

EUROPEISKA CENTRALBANKENS BESLUT (EU) 2019/1006**av den 7 juni 2019****om ändring av beslut ECB/2011/20 om detaljerade regler och förfaranden för att genomföra de kriterier enligt vilka värdepapperscentraler ges tillträde till de tjänster som TARGET2-Securities erbjuder (ECB/2019/15)**

ECB-RÅDET HAR ANTAGIT DETTA BESLUT

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken, särskilt artiklarna 3.1, 12.1, 17, 18 och 22 i denna,

med beaktande av Europeiska centralbankens riktlinje ECB/2012/13 av den 18 juli 2012 om TARGET2-Securities ⁽¹⁾, särskilt artikel 4.2 d och artikel 15, och

av följande skäl:

- (1) I Europeiska centralbankens beslut ECB/2011/20 ⁽²⁾ fastställs ansökningsförfarandet för att värdepapperscentraler ska erhålla tillträde till T2S-tjänster, som inkluderar ett krav om att de behöriga myndigheterna måste bedöma dem positivt i förhållande till Eurosystemets/Europeiska värdepapperstillsynskommitténs rekommendationer för system för värdepappersavveckling. Eurosystemets/Europeiska värdepapperstillsynskommitténs rekommendationer för system för värdepappersavveckling har ersatts av principerna för finansmarknadernas infrastruktur utgivna av Kommittén för betalnings- och marknadsinfrastruktur och Internationella organisationen för värdepapperstillsyn ⁽³⁾ eller en uppsättning regler som genomför dessa principer; inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet har principerna genomförts i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 ⁽⁴⁾.
- (2) Den 25 januari 2019 antog ECB-rådet Europeiska centralbankens beslut (EU) 2019/166 (ECB/2019/3) ⁽⁵⁾ som inrättade styrelsen för marknadsinfrastruktur (MIB) i dess nuvarande form. Tidigare har MIB haft olika sammansättningar och T2S-styrelsen utgjorde en av dessa särskilda sammansättningar.
- (3) Vissa ändringar har gjorts av reglerna och förfarandena för att genomföra de kriterier enligt vilka värdepapperscentraler ges tillträde till tjänsterna som TARGET2-Securities erbjuder, särskilt tillträdeskriterium 2 för värdepapperscentraler.
- (4) Beslut ECB/2011/20 bör därför ändras i enlighet med detta.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

*Artikel 1***Ändringar**

Beslut ECB/2011/20 ska ändras på följande sätt:

1. I artikel 1 ska punkt 4 ersättas med följande:

"4) *tillträdeskriterium 2 för värdepapperscentraler*: det kriterium som framgår av artikel 15.1 b i Europeiska centralbankens riktlinje ECB/2012/13 ^(*), dvs. att värdepapperscentraler är tillträdesberättigade till T2S-tjänster

⁽¹⁾ EUT L 215, 11.8.2012, s. 19.

⁽²⁾ Europeiska centralbankens beslut ECB/2011/20 av den 16 november 2011 om detaljerade regler och förfaranden för att genomföra de kriterier enligt vilka värdepapperscentraler ges tillträde till de tjänster som TARGET2-Securities erbjuder (EUT L 319, 2.12.2011, s. 117).

⁽³⁾ CPMI-IOSCO, Principles for Financial Market Infrastructures (april 2012), finns på <https://www.bis.org/cpmi/publ/d101a.pdf>

⁽⁴⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012 (EUT L 257, 28.8.2014, s. 1).

⁽⁵⁾ Europeiska centralbankens beslut (EU) 2019/166 av den 25 januari 2019 om styrelsen för marknadsinfrastruktur och upphävande av beslut ECB/2012/6 om inrättande av en styrelse för TARGET2-Securities (ECB/2019/3) (EUT L 32, 4.2.2019, s. 14).

om de av de behöriga myndigheterna har bedömts positivt i förhållande till i) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 (***) för värdepapperscentraler belägna i en EES-stat, eller ii) principerna för finansmarknadernas infrastruktur utgivna av Kommittén för betalnings- och marknadsinfrastruktur och Internationella organisationen för värdepapperstillsyn (***) eller ett rättsligt ramverk som genomför dessa principer, för värdepapperscentraler belägna i en stat utanför EES.

(*) Europeiska centralbankens riktlinje ECB/2012/13 av den 18 juli 2012 om TARGET2-Securities (EUT L 215, 11.8.2012, s. 19).

(**) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappers-avveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012 (EUT L 257, 28.8.2014, s. 1).

