2024/3129

20.12.2024 г.

НАСОКИ (ЕС) 2024/3129 НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

от 13 август 2024 година

относно управлението на обезпеченията при кредитните операции на Евросистемата (ЕЦБ/2024/22)

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА,

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

като взе предвид Устава на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка, и по-специално членове 3.1, 9.2, 12.1, 14.3, 17, 18.2, член 20, първа алинея и член 22 от него,

като има предвид, че:

(1) Съгласно член 18.1 от Устава на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка предоставянето на заеми от централните банки трябва да се основава на адекватни обезпечения за кредитните операции на Евросистемата.

(2) Активите, допустими за мобилизация като обезпечение при кредитни операции на Евросистемата, са определени в Насоки (ЕС) 2015/510 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2014/60) ([1]) и Насоки ЕЦБ/2014/31 на Европейската централна банка ([2]).

(3) Евросистемата създаде канали за улесняване на мобилизацията на обезпечения както на вътрешна, така и на трансгранична основа, като използва, *inter alia*, системи за сетълмент на ценни книжа (ССЦК) и тристранни агенти (ТА) и разчита на договорености между централните банки от Евросистемата, за да гарантира, че всички търгуеми и нетъргуеми активи, допустими за използване при кредитните операции на Евросистемата, са достъпни за всички контрагенти.

(4) В същото време процедурите на националните централни банки на държавите членки, чиято парична единица е еврото (НЦБ), за мобилизация и управление на обезпеченията понастоящем се различават и всяка НЦБ прилага свои собствени практики и управлява свои собствени системи. В резултат на това за контрагентите се прилагат различни процедури за предоставяне на обезпечение на Евросистемата.

(5) За да се повиши оперативната ефективност и прозрачността на процедурите на Евросистемата, свързани с мобилизацията и управлението на обезпечения, НЦБ следва да управляват мобилизираните от контрагентите обезпечения по хармонизиран начин, а именно чрез стандартизирани и оперативно еднообразни процеси, независимо от това къде се намира обезпечението или контрагентът.

(6) За тази цел Евросистемата постигна съгласие по хармонизирани правила и разпоредби за управление на обезпеченията и 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.

(7) Тъй като обаче правните изисквания за мобилизацията на вземанията по кредити и допълнителните вземания по кредити (ДВК) се различават в различните юрисдикции, НЦБ следва да имат възможност да управляват вътрешната мобилизация на такива активи извън ECMS. Освен това поради естеството си обезпечените с ипотека потребителски дългови инструменти следва да бъдат мобилизирани извън ECMS.

([1]) 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).

([2]) Насоки ЕЦБ/2014/31 на Европейската централна банка от 9 юли 2014 г. относно допълнителни временни мерки по отношение на операции по рефинансиране на Евросистемата и допустимост на обезпечения и за изменение на Насоки ЕЦБ/2007/9 (ОВ L 240, 13.8.2014 г., стр. 28).

(8) Освен обезпеченията, мобилизирани с цел обезпечаване на кредитните операции на Евросистемата, НЦБ по своя преценка могат да приемат и управляват обезпечения, мобилизирани от контрагентите им за някоя от целите, изброени в приложение V към настоящите насоки, и в това отношение следва да могат да използват услугите на ECMS.

(9) За да се приведат процедурите на Евросистемата в съответствие с договорените пазарни стандарти за управлението на обезпечения и по този начин да се допринесе за ефективността му на целия финансов пазар, разпоредбите на настоящите насоки имат за цел да следват правилата, установени в Единния наръчник за управление на обезпеченията за Европа (SCoRE).

(10) Понастоящем каналите, чрез които контрагентите могат да мобилизират обезпечения при кредитни операции на Евросистемата, са каналът за вътрешна мобилизация, каналът за мобилизация чрез връзки, каналът на модела на кореспондентски отношения между централните банки (МКОЦБ) и, след одобрение от Евросистемата, каналът за мобилизация с пряк достъп.

(11) МКОЦБ следва да бъде разширен, за да се улесни мобилизацията на търгуеми активи и нетъргуеми дългови инструменти, обезпечени с допустими вземания по кредити (ДДВК), а) в трансакциите по автоматично обезпечаване на TARGET2-Securities (T2S) и б) за някоя от целите, изброени в приложение V към настоящите насоки.

(12) Всяка НЦБ следва да има възможност да открива сметки в допустими ССЦК и/или да използва услугите на тристранни агенти (ТА) в юрисдикции, различни от юрисдикцията по произход на НЦБ, без да се изисква одобрението на Евросистемата, включително в случаите, когато в юрисдикцията по произход на НЦБ няма допустима ССЦК или допустим ТА.

(13) Евросистемата е установила критерии за допустимост, които трябва да бъдат изпълнени от ССЦК, от връзките между ССЦК и от ТА, когато те се използват за целите на мобилизацията на допустими търгуеми активи и ДДВК. Тези критерии следва да бъдат изменени и консолидирани в един-единствен текст от съображения за сигурност, яснота и прозрачност.

(14) За да се възползват от хармонизираните процедури за сетълмент в T2S и нейната функция за автоматично обезпечаване, НЦБ следва да получават търгуеми активи и ДДВК само по сметки в ССЦК в T2S. Ще продължат да бъдат разрешени сметките в ССЦК извън T2S, в които контрагентът държи търгуеми активи и ДДВК преди мобилизацията.

(15) Сетълментът на нетъргуемите активи с изключение на ДДВК не може да бъде извършван в ССЦК. Доколкото НЦБ използват ECMS за мобилизация на вземания по кредити и ДВК като обезпечение, НЦБ следва да записват информация за тези активи в съответната вътрешна сметка за активи, открита или в счетоводните книги на НЦБ на държавата членка, в която е установен контрагентът, или в счетоводните книги на НЦБ, действаща като централна банка кореспондент, според случая.

(16) Евросистемата следва да си възстанови от контрагентите външните разходи, начислявани от централните депозитари на ценни книжа (ЦДЦК) и ТА за търгуеми активи и ДДВК, мобилизирани като обезпечение. На НЦБ следва да бъде разрешено да покриват вътрешните си разходи, свързани с мобилизацията и управлението на вземания по кредити, ДВК и обезпечени с ипотека потребителски дългови инструменти, като начисляват такси на контрагентите.

(17) За осъществяването на управлението на обезпеченията би било полезно съответните разпоредби да се съдържат в отделен правен акт. По този начин ще бъде възможно параметрите, свързани с управлението на обезпечения, да бъдат закрепени в компактна и обособена форма и ще може да се оптимизира своевременното изменение на уредбата, веднага след като съответните политически решения бъдат приети от Управителния съвет.

(18) Поради това с настоящите насоки се създават хармонизирани правила и механизми, съгласно които НЦБ управляват обезпеченията, мобилизирани от контрагенти на вътрешна и трансгранична основа за целите на обезпечаването на кредитните операции на Евросистемата и за някоя от целите, изброени в приложение V към настоящите насоки, и се заменят разпоредбите за управление на обезпеченията, съдържащи се в Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60), както е описано в Насоки (ЕС) 2024/3130 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2024/23) ([3]),

ПРИЕ НАСТОЯЩИТЕ НАСОКИ:

Член 1

Предмет и приложно поле

1. С настоящите насоки създават хармонизирани правила и механизми за мобилизация и управление на обезпеченията, допустими съгласно Насоки (ЕС) 2015/510 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2014/60) ([4]) и/или Насоки ЕЦБ/2014/31 на Европейската централна банка ([5]), на вътрешна или трансгранична основа за целите на обезпечаването на кредитните операции на Евросистемата. В случай на несъответствие между настоящите насоки и Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) настоящите насоки имат предимство по отношение на въпросите, които попадат в приложното им поле.

2. Националните централни бани (НЦБ) използват Системата за управление на обезпеченията на Евросистемата (ECMS) като единна платформа на Евросистемата за мобилизация и управление на обезпеченията, посочени в параграф 1.

3. Независимо от параграфи 1 и 2:

а) НЦБ могат да изберат да управляват вътрешната мобилизация на вземания по кредити и допълнителните вземания по кредити (ДВК) извън ECMS, като в този случай член 6, параграфи 1, 2 и 3 не се прилага;

б) НЦБ мобилизират обезпечени с ипотека потребителски дългови инструменти извън ECMS.

4. Във всеки случай, когато се мобилизират активи извън ECMS, НЦБ записват информация за обезпечителната им стойност в ECMS.

5. НЦБ могат също така да използват ECMS за управление на обезпеченията, мобилизирани за някоя от целите, изброени в приложение V към настоящите насоки.

Член 2

Определения

За целите на настоящите насоки се прилагат следните определения:

1) „допълнително вземане по кредит“ или „ДВК“ означава допълнително вземане по кредит, допустимо съгласно член 4 от Насоки ЕЦБ/2014/31, с изключение на обезпечените с ипотека потребителски дългови инструменти;

2) „сметка за активи“ означава: а) по отношение на мобилизацията на търгуеми активи и ДДВК: i) сметка, открита от НЦБ в собствените ѝ счетоводни книги; ii) сметка, открита в счетоводните книги на система за сетълмент на ценни книжа или на друга НЦБ, действаща като централна банка кореспондент; б) по отношение на мобилизацията на нетъргуеми активи (различни от ДДВК): i) сметка, открита от НЦБ в собствените ѝ счетоводни книги; ii) сметка, открита в счетоводните книги на друга НЦБ, действаща като централна банка кореспондент. Сметките, открити в институция, различна от централната банка на държавата по произход, се наричат „външни сметки за активи“. Сметките, открити в счетоводните книги на централната банка на държавата по произход, се наричат „вътрешни сметки за активи“;

([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).

([4]) 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).

([5]) Насоки ЕЦБ/2014/31 на Европейската централна банка от 9 юли 2014 г. относно допълнителни временни мерки по отношение на операции по рефинансиране на Евросистемата и допустимост на обезпечения и за изменение на Насоки ЕЦБ/2007/9 (ОВ L 240, 13.8.2014 г., стр. 28).

