Úradný vestník
Európskej únie

SK
Séria L

2024/3129

20.12.2024

USMERNENIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY (EÚ) 2024/3129

z 13. augusta 2024

o riadení zábezpeky v úverových operáciách Eurosystému (ECB/2024/22)

RADA GUVERNÉROV EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie, a najmä na jej článok 127 ods. 2,

so zreteľom na Štatút Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky, a najmä na jeho článok 3.1, článok 9.2, článok 12.1, článok 14.3, článok 17, článok 18.2, článok 20 ods. 1 a článok 22,

keďže:

(1) V článku 18.1 Štatútu Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky sa ustanovuje požiadavka, aby boli úvery centrálnej banky v rámci úverových operácií Eurosystému zabezpečené na základe dostatočnej zábezpeky.

(2) Aktíva akceptovateľné na mobilizáciu ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému sú vymedzené v usmernení Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60) ([1]) a usmernení Európskej centrálnej banky ECB/2014/31 ([2]).

(3) Eurosystém vytvoril kanály na uľahčenie mobilizácie zábezpeky na domácom aj cezhraničnom základe, pričom využíva okrem iného systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi a triparty agentov a opiera sa o dohody medzi centrálnymi bankami Eurosystému, a to s cieľom zabezpečiť, aby všetky obchodovateľné a neobchodovateľné aktíva akceptovateľné na použitie v úverových operáciách Eurosystému boli prístupné všetkým zmluvným stranám.

(4) Zároveň sa postupy mobilizácie a riadenia zábezpeky v súčasnosti líšia medzi jednotlivými národnými centrálnymi bankami členských štátov, ktorých menou je euro (ďalej len „národné centrálne banky“), a každá národná centrálna banka uplatňuje svoje vlastné postupy a prevádzkuje svoje vlastné systémy. V dôsledku toho sú zmluvné strany pri poskytovaní zábezpeky Eurosystému vystavené rôznym postupom.

(5) Na zvýšenie prevádzkovej efektívnosti a transparentnosti postupov Eurosystému súvisiacich s mobilizáciou a riadením zábezpeky by národné centrálne banky mali harmonizovane riadiť zábezpeku mobilizovanú zmluvnými stranami, a to prostredníctvom štandardizovaných a prevádzkovo jednotných postupov bez ohľadu na to, kde sa nachádza zábezpeka alebo zmluvná strana.

(6) Na tento účel sa Eurosystém dohodol na harmonizovaných pravidlách a opatreniach na riadenie zábezpeky a vyvinul systém riadenia zábezpeky Eurosystému (ECMS) ako jednotnú platformu Eurosystému, ktorá umožňuje národným centrálnym bankám spravovať akceptovateľné aktíva a hotovosť, ktoré ich zmluvné strany mobilizujú ako zábezpeku.

(7) Keďže sa však požiadavky na mobilizáciu úverových pohľadávok a dodatočných úverových pohľadávok v právnych predpisoch jednotlivých štátov líšia, národné centrálne banky by mali mať možnosť riadiť domácu mobilizáciu takýchto aktív mimo ECMS. Retailové hypotekárne záložné dlhové nástroje by sa navyše vzhľadom na ich povahu mali mobilizovať mimo ECMS.

([1]) Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 z 19. decembra 2014 o vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (usmernenie o všeobecnej dokumentácii) (ECB/2014/60) (Ú. v. EÚ L 91, 2.4.2015, s. 3).

([2]) Usmernenie Európskej centrálnej banky ECB/2014/31 z 9. júla 2014 o dodatočných dočasných opatreniach týkajúcich sa refinančných operácií Eurosystému a akceptovateľnosti zábezpeky, ktorým sa mení usmernenie ECB/2007/9 (Ú. v. EÚ L 240, 13.8.2014, s. 28).

(8) Okrem zábezpeky mobilizovanej na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystému môžu národné centrálne banky podľa vlastného uváženia prijať a riadiť zábezpeku mobilizovanú zmluvnými stranami na iné účely uvedené v prílohe V k tomuto usmerneniu a mali by mať možnosť v tejto súvislosti využiť služby ECMS.

(9) S cieľom zosúladiť postupy Eurosystému s dohodnutými trhovými štandardmi pre riadenie zábezpeky, a tým prispieť k efektívnosti riadenia zábezpeky na celom finančnom trhu, sa ustanovenia tohto usmernenia zameriavajú na dodržiavanie príslušných pravidiel stanovených v jednotnom súbore pravidiel riadenia zábezpeky pre Európu (Single Collateral Management Rulebook for Europe).

(10) V súčasnosti môžu zmluvné strany mobilizovať zábezpeku v úverových operáciách Eurosystému prostredníctvom kanálu domácej mobilizácie, kanálu mobilizácie prostredníctvom prepojení, kanálu mobilizácie prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk a po schválení Eurosystémom kanálu mobilizácie s priamym prístupom.

(11) Model korešpondenčných centrálnych bánk by sa mal rozšíriť tak, aby sa uľahčila mobilizácia obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami a) v rámci transakcií autokolateralizácie TARGET2-Securities (T2S) a b) na iné účely uvedené v prílohe V k tomuto usmerneniu.

(12) Každá národná centrálna banka by mala mať možnosť otvoriť účty v akceptovateľných systémoch vyrovnania obchodov s cennými papiermi a/alebo využívať služby triparty agentov v iných štátoch, ako je domovský štát národnej centrálnej banky, bez toho, aby bol na to potrebný súhlas Eurosystému, a to aj v prípadoch, keď v domovskom štáte národnej centrálnej banky nepôsobí akceptovateľný systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi ani triparty agent.

(13) Eurosystém stanovil kritériá akceptovateľnosti, ktoré musia spĺňať systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi, prepojenia medzi systémami vyrovnania obchodov s cennými papiermi a triparty agenti, ak sa používajú na účely mobilizácie akceptovateľných obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami. Tieto kritériá by sa mali zmeniť a konsolidovať v jednom texte z dôvodov istoty, jednoznačnosti a transparentnosti.

(14) Aby národné centrálne banky mohli využívať harmonizované postupy vyrovnania v T2S a jeho funkciu autokolateralizácie, mali by prijímať obchodovateľné aktíva a neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami len na účty v systémoch vyrovnania obchodov s cennými papiermi T2S. Účty, na ktorých má zmluvná strana pred mobilizáciou v držbe obchodovateľné aktíva a neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami, by malo byť naďalej dovolené viesť v systémoch vyrovnania obchodov s cennými papiermi iných ako systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi T2S.

(15) Neobchodovateľné aktíva, s výnimkou neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami, nemôžu byť vyrovnané v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi. Pokiaľ národné centrálne banky používajú ECMS na mobilizáciu úverových pohľadávok a dodatočných úverových pohľadávok ako zábezpeky, národné centrálne banky by mali zaznamenávať informácie o týchto aktívach na príslušnom internom účte aktív otvorenom buď v účtovných knihách národnej centrálnej banky členského štátu, v ktorom má zmluvná strana sídlo, alebo prípadne v účtovných knihách národnej centrálnej banky konajúcej ako korešpondenčná centrálna banka.

(16) Zmluvné strany by mali Eurosystému nahradiť externé náklady účtované centrálnymi depozitármi cenných papierov a triparty agentami za obchodovateľné aktíva a neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami mobilizované ako zábezpeka. Národné centrálne banky by mali mať možnosť zabezpečiť krytie interných nákladov súvisiacich s mobilizáciou a riadením úverových pohľadávok, dodatočných úverových pohľadávok a retailových hypotekárnych záložných dlhových nástrojov účtovaním poplatkov zmluvným stranám.

(17) Pre vykonávanie riadenia zábezpeky by bolo vhodné, ak by boli príslušné ustanovenia súčasťou osobitného právneho aktu. To by umožnilo stanovenie parametrov týkajúcich sa riadenia zábezpeky v celistvej a jednoliatej forme ako aj zefektívnenie zmien príslušného rámca bezprostredne po prijatí príslušných rozhodnutí Radou guvernérov.

(18) Toto usmernenie preto ustanovuje harmonizované pravidlá a mechanizmy pre národné centrálne banky na riadenie zábezpeky mobilizovanej zmluvnými stranami na domácom a cezhraničnom základe na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystému a na iné účely uvedené v prílohe V k tomuto usmerneniu a nahrádza ustanovenia o riadení zábezpeky obsiahnuté v usmernení (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60), ako sa uvádza v usmernení Európskej centrálnej banky (EÚ) 2024/3130 (ECB/2024/23) ([3]),

PRIJALA TOTO USMERNENIE:

Článok 1

Predmet úpravy a rozsah pôsobnosti

1. Týmto usmernením sa stanovujú harmonizované pravidlá a opatrenia na mobilizáciu a riadenie zábezpeky akceptovateľnej podľa usmernenia Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60) ([4]) alebo usmernenia Európskej centrálnej banky ECB/2014/31 ([5]) na domácom alebo cezhraničnom základe na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystému. V prípade akéhokoľvek rozporu medzi týmto usmernením a usmernením (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60) má toto usmernenie prednosť vo vzťahu k záležitostiam, ktoré patria do rozsahu jeho pôsobnosti.

2. Národné centrálne banky používajú systém riadenia zábezpeky Eurosystému (ECMS) ako jednotnú platformu Eurosystému na mobilizáciu a riadenie zábezpeky v zmysle odseku 1.

3. Bez toho, aby boli dotknuté odseky 1 a 2:

a) národné centrálne banky sa môžu rozhodnúť riadiť domácu mobilizáciu úverových pohľadávok a dodatočných úverových pohľadávok mimo ECMS, pričom v takom prípade sa neuplatňuje článok 6 ods. 1, 2 a 3;

b) národné centrálne banky mobilizujú retailové hypotekárne záložné dlhové nástroje mimo ECMS.

4. V každom prípade keď sa aktíva mobilizujú mimo ECMS, národné centrálne banky zaznamenávajú informácie o tom, akú majú tieto aktíva hodnotu zábezpeky v ECMS.

5. Národné centrálne banky môžu používať ECMS aj na riadenie zábezpeky mobilizovanej na iné účely uvedené v prílohe V.

Článok 2

Vymedzenie pojmov

Na účely tohto usmernenia sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

1. „dodatočnou úverovou pohľadávkou“ sa rozumie dodatočná úverová pohľadávka akceptovateľná podľa článku 4 usmernenia ECB/2014/31 s výnimkou retailových hypotekárnych záložných dlhových nástrojov;

2. „účtom aktív“ sa rozumie: a) v súvislosti s mobilizáciou obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami: i) účet otvorený národnou centrálnou bankou v jej vlastných účtovných knihách; ii) účet otvorený v účtovných knihách systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi alebo inej národnej centrálnej banky, ktorá vystupuje ako korešpondenčná centrálna banka; b) v súvislosti s mobilizáciou neobchodovateľných aktív (iných ako neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami): i) účet otvorený národnou centrálnou bankou v jej vlastných účtovných knihách; ii) účet otvorený v účtovných knihách inej národnej centrálnej banky, ktorá vystupuje ako korešpondenčná centrálna banka. Takéto účty otvorené v inej inštitúcii, než je domáca centrálna banka, sa označujú ako „externé účty aktív“; takéto účty otvorené v účtovných knihách domácej centrálnej banky sa označujú ako „interné účty aktív“;

([3]) Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2024/3130 z 13. augusta 2024, ktorým sa mení usmernenie (EÚ) 2015/510 o vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (ECB/2014/60) (ECB/2024/23) (Ú. v. EÚ L, 2024/3130, 20.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/guideline/2024/3130/oj).

([4]) Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 z 19. decembra 2014 o vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (usmernenie o všeobecnej dokumentácii) (ECB/2014/60) (Ú. v. EÚ L 91, 2.4.2015, s. 3).

([5]) Usmernenie Európskej centrálnej banky ECB/2014/31 z 9. júla 2014 o dodatočných dočasných opatreniach týkajúcich sa refinančných operácií Eurosystému a akceptovateľnosti zábezpeky, ktorým sa mení usmernenie ECB/2007/9 (Ú. v. EÚ L 240, 13.8.2014, s. 28).

