



DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK

EUROSYSTEMET

KORRESPONDENTCENTRALBANKMODELLEN (CCBM)

DECEMBER 2007

PROCEDURER FOR
EUROSYSTEMETS
MODPARTER

DA



DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK

EUROSYSTEMET



KORRESPONDENTCENTRALBANKMODELLEN (CCBM)

DECEMBER 2007

PROCEDURER FOR EUROSYSTEMETS MODPARTER



I 2007 vil alle
publikationer
bære et motiv
taget fra en
20-euroseddel



© Den Europæiske Centralbank, 2007

Adresse

Kaiserstrasse 29
60311 Frankfurt am Main
Tyskland

Postadresse

Postfach 16 03 19
60066 Frankfurt am Main
Tyskland

Telefon

+49 69 1344 0

Internet

<http://www.ecb.europa.eu>

Fax

+49 69 1344 6000

Telex

411 144 ecb d

Alle rettigheder forbeholdt. Fotokopiering til uddannelsesformål eller i ikke-kommercielt øjemed er tilladt, såfremt kilden angives.

ISSN 1830-4516 (online)



INDHOLDSFORTEGNELSE

INDLEDNING	5
I SÅDAN FUNGERER CCBM	6
1.1 Anvendelse af CCBM	6
1.2 CCBMs åbningstid	6
1.3 Hvilken national centralbank er korrespondentcentralbanken?	6
2 CCBM-PROCEDURER	7
2.1 CCBM-procedurer for omsættelige aktiver	7
2.2 CCBM-procedurer for ikke-omsættelige aktiver	10
2.2.1 Overførsel, pantsætning eller overdragelse af gældsfordringer på vegne af og i hjemmcentralbankens navn	10
2.2.2 Ikke-omsættelige detailgældsinstrumenter med pant i fast ejendom	10
3 RETSGRUNDLAG	11
4 VÆRDIANSÆTTELSE	11
5 STATISTIK OVER BRUG AF GRÆNSEOVERSKRIDENDE SIKKERHED	11
BILAG	
1 Oversigt over retlige instrumenter anvendt i euroområdet	13
2 Overførsel, pantsætning eller overdragelse af gældsfordringer på vegne af og i hjemmcentralbankens navn	14
3 Former for udenlandske værdipapirer i værdipapirafviklingssystemer pr. december 2007	16
4 Tekniske aspekter vedrørende CCBM	17



INDLEDNING

Eurosystemet indførte korrespondentcentralbankmodellen (CCBM) ved indledningen af tredje fase af Den Økonomiske og Monetære Union (ØMU) i januar 1999. CCBMs hovedformål er at sikre, at alle belånbare aktiver til pengepolitiske operationer eller til at skaffe likviditet i Target/Target2 er tilgængelige for alle eurosystemets modparter, uanset hvor aktiverne eller modparterne befinder sig. Eurosystemet søger til stadighed at optimere CCBMs serviceniveau. Det førte til, at der blev udarbejdet en fælles ramme for belånbare aktiver, der kan anvendes til alle kreditoperationer i eurosystemet (kendt som "den samlede liste"). Listen trådte i kraft 1. januar 2007, hvor den erstattede det tidligere system med to lister.¹

CCBM er en løsning på mellemlangt sigt, der skal lette grænseoverskridende brug af sikkerhedsstillelse, indtil egnede markedsbaserede løsninger bliver tilgængelige i hele euroområdet og Den Europæiske Union (EU). Værdipapirafviklingssystemerne i forskellige lande har i nogen tid været indbyrdes forbundne via links. I de tilfælde hvor ECBs styrelsesråd har vurderet, at disse links kan bruges til eurosystemets kreditoperationer, er de et reelt alternativ til CCBM.

Formålet med denne brochure er at oplyse eurosystemets modparter og andre markedsdeltagere, der er involveret i CCBM-procedurer, om, hvordan CCBM fungerer, og give en generel oversigt over modellens vigtigste funktioner. Modparterne kan få yderligere oplysninger hos de nationale centralbanker i eurosystemet.²

- 1 Dog undtaget aktiver, som omfattes af en overgangsperiode. Omsættelige aktiver udstedt før 31. maj 2007 og handlet på ikke-regulerede markeder, som opfylder eurosystemets krav om sikkerhed og tilgængelighed, men ikke om gennemsigthed, forbliver belånbare indtil 31. december 2009, hvorefter de ikke længere vil være belånbare. Eurosystemet har fastsat, at udstedere af omsættelige belånbare aktiver i forbindelse med eurosystemets kreditoperationer skal være etableret i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS) eller i et af de fire G10-lande uden for EØS (Canada, Japan, Schweiz og USA). Dette krav gælder dog ikke internationale og overnationale institutioner. Aktiver udstedt efter 1. januar 2007 af enheder med hjemsted uden for EØS eller i G10-lande uden for EØS vil således ikke længere være belånbare, uanset om der foreligger en garanti fra en enhed, der er etableret i EØS eller ej. Aktiver udstedt før 1. januar 2007 forbliver imidlertid belånbare indtil 31. december 2011, hvorefter de ikke længere vil være belånbare.
- 2 De nationale centralbanker i eurosystemet er: Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique, Deutsche Bundesbank, Central Bank and Financial Services Authority of Ireland, Bank of Greece, Banco de España, Banque de France, Banca d'Italia, Central Bank of Cyprus, Banque centrale du Luxembourg, Bank Centrali ta' Malta/Central Bank of Malta, De Nederlandsche Bank, Oesterreichische Nationalbank, Banco de Portugal, Banka Slovenije og Suomen Pankki – Finlands Bank. CCBM er også tilgængelig for Danmarks Nationalbanks, Bank of England og Sveriges Riksbanks modparter. Disse modparter bedes kontakte deres lokale centralbank, idet CCBM-procedurer uden for eurosystemet kan adskille sig en smule fra dem, der er beskrevet i denne brochure.

