2024/3130

20.12.2024

OBECNÉ ZÁSADY EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY (EU) 2024/3130

ze dne 13. srpna 2024,

kterými se mění obecné zásady (EU) 2015/510 o provádění rámce měnové politiky Eurosystému (ECB/2014/60) *(ECB/2024/23)*

RADA GUVERNÉRŮ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na čl. 127 odst. 2 první odrážku této smlouvy,

s ohledem na statut Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky, a zejména na první odrážku článku 3.1, články 9.2, 12.1, 14.3, 18.2 a první odstavec článku 20 tohoto statutu,

vzhledem k těmto důvodům:

(1) Dosažení jednotné měnové politiky vyžaduje vymezení nástrojů a postupů, jež má využívat Eurosystém, který je tvořen Evropskou centrální bankou (ECB) a národními centrálními bankami členských států, jejichž měnou je euro (dále jen „národní centrální banky“), za účelem provádění této politiky jednotným způsobem ve všech členských státech, jejichž měnou je euro.

(2) V zájmu zvýšení provozní účinnosti a transparentnosti postupů Eurosystému souvisejících s mobilizací a správou zajištění by národní centrální banky měly zajištění, které protistrany mobilizují při úvěrových operacích Eurosystému, spravovat harmonizovaným způsobem prostřednictvím standardizovaných a provozně jednotných postupů bez ohledu na to, kde se nachází zajištění nebo protistrana.

(3) Za tímto účelem Eurosystém vyvinul systém Eurosystému pro správu zajištění (ECMS) jako jednotnou platformu Eurosystému, která národním centrálním bankám umožňuje spravovat způsobilá aktiva a hotovost, jež jejich protistrany mobilizují jako zajištění. V souvislosti s tím ECB přijala obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22) ([1]). Obecné zásady (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22) doplňují rámec pro provádění měnové politiky stanovený v obecných zásadách Evropské centrální banky (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) ([2]) a nahrazují ustanovení týkající se správy zajištění obsažená v uvedených obecných zásadách. Obecné zásady (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22) zejména stanoví harmonizovaná pravidla a opatření, podle nichž národní centrální banky spravují zajištění mobilizované protistranami na domácím i přeshraničním základě za účelem zajištění úvěrových operací Eurosystému a pro některé další účely.

(4) S ohledem na přijetí obecných zásad (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22) a v zájmu jednoznačnosti a právní jistoty je třeba některá ustanovení obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) týkající se mobilizace a správy zajištění zrušit, jelikož zastarala, nebo je třeba je změnit.

(5) Konkrétně po přijetí obecných zásad (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22) a zprovoznění ECMS a) se přestanou používat tuzemské systémy sdružování a rezervace, které národní centrální banky používají ke správě zajištění, a související pravidla by měla být zrušena; b) měly by být upraveny postupy vypořádání a pravidla pro přeshraniční mobilizaci zajištění; c) měla by být změněna kritéria způsobilosti pro využívání i) systémů vypořádání obchodů s cennými papíry, ii) propojení mezi systémy vypořádání obchodů s cennými papíry a iii) trojstranných zprostředkovatelů; d) dluhové nástroje by měly být co do množství vyjádřeny v nominální hodnotě (FAMT), aby byly způsobilé jako zajištění a splňovaly standardy trhu pro denominaci cenných papírů.

(6) Po uplynutí příslušného přechodného období by obchodovatelné dluhové nástroje vydané nebo zaručené nefinančními podniky, pro které není k dispozici odpovídající úvěrové hodnocení, již neměly být akceptovány jako zajištění Eurosystému.

([1]) Obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2024/3129 ze dne 13. srpna 2024 o správě zajištění při úvěrových operacích Eurosystému (ECB/2024/22) (Úř. věst. L, 2024/3129, 20.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/guideline/2024/3129/oj).

([2]) Obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2015/510 ze dne 19. prosince 2014 o provádění rámce měnové politiky Eurosystému (obecné zásady o obecné dokumentaci) (ECB/2014/60) (Úř. věst. L 91, 2.4.2015, s. 3).

(7) Je nezbytné vyjasnit rámec Eurosystému pro hodnocení úvěrového rizika, pokud jde o přijímání ratingů v místní měně a cizí měně od externích ratingových agentur.

