

# IRÁNYMUTATÁSOK

## AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK IRÁNYMUTATÁSA

(2012. július 18.)

### a TARGET2-Securitiesről

(átdolgozás)

(EKB/2012/13)

(2012/473/EU)

AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK KORMÁNYZÓTANÁCSA,

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

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

mivel:

- (1) A TARGET2-Securitiesről szóló, 2010. április 21-i EKB/2010/2 iránymutatáson<sup>(1)</sup> több változtatást kell végrehajtani. Az áttekinthetőség érdekében szükség van az irányelv átdolgozására.
- (2) Az Európai Központi Bank („EKB”) Kormányzótanácsa 2006. július 6-i ülésén úgy határozott, hogy a központi értéktárakkal („CSD-k”) és egyéb piaci szereplőkkel együttműködve megvizsgálja az értékpapír-tranzakciók központi banki pénzben történő kiegyenlítésére szolgáló új, TARGET2-Securitiesnek („T2S”) nevezendő eurorendszer-beli szolgáltatás létrehozásának lehetőségét. A T2S célja – az eurorendszer KBER Alapokmány 17., 18. és 22. cikke szerinti feladatai részeként – a kereskedés utáni infrastruktúra integrációjának elősegítése azáltal, hogy felkínálja a páneurópai pénz- és értékpapír-tranzakciók alapvető, semleges és határok nélküli, központi banki pénzben történő kiegyenlítését annak érdekében, hogy a CSD-k ügyfelek számára harmonizált és szabványosított, „szállítás fizetés ellenében” (*delivery-versus-payment*) elven működő kiegyenlítési szolgáltatásokat nyújthassanak központi banki pénzben, egy határon átnyúlóan működni képes, integrált műszaki környezetben. Mivel a központi banki pénz rendelkezésre bocsátása az eurorendszer egyik alapvető feladata, a T2S közfeladatot lát el. Az euroövezeti nemzeti központi bankok (NKB-k) fogják nyújtani a biztosítékkezelési szolgáltatásokat és T2S-ben központi banki pénzben történő kiegyenlítési szolgáltatásokat.
- (3) A KBER Alapokmányának 22. cikke az eurorendszer feladatává teszi az Unión belüli elszámolási és fizetési rendszerek hatékony és megbízható működésének biztosítását. Ezen túlmenően a központi banki pénzben történő kiegyenlítéssel elkerülhetőek a likviditási kocká-

zatok, és emiatt ez alapvető fontosságú az értékpapírok megbízható kereskedés utáni infrastruktúrája, valamint általánosságban a pénzügyi piac tekintetében.

- (4) A Kormányzótanács 2008. július 17-én úgy döntött, hogy elindítja a T2S-projektet és biztosítja az annak befejezéséig szükséges forrásokat. A Deutsche Bundesbank, a Banco de España, a Banque de France és a Banca d'Italia (a továbbiakban: a 4KB) által tett ajánlat alapján a Kormányzótanács arról is határozott, hogy a T2S-t a 4KB fejleszti és üzemelteti.
  - (5) A Kormányzótanács elfogadta a TARGET2-Securities Tanács (TARGET2-Securities Board) létrehozásáról és az EKB/2009/6 határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2012. március 29-i EKB/2012/6 határozatot<sup>(2)</sup>. A TARGET2-Securities Tanácsot az eurorendszer racionalizált irányító testületként hozzák létre, mely a Kormányzótanács számára a kulcsfontosságú stratégiai kérdésekre vonatkozó ajánlásokat dolgoz ki és tisztán technikai jellegű feladatokat hajt végre a T2S vonatkozásában. A T2S-Tanács EKB/2012/6 határozat I. mellékletében található megbízása a T2S irányításának egyik sarokköve. Az eurorendszer-beli központi bankok egyidejűleg megbízták a T2S-Tanácsot bizonyos végrehajtási feladatokkal, hogy az teljes mértékben működőképes legyen és a teljes eurorendszer képviselőjében eljárhasson.
  - (6) Ez az iránymutatás megállapítja különösen a T2S-program követelménymeghatározási, fejlesztési és üzemeltetési fázisban irányadó alapjait. A T2S továbbfejlesztése során az iránymutatás ki fog egészülni a Kormányzótanács hatáskörébe tartozó további jogszabályokkal és szerződéses megállapodásokkal.
- A T2S belső irányítása három szinten alapul. Az irányítás első szintjén a Kormányzótanácsra hárul a T2S-szel kapcsolatos döntéshozatal, ez a szerv viseli a T2S-ért való átfogó felelősséget, illetve a KBER Alapokmányának 8. cikke alapján a teljes eurorendszer döntéshozó szerve. Az irányítás második szintjén létrehozták a T2S-Tanácsot abból a célból, hogy segítse az EKB döntéshozó szerveit a

<sup>(1)</sup> HL L 118., 2010.5.12., 65. o.

<sup>(2)</sup> HL L 117., 2012.5.1., 13. o.

T2S-program sikeres és időszerű végrehajtásának biztosításában. Végül az irányítás harmadik szintjét a 4KB végzi.

- (7) Mivel a T2S-szolgáltatásokat szerződés alapján a CSD-k, nem euroövezeti NKB-k és más központi bankok számára kínálják, fontos felvázolni a velük a T2S fejlesztése, migrációja és későbbi üzemeltetése során fennálló kapcsolatot. Erre a célra jött létre a CSD-kkel foglalkozó irányító csoport és az eurótól eltérő fizetőeszközökkel foglalkozó irányító csoport. A nemzeti felhasználói csoport a belföldi piacon folyó értékpapír-kiegyenlítési szolgáltatások nyújtói és felhasználói közötti kommunikáció és kapcsolattartás fórumaként működik. A T2S tanácsadó csoport az eurorendszer és a külső T2S-érdekeltek közötti kommunikáció és kapcsolattartás fóruma.
- (8) A T2S nem kereskedelmi vállalkozás, és nem célja a CSD-kkel vagy bármely más piaci szereplővel való versengés. Ezért – noha a T2S pénzügyi rendszere a teljes költségmegtérülésre törekszik – a T2S-szolgáltatásokat nem nyereségérdekeltségi alapon nyújtják. Belső határozat szól az eurorendszer T2S-t szolgáló teljes beruházásáról, míg a T2S-szolgáltatások díjszabásáról szóló döntés a teljes költségmegtérülésre törekszik. Emellett az eurorendszernek szigorúan alkalmaznia kell a megkülönböztetést mentesség elvét a CSD-k vonatkozásában, és törekednie kell a kiegyenlítési platformjukat a T2S-nek kiszervező CSD-k közötti egyenlő versenyfeltételek biztosítására.
- (9) A T2S egy olyan technikai eszköz, mely nem csak euróban történő kiegyenlítésre fog rendelkezésre állni; a T2S az ebben az iránymutatásban foglaltak szerint nyitva fog állni olyan, euroövezeten kívüli központi bankok és egyéb központi bankok számára is, amelyek abban részt kívánnak venni fizetőeszközüknek a T2S-ben központi banki pénzben történő kiegyenlítés céljára való rendelkezésre bocsátásával,

ELFOGADTA EZT AZ IRÁNYMUTATÁST:

## I. SZAKASZ

### ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

#### 1. cikk

#### Tárgy és hatály

- (1) A T2S alapja a központi banki valós idejű bruttó elszámolási rendszerekkel integrált, egységes technikai platform. A T2S az eurorendszer által a CSD-k számára nyújtott szolgáltatás, amely lehetővé teszi az értékpapír-tranzakciók alapszintű, semleges és határokon átnyúló kiegyenlítését központi banki pénzben, a „szállítás fizetés ellenében” elv alapján.
- (2) Ez az iránymutatás állapítja meg a T2S belső irányítási szabályait. Megállapítja egyben a T2S fő jellemzőit, meghatározva a T2S-Tanács és a 4KB szerepét és feladatait, valamint a közöttük a követelménymeghatározási, fejlesztési és üzemeltetési fázisban fennálló kapcsolatokat. Meghatározza egyben a Kormányzótanács által a T2S vonatkozásában meghozandó főbb döntéseket is. Ez az iránymutatás továbbá előírja a T2S vonatkozásában a következők mindegyike tekintetében alkalmazandó alapelveket: a) a pénzügyi rendszer, a jogok és a garanciák; b) a CSD-k T2S-hez való csatlakozásának és a CSD-kkel

fennálló szerződéses kapcsolatok meghatározásának mikéntje; c) az eurótól különböző fizetőeszközök T2S-ben való használat szempontjából elfogadhatóvá válásának mikéntje; és d) a T2S fejlesztése.

#### 2. cikk

#### Fogalommeghatározások

Ezen iránymutatás alkalmazásában:

1. „központi értéktár” („CSD”): olyan jogalany, amely a) lehetővé teszi az értékpapírok könyvelési tétel formájában történő létrehozását és elszámolását, és/vagy értékpapír-számla nyújtása vagy vezetése révén mások nevében értékpapírokat tart nyilván és kezel; b) a fizetési és értékpapír-elszámolási rendszerekben az elszámolások véglegességéről szóló, 1998. május 19-i 98/26/EK irányelv<sup>(1)</sup> 2. cikkének a) pontjával vagy a nem az Európai Gazdasági Térségben („EGT”) található jogalanyok tekintetében a 98/26/EK irányelvvel egyenértékű, vonatkozó nemzeti jogszabállyal összhangban értékpapír-elszámolási rendszert üzemeltet vagy erről gondoskodik és/vagy a központi bank által szabályozott; és c) a nemzeti szabályozás és/vagy jogszabályok CSD-ként elismerik és/vagy az illetékes hatóság CSD-ként engedélyezi vagy szabályozza;
2. „szállítás fizetés ellenében” (*delivery versus payment*): az értékpapírok átruházását és a pénzügyi összegek átutalását olyan módon összekapcsoló értékpapír-elszámolási mechanizmus, amely biztosítja azt, hogy az értékpapírok szállítása csak a megfelelő pénzügyi összeg kifizetésének feltételével történjen meg;
3. „euroövezeti NKB”: azon tagállam NKB-ja, amelynek pénzneme az euro;
4. „eurorendszer-beli központi bank”: esettől függően valamely euroövezeti NKB vagy az EKB;
5. „keretmegállapodás”: az a szerződéses keretrendszer, amelyet a CSD-k és az eurorendszer kötött meg a fejlesztési és üzemeltetési fázis tekintetében;
6. „általános funkcionális előírások” (*general functional specifications*) („GFS”): a T2S üzleti alkalmazás felhasználói követelmények kielégítésére kidolgozandó általános működési leírása. A leírásban olyan elemek fognak szerepelni, mint a funkcionális felépítés (domainek/modulok és kölcsönhatások), a koncepcionális modellek, az adatmodell vagy az adatforgalmi folyamat;
7. „2. szint–3. szint közötti megállapodás”: az a szolgáltatási és üzemeltetési megállapodás, amelyet a T2S-Tanács és a 4KB tárgyal meg, a Kormányzótanács hagy jóvá, és azt követően az eurorendszer-beli központi bankok és a 4KB ír alá. A megállapodás tartalmazza a további részleteket a 4KB, a T2S-Tanács és az eurorendszer-beli központi bankok feladatai és felelőssége vonatkozásában;
8. „euroövezeten kívüli NKB”: olyan tagállam NKB-ja, amelynek fizetőeszköze nem az euro;
9. „üzemeltetési fázis”: az azt követően kezdődő időszak, hogy az első CSD végrehajtotta a T2S-re való migrációt;

<sup>(1)</sup> HL L 166., 1998.6.11., 45. o.

10. „egyéb központi bank”: olyan ország központi bankja, amely az Unión kívül található;
11. „fizetési ütemterv”: a 4KB részére a költségtérítés részleteinek fizetési sorrendjét meghatározó ütemterv;
12. „szolgáltatási szintű megállapodás”: egyaránt ilyen a 4KB által a T2S tekintetében az eurorendszer számára nyújtandó szolgáltatások szintjét meghatározó megállapodás, illetve az eurorendszer által a CSD-k számára a T2S tekintetében nyújtandó szolgáltatások szintjét meghatározó megállapodás;
13. „követelménymeghatározási és fejlesztési fázis”: az URD Kormányzótanács általi jóváhagyásával kezdődő és az üzemeltetési fázis kezdetével végződő időszak;
14. „T2S üzleti alkalmazás”: a 4KB által az eurorendszer képviselőjében abból a célból kifejlesztett és üzemeltetett szoftver, hogy lehetővé váljon az eurorendszer számára a T2S-szolgáltatások T2S-platfomon keresztül történő nyújtása;
15. „T2S módosítási és kiadáskezelési eljárás”: azon szabályok és eljárások csoportja, amelyeket a T2S-szolgáltatások módosításának kezdeményezésekor kell alkalmazni;
16. „T2S-platfom”: a T2S üzleti alkalmazás működtetéséhez és üzemeltetéséhez szükséges hardver és valamennyi rendszer-szoftver-komponens, azaz valamennyi felhasznált szoftver, a T2S üzleti alkalmazás kivételével;
17. „T2S-program”: a T2S-nek az eurorendszerrel keretmegállapodásra lépett valamennyi CSD, és valamennyi eurorendszer-beli központi bank, nem euroövezeti NKB és más központi bankok teljes körű migrációjáig való fejlesztéséhez szükséges tevékenységek és elvárt eredmények összessége;
18. „T2S-Tanács”: az eurorendszer EKB/2012/6 határozat szerint létrehozott irányító testülete, amelynek feladata ajánlások kidolgozása a Kormányzótanács számára a kulcsfontosságú stratégiai kérdések tekintetében, illetve a T2S-szel kapcsolatos tisztán technikai jellegű feladatok ellátása;
19. „T2S-projektszámla”: a részletfizetések, költségtérítések és díjak összegyűjtésére és elosztására használt T2S-számla. A projektszámlán belül lehetnek alszámlák is a különböző típusú cash-flow-k elkülönítésére. A számla nem költségvetési jellegű;
20. „T2S-szolgáltatások”: az eurorendszer által a CSD-knek és a központi bankoknak az eurorendszer és a CSD-k, nem euroövezeti NKB-k vagy más központi bankok által megkötött szerződéseknek megfelelően nyújtandó szolgáltatások;
21. „T2S-felhasználók”: a CSD résztvevői, a CSD-vel értékpapír-elszámolással kapcsolatos tevékenységeiknek a T2S-ben való feldolgozására szerződéses kapcsolatban álló jogi személyek vagy magánszemélyek, vagy olyan központi bank tagjai, amelynek fizetőeszköze a T2S-ben történő, elszámolással kapcsolatos feldolgozáshoz rendelkezésre áll, és szerződéses kapcsolatban állnak a központi bankkal értékpapírokkal kapcsolatos készpénzfeldolgozási tevékenységeiknek a T2S-ben való feldolgozására;
22. „Felhasználóknak szóló részletes funkcionális előírások (*User detailed functional specifications*)” („UDFS”): a T2S külső adatforgalmát (alkalmazástól alkalmazásig) irányító funkciók részletes leírása. Ebben fognak szerepelni a felhasználóknak szóló, ahhoz szükséges információk, hogy belső információk rendszerüket a T2S-hez való csatlakoztatás érdekében miként módosítsák vagy fejlesszék;
23. „Felhasználói kézikönyv”: az azt meghatározó dokumentum, hogy a T2S-felhasználók miként használhatnak ki számos olyan T2S-szoftverfunkciót, amely rendelkezésre áll a felhasználó számára alkalmazási (képernyővezérlésű) üzemmódban;
24. „Felhasználói követelmények dokumentuma (*User requirements document*)” („URD”): a T2S-re vonatkozó felhasználói követelményeket meghatározó dokumentum az EKB által 2008. július 3-án közzétett, illetve azt követően a T2S módosítási és kiadáskezelési eljárás útján módosított formában.