I SÅDAN FUNGERER CCBM

Modparter i eurosystemets pengepolitiske operationer og deltagere i Target/Target2 kan kun opnå kredit hos centralbanken i deres hjemland, dvs. deres hjemmecentralbank, ved at anvende belånbare aktiver til sikkerhedsstillelse. Gennem CCBM kan de dog benytte omsættelige aktiver, der er udstedt (dvs. registreret eller deponeret) i andre lande. Det sker, ved at modparterne anmoder det "udstedende" værdipapirafviklingssystem (dvs. det værdipapirafviklingssystem, hvor værdipapirerne er udstedt eller deponeret) om at overføre sikkerheden til en konto i den lokale nationale centralbank, der som regel er værdipapirafviklingssystemets hjemmecentralbank. Den lokale nationale centralbank opbevarer så sikkerheden på vegne af den centralbank, der yder kreditten (hjemmecentralbanken), og fungerer således som korrespondentcentralbank.

For de ikke-omsættelige aktivers vedkommende, som fx gældsfordringer og ikke-omsættelige detailgældsinstrumenter med pant i fast ejendom, der ikke er omfattet af nationale retsfor skrifter, er der indført en række løsninger specifikt for CCBM, så de også kan anvendes til sikkerhedsstillelse. Disse aktiver kan anvendes via CCBM ved hjælp af overførsel, overdragelse, pantsætning eller flydende pant på vegne af og i hjemmecentralbankens navn. På ad hoc-basis er det blevet tilladt at anvende irske egenveksler med pant i fast ejendom på tværs af landegrænser. Flere oplysninger om disse procedurer findes i bilag 2.

1.1 ANVENDELSE AF CCBM

Selv om modparterne normalt ikke er nødt til at indføre særlige procedurer i forbindelse med CCBM (ud over instruks om overførsel af værdipapirer til et andet land), bør de gøre sig klart, at markedspraksis kan være forskellig fra land til land. Modparterne bør især være opmærksomme på, at der anvendes forskellige instrumenter ved sikkerhedsstillelse (repoer, overdragelse, pantsætning eller flydende pant) og

forskellige metoder til opbevaring af sikkerhed (pulje eller øremærkning) i EU, og at korrespondentcentralbanken eventuelt anvender en anden metode end deres lokale nationale centralbank. Det er den långivende centralbank (hjemmecentralbanken), som vælger den sikkerhedsstillelelsesmetode, der skal følges. Hvis korrespondentcentralbanken tilbyder flere forskellige muligheder, er det hjemmecentralbanken, der alene har ansvaret for at bestemme, hvilken metode der skal anvendes til opbevaring af sikkerhed.

Modparterne er ikke forpligtede til at anvende CCBM, hvis der er et godkendt alternativ. Alle belånbare aktiver kan anvendes gennem CCBM og, når der er tale om omsættelige aktiver, via godkendte links mellem værdipapirafviklingssystemerne i EU. Når der anvendes ikke-omsættelige aktiver, som ikke er omfattet af nationale retsfor skrifter, er CCBM fortsat den eneste mulighed.

Yderligere oplysninger om de juridiske og procedurmæssige aspekter findes i bilag 1 og 4.

1.2 CCBM's ÅBNINGSTID

CCBM anvendes til at støtte eurosystemets pengepolitiske operationer og intradag kreditoperationerne i Target/Target2. Under normale omstændigheder er CCBM åben for instrukser fra modparterne fra kl. 9.00 til 16.00 CET. Det betyder, at åbningstiden omfatter det normale tidsrum, hvor regelmæssige primære markedsoperationer udføres af eurosystemet, men den dækker ikke hele Targets/Target2s åbningstid. CCBM-brugere, som har brug for grænseoverskridende sikkerhedsstillelse efter kl. 16.00, skal derfor deponere aktiverne hos korrespondentcentralbanken før dette tidspunkt. I ekstraordinære tilfælde kan CCBM's åbningstid forlænges, fx når det er påkrævet af pengepolitiske årsager eller for at sikre en problemfri afslutning af Target/Target2.