(8) V souladu se závazkem Eurosystému snížit svou závislost na externích ratinzích mají být pro určení způsobilosti dlužníků a ručitelů úvěrových pohledávek a příslušných srážek při ocenění upřednostňovány ratingy vypracované interními systémy hodnocení úvěrového rizika národních centrálních bank, pokud jsou k dispozici, před ratingy vypracovanými jinými systémy hodnocení úvěrového rizika.

(9) V zájmu zajištění právní jistoty je nezbytné sladit datum použitelnosti těchto obecných zásad s datem použitelnosti obecných zásad (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22). Tyto obecné zásady by se proto měly použít ode dne 18. listopadu 2024.

(10) Obecné zásady (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) je proto třeba příslušným způsobem změnit,

PŘIJALA TYTO OBECNÉ ZÁSADY:

Článek 1

Změny

Obecné zásady (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) se mění takto:

1. V článku 1 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Tyto obecné zásady stanoví jednotná pravidla pro provádění jednotné měnové politiky Eurosystému v členských státech, jejichž měnou je euro. Pravidla pro mobilizaci a správu zajištění jsou stanovena v obecných zásadách Evropské centrální banky (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22) (*).

(*) Obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2024/3129 ze dne 13. srpna 2024 o správě zajištění při úvěrových operacích Eurosystému (ECB/2024/22) (Úř. věst. L, 2024/3129, 20.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/guideline/2024/3129/o).“;

2. Článek 2 se mění takto:

a) v bodě 16 se zrušuje písmeno d);

b) bod 18 se zrušuje;

c) bod 20 se zrušuje;

d) bod 22a se zrušuje;

e) v bodě 23 se písmeno c) nahrazuje tímto:

„c) klientské dluhové nástroje kryté hypotékou, které byly vydány subjekty usazenými v členském státě její domácí národní centrální banky;“;

f) bod 24 se zrušuje;

g) bod 25a se nahrazuje tímto:

„(25a) ‚způsobilým propojením‘ způsobilé propojení ve smyslu čl. 2 bodu 26 obecných zásad (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22);“;

h) bod 25b se nahrazuje tímto:

„(25b) ‚způsobilým systémem vypořádání obchodů s cennými papíry‘ způsobilý systém vypořádání obchodů s cennými papíry ve smyslu čl. 2 bodu 27 obecných zásad (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22);“;

i) bod 54 se nahrazuje tímto:

„(54) ‚výzvou k dodatkové úhradě‘ postup související s uplatňováním variačních marží, který spočívá v tom, že pokud pravidelně měřená hodnota aktiv, jež protistrana mobilizovala jako zajištění, klesne pod určitou úroveň (nedostatečné zajištění), vyžaduje Eurosystém po protistraně dodání doplňujících způsobilých aktiv nebo hotovosti;“;

j) vkládá se nový bod 72a, který zní:

„(72a) ‚sdružováním‘ sdružování ve smyslu čl. 2 bodu 44 obecných zásad (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22);“;

k) bod 73 se zrušuje;

l) bod 76a se zrušuje;

m) bod 81 se zrušuje;

n) bod 95 se zrušuje;

3. V čl. 15 odst. 1 se písmeno c) nahrazuje tímto:

„c) v souvislosti s písmenem b) případně poskytnout dostatečné zajištění prostřednictvím odpovídajících výzev k dodatkové úhradě ve formě dostatečného objemu způsobilých aktiv nebo hotovosti. Mobilizaci hotovosti jako zajištění může iniciovat i národní centrální banka v souladu s článkem 11 obecných zásad (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22).“;

4. V článku 20 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Úvěr poskytnutý v rámci mezní zápůjční facility má splatnost jeden den. Úvěr se splácí následující den, kdy je v provozu systém TARGET.“;

5. V článku 49 se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„2. Platební příkazy související s účastí na operacích na volném trhu zaměřených na poskytnutí likvidity nebo s využitím mezní zápůjční facility se vypořádávají až po konečném převodu způsobilých aktiv sloužících jako zajištění pro danou operaci.“;

6. V článku 50 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Eurosystém se snaží vypořádávat transakce, které souvisejí s jeho operacemi na volném trhu, ve všech členských státech, jejichž měnou je euro, a se všemi protistranami, které poskytly dostatečná způsobilá aktiva jako zajištění, ve stejnou dobu v souladu s postupy vypořádání uvedenými v článku 9 obecných zásad (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22). Vzhledem k provozním omezením a technickým vlastnostem (např. systémů vypořádání obchodů s cennými papíry) se však okamžik vypořádání operací na volném trhu může v daný den v jednotlivých členských státech, jejichž měnou je euro, lišit.“;