3. „asistujúcou centrálnou bankou“ sa rozumie národná centrálna banka, ktorá poskytuje pomoc a poradenstvo domácej centrálnej banke pri cezhraničnej mobilizácii úverových pohľadávok;

4. „autokolateralizáciou“ sa rozumie akutokolateralizácia, ako je vymedzená v článku 2 bode 7 usmernenia Európskej centrálnej banky (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8) ([6]);

5. „pracovným dňom“ sa rozumie pracovný deň, ako je vymedzený v článku 2 bode 13 usmernenia (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8);

6. „peňažným účtom“ sa rozumie: a) hlavný peňažný účet; b) peňažný účet v inej mene ako euro;

7. „centrálnym depozitárom cenných papierov“ alebo „CDCP“ sa rozumie centrálny depozitár cenných papierov, ako je vymedzený v článku 2 ods. 1 bode 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 ([7]);

8. „zábezpekou“ sa rozumejú všetky obchodovateľné a neobchodovateľné aktíva a hotovosť akceptovateľné podľa usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60) alebo usmernenia ECB/2014/31 na zabezpečenie úverových operácií Eurosystému alebo mobilizované na iné účely uvedené v prílohe V k tomuto usmerneniu;

9. „údajmi o riadení zábezpeky“ sa rozumejú údaje o akceptovateľných aktívach, informácie o cenách a údaje o úzkych väzbách;

10. „realizáciou zábezpeky“ sa rozumie postup, ktorým národná centrálna banka uplatňuje svoje práva na aktíva mobilizované ako zábezpeka pri uspokojení nesplateného úveru, ktorý sa stal splatným;

11. „presunutím zábezpeky“ sa rozumie postup, ktorým sa aktíva presunú z účtu určeného v čase mobilizácie na iný účet;

12. „hodnotou zábezpeky“ sa rozumie výška úveru, ktorý možno poskytnúť so zábezpekou poskytnutou zmluvnou stranou po odpočítaní zrážok a iných faktorov, ktoré v prípade potreby určí Eurosystém, či už súvisiacich s aktívom alebo so zmluvnou stranou;

13. „združenou zábezpekou“ sa rozumie súčet hodnôt zábezpeky odvodených z aktív a hotovosti mobilizovaných zmluvnou stranou a držaných v rámci tejto združenej zábezpeky;

14. „pozíciou zábezpeky“ sa rozumie záznam o tom, akú majú hodnotu zábezpeky aktíva a hotovosť, ktoré sú mobilizované ako zábezpeka;

15. „zmluvnou stranou“ sa rozumie: a) inštitúcia, ktorá spĺňa kritériá akceptovateľnosti stanovené v tretej časti usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60), ktoré ju oprávňujú na prístup k operáciám menovej politiky Eurosystému, a v súvislosti s vnútrodenným úverom účastník, ktorý spĺňa kritériá akceptovateľnosti stanovené v časti II článku 10 prílohy I k usmerneniu (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8); alebo b) subjekt, ktorý poskytuje zábezpeku riadenú národnými centrálnymi bankami na iné účely uvedené v prílohe V k tomuto usmerneniu;

16. „korešpondenčnou centrálnou bankou“ sa rozumie národná centrálna banka, ktorá koná v mene domácej centrálnej banky v rámci modelu korešpondenčných centrálnych bánk;

17. „modelom korešpondenčných centrálnych bánk“ sa rozumie mechanizmus, ktorý Eurosystém vytvoril s cieľom umožniť zmluvným stranám cezhraničnú mobilizáciu akceptovateľných aktív a v rámci ktorého národné centrálne banky vystupujú voči sebe navzájom ako správcovia a zástupcovia a podľa ktorého: a) domáca centrálna banka poskytuje zmluvnej strane úver alebo likviditu na základe akceptovateľných aktív držaných zmluvnou stranou alebo na jej pokyn na účte určenom korešpondenčnou centrálnou bankou; b) korešpondenčná centrálna banka koná vo vzťahu k takýmto akceptovateľným aktívam v mene domácej centrálnej banky a poskytuje pomoc a poradenstvo; a c) v konkrétnych prípadoch týkajúcich sa úverových pohľadávok poskytuje asistujúca centrálna banka pomoc a poradenstvo;

18. „úverovou pohľadávkou“ sa rozumie úverová pohľadávka, ktorá je akceptovateľná podľa článku 2 bodu 13 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60);

19. „úverovou linkou“ sa rozumie hodnota zábezpeky, ktorá je k dispozícii na zabezpečenie vnútrodenného úveru v TARGET;

20. „úverovou pozíciou“ sa rozumie výška úveru poskytnutého zmluvnej strane domácou centrálnou bankou vrátane každej hodnoty zábezpeky v rámci združenej zábezpeky, ktorá je rezervovaná na konkrétny účel;

([6]) Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2022/912 z 24. februára 2022 o novej generácii Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET) a o zrušení usmernenia ECB/2012/27 (ECB/2022/8) (Ú. v. EÚ L 163, 17.6.2022, s. 84).

([7]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 z 23. júla 2014 o zlepšení vyrovnania transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov a o zmene smerníc 98/26/ES a 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 236/2012 (Ú. v. EÚ L 257, 28.8.2014, s. 1).

21. „cezhraničná mobilizácia“ je mobilizácia: a) obchodovateľných aktív: i) držaných v inom členskom štáte, ako je členský štát domácej centrálnej banky; ii) emitovaných v inom členskom štáte, ako je členský štát domácej centrálnej banky, a držaných v členskom štáte domácej centrálnej banky; b) neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami emitovaných a držaných v inom členskom štáte, ako je členský štát domácej centrálnej banky; c) úverových pohľadávok, ktoré sa riadia iným právnym poriadkom, ako je právny poriadok štátu, v ktorom má sídlo domáca centrálna banka; d) dodatočných úverových pohľadávok, ktoré sa riadia iným právnym poriadkom, ako je právny poriadok štátu, v ktorom má sídlo domáca centrálna banka prijímajúca zábezpeku;
22. „mobilizáciou s priamym prístupom“ sa rozumie mobilizácia obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami, v rámci ktorej národná centrálna banka prijme takéto aktíva na účet cenných papierov vedený touto národnou centrálnou bankou v CDCP nachádzajúcom sa v inom štáte, ako je štát, v ktorom má sídlo národná centrálna banka;
23. „priamym prepojením“ sa rozumie úprava vzťahu medzi dvoma systémami vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovanými centrálnymi depozitármi cenných papierov, na základe ktorej sa jeden CDCP stane priamym účastníkom v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovanom druhým CDCP tak, že zriadi účet cenných papierov s cieľom umožniť prevod cenných papierov prostredníctvom zaknihovania;
24. „domácou mobilizáciou“ sa rozumie: a) pokiaľ ide o obchodovateľné aktíva a neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými dlhovými pohľadávkami, mobilizácia aktíva emitovaného a drženého v CDCP nachádzajúcom sa v tom istom štáte, v ktorom má sídlo domáca centrálna banka; b) pokiaľ ide o úverové pohľadávky a dodatočné úverové pohľadávky, mobilizácia úverových pohľadávok a dodatočných úverových pohľadávok, ktoré sa riadia právnym poriadkom štátu, v ktorom má sídlo domáca centrálna banka a c) pokiaľ ide o retailové hypotekárne záložné dlhové nástroje emitované zmluvnou stranou so sídlom v členskom štáte domácej centrálnej banky;
25. „akceptovateľnými aktívami“ sa rozumejú obchodovateľné a neobchodovateľné aktíva akceptovateľné podľa usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60) a usmernenia ECB/2014/31;
26. „akceptovateľným prepojením“ sa rozumie priame alebo pridružené prepojenie, ktoré Eurosystém považuje za spĺňajúce kritériá akceptovateľnosti ustanovené v prílohe I a ktoré sú zahrnuté do zoznamu akceptovateľných prepojení Eurosystému uverejneného na webovom sídle ECB. Akceptovateľné pridružené prepojenie pozostáva z podkladových akceptovateľných priamych prepojení;
27. „akceptovateľným systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi“ sa rozumie systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaný CDCP, ktorý Eurosystém považuje za spĺňajúci kritériá akceptovateľnosti ustanovené v prílohe I a ktoré sú zahrnuté do zoznamu akceptovateľných systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi Eurosystému uverejneného na webovom sídle ECB;
28. „akceptovateľným triparty agentom“ sa rozumie triparty agent prevádzkovaný CDCP, ktorý Eurosystém považuje za spĺňajúci kritériá akceptovateľnosti ustanovené v prílohe II a ktorý je zahrnutý do zoznamu akceptovateľných triparty agentov Eurosystému uverejneného na webovom sídle ECB;
29. „eurozónou“ sa rozumie prináležiace členskému štátu, ktorého menou je euro, alebo so sídlom v takomto štáte;
30. „Eurosystémom“ sa rozumejú ECB a národné centrálne banky;
31. „úverovými operáciami Eurosystému“ sa rozumejú úverové operácie Eurosystému, ako sú vymedzené v článku 2 bode 31 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60);
32. „domácou centrálnou bankou“ sa rozumie národná centrálna banka členského štátu, v ktorom má zmluvná strana sídlo, ktorá poskytuje úver tejto zmluvnej strane v úverových operáciách Eurosystému;
33. „systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi sprostredkovateľa“ (ďalej len „systém sprostredkovateľa“) sa rozumie systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktorý koná ako sprostredkovateľ medzi systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi emitenta a systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi investora;
34. „vnútrodenným úverom“ sa rozumie vnútrodenný úver, ako je vymedzený v článku 2 bod 35 usmernenia (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8);
35. „systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi investora“ (ďalej len „systém investora“) je systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi s akceptovateľným prepojením na systém emitenta s cieľom uľahčiť prevod cenných papierov z účastníkov systému emitenta na účastníkov systému investora;
36. „systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi emitenta“ (ďalej len „systém emitenta“) je systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaný centrálnym depozitárom cenných papierov, v ktorom boli cenné papiere emitované;
37. „kanálom mobilizácie prostredníctvom prepojení“ sa rozumie mobilizácia obchodovateľných aktív s použitím akceptovateľného prepojenia;
38. „hlavným peňažným účtom“ sa rozumie hlavný peňažný účet vedený na účely usmernenia (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8) a v súlade s ním;
39. „obchodovateľnými aktívami“ sa rozumejú: a) obchodovateľné aktíva, ako sú vymedzené v článku 2 bode 59 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60); b) obchodovateľné aktíva akceptovateľné ako zábezpeka podľa článkov 3, 5 alebo 7 usmernenia ECB/2014/31;
40. „kanálmi mobilizácie“ sa rozumejú súbory postupov a opatrení vytvorených s cieľom umožniť mobilizáciu akceptovateľných aktív zmluvnými stranami, ktoré zahŕňajú kanál domácej mobilizácie, kanál mobilizácie prostredníctvom prepojení, kanál mobilizácie prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk a kanál mobilizácie s priamym prístupom;
41. „národnou centrálnou bankou“ sa rozumie národná centrálna banka členského štátu, ktorého menou je euro;

42. „neobchodovateľnými aktívami“ sa rozumejú: a) neobchodovateľné aktíva, ako sú vymedzené v článku 2 bode 70 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60); b) dodatočná úverová pohľadávka akceptovateľná podľa článku 4 usmernenia ECB/2014/31;

43. „neobchodovateľným dlhovým nástrojom krytým akceptovateľnými úverovými pohľadávkami“ sa rozumie neobchodovateľný dlhový nástroj krytý akceptovateľnými úverovými pohľadávkami, ako je vymedzený v článku 2 bode 70a usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60);

44. „združovaním“ sa rozumie prevádzková metóda, ktorú používajú národné centrálne banky na udržiavanie zábezpeky mobilizovanej zmluvnými stranami, pričom zmluvná strana dáva národnej centrálnej banke k dispozícii zábezpeku na zabezpečenie úveru od tejto národnej centrálnej banky, a v rámci ktorej nie sú jednotlivé akceptovateľné aktíva spojené so žiadnou konkrétnou úverovou operáciou Eurosystému, s výnimkou retailových hypotekárnych záložných dlhových nástrojov, ktoré sú spojené s konkrétnou úverovou operáciou;

45. „primárnym hlavným peňažným účtom“ sa rozumie hlavný peňažný účet, ktorého majiteľom je zmluvná strana alebo tretia osoba a ktorý zmluvná strana určila na vyrovnanie platieb súvisiacich s riadením zábezpeky;

46. „pridruženým prepojením“ sa rozumie prepojenie systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaných dvomi rôznymi centrálnymi depozitármi cenných papierov, ktoré uskutočňujú transakcie s cennými papiermi alebo ich prevod prostredníctvom tretieho systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaného CDCP, ktorý vystupuje ako sprostredkovateľ, alebo, v prípade systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaných centrálnymi depozitármi cenných papierov, ktoré sa zúčastňujú na TARGET2-Securities, k uskutočňovaniu transakcií s cennými papiermi dochádza prostredníctvom viacerých systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaných centrálnymi depozitármi cenných papierov, ktoré vystupujú ako sprostredkovatelia;

47. „retailovým hypotekárnym záložným dlhovým nástrojom“ sa rozumie aktívum akceptovateľné na použitie ako zábezpeka v súlade s článkom 107 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60) a článkom 4 usmernenia ECB/2014/31;

48. „režimom zaúčtovania rezervácie“ sa rozumie ponechanie si obchodovateľných aktív a/alebo neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami, ktoré sú mobilizované ako zábezpeka na účte cenných papierov protistrany;

49. „systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi“ sa rozumie systém vyrovnania transakcií s cennými papiermi, ako je vymedzený v článku 2 ods. 1 bode 10 nariadenia (EÚ) č. 909/2014;

50. „TARGET“ sa rozumie nová generácia Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase, ktorý je upravený v usmernení (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8);

51. „režimom zaúčtovania prevodu“ sa rozumie dodanie obchodovateľných aktív alebo neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami, ktoré sú mobilizované ako zábezpeka z účtu cenných papierov zmluvnej strany na účet cenných papierov národnej centrálnej banky;

52. „službami T2S“ sa rozumejú služby T2S, ako sú vymedzené v článku 2 bode 20 usmernenia Európskej centrálnej banky ECB/2012/13 ([8]).

Článok 3

Štruktúra účtov a združených zábezpek

1. S cieľom uľahčiť mobilizáciu a riadenie zábezpeky národné centrálne banky:

a) vedú účty aktív a peňažné účty;

b) vyžadujú, aby zmluvné strany viedli príslušné účty aktív a peňažné účty.

2. Národné centrálne banky umožnia svojim zmluvným stranám, aby mohli splnomocniť tretie osoby na spravovanie určených účtov aktív alebo peňažných účtov zmluvnej strany, pričom v takom prípade sa uplatňujú nasledujúce ustanovenia:

a) ak zmluvná strana splnomocní tretiu osobu na spravovanie jej určeného účtu aktív, účet aktív zmluvnej strany spravuje tretia osoba, ktorá v mene zmluvnej strany zasiela pokyny národnej centrálnej banke a prijíma od nej oznámenia;

b) ak zmluvná strana splnomocní tretiu osobu na spravovanie jej určeného peňažného účtu, primárny hlavný peňažný účet určený zmluvnou stranou spoločne spravuje (v súlade s článkom 2.1 písm. a) a b) časti II prílohy I k usmerneniu (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8)) iný účastník systému TARGET alebo patrí inému účastníkovi systému TARGET.