1.3 HVILKEN NATIONAL CENTRALBANK ER KORRESPONDENTCENTRALBANKEN?

For *omsættelige aktiver* gælder den hovedregel, at korrespondentcentralbanken er den nationale

centralbank i det udstedende værdipapirafviklingssystemets land (som normalt er værdipapirafviklingssystemet i det land, hvor aktiverne er udstedt – dvs. registreret eller deponeret). Hvert belånbart aktiv har kun en korrespondentcentralbank. Det vil sige:

- for udstedelser på euromarkedet og internationale udstedelser, der udstedes samtidig i Euroclear Bank og Clearstream Luxembourg, fungerer Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique som korrespondentcentralbank for beholdninger i Euroclear Bank, mens Banque centrale du Luxembourg fungerer som korrespondentcentralbank for beholdninger i Clearstream Luxembourg,
- for irske statsobligationer, der er deponeret i Euroclear Bank, fungerer Central Bank and Financial Services Authority of Ireland som korrespondentcentralbank og
- for udstedelser på euromarkedet og internationale udstedelser i Euroclear Bank og

Clearstream Luxembourg, hvor udstederen er den britiske stat eller en virksomhed registreret i Storbritannien, fungerer Bank of England som korrespondentcentralbank.

Nærmere oplysninger om de omsættelige belånbare aktiver til eurosystemets kreditoperationer findes på ECBs websted (<http://www.ecb.europa.eu>). I tilfælde af problemer, eller hvis der ønskes yderligere oplysninger, findes desuden en e-mail-hotline (under "eligible assets" på ECBs websted).

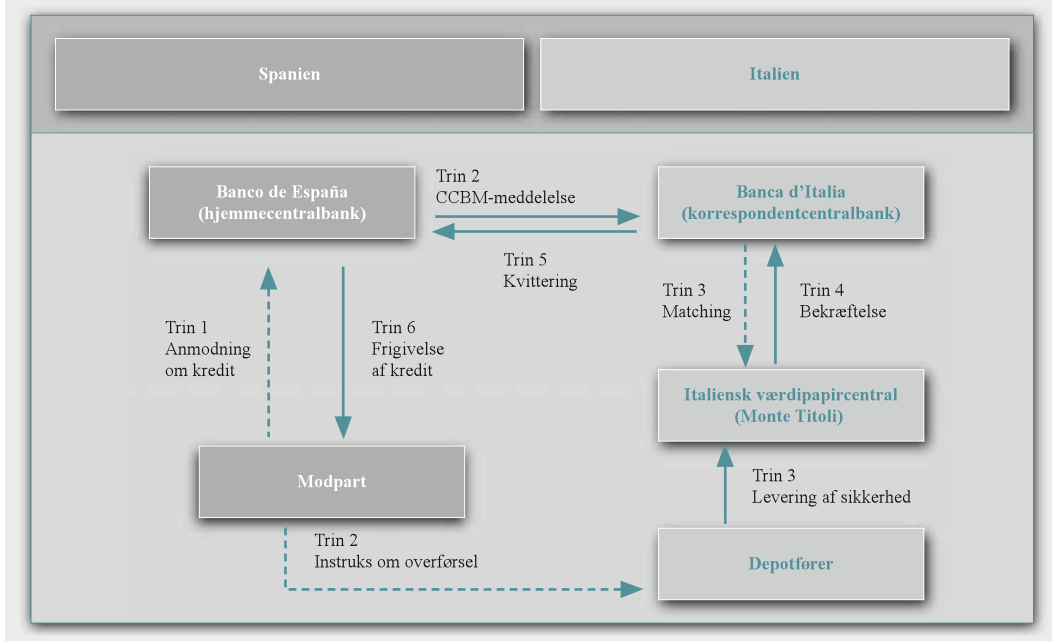
For de *ikke-omsættelige aktivers* vedkommende gælder den hovedregel, at korrespondentcentralbanken er den nationale centralbank i det land, hvis lovgivning gælder for disse aktiver.

2 CCBM-PROCEDURER

2.1 CCBM-PROCEDURER FOR OMSÆTTELIGE AKTIVER

Hvis en modpart ønsker at anvende belånbare, omsættelige aktiver som sikkerhed hos sin

Figur Sådan bruger en spansk modpart belånbare aktiver, der er udstedt og deponeret i Italien, til at opnå kredit hos Banco de España



Eksempel

En spansk bank ønsker at opnå kredit fra Banco de España (den spanske centralbank) mod sikkerhed i omsættelige aktiver, som opbevares i den italienske værdipapircentral (Monte Titoli).

Trin 1 – Den spanske bank kontakter Banco de España (hjemmecentralbanken), anmoder om kredit og anfører, at den vil bruge CCBM til at mobilisere omsættelige aktiver, som opbevares i Italien.

Trin 2 – På baggrund af oplysninger fra modparten sender Banco de España en CCBM-meddelelse til Banca d'Italia (den italienske centralbank) og anmoder om, at den modtager italienske værdipapirer fra modparten på Banco de España's vegne. Modparten udsteder samtidig instruks om, at de omsættelige aktiver skal overføres (eller instruerer sin depotfører i Italien om at overføre dem) til en konto, der forvaltes af Banca d'Italia i Monte Titoli. I eksemplet her fungerer Banca d'Italia således som korrespondentcentralbank for hjemmecentralbanken Banco de España.

