

DEN EUROPÆISKE CENTRALBANKS RETNINGSLINJE

af 5. juni 2014

om ændring af retningslinje ECB/2012/27 om TARGET2 (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system)**(ECB/2014/25)**

(2014/340/EU)

STYRELSESRÅDET FOR DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, særlig artikel 127, stk. 2, første og fjerde led,

under henvisning til statuten for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank, særlig artikel 3.1, og artikel 17, 18 og 22, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Styrelsesrådet kan til enhver tid beslutte at sænke renten for indlånsfaciliteten til under nul procent.
- (2) Styrelsesrådet har truffet beslutning om visse lofter for forrentningen af statslige indskud, hvilke er specificeret i retningslinje ECB/2014/9 ⁽¹⁾.
- (3) Begrænsninger af forrentningen af statslige indskud hos de nationale centralbanker, når de optræder som fiskale agenter i henhold til artikel 21.2 i statuten for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank, skal specificeres i forbindelse med gennemførelsen af den fælles pengepolitik navnlig for at give incitament til at statslige indskud placeres på markedet, hvilket fremmer likviditetsforvaltningen og gennemførelsen af pengepolitikken i Eurosystemet. Indførelsen af et loft for forrentningen af statslige indskud, der er baseret på pengemarkedsrenter, præciserer kriterierne og fremmer ECB's overvågning af de nationale centralbankers overholdelse af forbuddet mod monetær finansiering i overensstemmelse med traktatens artikel 271, litra d).
- (4) Retningslinje ECB/2012/27 ⁽²⁾ specificerer forrentningen af betalingsmodulkonti og afviklingskonti, hvilket kan berøre de generelle principper for forrentningen af statslige indskud, som vedtaget af Styrelsesrådet og Styrelsesrådets beslutning om at sænke renten for indlånsfaciliteten til under nul procent, jf. første betragtning.
- (5) Retningslinje ECB/2012/27 bør derfor ændres i overensstemmelse hermed.
- (6) For så vidt angår begrænsningen af forrentningen af statslige indskud bør retningslinje ECB/2012/27 betragtes som *lex specialis* i forhold til retningslinje ECB/2014/9. I tilfælde af uoverensstemmelse med de generelle principper om forrentning af statslige indskud som Styrelsesrådet har godkendt, har førnævnte forrang. PM-konti og deres afviklingskonti forrentes derfor nødvendigvis med nul procent eller med renten for indlånsfaciliteten afhængig af hvilken, der er lavere, uanset om der i den forbindelse muligvis er højere forrentninger tilgængelige for staterne i retningslinje ECB/2014/9 —

VEDTAGET DENNE RETNINGSLINJE:

*Artikel 1***Ændringer**

Retningslinje ECB/2012/27 ændres som følger:

1. I artikel 2 tilføjes følgende definitioner:

- »54) »indlånsfacilitet (deposit facility)«: en stående facilitet i Eurosystemet, som modparter kan anvende til dag-til-dag indskud hos en national centralbank til en forud specificeret indlånsrente
- 55) »renten på indlånsfaciliteten (deposit facility rate)«: den gældende rente på indlånsfaciliteten.«

⁽¹⁾ Retningslinje ECB/2014/9 af 20. februar 2014 om de nationale centralbankers indenlandske operationer i forbindelse med forvaltningen af aktiver og passiver (EUT L 159 af 28.5.2014, s. 56).

⁽²⁾ Retningslinje ECB/2012/27 af 5. december 2012 om TARGET2 (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system) (EUT L 30 af 30.1.2013, s. 1).

2. I bilag II tilføjes følgende definitioner:

»— »indlånsfacilitet (deposit facility)«: en stående facilitet i Eurosystemet, som modparter kan anvende til dag-til-dag indskud hos en national centralbank til en forud specificeret indlånsrente.

— »renten på indlånsfaciliteten (deposit facility rate)«: den gældende rente på indlånsfaciliteten.«

3. I bilag II, erstattes artikel 12, stk. 5, af følgende:

»5. PM-konti og deres afviklingskonti forrentes enten med nul procent eller med renten på indlånsfaciliteten, afhængig af hvilken, der er lavere, med mindre de anvendes som beholdning af de krævede mindstereserver. I dette tilfælde reguleres beregning og rentebetaling for beholdninger af mindstereserver af Rådets forordning (EF) nr. 2531/98 af 23. november 1998 om Den Europæiske Centralbanks anvendelse af mindstereserver (*) og Den Europæiske Centralbanks forordning (EF) nr. 1745/2003 af 12. september 2003 om anvendelse af mindstereserver (ECB/2003/9) (**).

(*) EFT L 318 af 27.11.1998, s. 1.

(**) EUT L 250 af 2.10.2003, s. 10.«

Artikel 2

Virkning og gennemførelse

1. Denne retningslinje får virkning på dagen for dens offentliggørelse i *Den Europæiske Unions Tidende*.
2. De nationale centralbanker i medlemsstater, der har euroen som valuta, træffer de nødvendige foranstaltninger for at opfylde denne retningslinje og anvender dem fra og med seks uger efter dagen, hvorpå denne retningslinje får virkning. De skal senest fire uger efter dagen, hvorpå denne retningslinje får virkning fremsende meddelelse til Den Europæiske Centralbank om, hvilke tekster og midler, der vedrører disse foranstaltninger.

Artikel 3

Adressater

Denne retningslinje er rettet til alle centralbanker i Eurosystemet.

Udfærdiget i Frankfurt am Main, den 5. juni 2014.

Mario DRAGHI
Formand for ECB