2024/3132

20.12.2024 г.

НАСОКИ (ЕС) 2024/3132 НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

от 14 ноември 2024 година

за отмяна на Насоки (ЕС) 2024/3130 за изменение на Насоки (ЕС) 2015/510 относно прилагането на рамката на паричната политика на Евросистемата (ЕЦБ/2024/23) и за изменение на Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) *(ЕЦБ/2024/37)*

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз, и по-специално член 127, параграф 2, първо тире от него,

като взе предвид Устава на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка, и по-специално член 3.1, първо тире, членове 9.2, 12.1, 14.3 и 18.2, както и член 20, първа алинея от него,

като има предвид, че:

(1) Постигането на единна парична политика налага определяне на средствата, инструментите и процедурите, които Евросистемата, включваща Европейската централна банка (ЕЦБ) и националните централни банки на държавите членки, чиято парична единица е еврото (наричани по-долу „НЦБ“), следва да използва с оглед на прилагането на тази политика по един и същ начин във всички държави членки, чиято парична единица е еврото.

(2) За да се повиши оперативната ефективност и прозрачността на процедурите на Евросистемата, свързани с мобилизирането и управлението на обезпечения, НЦБ следва да управляват обезпечения, мобилизирани от контрагенти при кредитни операции на Евросистемата по хармонизиран начин, а именно чрез стандартизирани и оперативно еднообразни процеси, независимо от това къде се намират обезпечението или контрагентът.

(3) За тази цел Евросистемата разработи Системата за управление на обезпеченията на Евросистемата (ECMS) като единна платформа на Евросистемата, която позволява на НЦБ да управляват допустими активи и парични средства, мобилизирани като обезпечение от техните контрагенти. Вследствие на това ЕЦБ прие Насоки (ЕС) 2024/3129 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2024/22) ([1]). С Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22) се допълва рамката за прилагане на паричната политика, установена в Насоки (ЕС) 2015/510 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2014/60) ([2]), и се заменят разпоредбите за управление на обезпеченията, съдържащи се в тези насоки. В Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22) по-специално се определят хармонизирани правила и механизми, по които НЦБ управляват обезпечения, мобилизирани от контрагенти на вътрешна и трансгранична основа за целите на обезпечаването на кредитни операции на Евросистемата и за някои други цели.

(4) Предвид приемането на Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22) и в интерес на яснотата и правната сигурност някои разпоредби от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) относно мобилизирането и управлението на обезпечения или вече не са актуални и следва да бъдат заличени, или трябва да бъдат изменени.

(5) По-специално, след приемането на Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22) и по повод привеждането в действие на ECMS, а) вътрешните системи за обединяване и системите за целево предназначение, използвани от НЦБ за управление на обезпеченията, ще бъдат преустановени и свързаните с тях правила следва да бъдат заличени; б) процедурите за сетълмент и правилата, уреждащи трансграничното мобилизиране на обезпечения, следва да бъдат коригирани; в) критериите за допустимост за използването на i) системи за сетълмент на ценни книжа (ССЦК), ii) връзки между ССЦК и iii) тристранни агенти следва да бъдат изменени; г) дълговите инструменти следва да имат количествено изражение в номинална стойност (FAMT), за да бъдат допустими като обезпечение и да отговарят на пазарните стандарти за деноминация на ценни книжа.

([1]) Насоки (ЕС) 2024/3129 на Европейската централна банка от 13 август 2024 г. относно управлението на обезпеченията при кредитните операции на Евросистемата (ЕЦБ/2024/22) (ОВ L, 2024/3129, 20.12.2024 г., ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/guideline/2024/3129/oj).

([2]) Насоки (ЕС) 2015/510 на Европейската централна банка от 19 декември 2014 г. относно прилагането на рамката на паричната политика на Евросистемата (Насоки относно общата документация) (ЕЦБ/2014/60) (ОВ L 91, 2.4.2015 г., стр. 3).

(6) След изтичането на приложимия преходен период търгуемите дългови инструменти, емитирани или гарантирани от нефинансови предприятия, за които няма подходяща кредитна оценка, следва вече да не се приемат като обезпечения на Евросистемата.

(7) Необходимо е да се осигури по-голяма яснота в рамката на Евросистемата за кредитна оценка по отношение на приемането на рейтинги в местна валута и в чуждестранна валута от агенциите за външна кредитна оценка (АВКО).