Trin 3 – Når Banca d'Italia har modtaget CCBM-meddelelsen fra Banco de España, udfører den alle nødvendige handlinger for at sikre, at de omsættelige aktiver indgår på kontoen i Monte Titoli (fx matching). I mellemtiden overfører modparten (eller dennes depotfører) de omsættelige aktiver til Banca d'Italias konto i henhold til Monte Titolis procedurer.

Trin 4 – Når overførslen er gennemført, sender Monte Titoli en bekræftelse til Banca d'Italia.

Trin 5 – Så snart Banca d'Italia modtager bekræftelsen fra Monte Titoli, gennemgås visse interne procedurer (fx at fastslå aktivernes pris). Banca d'Italia sender derefter en bekræftelse på modtagelsen til Banco de España. Banca d'Italia opbevarer aktiverne på Banco de España's vegne og fungerer på den måde som depotfører.

Trin 6 – Når bekræftelsen er modtaget, opnår den spanske bank kredit hos Banco de España.

hjemmecentralbank, sender den en instruks til værdipapirafviklingssystemet i det land, hvor aktiverne er udstedt, om at overføre dem til centralbanken i dette land (korrespondentcentralbanken) for hjemmecentralbankens regning.

Korrespondentcentralbanken giver hjemmecentralbanken de nødvendige oplysninger om værdipapirernes levering og belånbarhed, mens hjemmecentralbanken behandler oplysningerne, udfører værdiansættelsen (herunder margin calls og haircuts) og tildeler likviditet til modparten (dvs. kontant udbetaling eller forhøjelse af modpartens kreditgrænse). Hjemmecentralbanken sender ikke midler, før den er sikker på, at modpartens værdipapirer er belånbare og

sikkert modtaget hos korrespondentcentralbanken.

For at forbedre CCBMs serviceniveau besluttede ECBs styrelsesråd, at hjemmecentralbanken og korrespondentcentralbanken fra januar 2004 skulle sigte mod at udføre deres interne procedurer inden for 30 minutter (dvs. trin 2 og 6 i figuren for hjemmecentralbankens vedkommende og trin 3 og 5 for korrespondentcentralbankens vedkommende). Dette forudsætter dog, at modparterne (og deres depotførere) afsender deres instrukser korrekt³, og at der kan opstå forsinkelser på tidspunkter med spidsbelastning.

³ Danmarks Nationalbank, Sveriges Riksbank og Bank of England opfordres til at overholde benchmarkfristerne bedst muligt.

Boks

BEDSTE PRAKSIS FOR MARKEDSDELTAGERE I CCBM-OPERATIONER IFØLGE EUROPEAN BANKING FEDERATION, EUROPEAN SAVINGS BANKS GROUP OG EUROPEAN ASSOCIATION OF CO-OPERATIVE BANKS

1. Depotførerne skal sikre, at deres kunder kender deres regler/procedurer for CCBM-relaterede instrukser. Reglerne/procedurene skal i videst muligt omfang baseres på officiel lokal markedspraksis. Kunderne skal overholde reglerne/procedurene for at sikre hurtig og effektiv behandling af instrukserne.
2. Hvor det er muligt, skal CCBM-instrukserne behandles automatisk. I den henseende skal elektroniske kommunikationskanaler mellem depotførerne og deres kunder anvendes i størst mulig udstrækning, og instrukserne skal baseres på ISO 15022-standarden.
3. Under normale omstændigheder, og hvor det er muligt, skal depotførerne sende deres kunders CCBM-relaterede instrukser til det lokale værdipapirafviklingssystem inden for 30 minutter efter modtagelsen, forudsat at instrukserne er fuldstændige og korrekte, og at kunden har de værdipapirer, der skal leveres.
4. Depotførernes frist for behandling samme dag af deres kunders CCBM-relaterede instrukser skal være 30 minutter før det pågældende lokale værdipapirafviklingssystemets frist (se de regelmæssigt opdaterede landetabeller på ECBs websted). Som god praksis opfordres kunderne imidlertid til at afsende deres instrukser i god tid før depotførerens frist for at undgå kø og for at give depotføreren tilstrækkelig tid til at reagere på fejl eller uforudsete problemer.
5. Markedsdeltagerne skal sikre, at oplysningerne er let tilgængelige for deres kunder, så de kan overvåge status på CCBM-instrukserne.
6. Depotførerne skal aftale med deres kunder, at koden "CNCB" – der angiver, at der er tale om centralbankernes administration af sikkerhedsstillede aktiver – anvendes til at identificere og prioritere (hvor det er nødvendigt) CCBM-relaterede instrukser. Koden, der er baseret på ISO 15022-standarden, findes i feltet 22F, i den obligatoriske sekvens E – Nærmere oplysninger om afviklingen – og indikerer, at transaktionen sker i forbindelse med en national centralbanks levering/modtagelse af sikkerhed inden for CCBM.
7. Da "CNCB"-koden gør det muligt for depotførerne at genkende CCBM-instrukser som sådan, skal de, hvor det er muligt, oplyse kunderne om afviklingsproblemer inden 15 minutter efter, at problemet er opdaget.

