten att starta och driva affärsverksamhet i institut för elektroniska pengar samt om tillsyn av sådan verksamhet, om ändring av direktiven 2005/60/EG och 2006/48/EG och om upphävande av direktiv 2000/46/EG (EUT L 267, 10.10.2009, s. 7)."

d) Följande punkter 40–44 ska läggas till:

- "40. *oberoende styrelseledamot*: en styrelseledamot som inte arbetar på heltid i företaget och som inte har någon affärs-, familje- eller annan relation som kan föranleda en intressekonflikt i förhållande till ett systemviktigt betalningssystem eller en operatör av ett systemviktigt betalningssystem, deras majoritetsägare, ledning eller deras medlemmar, och som inte haft någon sådan relation under de närmaste två åren innan styrelseuppdraget inleddes.
41. *närstående företag*: ett företag som kontrollerar, kontrolleras av eller kontrolleras tillsammans med, deltagaren. Kontroll av ett företag definieras som a) ägande, kontroll eller innehav av 20 procent eller mer av en klass av värdepapper i företaget som medför rösträtt eller b) konsolidering av företaget för finansiella rapporteringsändamål.
42. *nödsituation*: en händelse, tilldragelse eller omständighet som kan medföra störningar eller driftstopp i ett systemviktigt betalningssystemets verksamheter, tjänster eller funktioner, inbegripet sådana som stör eller förhindrar slutgiltig avveckling.
43. *ekonomiska förpliktelser*: rättsliga skyldigheter mellan deltagare och operatören av det systemviktiga betalningssystemet, inom det systemviktiga betalningssystemet, som har sitt ursprung i överföringsuppdrag som gjorts i det systemviktiga betalningssystemet.
44. *korrigerande åtgärd*: en specifik åtgärd, oavsett form, längd eller svårighetsgrad, som en behörig myndighet vidtar mot en operatör av ett systemviktigt betalningssystem för att rätta till, eller undvika en upprepning av, att krav som framgår av artiklarna 3–21 inte uppfylls."

3. Artikel 4 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

"2. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska ha effektiva och dokumenterade regler som klart och tydligt fördelar ansvar och skyldigheter. Den behöriga myndigheten, ägarna samt deltagarna ska ha tillgång till dessa regler. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska göra en nedkortad version av dessa tillgängliga för allmänheten."

b) Punkt 5 ska ersättas med följande:

"5. Styrelsens sammansättning ska säkerställa integritet och, med undantag för Eurosystemets systemviktiga betalningssystem, bestå av en lämplig blandning av tekniska färdigheter, kunskap och erfarenhet både av systemviktiga betalningssystem och hela finansmarknaden, så att styrelsen har möjlighet att uppfylla sin roll och utföra sina uppgifter. Sammanställningen ska också beakta fördelningen av behörigheter i enlighet med den nationella lagstiftningen. Om den nationella lagstiftningen så tillåter ska styrelsen, med undantag för Eurosystemets systemviktiga betalningssystem, inkludera styrelseledamöter som inte arbetar på heltid i företaget, varav minst en ska vara en oberoende styrelseledamot."

c) I punkt 7 ska andra stycket ersättas med följande:

"Styrelsen ska säkerställa att det finns tre tydliga och effektiva funktioner för att bemöta risker (drift, riskhantering och internrevision) som är fristående från varandra och som alla har nödvändig auktoritet, oberoende, resurser och tillgång till styrelsen."

d) Följande punkt 7a ska införas:

"7a. Styrelsens godkännande krävs för beslut som har avsevärda konsekvenser för ett systemviktigt betalningssystemets riskprofil och för faktabladerna som styr det systemviktiga betalningssystemets verksamhet. Som ett minimum ska styrelsen godkänna och minst en gång per år utvärdera de regler för en omfattande riskhantering som avses i artikel 5.1, reglerna för operativ risk och planerna för att säkerställa en kontinuerlig affärsverksamhet som i avses i artikel 15.1 och 15.5, rekonstruktionsplanen och planen för en ordnad avveckling samt planen för att ta upp nytt kapital som avses i artiklarna 5.4 och 13.6, ramverken för att hantera kredit- och likviditetsrisker som avses i artikel 6.1 och 8.1, ramverket för säkerheter som styr hanteringen av risker som avses i artikel 7, det systemviktiga betalningssystemets investeringsstrategi som avses i artikel 14.4 samt ramverket för datasäkerhet som avses i artikel 15.4a."