## II. SZAKASZ

### A T2S IRÁNYÍTÁSA

#### 3. cikk

#### Belső irányítási szintek

A T2S belső irányítása három szinten alapul. Az 1. szintet a Kormányzótanács, a 2. szintet a T2S-Tanács, a 3. szintet pedig a 4KB alkotja.

#### 4. cikk

#### A Kormányzótanács

(1) A Kormányzótanács felel a T2S átfogó irányításáért, vezetéséért és ellenőrzéséért. Feladata egyben a T2S-szel kapcsolatos végső döntéshozatal, valamint határoz a kifejezetten nem a 2. és 3. szinthez hozzárendelt feladatok kiosztásáról.

(2) A Kormányzótanács különösen a következő jogkörökkel rendelkezik:

a) felelősség a T2S irányításáért valamennyi következő tevékenység során:

i. döntéshozatal a T2S irányításával kapcsolatos bármely kérdésben; felelősségvállalás a teljes T2S-ért, és ennél fogva a végső döntéshozatal bármely felmerülő vitás kérdésben;

ii. esetenkénti döntéshozatal a T2S-Tanácsra vagy a 4KB-re ruházott feladatokról;

iii. a T2S-Tanács és/vagy a 4KB megbízása a T2S-szel kapcsolatos utólagos vagy kiegészítő egyedi feladatok elvégzésével, meghatározva, hogy mely ezzel kapcsolatos döntéseket tart meg saját hatáskörében;

iv. a T2S-Tanács szervezetével kapcsolatos minden döntés meghozatala;

b) a T2S tanácsadó csoport, a CSD-kkel foglalkozó irányító csoport vagy az eurótól eltérő fizetőeszközökkel foglalkozó irányító csoport tagjaitól az adott csoport szabályaival összhangban érkező megkeresések intézése;

c) döntés a T2S alapvető pénzügyi rendszeréről, azaz a következőkről:

i. a T2S-szolgáltatásokra vonatkozó díjpolitika;

- ii. a T2S-re vonatkozó költségszámítási módszer;
- iii. a 12. cikk szerinti pénzügyi megállapodások;
- d) döntés a CSD csatlakozási feltételekről;
- e) a T2S vezetői összefoglaló terv validálása és elfogadása; a T2S-program előrehaladásának figyelemmel kísérése és döntéshozatal a T2S végrehajtásában bekövetkező késedelmek csökkentését célzó intézkedésekről;
- f) döntés a T2S alapvető működési vonatkozásairól, azaz a következőkről:
  - i. a T2S működési keretrendszer, beleértve a váratlan események és a válsághelyzet kezelésére szolgáló stratégiát;
  - ii. a T2S információbiztonsági keretrendszer;
  - iii. a T2S módosítási és kiadáskezelési eljárás;
  - iv. a T2S tesztelési stratégiája;
  - v. a T2S migrációs stratégiája;
  - vi. a T2S kockázatkezelési keretrendszer;
- g) az alapvető szerződéses keretrendszer, azaz a következők jóváhagyása:
  - i. a 2. és a 3. szint közötti megállapodások;
  - ii. a T2S-Tanács és a CSD-k, valamint az eurorendszer-beli központi bankok és a 4KB közötti letárgyalandó szolgáltatási szintű megállapodások;
  - iii. a CSD-kel fennálló szerződések, amelyeket a T2S-Tanács az eurorendszer-beli központi bankokkal és a CSD-kkel közösen tárgyalt le;
  - iv. az euroövezeten kívüli NKB-kal, egyéb központi bankokkal vagy egyéb, hatáskörrel rendelkező monetáris hatóságokkal kötött szerződések, beleértve a vonatkozó szolgáltatási szintű megállapodásokat;
- h) felelősség a felvigyázói szabályok és alapelvek végrehajtását biztosító, megfelelő intézkedések meghozataláért;
- i) döntés a CSD-k T2S-re való első migrációjának kezdő időpontjáról.
- b) az eurorendszer nevében a T2S fejlesztése és kiépítése, illetve a T2S műszaki komponenseinek rendelkezésre bocsátása a T2S vezetői összefoglaló tervnek, az URD-nek, a GFS-nek és az UDFS-nek, valamint egyéb specifikációknak és szolgáltatási szinteknek megfelelően;
- c) a T2S T2S-Tanács rendelkezésére bocsátása az elfogadott határidőnek, specifikációknak és szolgáltatási szinteknek megfelelően;
- d) a következők benyújtása a T2S-Tanácshoz, a 12. cikk szerinti T2S pénzügyi megállapodások céljából:
  - i. a Központi Bankok Európai Rendszere („KBER”) vagy az eurorendszer megfelelő bizottsága és/vagy külső könyvvizsgálók által értékelhető és/vagy auditálható formájú becslés azon költségekről, amelyek a T2S fejlesztése és üzemeltetése során náluk fel fognak merülni;
  - ii. pénzügyi ajánlat, beleértve annak típusát, a fizetési ütemtervet és az érintett időszakot;
- e) a T2S kiépítéséhez és működtetéséhez, és az ahhoz szükséges valamennyi engedély beszerzése, hogy az eurorendszer számára lehetővé váljon a T2S-szolgáltatások CSD-k számára történő nyújtása;
- f) a T2S módosításainak végrehajtása a T2S módosítási és kiadáskezelési eljárással összhangban;
- g) a Kormányzótanács vagy a T2S-Tanács kérdéseinek saját hatáskörben történő megválaszolása;
- h) képzés, műszaki és üzemeltetési támogatás biztosítása a tesztek és a migráció tekintetében a T2S-Tanács koordinációjával;
- i) a 2. szint–3. szint közötti megállapodás módosításának letárgyalása a T2S-Tanáccsal.

#### 5. cikk

#### A T2S-Tanács

A T2S-Tanács összetételét és megbízását az EKB/2012/6 határozat határozza meg. A T2S-Tanács felelős a Kormányzótanács által meghatározott általános keretrendszeren belül a 2. szintre ruházott feladatokért.

#### 6. cikk

#### A 4KB

(1) A 4KB fejleszti és üzemelteti a T2S-t, valamint információt szolgáltat a T2S-Tanács számára saját belső szerveződéséről és munkamegosztásáról.