3. Na účely prijatia obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami ako zábezpeky od zmluvných strán môžu národné centrálne banky otvoriť externé účty aktív. Takéto účty sa otvárajú len v akceptovateľnom systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi.

([8]) Usmernenie Európskej centrálnej banky ECB/2012/13 z 18. júla 2012 o TARGET2-Securities (Ú. v. EÚ L 215, 11.8.2012, s. 19).

4. Národné centrálne banky otvárajú pre každú zmluvnú stranu interné účty aktív s cieľom prijať zábezpeku od zmluvných strán alebo zaznamenať informácie o zábezpeke mobilizovanej zmluvnou stranou. Samostatné interné účty aktív sa otvárajú pre:

a) obchodovateľné aktíva a neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami;

b) neobchodovateľné aktíva iné ako neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami.

5. Národné centrálne banky využívajú združovanie na udržiavanie zábezpeky mobilizovanej zmluvnými stranami.

6. Každý interný účet aktív a všetky združené zábezpeky sa identifikujú prostredníctvom jedinečných a harmonizovaných pravidiel označovania vymedzených Eurosystémom a uvedených v dokumente s názvom „Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties“, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB.

7. Pri zohľadnení požiadavky na oddelenie súborov ustanovenej v odseku 8 môže byť časť hodnoty zábezpeky, ktorú má mobilizovaná zábezpeka, rezervovaná v rámci združenej zábezpeky zmluvnej strany na účely súvisiace s kolateralizáciou úverových operácií Eurosystému alebo na iné účely uvedené v prílohe V k tomuto usmerneniu.

8. Zábezpeka mobilizovaná na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystému sa udržiava v súbore oddelenom od súborov používaných na riadenie zábezpeky na iné účely uvedené v odseku 7. Národné centrálne banky môžu viesť toľko združených zábezpek pre každú zmluvnú stranu, koľko je na tieto účely potrebné.

9. Národné centrálne banky môžu otvoriť niekoľko interných účtov aktív pre každú zmluvnú stranu. Jeden interný účet aktív je prepojený len s jednou združenou zábezpekou. Jedna združená zábezpeka môže byť prepojená s viacerými internými účtami aktív.

10. Na účely poskytovania vnútrodenného úveru zmluvnej strane je na primárny hlavný peňažný účet v systéme TARGET určený zmluvnou stranou prepojená len združená zábezpeka udržiavaná na zabezpečenie úverových operácií Eurosystému.

11. Na podporu vykonávania operácií riadenia zábezpeky zaúčtujú národné centrálne banky na ťarchu primárneho hlavného peňažného účtu zmluvnej strany v systéme TARGET s cieľom uľahčiť úhradu nesplatených záväzkov Eurosystému okrem iného tieto aktivity:

a) splatenie splatných úverových operácií;

b) spracovanie korporátnych udalostí;

c) mobilizáciu hotovosti ako zábezpeky;

d) výber poplatkov.

Článok 4

Mobilizácia kolaterálu

1. Obchodovateľné aktíva a neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami mobilizované zmluvnou stranou ako zábezpeka, sa dodávajú na účet vedený v akceptovateľnom systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi.

2. Ak CDCP, v ktorom je aktívum emitované, a CDCP, v ktorom je aktívum držané, nie sú identické, zábezpeka sa mobilizuje len vtedy, ak systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkované týmito dvoma CDCP sú prepojené akceptovateľným prepojením.

3. Národná centrálna banka (ako korešpondenčná centrálna banka) vedie na žiadosť inej národnej centrálnej banky (ako domácej centrálnej banky) oddelený alebo súhrnný účet cenných papierov v akceptovateľnom systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi zriadenom v štáte, v ktorom má korešpondenčná centrálna banka sídlo, a drží zábezpeku v mene domácej centrálnej banky.

4. Národná centrálna banka môže na účely prijímania zábezpeky od svojich zmluvných strán otvoriť účet priamo v akceptovateľnom systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi so sídlom v inom štáte, ako je štát, v ktorej má sídlo národná centrálna banka.

5. Na účely mobilizácie úverových pohľadávok a dodatočných úverových pohľadávok ako zábezpeky národné centrálne banky požadujú od zmluvných strán mobilizáciu týchto aktív na účet aktív určený domácou centrálnou bankou. Národná centrálna banka sa môže rozhodnúť riadiť domácu mobilizáciu úverových pohľadávok a dodatočných úverových pohľadávok mimo ECMS, pričom v takom prípade táto národná centrálna banka rozhodne, či je na účely mobilizácie potrebný účet aktív.

6. Ak sa ako zábezpeka mobilizuje hotovosť, mobilizuje sa na pokyn národnej centrálnej banky alebo zmluvnej strany zaúčtovaním na ťarchu protistranou určeného primárneho hlavného peňažného účtu a pripísaním na účet domácej centrálnej banky.

7. Úverové pohľadávky sa mobilizujú ako zábezpeka prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk len na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystému. Dodatočné úverové pohľadávky, retailové hypotekárne záložné dlhové nástroje a termínované vklady sa nemobilizujú ako zábezpeka prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk.

8. Právne účinky zaknihovania (v režime zaúčtovania prevodu alebo v režime zaúčtovania rezervácie) na účtoch aktív sa riadia zmluvnými alebo regulačnými opatreniami upravujúcimi vzťah národnej centrálnej banky so zmluvnou stranou. Používanie účtov pri mobilizácii aktív musí byť v súlade s požiadavkami vnútroštátneho práva týkajúcimi sa vytvorenia alebo uvoľnenia vymáhateľných nárokov vo vzťahu k takýmto aktívam.

Článok 5

Mobilizácia a demobilizácia obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami

1. Ak zmluvná strana plánuje mobilizovať alebo demobilizovať ako zábezpeku obchodovateľné aktíva alebo neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami, národné centrálne banky pred prijatím žiadosti o takúto mobilizáciu alebo demobilizáciu vykonajú v súlade s dokumentom s názvom „Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties“, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB, overovacie kontroly týkajúce sa pokynov na mobilizáciu alebo demobilizáciu predložených príslušnou zmluvnou stranou, ako sú vymedzené Eurosystémom a stanovené v uvedenom dokumente.

2. Obchodovateľné aktíva a neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami sa mobilizujú bezodplatne s výnimkou transakcií autokolateralizácie uvedených v článku 8, v súvislosti s ktorými sa vyrovnanie uskutočňuje formou dodania proti platbe.

3. Pred prijatím pokynu na demobilizáciu národné centrálne banky znížia hodnotu príslušnej združenej zábezpeky a v prípade potreby úverovej linky o sumu rovnajúcu sa hodnote zábezpeky, akú majú obchodovateľné aktíva alebo neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami, pre ktoré sa požaduje demobilizácia. Ak by toto zníženie hodnoty združenej zábezpeky malo za následok, že celková hodnota združenej zábezpeky by bola nižšia ako celková úverová pozícia, národné centrálne banky pozastavia žiadosť o demobilizáciu a neuskutočnia úpravu združenej zábezpeky a v prípade potreby úverovej linky. Národné centrálne banky zamietnu pokyny na demobilizáciu, ktoré zostanú pozastavené na konci dňa.

4. Konečné úpravy pozícií aktív a združenej zábezpeky nadobúdajú účinnosť po prijatí potvrdenia o vyrovnaní od T2S.

5. Ak o to domáca centrálna banka požiada, národná centrálna banka koná ako korešpondenčná centrálna banka v mene tejto domácej centrálnej banky v súvislosti s mobilizáciou obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami prostredníctvom modelu korešpondenčnej centrálnej banky. V prípade mobilizácie a demobilizácie obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami prostredníctvom modelu korešpondenčnej centrálnej banky je domáca centrálna banka zodpovedná za kontrolu platnosti žiadosti o mobilizáciu alebo demobilizáciu predloženej zmluvnou stranou a korešpondenčná centrálna banka je zodpovedná za otázky súvisiace s vyrovnaním pokynu, čo si vyžaduje interakciu s CDCP. Korešpondenčná centrálna banka zabezpečí, aby domáca centrálna banka prijímala všetky informácie, ktoré si medzi sebou navzájom posielajú korešpondenčná centrálna banka a T2S.

6. Bez toho, aby boli dotknuté odseky 1 až 5, môže domáca centrálna banka zablokovať mobilizáciu a demobilizáciu obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami z podstatných dôvodov vrátane prípadu zlyhania alebo z dôvodov obozretnosti.

7. Okrem toho môže domáca centrálna banka alebo korešpondenčná centrálna banka v prípade modelu korešpondenčných centrálnych bánk zamietnuť žiadosť o mobilizáciu obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami, v súvislosti s ktorými zmluvná strana nepredložila požadovanú daňovú dokumentáciu alebo inú dokumentáciu požadovanú domácou centrálnou bankou, prípadne korešpondenčnou centrálnou bankou.

Článok 6

Mobilizácia a demobilizácia neobchodovateľných aktív iných ako neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami

1. Ak zmluvná strana plánuje registrovať, mobilizovať alebo demobilizovať ako zábezpeku úverové pohľadávky alebo jednotlivé dodatočné úverové pohľadávky, národné centrálne banky pred prijatím žiadosti o takúto registráciu, mobilizáciu alebo demobilizáciu vykonajú v súlade s dokumentom s názvom „Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties“, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB, overovacie kontroly týkajúce sa pokynov na registráciu, mobilizáciu alebo demobilizáciu predložených príslušnou zmluvnou stranou, ako sú vymedzené Eurosystémom a stanovené v uvedenom dokumente.

2. Pred mobilizáciou úverovej pohľadávky alebo jednotlivej dodatočnej úverovej pohľadávky ako zábezpeky musí zmluvná strana, ktorá sa o to usiluje, zaregistrovať túto úverovú pohľadávku alebo jednotlivú dodatočnú úverovú pohľadávku v domácej centrálnej banke alebo – v prípade mobilizácie prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk – v korešpondenčnej centrálnej banke. V každom prípade požaduje domáca centrálna banka, aby zmluvná strana poskytla v rámci procesu registrácie minimálne súbor základných údajových prvkov vymedzených Eurosystémom a uvedených v dokumente s názvom „Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties“, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB.

3. Bez toho, aby bola dotknutá povinnosť zmluvných strán podľa článku 101 ods. 1. písm. a) bodu iv) usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60), je potrebné, aby národné centrálne banky od zmluvných strán požadovali zasielanie aktualizácie základných údajových prvkov o mobilizovaných úverových pohľadávkach alebo jednotlivých dodatočných úverových pohľadávkach poskytnutých v súlade s odsekom 2 v priebehu nasledujúceho pracovného dňa vždy, keď dôjde k zmene týchto základných údajových prvkov.

4. Ak sa úverová pohľadávka neriadi právnym poriadkom štátu, v ktorom je zriadená domáca centrálna banka, môže domáca centrálna banka na mobilizáciu úverovej pohľadávky použiť model korešpondenčných centrálnych bánk. Na tieto účely národná centrálna banka konajúca ako korešpondenčná centrálna banka v súlade s odsekom 5 pripraví súbor podmienok vo forme stanovenej v prílohe III, ktoré sa dohodnú so zmluvnou stranou domácej centrálnej banky s cieľom uľahčiť mobilizáciu úverových pohľadávok, ktoré sa riadia právnym poriadkom štátu, v ktorom je korešpondenčná centrálna banka zriadená.

5. Ak o to domáca centrálna banka požiada, národná centrálna banka koná v súvislosti s mobilizáciou úverových pohľadávok ako korešpondenčná centrálna banka v mene tejto domácej centrálnej banky, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) úverová pohľadávka spadá pod vymedzenie úverovej pohľadávky v článku 2 bode 13 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60) a spĺňa všetky príslušné kritériá akceptovateľnosti stanovené v uvedenom usmernení;

b) úverovú pohľadávku možno zákonne mobilizovať medzi zmluvnou stranou a domácou centrálnou bankou (prípadne zastúpenou korešpondenčnou centrálnou bankou) prostredníctvom mechanizmov zabezpečenia, ktoré sa riadia právnym poriadkom štátu, v ktorom je korešpondenčná centrálna banka zriadená;

c) úverová pohľadávka sa mobilizuje na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystému.

6. Korešpondenčná centrálna banka prijme všetky opatrenia a kroky potrebné podľa právneho poriadku štátu, v ktorom je zriadená, na zabezpečenie, aby bola operácia modelu korešpondenčných centrálnych bánk platná, záväzná a vykonateľná. Korešpondenčná centrálna banka:

a) skontroluje informácie o úverovej pohľadávke poskytnuté zmluvnou stranou na základe kritérií akceptovateľnosti a prípadne platnosť podpisov podľa prijatého zoznamu podpisov;

b) na požiadanie pomáha domácej centrálnej banke pri určovaní, či medzi zmluvnou stranou a príslušným dlžníkom v rámci daného aktíva existujú úzke väzby, ako sa uvádza v článku 138 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60), a pri prijímaní potrebných opatrení na presadzovanie práva.