Da depotførerne ofte spiller en vigtig rolle i CCBM-processen ved at overføre de omsættelige aktiver til korrespondentcentralbanken på modpartens vegne (se trin 3 i figuren), har de store europæiske sammenslutninger af kreditinstitutter (European Banking Federation, European Savings Banks Group og European Association of Co-operative Banks) udarbej-

det en "bedste praksis" for depotbanker, som er involveret i CCBM-transaktioner (se boksen nedenfor), der trådte i kraft i maj 2005. Bedste praksis-princippet hjælper markedsdeltagerne til at gøre CCBM mere effektiv (fx ved at opstille tidsfrister, klare frister for input samt kommunikationskanaler).

Takket være indsatsen fra centralbankerne og de fleste depotbanker, der er involveret i CCBM-operationer, er den gennemsnitlige behandlingstid for CCBM-instrukser lidt over en time, forudsat at instrukserne er afsendt korrekt af modparterne, og at værdipapirafviklingssystemerne kan afvikle operationerne uden forsinkelse.

For ikke-omsættelige aktivers vedkommende er tidsfristen begrænset til den rene CCBM-funktion (dvs. til mobiliserings- og tilbagesendelsesprocessen) og udelukker derfor alle aktiviteter i tilknytning til videregivelse af oplysninger om disse aktiver.

2.2 CCBM-PROCEDURER FOR IKKE-OMSÆTTELIGE AKTIVER

Da den fælles ramme for belånbare aktiver, som anvendes i eurosystemets pengepolitiske operationer og intradag kreditoperationer, blev udarbejdet, blev det besluttet også at lade den omfatte ikke-omsættelige aktiver, herunder bl.a. gældsfordringer og ikke-omsættelige detailgældsinstrumenter med pant i fast ejendom. Belånbarhedskriterierne for disse aktiver fremgår af *Gennemførelsen af pengepolitikken i euroområdet. Dokumentationsgrundlag for eurosystemets pengepolitiske instrumenter og procedurer*, ECB, september 2006.

Som følge af de særlige karakteristika, der gælder for gældsfordringer og ikke-omsættelige detailgældsinstrumenter med pant i fast ejendom, har ECB og de nationale centralbanker indført specifikke mobiliseringsprocedurer for disse aktiver via CCBM.

2.2.1 OVERFØRSEL, PANTSÆTNING ELLER OVERDRAGELSE AF GÆLDSFORDRINGER PÅ VEGNE AF OG I HJEMMECENTRALBANKENS NAVN

Overførsler, overdragelser eller pantsætning på vegne af og i hjemmecentralbankens navn, kendt som fuldmagtsmodellen, er den procedure, der anvendes af de nationale centralbanker i eurosystemet til at mobilisere gældsfordringer. Ifølge denne procedure overdrages den sikkerhed, som modparten stiller, til kor-

respondentcentralbanken på vegne af og i hjemmecentralbankens navn. Ikke-omsættelige aktiver, der er underlagt lovgivningen i et andet euroland, kan anvendes af modparterne til at opnå kredit i deres hjemmecentralbank. Hjemmecentralbanken beslutter på baggrund af de muligheder, som korrespondentcentralbanken tilbyder, om den foretrækker at anvende overførsel af ejendomsret eller overdragelse, pantsætning eller flydende pant. Modparterne kan kommunikere med korrespondentcentralbanken via deres hjemmecentralbank, hvis sidstnævnte er villig til og i stand til at yde denne tjeneste i overensstemmelse med korrespondentcentralbankens procedurer. Dette er beskrevet nærmere i bilag 2.

De oplysninger, der skal meddeles korrespondentcentralbanken, om gældsfordringen og det kommunikationsmiddel, som den enkelte nationale centralbank anvender, findes på ECBs websted (http://www.ecb.europa.eu/paym/pdf/collateral/Table2_cc_details.pdf).

2.2.2 IKKE-OMSÆTTELIGE DETAILGÆLDSINSTRUMENTER MED PANT I FAST EJENDOM

De pågældende aktiver er ikke-omsættelige gældsinstrumenter, der er reguleret af irsk lovgivning, og som har form af egenveksler med pant i boligejendomme sikret med (flydende) pant i en pulje af aktiver med pant i boliger, hvor udstederen opbevarer pantebrevene. Disse egenveksler kan anvendes af modparterne i sammenhæng med eurosystemets pengepolitiske operationer eller intradag kreditoperationer. Aktiverne børsnoteres ikke på et reguleret marked.

For så vidt angår CCBM, kan en modpart til Central Bank and Financial Services Authority of Ireland (CBFSAI), som har indgået en aftale med en anden hjemmecentralbanks modpart (en "kvalificeret" modpart), udstede irske egenveksler med pant i fast ejendom til CBFSAI i den kvalificerede modparts navn og for dennes regning og til dennes fordel baseret på en direkte overførsel. CBFSAIs modpart og den kvalificerede modpart kan derefter give meddelelse til CBFSAI om at holde egenvekslerne

på en anden hjemmecentralbanks vegne. Efter modtagelse af denne meddelelse informerer CBFSAI hjemmecentralbanken om, at den holder egenvekslerne for denne hjemmecentralbanks regning, og egenvekslerne holdes ikke længere for den kvalificerede modparts regning.