7. V článku 51 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Eurosystém se snaží vypořádávat operace na volném trhu, které se provádějí prostřednictvím standardních nabídkových řízení, první den následující po dni obchodu, kdy je v provozu systém TARGET.“;

8. Článek 53 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Aniž jsou dotčeny požadavky stanovené v této kapitole a v obecných zásadách (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22), mohou být ve smluvní nebo veřejnoprávní úpravě uplatňované národními centrálními bankami nebo ECB pro určité nástroje měnové politiky vymezena dodatečná ustanovení týkající se vypořádání.“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Postupy na konci dne jsou vymezeny v dokumentaci k rámci TARGET a v obecných zásadách (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22).“;

9. Článek 58 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Eurosystém uplatňuje jednotný rámec způsobilých aktiv, který platí pro všechny úvěrové operace Eurosystému, jak je uvedeno v těchto obecných zásadách, a tato aktiva spravuje v souladu s obecnými zásadami (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22).“;

b) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„4. Pokud protistrany poskytují způsobilá aktiva jako zajištění, domácí národní centrální banka používá ke správě těchto aktiv postup sdružování v souladu s článkem 3 obecných zásad (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22).“.

10. V článku 61 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. ECB na svých internetových stránkách zveřejňuje aktualizovaný seznam způsobilých obchodovatelných aktiv, a to v souladu s metodikami uvedenými na těchto internetových stránkách, a každý den, kdy je TARGET v provozu, tento seznam aktualizuje. Obchodovatelná aktiva zařazená na seznam způsobilých obchodovatelných aktiv se stanou způsobilými pro použití v rámci úvěrových operací Eurosystému poté, co jsou v tomto seznamu zveřejněna. Odchylně od tohoto pravidla může Eurosystém v případě dluhových nástrojů s vypořádáním valuty ve stejný den přiznat způsobilost ode dne emise.“;

11. V článku 62 se doplňuje nový odstavec 4, který zní:

„4. Aby byly způsobilé, musí být množství dluhových nástrojů vyjádřeno nominální hodnotou (FAMT).“;

12. Článek 66 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Aby byly dluhové nástroje způsobilé, musí být vydány v EHP, a to u centrálního depozitáře, který provozuje i) způsobilý systém vypořádání obchodů s cennými papíry nebo ii) systém vypořádání obchodů s cennými papíry, který má se způsobilým systémem vypořádání obchodů s cennými papíry způsobilé propojení.“;

b) odstavec 2 se zrušuje;

c) v odstavci 3 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) Mezinárodní dluhové nástroje na doručitele v globální podobě musí být vydány jako ‚new global notes‘ a musí být uloženy u společného uschovatele, který je mezinárodním centrálním depozitářem cenných papírů nebo centrálním depozitářem cenných papírů provozujícím i) způsobilý systém vypořádání obchodů s cennými papíry nebo ii) systém vypořádání obchodů s cennými papíry, který má se způsobilým systémem vypořádání obchodů s cennými papíry způsobilé propojení. Tento požadavek neplatí pro mezinárodní dluhové nástroje na doručitele v globální podobě, které byly vydány jako ‚classical global notes‘ před 1. lednem 2007, a zastupitelné navyšované emise těchto dluhopisů, které byly vydány pod stejným kódem ISIN, bez ohledu na datum navyšované emise.“;

13. Článek 67 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Postupy vypořádání použitelné pro mobilizaci obchodovatelných aktiv jako zajištění jsou stanoveny v obecných zásadách (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22). Aby byly způsobilé, musí být dluhové nástroje převoditelné v zaknihované podobě a musí být vypořádány podle práva členského státu, jehož měnou je euro, aby bezvadnost zajištění a jeho realizace podléhaly právu členského státu, jehož měnou je euro.“;

b) odstavec 1a se zrušuje;

c) odstavec 2 se zrušuje;

14. Článek 70 se mění takto:

a) odstavce 1 a 2 se nahrazují tímto:

„1. Aby byly způsobilé, musí být dluhové nástroje s výhradou výjimek obsažených v odstavcích 3a až 6 tohoto článku a v odstavci 4 článku 81a vydány emitentem usazeným v EHP nebo v zemi G10 mimo EHP. V případě obchodovatelných aktiv s více než jedním emitentem platí tento požadavek pro každého emitenta.