(8) В съответствие с ангажимента на Евросистемата да намали зависимостта си от външни рейтинги, рейтингите от вътрешните системи за кредитна оценка на НЦБ, когато има такива, трябва да имат предимство пред рейтингите от други системи за кредитна оценка за определяне на допустимостта на длъжниците и гарантите на вземания по кредити и на приложимите дисконтирания при оценяването.

(9) Поради това бяха приети Насоки (ЕС) 2024/3130 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2024/23) ([3]). За да се гарантира правната сигурност, датата да прилагане на тези насоки беше същата като датата на прилагане на Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22).

(10) На 25 септември 2024 г. Управителният съвет реши да отложи стартирането на ECMS предвид оценката, че е необходимо допълнително време за постигане на достатъчна готовност за безпроблемно започване на действието ѝ. На 24 октомври 2024 г. Управителният съвет реши началната дата на ECMS да бъде 16 юни 2025 г. и съответните дати в Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22) бяха съответно изменени.

(11) За да се гарантира правната сигурност и за да се отрази промяната на началната дата на ECMS, датата на прилагане на необходимите изменения на Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60), посочена в Насоки (ЕС) 2024/3130 (ЕЦБ/2024/23), следва да бъде определена на 16 юни 2025 г. За тази цел е необходимо Насоки (ЕС) 2024/3130 (ЕЦБ/2024/23) да бъдат отменени и тези изменения да бъдат въведени с дата на прилагане 16 юни 2025 г.

(12) Поради това Насоки (ЕС) 2024/3130 (ЕЦБ/2024/23) следва да бъдат отменени, а Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) следва да бъдат съответно изменени,

ПРИЕ НАСТОЯЩИТЕ НАСОКИ:

Член 1

Отмяна на Насоки (ЕС) 2024/3130 (ЕЦБ/2024/23)

Насоки (ЕС) 2024/3130 (ЕЦБ/2024/23) се отменят.

Член 2

Изменения на Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60)

Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) се изменят, както следва:

1) В член 1 параграф 1 се заменя със следното:

„1. С настоящите насоки се установяват еднообразни правила за прилагането на единната парична политика от Евросистемата в държавите членки, чиято парична единица е еврото. Правилата за мобилизиране и управление на обезпеченията са определени в Насоки (ЕС) 2024/3129 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2024/22) (*).

(*) Насоки (ЕС) 2024/3129 на Европейската централна банка от 13 август 2024 г. относно управлението на обезпеченията при кредитните операции на Евросистемата (ЕЦБ/2024/22) (ОВ L, 2024/3129, 20.12.2024 г., ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/guideline/2024/3129/oj).“

2) Член 2 се изменя, както следва:

а) в точка 16 буква г) се заличава;

([3]) Насоки (ЕС) 2024/3130 на Европейската централна банка от 13 август 2024 г. за изменение на Насоки (ЕС) 2015/510 относно прилагането на рамката на паричната политика на Евросистемата (ЕЦБ/2014/60) (ЕЦБ/2024/23) (ОВ L, 2024/3130, 20.12.2024 г., ELI: http://data.europa.eu/eli/guideline/2024/3130/oj).

б) точка 18 се заличава;

в) точка 20 се заличава;

г) точка 22а се заличава;

д) в точка 23 буква в) се заменя със следното:

„в) обезпечени с ипотека потребителски дългови инструменти, емитирани от лица, установени в държавата членка на НЦБ по произход на контрагента;“;

е) точка 24 се заличава;

ж) точка 25а се заменя със следното:

„(25а) „допустима връзка“ е допустима връзка съгласно определението в член 2, точка 26 от Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22);“;

з) точка 25б се заменя със следното:

„(25б) „допустима система за сетълмент на ценни книжа“ (допустима ССЦК) е допустима ССЦК съгласно определението в член 2, точка 27 от Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22);“;

и) точка 54 се заменя със следното:

„(54) „искане за предоставяне на допълнително обезпечение“ е процедура, свързана с прилагането на маржове на отклонение, което означава, че ако стойността на активите, мобилизирани като обезпечение от контрагент, която редовно се оценява, спадне под определено ниво (недостатъчно обезпечаване), Евросистемата изисква от контрагента да предостави допълнителни допустими активи или парични средства;“;

й) вмъква се следната точка 72а:

„(72а) „обединяване“ е обединяване съгласно определението в член 2, точка 44 от Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22);“;

к) точка 73 се заличава;

л) точка 76а се заличава;

м) точка 81 се заличава;

н) точка 95 се заличава.