3 RETSGRUNDLAG

EUs centralbanker anvender CCBM på grundlag af en række interne eurosystem- og ESCB-aftaler. I henhold til disse aftaler accepterer de enkelte nationale centralbanker at fungere som lokal agent for hinanden og ECB. Aftalerne deler ansvaret mellem hjemmecentralbanken og korrespondentcentralbanken. De regler, der gælder for modparternes sikkerhedsstillelse, er fastlagt i hjemmecentralbankens kontraktmæssige eller lovgivningsmæssige ordninger. Dokumenterne anfører især, om hjemmecentralbanken baserer sine operationer på overdragelse, repoer, pantsætning og/eller flydende pant.⁴ CCBM sikrer, at hjemmecentralbankens valg af sikkerhedsstillelse, i videst muligt omfang i henhold til relevant national lovgivning, respekteres ved mobilisering af både indenlandske og grænseoverskridende aktiver. En tabel i bilag 1 indeholder en kort beskrivelse af de retlige instrumenter, der er tilgængelige i hvert land. Nærmere oplysninger om nationale lovkrav kan findes på ECBs websted under hver enkelt national centralbanks markedspraksis (<http://www.ecb.europa.eu/paym/coll/coll/ncbpractices/html/index.en.html>).

4 VÆRDIANSÆTTELSE

Modparter, som gør brug af sikkerhed på tværs af grænserne, skal betale et gebyr på 30 euro for hvert aktiv, der leveres til deres hjemmecentralbank gennem CCBM. Der opkræves desuden et kombineret depot- og administrationsgebyr på 0,0069 pct. p.a. af den nominelle værdi⁵ af de opbevarede aktiver på månedsbasis. Der indgår ikke afgifter i disse gebyrer, som dækker korrespondentcentralbankens omkostninger, og som opkræves af hjemmecentralbanken måned-

ligt. Hjemmecentralbanken kan udover de ovennævnte gebyrer opkræve lokale gebyrer. Yderligere oplysninger om gebyropkrævning anføres af de nationale centralbanker i det indenlandske retsgrundlag, der regulerer pengepolitiske operationer og intradag kreditoperationer.

5 STATISTIK OVER BRUG AF GRÆNSEOVERSKRIDENDE SIKKERHED

Statistik over brug af grænseoverskridende sikkerhed i eurosystemets kreditoperationer er offentliggjort på ECBs websted (<http://www.ecb.europa.eu>). Statistikken viser de samlede grænseoverskridende aktiver, der er deponeret gennem både CCBM og links mellem værdipapirafviklingssystemerne (tallene henviser til værdien af aktiver i depot den sidste fredag i måneden). Udviklingen vises i grænseoverskridende sikkerhed, der er deponeret, som en procentdel af eurosystemets samlede sikkerhed i depot.

4 I overensstemmelse med markedspraksis anvendes begrebet "sikkerhed" om begge transaktionstyper.

5 Markedsværdi anvendes for aktiver, hvor nominel værdi ikke giver mening.

BILAG

I OVERSIGT OVER RETLIGE INSTRUMENTER ANVENDT I EUROOMRÅDET ⁶

BILAG

For så vidt angår omsættelige aktiver, er det normalt hjemmecentralbanken i de lande, hvor korrespondentcentralbanken tilbyder instrumenter (pantsætning eller repoer), der vælger det instrument, som ønskes anvendt. Hjemmecentralbanken skal dog ved samme lejlighed tage højde for korrespondentcentralbankens ønsker.

Tabel

	Centralbanken anvender følgende sikkerhedsstillelsesmetode som hjemmecentralbank:		Som korrespondentcentralbank understøtter centralbanken følgende instrumenter ved sikkerhedsstillelse:				
	For omsættelige og ikke-omsættelige aktiver		For omsættelige aktiver		For ikke-omsættelige aktiver		
	Pulje	Øremærket	Pantsætning	Repo	Pantsætning	Overdragelse	Flydende pant
BE	Ja	Nej	Ja	Ja	Ja		
DK	Ja	Ja	Ja	Ja			Ikke relevant
DE	Ja	Nej	Ja	Ja		Ja	
IE	Nej	Ja	Nej	Ja			Ja
GR	Ja	Nej	Ja	Ja	Ja		
ES	Ja	Nej	Ja	Ja	Ja		
FR ¹⁾	Nej	Nej	Ja ²⁾	Ja		Ja	
IT	Ja ³⁾	Ja ³⁾	Ja	Ja	Ja		
CY	Ja	Nej	Ja	Nej		Ja	
LU	Ja	Nej	Ja	Ja	Ja		
MT	Ja	Nej	Ja	Ja	Ja		
NL	Ja	Nej	Ja	Ja	Ja		
AT	Ja	Nej	Ja	Ja	Ja	Ja	
PT	Ja	Nej	Ja	Ja ⁴⁾	Ja		
SI	Ja	Nej	Ja	Ja	Ja	Ja	
FI	Ja	Nej	Ja	Ja	Ja		
SE	Ja	Nej	Ja	Ja			Ikke relevant
UK ⁵⁾	Nej	Nej	Ja	Ja			Ikke relevant

1) Når Banque de France optræder som hjemmecentralbank, anvendes et øremærkningssystem - repoer - til omsættelige aktiver. Til ikke-omsættelige aktiver anvender Banque de France et puljesystem.