Domáca centrálna banka pomáha korešpondenčnej centrálnej banke (vrátane prípadov, keď sa dlžník a/alebo veriteľ a/alebo ručiteľ nachádza v tom istom štáte ako domáca centrálna banka) tým, že korešpondenčnej centrálnej banke bezodkladne poskytne všetky dokumenty a vykoná všetky úkony alebo formálne kroky požadované korešpondenčnou centrálnou bankou, ktoré sú potrebné na to, aby mohla korešpondenčná centrálna banka plniť svoje záväzky.

7. Korešpondenčná centrálna banka je voči domácej centrálnej banke zodpovedná len za nedbanlivé plnenie svojich povinností podľa odseku 6 písm. a) a b). Zodpovednosť korešpondenčnej centrálne banky sa posudzuje na základe právneho poriadku štátu, v ktorom je zriadená, a je obmedzená do výšky úverovej pohľadávky s vylúčením akýchkoľvek následných škôd.

8. Korešpondenčná centrálna banka je voči domácej centrálnej banke zodpovedná za porušenie akýchkoľvek iných povinností len v prípade hrubej nedbanlivosti alebo úmyselného zavinenia a zodpovednosť korešpondenčnej centrálnej banky sa posudzuje na základe právneho poriadku štátu, v ktorom je zriadená.

9. Národná centrálna banka koná na žiadosť domácej centrálnej banky ako asistujúca centrálna banka v súvislosti s mobilizáciou úverových pohľadávok. Národná centrálna banka, ktorá koná ako asistujúca centrálna banka poskytuje domácej centrálnej banke poradenstvo o mobilizácii úverovej pohľadávky s cieľom zabezpečiť súlad s požiadavkami ustanovenými v právnych predpisoch štátu, v ktorom má asistujúca centrálna banka sídlo. Asistujúca centrálna banka stanoví vo forme podmienok podľa prílohy IV najmä:

a) či sa vyžaduje registrácia a oznámenie, a ak áno, pravidlá a formu, ktoré sa majú dodržiavať pre takúto registráciu a oznamovanie;

b) iné požiadavky, ktoré sa majú splniť na účely vytvorenia platného a vymáhateľného nároku vo vzťahu k úverovej pohľadávke;

c) či zmluva o úverovej pohľadávke musí obsahovať dodatočné ustanovenia na uľahčenie vytvorenia ďalšieho vymáhateľného nároku vo vzťahu k mobilizovanej úverovej pohľadávke domácou centrálnou bankou po jej počiatočnej mobilizácii.

Asistujúca centrálna banka poskytne pomoc pri vykonávaní úloh potrebných na splnenie požiadaviek uvedených v písmenách a) až c) v prípade, že je o to požiadaná.

Na žiadosť domácej centrálnej banky a v prípade, že dlžník a/alebo ručiteľ majú sídlo v štáte, v ktorom má sídlo asistujúca centrálna banka, poskytne asistujúca centrálna banka príslušné informácie o tomto dlžníkovi a/alebo ručiteľovi vrátane kontrol úzkych väzieb a ratingu interného systému hodnotenia kreditného rizika (ICAS).

10. Mobilizácia a demobilizácia a) retailových hypotekárnych záložných dlhových nástrojov a b) súborov dodatočných úverových pohľadávok sa vykonáva v súlade s postupmi vymedzenými domácou centrálnou bankou.

11. Termínované vklady sa automaticky mobilizujú ako zábezpeka ako súčasť vyrovnania termínovaného vkladu. Vyrovnanie sa uskutoční zaúčtovaním na ťarchu primárneho hlavného peňažného účtu zmluvnej strany a pripísaním na účet domácej centrálnej banky.

Článok 7

Služby riadenia zábezpeky prostredníctvom služby triparty agenta

1. Národné centrálne banky umožnia zmluvným stranám mobilizovať ako zábezpeku pre domácu centrálnu banku s využitím služieb riadenia zábezpeky prostredníctvom služby triparty agenta poskytovaných akceptovateľným triparty agentom tieto aktíva:

a) obchodovateľné aktíva a neobchodovateľné dlhové nástroje kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami emitované v CDCP prevádzkujúcom akceptovateľný systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, kde je vedený účet aktív;

b) obchodovateľné aktíva emitované v CDCP, ktorého systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi má akceptovateľné prepojenie so systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi, kde je vedený účet aktív.

2. Mobilizácia obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami s využitím služieb triparty agenta v súlade s odsekom 1 sa podľa potreby môže uskutočniť s použitím kanálu domácej mobilizácie, kanálu mobilizácie prostredníctvom prepojení, kanálu mobilizácie prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk alebo kanálu mobilizácie s priamym prístupom.

3. V prípade mobilizácie prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk uzavrie korešpondenčná centrálna banka na žiadosť domácej centrálnej banky zmluvu s triparty agentom v súlade s kritériami stanovenými v prílohe II. Uplatňuje sa toto rozdelenie zodpovednosti medzi domácou centrálnou bankou a korešpondenčnou centrálnou bankou:

a) Domáca centrálna banka je zodpovedná za kontrolu toho, či má zmluvná strana primerané zabezpečenie predtým, ako splnomocní triparty agenta na prijatie ďalších opatrení súvisiacich so spracovaním znížení výšky triparty transakcie alebo jej ukončení a s platbou výnosov z korporátnej udalosti.

b) Korešpondenčná centrálna banka je zodpovedný za všetky záležitosti týkajúce sa riadenia triparty transakcie, ktoré si vyžadujú interakciu s triparty agentom. Korešpondenčná centrálna banka zabezpečí, aby domáca centrálna banka prijímala všetky relevantné informácie posielané medzi korešpondenčnou centrálnou bankou a triparty agentom.

Článok 8

Autokolateralizácia

1. Autokolateralizácia je prístupná prostredníctvom kanálu domácej mobilizácie, kanálu mobilizácie prostredníctvom prepojení, kanálu mobilizácie prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk alebo kanálu mobilizácie s priamym prístupom.

2. Národná centrálna banka koná na žiadosť domácej centrálnej banky ako korešpondenčná centrálna banka v mene tejto domácej centrálnej banky v prípade transakcií autokolateralizácie T2S.

3. Transakcie autokolateralizácie modelu korešpondenčných centrálnych bánk sa podporujú buď prostredníctvom režimu zaúčtovania prevodu alebo prostredníctvom režimu zaúčtovania rezervácie, ako to určí korešpondenčná centrálna banka.

4. Na podporu vykonávania transakcií autokolateralizácie vymedzí každá domáca centrálna banka denne zoznam obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami akceptovateľných na použitie pri autokolateralizácii. Tento zoznam môže zahŕňať aktíva emitované v CDCP, ktorý prevádzkuje akceptovateľný systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, v ktorom má domáca centrálna banka účet, ako aj aktíva emitované v CDCP, ktorého systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi má akceptovateľné prepojenie s akceptovateľným systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi.

Článok 9

Riadenie úverovej pozície

1. Národné centrálne banky aktualizujú úverovú pozíciu zmluvnej strany ako súčasť vyrovnania súvisiacej úverovej operácie Eurosystému.

2. Národné centrálne banky vyrovnávajú úverové operácie Eurosystému v čistom vyjadrení s výnimkou núdzových situácií, kedy môžu takéto úverové operácie vyrovnávať v hrubom vyjadrení.

3. Pre zmluvné strany, ktoré majú prístup k vnútrodennému úveru v TARGET, sa celková hodnota zábezpeky – okrem tej, ktorá je pripísaná retailovým hypotekárnym záložným dlhovým nástrojom – v rámci združenej zábezpeky zmluvnej strany určenej na zabezpečenie úverových operácií Eurosystému, ktorá nie je potrebná na zabezpečenie operácií menovej politiky Eurosystému, ani nie je rezervovaná, dá k dispozícii ako úverová linka v súlade s odsekom 4.

4. Hodnotu úverovej linky určuje domáca centrálna banka v súlade so zmenami výšky dostupnej zábezpeky (t. j. pohyblivá úverová linka) s výnimkou prípadu, keď zmluvná strana a/alebo domáca centrálna banka stanoví maximálnu hodnotu úverovej linky s cieľom obmedziť objem vnútrodenného úveru, ktorý možno získať v TARGET (t. j. maximálna úverová linka).

5. Ak podľa odseku 4 domáca centrálna banka a zmluvná strana stanovia odlišnú maximálnu hodnotu úverovej linky, maximálnou hodnotou je nižšia z týchto dvoch hodnôt.

6. Ak maximálna hodnota úverovej linky stanovená zmluvnou stranou bráni vyrovnaniu úverovej operácie Eurosystému, domáca centrálna banka môže túto maximálnu hodnotu zrušiť.

Článok 10

Korporátne udalosti

1. Domáca centrálna banka vopred upovedomí svoje zmluvné strany o korporátnych udalostiach, ktoré oznámil CDCP a ktoré sa týkajú obchodovateľných aktív alebo neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami, ktoré protistrana mobilizovala ako zábezpeku.

2. Ak je účasť na korporátnej udalosti dobrovoľná alebo zahŕňa výber možností, domáca centrálna banka koná v súlade s pokynmi týkajúcimi sa korporátnej udalosti, ktoré predložila zmluvná strana v lehote na odpoveď stanovenej v upovedomení národnej centrálnej banky. Ak zmluvná strana nepredloží pokyny týkajúce sa korporátnej udalosti, prípadne sa uplatňuje predvolená možnosť, ktorú oznámil CDCP.

3. S prihliadnutím na odseky 4 a 5 domáca centrálna banka prevedie v prípade korporátnej udalosti zahŕňajúcej peňažný tok od emitenta k zmluvnej strane (t. j. kladný peňažný tok) výnosy z korporátnej udalosti po ich prijatí na jeden z týchto účtov:

a) v prípade peňažných výnosov v eurách na primárny hlavný peňažný účet určený zmluvnou stranou;

b) v prípade peňažných výnosov v inej mene na peňažný účet v inej mene ako euro určený zmluvnou stranou.

4. Domáca centrálna banka nesmie zmluvnej strane previesť výnosy z korporátnej udalosti uvedené v odseku 3 v žiadnom z týchto prípadov:

a) zmluvná strana nemá vo svojej združenej zábezpeke dostatočné zabezpečenie (t. j. výzva na dodatočné vyrovnanie);

b) zábezpeka mobilizovaná zmluvnou stranou v Eurosystéme je zablokovaná z dôvodu zlyhania alebo z dôvodu obozretnosti.

5. Peňažné výnosy v eurách sa automaticky mobilizujú ako zábezpeka do výšky nepresahujúcej sumu výzvy na dodatočné vyrovnanie o 16.55 hod. SEČ v deň, keď domáca centrálna banka prijme výnosy z korporátnej udalosti, ak výzva na dodatočné vyrovnanie uvedená v odseku 4 písm. a) zostane v tom čase nesplatená. Domáca centrálna banka prevedie na zmluvnú stranu výnosy z korporátnej udalosti, ktoré presiahnu sumu potrebnú na zabezpečenie (prípadnej) výzvy na dodatočné vyrovnanie.

6. V prípade kladného peňažného toku týkajúceho sa obchodovateľných aktív alebo neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami mobilizovaných prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk pripíše korešpondenčná centrálna banka výnosy z korporátnej udalosti na peňažný účet v eurách, prípadne na účet v inej mene ako euro, ktorý určila domáca centrálna banka, s cieľom uľahčiť domácej centrálnej banke ďalšiu platbu výnosov na primárny hlavný peňažný účet, pokiaľ ide o výnosy v eurách, alebo na účet v inej mene ako euro určený zmluvnou stranou, pokiaľ ide o výnosy v inej mene ako v eurách.

7. V prípade korporátnych udalostí zahŕňajúcich peňažný tok od zmluvnej strany k emitentovi (t. j. záporný peňažný tok) nahradí zmluvná strana splatnú sumu domácej centrálnej banke jedným z týchto spôsobov:

a) v prípade peňažných výnosov v eurách zaúčtovaním na ťarchu primárneho hlavného peňažného účtu určeného zmluvnou stranou;

b) v prípade peňažných výnosov v inej mene ako euro, zaúčtovaním na ťarchu peňažného účtu v inej mene ako euro určeného zmluvnou stranou, alebo v prípade, že nebolo udelené povolenie na inkaso, pokynom zmluvnej strane, aby dotknutú sumu pripísala v prospech peňažného účtu určeného domácou centrálnou bankou.

8. V prípade záporného peňažného toku týkajúceho sa obchodovateľných aktív alebo neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami mobilizovaných prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk pripíše domáca centrálna banka výnosy z korporátnej udalosti na peňažný účet v eurách, prípadne na účet v inej mene ako euro, ktorý určila korešpondenčná centrálna banka.

9. Ak CDCP po uskutočnení platby vydá oznámenie o zrušení s cieľom zvrátiť pohyby peňažných prostriedkov a cenných papierov, ktoré sú súčasťou korporátnej udalosti, domáca centrálna banka prijme tieto opatrenia:

a) v prípade kladného peňažného toku zaúčtuje domáca centrálna banka splatnú peňažnú sumu na ťarchu toho istého účtu, na ktorý sa uskutočnila pôvodná platba.

b) v prípade záporného peňažného toku pripíše domáca centrálna banka splatnú peňažnú sumu v prospech toho istého účtu, z ktorého sa uskutočnila pôvodná platba;

10. Ak sa oznámenie o zrušení uvedené v odseku 9 týka aktív mobilizovaných prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk, uplatňujú sa tieto ustanovenia:

a) v prípade kladného peňažného toku pripíše domáca centrálna banka splatnú sumu v prospech peňažného účtu určeného korešpondenčnou centrálnou bankou;

b) v prípade záporného peňažného toku pripíše korešpondenčná centrálna banka splatnú sumu v prospech peňažného účtu určeného domácou centrálnou bankou.