A 4KB különösen az alábbi feladatokat látja el:

- a) az URD és a T2S-Tanács útmutatása alapján a GFS, az UDFS és a felhasználói kézikönyvek előkészítése a T2S vezetői összefoglaló tervnek megfelelően;

(2) A 4KB a feladatainak végrehajtásáért az eurorendszer felé egyetemlegesen felelősséggel tartozik. Ez a felelősség a csalásra, a szándékos kötelezettségzegésre és a súlyos gondatlanságra terjed ki. A felelősségi rendszer részleteit a 2. szint–3. szint közötti megállapodás határozza meg.

(3) Amennyiben a 4KB a fenti feladatokat külső szolgáltatóknak kiszervezi vagy alvállalkozásba adja, ez nem érinti a 4KB-nek az eurorendszer és egyéb érdekelték irányába fennálló felelősségét, valamint a kiszervezésnek/alvállalkozásba adásnak a T2S-Tanács számára átláthatónak kell lennie.

#### 7. cikk

#### Kapcsolat a külső érdekeltekkel

(1) A T2S tanácsadó csoport az eurorendszer és a külső T2S-érdekeltek közötti kommunikáció és kapcsolattartás fóruma. A T2S tanácsadó csoport tanácsadást végez a T2S-Tanácsnak, és kivételes esetekben a Kormányzótanács figyelmébe ajánlhat egyes kérdéseket.

(2) A T2S tanácsadó csoport elnöki tisztét a T2S-Tanács elnöke tölti be. A T2S tanácsadó csoport összetételét és megbízását a melléklet állapítja meg.

(3) A T2S tanácsadó csoport feladatát a T2S tanácsadó csoport által elkészített és a T2S-Tanács által jóváhagyott eljárási szabályzat szerint látja el.

(4) A CSD-ekkel foglalkozó irányító csoport a T2S azon irányító szerve, amely a keretmegállapodásban előírt ügkörökben határozatokat hoz és véleményt nyilvánít a keretmegállapodást aláírt CSD-k nevében. A CSD-ekkel foglalkozó irányító csoport feladatmeghatározása a keretmegállapodás melléklete.

(5) Az eurótól eltérő fizetőeszközökkel foglalkozó irányító csoport a T2S azon irányító szerve, amely a fizetőeszköz-részvételi megállapodásban előírt ügkörökben határozatokat hoz és véleményt nyilvánít az euroövezeten kívüli NKB-k és a fizetőeszköz-részvételi megállapodást aláírt más központi bankok nevében. A CSD-ekkel foglalkozó irányító csoport feladatmeghatározása a fizetőeszköz-részvételi megállapodás melléklete.

(6) A nemzeti felhasználói csoport a nemzeti piacukon belüli értékpapír-kiegyenlítési szolgáltatások nyújtói és felhasználói közötti kommunikáció és kapcsolattartás fóruma, annak érdekében, hogy támogassák a T2S fejlesztését és végrehajtását, valamint felmérjék a T2S nemzeti piacokra gyakorolt hatását. A nemzeti felhasználói csoport elnöki tisztét főszabályként az adott NKB tölti be. A nemzeti felhasználói csoportok összetételét és megbízását a melléklet állapítja meg.

#### 8. cikk

##### Felelősségteljes irányítás

(1) Az eurorendszer T2S-szolgáltatásnyújtási és szabályozói feladatai közötti összeférhetetlenség megelőzése érdekében az eurorendszer-beli központi bankok biztosítják a következőket:

- a) A T2S-tagok nem vehetnek részt közvetlenül a T2S vagy azon CSD-k felügyeletében, amelyek kiegyenlítési műveleteket a T2S-hez kiszerveznek. Nem vehetnek részt az eurorendszer/KBER e felügyeleti feladatokat ellátó bizottságában. Nem vehetnek részt az eurorendszer Számítástechnikai Irányító Bizottságában (*Eurosystem IT Steering Committee – „EISC”*) vagy a Belső Könyvvizsgálói Bizottságban; és
- b) a T2S felvigyázásának el kell különülnie a T2S üzemeltetési tevékenységeitől.

(2) A T2S-Tanácsot az ebben az iránymutatásban meghatározottak szerint beszámolási kötelezettségek terhelik, valamint ellenőrzés és vizsgálat alatt áll. A T2S fejlesztésére, üzemeltetésére és költségeire vonatkozó vizsgálatokat a Kormányzótanács adott vizsgálat lefolytatásakor hatályos KBER könyvvizsgálói szabályzatában meghatározott elvek és eljárások alapján indítják meg és folytatják le.

#### 9. cikk

##### Együttműködés és információcsere

(1) A 4KB és a T2S-Tanács a T2S fejlesztése és üzemeltetése során együttműködik és információt cserél egymással, valamint technikai és egyéb támogatást nyújt egymásnak.

(2) A 4KB, az egyéb eurorendszer-beli központi bankok és a T2S-Tanács haladéktalanul tájékoztatják egymást minden olyan kérdésről, amely lényegesen befolyásolhatja a T2S fejlesztését vagy kiépítését és működését, valamint törekednek a kapcsolódó kockázatok csökkentésére.

(3) A T2S-Tanács rendszeresen beszámol a Kormányzótanácsnak a T2S-program fejlesztéséről és a T2S működéséről. E jelentéseket megküldik az EISC-nek, amely tanácsot adhat az EKB döntéshozó szerveinek. A Fizetési és Elszámolási Rendszerek Bizottsága (*Payment and Settlement Systems Committee – „PSSC”*) tájékoztatásul kapja meg a jelentéseket.

(4) A T2S-Tanács megosztja üléseinek napirendjét, összefoglalóját és vonatkozó dokumentációját a PSSC tagjaival abból a célból, hogy szükség esetén e tagok is részt vehessenek az ülések munkájában.

(5) A T2S-Tanács szükség esetén bármely illetékes KBER-bizottsággal konzultálhat, illetve azok is konzultálhatnak vele.

(6) A 4KB rendszeresen beszámol a T2S-Tanácsnak a T2S-programról és a T2S működéséről.

(7) A T2S-Tanács és a 4KB beszámolási kötelezettségeinek tartalmát és részletes eljárását a 2. szint–3. szint közötti megállapodás szabályozza.

### III. SZAKASZ

#### PÉNZÜGYI RENDSZER

##### 10. cikk

##### Díjpolitika

A T2S díjpolitikáját a nonprofit üzleti modell, a teljes költségmegtérülés és a CSD-ekkel szembeni diszkrimináció tilalmának alapelvei határozzák meg.

##### 11. cikk

##### Költségszámítási és számviteli módszertan

(1) A Kormányzótanács eltérő döntésének hiányában a T2S-re vonatkozik az eurorendszer közös költségmódszertana, valamint a Központi Bankok Európai Rendszerében a számvitel és számviteli beszámoló jogi keretéről szóló, 2010. november 11-i EKB/2010/20 iránymutatás<sup>(1)</sup>.

(2) A T2S-Tanács igen korai szakaszban bevonja a vonatkozó KBER/eurorendszer-beli bizottságokat az alábbiak helyes végrehajtásának értékelésébe:

- a) az eurorendszer közös költségmódszertanának végrehajtása a T2S-költségbevételek és az éves T2S-költségek számítása vonatkozásában; és
- b) az EKB/2010/20 iránymutatásnak az EKB és a 4KB általi, a T2S-költség- és eszközismerés vonatkozásában történő végrehajtása.

