

RETNINGSLINJER

DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK

DEN EUROPÆISKE CENTRALBANKS RETNINGSLINJE

af 17. december 2007

om ændring af retningslinje ECB/2006/16 om den retlige ramme for bogføring og regnskabsrapportering i Det Europæiske System af Centralbanker**(ECB/2007/20)**

(2008/122/EF)

STYRELSESRÅDET FOR DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK HAR —

under henvisning til statuten for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank, særlig artikel 12.1, 14.3 og 26.4, og

under henvisning til bidrag fra Den Europæiske Centralbanks (ECB) Generelle Råd i henhold til statuttens artikel 47.2, andet og tredje led, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Retningslinje ECB/2006/16 af 10. november 2006 om den retlige ramme for bogføring og regnskabsrapportering i Det Europæiske System af Centralbanker⁽¹⁾ omfatter ikke særlige regler for bogføring af syntetiske instrumenter, der i stigende omfang benyttes på de finansielle markeder. Etablering af generiske bogføringsregler for syntetiske instrumenter er hensigtsmæssig, da det skaber klare regler, som kan omfatte hele rækken af sådanne instrumenter og skabe et klart grundlag for Eurosystemets eksterne revisorer.
- (2) Artikel 14, stk. 2, i retningslinje ECB/2007/2 af 26. april 2007 om TARGET2 (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system) bestemmer, at TARGET2-systemet vil erstatte det bestående TARGET-system⁽²⁾. De nationale centralbanker i de medlemsstater, som har indført euroen (i det følgende benævnt »deltagende medlemsstater«), vil overgå til TARGET2 i henhold til den tidsplan, som er angivet i artikel 13 i retningslinje ECB/2007/2. Derudover vil nogle nationale centralbanker i medlemsstater, som ikke har indført euroen, blive tilkoblet TARGET2 på grundlag af særlige aftaler med ECB og de nationale

centralbanker i de deltagende medlemsstater. Det er derfor nødvendigt at ændre henvisningerne til »TARGET« og tilknyttede begreber i retningslinje ECB/2006/16 —

VEDTAGET FØLGENDE RETNINGSLINJE:

*Artikel 1***Ændringer**

Retningslinje ECB/2006/16 ændres således:

- 1) Som artikel 9a indsættes:

*»Artikel 9a***Syntetiske instrumenter**

1. Instrumenter der kombineres til dannelse af et syntetisk instrument skal bogføres og behandles separat fra andre instrumenter, i overensstemmelse med de generelle bestemmelser, værdiansættelsesregler, indtægtsføring og de instrument-specifikke krav, der er fastsat i denne retningslinje.

2. Som undtagelse til artikel 3b, artikel 7, stk. 3, artikel 11, stk. 1 og artikel 13, stk. 2, kan benyttes følgende alternative behandling ved værdiansættelse af syntetiske instrumenter:

- a) Urealiserede gevinster og tab på instrumenter, der er kombineret til at danne syntetiske instrumenter nettes ultimo året. I disse tilfælde bogføres urealiserede netto-gevinster på en revalueringskonto. Urealiserede nettotab optages i resultatopgørelsen, såfremt de overstiger tidligere netto revalueringsgevinster bogført på den modsvarende revalueringskonto.

⁽¹⁾ EUT L 348 af 11.12.2006, s. 1.

⁽²⁾ EUT L 237 af 8.9.2007, s. 1.

- b) Værdipapirer, der besiddes som en del af et syntetisk instrument, udgør ikke en del af den samlede beholdning af disse værdipapirer, men skal være en del af en særlig beholdning.
- c) Urealiserede tab, som er opført på resultatopgørelsen ultimo året og de modsvarende urealiserede gevinster, amortiseres separat over de følgende år.
3. Såfremt et af de kombinerede instrumenter udløber, sælges, opsiges, eller option udøves, skal rapporteringsenheden fremtidigt ophøre med den alternative behandling angivet i stk. 2, og eventuelle uamortiserede værdireguleringsgevinster bogført i resultatopgørelsen i foregående år skal straks tilbageføres.
4. Den alternative behandling, der er nævnt i stk. 2, kan alene benyttes, såfremt følgende betingelser er opfyldt:
- a) de individuelle instrumenter administreres og deres afkast vurderes som et kombineret instrument, på grundlag af enten en risikostyrings- eller en investeringsstrategi
- b) ved første bogføring bliver de individuelle instrumenter struktureret og betegnet som et syntetisk instrument
- c) benyttelse af den alternative behandling fjerner eller reducerer betydeligt uoverensstemmelse i værdiansættelse (værdiansættelsesmisforhold), som ville opstå ved anvendelse af denne retningslinjes generelle regler på enkeltinstrument niveau, og
- d) adgang til formel dokumentation med henblik på verifikation af opfyldelse af betingelserne i de foregående punkter a, b, og c.»
- 2) Udtrykket »TARGET« erstattes af »TARGET/TARGET2« i artikel 10, stk. 1, litra a), og de følgende dele af bilag IV:
- a) i tabellen med overskriften »Aktiver«, i forbindelse med balancepost 9.5, og
- b) i tabellen med overskriften »Passiver«, i forbindelse med balancepost 6 og 10.4.
- 3) Bilag II til retningslinje ECB/2006/16 ændres i overensstemmelse med bilaget til denne retningslinje.

Artikel 2

Ikrafttræden

Denne retningslinje træder i kraft den 1. januar 2008.

Artikel 3

Adressater

Denne retningslinje finder anvendelse for alle centralbanker i Eurosystemet.

Udfærdiget i Frankfurt am Main, den 17. december 2007.

For ECB's Styrelsesråd

Jean-Claude TRICHET

Formand for ECB

BILAG

Bilag II til retningslinje ECB/2006/16 ændres således:

1) Udtrykket »Interlinking-mekanisme (Interlinking mechanism)« udgår.

2) Der tilføjes følgende definition efter »strike-pris«:

»Syntetisk instrument: et finansielt instrument skabt kunstigt ved at kombinere to eller flere instrumenter med det formål at afspejle pengestrømmen og værdiansættelsesmønstret fra et andet instrument. Dette foretages almindeligvis gennem en finansiell formidler.«

3) Definitionen af »TARGET« affattes således:

»TARGET: Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system i medfør af retningslinje ECB/2005/16 af 30. december 2005 om TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system) (*).

(*) EUT L 18 af 23.1.2006, s. 1. Ændret ved retningslinje ECB/2006/11 (EUT L 221 af 12.8.2006, s. 17).«

4) Der tilføjes følgende definition efter definitionen af »TARGET«:

»TARGET2: Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system, i medfør af retningslinje ECB/2007/2 af 26. april 2007 om TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system) (*).

(*) EUT L 237 af 8.9.2007, s. 1.«
