

REGLER OM AUTOMATISK KOLLATERALISERING I TARGET 2-SUOMEN PANKKI

I Definitioner

1. **automatisk kollateralisering:** intradagskredit som en nationell centralbank i euroområdet beviljar i centralbankspengar till följd av att en T2S DCA-kontoinnehavare saknar tillräckliga medel för att avveckla värdepapperstransaktioner, varigenom sådan intradagskredit ställs som säkerhet antingen med värdepapper som är föremål för köp (collateral on flow) eller med värdepapper som T2S DCA-kontoinnehavaren innehar (collateral on stock). Automatisk kollateralisering består av två separata transaktioner – en som godkänner automatisk kollateralisering och en för dess återbetalning. Den kan även inkludera en tredje transaktion för förflyttning av säkerheten. Inom ramen för artikel 16 anses alla tre transaktioner ha ingivits till systemet, och blivit oåterkalleliga, vid samma tidpunkt som transaktionen för godkännande av automatisk kollateralisering. (Ändrad 15.4.2016)
2. **bristande uppfyllelse:** en förestående eller pågående händelse som då den inträffar kan äventyra en enhets fullgörande av sina skyldigheter enligt Regler för att öppna och föra ett särskilt T2S-konto för likvida medel (T2S DCA-konto) i TARGET2-Suomen Pankki samt bestämmelserna i dessa regler eller andra regler som gäller för förhållandet mellan den enheten och någon av centralbankerna i Eurosystemet, som innefattar situationer då
 - a) enheten inte längre uppfyller villkoren för tillträde och/eller de tekniska kraven i Regler för TARGET2-Suomen Pankki och, i tillämpliga fall, bilaga VIII, eller i Regler om att öppna och föra ett särskilt T2S-konto för likvida medel (T2S DCA-konto) i TARGET2-Suomen Pankki eller i Regler om att öppna och föra ett särskilt TIPS-konto för likvida medel (TIPS DCA-konto) i TARGET2-Suomen Pankki eller om den har avstängts eller uteslutits som godtagbar motpart för Eurosystemets penningpolitiska transaktioner, (Ändrad 30.11.2018)
 - b) ett insolvensförfarande har inletts mot enheten,
 - b) en ansökan som avser något av de förfaranden som avses i led b har lämnats in,
 - c) enheten har utfärdat en skriftlig förklaring om att den är oförmögen att betala hela eller delar av sin skuld eller att fullgöra sina skyldigheter som uppstår i samband med intradagskredit,
 - d) enheten ingår en ackorduppgörelse med sina fordringsägare,
 - e) enheten är eller av Finlands Bank anses vara insolvent eller oförmögen att betala sina skulder,
 - f) enhetens kreditsaldo på dess PM-konto, T2S DCA-konto eller TIPS DCA-konto eller samtliga eller en betydande del av deltagarens tillgångar omfattas av ett beslut om frysning, beslag, kvarstad eller annat förfarande som är avsett att skydda allmänintresset eller rättigheterna för enhetens borgenärs rättigheter, (Ändrad 30.11.2018)
 - g) enhetens deltagande i ett annat delsystem i TARGET2 och/eller i ett anslutet system har avstängts eller sagts upp,
 - h) en väsentlig utfästelse eller annan förklaring som enheten har gjort före avtalets ingående, eller som denne anses ha gjort enligt tillämplig lag, visar sig vara felaktig eller osann, eller om
 - i) en enhets samtliga eller betydande delar av dess tillgångar har överlåtit.

3. **filial:** en filial som avses i punkt 17 i artikel 4.1 i förordning (EU) nr 575/2013,
4. **insolvensförfarande:** insolvensförfarande enligt artikel 2 j i Europaparlamentets och rådets direktiv 98/26/EG¹.
5. **kreditinstitut:** a) ett kreditinstitut som avses i punkt 1 i artikel 4.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013² som är föremål för tillsyn av en behörig myndighet, eller b) ett annat kreditinstitut som avses i artikel 123.2 i fördraget som omfattas av likvärdig tillsyn som den tillsyn som en behörig myndighet utövar,
6. **nära förbindelser:** nära förbindelser i den mening som avses i artikel 138 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60)³ (Ändrad 15.4.2016)
7. **särskilt T2S-konto för likvida medel (T2S DCA-konto):** ett konto som innehas av en T2S DCA-kontoinnehavare, som har öppnats i TARGET2 och används för kontantbetalningar med avseende på värdepappersavveckling i T2S,
8. **tillgänglig likviditet:** tillgodohavandet på T2S DCA-kontot, minskat med ett belopp motsvarande eventuella verkställda reserveringar av likviditet eller frysningar av medel,
9. **särskilt TIPS-konto för likvida medel (TIPS DCA-konto):** ett konto som innehas av en TIPS DCA-kontoinnehavare, som har öppnats i TARGET2, och används för att erbjuda sina kunder direktbetalningstjänster, (Ändrad 30.11.2018)