##### 12. cikk

##### Pénzügyi szabályozás

(1) A T2S-Tanács javaslatot nyújt be a Kormányzótanácsnak a T2S pénzügyi rendszerének kiigazításáról, amely magában foglalja a T2S-költségeket, azaz a 4KB-nek és az EKB-nek a T2S fejlesztésével, karbantartásával és üzemeltetésével kapcsolatos költségeit.

<sup>(1)</sup> HL L 35., 2011.2.9., 31. o.

(2) A javaslat egyben tartalmazza a következőket is:

- a) az ajánlat típusa;
- b) fizetési ütemterv;
- c) az érintett időszak;
- d) a költségmegosztási mechanizmus;
- e) tőkekötség.

(3) A Kormányzótanács határoz a T2S pénzügyi rendszeréről.

### 13. cikk

#### Fizetések

(1) Az EKB egy T2S-projektszámlát vezet az eurorendszer nevében. A T2S-projektszámla nem költségvetési jellegű, de ezt használják a T2S-költségekkel kapcsolatos előlegfizetések, részletek és költségtérítések, illetve a T2S használati díjak beszedésére és elosztására.

(2) A T2S-Tanács az eurorendszer nevében kezeli a T2S-projektszámlát. A 4KB-tól elvárt eredmények validálásának és elfogadásának feltételével a T2S-Tanács hagyja jóvá a 4KB részére a Kormányzótanács által jóváhagyott, valamint a 2. szint–3. szint közötti megállapodásban meghatározott, egyeztetett fizetési ütemtervvel összhangban járó részletek kifizetését.

### 14. cikk

#### Az eurorendszer T2S-szel kapcsolatos jogai

(1) A T2S üzleti alkalmazás teljes egészében az eurorendszer tulajdonát képezi.

(2) Ebből a célból a 4KB átadja az eurorendszernek a szellemi tulajdonjogokra vonatkozó felhasználási engedélyeket, amelyek annak lehetővé tételéhez szükségesek, hogy az eurorendszer nyújthassa a CSD-k számára a T2S-szolgáltatások teljes körét, az alkalmazandó szabályok, az általános szolgáltatási szintek szerint és azonos feltételek mellett. A 4KB kártalanítja az eurorendszert a harmadik személyek által az ilyen szellemi tulajdonjogok tekintetében támasztott jogsértési igények vonatkozásában.

(3) Az eurorendszer T2S-szel kapcsolatos jogainak részletszabályait a 4KB és a T2S-Tanács a 2. szint–3. szint közötti megállapodásban határozza meg. A 18. cikkben meghatározott fizetőszerkesztés-részvételi megállapodást aláíró, euroövezeten kívüli hatóságok jogait az adott megállapodás határozza meg.

## IV. SZAKASZ

### KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRAK

#### 15. cikk

#### A CSD-k csatlakozási feltételei

(1) A CSD-k igénybe vehetik a T2S-szolgáltatásokat, amennyiben:

- a) bejelentésre kerültek a 98/26/EK irányelv 10. cikkének megfelelően, vagy nem EGT országbeli CSD esetében olyan jogi és szabályozási keretben működnek, mely egyenértékű az Unióban hatályban lévő kerettel;
- b) az illetékes hatóságoktól kedvező értékelést kapnak az értékpapír-elszámolási rendszereknek szóló ajánlások alapján;

c) kérésre a T2S-ben részt vevő más CSD-k rendelkezésére bocsátanak minden olyan biztonsági/ISIN-kódot, amelyek tekintetében kibocsátó CSD-k (vagy technikai kibocsátó CSD-k);

d) vállalja, hogy a T2S-ben részt vevő más CSD-k számára megkülönböztetésmentes alapon kínál alapvető letétkezelési szolgáltatásokat;

e) vállalja a T2S-ben részt vevő más CSD-k irányában azt, hogy központi banki pénzben végzett elszámolásait a T2S-ben végzi, amennyiben az adott fizetőszerkesztés a T2S-ben elérhető.

(2) A CSD-k csatlakozási feltételeire vonatkozó szabályokat a központi értéktárak TARGET2-Securities szolgáltatásokhoz való hozzáférése tekintetében az alkalmassági kritériumok végrehajtására szolgáló részletes szabályok és eljárások megállapításáról szóló, 2011. november 16-i EKB/2011/20 határozat<sup>(1)</sup> állapítja meg, és azokat az eurorendszer-beli központi bankok és a CSD-k közötti szerződéses szabályozásban kell érvényre juttatni.

(3) Az EKB honlapján vezeti a T2S-ben történő kiegyenlítésre engedélyt kapott CSD-eket feltüntető listát.

### 16. cikk

#### Szerződéses kapcsolatok a CSD-kkel

(1) Az eurorendszer-beli központi bankok és a CSD-k közötti szerződések – beleértve a szolgáltatási szintű megállapodásokat – teljes egészében harmonizáltak.

(2) A T2S-Tanács az eurorendszer-beli központi bankokkal együttesen folytatja le a CSD-kkel a szerződések módosítására vonatkozó tárgyalásokat.

(3) A CSD-kkel kötendő szerződéseket és azok módosításait a Kormányzótanács hagyja jóvá, és azt követően a CSD székhelye szerinti ország eurorendszer-beli központi bankja, illetve az euroövezeten kívül található CSD-k esetében az EKB írja alá, mindkét esetben valamennyi eurorendszer-beli központi bank nevében eljárva. Írország vonatkozásában a szerződést azon tagállam eurorendszer-beli központi bankja írja alá, amely a 98/26/EK irányelvet kiegészítő összhangban az értékpapír-elszámolási rendszert bejelentette.

### 17. cikk

#### A szabályozói követelményeknek való megfelelés

(1) A T2S-Tanács célja a CSD-k támogatása abban, hogy folyamatosan megfeleljenek a vonatkozó jogi, szabályozói és felvigyázói követelményeknek.

(2) A T2S-Tanács megvizsgálja, hogy az EKB-nak ki kell-e adnia ajánlásokat a CSD-knek a T2S-szolgáltatásokhoz való egyenlő hozzáférési jogait biztosító jogszabály-módosítások támogatása érdekében, és javaslatot tesz erre a Kormányzótanácsnak.

## V. SZAKASZ

### AZ EURÓN KÍVÜLI FIZETŐESZKÖZÖK

#### 18. cikk

#### A T2S-be való felvétel jogosultsági feltételei

(1) Az eurótól eltérő EGT-beli fizetőszerkesztés jogosult a T2S-ben történő használatra, feltéve, hogy az euroövezeten kívüli

<sup>(1)</sup> HL L 319., 2011.12.2., 117. o.

NKB, más központi bank vagy a fizetőeszközért felelő más hatóság fizetőeszköz-részvételi megállapodást köt az eurorendszerrel és a Kormányzótanács jóváhagyja a fizetőeszköz jogosultságát.

(2) Az EGT-fizetőeszközöktől eltérő fizetőeszközök akkor jogosultak a T2S-ben történő használatra, feltéve, hogy a Kormányzótanács jóváhagyta e fizetőeszköz használatát, ha:

- a) az adott fizetőeszközben való kiegyenlítésre irányadó jogi, szabályozói és felvigyázói keretrendszer lényegében legalább az Unióban hatályos keretrendszer által biztosított jogbiztonságot nyújtja;
- b) az adott fizetőeszköz T2S-be való felvétele kedvező hatást gyakorolna a T2S uniós értékpapír-elszámolási piachoz való hozzájárulására;
- c) az egyéb központi bank vagy az ilyen fizetőeszközért felelős egyéb hatóság kölcsönösen kielégítő fizetőeszköz-részvételi megállapodást köt az eurorendszerrel.