3) „подпомагаща централна банка“ (ПЦБ) означава НЦБ, която предоставя съдействие и съвети на ЦБП относно трансграничната мобилизация на вземания по кредити;

4) „автоматично обезпечаване“ означава автоматично обезпечаване съгласно определението в член 2, точка 7 от Насоки (ЕС) 2022/912 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2022/8) ([6]);

5) „работен ден“ означава работен ден съгласно определението в член 2, точка 13 от Насоки (ЕС) 2022/912 (ЕЦБ/2022/8);

6) „парична сметка“ означава: а) основна парична сметка; б) парична сметка във валута, различна от еврото;

7) „централен депозитар на ценни книжа“ или „ЦДЦК“ означава централен депозитар на ценни книжа съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 1 от Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета ([7]);

8) „обезпечение“ означава всички търгуеми и нетъргуеми активи и парични средства, допустими съгласно Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) и/или Насоки ЕЦБ/2014/31, предоставяни като обезпечение за кредитните операции на Евросистемата или мобилизирани за някоя от целите, изброени в приложение V към настоящите насоки;

9) „данни за управлението на обезпеченията“ означава данни за допустими активи, информация за ценообразуване и данни за тесни връзки;

10) „реализиране на обезпечения“ означава процесът, чрез който НЦБ упражнява правата си върху активи, мобилизирани като обезпечение, за удовлетворяване на вземане по непогасен кредит, което е станало изискуемо;

11) „преразпределяне на обезпечения“ означава процесът, чрез който активите се преразпределят от сметката, определена в момента на мобилизацията, към друга сметка;

12) „обезпечителна стойност“ означава размерът на кредита, който може да бъде отпуснат срещу обезпечение, предоставено от контрагент, след приспадане на дисконтиранията и други фактори, определени от Евросистемата, независимо дали те са свързани с актива и/или контрагента;

13) „пул от обезпечения“ означава сборът от обезпечителните стойности на активите и паричните средства, които контрагентът е мобилизирал и държи;

14) „обезпечителна позиция“ означава запис на обезпечителната стойност на мобилизираните като обезпечение активи и парични средства;

15) „контрагент“ означава: а) институция, която отговаря на критериите за допустимост, установени в трета част от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60), което ѝ дава право на достъп до операциите на паричната политика на Евросистемата, а по отношение на достъпа до кредит в рамките на деня — участник, който отговаря на критериите за допустимост, установени в приложение I, част II, член 10 от Насоки (ЕС) 2022/912 (ЕЦБ/2022/8); или б) лице, предоставящо обезпечение, управлявано от НЦБ за някоя от целите, изброени в приложение V към настоящите насоки;

16) „централна банка кореспондент“ или „ЦБК“ означава НЦБ, действаща от името на ЦБП в модел на кореспондентски отношения между централните банки;

17) „модел на кореспондентски отношения между централните банки“ или „МКОЦБ“ означава механизъм, който е установен от Евросистемата с цел да се даде възможност на контрагентите да мобилизират допустими активи на трансгранична основа, при което националните централни банки действат като попечители и агенти една на друга и съгласно който: а) ЦБП предоставя кредит или ликвидност на контрагента въз основа на допустими активи, държани от или по нареждане на контрагента по сметка, определена от ЦБК; б) ЦБК действа от името на ЦБП по отношение на допустимите активи и предоставя съдействие и съвети; и в) в определени случаи във връзка с вземания по кредити ПЦБ предоставя съдействие и съвети;

18) „вземане по кредит“ означава вземане по кредит, допустимо съгласно член 2, точка 13 от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60);

19) „кредитна линия“ означава обезпечителната стойност, налична за обезпечаване на кредит в рамките на деня в TARGET;

20) „кредитна позиция“ означава размерът на кредита, предоставен на контрагент от ЦБП, включително запазената със специална цел обезпечителна стойност в пула от обезпечения;

([6]) Насоки (ЕС) 2022/912 на Европейската централна банка от 24 февруари 2022 г. относно Трансевропейската автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в реално време от ново поколение (TARGET) и за отмяна на Насоки ЕЦБ/2012/27 (ЕЦБ/2022/8) (ОВ L 163, 17.6.2022 г., стр. 84).

([7]) Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012 (ОВ L 257, 28.8.2014 г., стр. 1).

21) „трансгранична мобилизация“ означава мобилизацията на: а) търгуеми активи: i) държани в държава членка, различна от тази на ЦБП; ii) емитирани в държава членка, различна от тази на ЦБП, и държани в държавата членка на ЦБП; б) ДДВК, емитирани и държани в държава членка, различна от тази на ЦБП; и в) вземания по кредити, уредени от право, различно от правото на юрисдикцията, в която е установена ЦБП; г) ДВК, уредени от право, различно от правото на юрисдикцията, в която е установена НЦБ, получаваща обезпечението;

22) „мобилизация с пряк достъп“ означава мобилизацията на търгуеми активи и ДДВК, при което НЦБ получава такива активи по държана от нея сметка за ценни книжа в ЦДЦК, намиращ се в юрисдикция, различна от тази, в която е установена НЦБ;

23) „пряка връзка“ означава механизъм между две ССЦК, управлявани от ЦДЦК, при която ЦДЦК става пряк участник в ССЦК, управлявана от друг ЦДЦК, чрез откриването на сметка за ценни книжа с цел безналичното прехвърляне на ценни книжа;

24) „вътрешна мобилизация“ означава: а) по отношение на търгуемите активи и ДДВК — мобилизацията на актив, емитиран и държан в ЦДЦК, намиращ се в същата юрисдикция, в която е установена ЦБП; б) по отношение на вземанията по кредити и ДВК — мобилизацията на вземания по кредити и ДВК, уредени от правото на юрисдикцията, в която е установена ЦБП; и в) по отношение на обезпечените с ипотека потребителски дългови инструменти — обезпечени с ипотека потребителски дългови инструменти, емитирани от контрагент, установен в държавата членка на ЦБП;

25) „допустими активи“ означава търгуеми и нетъргуеми активи, допустими съгласно Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) и Насоки ЕЦБ/2014/31;

26) „допустима връзка“ означава пряка или непряка връзка, за която Евросистемата счита, че отговаря на критериите за допустимост, определени в приложение I, и е включена в списъка на Евросистемата на допустимите връзки, публикуван на уебсайта на ЕЦБ. Допустимата непряка връзка е съставена от базови допустими преки връзки;

27) „допустима система за сетълмент на ценни книжа“ или „допустима ССЦК“ означава ССЦК, управлявана от ЦДЦК, за която Евросистемата счита, че отговаря на критериите за допустимост, определени в приложение I, и е включена в списъка на Евросистемата на допустимите ССЦК, публикуван на уебсайта на ЕЦБ;

28) „допустим тристранен агент“ или „допустим ТА“ означава ТА, управляван от ЦДЦК, за който Евросистемата счита, че отговаря на критериите за допустимост, определени в приложение II, и е включен в списъка на Евросистемата на допустимите ТА, публикуван на уебсайта на ЕЦБ;

29) „от еврозоната“ означава отнасящи се до или установени в държава членка, чиято парична единица е еврото;

30) „Евросистема“ означава ЕЦБ и националните централни банка;

31) „кредитни операции на Евросистемата“ означава кредитни операции на Евросистемата съгласно определението в член 2, точка 31 от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60);

32) „централна банка по произход“ или „ЦБП“ означава НЦБ на държавата членка, в която е установен контрагентът и която предоставя кредит на този контрагент по кредитни операции на Евросистемата;

33) „посредническа система за сетълмент на ценни книжа“ или „посредническа ССЦК“ означава ССЦК, която действа като посредник между ССЦК на емитента и ССЦК на инвеститора;

34) „кредит в рамките на деня“ означава кредит в рамките на деня съгласно определението в член 2, точка 35 от Насоки (ЕС) 2022/912 (ЕЦБ/2022/8);

35) „система за сетълмент на ценни книжа на инвеститора“ или „ССЦК на инвеститора“ означава ССЦК с допустима връзка със ССЦК на емитента, за да се улесни прехвърлянето на ценни книжа от участниците в ССЦК на емитента към участниците в ССЦК на инвеститора;

36) „система за сетълмент на ценни книжа на емитента“ или „ССЦК на емитента“ означава ССЦК, управлявана от ЦДЦК, в която са емитирани ценните книжа;

37) „канал за мобилизация с връзки“ означава мобилизация на търгуеми активи чрез използване на допустима връзка;

38) „основна парична сметка“ или „МСА“ означава основна парична сметка, държана за целите на Насоки (ЕС) 2022/912 (ЕЦБ/2022/8) съгласно разпоредбите им;

39) „търгуеми активи“ означава: а) търгуеми активи съгласно определението в член 2, точка 59 от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60); б) търгуеми активи, допустими като обезпечение съгласно членове 3, 5 и/или 7 от Насоки ЕЦБ/2014/31;

40) „канали за мобилизация“ означава поредицата от процедури и механизми, създадени за да се даде възможност за мобилизацията на допустими активи от контрагентите, която включва канала за вътрешна мобилизация, канала за мобилизация с връзки, канала на МКОЦБ и канала за мобилизация с пряк достъп;

41) „национална централна банка“ или „НЦБ“ означава национална централна банка на държава членка, чиято парична единица е еврото;

42) „нетъргуем актив“ означава: а) нетъргуем актив съгласно определението в член 2, точка 70 от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60); б) допълнително вземане по кредит, допустимо съгласно член 4 от Насоки ЕЦБ/2014/31;

43) „нетъргуем дългов инструмент, обезпечен с допустими вземания по кредити“ или „ДДВК“ означава нетъргуем дългов инструмент, обезпечен с допустими вземания по кредити, съгласно определението в член 2, точка 70a от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60);

44) „обединяване“ означава оперативният метод, използван от НЦБ за поддържане на мобилизираните от контрагентите обезпечения, при който контрагентът предоставя обезпечения на НЦБ за кредит от нея, но отделните допустими активи не са свързани с конкретна кредитна операция на Евросистемата, с изключение на обезпечените с ипотека потребителски дългови инструменти, които са свързани с конкретна кредитна операция;

45) „водеща МСА“ означава МСА, притежавана от контрагента или от трето лице, която контрагентът е определил за сетълмент на плащания, свързани с управлението на обезпечения;

46) „непряка връзка“ означава връзка, установена между ССЦК, управлявани от два различни ЦДЦК, които извършват сделки с ценни книжа или прехвърляния чрез трета ССЦК, управлявана от ЦДЦК, действаща като посредник или, в случай на ССЦК, управлявани от ЦДЦК, участващи в TARGET2-Securities, чрез няколко ССЦК, управлявани от ЦДЦК, действащи като посредници;

47) „обезпечен с ипотека потребителски дългов инструмент“ означава актив, който е допустим за използване като обезпечение в съответствие с член 107 от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) и член 4 от Насоки ЕЦБ/2014/31;

48) „счетоводен режим „запазване“ означава запазването на мобилизираните като обезпечение търгуеми активи и/или ДДВК по сметка за ценни книжа на контрагента;

49) „система за сетълмент на ценни книжа“ или „ССЦК“ означава система за сетълмент на ценни книжа съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 10 от Регламент (ЕС) № 909/2014;

50) „TARGET“ означава Трансевропейската автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в реално време от ново поколение, уредена в Насоки (ЕС) 2022/912 (ЕЦБ/2022/8);

51) „счетоводен режим „прехвърляне“ означава доставката на мобилизираните като обезпечение търгуеми активи или ДДВК от сметка за ценни книжа на контрагента към сметка за ценни книжа на НЦБ;

52) „услуги на T2S“ означава услуги на T2S съгласно определението в член 2, точка 20 от Насоки ЕЦБ/2012/13 на Европейската централна банка ([8]).

Член 3

Структура на сметките и пуловете

1. За улесняване на мобилизацията и управлението на обезпеченията НЦБ:

а) поддържат сметки за активи и парични сметки;

б) изискват от контрагентите да поддържат сметки за активи и парични сметки.

2. НЦБ позволяват на контрагентите си да упълномощят трето лице да управлява сметките им за активи и/или паричните им сметки, като в този случай се прилага следното:

а) когато контрагент упълномощи трето лице да управлява определената от него сметка за активи, тя се управлява от третото лице, което изпраща инструкции до НЦБ и получава уведомления от НЦБ от името на контрагента;

б) когато контрагент упълномощи трето лице да управлява определената от него парична сметка, водещата МСА, определена от контрагента, се управлява съвместно (в съответствие с член 2.1, букви а) и б) от приложение I, част II от Насоки (ЕС) 2022/912 (ЕЦБ/2022/8)) с друг участник в TARGET или му принадлежи.