11. Pri výnosoch z korporátnej udalosti v súvislosti s obchodovateľnými aktívami alebo neobchodovateľnými dlhovými nástrojmi krytými akceptovateľnými úverovými pohľadávkami mobilizovanými prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk, a pokiaľ zmluvná strana neposkytla dokumentáciu potrebnú na daňovú úľavu alebo sa takáto úľava neuplatňuje zo zákona, korešpondenčná centrálna banka odpočíta alebo zrazí sumu akejkoľvek dane, ktorá sa má odpočítať alebo zraziť v súvislosti s akýmikoľvek výnosmi, za ktoré korešpondenčná centrálna banka zodpovedá alebo ručí daňovým orgánom.

Článok 11

Každodenné riadenie zábezpeky

1. Národné centrálne banky vykonávajú denné preceňovanie mobilizovanej zábezpeky v súlade s pravidlami oceňovania a kontroly rizika, ktoré sú ustanovené v usmernení (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60), usmernení ECB/2014/31 a usmernení Európskej centrálnej banky (EÚ) 2016/65 (ECB/2015/35) ([9]).

2. Národné centrálne banky aktualizujú kreditné pozície a pozície zábezpeky denne s cieľom zohľadniť naakumulované úroky.

3. Každý pracovný deň na konci dňa medzi 19.00 hod. SEČ a 19.30 hod. SEČ vyzvú národné centrálne banky na dodatočné vyrovnanie, ak po precenení mobilizovanej zábezpeky a aktualizácii úverových pozícií a pozícií zábezpeky uvedených v odsekoch 1 a 2 už v dotknutej združenej zábezpeke nie je dostatočné zabezpečenie.

4. Národné centrálne banky môžu kedykoľvek vyzvať na dodatočné vyrovnanie, ak sa počas dňa zistí, že je zábezpeka nedostatočná.

5. Ak sa výzva na dodatočné vyrovnanie nevyrieši do 16.55 hod. SEČ v daný pracovný deň, domáca centrálna banka s cieľom zabezpečiť zostávajúci deficit automaticky mobilizuje (prípadné) peňažné výnosy z korporátnej udalosti ako zábezpeku v súlade s článkom 10 ods. 5. Ak peňažné výnosy z korporátnej udalosti nie sú dostatočné na úplné vyriešenie výzvy na dodatočné vyrovnanie alebo ak nie sú žiadne peňažné výnosy z korporátnej udalosti, domáca centrálna banka automaticky mobilizuje hotovosť ako kolaterál tým, že zaúčtuje na ťarchu primárneho hlavného peňažného účtu určeného zmluvnou stranou sumu vo výške rovnajúcej sa výzve na dodatočné vyrovnanie. Po dennom precenení združenej zábezpeky a výpočte naakumulovaného úroku z hotovosti mobilizovanej ako zábezpeka domáca centrálna banka automaticky demobilizuje hotovosť mobilizovanú nad rámec sumy potrebnej na krytie výzvy na dodatočné vyrovnanie.

([9]) Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2016/65 z 18. novembra 2015 o oceňovacích zrážkach uplatňovaných pri vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (ECB/2015/35) (Ú. v. EÚ L 14, 21.1.2016, s. 30).

6. Národné centrálne banky denne vykonávajú zosúladenie držby na každom účte aktív.

Článok 12

Poplatky

1. V prípade obchodovateľných aktív a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami nahradia zmluvné strany svojej národnej centrálnej banke poplatky účtované CDCP a triparty agentmi. V prípade zábezpeky mobilizovanej prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk prevedie domáca centrálna banka sumu poplatkov vybraných od svojich zmluvných strán na korešpondenčnú centrálnu banku.

2. V súvislosti s úverovými pohľadávkami, dodatočnými úverovými pohľadávkami a retailovými hypotekárnymi záložnými dlhovými nástrojmi mobilizovanými ako zábezpeka určí domáca centrálna banka alebo v prípade zábezpeky mobilizovanej prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk korešpondenčná centrálna banka, či sa má účtovať poplatok. Ak sa účtujú poplatky, výšku transakčných poplatkov a poplatku za služby určí domáca centrálna banka alebo v prípade zábezpeky mobilizovanej prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk korešpondenčná centrálna banka.

3. Domáca centrálna banka mesačne zaúčtuje splatné poplatky na ťarchu primárneho hlavného peňažného účtu zmluvnej strany v TARGET.

Článok 13

Presunutie zábezpeky a jej realizácia

1. Zábezpeka sa môže presunúť z účtu aktív určeného v čase mobilizácie na iný účet aktív za týchto okolností:

a) v prípade zlúčenia alebo prevzatia zahŕňajúcich dve alebo viac zmluvných strán domácej centrálnej banky, pričom v takom prípade môže domáca centrálna banka presunúť zábezpeku z účtov aktív a združených zábezpek vedených zlúčeným alebo prevzatým subjektom;

b) v prípade zlyhania zmluvnej strany, pričom v takom prípade môže domáca centrálna banka presunúť zábezpeku z účtu zmluvnej strany na účet národnej centrálnej banky, ktorý sa používa na realizáciu zábezpeky;

c) v prípade, že zmluvná strana vedie viacero združených zábezpek na rôzne účely, táto zmluvná strana môže presunúť zábezpeku z jedného účtu aktív zmluvnej strany na iný účet aktív zmluvnej strany s cieľom zvýšiť hodnotu zabezpečenia v danej združenej zábezpeke.

2. Ak sa domáca centrálna banka dozvie o zlyhaní alebo pozastavení účasti protistrany, vyhradzuje si domáca centrálna banka právo okamžite zablokovať všetky aktivity zúčastnenej zmluvnej strany týkajúce sa riadenia zábezpeky.

3. V prípade zábezpeky mobilizovanej prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk, keď domáca centrálna banka oznámi korešpondenčnej centrálnej banke zlyhanie zmluvnej strany, a na pokyn domácej centrálnej banky, korešpondenčná centrálna banka:

a) v prípade potreby prijme všetky potrebné opatrenia a kroky, ktoré sa majú vykonať podľa právneho poriadku štátu, v ktorom má korešpondenčná centrálna banka sídlo, s cieľom realizovať zábezpeku v mene domácej centrálnej banky;

b) v prípade potreby prijme všetky potrebné opatrenia a kroky, ktoré sa majú vykonať podľa právneho poriadku štátu, v ktorom má korešpondenčná centrálna banka sídlo, s cieľom umožniť domácej centrálnej banke, aby realizovala zábezpeku;

Článok 14

Núdzové opatrenia

Národná centrálna banka má so svojimi zmluvnými stranami uzavreté dohody na prijímanie pokynov na mobilizáciu a demobilizáciu prostredníctvom zabezpečeného e-mailu alebo akéhokoľvek iného núdzového komunikačného kanála, ak za výnimočných okolností zmluvná strana nie je schopná komunikovať so svojou domácou centrálnou bankou prostredníctvom ECMS v režime „od užívateľa k aplikácii“ (U2A) alebo v režime „od aplikácie k aplikácii“ (A2A). Za takýchto okolností môžu národné centrálne banky konať v mene svojich zmluvných strán na základe ich pokynov poskytnutých prostredníctvom zabezpečeného e-mailu alebo akéhokoľvek iného núdzového komunikačného kanála.

Článok 15

Opatrenia týkajúce sa disciplíny pri vyrovnaní

Národné centrálne banky si vymieňajú informácie o sankciách za zlyhania vyrovnania, ktoré boli uložené národnej centrálnej banke alebo ktoré má národná centrálna banka zaplatiť, ako sa uvádza v ustanoveniach hlavy II kapitoly III nariadenia (EÚ) č. 909/2014, ktoré sa týkajú zábezpeky mobilizovanej prostredníctvom modelu korešpondenčných centrálnych bánk.

Článok 16

Nadobudnutie účinnosti a implementácia

1. Toto usmernenie nadobúda účinnosť v deň jeho oznámenia národným centrálnym bankám členských štátov, ktorých menou je euro.

2. Národné centrálne banky členských štátov, ktorých menou je euro, prijmú opatrenia potrebné na zabezpečenie súladu s týmto usmernením a uplatňujú ich od 18. novembra 2024. Najneskôr do 11. októbra 2024 informujú ECB o textoch a prostriedkoch týkajúcich sa daných opatrení.

Článok 17

Adresáti

Toto usmernenie je určené všetkým centrálnym bankám Eurosystému.

Vo Frankfurte nad Mohanom 13. augusta 2024

Za Radu guvernérov ECB
prezidentka ECB
Christine LAGARDE

PRÍLOHA I

KRITÉRIÁ AKCEPTOVATEĽNOSTI PRE POUŽÍVANIE SYSTÉMOV VYROVNANIA OBCHODOV S CENNÝMI PAPIERMI A ICH PREPOJENÍ V ÚVEROVÝCH OPERÁCIÁCH EUROSYSTÉMU

I. KRITÉRIÁ AKCEPTOVATEĽNOSTI SYSTÉMOV VYROVNANIA OBCHODOV S CENNÝMI PAPIERMI A ICH PREPOJENÍ

1. Eurosystém určuje akceptovateľnosť systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaného centrálnym depozitárom cenných papierov (CDCP), ktorý má sídlo v členskom štáte, ktorého menou je euro (ďalej len „prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi“), na základe týchto kritérií:

   a) prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi v krajine eurozóny spĺňa požiadavky ustanovené v nariadení (EÚ) č. 909/2014;

   b) národná centrálna banka členského štátu, v ktorom je príslušný systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi vykonáva činnosť, vytvorila a udržiava primerané zmluvné alebo iné právne záväzné mechanizmy s prevádzkovateľom systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi v krajine eurozóny, ktoré obsahujú požiadavky Eurosystému ustanovené v oddiele II;

   c) prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi v krajine eurozóny využíva služby T2S pri prevádzke systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi.

2. Eurosystém určuje akceptovateľnosť priameho alebo pridruženého prepojenia zahŕňajúceho len systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi z eurozóny na základe týchto kritérií:

   a) priame prepojenie spĺňa alebo, v prípade pridruženého prepojenia, všetky priame prepojenia, z ktorých pridružené pripojenie pozostáva, spĺňajú požiadavky ustanovené v nariadení (EÚ) č. 909/2014;

   b) Eurosystém považuje systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi investora (ďalej len „systém investora“) za akceptovateľný, pretože spĺňa kritériá akceptovateľnosti uvedené v odseku 1;

   c) každý systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi sprostredkovateľa (ďalej len „systém sprostredkovateľa“) a systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi emitenta (ďalej len „systém emitenta“), ktorý je súčasťou prepojenia, je buď akceptovateľný, alebo sa považuje za spĺňajúci kritériá akceptovateľnosti stanovené v odseku 1 písm. a) a b);

   d) Eurosystém považuje za akceptovateľné každé priame prepojenie alebo pridružené pripojenie, prostredníctvom ktorého môžu byť akceptovateľné aktíva držané medzi systémom emitenta a systémom investora súbežne s priamym pripojením alebo pridruženým prepojením, ktorého akceptovateľnosť sa určuje.

3. Pred určením akceptovateľnosti priameho prepojenia alebo pridruženého prepojenia zahŕňajúceho jeden alebo viaceré systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkované CDCP so sídlom v krajine Európskeho hospodárskeho priestoru (EHP), ktorej menou nie je euro (ďalej len „systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi z krajiny EHP mimo eurozóny“ prevádzkovaný „prevádzkovateľom systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi z krajiny EHP mimo eurozóny“), vykoná Eurosystém analýzu realizovateľnosti, ktorá okrem iného zohľadní a) hodnotu akceptovateľných aktív emitovaných v uvedených systémoch vyrovnania obchodov s cennými papiermi a b) hodnotu akceptovateľných aktív držaných zmluvnými stranami v týchto systémoch vyrovnania obchodov s cennými papiermi.

4. Ak sú závery analýzy kladné, Eurosystém určí akceptovateľnosť prepojenia zahŕňajúceho systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi z krajín EHP mimo eurozóny na základe týchto kritérií:

   a) Priame prepojenie spĺňa alebo, v prípade pridruženého prepojenia, všetky priame prepojenia, z ktorých pridružené pripojenie pozostáva, spĺňajú požiadavky ustanovené v nariadení (EÚ) č. 909/2014.

   b) V prípade priamych prepojení národná centrálna banka členského štátu, v ktorom systém investora vykonáva svoju činnosť, vytvorila a udržiava primerané zmluvné alebo iné právne záväzné mechanizmy s prevádzkovateľom systému investora v krajine eurozóny. Tieto zmluvné alebo iné právne záväzné mechanizmy musia stanoviť povinnosť prevádzkovateľa systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi v krajine eurozóny vykonať ustanovenia uvedené v oddiele II v jeho právnych mechanizmoch s prevádzkovateľom systému emitenta z krajiny EHP mimo eurozóny.