2. Aby byly způsobilé, musí být ručitelé dluhových nástrojů usazeni v EHP, s výjimkou případů, kdy záruka neslouží k dosažení souladu daného dluhového nástroje s požadavky na úvěrovou kvalitu určitých dluhových nástrojů, s výhradou výjimek obsažených v odstavcích 3a a 4. Možnost využít k dosažení souladu s příslušnými požadavky na úvěrovou kvalitu pro určité dluhové nástroje rating ručitele od externí ratingové agentury je vymezena v článku 84.“;

b) odstavec 3 se zrušuje;

15. Článek 86 se nahrazuje tímto:

„*Článek 86*

Ratingy v místní a cizí měně

Pro účely ratingů emitentů a ručitelů od externí ratingové agentury jsou akceptovatelné ratingy v cizí měně. Je-li aktivum denominováno v tuzemské měně emitenta, je akceptovatelný rovněž rating emitenta v místní měně. Je-li aktivum denominováno v tuzemské měně ručitele, je akceptovatelný rovněž rating ručitele v místní měně.“;

16. Článek 87 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Není-li k dispozici příslušné úvěrové hodnocení emise, emitenta nebo ručitele vypracované akceptovanou externí ratingovou agenturou, jak by tomu mělo být podle čl. 84 písm. a) nebo b), Eurosystém odvodí implicitní úvěrové hodnocení obchodovatelných aktiv (s výjimkou cenných papírů krytých aktivy) v souladu s pravidly vymezenými v odstavci 2. Toto implicitní úvěrové hodnocení musí splňovat požadavky na úvěrovou kvalitu stanovené Eurosystémem.“;

b) odstavec 3 se zrušuje;

17. Článek 98 se nahrazuje tímto:

„*Článek 98*

Postup zacházení

S úvěrovými pohledávkami se zachází v souladu s postupy Eurosystému vymezenými v příslušné vnitrostátní dokumentaci národních centrálních bank, je-li to relevantní, v souladu s obecnými zásadami (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22).“;

18. Článek 109 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Eurosystém hodnotí úvěrovou kvalitu úvěrových pohledávek na základě úvěrové kvality dlužníků nebo ručitelů stanovené systémy nebo zdroji hodnocení úvěrového rizika určenými v souladu s článkem 110.“;

b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Protistrany jsou povinny zajistit, že budou pro dlužníky či ručitele úvěrových pohledávek mobilizovaných jako zajištění používat nejnovější dostupné hodnocení úvěrové kvality ze systémů nebo zdrojů hodnocení úvěrového rizika určených v souladu s článkem 110.“;

19. Článek 110 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„**Určení systému nebo zdroje úvěrového hodnocení“**;

b) vkládá se nový odstavec -1, který zní:

„-1. Interní systémy hodnocení úvěrového rizika národních centrálních bank akceptované Eurosystémem v souladu s obecnými akceptačními kritérii uvedenými v hlavě V části čtvrté se použijí jako primární zdroj hodnocení úvěrového rizika pro hodnocení úvěrové kvality dlužníků a ručitelů úvěrových pohledávek mobilizovaných jako zajištění, pokud je k dispozici úvěrové hodnocení vypracované akceptovaným interním systémem hodnocení úvěrového rizika, ať již domácí národní centrální banky nebo kterékoli jiné národní centrální banky.“;

c) odstavce 1 až 3 se nahrazují tímto:

„1. Protistrany, které jako zajištění mobilizují úvěrové pohledávky, si mohou zvolit jeden další systém nebo zdroj úvěrového hodnocení z některého z ostatních zdrojů úvěrového hodnocení, které Eurosystém akceptuje v souladu s obecnými akceptačními kritérii obsaženými v hlavě V části čtvrté. Systém nebo zdroj úvěrového hodnocení, jejž si protistrana zvolí podle tohoto odstavce, se označuje jako sekundární systém nebo zdroj úvěrového hodnocení. Sekundární systém nebo zdroj úvěrového hodnocení lze použít pouze v případě, že není k dispozici úvěrové hodnocení příslušného dlužníka nebo ručitele vypracované akceptovaným interním systémem hodnocení úvěrového rizika národní centrální banky.