3. За целите на получаването на търгуеми активи и нетъргуеми дългови инструменти, обезпечени с допустими вземания по кредити (ДДВК), като обезпечение от контрагенти, НЦБ могат да откриват външни сметки за активи. Такива сметки се откриват само в допустима система за сетълмент на ценни книжа (допустима ССЦК).

([8]) Насоки ЕЦБ/2012/13 на Европейската централна банка от 18 юли 2012 г. относно TARGET2-Securities (OB L 215, 11.8.2012 г., стр. 19).

4. НЦБ откриват вътрешна сметка за активи за всеки контрагент, за да получават обезпечения от него и/или да записват информация за мобилизираните от него обезпечения. Откриват се отделни вътрешни сметки за активи за:

а) търгуеми активи и ДДВК;

б) нетъргуеми активи, различни от ДДВК.

5. НЦБ използват обединяване, за да поддържат обезпеченията, мобилизирани от техните контрагенти.

6. Всяка вътрешна сметка за активи и всеки пул от обезпечения се идентифицират посредством уникална и хармонизирана конвенция за наименуване, определена от Евросистемата и изложена в документа, озаглавен „Управление на обезпеченията при кредитни операции на Евросистемата — информация за контрагентите на Евросистемата“ (Collateral management in Eurosystem credit operations — information for Eurosystem counterparties), който е публикуван на уебсайта на ЕЦБ.

7. При спазване на изискването за обособяване на пуловете, предвидено в параграф 8, част от обезпечителната стойност на мобилизираното обезпечение може да бъде запазена в пула от обезпечения на контрагента за цели, свързани с обезпечаването на кредитните операции на Евросистемата, или за някоя от целите, изброени в приложение V към настоящите насоки.

8. Обезпеченията, мобилизирани за целите на обезпечаването на кредитните операции на Евросистемата, се поддържат в пул, отделен от пуловете, използвани за управлението на обезпеченията за други цели, посочени в параграф 7. НЦБ могат да поддържат толкова пулове от обезпечения на контрагент, колкото се изисква за тези цели.

9. НЦБ могат да откриват няколко вътрешни сметки за активи на контрагент. Една вътрешна сметка за активи се свързва само с един пул от обезпечения. Един пул от обезпечения може да бъде свързан с няколко вътрешни сметки за активи.

10. За целите на предоставянето на кредит в рамките на деня на контрагент само пулът от обезпечения, поддържан за обезпечаване на кредитните операции на Евросистемата, се свързва с водещата МСА в TARGET, определена от контрагента.

11. За да подпомогнат изпълнението на операциите по управление на обезпеченията, НЦБ дебитират водещата МСА на контрагента в TARGET, за да улеснят плащането на непогасени задължения към Евросистемата *inter alia* във връзка със следните дейности:

а) погасяването на кредитни операции с настъпващ падеж;

б) обработката на корпоративни събития;

в) мобилизацията на парични средства като обезпечение;

г) събирането на такси.

Член 4

Мобилизация на обезпечения

1. Търгуемите активи и ДДВК, мобилизирани като обезпечение от контрагент, се доставят по сметка, държана в допустима ССЦК.

2. Ако ЦДЦК, в който е емитиран активът, и ЦДЦК, в който се държи активът, не са идентични, обезпечението се мобилизира само ако ССЦК, управлявани от тези два ЦДЦК, са свързани с допустима връзка.

3. По искане на друга НЦБ (като централна банка по произход, ЦБП) НЦБ (като централна банка кореспондент, ЦБК) поддържа обособена сметка за ценни книжа или „омнибус“ сметка за ценни книжа в допустима ССЦК, установена в юрисдикцията, в която е установена ЦБК, и държи обезпечението от името на ЦБП.

4. За целите на получаване на обезпечение от нейните контрагенти НЦБ може да открие сметка директно в допустима ССЦК, установена в юрисдикция, различна от тази, в която е установена НЦБ.

5. За целите на мобилизацията на вземания по кредити и ДВК като обезпечение НЦБ изискват от контрагентите да мобилизират тези активи по сметка за активи, определена от ЦБП. НЦБ може да избере да управлява вътрешната мобилизация на вземания по кредити и ДВК извън ECMS, като в този случай определя дали е необходима сметка за активи за целите на мобилизацията.

6. Когато като обезпечение се мобилизират парични средства, те се мобилизират по инструкция на НЦБ или контрагента чрез дебитиране на определената водеща МСА на контрагента и кредитиране на сметката на ЦБП.

7. Вземанията по кредити се мобилизират като обезпечение само чрез МКОЦБ за целите на обезпечаването на кредитни операции на Евросистемата. Чрез МКОЦБ не може да се мобилизират като обезпечение ДВК, обезпечени с ипотека потребителски дългови инструменти и срочни депозити (СД).

8. Правните последици от счетоводни записи (в счетоводен режим „прехвърляне“ или в счетоводен режим „запазване“) в сметките за активи се уреждат от договорните или регулаторните разпоредби, регламентиращи отношенията на НЦБ с контрагента. Използването на сметки за мобилизация на активи трябва да е в съответствие с националноправните изисквания за създаването или освобождаването на обезпечения върху съответните активи.

Член 5

Мобилизация и демобилизация на търгуеми активи и ДДВК

1. Когато контрагент поиска да мобилизира или демобилизира търгуеми активи или ДДВК, преди да приемат искането за мобилизация или демобилизация, НЦБ извършват определените от Евросистемата проверки за валидиране на инструкциите за мобилизация или демобилизация, представени от съответния контрагент; проверките са изложени в документа, озаглавен „Управление на обезпеченията при кредитни операции на Евросистемата — информация за контрагентите на Евросистемата“ (Collateral management in Eurosystem credit operations — information for Eurosystem counterparties), публикуван на уебсайта на ЕЦБ, и се извършват в съответствие с този документ.

2. Търгуемите активи и ДДВК се мобилизират без плащане (FOP) с изключение на трансакциите по автоматично обезпечаване, посочени в член 8, по отношение на които сетълментът се извършва на база доставка срещу плащане (DVP).

3. Преди да приемат инструкция за демобилизация, НЦБ намаляват стойността на съответния пул от обезпечения и ако е приложимо, на кредитната линия, със сума, равна на обезпечителната стойност на търгуемите активи или ДДВК, за които се иска демобилизация. Ако намаляването на стойността на пула от обезпечения би довело до спадане на общата му стойност под общата кредитна позиция, НЦБ задържат искането за демобилизация и не извършват корекцията на пула от обезпечения и ако е приложимо, на кредитната линия. НЦБ отхвърлят инструкциите за демобилизация, които остават задържани в края на деня.

4. Окончателните корекции на позиции на активи и на пула от обезпечения влизат в сила след получаване на потвърждение за сетълмент от T2S.

5. По искане на ЦБП НЦБ действа като ЦБК от името на ЦБП във връзка с мобилизацията на търгуеми активи и ДДВК чрез МКОЦБ. В случай на мобилизация и демобилизация на търгуеми активи и ДДВК чрез МКОЦБ ЦБП отговаря за проверката на валидността на искането за мобилизация или демобилизация, подадено от контрагента, а ЦБК отговаря за въпросите, свързани със сетълмента на инструкцията, които изискват взаимодействие с ЦДЦК. ЦБК гарантира, че ЦБП получава цялата информация, обменена между ЦБК и T2S.

6. Независимо от параграфи 1—5, ЦБП може да блокира мобилизацията и демобилизацията на търгуеми активи и ДДВК на материалноправни основания, включително, но не само поради неизпълнение или от съображения за пруденциалност.

7. Освен това ЦБП или ЦБК в случая на МКОЦБ може да отхвърли искане за мобилизация на търгуеми активи и ДДВК, за които контрагентът не е представил поисканата от ЦБП или ЦБК данъчна или друга документация.

Член 6

Мобилизация и демобилизация на нетъргуеми активи, различни от ДДВК

1. Когато контрагент поиска да регистрира, мобилизира или демобилизира вземания по кредити или отделни ДВК като обезпечение, преди да приемат искането за регистрация, мобилизация или демобилизация, НЦБ извършват определените от Евросистемата проверки за валидиране на инструкциите за регистрация, мобилизация или демобилизация, представени от съответния контрагент; проверките са изложени в документа, озаглавен „Управление на обезпеченията при кредитни операции на Евросистемата — информация за контрагентите на Евросистемата“ (Collateral management in Eurosystem credit operations — information for Eurosystem counterparties), публикуван на уебсайта на ЕЦБ, и се извършват в съответствие с него.

2. Преди да мобилизира вземане по кредит или отделно ДВК като обезпечение, контрагентът трябва да го регистрира в ЦБП или — в случай на мобилизация чрез МКОЦБ — в ЦБК. И в двата случая, като част от процеса на регистриране, ЦБП изисква от контрагента да ѝ предостави набор от основни елементи от данни, определени от Евросистемата и изложени в документа, озаглавен „Управление на обезпеченията при кредитни операции на Евросистемата — информация за контрагентите на Евросистемата“ (Collateral management in Eurosystem credit operations — information for Eurosystem counterparties), публикуван на уебсайта на ЕЦБ.

3. Без да се засяга задължението на контрагентите съгласно член 101, параграф 1, буква а), подточка iv) от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60), НЦБ изискват от контрагентите да изпращат актуализации на основните елементи от данните за мобилизираните вземания по кредити или отделните ДВК, предоставени в съответствие с параграф 2, в рамките на следващия работен ден, когато има промяна в тях.

4. Когато вземането по кредит не се урежда от правото на юрисдикцията, в която е установена ЦБП, ЦБП може да използва МКОЦБ за мобилизацията му. За тази цел НЦБ, действаща като ЦБК в съответствие с параграф 5, следва формата, изложена в приложение III, и изготвя условията, които трябва да се договорят с контрагента на ЦБП, за да се осъществи мобилизацията на вземания по кредити, уредени от правото на юрисдикцията, в която е установена ЦБК.

5. По искане на ЦБП НЦБ действа като ЦБК от нейно име във връзка с мобилизацията на вземания по кредити при спазване на всяко едно от следните условия:

а) вземането по кредит е вземане по кредит по смисъла на определението за вземане по кредит в член 2, точка 13 от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) и отговаря на всички относими критерии за допустимост, определени в Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60);

б) вземането по кредит може да бъде мобилизирано законосъобразно между контрагента и ЦБП (представлявана от ЦБК, когато е приложимо), като се използват обезпечителни споразумения, уредени от правото на юрисдикцията, в която е установена ЦБК;

в) вземането по кредит се мобилизира за целите на обезпечаването на кредитни операции на Евросистемата.

6. ЦБК предприема всички необходими мерки и действия съгласно правото на юрисдикцията, в която е установена, за да гарантира, че мобилизацията чрез МКОЦБ е валидна, обвързваща и изпълнима. ЦБК:

а) проверява информацията относно вземането по кредит, предоставена от контрагента, спрямо критериите за допустимост и ако е приложимо, валидността на подписите спрямо списъка на получените подписи;

б) при поискване подпомага ЦБП при определянето на наличието на тесни връзки между контрагента и съответния длъжник по актива съгласно член 138 от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60), както и при предприемането на необходимите мерки за принудително изпълнение.