2) Modparter, der ønsker at bruge dette instrument, skal åbne pantsætningskonti hos Banque de France i eget navn.

3) Puljer anvendes i forbindelse med ikke-omsættelige aktiver, øremærkning til omsættelige aktiver.

4) Selv om pantsætning er Banco de Portugals foretrukne sikkerhedsstillelsesmetode til mobilisering af sikkerhed i depot hos Interbolsa og SITEME, kan repoer anvendes, hvis det ønskes af hjemmecentralbanken/den udenlandske modpart.

5) Den anvendte sikkerhedsstillelsesmetode i Bank of England, når banken optræder som hjemmecentralbank, er repo med global marginfastsættelse – dog kun for omsættelige aktiver.

6) Tabellen omfatter også information om lande, der ikke indgår i euroområdet, nemlig Danmark, Sverige og Storbritannien.

2 OVERFØRSEL, PANTSÆTNING ELLER OVERDRAGELSE AF GÆLDSFORDRINGER PÅ VEGNE AF OG I HJEMMECENTRALBANKENS NAVN

CCBM er blevet udarbejdet, således at der kan tages højde for overførsel, pantsætning eller overdragelse af gældsfordringer, der ikke er omfattet af nationale retsfor skrifter, og som modparten stiller direkte til rådighed for hjemmecentralbanken. For at kunne tage højde for disse ikke-omsættelige aktivers særlige karakteristika, er der indført en særlig procedure under CCBM. Disse forhold beskrives i de følgende afsnit. Hvis kommunikation mellem modpart og korrespondentbank er nødvendig, kan modparten kommunikere via sin hjemmecentralbank, forudsat hjemmecentralbanken er i stand til og villig til at yde denne tjeneste i overensstemmelse med korrespondentcentralbankens procedurer.

Nærmere oplysninger om proceduren

Før modparten kan begynde at anvende gældsfordringer som sikkerhed via CCBM, skal følgende juridiske og tekniske forudsætninger opfyldes. Modparten skal:

- acceptere sin hjemmecentralbanks vilkår og betingelser for at modtage gældsfordringer som sikkerhed, herunder de yderligere vilkår og betingelser, som korrespondentcentralbanken opstiller
- fremsende en liste af underskrifter fra beføjede med henblik på attestering af ægthed
- indgå en aftale med korrespondentcentralbanken om den metode, der skal gælde for fremsendelsen af statiske datasæt
- om nødvendigt, afprøve et filformat på forhånd i henhold til korrespondentcentralbankens procedurer
- anmode om et standardidentifikationsnummer for den enkelte gældsfordring⁷ og debitor
- registrere hver enkelt fordring i korrespondentcentralbanken (med angivelse af fordringens standardidentifikationsnummer og debitor, oplysninger om vurderingen af kreditkvaliteten, ratingsystemet, osv.).

Når de juridiske og tekniske forudsætninger er opfyldt, overfører modparten gældsfordringen til korrespondentcentralbanken til fordel for og i hjemmecentralbankens navn. Følgende procedure skal overholdes:

- Modparten sender de nødvendige oplysninger, så gældsfordringerne kan identificeres i det format, som korrespondentcentralbanken har angivet. Filerne opbevares i en elektronisk database, som indeholder listen over gældsfordringer, der kan bruges som sikkerhed, og som løbende forvaltes af korrespondentcentralbanken.
- Til mobiliseringen af selve gældsfordringen sender modparten en meddelelse om "modtaget sikkerhed" – der er en mobiliseringsanmodning – til hjemmecentralbanken, som om fornødent efterfølges af standardmeddelelsen mellem hjemmecentralbanken og korrespondentcentralbanken.
- Hvis aktiver skal fjernes fra listen (eventuelt før løbetids udløb) skal modparten give besked til sin hjemmecentralbank herom. Hjemmecentralbanken giver herefter besked til korrespondentcentralbanken.

DEN IRSKE VARIANT

Nærmere beskrivelse af proceduren i forbindelse med irske egenveksler med pant i fast ejendom

Når CCBM anvendes til denne type aktiv, skal modparten først sikre sig, at den oprindelige udsteder af en eller flere egenveksler udfylder den/dem i Central Bank and Financial Services of Ireland (CBFSAs) navn. Da egenvekslen opbevares i CBFSAs, skal der gives instruks herom fra den oprindelige udsteder til CBFSAs. Bemyndigelsesformularen, som iværksætter modellen, skal sendes til CBFSAs. En ikke-resi-

⁷ Nogle nationale centralbanker tildeler først gældsfordringen et identifikationsnummer, når den deponeres.

dent modpart skal indgå en aftale med CBFSAI, før egenveksler kan overføres. En modpart, som er modtageren i forbindelse med en eller flere allerede udstedte egenveksler med pant i fast ejendom, kan indgå i en af eurosystemets kreditoperationer med en anden deltagende national centralbank ved at instruere CBFSAI i form af en anvisning. Anvisningsformularen til dette formål kan fås ved henvendelse til CBFSAI.