      V prípade pridružených prepojení, všetky priame prepojenia, z ktorých pridružené prepojenie pozostáva, a v ktorom systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi z krajiny EHP mimo eurozóny koná ako systém emitenta, musí spĺňať kritérium uvedené v prvom odseku písm. b). V prípade pridruženého prepojenia v ktorom sú systém sprostredkovateľa a systém emitenta systémami vyrovnania obchodov s cennými papiermi z krajín EHP mimo eurozóny, národná centrálna banka členského štátu, v ktorom systém investora vykonáva svoju činnosť, musí vytvoriť a udržiavať primerané zmluvné alebo iné právne záväzné mechanizmy s prevádzkovateľom systému investora v krajine eurozóny. Tieto zmluvné alebo iné právne záväzné mechanizmy musia stanoviť nielen povinnosť prevádzkovateľa systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi v krajine eurozóny vykonať ustanovenia uvedené v oddiele II v jeho právnych mechanizmoch s prevádzkovateľom systému sprostredkovateľa z krajiny EHP mimo eurozóny, ale aj povinnosť prevádzkovateľa systému sprostredkovateľa z krajiny EHP mimo eurozóny na vykonanie ustanovení uvedených v oddiele II v jeho zmluvných alebo iných právne záväzných mechanizmoch s prevádzkovateľom systému emitenta z krajiny EHP mimo eurozóny.

c) Systém investora, ktorý je súčasťou prepojenia, považuje Eurosystém za akceptovateľný.

d) Každý systém sprostredkovateľa a systém emitenta, ktorý je súčasťou prepojenia, je buď akceptovateľný, alebo sa považuje za spĺňajúci kritérium akceptovateľnosti stanovené v odseku 1 písm. a).

e) Eurosystém považuje za akceptovateľné každé priame prepojenie alebo pridružené pripojenie, prostredníctvom ktorého môžu byť akceptovateľné aktíva držané medzi systémom emitenta a systémom investora súbežne s priamym pripojením alebo pridruženým prepojením, ktorého akceptovateľnosť sa určuje.

f) Národná centrálna banka krajiny EHP mimo eurozóny, v ktorom systém emitenta vykonáva svoju činnosť, sa zaviazala vykazovať informácie o akceptovateľných aktívach obchodovaných na domácich akceptovateľných trhoch spôsobom stanoveným Eurosystémom.

II. **POŽIADAVKY EUROSYSTÉMU**

1. Na účely zabezpečenia právnej spoľahlivosti musí prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi presvedčiť národnú centrálnu banku členského štátu, v ktorom systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi vykonáva svoju činnosť, odkazom na záväznú právnu dokumentáciu, či už vo forme riadnej uzatvorenej zmluvy alebo odkazom na záväzné podmienky príslušného prevádzkovateľa systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi alebo inak, že:

   a) nárok na cenné papiere držané v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovanom prevádzkovateľom systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi, vrátane cenných papierov držaných prostredníctvom prepojení prevádzkovaných prevádzkovateľom systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi (na účtoch vedených prevádzkovateľmi prepojených systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi), sa riadi právom štátu EHP;

   b) nárok účastníkov systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi na cenné papiere držané v tomto systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi je jasný a jednoznačný a zabezpečuje, aby účastníci systému neboli vystavení platobnej neschopnosti prevádzkovateľa tohto systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi;

   c) ak systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi koná v postavení systému emitenta, nárok prepojeného systému investora na cenné papiere držané v systéme emitenta je jasný a jednoznačný a zabezpečuje, aby systém investora a jeho účastníci neboli vystavení platobnej neschopnosti prevádzkovateľa systému emitenta;

   d) ak systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi koná v postavení systému investora, nárok tohto systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi na cenné papiere držané systéme emitenta, ktorý je súčasťou prepojenia, je jasný a jednoznačný a zabezpečuje, aby systém investora a jeho účastníci neboli vystavení platobnej neschopnosti prevádzkovateľa systému emitenta;

   e) žiadne záložné právo alebo podobný mechanizmus na základe platných právnych predpisov alebo zmluvných mechanizmov nebude mať negatívny vplyv na nárok národnej centrálnej banky na cenné papiere držané v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi;

   f) postup pre alokáciu akéhokoľvek schodku (manka) cenných papierov držaných v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi je jasný a jednoznačný, najmä v prípade platobnej neschopnosti: i) prevádzkovateľa systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi; ii) akejkoľvek tretej osoby uskutočňujúcej úschovu cenných papierov; alebo iii) akéhokoľvek prepojeného systému emitenta, je jasný a jednoznačný;

   g) postupy, ktoré sa majú dodržiavať pri uplatňovaní nároku na cenné papiere na základe právneho rámca, ktorý platí pre systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, sú jasné a jednoznačné vrátane – v prípade, keď systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi vystupuje ako systém investora – akýchkoľvek náležitostí, ktoré musia byť splnené vo vzťahu k prepojenému systému emitenta.

2. Prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi je povinný zabezpečiť, aby v prípade, keď systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktorý prevádzkuje, vystupuje ako systém investora, boli prevody cenných papierov vykonané prostredníctvom prepojení konečné v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 98/26/ES ([1]), to znamená, že nie je možné odvolať, stornovať, zrušiť alebo inak zvrátiť takéto prevody cenných papierov.

3. Ak systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktorý prevádzkuje prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi, vystupuje ako systém emitenta, prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi je povinný zabezpečiť, že nebude využívať tretiu inštitúciu, ako je napríklad banka alebo akákoľvek tretia strana iná ako systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, a ktorá koná ako sprostredkovateľ medzi emitentom a systémom emitenta, alebo je prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi povinný zabezpečiť, že jeho systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi má priame alebo pridružené prepojenie so systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktorý má takéto (jedinečné a priame) prepojenie.

4. Aby sa využili prepojenia medzi systémami vyrovnania obchodov s cennými papiermi používanými na vyrovnanie transakcií centrálnej banky ([2]), musia byť k dispozícii nástroje, ktoré umožnia vnútrodenné bezodplatné vyrovnanie. V prípade, že sa použije vnútrodenné vyrovnanie formou dodania proti platbe, hotovostné vyrovnanie sa musí uskutočniť v peniazoch centrálnej banky. Vyrovnanie sa môže uskutočniť formou hrubého vyrovnania v reálnom čase alebo skupinovo s vnútrodennou konečnosťou vyrovnania. Táto požiadavka považuje sa za splnenú pre priame a pridružené prepojenia, v ktorých všetky systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktoré sú súčasťou prepojenia, využívajú služby T2S.

([1]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 98/26/ES z 19. mája 1998 o konečnom zúčtovaní v platobných systémoch a zúčtovacích systémoch cenných papierov (Ú. v. ES L 166, 11.6.1998, s. 45).

([2]) Mechanizmus vyrovnania, ktorý Eurosystém používa na mobilizáciu zábezpeky, je uvedený v článku 5 ods. 2.

5. Pokiaľ ide o prevádzkové hodiny a otváracie dni:

   a) systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi a jeho prepojenia musia poskytovať služby vyrovnania počas všetkých pracovných dní;

   b) systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi musí byť v prevádzke medzi 7.00 hod. a 18.00 hod. stredoeurópskeho času (SEČ) ([3]);

   c) systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi zapojené do priamych alebo pridružených prepojení musia svojim účastníkom umožniť zadávať pokyny systému investora na vyrovnanie DVP v ten istý deň prostredníctvom systému emitenta alebo systému sprostredkovateľa (podľa potreby) aspoň do 15.30 hod. SEČ;

   d) systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi zapojené do priamych alebo pridružených prepojení musia svojim účastníkom umožniť zadávať pokyny systému investora na bezodplatné vyrovnanie v ten istý deň prostredníctvom systému emitenta alebo systému sprostredkovateľa (podľa potreby) aspoň do 17.45 hod. SEČ;

   e) systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi musia mať zavedené opatrenia, ktoré umožnia, aby sa prevádzkové hodiny uvedené v písm. b) až d) v prípade mimoriadnej udalosti predĺžili.

   Vzhľadom na charakteristické znaky vyrovnania v TARGET2-Securities sa požiadavky stanovené v písm. a) až e) považujú za už splnené systémami vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktoré využívajú služby T2S, ako aj pre priame a pridružené prepojenia, v ktorých všetky systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktoré sú súčasťou prepojenia, využívajú služby T2S.

III. **KONANIE O ŽIADOSTI**

1. Prevádzkovatelia systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi v krajine eurozóny, ktorí majú v úmysle, aby ich služby boli využívané v rámci úverových operácií Eurosystému, predložia žiadosť o posúdenie akceptovateľnosti národnej centrálnej banke členského štátu, v ktorom má systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi sídlo.

2. V prípade prepojení vrátane tých, ktoré zahŕňajú systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi z krajiny EHP mimo eurozóny, predloží prevádzkovateľ systému investora žiadosť o posúdenie akceptovateľnosti národnej centrálnej banke členského štátu, v ktorom systém investora vykonáva svoju činnosť.

3. Eurosystém môže žiadosť zamietnuť alebo, ak je systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi alebo prepojenie už akceptovateľné, môže pozastaviť alebo odňať akceptovateľnosť, ak:

   a) najmenej jedno kritérium akceptovateľnosti uvedené v odseku I nebolo splnené;

   b) by použitie systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi alebo prepojenia mohlo ovplyvniť bezpečnosť a účinnosť úverových operácií Eurosystému a vystaviť Eurosystém riziku finančných strát, alebo existujú iné skutočnosti, pre ktoré predstavuje riziko pre Eurosystém z dôvodov obozretnosti.

4. Rozhodnutie Eurosystému o akceptovateľnosti systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi alebo prepojenia sa oznamuje prevádzkovateľovi systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktorý predložil žiadosť o posúdenie akceptovateľnosti. Eurosystém odôvodní každé záporné rozhodnutie.

5. Systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi alebo prepojenie sa môžu použiť na účely úverových operácií Eurosystému po ich uverejnení v zoznamoch akceptovateľných systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi a akceptovateľných prepojení, ktoré vedie Eurosystém a sú uverejnené na webovom sídle ECB.

([3]) SEČ zohľadňuje prechod na letný stredoeurópsky čas.

PRÍLOHA II

KRITÉRIÁ AKCEPTOVATEĽNOSTI PRE POUŽÍVANIE TRIPARTY AGENTOV V ÚVEROVÝCH OPERÁCIÁCH EUROSYSTÉMU

I. KRITÉRIÁ AKCEPTOVATEĽNOSTI PRE POSKYTOVANIE SLUŽIEB RIADENIA ZÁBEZPEKY PROSTREDNÍCTVOM SLUŽBY TRIPARTY AGENTA EUROSYSTÉMU TRIPARTY AGENTMI

1. Eurosystém určuje akceptovateľnosť triparty agenta pre poskytovanie služieb riadenia zábezpeky prostredníctvom služby triparty agenta (ďalej len „služby TCMS“) na základe týchto kritérií:

   a) Triparty agenta v krajine eurozóny prevádzkuje centrálny depozitár cenných papierov (CDCP), ktorý má sídlo v členskom štáte, ktorého menou je euro, a spĺňa požiadavky stanovené v nariadení (EÚ) č. 909/2014;

   b) triparty agent poskytuje Eurosystému svoje služby TCMS v súlade s jednotným triparty modelom pre Európu, ako je stanovený v jednotnom súbore pravidiel riadenia zábezpeky pre Európu (Single Collateral Management Rulebook for Europe);

   c) národná centrálna banka, ktorá umožní používanie služieb TCMS prostredníctvom kanálu domácej mobilizácie alebo kanálu mobilizácie s priamym prístupom, vytvorila a udržiava primerané zmluvné alebo iné právne záväzné mechanizmy s prevádzkovateľom triparty agenta v krajine eurozóny, ktoré obsahujú požiadavky Eurosystému ustanovené v oddiele II.

II. POŽIADAVKY EUROSYSTÉMU

1. Na zabezpečenie právnej spoľahlivosti musí prevádzkovateľ triparty agenta presvedčiť národnú centrálnu banku, ktorá umožňuje používanie služieb TCMS prostredníctvom kanálu domácej mobilizácie alebo kanálu mobilizácie s priamym prístupom, že nárok na cenné papiere držané v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi a založené alebo prevedené na národnú centrálnu banku v rámci služieb TCMS nevystaví národnú centrálnu banku ako príjemcu zábezpeky platobnej neschopnosti alebo zlyhaniu zmluvnej strany.

2. Národná centrálna banka musí zabezpečiť, aby sa v zmluvách uzavretých s triparty agentom uvádzalo, že:

   a) zmluvná zodpovednosť triparty agenta voči národnej centrálnej banke nie je obmedzená čo do výšky, a konkrétne že neobsahuje žiadnu minimálnu prahovú hodnotu alebo maximálnu hornú hranicu;

   b) triparty agent je voči národnej centrálnej banke zodpovedný za všetky priame straty spôsobené nedbanlivosťou alebo úmyselným porušením akejkoľvek povinnosti v súvislosti s poskytovaním služieb TCMS;

   c) triparty agent je voči národnej centrálnej banke zodpovedný za akúkoľvek nedbanlivosť alebo úmyselné pochybenie tretích osôb, na ktoré delegoval, subdelegoval alebo ktorým externe zabezpečoval časť svojich úloh ako triparty agent akceptovateľný Eurosystémom;

   d) v prípade zásahu vyššej moci musí triparty agent prijať včasné a primerané opatrenia s cieľom minimalizovať akékoľvek negatívne dôsledky pre národnú centrálnu banku.

3. Pred alokovaním aktív do triparty transakcie musí triparty agent vykonať tieto úlohy:

   a) triparty agent musí skontrolovať, či je ISIN akceptovateľné na základe najnovšieho zoznamu akceptovateľných aktív, ktorý poskytla domáca centrálna banka (alebo korešpondenčná centrálna banka v prípade transakcií v rámci modelu korešpondenčných centrálnych bánk);

   b) triparty agent musí skontrolovať, či ISIN nebolo vylúčené z používania v danej transakcii;

   c) triparty agent musí skontrolovať, či neexistuje zakázané úzke prepojenie medzi emitentom cenného papiera a zmluvnou stranou na základe najnovších informácií o úzkych prepojeniach ktoré poskytla domáca centrálna banka (alebo korešpondenčná centrálna banka v prípade transakcií v rámci modelu korešpondenčných centrálnych bánk);

   d) triparty agent musí oceniť aktívum v súlade s najnovšími informáciami o cenách poskytnutými Eurosystémom;

   e) triparty agent musí uplatniť zrážku za vlastné použitie v prípade, že aktívum používa na vlastnú potrebu.