II Godtagbara enheter

1. Finlands Bank ska, efter Euroclear Finlands T2S-migration, på begäran tillhandahålla automatisk kollateralisering till de enheter till vilka den tillhandahåller intradagskredit i enlighet med Regler för TARGET2-Suomen Pankki, förutsatt att dessa enheter har både ett T2S DCA-konto och ett PM-konto hos Finlands Bank och inte är föremål för restriktiva åtgärder antagna av Europeiska unionens råd eller medlemsstaterna enligt artiklarna 65.1 b, 75 eller 215 i fördraget och som Finlands Bank, efter att ha underrättat ECB, inte anses kunna genomföras på ett sådant sätt att det är förenligt med ett väl fungerande TARGET2.
2. Automatisk kollateralisering ska begränsas till den berörda dagen utan möjlighet till förlängning genom omvandling till kredit över natt.

¹ Europaparlamentets och rådets direktiv 98/26/EG av den 19 maj 1998 om slutgiltig avveckling i system för överföring av betalningar och värdepapper (EGT L 166, 11.6.98, s. 45).

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

³ Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2015/510 av den 19 december 2014 om genomförandet av Eurosystemets penningpolitiska ramverk (ECB/2014/60) (EUT L 91, 2.4.2015, s. 3).

III Godtagbara säkerheter

3. Automatisk kollateralisering ska baseras på godtagbara säkerheter. Godtagbara säkerheter utgörs av samma tillgångar som godtagbara tillgångar för Eurosystemets penningpolitiska transaktioner och ska omfattas av samma regler för värdering och riskkontroll som framgår av del 4 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60). (Ändrad 15.4.2016)

När det gäller godtagbara säkerheter för automatisk kollateralisering gäller vidare följande:

- a) De får begränsas av de nationella centralbankerna i euroområdet genom att dessa i förväg utesluter säkerheter som kan vara nära relaterade.
 - b) Vid gränsöverskridande användning ska de utnyttjas via en förbindelse som ECB-rådet har bedömt som godtagbar för Eurosystemets kredittransaktioner och som offentliggörs på ECB:s webbplats⁴.
 - c) De nationella centralbankerna i euroområdet har enligt ECB-rådets olika beslut visst handlingsutrymme för att utesluta godtagbara säkerheter.
4. Skuldförbindelser som emitterats eller garanterats av enheten, eller av någon annan tredje part som enheten har nära förbindelser med, accepteras endast som godtagbar säkerhet i de fall som framgår av del 4 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60). (Ändrad 15.4.2016)
- 4a. Om ej godtagbara säkerheter används kan detta leda till sanktioner enligt del 5 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60). (Ändrad 30.11.2018)

IV Kreditgivning och ersättningsförfarande

5. Automatisk kollateralisering får endast tillhandahållas på affärsdagar.
6. Kredit som erhålls genom automatisk kollateralisering ska tillhandahållas räntefritt.
7. Avgifter ska tas ut för automatisk kollateralisering i enlighet med den avgiftsstruktur som bifogas som bilaga VI i Regler för att öppna och föra ett särskilt T2S-konto för likvida medel (T2S DCA-konto) i TARGET2-Suomen Pankki.
8. Automatisk kollateralisering kan när som helst under dagen ersättas av T2S DCA-kontoinnehavaren genom det förfarande som beskrivs i T2S UDFS.
9. Automatisk kollateralisering ska ersättas senast vid den tidpunkt som definieras i bilaga V i Regler för att öppna och föra ett särskilt T2S-konto för likvida medel (T2S DCA-konto) i TARGET2-Suomen Pankki, och i enlighet med följande förfarande:
 - a) Den Finlands Bank som agerar via T2S-plattformen ska ge en instruktion om ersättning som avvecklas förutsatt att det finns tillgängliga medel för att ersätta utestående automatisk kollateralisering.
 - b) Om saldot på T2S DCA-kontot inte är tillräckligt för att ersätta utestående automatisk kollateralisering när steg a har utförts, ska den Finlands Bank som agerar via T2S-plattformen kontrollera andra T2S DCA-konton som samma T2S DCA-kontoinnehavare har öppnat hos denna centralbank och överföra medel från ett av eller samtliga dessa konton till det T2S DCA-konto som ersättningsinstruktionerna avser.
 - c) Om saldot på T2S DCA-kontot inte är tillräckligt för att ersätta utestående automatisk kollateralisering när steg a och b har utförts, ska detta anses vara likställt med att T2S DCA-

⁴ <http://www.ecb.int/paym/coll/coll/sslinks/html/index.en.html>

konto innehavaren har anvisat Finlands Bank om att överföra de säkerheter som användes för att få den utestående automatiska kollateraliseringen till kontot för säkerheter hos Finlands Bank. Därefter ska Finlands Bank tillhandahålla likviditet för att ersätta den utestående automatiska kollateraliseringen samt utan onödigt dröjsmål debitera T2S DCA-konto innehavarens relevanta PM-konto.

