REGLER OM AUTOMATISK KOLLATERALISERING I TARGET 2-SUOMEN PANKKI

Definitioner

1. **automatisk kollateralisering:** intradagskredit som en nationell centralbank i euroområdet beviljar i centralbankspengar till följd av att en 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 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 konto för likvida medel (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 om den har avstängts eller uteslutits som godtagbar motpart för Eurosystemets penningpolitiska transaktioner,

   b) ett insolvensförfarande har inletts mot enheten,

   c) en ansökan som avser något av de förfaranden som avses i led b har lämnats in,

   d) 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,

   e) enheten ingår en ackorduppgörelse med sina fordringsägare,

   f) enheten är eller av Finlands Bank anses vara insolvent eller oförmögen att betala sina skulder,

   g) enhetens kreditsaldo på dess PM-konto och/eller dess DCA-konto eller samtliga eller en betydande del av enhetens tillgångar omfattas av ett beslut om frysning, beslag, kvarstad eller annat förfarande som är avsett att skydda allmänintresset eller rättigheterna för enhetens fordringsägare,

   h) enhetens deltagande i ett annat delsystem i TARGET2 och/eller i ett anslutet system har avstängts eller sagts upp,

   i) 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

   j) en enhets samtliga eller betydande delar av dess tillgångar har överlåtits.

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/EG[1].

5. **kreditinstitut:** a) ett kreditinstitut som avses i punkt 1 i artikel 4.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013[2] 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 konto för likvida medel (DCA-konto):** ett konto som innehas av en DCA-kontoinnehavare, som har öppnats i TARGET2-Suomen Pankki och används för kontantbetalningar med avseende på värdepappersavveckling i T2S,

8. **tillgänglig likviditet:** tillgodohavandet på DCA-kontot, minskat med ett belopp motsvarande eventuella verkställda reserveringar av likviditet eller frysningar av medel,

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 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).

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 webbplats[4].

   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)*

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 konto för likvida medel (DCA-konto) i TARGET2-Suomen Pankki.

8. Automatisk kollateralisering kan när som helst under dagen ersättas av 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 konto för likvida medel (DCA-konto) i TARGET2, 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 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 DCA-konton som samma DCA-kontoinnehavare har öppnat hos denna centralbank och överföra medel från ett av eller samtliga dessa konton till det DCA-konto som ersättningsinstruktionerna avser.

   c) Om saldot på 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 DCA-kontoinnehavaren har anvisat Finlands Bank om att överföra de säkerheter som användes för att få den utestående automatiska kollateraliseringen till kontot för säkerheter hos

[4] http://www.ecb.int/paym/coll/coll/ssslinks/html/index.en.html

Finlands Bank. Därefter ska Finlands Bank tillhandahålla likviditet för att ersätta den utestående automatiska kollateraliseringen samt utan onödigt dröjsmål debitera DCA-kontoinnehavarens 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 DCA-kontoinnehavare som avses i punkt c. *(Ändrad 15.4.2016)*

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 DCA- eller PM-konto hos Finlands Bank avstängs eller avslutas.

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 DCA-kontoinnehavarens deltagande i TARGET2 enligt artikel 24.2 b–d i Regler för att öppna och föra ett särskilt konto för likvida medel (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 ovannämnda 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 DCA-kontoinnehavares tillgång till automatisk kollateralisering av försiktighetsskäl om DCA-kontoinnehavaren 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 DCA-kontoinnehavares tillgång till automatisk kollateralisering enligt punkt 10 d, ska detta beslut inte träda i kraft förrän ECB godkänt det.

12. Utan hinder av vad som sägs i punkt 11 får Finlands Bank dock i brådskande fall avstänga tillgången för en 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.

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 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.