ЦБП подпомага ЦБК (включително, но не само, когато длъжникът и/или кредиторът и/или гарантът се намира в същата юрисдикция като ЦБП), като своевременно ѝ предоставя всички документи и извършва всички необходими действия или формалности, поискани от нея, за да може тя да изпълни задълженията си.

7. ЦБК носи отговорност пред ЦБП само за небрежно изпълнение на задълженията си по параграф 6, букви а) и б). Отговорността на ЦБК се преценява въз основа на правото на юрисдикцията, в която е установена, и се ограничава до размера на вземането по кредита, като се изключват всички косвени вреди.

8. ЦБК носи отговорност пред ЦБП за нарушаване на други задължения само в случай на груба небрежност или умишлено нарушение, а отговорността на ЦБК се преценява въз основа на правото на юрисдикцията, в която е установена.

9. По искане на ЦБП НЦБ действа като ПЦБ във връзка с мобилизацията на вземания по кредити. НЦБ, действаща като ПЦБ, дава съвети на ЦБП във връзка с мобилизацията на вземането по кредит, за да се гарантира спазването на правните изисквания, които се прилагат в юрисдикцията, в която е установена ПЦБ. По-специално, във формата на условията, посочени в приложение IV, ПЦБ уточнява:

а) дали се изискват регистрация и уведомяване и ако това е така, правилата и формата за това;

б) други изисквания, които трябва да бъдат изпълнени с цел създаване на валидно и изпълняемо обезпечение върху вземането по кредита;

в) дали договорът за вземане по кредит трябва да съдържа допълнителни клаузи, за да е възможно ЦБП да създаде допълнително обезпечение върху мобилизираното вземане по кредит след първоначалната му мобилизация.

Ако е необходимо, ПЦБ оказва съдействие при изпълнението на задачите, необходими за удовлетворяване на изискванията, посочени в букви а)—в).

По искане на ЦБП, когато длъжникът или гарантът е установен в юрисдикцията, в която е установена ПЦБ, ПЦБ предоставя съответната информация за него, включително проверките за тесни връзки и рейтинга на вътрешна система за кредитна оценка.

10. Мобилизацията и демобилизацията на обезпечени с ипотека потребителски дългови инструменти и пулове от ДВК се извършват в съответствие с процедурите, определени от ЦБП.

11. Срочните депозити се мобилизират автоматично като обезпечение като част от сетълмента им. Сетълментът се извършва чрез дебитиране на водещата МСА на контрагента и кредитиране на сметката на ЦБП.

Член 7

Тристранни услуги по управление на обезпечения

1. НЦБ позволяват на контрагентите да мобилизират следните активи като обезпечение за ЦБП, като използват тристранните услуги по управление на обезпеченията на допустим тристранен агент (допустим ТА):

а) търгуеми активи и ДДВК, емитирани в ЦДЦК, управляващ допустима ССЦК, където се държи сметката за активи;

б) търгуеми активи, емитирани в ЦДЦК, чиято ССЦК има допустима връзка със ССЦК, където се държи сметката за активи.

2. Мобилизацията на търгуеми активи и ДДВК посредством услугите на ТА съгласно параграф 1 може да се извършва чрез използването на канала за вътрешна мобилизация, канала за мобилизация с връзки, канала на МКОЦБ или канала за мобилизация с пряк достъп, според приложимото.

3. В случай на мобилизация чрез МКОЦБ ЦБК по искане на ЦБП сключва договорни споразумения с ТА в съответствие с критериите, посочени в приложение II. Отговорностите между ЦБП и ЦБК се разпределят по следния начин:

а) ЦБП отговаря за проверката дали контрагентът е адекватно обезпечен, преди да разреши на ТА да предприеме по-нататъшни действия, свързани с обработката на намаления или закриване на тристранна трансакция и изплащането на постъпления от корпоративни събития.

б) ЦБК отговаря за всички въпроси, свързани с управлението на тристранната трансакция, които изискват взаимодействие с ТА. ЦБК гарантира, че ЦБП получава цялата необходима информация, обменяна между ЦБК и ТА.

Член 8

Автоматично обезпечаване

1. Автоматичното обезпечаване се осъществява чрез канала за вътрешна мобилизация, каналите за мобилизация с връзки, канала на МКОЦБ или канала за мобилизация с пряк достъп.

2. По искане на ЦБП НЦБ действа като ЦБК от името на тази ЦБП по отношение на трансакциите по автоматично обезпечаване на T2S.

3. Трансакциите по автоматично обезпечаване чрез МКОЦБ се поддържат, като се използва счетоводен режим „прехвърляне“ или счетоводен режим „запазване“ съгласно определеното от ЦБК.

4. За да подпомогне изпълнението на трансакциите по автоматично обезпечаване, всяка ЦБП определя ежедневно списък на търгуемите активи и ДДВК, допустими за автоматично обезпечаване. Този списък може да включва активи, емитирани в ЦДЦК, управляващ допустимата ССЦК, където ЦБП има сметка, както и активи, емитирани в ЦДЦК, чиято ССЦК има допустима връзка с допустимата ССЦК.

Член 9

Управление на кредитни позиции

1. НЦБ актуализират кредитната позиция на контрагента като част от сетълмента на свързаната кредитна операция на Евросистемата.

2. НЦБ извършват сетълмент на кредитни операции на Евросистемата на нетна основа, но в извънредни ситуации те могат да извършват сетълмента им на брутна основа.

3. За контрагентите, които имат достъп до кредит в рамките на деня в TARGET, цялата обезпечителна стойност в пула от обезпечения на контрагента, различна от тази на обезпечените с ипотека потребителски дългови инструменти, която е предназначена за обезпечаването на кредитни операции на Евросистемата, но не е нито необходима за обезпечаване на операции по паричната политика на Евросистемата, нито е запазена, се предоставя като кредитна линия в съответствие с параграф 4.

4. Стойността на кредитната линия се определя от ЦБП в съответствие с промените в размера на наличното обезпечение (т.е. плаваща кредитна линия), освен в случаите, когато контрагентът или ЦБП са определили максимална стойност на кредитната линия, за да ограничат размера на кредита в рамките на деня, който може да бъде получен в TARGET (т.е. максимална кредитна линия).

5. Когато съгласно параграф 4 и ЦБП, и контрагентът определят максимална стойност на кредитната линия и двете стойности се различават, максималната стойност е по-ниската от двете.

6. ЦБП може да премахне определената от контрагент максимална стойност на кредитна линия, ако тя възпрепятства сетълмента на кредитна операция на Евросистемата.

Член 10

Корпоративни събития

1. ЦБП уведомява предварително своите контрагенти за корпоративните събития, съобщени от ЦДЦК, свързани с търгуеми активи или ДДВК, които контрагентът е мобилизирал като обезпечение.

2. Ако участието в корпоративно събитие е доброволно или включва избор на опции, ЦБП действа в съответствие с инструкцията за корпоративното събитие, представена от контрагента до крайния срок за отговор, посочен в уведомлението на НЦБ. Ако контрагентът не представи инструкция за корпоративното събитие, се прилага опцията по подразбиране, съобщена от ЦДЦК, ако е приложимо.

3. При спазване на параграфи 4 и 5, в случай на корпоративно събитие, включващо паричен поток от емитента към контрагента (т.е. положителен паричен поток), след получаване на постъпленията от корпоративното събитие ЦБП ги прехвърля по една от следните сметки:

а) в случай на парични постъпления, деноминирани в евро — водещата МСА, определена от контрагента;

б) в случай на парични постъпления, които не са деноминирани в евро — паричната сметка във валута, различна от еврото, определена от контрагента.

4. ЦБП не може да прехвърля на контрагента постъпленията от корпоративно събитие, посочени в параграф 3, в следните случаи:

а) контрагентът няма достатъчно обезпечения в своя пул (т.е. искане за предоставяне на допълнително обезпечение);

б) обезпечението, мобилизирано от контрагента в полза на Евросистемата, е блокирано поради неизпълнение или от съображения за пруденциалност.

5. Деноминираните в евро парични постъпления се мобилизират автоматично като обезпечение в размер, който не надвишава сумата на искането за предоставяне на допълнително обезпечение в 16:55 ч. централноевропейско време в деня, в който постъпленията от корпоративното събитие са получени от ЦБП, ако искането за допълнително обезпечение, посочено в параграф 4, буква а), остане неизпълнено към този момент. ЦБП прехвърля на контрагента постъпленията от корпоративното събитие, надвишаващи сумата, необходима за обезпечаване на искането за допълнително обезпечение (ако има такива).

6. В случай на положителен паричен поток от търгуеми активи или ДДВК, мобилизирани чрез МКОЦБ, ЦБК кредитира деноминираните в евро постъпления от корпоративното събитие по паричната сметка в евро или по паричната сметка във валута, различна от еврото, определена от ЦБП, за улесняване на по-нататъшното плащане на постъпленията от ЦБП към водещата МСА, а постъпленията, които не са деноминирани в евро — по парична сметка във валута, различна от еврото, определена от контрагента.

7. За корпоративни събития, включващи паричен поток от контрагента към емитента (т.е. отрицателен паричен поток), ЦБП си възстановява дължимата сума по един от следните начини:

а) в случай на парични постъпления, деноминирани в евро — чрез дебитиране на водещата МСА, определена от контрагента;

б) в случай на парични постъпления, които не са деноминирани в евро — чрез дебитиране на паричната сметка във валута, различна от евро, определена от контрагента, или, когато няма съгласие за дебитиране, чрез нареждане до контрагента да кредитира посочената от ЦБП парична сметка.

8. В случай на отрицателен паричен поток от търгуеми активи или ДДВК, мобилизирани чрез МКОЦБ, ЦБП кредитира постъпленията от корпоративно събитие по паричната сметка в евро или по паричната сметка във валута, различна от евро, определена от ЦБК.

9. Ако след извършване на плащането ЦДЦК издаде известие за отмяна на движенията на парични средства и ценни книжа, свързани с корпоративното събитие, ЦБП предприема следното действие:

а) в случай на положителен паричен поток ЦБП дебитира дължимата парична сума от същата сметка, по която е извършено първоначалното плащане;

б) в случай на отрицателен паричен поток ЦБП кредитира дължимата парична сума по същата сметка, от която е извършено първоначалното плащане.

10. Ако известието за отмяна, посочено в параграф 9, се отнася до активи, мобилизирани чрез МКОЦБ, се прилага следното:

а) в случай на положителен паричен поток ЦБП кредитира посочената от ЦБК парична сметка с дължимата сума;

б) в случай на отрицателен паричен поток ЦБК кредитира посочената от ЦБП парична сметка с дължимата сума.

11. За постъпленията от корпоративни събития, свързани с търгуеми активи или ДДВК, мобилизирани чрез МКОЦБ, освен ако контрагентът не е предоставил необходимата документация за данъчно облекчение или това облекчение се прилага по закон, ЦБК приспада или удържа размера на данъка, който трябва да бъде приспаднат или удържан по отношение на всички постъпления, за които ЦБК е задължена или отговаря пред данъчните органи.