4. Na podporu triparty agentov pri vykonávaní úloh uvedených v odseku 3 využíva triparty agent údaje o riadení zábezpeky, ktoré sa mu poskytujú denne. Poskytované údaje zahŕňajú:

   a) Údaje o akceptovateľných aktívach – informácie o zmenách v zozname akceptovateľných aktív, t. j. zoznam zostavený v režime delta poskytuje triparty agentovi denne domáca centrálna banka (alebo korešpondenčná centrálna banka ho v prípade transakcií v rámci modelu korešpondenčných centrálnych bánk). Delta zoznam akceptovateľných aktív zahŕňa len aktíva:

      i) emitované v CDCP, ktorý prevádzkuje systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, v ktorom sa drží zábezpeka, alebo

      ii) emitované v CDCP, ktorého systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi má akceptovateľné prepojenie so systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi, v ktorom sa drží zábezpeka.

Môže sa poskytnúť samostatný delta zoznam akceptovateľných aktív za každú domácu centrálnu banku. Poskytnuté údaje zahŕňajú tieto prvky:

— ISIN,

— národná centrálna banka: BIC identifikujúci národnú centrálnu banku, pre ktorú je ISIN akceptovateľné alebo neakceptovateľné.

b) Informácie o cenách – ECB v mene Eurosystému denne poskytuje triparty agentom zoznam cien každého akceptovateľného aktíva relevantného pre dotknutého triparty agenta, t. j. zoznam zostavený v úplnom režime. Tieto údaje sa poskytujú v podrobnom členení a zahŕňajú tieto prvky:

i) Čistá cena;

ii) Naakumulovaný úrok;

iii) Skupinový faktor;

iv) Zrážka, t. j. štandardná zrážka, ktorú má triparty agent uplatniť na cenný papier;

v) Zrážka za úzke prepojenie, t. j. dodatočná zrážka, ktorú má triparty agent uplatniť na cenný papier, ak je cenný papier akceptovateľný na vlastné použitie protistranou;

vi) Výmenný kurz (relevantný, ak je aktívum denominované v inej mene ako euro);

c) Údaje o úzkych väzbách – informácie o zmenách údajov o úzkych väzbách, t. j. zoznam zostavený v režime delta, poskytuje ECB triparty agentom v mene Eurosystému len pre zmluvné strany s aktívnou triparty transakciou v každý deň, keď dôjde k zmene takýchto údajov. Poskytnuté údaje zahŕňajú tieto prvky:

i) ISIN;

ii) Zmluvná strana – BIC identifikujúci zmluvnú stranu s úzkym prepojením na ISIN.

5. Údaje uvedené v odseku 4 sa poskytujú triparty agentovi na konci každého pracovného dňa a uplatňujú sa od začiatku nasledujúceho pracovného dňa. Všetky údaje sa poskytujú s použitím obchodného súboru podľa normy ISO 20022. Za výnimočných okolností sa od triparty agenta môže požadovať, aby spracúval a uplatňoval aktualizované údaje počas toho istého dňa. Okrem toho musí triparty agent v súvislosti s údajmi dodržiavať tieto pravidlá:

a) Ak v daný deň nie je možné šíriť údaje o riadení zábezpeky, triparty agent musí automaticky použiť predtým vykázané ceny.

b) Triparty agent musí s údajmi zaobchádzať ako s dôvernými a používať ich výlučne na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystému.

c) Údaje o cenách v podrobnom členení sa nesmú poskytovať poskytovateľom zábezpeky (t. j. zmluvným stranám). Triparty agent môže oznámiť poskytovateľovi zábezpeky len hodnotu zábezpeky za každý ISIN.

6. Náhrada zábezpeky sa musí vyrovnať s použitím postupov, ktoré spájajú uvoľnenie cenných papierov pôvodne poskytnutých ako zábezpeka s dodaním novej zábezpeky, t. j. na základe dodania oproti dodaniu alebo na základe dodania oproti platbe. Alternatívne sa náhrada zábezpeky môže vyrovnať vložením novej zábezpeky pred uvoľnením pôvodne poskytnutej zábezpeky.

7. Triparty agent musí mať zavedené opatrenia, ktoré umožnia, aby sa prevádzkové hodiny a časy pre ukončenie vyrovnania uvedené v jednotnom súbore pravidiel riadenia zábezpeky pre Európu (Single Collateral Management Rulebook for Europe) v prípade mimoriadnej udalosti predĺžili.

8. Na umožnenie akejkoľvek potreby realizácie zábezpeky musí triparty agent spĺňať tieto požiadavky:

a) Triparty agent musí mať zavedené postupy a procesy, ktorými sa zabezpečí, aby bola zábezpeka k dispozícii na realizáciu včas v prípade zlyhania akceptovateľnej zmluvnej strany. V prípade zlyhania zmluvnej strany s aktívnou triparty transakciou musí triparty agent na žiadosť domácej centrálnej banky, prostredníctvom korešpondenčnej centrálnej banky v prípade modelu korešpondenčných centrálnych bánk, bez zbytočného odkladu pozastaviť všetky činnosti súvisiace s triparty transakciou. Na žiadosť národnej centrálnej banky musí triparty agent bez zbytočného odkladu previesť alokovanú zábezpeku z účtu aktív (t. j. účet na prijímanie zábezpeky) na iný účet cenných papierov T2S určený národnou centrálnou bankou na účely realizácie zábezpeky.

b) Triparty agent musí zabezpečiť, aby neexistovali žiadne technické ani prevádzkové obmedzenia prístupu ku zábezpeke v prípade realizácie zábezpeky národnou centrálnou bankou.

c) Triparty agent musí zabezpečiť, aby prevádzkový rámec primerane zmiernil možnosť chýb pri vykonávaní.

III. **KONANIE O ŽIADOSTI**

1. Prevádzkovatelia triparty agenta v krajine eurozóny, ktorí majú v úmysle, aby ich služby boli využívané v rámci úverových operácií Eurosystému, musia požiadať o akceptovateľnosť národnú centrálnu banku členského štátu, v ktorom má prevádzkovateľ triparty agenta sídlo.

2. Eurosystém môže žiadosť zamietnuť alebo, ak je triparty agent už akceptovateľný, môže obmedziť, pozastaviť alebo odňať akceptovateľnosť, ak:

a) najmenej jedno kritérium akceptovateľnosti uvedené v odseku I nebolo splnené;

b) by použitie triparty agenta mohlo ovplyvniť bezpečnosť a účinnosť úverových operácií Eurosystému a vystaviť Eurosystém riziku finančných strát, alebo existujú iné skutočnosti, pre ktoré predstavuje riziko z dôvodov obozretnosti.

3. Rozhodnutie Eurosystému o akceptovateľnosti triparty agenta sa oznamuje prevádzkovateľovi triparty agenta, ktorý predložil žiadosť o posúdenie akceptovateľnosti. Eurosystém odôvodní každé záporné rozhodnutie.

4. Triparty agent sa môže použiť na účely úverových operácií Eurosystému po ich uverejnení v zozname akceptovateľných triparty agentov, ktorý vedie Eurosystém a je uverejnený na webovom sídle ECB.

PRÍLOHA III

SPOLOČNÉ ZNAKY PODMIENOK PRE CENTRÁLNE BANKY, KTORÉ KONAJÚ V SÚVISLOSTI S ÚVEROVÝMI POHĽADÁVKAMI AKO KOREŠPONEDENČNÉ CENTRÁLNE BANKY

Článok 1

Rozsah pôsobnosti

1. Zmluvné strany môžu použiť úverové pohľadávky na zabezpečenie úverových operácií Eurosystému na cezhraničnom základe (t. j. zmluvné strany môžu získať finančné prostriedky od svojej domácej centrálnej banky – národnej centrálnej banky členského štátu, ktorého menou je euro, v ktorom sa nachádzajú – využitím úverových pohľadávok, ktoré sa riadia iným právnym poriadkom, ako je právny poriadok štátu, v ktorom má domáca centrálna banka sídlo). Národná centrálna banka krajiny, ktorej právom sa riadi úverová pohľadávka, koná ako korešpondenčná centrálna banka.

2. Tieto podmienky sa uplatňujú, ak [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky] vystupuje ako korešpondenčná centrálna banka: [v prípade potreby vložiť: v súvislosti s úverovými pohľadávkami mobilizovanými [uveďte názov zmluvnej strany domácej centrálnej banky].

3. Zmluvná strana, ktorá sa usiluje o mobilizáciu úverovej pohľadávky, ktorá sa riadi právnym poriadkom [vložiť názov štátu], dodržiava tieto ustanovenia, ktoré dopĺňajú podmienky uplatniteľné na vzťah medzi zmluvnou stranou a domácou centrálnou bankou.

4. Všetky opatrenia korešpondenčnej centrálnej banky podľa týchto podmienok prijíma korešpondenčná centrálna banka v mene domácej centrálnej banky a konanie a opomenutia korešpondenčnej centrálnej banky sa pripisujú domácej centrálnej banke. Povinnosť dodržiavať požiadavky stanovené v týchto podmienkach je zodpovednosťou zmluvnej strany.

Článok 2

Mechanizmus zabezpečenia

Právnym mechanizmom zabezpečenia použitým na vytvorenie vymáhateľného nároku je [záložné právo/prevod práva/ pohyblivé záložné právo].

Článok 3

Zmluva o úverovej pohľadávke

1. Zmluva o úverovej pohľadávke [musí/nemusí| obsahovať dodatočné ustanovenia.

2. [V prípade potreby vložiť: Do zmluvy o úverovej pohľadávke je potrebné zahrnúť tieto dodatočné ustanovenia: [vložte znenie dodatočných ustanovení].]

Článok 4

Informácie, ktoré sa majú predložiť pred počiatočnou mobilizáciou úverových pohľadávok

1. Pred počiatočnou mobilizáciou úverových pohľadávok informuje zmluvná strana domácu centrálnu banku o svojom zámere mobilizovať aktíva, ak [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky] vystupuje ako korešpondenčná centrálna banka.

2. Zmluvná strana poskytne domácej centrálnej banke tieto informácie, aby ich [e-mailom/poštou] ďalej predložila [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky] na túto adresu: [vložiť e-mailovú alebo poštovú adresu].:

[a) informácie uvedené v článku 5 o zdroji hodnotenia kreditného rizika[.][;]]

[b) [v prípade potreby vložiť: zoznam schválených podpisov zmluvnej strany].]

Článok 5

Registrácia zdroja hodnotenia kreditného rizika

1. Zmluvná strana zaregistruje zdroj hodnotenia kreditného rizika v domácej centrálnej banke pred počiatočnou mobilizáciou úverových pohľadávok.

2. Ak zmluvná strana uskutočňuje registráciu uvedenú v odseku 1, poskytne domácej centrálnej banke minimálne údaje stanovené v [vložiť odkaz na minimálne požiadavky na údaje].

3. Ak má zmluvná strana v úmysle zmeniť zaregistrovaný zdroj hodnotenia kreditného rizika, musí dodržať ustanovenia odsekov 1 a 2 a uviesť podrobné informácie o alternatívnom zdroji hodnotenia kreditného rizika.

Článok 6

Registrácia úverových pohľadávok

1. Úverové pohľadávky sa zaregistrujú v [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky] pred mobilizáciou. Zmluvná strana predloží pokyn na registráciu domácej centrálnej banke, aby ho ďalej predložila korešpondenčnej centrálnej banke.

2. Ak zmluvná strana predloží pokyn na registráciu uvedený v odseku 1, poskytne minimálne údaje stanovené v [vložiť odkaz na minimálne požiadavky na údaje].

3. [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky] pridelí každej úspešne zaregistrovanej úverovej pohľadávke štandardizovaný identifikátor úverovej pohľadávky Eurosystému.

4. Domáca centrálna banka oznámi zmluvnej strane identifikátor úverovej pohľadávky Eurosystému.

5. Zmluvná strana uvedie identifikátor úverovej pohľadávky Eurosystému vo všetkých budúcich pokynoch predložených v súvislosti s úverovou pohľadávkou.

6. Verejná registrácia úverovej pohľadávky [je tiež/nie je] potrebná.

[v prípade potreby vložiť: [Korešpondenčná centrálna banka/zmluvná strana] zaregistruje úverovú pohľadávku v [názov registra] vedenom [uviesť názov orgánu, ktorý vedie register].]

[Vložiť nasledujúce údaje, ak zmluvná strana zaregistruje úverovú pohľadávku: Zmluvná strana poskytne [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky] potvrdenie o registrácii.]

Článok 7

Doručenie dokumentácie

V rámci registračného procesu [sa poskytne/sa neposkytne] dokumentácia.

[v prípade potreby vložiť: Zmluvná strana poskytne [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky] kópiu zmluvy o úverovej pohľadávke [e-mailom/poštou] na túto adresu: [vložiť e-mailovú alebo poštovú adresu].]

Článok 8

Potvrdenie o registrácii

Úverová pohľadávka sa považuje za zaregistrovanú, ak sú splnené požiadavky stanovené v článkoch 5 a 6 a v prípadoch, v ktorých sa to vyžaduje, aj v článku 7. Domáca centrálna banka poskytne zmluvnej strane potvrdenie o registrácii.