3) В член 15, параграф 1 буква в) се заменя със следното:

„в) когато е приложимо по отношение на буква б), предоставят адекватно обезпечаване под формата на съответстващи искания за допълнително обезпечение посредством достатъчни допустими активи или парични средства. Мобилизацията на парични средства като обезпечение може да бъде инициирано и от НЦБ в съответствие с член 11 от Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22).“

4) В член 20 параграф 1 се заменя със следното:

„1. Кредитът, отпуснат по пределното кредитно улеснение, е с овърнайт матуритет. Кредитът се погасява на следващия ден, в който TARGET работи.“

5) В член 49 параграф 2 се заменя със следното:

„2. Сетълментът на платежни нареждания, свързани с участието в операции на открития пазар за предоставяне на ликвидност или използването на пределното кредитно улеснение, се извършва единствено след окончателното прехвърляне на допустимите активи като обезпечение на операцията.“

6) В член 50 параграф 1 се заменя със следното:

„1. Евросистемата се стреми да извършва сетълмент на сделките, свързани с нейните операции на открития пазар, по едно и също време във всички държави членки, чиято парична единица е еврото, с всички контрагенти, предоставили достатъчно допустими активи като обезпечение в съответствие с процедурите за сетълмент, посочени в член 9 от Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22). Въпреки това обаче, поради някои оперативни ограничения и технически особености (например на ССЦК), времето на извършване на сетълмента на операциите на открития пазар в рамките на деня може да се различава в отделните държави членки, чиято парична единица е еврото.“

7) В член 51 параграф 1 се заменя със следното:

„1. Евросистемата се стреми да извършва сетълмент на операции на открития пазар, извършвани чрез стандартни тръжни процедури, на първия ден, следващ деня за търговия, в който TARGET работи.“

8) Член 53 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Без да се засягат изискванията, закрепени в настоящата глава и в Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22), в договорните или регулаторните разпоредби, прилагани от НЦБ или от ЕЦБ по отношение на конкретните инструменти на паричната политика, могат да се включват допълнителни разпоредби, свързани със сетълмента.“

б) параграф 2 се заменя със следното:

„2. Процедурите в края на деня са посочени в документацията, отнасяща се до рамката на TARGET, и в Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22).“

9) Член 58 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Евросистемата прилага единна рамка за допустими активи, която е обща за всички кредитни операции на Евросистемата, посочени в настоящите насоки, и управлява тези активи в съответствие с Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22).“;

б) параграф 4 се заменя със следното:

„4. Когато контрагентите предоставят допустими активи като обезпечение, НЦБ на държавата по произход използва обединяване, за да поддържа тези активи, съгласно член 3 от Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22).“

10) В член 61 параграф 1 се заменя със следното:

„1. ЕЦБ публикува актуален списък с допустимите търгуеми активи на уебсайта си в съответствие с указаните там методологии и го актуализира всеки ден, в който TARGET работи. Търгуемите активи, включени в списъка с допустими търгуеми активи, стават допустими за използване при кредитните операции на Евросистемата при публикуването им в него. Като изключение от това правило, в конкретния случай на дългови инструменти, чийто сетълмент е със същия вальор, Евросистемата може да им предостави допустимост от датата на емисията.“

11) В член 62 се добавя следният параграф 4:

„4. За да бъдат допустими, дълговите инструменти трябва да имат количествено изражение в номинална стойност (FAMT).“

12) Член 66 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. За да бъдат допустими, дълговите инструменти трябва да са емитирани в ЕИП при ЦДЦК, който управлява i) допустима ССЦК, или ii) ССЦК с допустима връзка с допустима ССЦК.“;

б) параграф 2 се заличава;

в) в параграф 3 буква а) се заменя със следното:

„а) международните дългови инструменти, емитирани на глобален приносител, трябва да бъдат емитирани под формата на нови глобални облигации и да бъдат депозирани при глобален попечител, който е МЦДЦК, или при ЦДЦК, който управлява i) допустима ССЦК или ii) ССЦК с допустима връзка с допустима ССЦК. Това изискване не се прилага по отношение на международните дългови инструменти, емитирани на глобален приносител под формата на класически глобални облигации преди 1 януари 2007 г., и взаимозаменяемите продължаващи емисии на такива облигации, емитирани под един и същ ISIN код, независимо от датата на продължаващата емисия;“.