Член 11

Ежедневно управление на обезпеченията

1. НЦБ извършват ежедневна преоценка на мобилизираните обезпечения в съответствие с правилата за оценка и контрол на риска, предвидени в Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60), Насоки ЕЦБ/2014/31 и Насоки (ЕС) 2016/65 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2015/35) ([9]).

2. НЦБ актуализират ежедневно кредитните и обезпечителните позиции, за да вземат предвид начислената лихва.

3. НЦБ отправят искане за предоставяне на допълнително обезпечение в края на всеки работен ден между 19:00 и 19:30 ч. централноевропейско време, ако след преоценката на мобилизираните обезпечения съгласно параграф 1 и актуализирането на кредитните и обезпечителните позиции съгласно параграф 2 в даден пул вече няма достатъчно обезпечения.

4. НЦБ могат да правят искания за предоставяне на допълнително обезпечение по всяко време, ако през деня се установи недостиг на обезпечения.

5. Ако искането за допълнително обезпечение не бъде изпълнено до 16:55 ч. централноевропейско време в даден работен ден, за да се обезпечи оставащият дефицит, ЦБП автоматично мобилизира като обезпечение паричните постъпления от корпоративно събитие (ако има такива) съгласно член 10, параграф 5. Ако няма такива или те не са достатъчни за пълното изпълнение на искането за допълнително обезпечение, ЦБП автоматично мобилизира като обезпечение парични средства, като дебитира определената от контрагента водеща МСА със сума, равна на искането за предоставяне на допълнително обезпечение. След ежедневната преоценка на пула от обезпечения и изчисляването на начислената лихва върху мобилизираните като обезпечение парични средства, ЦБП автоматично демобилизира всички мобилизирани парични средства над сумата, необходима за покриване на искането за предоставяне на допълнително обезпечение.

([9]) Насоки (ЕС) 2016/65 на Европейската централна банка от 18 ноември 2015 г. относно дисконтиранията при оценяването при прилагането на рамката на паричната политика на Евросистемата (ЕЦБ/2015/35) (ОВ L 14, 21.1.2016 г., стр. 30).

6. НЦБ ежедневно извършват равнение на държаното по всяка сметка за активи.

Член 12

Такси

1. За търгуемите активи и ДДВК всяка НЦБ си възстановява от своите контрагенти таксите, начислявани от ЦДЦК и ТА. За обезпеченията, мобилизирани чрез МКОЦБ, ЦБП превежда на ЦБК таксите, събрани от своите контрагенти.

2. По отношение на вземания по кредити, ДВК и обезпечени с ипотека потребителски дългови инструменти, мобилизирани като обезпечение, ЦБП или в случай на обезпечение, мобилизирано чрез МКОЦБ — ЦБК, решава дали да начисли такса. Когато се начисляват такси, размерът на таксата за трансакцията и таксата за обслужване се определя от ЦБП, а в случай на обезпечение, мобилизирано чрез МКОЦБ — от ЦБК.

3. ЦБП дебитира ежемесечно дължимите такси от водещата МСА на контрагента в TARGET.

Член 13

Преразпределяне и реализиране на обезпеченията

1. Обезпеченията могат да бъдат преразпределени от сметката за активи, определена към момента на мобилизацията им, към друга сметка за активи в следните случаи:

а) при сливане или придобиване, в което участват двама или повече контрагента на ЦБП, като в този случай ЦБП може да преразпредели обезпеченията от сметките за активи и пуловете от обезпечения, поддържани от слялото се или придобитото лице;

б) при неизпълнение на контрагента, при което ЦБП може да преразпредели обезпеченията от сметката на контрагента към сметка на НЦБ, използвана за реализацията на обезпеченията;

в) контрагентът поддържа множество пулове от обезпечения за различни цели, като в този случай той може да преразпредели обезпеченията от една сметка за активи на към друга, за да увеличи размера на обезпеченията, държани в даден пул от обезпечения.

2. Ако установи неизпълнение или временно спиране на контрагента, ЦБП си запазва правото незабавно да блокира всички дейности по управление на обезпеченията, извършвани от съответния контрагент.

3. В случай на обезпечения, мобилизирани чрез МКОЦБ, ако ЦБК е уведомена от ЦБП за неизпълнението на контрагента и по инструкция на ЦБП, ЦБК:

а) ако е приложимо, предприема всички необходими мерки и действия съгласно правото на юрисдикцията, в която е установена ЦБК, за да реализира обезпеченията от името на ЦБП;

б) ако е приложимо, предприема всички необходими мерки и действия съгласно правото на юрисдикцията, в която е установена ЦБК, за да осигури възможност на ЦБП да реализира обезпеченията.

Член 14

Договорености при извънредни ситуации

НЦБ трябва да има договорености със своите контрагенти за приемане на инструкции за мобилизация и демобилизация чрез защитена електронна поща или друг канал за комуникация при извънредни ситуации, ако при изключителни обстоятелства контрагентът не е в състояние да комуникира със своята ЦБП чрез ECMS в режим „потребител към приложение“ (U2A) или „приложение към приложение“ (A2A). При такива обстоятелства НЦБ могат да действат от името на своите контрагенти по инструкция, получена от тях чрез защитена електронна поща или друг канал за комуникация при извънредни ситуации.

Член 15

Мерки за дисциплина при сетълмента

НЦБ обменят информация за санкциите, наложени или дължими на НЦБ за неуспешен сетълмент съгласно разпоредбите на дял II, глава III от Регламент (ЕС) № 909/2014, които се отнасят до обезпечения, мобилизирани чрез МКОЦБ.

Член 16

Действие и изпълнение

1. Настоящите насоки пораждат действие на датата, на която националните централни банки на държавите членки, чиято парична единица е еврото, бъдат уведомени за тях.

2. Националните централни банки на държавите членки, чиято парична единица е еврото, вземат необходимите мерки за изпълнението на настоящите насоки и ги прилагат от 18 ноември 2024 г. Те уведомяват ЕЦБ относно текстовете и средствата, свързани с тези мерки, най-късно до 11 октомври 2024 г.

Член 17

Адресати

Адресати на настоящите насоки са всички централни банки от Евросистемата.

Съставено във Франкфурт на Майн на 13 август 2024 година.

За Управителния съвет на ЕЦБ
Председател на ЕЦБ
Christine LAGARDE

ПРИЛОЖЕНИЕ I

КРИТЕРИИ ЗА ДОПУСТИМОСТ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СИСТЕМИ ЗА СЕТЪЛМЕНТ НА ЦЕННИ КНИЖА И ВРЪЗКИ МЕЖДУ СИСТЕМИ ЗА СЕТЪЛМЕНТ НА ЦЕННИ КНИЖА ПРИ КРЕДИТНИ ОПЕРАЦИИ НА ЕВРОСИСТЕМАТА

I. **КРИТЕРИИ ЗА ДОПУСТИМОСТ ЗА СИСТЕМИ ЗА СЕТЪЛМЕНТ НА ЦЕННИ КНИЖА (ССЦК) И ВРЪЗКИ МЕЖДУ ССЦК**

1. Евросистемата определя допустимостта на ССЦК, управлявана от централен депозитар на ценни книжа (ЦДЦК), установен в държава членка, чиято парична единица е еврото (наричан по-долу „операторът на ССЦК“), въз основа на следните критерии:

   а) операторът на ССЦК от еврозоната отговаря на изискванията, установени в Регламент (ЕС) № 909/2014;

   б) НЦБ на държавата членка, в която извършва дейност ССЦК, е създала и поддържа подходяща договорна или друга правно обвързваща уредба с оператора на ССЦК от еврозоната, която включва изискванията на Евросистемата, предвидени в раздел II;

   в) операторът на ССЦК от еврозоната използва услугите на T2S за дейността на ССЦК.

2. Евросистемата определя допустимостта на пряка връзка или на непряка връзка, в която участва само ССЦК от еврозоната, въз основа на следните критерии:

   а) пряката връзка или в случая на непряка връзка – всички базови преки връзки, отговарят на изискванията, установени в Регламент (ЕС) № 909/2014;

   б) системата за сетълмент на ценни книжа на инвеститора (ССЦК на инвеститора) се счита за допустима от Евросистемата, тъй като отговаря на критериите за допустимост, посочени в параграф 1;

   в) всяка посредническа система за сетълмент на ценни книжа (посредническа ССЦК) и всяка система за сетълмент на ценни книжа на емитента (ССЦК на емитента), участващи във връзката, са допустими или се считат за отговарящи на критериите за допустимост, посочени в параграф 1, букви а) и б);

   г) всяка пряка и непряка връзка, чрез която могат да се държат допустими активи, между ССЦК на емитента и ССЦК на инвеститора успоредно с пряката или непряката връзка, чиято допустимост се определя, се считат за допустими от Евросистемата.

3. Преди да определи допустимостта на пряка връзка или на непряка връзка, включваща една или повече ССЦК, управлявани от ЦДЦК, установени в държава от Европейското икономическо пространство (ЕИП), чиято парична единица не е еврото (наричана по-долу „ССЦК извън еврозоната, но в рамките на ЕИП“, управлявана от „оператор на ССЦК извън еврозоната, но в рамките на ЕИП“), Евросистемата извършва анализ, при който взема предвид *inter alia* а) стойността на допустимите активи, емитирани в тези ССЦК, и б) стойността на допустимите активи, държани от контрагенти в тези ССЦК.

4. Когато резултатът от анализа е положителен, Евросистемата определя допустимостта на връзка, включваща ССЦК извън еврозоната, но в рамките на ЕИП, въз основа на следните критерии:

   а) пряката връзка или в случая на непряка връзка – всички базови преки връзки, отговарят на изискванията, установени в Регламент (ЕС) № 909/2014;

   б) за преките връзки НЦБ на държавата членка, в която извършва дейност ССЦК на инвеститора, е създала и поддържа подходяща договорна или друга правно обвързваща уредба с оператора от еврозоната на ССЦК на инвеститора. В тази уредба трябва се да посочи задължението на оператора на ССЦК от еврозоната да включи разпоредбите на раздел II в правната уредба на отношенията си с оператора на ССЦК на емитента извън еврозоната, но в рамките на ЕИП.

   За непреките връзки всички базови преки връзки, в които ССЦК извън еврозоната, но в рамките на ЕИП действа като ССЦК на емитента, трябва да отговарят на критерия в буква б), първа алинея. При непряка връзка, където посредническата ССЦК и ССЦК на емитента са ССЦК извън еврозоната, но в рамките на ЕИП, НЦБ на държавата членка, в която извършва дейност ССЦК на инвеститора, трябва да създаде и поддържа подходяща договорна или друга правно обвързваща уредба с оператора от еврозоната на ССЦК на инвеститора. В тази уредба трябва да се посочи не само задължението на оператора на ССЦК от еврозоната да включи разпоредбите на раздел II в правната уредба на отношенията си с оператора извън еврозоната, но в рамките на ЕИП на посредническата ССЦК, но и задължението на оператора извън еврозоната, но в рамките на ЕИП на посредническата ССЦК да включи правните разпоредби на раздел II в своята договорна или друга правно обвързваща уредба с оператора извън еврозоната, но в рамките на ЕИП на ССЦК на емитента;

в) ССЦК на инвеститора, участваща във връзката, се счита за допустима от Евросистемата;

г) всяка посредническа ССЦК и ССЦК на емитента, участващи във връзката, са допустими или се считат за отговарящи на критерия за допустимост, посочен в параграф 1, буква а);

д) всяка пряка или непряка връзка, чрез която могат да се държат допустими активи, между ССЦК на емитента и ССЦК на инвеститора успоредно с пряката или непряката връзка, чиято допустимост се определя, се счита за допустима от Евросистемата;

е) НЦБ от държава извън еврозоната, но в рамките на ЕИП, в която извършва дейност ССЦК на емитента, е поела задължението да отчита информация относно допустимите активи, търгувани на вътрешни приемливи пазари по начин, определен от Евросистемата.