(3) A T2S-Tanács megbízásával összhangban a T2S-Tanácsban eurovezeten kívüli NKB-k és más központi bankok is képviseltethetik magukat.

## VI. SZAKASZ

### A T2S-PROGRAM FEJLESZTÉSE

#### 19. cikk

#### A T2S vezetői összefoglaló terv

(1) A T2S-Tanács javaslatai alapján a Kormányzótanács elemzi, validálja és elfogadja a T2S-vezetői összefoglaló terv módosításait.

(2) A T2S-Tanács a vezetői összefoglaló terv alapján üzemeltetési tervet hoz létre. Az üzemeltetési tervet és frissítéseit közzéteszik és arról tájékoztatják az érintett T2S-érdekelteket.

(3) Amennyiben fennáll annak komoly kockázata, hogy a T2S vezetői összefoglaló terv valamely mérföldköve nem teljesíthető, a T2S-Tanács haladéktalanul tájékoztatja erről a Kormányzótanácsot, és intézkedéseket javasol a T2S végrehajtásában bekövetkező bármely késedelem csökkentésére.

## VII. SZAKASZ

### ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

#### 20. cikk

#### A 2. szint–3. szint közötti megállapodás

(1) Ezen iránymutatás rendelkezéseire tekintettel a 2. szint–3. szint közötti megállapodás határozza meg a 4KB, a T2S-Tanács és az eurorendszer-beli központi bankok feladataira és felelőségeire vonatkozó további részletszabályokat.

(2) A 2. szint–3. szint közötti megállapodást és módosításainak tervezetét benyújtják jóváhagyásra a Kormányzótanácsnak, ezt követően pedig azt az eurorendszer és a 4KB írja alá.

#### 21. cikk

#### Jogviták rendezése

(1) Ha az ebben az iránymutatásban szabályozott kérdésekkel kapcsolatban az érintett felek jogvitájukat nem tudják rendezni, a kérdést döntéshozatalra bármely érdekelt fél a Kormányzótanács elé terjesztheti.

(2) A 2. szint–3. szint közötti megállapodás rendelkezik arról, hogy a T2S-Tanács vagy a 4KB a 2. szint–3. szint közötti megállapodással kapcsolatban felmerülő bármely jogvitát a Kormányzótanács elé terjesztheti.

#### 22. cikk

#### Hatályon kívül helyezés

(1) Az EKB/2010/2 iránymutatás ezennel hatályát veszti.

(2) A hatályon kívül helyezett iránymutatásra történő hivatkozásokat erre az iránymutatásra történő hivatkozásként kell értelmezni.

#### 23. cikk

#### Hatálybalépés

Ez az iránymutatás elfogadása után két nappal lép hatályba.

#### 24. cikk

#### Címzettek és végrehajtási rendelkezések

Ennek az iránymutatásnak címzettje az eurorendszer valamennyi központi bankja.

Kelt Frankfurt am Mainban, 2012. július 18-án.

az EKB Kormányzótanácsa részéről

az EKB elnöke

Mario DRAGHI

## MELLÉKLET

**A T2S TANÁCSADÓ CSOPORT  
FELADATMEGMEGHATÁROZÁS****1. Preambulum és célkitűzések**

Az Európai Unió működéséről szóló szerződéssel és a Központi Bankok Európai Rendszere és az Európai Központi Bank alapokmányával összhangban, az eurorendszer a T2S-Securities (T2S) szolgáltatásait az európai központi értéktáraknak (CSD-knek) és központi bankoknak fogja kínálni. A T2S-szolgáltatások lehetővé teszik az értékpapír-tranzakciók alapvető, semleges és határokon átnyúló kiegyenlítését központi banki pénzben, a „szállítás fizetés ellenében” elv alapján. Ennek végrehajtása a központi banki valós idejű bruttó elszámolási rendszerekkel integrált, egységes technikai platformon keresztül történik, valamennyi részt vevő fizetőeszköz tekintetében.

A T2S-szolgáltatások nyújtására figyelemmel az Európai Központ Bank („EKB”) Kormányzótanácsa – mint az eurorendszer végső döntéshozó testülete – létrehozta a T2S tanácsadó csoportot annak biztosítására, hogy a T2S továbbra is kielégítse a piaci igényeket. A tanácsadó csoport megtartja az eurorendszer vonatkozásában a T2S-szel kapcsolatos összes kérdés tekintetében fennálló tanácsadói szerepkörét. Tanácsadást végezhet egyben a CSD-ekkel foglalkozó irányító csoport és a nem euroövezeti fizetőeszközökkel foglalkozó irányító csoport számára is.

**2. Felelősségek és feladatok**

A tanácsadó csoport a következőkért felel:

- a T2S alkalmazási körét meghatározó dokumentumok következetességének – és különösen azok felhasználói követelményekre vonatkozó dokumentumokkal való teljes összhangjának – támogatása,
- a T2S alkalmazási körét meghatározó dokumentumok eurorendszer általi felülvizsgálatának és a változtatási kérések rangsorolásának támogatása, a keretmegállapodás „Irányítás” és a „Módosítás és kiadáskezelés” című mellékleteiben meghatározott, vonatkozó eljárásrendnek megfelelően,
- az eurorendszer díjszabási keretrendszer részletesebb meghatározásában való támogatása,
- az értékpapír-elszámolás terén a T2S-szel kapcsolatos harmonizációs munka támogatása és a piaci bevezetési erőfeszítések támogatása,
- tanácsadás a Kormányzótanács, a T2S-Tanács, a CSD-ekkel foglalkozó irányító csoport és a nem euroövezeti fizetőeszközökkel foglalkozó irányító csoport azon meghozandó döntéseiről, melyeknek a T2S-Tanács szerint a T2S-felhasználókra kihatásuk lesz,
- tanácsadás azon gyakorlatokról és szabályzatokról, amelyek hozzájárulnak a T2S-nek a kereskedés utáni T2S környezetben való eredményes és költséghatékony végrehajtásához,
- tanácsadás üzemeltetési kérdésekben,
- tanácsadás az eurorendszer és egy vagy több CSD és/vagy az eurorendszer és egy vagy több euroövezeten kívüli nemzeti központi bank („NKB”) között felmerülő jogvitákban, a keretmegállapodásban és a fizetőeszköz-részvételi megállapodásban szereplő vitarendezési eljárásoknak megfelelően.

A tanácsadó csoport minden egyes teljes jogú tagja:

- javaslatot tehet a T2S-szel kapcsolatos kérdésekben történő tanácsadásra,
- kezdeményezhet változtatási kérést, a keretmegállapodás „Módosítás és kiadáskezelés” című mellékleteiben szereplő eljárásrendnek megfelelően.

**3. A csoport összetétele és megbízásának időtartama**

A tanácsadó csoport az elnökből, a titkárból, a teljes jogú tagokból és a megfigyelőkből áll.