13) Член 67 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Процедурите за сетълемнт, приложими към мобилизацията на търгуеми активи като обезпечения, са посочени в Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22). За да бъдат допустими, дълговите инструменти трябва да са прехвърлими в безналична форма и техният сетълмент да се извършва съгласно правото на държава членка, чиято парична единица е еврото, така че учредяването и реализацията на обезпечението да се подчиняват на законодателството на държава членка, чиято парична единица е еврото.“;

б) параграф 1а се заличава;

в) параграф 2 се заличава.

14) Член 70 се изменя, както следва:

а) параграфи 1 и 2 се заменят със следното:

„1. За да бъдат допустими, дълговите инструменти трябва да са емитирани от емитент, установен в ЕИП, или в държава от Г-10, която е извън ЕИП, при спазване на изключенията, предвидени в параграфи 3а—6 от настоящия член и в член 81а, параграф 4. За търгуеми активи с повече от един емитент това изискване се прилага по отношение на всеки емитент.

2. За да бъдат допустими, гарантите на дългови инструменти трябва да са установени в ЕИП, с изключение на случаите, в които гаранцията не се използва за установяване на съответствието на дълговия инструмент с изискванията за кредитно качество на конкретни дългови инструменти, като се имат предвид изключенията, посочени в параграфи 3а и 4. Възможността за използване на рейтинг на гарант от АВКО за установяване на спазването на съответните изисквания за кредитно качество на конкретни дългови инструменти е предвидена в член 84.“

б) параграф 3 се заличава.

15) Член 86 се заменя със следното:

„*Член 86*

Рейтинги в местна и чуждестранна валута

За рейтинги на емитент или гарант от АВКО се приемат рейтинги в чуждестранна валута. Ако активът е деноминиран в местната валута на емитента, рейтингът на емитента в местна валута също е приемлив. Ако активът е деноминиран в местната валута на гаранта, рейтингът на гаранта в местна валута също е приемлив.“

16) Член 87 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. При липса на подходяща кредитна оценка, присъдена от призната АВКО за емисията, емитента или гаранта, както е приложимо съгласно член 84, буква а) или буква б), Евросистемата извлича косвена кредитна оценка на търгуемите активи (с изключение на ОАЦК) в съответствие с правилата, установени в параграф 2. Тази косвена кредитна оценка трябва да отговаря на изискванията на Евросистемата за кредитно качество.“;

б) параграф 3 се заличава.

17) Член 98 се заменя със следното:

„*Член 98*

Процедури за обработка

Вземанията по кредити се обработват в съответствие с процедурите на Евросистемата, предвидени в националната документация на НЦБ, ако е приложимо, в съответствие с Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22).“

18) Член 109 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Евросистемата извършва оценка на кредитното качество на вземанията по кредити въз основа на кредитното качество на длъжниците или гарантите, присъдено от системите или източниците за кредитна оценка, определени в съответствие с член 110.“;

б) параграф 3 се заменя със следното:

„3. По отношение на длъжниците или гарантите на вземания по кредити, мобилизирани като обезпечение, контрагентите са длъжни да осигурят използването на най-актуалната оценка на кредитното качество, с която разполагат техните системи или източници за кредитна оценка, определени в съответствие с член 110.“

19) Член 110 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„**Определяне на система или на източник за кредитна оценка**“;

б) вмъква се следният параграф -1:

„-1. Вътрешните системи за кредитна оценка на НЦБ, признати от Евросистемата в съответствие с общите критерии за приемливост, предвидени в четвърта част, дял V, се използват като главен източник за кредитна оценка при оценяването на кредитното качество на длъжниците и гарантите на вземания по кредити, мобилизирани като обезпечение, когато е налична кредитна оценка от призната вътрешна система за кредитна оценка, от НЦБ на държавата по произход или от която и да е друга НЦБ.“;

в) параграфи 1—3 се заменят със следното:

„1. Контрагентите, които мобилизират вземания по кредити като обезпечение, могат да изберат една допълнителна система или източник за кредитна оценка измежду другите източници за кредитна оценка, признати от Евросистемата в съответствие с общите критерии за приемливост, предвидени в четвърта част, дял V. Системата или източникът за кредитна оценка, избрани съгласно настоящия параграф, се наричат вторична система или вторичен източник за кредитна оценка на контрагента. Вторичната система или вторичният източник за кредитна оценка може да се използва само когато няма кредитна оценка за съответния длъжник или гарант от призната вътрешна система за кредитна оценка на НЦБ.