4. Artikel 5.4 ska ersättas med följande:

"4. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska definiera vilken verksamhet och vilka tjänster inom operatören som är kritiska. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska identifiera specifika scenarier under vilka operatören inte kan tillhandahålla denna kritiska verksamhet och dessa tjänster som en "going concern" och bedöma vilka möjligheter som finns för rekonstruktion och, med undantag för Eurosystemets systemviktiga

betalningssystem, en ordnad avveckling. Operatören ska minst årligen utvärdera den kritiska verksamheten och de kritiska tjänsterna. Baserat på denna utvärdering ska operatören av det systemviktiga betalningssystemet ta fram en rekonstruktionsplan för systemet och, med undantag för Eurosystemets systemviktiga betalningssystem, en ordnad avveckling. Rekonstruktionsplanen och planen för en ordnad avveckling ska bl.a. omfatta en fristående sammanfattning av de viktigaste strategierna för rekonstruktion och ordnad avveckling, en omformulering av systemets kritiska verksamhet och kritiska tjänster samt en beskrivning av de åtgärder som krävs för att genomföra de viktigaste strategierna. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska i förekommande fall ge relevanta myndigheter den information som dessa behöver för rekonstruktionsplanering.”

5. Artikel 6 ska ersättas med följande:

”Artikel 6

Kreditrisk

1. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska ta fram en stabil ram för att mäta, övervaka och hantera sin kreditexponering mot deltagarna samt deltagarnas kreditexponering sinsemellan till följd av betalningar, clearing och avveckling inom det systemviktiga betalningssystemet.

2. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska identifiera alla kreditrisker. Mätning och övervakning av kreditexponeringar ska ske under hela dagen och baseras på aktuell information och lämpliga riskhanteringsverktyg.

2a. En operatör av systemviktiga betalningssystem som driver ett nettoavvecklingssystem ska säkerställa att

a) ekonomiska förpliktelser uppstår senast vid den tidpunkt då ett överföringsuppdrag inkluderas i beräkningen av de nettopositioner som är tillgängliga för varje deltagare, och

b) tillräckliga resurser innehåses för att täcka dessa kreditexponeringar i enlighet med punkterna 3 och 4 senast vid den tidpunkt som avses i led a.

3. En operatör av systemviktiga betalningssystem, inklusive sådana som driver ett nettoavvecklingssystem med avvecklingsgaranti, som inom ramen för det systemviktiga betalningssystemets verksamhet medför kreditexponering gentemot sina deltagare, ska skydda sin kreditexponering mot varje deltagare med hjälp av säkerheter, garantifonder, eget kapital (efter ett avdrag motsvarande den allmänna affärsrisken) eller andra jämförbara ekonomiska tillgångar.

4. En operatör av systemviktiga betalningssystem, inklusive sådana som driver ett nettoavvecklingssystem utan avvecklingsgaranti, men i vilket deltagarna utsätts för kreditexponeringar till följd av betalningar, clearing och avveckling inom det systemviktiga betalningssystemet, måste ha regler eller avtal med dessa deltagare. Dessa regler eller avtal ska säkerställa att deltagarna tillhandahåller tillräckliga resurser, enligt vad som framgår i punkt 3, för att täcka den kreditexponering som härrör från betalningar, clearing och avveckling inom det systemviktiga betalningssystemet i förhållande till de två deltagare som, tillsammans med sina dotterbolag, har den största sammanlagda kreditexponeringen.

5. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska ta fram regler och förfaranden för att hantera förluster som är en direkt följd av att en eller flera deltagarna inte kan reglera sina åtaganden gentemot systemet. Dessa regler och förfaranden ska reglera hur eventuella förluster ska fördelas, inkl. återbetalningen av medel som en operatör av systemviktiga betalningssystem har lånat av tillhandahållare av likviditet. De ska inkludera de regler och förfaranden som operatören av systemviktiga betalningssystem har för att återställa de ekonomiska resurser som det systemviktiga betalningssystemet använt i en stresssituation, i den utsträckning som framgår av punkterna 3 och 4.”