Článok 9

Oznámenie dlžníkovi a ručiteľovi pred mobilizáciou úverovej pohľadávky

1. Oznámenie dlžníkovi pred mobilizáciou úverovej pohľadávky [je/nie je] potrebné.

a) [v prípade potreby vložiť: Oznámenie musí podľa právnych predpisov [vložiť krajinu] uskutočniť [korešpondenčná centrálna banka/zmluvná strana] pred mobilizáciou úverovej pohľadávky.]

b) [V prípade, že oznámenie vykoná zmluvná strana, vložiť: V prípade, že oznámenie vykoná zmluvná strana, pošle [e-mailom/poštou] potvrdenie o oznámení tejto centrálnej banke – [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky], a to na túto adresu: [vložiť e-mailovú alebo poštovú adresu].]

2. Oznámenie ručiteľovi pred mobilizáciou úverovej pohľadávky [je/nie je] potrebné.

a) [V prípade potreby vložiť: Oznámenie musí podľa právnych predpisov [vložiť krajinu] uskutočniť [korešpondenčná centrálna banka/zmluvná strana] pred mobilizáciou úverovej pohľadávky.]

b) [V prípade, že oznámenie vykoná zmluvná strana, vložiť: V prípade, že oznámenie vykoná zmluvná strana, pošle [e-mailom/poštou] potvrdenie o oznámení tejto centrálnej banke - [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky], a to na túto adresu: [vložiť e-mailovú alebo poštovú adresu].]

Článok 10

Mobilizácia úverových pohľadávok

Ak bola úverová pohľadávka zaregistrovaná a boli splnené oznamovacie požiadavky stanovené v článku 9, úverová pohľadávka sa môže mobilizovať ako zábezpeka. S cieľom mobilizovať úverovú pohľadávku zadá zmluvná strana pokyn domácej centrálnej banke, ktorá tento pokyn zašle na ďalšie spracovanie tejto centrálnej banke: [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky].

Článok 11

Oznámenie dlžníkovi a ručiteľovi po mobilizácii úverovej pohľadávky

1. Oznámenie dlžníkovi po mobilizácii úverovej pohľadávky [je/nie je] potrebné.

a) [V prípade potreby vložiť: Oznámenie musí podľa právnych predpisov [vložiť krajinu] uskutočniť [korešpondenčná centrálna banka/zmluvná strana] po mobilizácii úverovej pohľadávky.]

b) [V prípade, že oznámenie vykoná zmluvná strana, vložiť: V prípade, že oznámenie vykoná zmluvná strana, pošle [e-mailom/poštou] potvrdenie o oznámení tejto centrálnej banke [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky], a to na túto adresu: [vložiť e-mailovú alebo poštovú adresu].]

2. Oznámenie ručiteľovi po mobilizácii úverovej pohľadávky [je/nie je] potrebné.

a) [v prípade potreby vložiť: Oznámenie musí podľa právnych predpisov [vložiť krajinu] uskutočniť [korešpondenčná centrálna banka/zmluvná strana] po mobilizácii úverovej pohľadávky.]

b) [V prípade, že oznámenie vykoná zmluvná strana, vložiť: V prípade, že oznámenie vykoná zmluvná strana, pošle [e-mailom/poštou] potvrdenie o oznámení tejto centrálnej banke – [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky], a to na túto adresu: [vložiť e-mailovú alebo poštovú adresu].]

Článok 12

Zmeny ovplyvňujúce mobilizované úverové pohľadávky

1. Zmluvná strana oznámi domácej centrálnej banke každú zmenu základných údajových prvkov týkajúcich sa mobilizovaných úverových pohľadávok v priebehu nasledujúceho pracovného dňa.

2. Domáca centrálna banka poskytne informácie uvedené v odseku 1 tejto centrálnej banke: [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky].

Článok 13

Demobilizácia úverových pohľadávok

Zmluvná strana zadá pokyn na demobilizáciu úverovej pohľadávky domácej centrálnej banke, ktorá tento pokyn zašle na ďalšie spracovanie tejto centrálnej banke: [vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky].

Článok 14

Poplatky

[vložiť názov korešpondenčnej centrálnej banky] [účtuje/neúčtuje] poplatky za mobilizáciu a riadenie úverových pohľadávok. [Vložiť, ak sa poplatky účtujú: Podrobné informácie o účtovaných poplatkoch sú uvedené v dokumente s názvom „Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties“, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB. Domáca centrálna banka mesačne zaúčtuje poplatky na ťarchu primárneho hlavného peňažného účtu zmluvnej strany v TARGET.

PRÍLOHA IV

SPOLOČNÉ ZNAKY PODMIENOK PRE CENTRÁLNE BANKY, KTORÉ KONAJÚ V SÚVISLOSTI S ÚVEROVÝMI POHĽADÁVKAMI AKO ASISTUJÚCE CENTRÁLNE BANKY

Článok 1

Rozsah pôsobnosti

1. Ak sa úverová pohľadávka riadi právnym poriadkom štátu domácej centrálnej banky a jeden alebo viacero dlžníkov, ručiteľov alebo veriteľov úverových pohľadávok sa nachádza v inom členskom štáte eurozóny, môže domáca centrálna banka požiadať o podporu asistujúcu centrálnu banku s cieľom poskytnúť domácej centrálnej banke v súvislosti s mobilizáciou úverovej pohľadávky pomoc a poradenstvo. Asistujúcou centrálnou bankou je národná centrálna banka členského štátu, v ktorom sa nachádza dlžník a/alebo ručiteľ a/alebo veriteľ úverovej pohľadávky.

2. Tieto podmienky sa uplatňujú, ak [vložiť názov ACB] koná ako asistujúca centrálna banka.

3. Zmluvná strana, ktorá sa usiluje o mobilizáciu úverovej pohľadávky, v súvislosti s ktorou [vložiť názov ACB] koná ako asistujúca centrálna banka, dodržiava tieto ustanovenia, ktoré dopĺňajú podmienky uplatniteľné medzi zmluvnou stranou a domácou centrálnou bankou.

Článok 2

Mechanizmus zabezpečenia

Právnym mechanizmom zabezpečenia použitým na vytvorenie vymáhateľného nároku je [záložné právo/prevod práva/pohyblivé záložné právo].

Článok 3

Zmluva o úverovej pohľadávke

Zmluva o úverovej pohľadávke [musí/nemusí| obsahovať dodatočné ustanovenia na uľahčenie vytvorenia ďalšieho vymáhateľného nároku po mobilizácii úverovej pohľadávky.

[v prípade potreby vložiť: Do zmluvy o úverovej pohľadávke sa zahrnú tieto dodatočné ustanovenia: [vložte znenie dodatočných ustanovení].]

Článok 4

Registrácia úverových pohľadávok

Verejná registrácia úverovej pohľadávky [je tiež/nie je] potrebná.

[v prípade potreby vložiť: Ak [vložiť názov ACB] vystupuje ako asistujúca centrálna banka, registrácia [je/nie je] povinná v súlade s požiadavkami kolíznych noriem platných v štáte, v ktorom má domáca centrálna banka sídlo. Registrácia sa vykonáva podľa právnych predpisov štátu, ktorý vyžaduje registráciu.]

[V prípade potreby vložiť: Registráciu uskutoční [domáca centrálna banka/zmluvná strana] v [názov registra] vedenom [vložiť názov orgánu, ktorý vedie register], podľa príslušných predpisov, ktoré sa vzťahujú na uvedený register.]

[V prípade, že verejnú registráciu vykoná zmluvná strana, vložiť: Ak verejnú registráciu vykoná zmluvná strana, potvrdenie o registrácii sa zašle domácej centrálnej banke [e-mailom/poštou].]

Článok 5

Oznámenie dlžníkovi a ručiteľovi pred mobilizáciou úverovej pohľadávky

1. Oznámenie dlžníkovi pred mobilizáciou úverovej pohľadávky [je/nie je] potrebné.

a) [v prípade potreby vložiť: Oznámenie podľa právnych predpisov [vložiť krajinu] uskutoční [domáca centrálna banka/zmluvná strana] pred mobilizáciou úverovej pohľadávky.]

b) [V prípade, že oznámenie vykoná zmluvná strana, vložiť: Ak oznámenie vykoná zmluvná strana, potvrdenie o oznámení sa zašle domácej centrálnej banke [e-mailom/poštou].]

2. Oznámenie ručiteľovi pred mobilizáciou úverovej pohľadávky [je/nie je] potrebné.

a) [v prípade potreby vložiť: Oznámenie podľa právnych predpisov [vložiť krajinu] uskutoční [domáca centrálna banka/zmluvná strana] pred mobilizáciou úverovej pohľadávky.]

b) [V prípade, že oznámenie vykoná zmluvná strana, vložiť: Ak oznámenie vykoná zmluvná strana, potvrdenie o oznámení sa zašle domácej centrálnej banke [e-mailom/poštou].]

Článok 6

Oznámenie dlžníkovi a ručiteľovi po mobilizácii úverovej pohľadávky

1. Oznámenie dlžníkovi po mobilizácii úverovej pohľadávky [je/nie je] potrebné.

a) [V prípade potreby vložiť: Oznámenie podľa právnych predpisov [vložiť krajinu] uskutoční [domáca centrálna banka/zmluvná strana] po mobilizácii úverovej pohľadávky.]

b) [V prípade, že oznámenie vykoná zmluvná strana, vložiť: Ak oznámenie vykoná zmluvná strana, potvrdenie o oznámení sa zašle domácej centrálnej banke [e-mailom/poštou].]

2. Oznámenie ručiteľovi po mobilizácii úverovej pohľadávky [je/nie je] potrebné.

a) [v prípade potreby vložiť: Oznámenie podľa právnych predpisov [vložiť krajinu] uskutoční [domáca centrálna banka/zmluvná strana] po mobilizácii úverovej pohľadávky.]

b) [V prípade, že oznámenie vykoná zmluvná strana, vložiť: Ak oznámenie vykoná zmluvná strana, potvrdenie o oznámení sa zašle domácej centrálnej banke [e-mailom/poštou].]

PRÍLOHA V

INÉ ÚČELY MOBILIZÁCIE ZÁBEZPEKY

	Účel	Vymedzenie pojmu
1.	**Núdzová pomoc na zvýšenie likvidity**	Zábezpeka rezervovaná na zabezpečenie operácií núdzovej pomoci na zvýšenie likvidity
2.	**Záruka v retailovom platobnom systéme**	Zábezpeka rezervovaná účastníkmi retailového platobného systému na účely zabezpečenia spracovania platieb v retailovom platobnom systéme prostredníctvom záruky.
3.	**Maržový fond centrálnej protistrany**	Zábezpeka rezervovaná centrálnou protistranou v mene účastníka centrálnej protistrany na účely splnenia povinností súvisiacich s maržovými požiadavkami. Na účely dodržiavania požiadaviek nariadenia EMIR sa pri každej maržovej požiadavke rozlišuje medzi maržovými požiadavkami v prípade nástrojov s pevným výnosom a maržovými požiadavkami v prípade hotovostných/derivátových nástrojov. Ďalej sa rozlišuje medzi obchodmi zúčtovacieho člena na vlastný účet a obchodmi zúčtovacieho člena pre klientov.
4.	**Fond centrálnej protistrany pre prípad zlyhania**	Zábezpeka rezervovaná centrálnou protistranou v mene účastníka centrálnej protistrany na účely splnenia povinností súvisiacich s požiadavkami na fond pre prípad zlyhania. Na účely dodržiavania požiadaviek nariadenia EMIR sa pri každej požiadavke na fond pre prípad zlyhania rozlišuje v súvislosti s obchodmi zúčtovacieho člena na vlastný účet medzi požiadavkami na fond pre prípad zlyhania v prípade nástrojov s pevným výnosom a požiadavkami na fond pre prípad zlyhania v prípade hotovostných/derivátových nástrojov.
5.	**Služby Eurosystému v oblasti správy rezerv**	Zábezpeka rezervovaná na účely poskytovania služieb Eurosystému v oblasti správy rezerv centrálnym bankám, menovým orgánom alebo štátnym inštitúciám nachádzajúcim sa mimo eurozóny a medzinárodným organizáciám.
6.	**Bankovky**	Zábezpeka rezervovaná ako záruka na pokrytie potenciálneho rozdielu medzi výbermi a vkladmi bankoviek.
7.	**Devízové transakcie**	Zábezpeka rezervovaná na zmiernenie následkov kurzových výkyvov pri devízových transakciách a transakciách so zlatom.
8.	**Šeková záruka**	Zábezpeka rezervovaná ako záruka na zúčtovanie/obeh bankových šekov.
9.	**Vnútroštátna ochrana vkladov**	Zábezpeka rezervovaná na splnenie záväzkov v súvislosti s vnútroštátnou ochranou vkladov.
10.	**SEPA inkasá**	Zábezpeka rezervovaná ako záruka na plnenie inkás SEPA zmluvných strán.
11.	**Okamžité platby**	Zábezpeka rezervovaná ako záruka na plnenie potrieb núdzovej likvidity pre miestne systémy okamžitých platieb.
12.	**Repo operácie Eurosystému pre zahraničné centrálne banky**	Zábezpeka rezervovaná na zabezpečenie likvidity v eurách poskytnutej centrálnym bankám krajín mimo eurozóny v súvislosti s repo operáciami Eurosystému pre centrálne banky.
13.	**Zabezpečené služby pokladničného manažmentu**	Zábezpeka rezervovaná na poskytovanie zabezpečených služieb pokladničného manažmentu centrálnou bankou (konajúcou ako finančný zástupca) domácim verejným inštitucionálnym klientom.