- d) Finlands Bank ska tillämpa en straffavgift på 1 000 euro för varje affärsdag som säkerheter förflyttas en eller flera gånger enligt punkt c. Straffavgiften ska debiteras det relevanta PM-kontot för en T2S DCA-konto innehavare som avses i punkt c. (Ändrad 15.4.2016)

V Avstängning, begränsning eller uteslutning från faciliteter för automatisk kollateralisering

10. a) Finlands Bank ska avstänga eller säga upp tillgången till faciliteter för automatisk kollateralisering om en av följande bristande uppfyllelser uppkommer:
- i) Enhetens T2S DCA-, TIPS DCA eller PM-konto hos Finlands Bank avstängs eller avslutas. (Ändrad 30.11.2018)
 - ii) Den berörda enheten inte längre uppfyller alla de krav som framgår av dessa regler.
 - iii) En behörig domstol eller annan myndighet beslutar att med avseende på enheten inleda ett konkursförfarande beträffande enheten, att utse en konkursförvaltare eller motsvarande eller att inleda något annat liknande förfarande.
 - iv) Enhetens tillgångar har frusits och/eller blir föremål för andra åtgärder vidtagna av unionen som begränsar enhetens möjlighet att förfoga över tillgångarna.
 - v) Enheten har avstängts eller uteslutits som godtagbar motpart för Eurosystemets penningpolitiska transaktioner.
- (b) Finlands Bank får säga upp tillgången till automatisk kollateralisering om en annan nationell centralbank avstänger eller säger upp T2S DCA-konto innehavarens deltagande i TARGET2 enligt artikel 24.2 b–d i Regler för att öppna och föra ett särskilt konto för likvida medel (T2S DCA-konto) i TARGET2-Suomen Pankki eller om det uppstår en eller flera bristande uppfyllelser (utöver dem som avses i artikel 24.2 a i ovan nämnda regler).
- (c) Eurosystemet får besluta att stänga av, begränsa eller utesluta motparter från tillträde till penningpolitiska instrument av försiktighetsskäl eller av andra skäl i enlighet med artikel 158 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60). (Ändrad 15.4.2016)
- (d) Finlands Bank får besluta att stänga av, begränsa eller säga upp en T2S DCA-konto innehavares tillgång till automatisk kollateralisering av försiktighetsskäl om T2S DCA-konto innehavaren anses medföra risker. I sådana fall ska Finlands Bank omedelbart skriftligen informera ECB samt andra nationella centralbanker i euroområdet och anslutna nationella centralbanker om detta. Vid behov ska ECB-rådet besluta om ett enhetligt genomförande av de åtgärder som vidtas i alla delsystem i TARGET2.
11. Om Finlands Bank beslutar att stänga av, begränsa eller säga upp en T2S DCA-konto innehavares tillgång till automatisk kollateralisering enligt punkt 10 d, ska detta beslut inte träda i kraft förrän ECB godkänner det.



12. Utan hinder av vad som sägs i punkt 11 får Finlands Bank dock i brådskande fall avstänga tillgången för en T2S DCA-kontoinnehavare till automatisk kollateralisering med omedelbar verkan. I sådana fall ska Finlands Bank omedelbart skriftligen informera ECB om detta. ECB får ändra Finlands Banks beslut. Om ECB dock inte översänder meddelande om ändring av sådant beslut till Finlands Bank inom tio affärsdagar från den dag då ECB tog emot underrättelsen, ska ECB anses ha godkänt Finlands Banks agerande.

VI Övergångsbestämmelse

13. Trots vad som sägs i punkt 1 Finlands Bank kan, före Euroclear Finlands T2S-migration, på begäran tillhandahålla automatisk kollateralisering till de enheter till vilka den tillhandahåller intradagskredit i enlighet med Regler för TARGET2-Suomen Pankki, förutsatt att dessa enheter har både ett T2S DCA-konto och ett PM-konto hos Finlands Bank och inte är föremål för restriktiva åtgärder antagna av Europeiska unionens råd eller medlemsstaterna enligt artiklarna 65.1 b, 75 eller 215 i fördraget och som Finlands Bank, efter att ha underrättat ECB, inte anses kunna genomföras på ett sådant sätt att det är förenligt med ett väl fungerande TARGET2.