2. Domácí národní centrální banky mohou protistranám umožnit, aby používaly více než dva systémy nebo zdroje úvěrového hodnocení, a to po předložení odůvodněné žádosti domácí národní centrální bance, podložené dostatečným odůvodněním založeným na nedostatečném pokrytí primárních a sekundárních zdrojů nebo systémů hodnocení úvěrového rizika.

3. V případech, kdy je protistraně umožněno používat více než dva systémy nebo zdroje úvěrového hodnocení v souladu s odstavcem 2, by sekundární systém nebo zdroj úvěrového hodnocení protistrany měl poskytovat hodnocení úvěrové kvality největšího počtu dlužníků z úvěrových pohledávek mobilizovaných jako zajištění ze systémů nebo zdrojů úvěrového hodnocení protistrany zvolených vedle primárního zdroje úvěrového hodnocení v souladu s odstavci 1 a 2. Existují-li úvěrová hodnocení z více systémů nebo zdrojů úvěrového hodnocení akceptovaných pro protistranu, k určení způsobilosti dlužníka nebo ručitele a srážek při ocenění uplatňovaných u příslušné úvěrové pohledávky se v souladu s odstavci 1 až 3 použije úvěrové hodnocení: a) z primárního zdroje úvěrového hodnocení, nebo pokud takový zdroj neexistuje, b) ze sekundárního systému nebo zdroje úvěrového hodnocení, pokud si je protistrana zvolila, nebo pokud takový sekundární systém nebo zdroj neexistuje, c) z dalších systémů nebo zdrojů úvěrového hodnocení uvedených v odstavci 2, pokud si je protistrana zvolila.“;

d) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Za určitých okolností, zejména pokud protistrana postupně zavádí svůj interní systém na bázi ratingů nebo začne používat úvěrové pohledávky jako zajištění, může domácí národní centrální banka po předložení odůvodněné žádosti protistraně ve výjimečných případech udělit výjimku z požadavku na minimální dobu 12 měsíců ve smyslu odstavce 4 a může jí umožnit, aby svůj zvolený systém nebo zdroj úvěrového hodnocení během této doby změnila.“;

e) odstavec 7 se nahrazuje tímto:

„7. Pokud si protistrana jako zdroj úvěrového hodnocení zvolí externí ratingovou agenturu, lze použít rating dlužníka nebo ručitele vypracovaný externí ratingovou agenturou. Je-li pro tutéž úvěrovou pohledávku k dispozici více ratingů dlužníka a/nebo ručitele od externí ratingové agentury, použije se v souladu s odstavci 1 až 3 nejlepší dostupné úvěrové hodnocení ze všech akceptovaných externích ratingových agentur.“;

20. Článek 111 se mění takto:

a) v odstavci 1 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) Pokud je k dispozici úvěrové hodnocení ze systémů nebo zdrojů určených v souladu s článkem 110, Eurosystém jej použije k určení, zda subjekt veřejného sektoru jakožto dlužník či ručitel splňuje požadavky Eurosystému na úvěrovou kvalitu neobchodovatelných aktiv stanovené v článku 108.“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Úvěrovou kvalitu úvěrových pohledávek, u nichž jsou dlužníky nebo ručiteli nefinanční podniky, Eurosystém hodnotí takto: úvěrové hodnocení vypracované systémy nebo zdroji úvěrového hodnocení určenými v souladu s článkem 110 musí splňovat požadavky Eurosystému na úvěrovou kvalitu neobchodovatelných aktiv stanovené v článku 108.“;

21. V článku 112a se odstavce 1 a 2 nahrazují tímto:

„1. Neobchodovatelné dluhové nástroje kryté způsobilými úvěrovými pohledávkami nemusí být hodnoceny jedním ze zdrojů úvěrového hodnocení, které Eurosystém akceptuje v souladu s obecnými akceptačními kritérii obsaženými v hlavě V části čtvrté.