A tanácsadó csoport elnöke a T2S-Tanács elnöke. A tanácsadó csoport titkára az EKB személyzetének egy jelentős tapasztalattal rendelkező tagja, akit a tanácsadó csoport elnöke nevez ki. A tanácsadó csoport titkára számára az EKB operatív és titkársági támogatást nyújt. Az elnök helyettesét jelölhet a tanácsadó csoport titkárának kivételes körülmények esetén történő helyettesítésére.

A tanácsadó csoportban teljes jogú tagságra jogosult a következő csoportok bármelyikének képviselője:

**a) központi bankok:**

Egy teljes jogú tag képviseli az EKB-t és minden olyan tagállam NKB-ját, melynek pénzneme az euro. Amikor egy tagállam bevezeti az eurót, NKB-ja az euro bevezetésének napjától teljes jogú tagként vesz részt a tanácsadó bizottságban. A fizetőeszköz-részvételi megállapodást aláírja és a T2S-ben azonnali hatállyal részt vevő euroövezeten kívüli

központi bankokat az aláírás időpontjától kezdődően egy teljes jogú tag képviseli. A központi bank képviselőjét az érintett központi bank elnöke jelöli, a vonatkozó központi banki alapokmány szerint;

b) CSD-k:

A CSD-ekkel foglalkozó irányító csoport minden egyes tagja teljes jogú tag a tanácsadó bizottságban. Kivéteklént és az elszámolási volumenben való részesedésüket tükrözendő az Euroclear csoportnak négy, a Clearstream csoportnak négy és a Monte Titolnak két helye van <sup>(1)</sup>. Ez az összetétel a T2S működésének megkezdésétől számított egy évre befagyasztható, mely időtartamot követően a Kormányzótanács felülvizsgálja a további tagok létszámát, hogy az a T2S-ben való tényleges elszámolási volumenüket tükrözze;

c) felhasználók:

A felhasználói érdekelte csoport és a CSD-csoport azonos számú hellyel rendelkezik a tanácsadó bizottságban, hogy a piaci T2S-érdekeltek azonos képviselettel rendelkezzenek. A felhasználók képviselőit a Kormányzótanács nevezi ki, a T2S-Tanács javaslatára. A T2S-Tanács javaslatának alapját a következőkből beérkező jelentkezések képezik: az Európai Bankszövetség, a Európai Takarékszövetkezeti Csoport, a Takarékszövetkezetek Európai Szövetsége, az Európai Pénzpiacokért Szövetség és az Elszámolóházak Európai Szövetsége, a különféle felhasználói érdekek T2S-en belüli kiegyensúlyozásának céljából, beleértve a kisméretű és nagyméretű intézményeket és piacokat, a belföldi és nemzetközi szereplőket és a felhasználók által nyújtott szolgáltatások eltérő terjedelmét, bejegyzésük helyétől függetlenül azokra a felhasználókra összpontosítva, amelyek a T2S-ben jelentős értékpapír-üzleti tevékenységet bonyolítanak euróban vagy a T2S-ben elszámolható más fizetőeszközben. Mindezen intézmények jelentkezői közül legalább egyet be kell választani. Emellett a következő paraméterek irányadóak:

- i. legalább tizenegy teljes jogú tag képviseli a főbb kereskedelmi bankokat;
- ii. legalább két teljes jogú tag képviseli a nemzetközi befektetési bankokat;
- iii. legalább két teljes jogú tag képviseli az értékpapír-elszámolási tevékenységet végző és helyi ügyfeleiket kiszolgáló bankokat;
- iv. legalább egy teljes jogú tag képviseli a központi szerződő felet.

Az alábbi intézmények és szervezetek vezetői jogosultak egy-egy megfigyelőt jelölni a tanácsadó bizottságba:

- az Európai Pénzpiacokért Szövetség,
- a Takarékszövetkezetek Európai Szövetsége,
- az Európai Bankszövetség,
- az Elszámolóházak Európai Szövetsége,
- az Európai Takarékszövetkezeti Csoport,
- az Európai Tőzsdeszövetség,
- az Európai Értékpapírpiaci Hatóság,
- az Európai Bizottság,
- az eurorendszer felülvizsgáló funkciója,
- a 4KB mindegyikének képviselője (a tanácsadó csoporton belül ezek a képviselők véleményüknek egységesen adnak hangot).

Ezen túlmenően a T2S-Tanács tagjait megfigyelőként meghívják a tanácsadó csoport üléseire.

Minden jelöltnek megfelelően magas rangúnak kell lennie, és rendelkeznie kell a megfelelő technikai szakértelemmel. A jelölő szervek biztosítják, hogy a jelölt megfelelő időt tudjon szabaddá tenni a tanácsadó csoport munkájában való aktív részvételre.

A tanácsadó csoport méretének korlátok között tartása érdekében egy központi banktól egyidejűleg legfeljebb kettő teljes jogú tag vagy megfigyelő lehet jelen a tanácsadó csoport ülésén. A tanácsadó csoport elnöke a kellő semlegesség lehetővé tétele érdekében e szabály alól mentesül.

A teljes tagokat és a megfigyelőket kétéves megújítható időtartamra jelölik. A rendes megbízási időtartam alatt leköszönő felhasználó tagok helyetteseit a T2S-Tanács jelöli az adott felhasználói szervezettől kapott jelentkezések alapján. A tanácsadó csoport mandátuma 2012 júliusában kezdődik, és a tanácsadó csoport eredetileg a specifikációs szakaszra szóló mandátumát és eljárási szabályait felváltva, és a keretmegállapodás hatálybalépéséig meghosszabbítva. Az új mandátum a keretmegállapodás és a fizetőeszköz-részvételi megállapodás új megállapodással való felváltásával és/vagy a keretmegállapodás és a fizetőeszköz-részvételi megállapodás aláírók általi megszüntetésével jár le.

<sup>(1)</sup> Ez az összetétel azon feltételezés alapján került meghatározásra, hogy a T2S-ben az Euroclear csoport részéről részt vesz az Euroclear Belgium, az Euroclear Finnország, az Euroclear Franciaország és az Euroclear Hollandia, a Clearstream csoport részéről pedig a Clearstream Banking Frankfurt és a LuxCSD.

#### 4. Beszámolás

A tanácsadó csoport elnöke a T2S-Tanács számára végez tanácsadást. Felkérésre tanácsadást végezhet egyben a CSD-ekkel foglalkozó irányító csoport vagy a nem euroövezeti fizetőeszközökkel foglalkozó irányító csoport számára is. Kivételes esetben a tanácsadó csoport tanácsadást végezhet közvetlenül a Kormányzótanács számára, ha a tanácsadó bizottság megítélése szerint a T2S általános elvei vagy más központi elemei veszélyben vannak.

A Kormányzótanács és a T2S-Tanács (a Kormányzótanács által a T2S-Tanácsra delegált kérdések tekintetében) saját kezdeményezésére vagy felkérésre általános útmutatást nyújt a tanácsadó csoport számára.

#### 5. Munkaeljárások

A tanácsadó csoport döntéshozatalában való részvételre a teljes jogú tagok jogosultak. A megfigyelők jogosultak a tanácsadó csoport ülésein való részvételre, de a döntéshozatali folyamatban nem vesznek részt.