6. Artikel 8 ska ersättas med följande:

”Artikel 8

Likviditetsrisk

1. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska inrätta ett omfattande ramverk för att hantera de likviditetsrisker som utgår från det systemviktiga betalningssystemets deltagare, likvidbanker, nostro-ombud, förvaringsinstitut, tillhandahållare av likviditet samt andra relevanta enheter. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska förse deltagarna med lämpliga redskap för att hantera sin likviditet och ska övervaka och underlätta ett fungerande likviditetsflöde i systemet.

2. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska inrätta verktyg för analys och drift som gör det möjligt att kontinuerligt och tidsnära identifiera, mäta och övervaka avvecklings- och finansieringsflöden, inklusive användningen av intradagslikviditet.

2a. En operatör av systemviktiga betalningssystem som driver ett nettoavvecklingssystem ska säkerställa att

a) ekonomiska förpliktelser uppstår senast vid den tidpunkt då ett överföringsuppdrag inkluderas i beräkningen av de nettopositioner som är tillgängliga för varje deltagare, och

b) tillräckliga likvida medel innehåses i enlighet med punkterna 3–6 senast vid den tidpunkt som avses i punkt a.

3. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska vid varje tidpunkt från det att ekonomiska förpliktelser uppstår innehåsa, eller se till att deltagarna innehåser, tillräckliga likvida medel, i alla valutor där man bedriver verksamhet, för att effektivt avveckla under dagen av ekonomiska förpliktelser under ett stort antal tänkbara stressscenarier. I förekommande fall ska detta inkludera avveckling under dagen eller under flera dagar. Stressscenarierna ska inkludera a) ett obestånd, under extrema men möjliga marknadsförhållanden, av den deltagare som, tillsammans med sina dotterbolag, har den största sammanlagda betalningsförpliktelsen, och b) andra scenarier i enlighet med punkt 11.

4. En operatör av systemviktiga betalningssystem som avvecklar ensidiga betalningar i euro ska innehåsa, eller se till att deltagarna innehåser, tillräckliga likvida medel i enlighet med punkt 3, för att effektivt avveckla av ekonomiska förpliktelser i fall av obestånd hos den deltagare som, tillsammans med sina dotterbolag, har den största sammanlagda ekonomiska förpliktelsen enligt punkt 3 a på något av följande sätt:

a) Kontant med Eurosystemet, eller

b) i godtagbara säkerheter enligt definitionen i Eurosystemets ramverk för säkerheter som framgår av Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) (*), Europeiska centralbankens riktlinje ECB/2014/31 (**), förutsatt att operatören av det systemviktiga betalningssystemet kan visa att sådan säkerhet står till förfogande och kan konverteras till kontanta medel på en och samma dag, enligt förhandsfastställda överenskommelser som är mycket säkra även i ansträngda marknadslägen.

5. En operatör av systemviktiga betalningssystem som avvecklar ensidiga betalningar i euro ska innehåsa, eller se till att deltagarna innehåser, ytterligare likvida medel i enlighet med punkt 3 b på det sätt som avses i punkt 4 eller hos en kreditvärdig kommersiell bank i ett eller flera av följande instrument:

a) Bindande kreditlöften.

b) Bindande valutaswappar.

c) Bindande repoavtal.

d) Tillgångar som uppfyller kraven enligt artikel 7.1 som innehåses av ett förvaringsinstitut.

e) Investeringar.

Alla dessa instrument måste göra det möjligt att kontanta medel finns tillgängliga så snabbt att avveckling samma dag är möjlig. Operatören av det systemviktiga betalningssystemet ska kunna visa att icke-kontanta medel är snabbt tillgängliga och kan omvandlas till kontanta medel på en och samma dag, enligt förhandsfastställda överenskommelser som är mycket säkra även i ansträngda marknadslägen.

En operatör av ett systemviktigt betalningssystem ska kunna visa för den behöriga myndigheten, baserat på en adekvat intern bedömning, att den kommersiella banken är kreditvärdig.

6. En operatör av systemviktiga betalningssystem som avvecklar tvärsidiga betalningar eller ensidiga betalningar i andra valutor än euro ska innehåsa, eller se till att deltagarna innehåser, likvida medel i enlighet med punkt 3 på det sätt som framgår av punkt 5.