2. НЦБ на държавата по произход може да разреши на контрагентите си да използват повече от две системи или повече от два източника за кредитна оценка при представяне на мотивирано искане до НЦБ на държавата по произход, подкрепено с подходяща обосновка на базата на липсата на достатъчен обхват на първичните и вторичните източници или системи за кредитна оценка.

3. В случаите, когато в съответствие с параграф 2 на контрагент е разрешено да използва повече от две системи или повече от два източника за кредитна оценка, се очаква, че измежду избраните съгласно параграфи 1 и 2 системи или източници за кредитна оценка вторичната система или вторичният източник ще предоставят оценката на кредитното качество на най-голям брой длъжници по вземанията по кредити, мобилизирани като обезпечение, в допълнение към първичния източник за кредитна оценка. Ако съгласно параграфи 1—3 съществуват кредитни оценки от множество системи или източници за кредитна оценка, признати за контрагента, за определяне на допустимостта на длъжника или гаранта и на дисконтиранията при оценяването, приложими за вземането по кредит, се използва кредитната оценка от: а) първичния източник на кредитна оценка, или б) ако липсва първичен източник — вторичната система или източник за кредитна оценка, ако такива са избрани от контрагента, или в) ако липсва вторична система или източник за кредитна оценка — допълнителните системи или източници за кредитна оценка, посочени в параграф 2, ако такива са избрани от контрагента.“;

г) параграф 6 се заменя със следното:

„6. При определени обстоятелства и особено когато даден контрагент въвежда поетапно вътрешната си рейтинговобазирана система или започва да използва вземания по кредити като обезпечение, при подаването на обосновано искане НЦБ на държавата по произход може по изключение да му предостави дерогация от посочения в параграф 4 минимален срок от 12 месеца и да му разреши да промени избраната от него система или източник за кредитна оценка в рамките на този срок.“;

д) параграф 7 се заменя със следното:

„7. Ако контрагентът е избрал източника за кредитна оценка на АВКО, може да се използва рейтинг на длъжник или гарант от АВКО. Ако за едно и също вземане по кредит са налице множество рейтинги на длъжник от АВКО и/или на гарант от АВКО, тогава се използва първата най-добра налична кредитна оценка от АВКО измежду всички признати АВКО в съответствие с параграфи 1—3.“

20) Член 111 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 буква а) се заменя със следното:

„а) ако е налице кредитна оценка от системите или източниците, определени в съответствие с член 110, Евросистемата я използва, за да установи дали субектът от публичния сектор, който действа като длъжник или гарант, отговаря на предвидените в член 108 изисквания на Евросистемата за кредитното качество на нетъргуемите активи.“;

б) параграф 2 се заменя със следното:

„2. Евросистемата извършва оценка на кредитното качество на вземанията по кредити от нефинансови предприятия в качеството им на длъжници или гаранти, както следва: кредитната оценка, присъдена от системите или източниците за кредитна оценка, определени в съответствие с член 110, трябва да отговаря на предвидените в член 108 изисквания на Евросистемата за кредитното качество на нетъргуемите активи.“

21) В член 112а параграфи 1 и 2 се заменят със следното:

„1. Не се изисква нетъргуемите дългови инструменти, обезпечени с допустими вземания по кредити, да бъдат оценявани от един от източниците за кредитна оценка, признати от Евросистемата в съответствие с общите критерии за приемливост, предвидени в четвърта част, дял V.