A tanácsadó bizottság döntései tanács vagy a tanácsadó csoport, illetve az alcsoportok munkájának szervezését illetően határozat formáját öltik. A tanácsadó csoport tanácsát esettől függően közvetlenül a T2S-Tanácsnak, a Kormányzótanácsnak, a CSD-ekkel foglalkozó irányító csoportnak vagy a nem euroövezeti fizetőeszközökkel foglalkozó irányító csoportnak küldi meg. A tanácsadó bizottság tanácsait és határozatait konszenzussal kell elfogadni. Amennyiben konszenzus nem érhető el, a tanácsadó csoport elnöke dönthet az adott határozat támogatottsága mértékének értékelése mellett, mely esetben tanácsuk vagy határozataik a tanácsadó csoport teljes tagságának egyszerű szótöbbségével elfogadható. A tanácsadó csoport elnöke és titkára nem jogosult részt venni a tanácsadó csoport döntéseinek meghozatalában.

A tanácsadó csoport alcsoportokat hozhat létre munkája támogatása céljából, ha szükségesnek tartja. Ezt koordinálja a munkát szervező T2S-Tanáccsal, hogy valamennyi irányító szervezet megfelelően részt vegyen anélkül, hogy a hasonló témakörökben több alcsoport jönne létre.

A tanácsadó csoport főszabályként évente legalább kétszer ülésezik. A tanácsadó csoport elnöke további üléseket hívhat össze, amelyeknek időpontját kellő időben előre közölni kell a tanácsadó csoporttal. Az ülésekre főszabályként az EKB épületében kerül sor. Ezen túlmenően a tanácsadó csoport elnöke felkérheti a tanácsadó csoportot tanácsának más módon – úgymint írásbeli eljárással – történő kifejtésére.

A tanácsadó csoport nyitott és átlátható módon dolgozik, és a dokumentációját közzéteszi a T2S weboldalon. A részletes munkafolyamatokat a tanácsadó csoport által megfogalmazott és a T2S-Tanács által jóváhagyott eljárási szabályzatában kell szabályozni.

### NEMZETI FELHASZNÁLÓI CSOPORT

#### FELADATMEGHATÁROZÁS

##### 1. Célkítűzések

A nemzeti felhasználói csoportok a nemzeti piacon belüli értékpapír-kiegyenlítési szolgáltatások nyújtói és felhasználói közötti kommunikációt biztosítják, a TARGET2-Securities („T2S”) fejlesztésének és végrehajtásának támogatása érdekében. A csoportok fórumot teremtenek abból a célból, hogy bevonják a nemzeti piaci résztvevőket a T2S tanácsadó csoport munkájába, valamint hivatalos kapcsolatot hoznak létre a tanácsadó csoport és a nemzeti piacok között. A nemzeti felhasználói csoportok a tanácsadó csoport által tárgyalt valamennyi ügyel kapcsolatban egyaránt betöltik a T2S-programiroda kezdeményezéseit közvetítő testület, valamint a tanácsadó csoport munkáját minden kérdésben külső véleményekkel segítő szervezet szerepét. E szerepkörében maguk is tehetnek javaslatot a tanácsadó csoport által megvitatandó kérdésekre.

A nemzeti felhasználói csoportok részt vehetnek az URD változáskezelési 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 mozdítania a harmonizációt.

##### 2. Felelőségek és feladatok

A T2S-ben részt vevő piacok nemzeti felhasználói csoportjai felelnek a következőkért:

- a T2S funkcionalitásának (és különösen a T2S felhasználói követelményekben bekövetkező bármely változásnak) a nemzeti piacra gyakorolt hatása 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,
- a tanácsadó csoport által támogatott T2S harmonizációs tevékenységekhez társuló figyelemmel kísérisi és végrehajtási feladatokban való részvétel,
- a tanácsadói csoport figyelmének felhívása a nemzeti piac lényeges aggályaira,
- a nemzeti, értékpapírokkal foglalkozó közösség valamennyi szegmense körében a T2S ismertségének fokozása,
- a tanácsadói csoport nemzeti közösséget képviselő tagjainak támogatása.

A nemzeti felhasználói csoportok tartják magukat a T2S központi elemét alkotó, magas szintű átláthatósági normákhoz.

Noha e feladatmeghatározás a T2S-ben részt vevő piacokra összpontosít, üdvözlendő, ha a T2S-ben még nem részt vevő piacok is létrehoznak nemzeti felhasználói csoportokat. Ha ezek a piacok nemzeti felhasználói csoportok létrehozása mellett döntenek, annak hasonló feladatmeghatározást kell követnie a piac T2S-ben való részvételre történő felkészítésében.

### 3. A csoport összetétele és megbízatásának időtartama

A nemzeti felhasználói csoport az elnökből, a titkárból és a tagokból áll.

A nemzeti felhasználói csoport elnöke lehetőleg a tanácsadó csoport teljes jogú tagja vagy megfigyelője. Ezt a szerepet rendszerint az adott nemzeti központi bank egyik rangidős tisztviselője tölti be. Amennyiben az adott nemzeti központi bank nem állít vagy jelöl elnököt a nemzeti felhasználói csoport élére, az elnököt a tanácsadó csoport elnöke nevezi ki, aki törekszik ennek során az adott piac főbb szereplői közötti konszenzus elérésére. Amennyiben az elnök nem tagja a tanácsadói csoportnak, a tanácsadói csoport egy tagja koordinál a tanácsadói csoport és a nemzeti felhasználói csoport elnöke között a két csoport közötti szoros kapcsolat biztosítása érdekében. Amennyiben a nemzeti felhasználói csoport egy tagja sincs képviselve a tanácsadó csoportban, a nemzeti felhasználói csoport szoros együttműködésre törekszik a tanácsadó csoport titkárával annak érdekében, hogy tájékozódjon a T2S fejleményeiről.

A nemzeti felhasználói csoport titkárát az euroövezeti országok esetében az adott nemzeti központi bank biztosítja; egyéb országokban pedig a nemzeti felhasználói csoport elnöke jelöli ki, és ideális esetben az adott nemzeti központi bankból 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.

A nemzeti felhasználói csoport tagjai a tanácsadó csoport 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 CSD-k, brókerek, bankok, befektetési bankok, letétkezelők, kibocsátók és/vagy megbízottak, központi szerződő felek, tőzsdék és multilaterális kereskedési rendszerek, az adott nemzeti központi bank, a szabályozó hatóságok és az adott bankszövetségek.

A nemzeti felhasználói csoportok mandátuma a tanácsadó csoport mandátumával egy időben jár le, azaz a a keretmegállapodás és a fizetőeszköz-részvételi megállapodás új megállapodással való felváltásával és/vagy a keretmegállapodás és a fizetőeszköz-részvételi megállapodás valamennyi aláíró CSD és euroövezeten kívüli központi bank általi megszüntetésével.

### 4. Munkaeljárások

A nemzeti felhasználói csoport kizárólag a T2S vonatkozásában jelentőséggel bíró kérdésekkel foglalkozik. Az aktuális kérdésekkel kapcsolatban tájékoztatást kérhet a T2S-programirodától, valamint a tanácsadó csoport 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.

A nemzeti felhasználói csoport arra törekszik, hogy a tanácsadói csoport üléseivel összehangolt, rendszeres üléseket tartson, hogy tanácsot adhasson a tanácsadói csoport nemzeti tagjai számára. Mindazonáltal a tanácsadó csoport tagját az ilyen tanács nem köti. A nemzeti felhasználói csoport a tanácsadó csoport titkárán keresztül írásos anyagot is benyújthat a tanácsadó csoport részére, valamint felkérheti a tanácsadó csoport valamely tagját álláspontjának előadására.

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 weboldalán, és ha helyénvalónak tartják, az adott NKB weboldalán. 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.

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.