2. Každá podkladová úvěrová pohledávka v souboru zajišťovacích aktiv neobchodovatelných dluhových nástrojů krytých způsobilými úvěrovými pohledávkami musí mít úvěrové hodnocení vypracované jedním ze zdrojů úvěrového hodnocení, který Eurosystém akceptuje v souladu s obecnými akceptačními kritérii obsaženými v hlavě V části čtvrté. Kromě toho použitý systém či zdroj úvěrového hodnocení musí být totožný se systémem či zdrojem zvoleným původcem v souladu s článkem 110. Použijí se pravidla týkající se požadavků Eurosystému na úvěrovou kvalitu podkladových úvěrových pohledávek stanovená v oddíle 1.“;

22. V čl. 118 odst. 1 se zrušuje písmeno b).

23. V čl. 128 odst. 1 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) variační marže (oceňování podle tržní hodnoty):

Eurosystém vyžaduje, aby se u reverzních transakcí na poskytnutí likvidity tržní hodnota způsobilých aktiv po úpravě o příslušnou srážku zachovala po celou dobu trvání operace. Pokud hodnota způsobilých aktiv, jež se měří každý den, klesne pod určitou úroveň (nedostatečné zajištění), vyzve domácí národní centrální banka protistranu k dodání doplňujících aktiv nebo hotovosti pomocí výzvy k dodatkové úhradě v souladu s článkem 136. Podobně pokud hodnota způsobilých aktiv po jejich přecenění přesáhne určitou úroveň, národní centrální banka vrátí nadbytečnou hotovost;“

24. V článku 134 se zrušuje písmeno d);

25. Článek 136 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Aktiva mobilizovaná jako zajištění pro úvěrové operace Eurosystému podléhají dennímu ocenění ze strany národních centrálních bank v souladu s pravidly oceňování vymezenými v článcích 134 a 135.“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Pokud mobilizovaná aktiva po ocenění a srážkách nesplňují požadavky vypočtené pro daný den, uskuteční se výzvy k dodatkové úhradě v souladu s postupy stanovenými v článku 11 obecných zásad (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22). Pokud hodnota způsobilých aktiv mobilizovaných protistranou jako zajištění po jejich přecenění přesahuje částku, kterou protistrana dluží, případně zvýšenou o variační marži, národní centrální banka vrátí nadbytečnou hotovost, kterou protistrana na výzvu k dodatkové úhradě poskytla.“;

c) odstavec 3 se zrušuje;

26. Článek 144a se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Národní centrální banky zajistí, aby protistrana byla i nadále odpovědná za včasné splacení jakékoli částky záporných peněžních toků v souvislosti se způsobilými aktivy, které předložila nebo používá jako zajištění a která jsou spravována v souladu s obecnými zásadami (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22).“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Pokud protistrana neprovede včasné splacení podle odstavce 1, Eurosystém může, avšak není povinen provést příslušnou platbu.“;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Jakákoli částka zaplacená Eurosystémem podle odstavce 2 se považuje za úvěr poskytnutý ze strany Eurosystému, pro který platí sankce v souladu s článkem 154.“;

27. Článek 148 se nahrazuje tímto:

„*Článek 148*

Přeshraniční mobilizace způsobilých aktiv

Protistrany mohou způsobilá aktiva používat na přeshraničním základě v celé eurozóně pro všechny druhy úvěrových operací Eurosystému v souladu s postupy platnými pro mobilizaci způsobilých aktiv jako zajištění stanovenými v obecných zásadách (EU) 2024/3129 (ECB/2024/22).“;

28. Článek 149 se zrušuje;

29. Článek 150 se zrušuje;

30. Článek 151 se zrušuje;

31. Článek 152 se zrušuje;

32. Příloha VI se zrušuje;

33. Příloha VIa se zrušuje;

34. Příloha XII se mění takto:

a) v části „Seznam příkladů“ se zrušuje „příklad 6 Opatření ke kontrole rizika“;

b) Oddíl VI s názvem „PŘÍKLAD 6: *OPATŘENÍ KE KONTROLE RIZIKA*“ se zrušuje.

Článek 2

Nabytí účinku a provádění

1. Tyto obecné zásady nabývají účinku dnem oznámení národním centrálním bankám.

2. Národní centrální banky přijmou opatření nezbytná k dosažení souladu s těmito obecnými zásadami a použijí je ode dne 18. listopadu 2024. Nejpozději do 11. října 2024 informují ECB o textech a prostředcích týkajících se těchto opatření.

Článek 3

Určení

Tyto obecné zásady jsou určeny všem centrálním bankám Eurosystému.

Ve Frankfurtu nad Mohanem dne 13. srpna 2024.

Za Radu guvernérů ECB
prezidentka ECB
Christine LAGARDE