II. **ИЗИСКВАНИЯ НА ЕВРОСИСТЕМАТА**

1. За да се гарантира законосъобразността, операторът на ССЦК трябва да докаже на НЦБ на държавата членка, в която извършва дейност ССЦК, с обвързваща правна документация под формата на надлежно сключен договор или задължителните условия на съответния оператор на ССЦК или по друг начин, че:

а) правата върху ценните книжа, държани в ССЦК, управлявана от този оператор на ССЦК, включително върху ценните книжа, държани чрез връзки, управлявани от оператора на ССЦК (държани по сметки, поддържани от операторите на свързани ССЦК), се уреждат от правото на държава от ЕИП;

б) правата на участниците в ССЦК върху ценни книжа, държани в тази ССЦК, са ясни, недвусмислени и гарантират, че участниците в ССЦК не са изложени на риска от несъстоятелност на оператора на тази ССЦК;

в) когато ССЦК действа в качеството на ССЦК на емитент, правата на свързаната ССЦК на инвеститор върху ценните книжа, държани в ССЦК на емитента, са ясни, недвусмислени и гарантират, че ССЦК на инвеститора и нейните участници не са изложени на риска от несъстоятелност на оператора на ССЦК на емитента;

г) когато ССЦК действа в качеството на ССЦК на инвеститор, правата на тази ССЦК върху ценните книжа, държани в свързаната ССЦК на емитента, са ясни, недвусмислени и гарантират, че ССЦК на инвеститора и нейните участници не са изложени на риска от несъстоятелност на оператора на ССЦК на емитента;

д) не съществува право на задържане или друг подобен механизъм, предвиден в приложимото право или в договорната уредба, които да имат отрицателно въздействие върху правата на НЦБ върху ценните книжа, държани в ССЦК;

е) процедурата за разпределяне на недостиг на ценни книжа, държани в ССЦК, по-специално в случай на несъстоятелност на: i) оператора на ССЦК, ii) третото лице, участващо в съхранение на ценни книжа, или iii) свързаната ССЦК на емитента, е ясна и недвусмислена;

ж) процедурите, които трябва да се следват за предявяване на вземания за ценни книжа съгласно правната рамка на ССЦК, са ясни и недвусмислени, включително формалностите, които трябва да се изпълняват по отношение на свързаната ССЦК на емитента, когато ССЦК действа като ССЦК на инвеститор.

2. Операторът на ССЦК трябва да гарантира, че когато управляваната от него ССЦК действа като ССЦК на инвеститор, прехвърлянията на ценни книжа, извършени чрез връзки, ще бъдат окончателни по смисъла на Директива 98/26/ЕО на Европейския парламент и на Съвета ([1]), т.е. не е възможно такива прехвърляния на ценни книжа да се отменят, коригират, развалят или по друг начин да се анулират.

3. Когато управляваната от него ССЦК действа като ССЦК на емитент, операторът на ССЦК трябва да гарантира, че не използва трето лице, като например банка или лице, различно от ССЦК, което действа като посредник между емитента и ССЦК на емитента, или операторът на ССЦК трябва да гарантира, че неговата ССЦК има пряка или непряка връзка със ССЦК, която има това (уникално и пряко) взаимоотношение.

4. За да се използват връзките между ССЦК, използвани за сетълмент на трансакции на централни банки ([2]), трябва да бъдат въведени механизми, позволяващи сетълмент без плащане (FOP) в рамките на деня. В случай че се използва сетълмент „доставка срещу плащане“ (DVP) в рамките на деня, паричният сетълмент трябва да се извършва в пари на централната банка. Сетълментът може да бъде извършен в реално време на брутна база или в поредица пакетни обработки с окончателност в рамките на деня. Това изискване се счита за изпълнено за преките и непреките връзки, в които всички участващи във връзката ССЦК използват услугите на T2S.

([1]) Директива 98/26/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 19 май 1998 г. относно окончателността на сетълмента в платежните системи и в системите за сетълмент на ценни книжа (ОВ L 166, 11.6.1998 г., стр. 45).

([2]) Механизмът за сетълмент, използван от Евросистемата за мобилизация на обезпечения, е посочен в член 5, параграф 2.

5. По отношение на работното време и работните дни:

   а) ССЦК и нейните връзки трябва да предоставят услуги по сетълмент през всички работни дни;

   б) ССЦК трябва да работи между 07:00 и 18:00 ч. централноевропейско време ([3]);

   в) ССЦК, участващи в преки или непреки връзки, трябва да дават възможност на своите участници да подават инструкции за сетълмент DVP за същия ден чрез ССЦК на емитента и/или чрез посредническа ССЦК, доколкото е приложимо, до ССЦК на инвеститора поне до 15:30 ч. централноевропейско време;

   г) ССЦК, участващи в преки или непреки връзки, трябва да дават възможност на своите участници да подават инструкции за сетълмент FOP за същия ден чрез ССЦК на емитента или чрез посредническа ССЦК, доколкото е приложимо, до ССЦК на инвеститора поне до 17:45 ч. централноевропейско време;

   д) ССЦК трябва да въведат мерки, за да гарантират, че работното време, посочено в букви б)—г) по-горе, се удължава в случай на извънредна ситуация.

   Поради характеристиките на сетълмента на TARGET2-Securities изискванията, посочени в букви а)—д), се считат за изпълнени за ССЦК, използващи услугите на T2S, и за преките и непреки връзки, при които всички участващи във връзката ССЦК използват услуги на T2S.

III. **ПРОЦЕДУРА ЗА ПОДАВАНЕ НА ИСКАНЕ ЗА ДОПУСТИМОСТ**

1. Операторите на ССЦК от еврозоната, които планират услугите им да бъдат използвани при кредитните операции на Евросистемата, трябва да подадат искане за допустимост до НЦБ на държавата членка, в която е установена ССЦК.

2. За връзки, включително такива, в които участва ССЦК извън еврозоната, но в рамките на ЕИП, операторът на ССЦК на инвеститора трябва да подаде искането за допустимост до НЦБ на държавата членка, в която извършва дейност ССЦК на инвеститора.

3. Евросистемата може да отхвърли искането или, когато ССЦК или връзката е вече допустима, Евросистемата може да спре временно или да оттегли допустимостта, ако:

   а) един или повече от критериите за допустимост, предвидени в раздел I, не са изпълнени;

   б) използването на ССЦК или връзката би могло да засегне сигурността и ефективността на кредитните операции на Евросистемата и да изложи Евросистемата на риск от финансови загуби или ако по друг начин се счете от съображения за пруденциалност, че това поражда риск за Евросистемата.

4. Решението на Евросистемата относно допустимостта на ССЦК или връзка се съобщава на оператора на ССЦК, който е подал искането за допустимост. Евросистемата посочва мотивите си в случай на отрицателно решение.

5. ССЦК или връзката може да бъде използвана за кредитните операции на Евросистемата, след като бъде включена съответно в списъка на Евросистемата на допустимите ССЦК или списъка на Евросистемата на допустимите връзки, публикуван на уебсайта на ЕЦБ.

([3]) Централноевропейското време отчита преминаването към централноевропейско лятно време.

ПРИЛОЖЕНИЕ II

КРИТЕРИИ ЗА ДОПУСТИМОСТ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ТРИСТРАННИ АГЕНТИ ПРИ КРЕДИТНИТЕ ОПЕРАЦИИ НА ЕВРОСИСТЕМАТА

I. КРИТЕРИИ ЗА ДОПУСТИМОСТ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕТО НА ТРИСТРАННИ УСЛУГИ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЯ (TYYO) НА ЕВРОСИСТЕМАТА ОТ ТРИСТРАННИ АГЕНТИ (ТА)

1. Евросистемата определя допустимостта на ТА да предоставя ТУУО на Евросистемата въз основа на следните критерии:

   а) ТА от еврозоната се управлява от централен депозитар на ценни книжа (ЦДЦК), установен в държава членка, чиято парична единица е еврото, и отговаря на изискванията, посочени в Регламент (ЕС) № 909/2014;

   б) ТА предоставя ТУУО на Евросистемата в съответствие с Единния тристранен модел за Европа, както е посочено в Единния наръчник за управление на обезпечения за Европа (SCoRE);

   в) НЦБ, която допуска използването на ТУУО чрез канал за вътрешна мобилизация или канал за мобилизация с пряк достъп, е създала и поддържа подходяща договорна или друга правно обвързваща уредба с оператора на ТА от еврозоната, които включват изискванията на Евросистемата, посочени в раздел II.

II. ИЗИСКВАНИЯ НА ЕВРОСИСТЕМАТА

1. За да се гарантира законосъобразността, операторът на ТА трябва да докаже на НЦБ, която допуска използването на ТУУО чрез канал за вътрешна мобилизация или канал за мобилизация с пряк достъп, че правата върху ценните книжа, държани в ССЦК и заложени или прехвърлени на НЦБ като част от ТУУО, не излагат НЦБ, в качеството ѝ на обезпечено лице, на неплатежоспособност или неизпълнение на контрагента.

2. НЦБ трябва да гарантира, че в договорната уредба с ТА се посочва, че:

   а) договорната отговорност на ТА спрямо НЦБ не е ограничена по размер и по-специално, че не съдържа минимален праг или максимален таван;

   б) ТА носи отговорност пред НЦБ за всички преки загуби, причинени от неговото небрежно или умишлено нарушение на което и да е задължение при предоставянето на ТУУО;

   в) ТА носи отговорност пред НЦБ за всяка небрежност или умишлено нарушение от страна на трети лица, на които е делегирал, пределегирал или възложил изпълнението на част от задачите си като допустим за Евросистемата ТА;

   г) в случай на форсмажорни обстоятелства ТА трябва да предприеме своевременни и адекватни действия за свеждане до минимум на отрицателните последици за НЦБ.

3. Преди да разпредели активи към тристранна трансакция, ТА трябва да изпълни следните задачи:

   а) ТА трябва да провери дали ISIN е допустим въз основа на последния списък с допустими активи, предоставен от ЦБП (или от ЦБК в случай на трансакции чрез МКОЦБ);

   б) ТА трябва да провери дали ISIN не е бил изключен от използване в дадената трансакция;

   в) ТА трябва да провери дали не съществува забранена тясна връзка между емитента на ценната книга и контрагента въз основа на последната информация за тясна връзка, предоставена от ЦБП (или от ЦБК в случай на трансакции чрез МКОЦБ);

   г) ТА трябва да оцени актива в съответствие с най-актуалната ценова информация, предоставена от Евросистемата;

   д) ТА трябва да приложи дисконтиране за собствено ползване, в случай че активът подлежи на собствено ползване.