7. Om en operatör av systemviktiga betalningssystem kompletterar de resurser som avses i punkt 3 med andra tillgångar ska dessa tillgångar sannolikt vara omsättbara eller godtagbara som säkerhet (t.ex. kreditlöften, swappar eller repor) på ad-hoc-basis efter ett inträffat obestånd, även om detta inte fullt ut kan arrangeras i förväg eller garanteras under extrema men möjliga marknadsförhållanden. Om en deltagare kompletterar de resurser som nämns i punkt 3 med andra tillgångar, ska operatören av det systemviktiga betalningssystemet säkerställa att dessa andra tillgångar uppfyller de krav som framgår av första meningen i detta stycke. Tillgångar ska presumeras vara sannolikt omsättbara eller godtagbara som säkerhet om operatören av ett systemviktigt betalningssystem har beaktat de regler och den praxis som tillämpas av den relevanta centralbanken vad gäller säkerheter som godtas.

8. En operatör av systemviktiga betalningssystem får inte utgå från att centralbankerna kommer att ge likviditetsstöd.

9. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska visa tillbörlig aktsamhet och kontrollera att tillhandahållare av likvida medel inom det systemviktiga betalningssystemet enligt punkt 3 a) har tillräcklig och uppdaterad information för att förstå och hantera likviditetsrisker i samband med tillhandahållandet av kontanter eller tillgångar, och b) har kapacitet att tillhandahålla kontanter eller tillgångar i tillräcklig utsträckning. Operatörer av systemviktiga betalningssystem ska minst en gång per år kontrollera att de uppfyller kravet på tillbörlig aktsamhet. Endast enheter som har tillgång till kredit från utgivande centralbanker får godtas som tillhandahållare av likviditet. Operatören av det systemviktiga betalningssystemet ska regelbundet se över rutinerna för att bedöma systemets likviditetsresurser.

10. En operatör av systemviktiga betalningssystem med tillgång till centralbankskonton, betaltjänster eller värdepapertjänster ska, om detta är praktiskt möjligt, använda dessa tjänster.

11. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska med hjälp av noggranna tester fastställa ett belopp och regelbundet prova huruvida likviditetsresurserna är tillräckliga för att uppfylla kraven enligt punkterna 3 och 4. När operatörer av systemviktiga betalningssystem genomför sådana tester ska de beakta en rad olika scenarier som inbegriper att en eller flera av deltagarna hamnar på obestånd samma dag och under två eller fler påföljande dagar.

När sådana scenarier används ska det systemviktiga betalningssystemets utformning och verksamhet beaktas samt alla enheter som kan utgöra en väsentlig likviditetsrisk för systemet, inklusive likvidbanker, nostro-ombud, förvaringsinstitut, tillhandahållare av likviditet och sammanlänkad finansmarknadsinfrastruktur. Där så är lämpligt ska scenarierna omfatta perioder om flera dagar.

12. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska dokumentera sina motiv för att inneha, och ha tillräcklig organisationsstyrning avseende, de kontanter eller andra tillgångar som denne eller deltagarna har. Operatören ska ha tydliga riktlinjer för hur resultaten av dessa stresstester rapporteras till styrelsen och använda dem för att utvärdera huruvida hanteringen av likviditetsrisker är adekvat eller om man behöver företa ändringar.

13. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska ta fram tydliga regler och förfaranden som gör det möjligt för systemet att effektuera avveckling av ekonomiska förpliktelser under dagen och, om detta är lämpligt, tidsnära intradagsavveckling och avveckling under flera dagar om en eller flera av deltagarna hamnar på obestånd. Dessa regler och förfaranden ska

- a) beakta oförutsedda likviditetsbrister som det eventuellt saknas täckning för,
- b) ha som mål att ekonomiska förpliktelser som avvecklas under dagen inte återgår, återkallas eller försenas,
- c) ange hur de kontanter och andra tillgångar som det systemviktiga betalningssystemet använt i en stresssituation ska återställas, i den utsträckning som krävs enligt punkterna 3–5.

(*) Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2015/510 av den 19 december 2014 om genomförandet av Eurosystemets penningpolitiska ramverk (ECB/2014/60) (EUT L 91, 2.4.2015, s. 3).