2. Всяко от базовите вземания по кредити в пула от обезпечения на нетъргуемите дългови инструменти, обезпечени с допустими вземания по кредити, трябва да има кредитна оценка, присъдена от един от източниците за кредитна оценка, признати от Евросистемата в съответствие с общите критерии за приемливост, предвидени в четвърта част, дял V. Освен това използваната система или източник за кредитна оценка трябва да бъдат същите като избраните от инициатора в съответствие с член 110. Прилагат се правилата на раздел 1 относно изискванията на Евросистемата за кредитното качество за базовите вземания по кредити.“

22) В член 118, параграф 1 буква б) се заличава.

23) В член 128, параграф 1 буква б) се заменя със следното:

„б) маржове на отклонение (преоценка по текуща пазарна стойност):

Евросистемата изисква коригираната с дисконтирането пазарна стойност на допустимите активи, използвани при обратните сделки за предоставяне на ликвидност, да бъде поддържана във времето. Ако стойността на допустимите активи, оценявана ежедневно, спадне под определено ниво (недостатъчно обезпечаване), НЦБ на държавата по произход изисква от контрагента да предостави допълнителни активи или парични средства посредством искане за предоставяне на допълнително обезпечение в съответствие с член 136. По подобен начин, ако стойността на допустимите активи надхвърли определено ниво след преоценката им, НЦБ връща излишъка от парични средства;“.

24) В член 134 буква г) се заличава.

25) Член 136 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. НЦБ извършват ежедневно оценяване на активите, мобилизирани като обезпечение за кредитни операции на Евросистемата, в съответствие с правилата за оценяване, предвидени в членове 134 и 135.“;

б) параграф 2 се заменя със следното:

„2. Ако след оценяване и дисконтиране мобилизираните активи не отговарят на изискванията, изчислени на този ден, исканията за допълнително обезпечение се изпълняват в съответствие с процедурите, предвидени в член 11 от Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22). Ако след преоценката им стойността на допустимите активи, които контрагентът е мобилизирал като обезпечение, надхвърля сумата на дължимото от контрагента плюс, когато е приложимо, маржа на отклонение, НЦБ връща излишъка от паричните средства, които контрагентът е предоставил в резултат на направеното искане за предоставяне на допълнително обезпечение.“;

в) параграф 3 се заличава.

26) Член 144а се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. НЦБ са длъжни да осигурят, че контрагентът продължава да отговаря за своевременното плащане на суми от отрицателни парични потоци, свързани с допустими активи, предоставени или използвани от него като обезпечение и управлявани съгласно Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22).“;

б) параграф 2 се заменя със следното:

„2. Ако контрагентът не плати своевременно съгласно параграф 1, Евросистемата може, но не е длъжна, да направи съответното плащане.“;

в) параграф 3 се заменя със следното:

„3. Сума, платена от Евросистемата съгласно параграф 2, се счита за кредит от Евросистемата, за който се прилага санкция в съответствие с член 154.“

27) Член 148 се заменя със следното:

„*Член 148*

Трансгранична мобилизация на допустими активи

Контрагентите могат да използват допустими активи на трансгранична основа в цялата еврозона за всички видове кредитни операции на Евросистемата в съответствие с процедурите, приложими за мобилизацията на допустими активи като обезпечение, посочени в Насоки (ЕС) 2024/3129 (ЕЦБ/2024/22).“

28) Член 149 се заличава.

29) Член 150 се заличава.

30) Член 151 се заличава.

31) Член 152 се заличава.

32) Приложение VI се заличава.

33) Приложение VIa се заличава.

34) Приложение XII се изменя, както следва:

а) в „Списък на примерите“ „Пример 6 Мерки за контрол върху риска“ се заличава;

б) раздел VI, озаглавен „ПРИМЕР 6: МЕРКИ ЗА КОНТРОЛ НА РИСКА“, се заличава.

Член 3

Действие и изпълнение

1. Настоящите насоки пораждат действие на датата, на която НЦБ бъдат уведомени за тях.

2. НЦБ предприемат необходимите мерки за изпълнение на настоящите насоки и ги прилагат от 16 юни 2025 г. Те уведомяват ЕЦБ относно текстовете и средствата, свързани с тези мерки, най-късно до 4 декември 2024 г.

Член 4

Адресати

Адресати на настоящите насоки са всички централни банки от Евросистемата.

Съставено във Франкфурт на Майн на 14 ноември 2024 година.

За Управителния съвет на ЕЦБ
Председател на ЕЦБ
Christine LAGARDE