4. За да си помогне при изпълнението на задачите, посочени в параграф 3, ТА използва ежедневно предоставените му данни за управлението на обезпеченията. Предоставените данни включват:

   а) данни за допустимите активи — ЦБП (или ЦБК в случай на трансакции чрез МКОЦБ) предоставя ежедневно на ТА информация за промени в списъка на допустимите активи, т.е. списък, съставен в делта режим. Делта списъкът на допустимите активи включва само:

      i) активи, емитирани в ЦДЦК, управляващ ССЦК, където се държи обезпечението, или

      ii) активи, емитирани в ЦДЦК, чиято ССЦК има допустима връзка със ССЦК, където се държи обезпечението.

За всяка ЦБП може да бъде предоставен отделен делта списък на допустимите активи. Предоставените данни включват следните елементи:

— ISIN,

— НЦБ: BIC, идентифициращ НЦБ, за която ISIN е допустим или недопустим;

б) информация за ценообразуването — ЕЦБ от името на Евросистемата ежедневно предоставя на ТА списък на цените за всеки допустим актив, който е от значение за дадения ТА, т.е. списък, съставен в пълен режим. Тези данни се предоставят на дезагрегирана основа и включват следните елементи:

i) чиста цена;

ii) начислена лихва;

iii) коефициент на пула;

iv) дисконтиране, т.е. стандартно дисконтиране, което ТА следва да прилага към обезпечението;

v) дисконтиране при тясна връзка, т.е. допълнително дисконтиране, което ТА прилага към ценната книга, ако тя е допустима за собствено ползване от контрагента;

vi) валутен курс (приложимо, ако активът е деноминиран във валута, различна от еврото).

в) данни за тесни връзки — ЕЦБ от името на Евросистемата предоставя на ТА информация за промените в данните за тесни връзки, т.е. списък, съставен в делта режим, само за контрагенти с активна тристранна трансакция през всеки ден, в който има промяна в тези данни. Предоставените данни включват следните елементи:

i) ISIN;

ii) контрагент — BIC, идентифициращ контрагента, който е тясно свързан с ISIN.

5. Данните, посочени в параграф 4, се предоставят на ТА в края на всеки работен ден и се прилагат от началото на следващия работен ден. Всички данни се предоставят, като се използва бизнес файл по ISO 20022. При изключителни обстоятелства от ТА може да бъде поискано да обработва и прилага актуализирани данни в рамките на деня. Освен това ТА трябва да спазва следните правила по отношение на данните:

а) ако разпространението на данни за управление на обезпеченията не е възможно в даден ден, по подразбиране ТА трябва да използва предварително отчетени цени;

б) ТА трябва да третира данните като поверителни и да ги използва изключително за целите на обезпечаването на кредитните операции на Евросистемата;

в) дезагрегираните данни за ценообразуването не могат да се споделят с предоставящите обезпечения лица (т.е. контрагентите). ТА може да оповести на предоставящия обезпечението само обезпечителната стойност за всеки ISIN.

6. Замяната на обезпечението трябва да бъде уредена чрез процедури, които обвързват освобождаването на първоначално предоставените като обезпечение ценни книжа с доставката на новото обезпечение, т.е. на база доставка срещу доставка (DvD) или доставка срещу плащане (DvP). Като алтернатива замяната на обезпечението може да бъде уредена чрез депозиране на новото обезпечение преди освобождаването на първоначално предоставеното обезпечение.

7. ТА трябва да въведат мерки, за да гарантират, че работното време и крайните срокове, определени в Единния наръчник за управление на обезпеченията за Европа (SCoRE), се удължават в случай на извънредна ситуация.

8. За да удовлетвори всяка необходимост от реализиране на обезпечение, ТА трябва да отговаря на следните изисквания:

а) ТА трябва да разполага с процедури и процеси, които гарантират, че обезпечението е налично своевременно за реализация в случай на неизпълнение от страна на допустим контрагент. В случай на неизпълнение от страна на контрагент с активна тристранна трансакция, ТА, по искане на ЦБП, чрез ЦБК в случая на МКОЦБ, трябва да спре незабавно цялата дейност по тристранната трансакция. По искане на НЦБ ТА трябва също така незабавно да прехвърли разпределеното обезпечение от сметката за активи (т.е. сметката за получаване на обезпечението) към друга сметка за ценни книжа в T2S, определена от НЦБ за целите на реализацията на обезпечението.

б) ТА трябва да гарантира, че няма технически или оперативни ограничения за достъп до обезпечението в случай на реализиране на обезпечение от НЦБ.

в) ТА трябва да гарантира, че оперативната рамка намалява по подходящ начин възможността за грешки при изпълнението.

III. **ПРОЦЕДУРА ЗА ПОДАВАНЕ НА ИСКАНИЯ**

1. Операторите на ТА от еврозоната, които планират услугите им да бъдат използвани при кредитните операции на Евросистемата, трябва да подадат искане за допустимост до НЦБ на държавата членка, в която е установен операторът на ТА.

2. Евросистемата може да отхвърли искането или, когато ТА е вече допустим, Евросистемата може да ограничи, да спре временно или да оттегли допустимостта, ако:

а) един или повече от критериите за допустимост, предвидени в раздел I, не са изпълнени;

б) използването на ТА би могло да засегне сигурността и ефективността на кредитните операции на Евросистемата и да изложи Евросистемата на риск от финансови загуби или ако по друг начин се счете от съображения за пруденциалност, че това поражда риск за Евросистемата.

3. Решението на Евросистемата относно допустимостта на ТА се съобщава на оператора на ТА, който е подал искането за допустимост. Евросистемата посочва мотивите си в случай на отрицателно решение.

4. ТА може да бъде използван за кредитни операции на Евросистемата, след като бъде включен в списъка на Евросистемата на допустимите ТА, публикуван на уебсайта на ЕЦБ.

ПРИЛОЖЕНИЕ III

ОБЩИ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА УСЛОВИЯТА ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ КАТО ЦБК ЗА ВЗЕМАНИЯ ПО КРЕДИТИ

Член 1

Приложно поле

1. Контрагентите могат да използват вземания по кредити за обезпечаване на кредитни операции на Евросистемата на трансгранична основа (т.е. контрагентите могат да получат средства от централната си банка по произход (ЦБП) — националната централна банка (НЦБ) на държавата членка, чиято парична единица е еврото, където се намират — като използват вземания по кредити, уредени от закон, различен от правото на юрисдикцията, в която е установена ЦБП). НЦБ на държавата, чието право урежда вземането по кредит, действа като централна банка кореспондент (ЦБК).

2. Настоящите условия се прилагат, когато [посочете наименование на ЦБК] действа като ЦБК [посочете, ако е приложимо: за вземания по кредити, мобилизирани от [посочете наименование на контрагента на ЦБП].

3. Контрагент, който иска да мобилизира вземане по кредит, уредено от [посочете прилагателно] право, спазва следните разпоредби, които допълват условията, приложими между контрагента и ЦБП.

4. Всяко действие на ЦБК съгласно настоящите условия се предприема от ЦБК от името на ЦБП, а действията и бездействията на ЦБК се считат за действия и бездействия на ЦБП. Спазването на изискванията, определени в настоящите условия, е задължение на контрагента.

Член 2

Обезпечителна мярка

Правната обезпечителна мярка, използвана за създаването на обезпечение, е [залог//прехвърляне на права/плаващо обезпечение].

Член 3

Споразумение за вземане по кредит

1. Споразумението за вземането по кредит [трябва/не трябва] да съдържа допълнителни клаузи.

2. [Посочете, ако е приложимо: В споразумението за вземането по кредит трябва да бъдат включени следните допълнителни клаузи: [вмъкнете текста на допълнителните клаузи].

Член 4

Информация, предоставяна преди първоначалната мобилизация на вземания по кредити

1. Преди първоначалната мобилизация на вземания по кредити контрагентът уведомява ЦБП за намерението си да мобилизира активи, когато [посочете наименованието на ЦБК] действа като ЦБК.

2. Контрагентът предоставя на ЦБП следната информация за последващото ѝ предаване на [посочете наименованието на ЦБК] по [имейл/пощата] на следния адрес: [въведете имейл адрес или пощенски адрес]:

[а) информацията, посочена в член 5 относно източника на кредитна оценка[.][;]]

[б) [Посочете, ако е приложимо: списък на одобрените подписи на контрагента].]

Член 5

Регистрация на източника на кредитна оценка

1. Контрагентът регистрира източника на кредитна оценка в ЦБП преди първоначалната мобилизация на вземанията по кредити.

2. Когато контрагентът извършва регистрацията съгласно параграф 1, той предоставя на ЦБП минималните данни, посочени в [посочете препратка към минималните изисквания за данни].

3. Когато иска да промени регистрирания източник на кредитна оценка, контрагентът спазва параграфи 1 и 2, като предоставя данни за алтернативния източник на кредитна оценка.

Член 6

Регистрация на вземания по кредити

1. Вземанията по кредити се регистрират в [посочете наименование на ЦБК] преди мобилизацията. Контрагентът представя инструкцията за регистрация на ЦБП за последващото ѝ предаване на ЦБК.

2. Когато контрагентът представя инструкцията за регистрация съгласно параграф 1, той предоставя минималните данни, посочени в [посочете препратка към минималните изисквания за данни].

3. [посочете наименование на ЦБК] определя стандартизиран идентификатор на вземане по кредит на Евросистемата за всяко успешно регистрирано вземане по кредит.

4. ЦБП уведомява контрагента за идентификатора на вземане по кредит на Евросистемата.

5. Контрагентът посочва идентификатора на вземане по кредит на Евросистемата във всички бъдещи инструкции, подадени във връзка с вземането по кредит.

6. Публичната регистрация на вземането по кредит [също е/не е] необходима.

[Посочете, ако е приложимо: [ЦБК/Контрагентът] регистрира вземането по кредит в [посочете наименованието на регистъра], поддържан от [въведете наименованието на органа, който води регистъра].]

[Посочете следното, когато контрагентът регистрира вземането по кредит: Контрагентът предоставя на [въведете наименованието на ЦБК] потвърждение за регистрацията.]

Член 7

Предоставяне на документация

Като част от процеса на регистрация [се/не се] предоставят документи.

[Посочете, ако е приложимо: Контрагентът предоставя на [посочете наименованието на ЦБК] копие от споразумението за вземане по кредит по [имейл/пощата] на следния адрес: [въведете имейл адрес или пощенски адрес].

Член 8

Потвърждаване на регистрацията

Вземането по кредит се счита за регистрирано, когато са изпълнени изискванията, посочени в членове 5 и 6 и, когато е необходимо, в член 7. ЦБП предоставя на контрагента потвърждение за регистрацията му.

Член 9

Уведомяване на длъжника и гаранта преди мобилизацията на вземането по кредит

1. Уведомяването на длъжника преди мобилизацията на вземането по кредит [е/не е] необходимо.

а) [Посочете, ако е приложимо: Уведомяването трябва да се извърши от [ЦБК/контрагента] съгласно [изберете прилагателно] право преди мобилизацията на вземането по кредит.