(**) Europeiska centralbankens riktlinje ECB/2014/31 av den 9 juli 2014 om ytterligare tillfälliga åtgärder som berör Eurosystemets refinansieringstransaktioner och de säkerheter som godtas samt om ändring av riktlinje ECB/2007/9 (EUT L 240, 13.8.2014, s. 28)."

7. Artikel 10.1 ska ersättas med följande:

"1. En operatör av systemviktiga betalningssystem som avvecklar ensidiga betalningar i euro ska säkerställa att slutlig avveckling sker i centralbankspengar. En operatör av systemviktiga betalningssystem som avvecklar betalningar åt andra operatörer av systemviktiga betalningssystem ska sträva efter att ge dessa andra operatörer möjlighet att avveckla i nödsituationer."

8. Artikel 13 ska ersättas med följande:

"Artikel 13

Allmän affärsrisk

1. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska inrätta robusta lednings- och kontrollverktyg för att identifiera, övervaka och hantera allmänna affärsrisker, inkl. förluster som härrör från bristfälliga affärsstrategier, negativa kassaflöden eller oväntade och extremt höga rörelsekostnader.

2. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska ta fram en fungerande rekonstruktionsplan och, utom vad gäller Eurosystemets systemviktiga betalningssystem, en plan för ordnad avveckling enligt artikel 5.4.

3. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska, utifrån sin allmänna affärsrisk och hur lång tid en rekonstruktion och/eller ordnad avveckling av den kritiska verksamheten och de kritiska tjänsterna kräver, fastställa vilket värde de tillgångar måste ha som behövs för att genomföra den plan som avses i punkt 2. Värdet på tillgångarna får inte understiga sex månaders aktuella driftskostnader.
4. För att täcka beloppet enligt punkt 3 ska en operatör av systemviktiga betalningssystem ska inneha likvida nettotillgångar som finansieras av eget kapital, t.ex. aktier, reserver eller andra balanserade vinstmedel så att operatören kan fortsätta sin verksamhet som en "going concern". Dessa tillgångar går utöver de resurser som innehas för att täcka deltagares obestånd eller andra risker som omfattas av artiklarna 6 och 8. Eget kapital som innehas enligt internationella riskbaserade kapitalstandarder får inkluderas för att undvika dubbla kapitalkrav.
5. Tillgångar som avses i punkt 4 och innehas för att täcka allmänna affärsrisker ska vara tillräckligt likvida och av tillräckligt hög kvalitet för att vara tillgängliga i rätt tid, och ska avskiljas från de tillgångar som operatören av ett systemviktigt betalningssystem använder i sin dagliga verksamhet. Operatören av ett systemviktigt betalningssystem ska kunna realisera tillgångar som innehas för att täcka allmänna affärsrisker med minimala negativa prisetffekter så att den kan fortsätta sin verksamhet och sina tjänster som "going concern" om affärsverksamheten drabbas av förluster.
6. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska ha en fungerande plan för att ta upp nytt kapital om det egna kapital skulle närma sig, eller falla under, det belopp som framgår av punkt 3.
7. Punkterna 3–6 gäller inte för Eurosystemets systemviktiga betalningssystem."
9. Artikel 15 ska ändras på följande sätt:
- a) Följande punkt 1a ska införas:
- "1a. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska övervaka, granska och testa system, riktlinjer för den operativa verksamheten, förfaranden och kontroller regelbundet samt efter omfattande ändringar."
- b) Följande punkt 4a ska införas:
- "4a. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska inrätta ett effektivt ramverk för datasäkerhet med lämpliga ledningsstrukturer för att hantera datasäkerhetsrisker. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska identifiera sin kritiska verksamhet och sina stöd tillgångar, och ha lämpliga åtgärder på plats för att skydda dem mot, upptäcka, reagera på och återhämta sig från, cyberattacker. Dessa åtgärder ska regelbundet testas. Operatören av det systemviktiga betalningssystemet ska säkerställa att han har sunda rutiner för att upptäcka hot mot datasäkerheten. Operatören av det systemviktiga betalningssystemet ska säkerställa att det finns ett kontinuerligt lärande och en kontinuerlig vidareutveckling som gör det möjligt att i tid, så snart det behövs, anpassa ramverket för datasäkerhet till datasäkerhetens dynamiska karaktär."
10. Artikel 16 ska ersättas med följande:

"Artikel 16

Kriterier för tillgång och deltagande

1. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska ta fram och offentliggöra icke-diskriminerande kriterier för tillgång till, och deltagande i, det systemviktiga betalningssystemets tjänster för direkta, och i förekommande fall, indirekta deltagare samt andra finansmarknadsinfrastrukturer. Operatören ska se över dessa kriterier minst en gång per år.
2. Kriterierna som avses i punkt 1 för tillgång och deltagande ska vara motiverade i förhållande till säkerheten och effektiviteten i det systemviktiga betalningssystemet och de marknader där detta är verksamt, samt vara anpassat till det systemviktiga betalningssystemets specifika risker. I enlighet med proportionalitetsprincipen ska en operatör av systemviktiga betalningssystem ha regler som i minsta möjliga utsträckning begränsar tillgången. Om en operatör av systemviktiga betalningssystem nekar en sökande enhet tillgång ska han skriftligen motivera detta utifrån en omfattande riskanalys.
3. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska kontrollera att deltagarna kontinuerligt uppfyller det systemviktiga betalningssystemets kriterier för tillgång och deltagande. Operatören ska ta fram icke-diskriminerande förfaranden för att kunna stänga av en deltagare om denne inte uppfyller kriterierna för tillgång och offentliggöra de viktigaste aspekterna av dessa förfaranden. Operatören ska se över dessa förfaranden minst en gång per år."

11. Artikel 17.1 och 17.2 ska ersättas med följande:

”1. För riskhanteringen ska en operatör av systemviktiga betalningssystem säkerställa att det systemviktiga betalningssystemets regler, rutiner och avtal tillåter operatören att samla in information om indirekt deltagande med målet att identifiera, övervaka och hantera varje väsentlig risk som härrör från deltagandet. Denna information ska som ett minimum omfatta

- a) den verksamhet som direkta deltagare utför för egen räkning och för indirekta deltagare i förhållande till aktiviteten på systemnivå,
- b) antalet indirekta deltagare som avvecklar via individuella direkta deltagare,
- c) volymen och värdet på de betalningar i det systemviktiga betalningssystemet som härrör från varje indirekt deltagare, och
- d) volymen och värdet på betalningarna som avses i punkt c i relation till dem från direkta deltagare genom vilka de indirekta deltagarna har tillgång till det systemviktiga betalningssystemet.

2. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska identifiera väsentliga sammanhang mellan direkta och indirekta deltagare som kan påverka det systemviktiga betalningssystemet, med beaktande av den information som avses i punkt 1.”

12. Artikel 21 ska ersättas med följande:

”Artikel 21

En behörig myndighets befogenheter

1. En behörig myndighet ska ha befogenhet att

- a) från en operatör av ett systemviktigt betalningssystem när som helst erhålla all information och dokumentation som är nödvändig för att bedöma huruvida kraven i denna förordning uppfylls eller för att främja väl fungerande betalningssystem på systemnivå. Operatören av ett systemviktigt betalningssystem ska utan onödigt dröjsmål rapportera den relevanta informationen till den behöriga myndigheten.
- b) begära att en operatör av ett systemviktigt betalningssystem utser en oberoende expert som undersöker eller gör en oberoende granskning av driften av det systemviktiga betalningssystemet. Den behöriga myndigheten får uppställa krav avseende vilken typ av expert som utses, innehållet i och omfattningen på den rapport som ska tas fram, hur rapporten hanteras, inklusive offentliggörande och publicering av vissa element, samt val av tidpunkt för framtagandet av rapporten. En operatör av systemviktiga betalningssystem ska informera den behöriga myndigheten om hur de uppställda kraven har uppfyllts.
- c) genomföra kontroller på plats eller delegera genomförandet av kontroller på plats. Om det krävs för kontrollernas korrekta genomförande och effektivitet får den behöriga myndigheten genomföra kontrollen utan förhandsanmälan.

2. ECB ska anta ett beslut som fastställer förfarandet och förutsättningarna för att utöva de befogenheter som avses i punkt 1.”

13. Följande artiklar 21a och 21b ska införas:

”Artikel 21a

Övervakningsarbetet

En behörig myndighet får genomföra kontinuerlig och/eller tillfällig övervakning för att bedöma huruvida en operatör av ett systemviktigt betalningssystem uppfyller kraven som framgår av artiklarna 3–21 eller för att främja väl fungerande betalningssystem på systemnivå.