(***) CPMI-IOSCO, Principles for Financial Market Infrastructures (april 2012)."

2. I artikel 1 ska punkt 11 ersättas med följande:

"11. *styrelsen för marknadsinfrastruktur (MIB-styrelsen)*: Eurosystemets ledningsorgan som inrättats i enlighet med Europeiska centralbankens beslut (EU) 2019/166 (ECB/2019/3) (*).

(*) Europeiska centralbankens beslut (EU) 2019/166 av den 25 januari 2019 om styrelsen för marknadsinfrastruktur och upphävande av beslut ECB/2012/6 om inrättande av en styrelse för TARGET2-Securities (ECB/2019/3) (EUT L 32, 4.2.2019, s. 14)."

3. I artikel 1 ska punkt 12 ersättas med följande:

"12) *den rådgivande gruppen för marknadsinfrastrukturer för värdepapper och säkerheter eller AMI SeCo*: samma betydelse som framgår av artikel 2.25 i riktlinje ECB/2012/13."

4. I artikel 3.1 ska ordet "utvärderingsrapport" ersättas med "självutvärdering".

5. I artikel 3.2 ska ordet "utvärderingsrapporten" ersättas med "självutvärderingen".

6. Artikel 5 ska ersättas med följande:

"Artikel 5

Kontinuerlig uppfyllelse av de fem kriterierna för en värdepapperscentralers tillträde

1. En värdepapperscentral med tillgång till T2S-tjänster ska, även efter det att den övergått till T2S, kontinuerligt uppfylla de fem kriterierna för en värdepapperscentralers tillträde och dessutom

a) med hjälp av en tillförlitlig årlig självutvärdering och med stöd av relevant dokumentation säkerställa att den uppfyller kriterierna 1, 3, 4 och 5 för en värdepapperscentralers tillträde,

b) snabbt förse MIB-styrelsen med de senaste resultaten av utvärderingarna från de behöriga myndigheterna huruvida värdepapperscentralen uppfyller förordning (EU) nr 909/2014, principerna för finansmarknadernas infrastruktur utgivna av Kommittén för betalnings- och marknadsinfrastruktur och Internationella organisationen för värdepapperstillsyn (PFMI) eller ett rättsligt ramverk som genomför PFMI. Om resultaten av utvärderingarna inte finns tillgängliga ska värdepapperscentralen själv utfärda ett intyg baserat på relevant dokumentation.

c) ansöka om en ny utvärdering hos behöriga myndigheter huruvida de uppfyller förordning (EU) nr 909/2014, PFMI eller ett rättsligt ramverk som genomför PFMI när det inträffar omfattande förändringar i värdepapperscentralens system,

d) utan opåkallat dröjsmål informera MIB-styrelsen om en utvärdering från en behörig myndighet eller en självutvärdering kommer fram till att något av de fem kriterierna för en värdepapperscentralers tillträde inte längre uppfylls,

e) på begäran av MIB-styrelsen ta fram en utvärderingsrapport som visar att värdepapperscentralen fortfarande uppfyller de fem kriterierna för en värdepapperscentralers tillträde.

2. MIB-styrelsen får göra egna utvärderingar och granska huruvida de fem kriterierna för en värdepapperscentralers tillträde uppfylls eller begära information från en värdepapperscentral. Om MIB-styrelsen beslutar att en värdepapperscentral inte uppfyller ett av de fem kriterierna för en värdepapperscentralers tillträde ska den påbörja det förfarande som framgår av avtalen med värdepapperscentralerna i enlighet med artikel 16 i riktlinje ECB/2012/13."

7. I artiklarna 3 och 4 samt i bilagan ska hänvisningar till "styrelsen för T2S" ersättas av "styrelsen för marknadsinfrastruktur (MIB)".
8. I artikel 4 ska alla hänvisningar till "den rådgivande gruppen för T2S" ersättas med "AMI SeCo".
9. Bilagan ska ändras i enlighet med bilagan till det här beslutet.

Artikel 2

Övergångsbestämmelse

Vad gäller kravet att värdepapperscentraler kontinuerligt ska uppfylla tillträdeskriterium 2, ska resultatet av den utvärdering som görs av de behöriga myndigheterna i förhållande till Eurosystemets/Europeiska värdepapperstillsynskommitténs rekommendationer för system för värdepappersavveckling ha fortsatt giltighet fram till dess att de behöriga myndigheterna har granskat huruvida den berörda värdepapperscentralen uppfyller kraven enligt förordning (EU) nr 909/2014, PFMI eller ett rättsligt ramverk som genomför PFMI.