б) [Посочете следното, когато уведомяването се извършва от контрагента: Когато уведомяването се извършва от контрагента, той изпраща потвърждение за уведомяването на [посочете наименование на ЦБК] по [имейл/пощата] на следния адрес: [въведете имейл адрес или пощенски адрес].

2. Уведомяването на гаранта преди мобилизацията на вземането по кредит [е/не е] необходимо.

а) [Посочете, ако е приложимо: Уведомяването трябва да се извърши от [ЦБК/контрагента] съгласно [изберете прилагателно] право преди мобилизацията на вземането по кредит.

б) [Посочете следното, когато уведомяването се извършва от контрагента: Когато уведомяването се извършва от контрагента, той изпраща потвърждение за уведомяването на [посочете наименованието на ЦБК] по [имейл/пощата] на следния адрес: [въведете имейл адрес или пощенски адрес].

Член 10

Мобилизация на вземания по кредити

Вземането по кредит може да бъде мобилизирано като обезпечение, ако е регистрирано и са изпълнени изискванията за уведомяване, посочени в член 9. За да го мобилизира, контрагентът подава инструкции до ЦБП, която ги предава на [посочете наименование на ЦБК] за по-нататъшна обработка.

Член 11

Уведомяване на длъжника и гаранта след мобилизацията на вземането по кредит

1. Уведомяването на длъжника след мобилизацията на вземането по кредит [е/не е] необходимо.

а) [Посочете, ако е приложимо: Уведомяването трябва да се извърши от [ЦБК/контрагента] съгласно [изберете прилагателно] право след мобилизацията на вземането по кредит.

б) [Посочете следното, когато уведомяването се извършва от контрагента: Когато уведомяването се извършва от контрагента, той изпраща потвърждение за уведомяването на [посочете наименованието на ЦБК] по [имейл/пощата] на следния адрес: [въведете имейл адрес или пощенски адрес].

2. Уведомяването на гаранта след мобилизацията на вземането по кредит [е/не е] необходимо.

а) [Посочете, ако е приложимо: Уведомяването трябва да се извърши от [ЦБК/контрагента] съгласно [изберете прилагателно] право след мобилизацията на вземането по кредит.

б) [Посочете следното, когато уведомяването се извършва от контрагента: Когато уведомяването се извършва от контрагента, той изпраща потвърждение за уведомяването на [посочете наименованието на ЦБК] по [имейл/пощата] на следния адрес: [въведете имейл адрес или пощенски адрес].

Член 12

Промени, засягащи мобилизираните вземания по кредити

1. Контрагентът съобщава на ЦБП всяка промяна в основните елементи от данни относно мобилизираните вземания по кредити в рамките на следващия работен ден.

2. ЦБП предоставя информацията, посочена в параграф 1, на [посочете наименованието на ЦБК].

Член 13

Демобилизация на вземания по кредити

Контрагентът подава инструкции за демобилизация на вземане по кредит до ЦБП, която ги препраща на [посочете наименованието на ЦБК] за по-нататъшна обработка.

Член 14

Такси

[посочете наименование на ЦБК] [начислява/не начислява] такси за мобилизацията и управлението на вземания по кредити. [Посочете, ако се начисляват такси: Допълнителна информация за начислените такси се съдържа в документа, озаглавен „Управление на обезпеченията при кредитни операции на Евросистемата — информация за контрагентите на Евросистемата“ (Collateral management in Eurosystem credit operations — information for Eurosystem counterparties), който е публикуван на уебсайта на ЕЦБ. ЦБП дебитира таксите ежемесечно от водещата MCA на контрагента в TARGET.]

ПРИЛОЖЕНИЕ IV

ОБЩИ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА УСЛОВИЯТА ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ КАТО ПЦБ ЗА ВЗЕМАНИЯ ПО КРЕДИТИ

Член 1

Приложно поле

1. Когато вземането по кредит се урежда от правото на юрисдикцията на централната банка по произход (ЦБП) и длъжникът и/или гарантът и/или кредиторът на вземането по кредит се намира в друга държава членка от еврозоната, ЦБП може да поиска подкрепа от подпомагаща централна банка (ПЦБ) за предоставяне на съдействие и съвети на ЦБП относно мобилизацията на вземането по кредит. ПЦБ е НЦБ на държавата членка, в която се намира длъжникът и/или гарантът и/или кредиторът на вземане по кредит.

2. Тези условия се прилагат, когато [посочете наименование на ПЦБ] действа като ПЦБ.

3. Контрагент, който иска да мобилизира вземане по кредит, когато [посочете наименованието на ПЦБ] действа като ПЦБ, спазва следните разпоредби, които допълват условията, приложими между контрагента и ЦБП.

Член 2

Обезпечителна мярка

Правната обезпечителна мярка, използвана за създаването на обезпечение е [залог//прехвърляне на права/плаващо обезпечение].

Член 3

Споразумение за вземане по кредит

Споразумението за вземане по кредит [трябва/не трябва] да съдържа допълнителни клаузи, с които се предвижда създаването на допълнително обезпечение след мобилизацията на вземането по кредита.

[Посочете, ако е приложимо: В споразумението за вземане по кредит се включват следните допълнителни клаузи: [вмъкнете текст на допълнителни клаузи].]

Член 4

Регистрация на вземания по кредити

Публичната регистрация на вземането по кредит [е също/не е] изискуема.

[Посочете, ако е приложимо: Когато [посочете наименование на ПЦБ] действа като ПЦБ, регистрацията [е/не е] необходима в съответствие с изискванията на стълкновителните норми, приложими в юрисдикцията, в която е установена ЦБП. Регистрацията се извършва в съответствие с правилата на юрисдикцията, която изисква регистриране.]

[Посочете, ако е приложимо: Регистрацията се извършва от [ЦБП/контрагента] в [наименование на регистъра], поддържан от [посочете наименованието на органа, който поддържа регистъра], съгласно съответните приложими правила за регистъра.]

[Посочете следното, когато публичната регистрация се извършва от контрагента: Когато контрагентът извършва публичната регистрация, потвърждение за регистрацията се изпраща на ЦБП по [имейл/пощата].]

Член 5

Уведомяване на длъжника и гаранта преди мобилизацията на вземането по кредит

1. Уведомяването на длъжника преди мобилизацията на вземането по кредит [е/не е] необходимо.

а) [Посочете, ако е приложимо: Уведомяването се извършва от [ЦБП/контрагента] съгласно [изберете прилагателно] право преди мобилизацията на вземането по кредит.]

б) [Посочете следното, когато уведомяването се извършва от контрагента: Когато уведомяването се извършва от контрагента, той изпраща потвърждение за уведомяването на ЦБП по [имейл/пощата].

2. Уведомяването на гаранта преди мобилизацията на вземането по кредит [е/не е] необходимо.

а) [Посочете, ако е приложимо: Уведомяването се извършва от [ЦБП/контрагента] съгласно [посочете прилагателно] право преди мобилизацията на вземането по кредит.]

б) [Посочете следното, когато уведомяването се извършва от контрагента: Когато уведомяването се извършва от контрагента, той изпраща потвърждение за уведомяването на ЦБП по [имейл/пощата].]

Член 6

Уведомяване на длъжника и гаранта след мобилизацията на вземането по кредит

1. Уведомяването на длъжника след мобилизацията на вземането по кредит [е/не е] необходимо.

а) [Посочете, ако е приложимо: Уведомяването се извършва от [ЦБП/контрагента] съгласно [посочете прилагателно] право след мобилизацията на вземането по кредит.]

б) [Посочете следното, когато уведомяването се извършва от контрагента: Когато уведомяването се извършва от контрагента, той изпраща потвърждение за уведомяването на ЦБП по [имейл/пощата].]

2. Уведомяването на гаранта след мобилизацията на вземането по кредит [е/не е] необходимо.

а) [Посочете, ако е приложимо: Уведомяването се извършва от [ЦБП/контрагента] съгласно [посочете прилагателно] право след мобилизацията на вземането по кредит.]

б) [Посочете следното, когато уведомяването се извършва от контрагента: Когато уведомяването се извършва от контрагента, той изпраща потвърждение за уведомяването на ЦБП по [имейл/пощата].]

ПРИЛОЖЕНИЕ V

ДРУГИ ЦЕЛИ НА МОБИЛИЗИРАНЕТО НА ОБЕЗПЕЧЕНИЯ

	Цел	Определение
1	**Спешна помощ за осигуряване на ликвидност**	Обезпечения, запазени за обезпечаване на операциите за спешна помощ за осигуряване на ликвидност.
2	**Гаранция в система за плащания на дребно**	Обезпечения, запазени от участниците в система за плащания на дребно, за да се обезпечи чрез гаранция обработването на плащания в нея.
3	**Фонд за допълнителни обезпечения на ЦК**	Обезпечения, запазени от ЦК от името на участник в ЦК, за да изпълни задълженията за допълнителни обезпечения. За да бъдат удовлетворени изискванията съгласно Регламента за европейската пазарна инфраструктура, при изискванията за допълнително обезпечение се прави разграничение между изисквания за допълнително обезпечение на продукти с постоянен доход и изисквания за допълнително обезпечение на пари в брой/деривати. Изискванията за допълнително обезпечение на пари в брой/деривати на свой ред се подразделят на изисквания за допълнително обезпечение на собствени трансакции на клиринговия член и на изисквания за допълнително обезпечение на трансакциите за клиентите на клиринговия член.
4	**Гаранционен фонд на ЦК**	Обезпечения, запазени от ЦК от името на участник в ЦК, за да изпълни задълженията за гаранционен фонд. За да бъдат удовлетворени изискванията съгласно Регламента за европейската пазарна инфраструктура, за всяко изискване за гаранционен фонд се прави разграничение между изискване за гаранционен фонд за продукти с постоянен доход и изискване за гаранционен фонд за пари в брой/деривати, свързани със собствени трансакции на клиринговия член.
5	**Услуги на Евросистемата по управление на резервите**	Обезпечения, запазени за целите на предоставяне на услугите на Евросистемата по управление на резерви на централни банки, парични органи и държавни институции, намиращи се извън еврозоната, и на международни организации.
6	**Банкноти**	Обезпечения, запазени като гаранция за покриването на евентуални липси при тегленето и внасянето на банкноти.
7	**Валутни сделки**	Обезпечения, запазени с цел да гарантират срещу колебанията на валутните курсове при валутните сделки и сделките със злато.
8	**Гаранция на чекове**	Обезпечения, запазени като гаранция за клиринга/обращението на чекове, емитирани от банки.
9	**Национални схеми за гарантиране на депозити**	Обезпечения, запазени за изпълнението на задължения към национална схема за гарантиране на депозити.
10	**SEPA директни дебити**	Обезпечения, запазени като гаранция за изпълнението на SEPA директни дебити на контрагентите.
11	**Незабавни плащания**	Обезпечения, запазени като гаранция за изпълнението на спешната нужда от ликвидност за схемите за незабавни плащания.
12	**Репо инструмент на Евросистемата за чужди централни банки**	Обезпечения, запазени за обезпечаването на ликвидността в евро, предоставена на централните банки извън еврозоната като част от репо инструмента на Евросистемата за централни банки.
13	**Обезпечени услуги за управление на парични средства**	Обезпечения, запазени за предоставянето на обезпечени услуги за управление на парични средства от централна банка (действаща като финансов агент) на публични вътрешни институционни клиенти.