Artikel 21b

Sekreteress

Sekreteressbelagt information som en operatör av ett systemviktigt betalningssystem överlämnar till en behörig myndighet får spridas inom Europeiska centralbankssystemet (ECBS). ECBS-medlemmarna ska upprätthålla sekretessen i enlighet med reglerna om tystnadsplikt som framgår av artikel 37.1 i ECBS-stadgan.”

14. Artikel 22 ska ersättas med följande:

”Artikel 22

Korrigerande åtgärder

1. Om en operatör av systemviktiga betalningssystem inte uppfyller kraven i denna förordning, eller det finns rimliga skäl att misstänka att operatören inte uppfyller kraven i denna förordning, ska den behöriga myndigheten:

a) skriftligen informera operatören av det systemviktiga betalningssystemet om den bristande, eller förmodat bristfälliga, efterlevnaden, och

b) ge operatören av det systemviktiga betalningssystemet möjlighet att inkomma med förklaringar.

2. Med beaktande av den information som operatören av det systemviktiga betalningssystemet lämnar kan den behöriga myndigheten påbjuda korrigerande åtgärder för att rätta till den bristande efterlevnaden och/eller undvika en upprening i framtiden.

3. Den behöriga myndigheten får kan vidta omedelbara korrigerande åtgärder om den anser att den bristande efterlevnaden är så allvarlig att det krävs omedelbara åtgärder. Den ska motivera sitt beslut.

4. Andra behöriga myndigheter än ECB ska utan onödigt dröjsmål informera ECB när de har för avsikt att vidta korrigerande åtgärder mot en operatör av ett systemviktigt betalningssystem.

5. Korrigerande åtgärder får vidtas oberoende av, eller samtidigt med, sanktioner i enlighet med rådets förordning (EG) nr 2532/98 (*).

6. ECB ska anta ett beslut om det förfarande som ska tillämpas när korrigerande åtgärder vidtas.

(*) Rådets förordning (EG) nr 2532/98 av den 23 november 1998 om Europeiska centralbankens befogenhet att förelägga sanktioner (EGT L 318, 27.11.1998, s. 4).”

15. Artikel 23 ska ersättas med följande:

”Artikel 23

Sanktioner

Om det sker överträdelser av denna förordning får ECB vidta sanktioner. Dessa sanktioner ska vara i enlighet med förordning (EG) nr 2532/98 och Europeiska centralbankens förordning (EG) nr 2157/99 (ECB/1999/4) (*). ECB ska anta ett beslut om metoden för hur sådana sanktionsavgifter beräknas.

(*) Europeiska centralbankens förordning (EG) nr 2157/99 av den 23 september 1999 om Europeiska centralbankens befogenhet att förelägga sanktioner (ECB/1999/4) (EGT L 264, 12.10.1999, s. 21).”

16. Artikel 24 ska ersättas med följande:

”Artikel 24

Granskning

ECB-rådet ska granska den allmänna tillämpningen av denna förordning senast två år efter den dag då den träder i kraft, och sedan vart tredje år, för att bedöma huruvida den behöver ändras.”

Artikel 2

Slutbestämmelser

1. Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

2. Operatörer av systemviktiga betalningssystem som informerats om ECB-rådets beslut enligt artikel 1.2 i förordning (EU) nr 795/2014 (ECB/2014/28) innan denna förordning träder i kraft ska inom ett år från den dag då förordningen trädde i kraft uppfylla kraven enligt förordningen, utom vad gäller de krav som framgår av artikel 1.5 och 1.6 för vilka de har 18 månader.

3. Operatörer av systemviktiga betalningssystem som informeras om ECB-rådets beslut enligt artikel 1.2 i förordning (EU) nr 795/2014 (ECB/2014/28) efter det att denna förordning träder i kraft ska inom ett år från meddelandet uppfylla kraven enligt denna förordning, utom vad gäller de krav som framgår av artikel 1.5 och 1.6 för vilka de har 18 månader.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i medlemsstaterna i enlighet med fördragen.

Utfärdad i Frankfurt am Main den 3 november 2017.

På ECB-rådets vägnar

Mario DRAGHI

ECB:s ordförande