Artikel 3

Ikraftträdande

Detta beslut träder i kraft den tjugonde dagen efter det att det har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Utfärdad i Frankfurt am Main den 7 juni 2019.

Mario DRAGHI
ECB:s ordförande

BILAGA

Bilagan till beslut ECB/2011/20 ska ändras på följande sätt:

1. Avsnitt II ska ersättas med följande:

”II. Genomförande av tillträdeskriterium 2 för värdepapperscentraler

En värdepapperscentral ska tillhandahålla följande dokumentation för bedömningen av detta kriterium:

- a) när det gäller en värdepapperscentral som är belägen i en EES-stat, resultatet av utvärderingen eller bevis om auktorisation (beroende på vilket av dessa som är mest aktuellt) av den relevanta behöriga myndigheten i förhållande till förordning (EU) nr 909/2014 (*); om det saknas intyg om att CSDR uppfylls ska värdepapperscentralen själv utfärda ett intyg som överensstämmer med utvärderingen och/eller auktorisationen, eller
- b) när det gäller en värdepapperscentral som inte är belägen i en EES-stat, resultatet av utvärderingen eller bevis om auktorisation (beroende på vilket av dessa som är mest aktuellt) av den relevanta behöriga myndigheten i förhållande till principerna för finansmarknadernas infrastruktur utgivna av Kommittén för betalnings- och marknadsinfrastruktur och Internationella organisationen för värdepapperstillsyn (PFMI) (**) respektive ett rättsligt ramverk som genomför PFMI. Om ett intyg saknas om att ett rättsligt ramverk som genomför PFMI uppfylls, ska värdepapperscentralen själv utfärda ett intyg som överensstämmer med utvärderingen och/eller auktorisationen.

Om de relevanta behöriga myndigheterna upptäcker att en värdepapperscentral brister i uppfyllelsen av förordning (EU) nr 909/2014, PFMI eller ett rättsligt ramverk som genomför PFMI, ska värdepapperscentralen ge MIB-styrelsen information om relevanta detaljer och lämna förklaringar och bevis avseende dessa brister. Värdepapperscentralen ska dessutom tillstålla MIB de relevanta behöriga myndigheternas slutsatser som framgår av bedömningen.

Om de relevanta behöriga myndigheterna upptäcker att en värdepapperscentral brister i uppfyllelsen av förordning (EU) nr 909/2014, PFMI eller ett rättsligt ramverk som genomför PFMI, får dessa brister inte vara så allvarliga att de, enligt ECB-rådets bedömning, äventyrar ett säkert och effektivt tillhandahållande av T2S-tjänster.

Informationen ovan kommer att behandlas i enlighet med de relevanta förfarandena för tillgång till T2S-tjänster och ett kontinuerligt uppfyllande av de fem kriterierna för en värdepapperscentralers tillträde.

En värdepapperscentral uppfyller detta tillträdeskriterium för värdepapperscentraler om

- a) en värdepapperscentral som är belägen i en EES-stat har auktoriserats enligt förordning (EU) nr 909/2014 eller bedömts positivt i förhållande till förordning (EU) nr 909/2014 i den senaste bedömningen som utförts av de relevanta behöriga myndigheterna, eller
- b) en värdepapperscentral som är belägen i en stat utanför EES har bedömts positivt i förhållande till PFMI eller ett rättsligt ramverk som genomför PFMI i den senaste bedömningen som utförts av de relevanta behöriga myndigheterna.

Om en värdepapperscentral är auktoriserad/har bedömts i förhållande till en annan rättslig ram än PFMI eller förordning (EU) nr 909/2014, måste värdepapperscentralen styrka för MIB-styrelsen och ECB-rådet att den har bedömts utifrån ett rättsligt ramverk som till sin natur är jämförbart med PFMI eller förordning (EU) nr 909/2014.

Om de behöriga myndigheternas bedömning innehåller konfidentiell information ska värdepapperscentralen tillhandahålla en sammanfattning av utvärderingen som visar hur väl värdepapperscentralen uppfyller kriterierna.

(*) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012 (EUT L 257, 28.8.2014, s. 1).

(**) CPMI-IOSCO, Principles for Financial Market Infrastructures (april 2012).”

2. Följande avsnitt VI ska läggas till:

”VI. Allmänna bestämmelser

Om en värdepapperscentral med tillgång till T2S-tjänster inte länge uppfyller ett av de fem kriterierna för en värdepapperscentralers tillträde påbörjar MIB-styrelsen det förfarande som framgår av avtalen med värdepapperscentralerna.”.