CBFSAI fører en liste over godkendte underskrifter for hver enkelt modpart og kontrollerer underskrifterne på bemyndigelsesformularen i forhold til listen. Når de er verificeret, afslutter CBFSAI egenvekslen i korrespondentcentralbankens navn (dvs. sit eget navn). På dette tidspunkt skal CBFSAI og den oprindelige udsteder aftale et eller flere unikke identifikationsnumre for egenvekslerne. Udstederen skal derefter oplyse nummeret til modparten.

Når en modpart foreslår brug af denne aktivtype til sikkerhedsstillelse, skal modparten meddele dette til hjemmcentralbanken sammen med relevante oplysninger om transaktionen, herunder det unikke identifikationsnummer.

3 FORMER FOR UDENLANDSKE VÆRDIPAPIRER I VÆRDIPAPIRAFVIKLINGSSYSTEMER PR. DECEMBER 2007

Værdipapirafviklingssystem i	Centralbank, der fungerer som korrespondentcentralbank	Forvaltede udenlandske aktiver, værdipapirafviklingssystem, der fungerer som værdipapircentral
Clearstream Frankfurt	Deutsche Bundesbank	<p>Belgiske statspapirer udstedt i Tyskland (FAMT)¹⁾</p> <p>Danske værdipapirer udstedt i Tyskland (FAMT eller UNIT)</p> <p>Spanske offentlige og private værdipapirer udstedt i Tyskland (FAMT eller UNIT)</p> <p>Franske værdipapirer udstedt i Tyskland (FAMT eller UNIT)</p> <p>Irske statsobligationer udstedt i Tyskland (FAMT eller UNIT)</p> <p>Italienske statspapirer udstedt i Tyskland (FAMT eller UNIT)</p> <p>Hollandske værdipapirer udstedt i Tyskland (FAMT eller UNIT)</p> <p>Østrigske værdipapirer udstedt i Tyskland (FAMT eller UNIT)</p> <p>Portugisiske værdipapirer udstedt i Tyskland (FAMT eller UNIT)</p> <p>Finske værdipapirer udstedt i Tyskland (FAMT eller UNIT)</p> <p>Svenske værdipapirer udstedt i Tyskland (FAMT eller UNIT)</p>
Euroclear France	Banque de France	<p>Danske værdipapirer udstedt i Frankrig (FAMT eller UNIT)²⁾</p> <p>Tyske værdipapirer udstedt i Frankrig (FAMT eller UNIT)</p> <p>Spanske offentlige værdipapirer udstedt i Frankrig (FAMT eller UNIT)</p> <p>Irske statsobligationer udstedt i Frankrig (FAMT eller UNIT)</p> <p>Italienske statspapirer udstedt i Frankrig (FAMT eller UNIT)</p> <p>Hollandske værdipapirer udstedt i Frankrig (FAMT eller UNIT)</p> <p>Østrigske værdipapirer udstedt i Frankrig (FAMT eller UNIT)</p> <p>Portugisiske værdipapirer udstedt i Frankrig (FAMT eller UNIT)</p> <p>Finske værdipapirer udstedt i Frankrig (FAMT eller UNIT)</p> <p>Svenske værdipapirer udstedt i Frankrig (FAMT eller UNIT)</p>
SCLV (Iberclear)	Banco de España	<p>Tyske værdipapirer udstedt i Spanien (FAMT eller UNIT)</p> <p>Franske værdipapirer udstedt i Spanien (FAMT eller UNIT)</p> <p>Hollandske værdipapirer udstedt i Spanien (FAMT eller UNIT)</p> <p>Finske værdipapirer udstedt i Spanien (FAMT eller UNIT)</p> <p>Svenske værdipapirer udstedt i Spanien (FAMT eller UNIT)</p> <p>Norske værdipapirer udstedt i Spanien (FAMT eller UNIT)</p>
Negicef (Euroclear group)	De Nederlandsche Bank	<p>Franske værdipapirer udstedt i Holland (FAMT)</p> <p>Italienske statspapirer udstedt i Holland (FAMT)</p> <p>Østrigske værdipapirer udstedt i Holland (FAMT)</p> <p>Finske værdipapirer udstedt i Holland (FAMT)</p> <p>Svenske værdipapirer udstedt i Holland (FAMT)</p>
Euroclear Bank	Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	Se afsnit 1.3 i selve teksten.
Clearstream Luxembourg	Banque centrale du Luxembourg	Se afsnit 1.3 i selve teksten.
<p>1) Nominel værdi</p> <p>2) Antallet af værdipapirer.</p>		

4 TEKNISKE ASPEKTER VEDRØRENDE CCBM

Tabellen på de efterfølgende sider indeholder de vigtigste oplysninger i forbindelse med sikkerhedsstillelse på dag S. Tabellen viser især, hvor aktiverne skal leveres i henhold til CCBM (fx en konto), og den giver nærmere oplysninger om den procedure, der skal følges (fx skæringstidspunkter i det anvendte udenlandske værdipapirafviklingssystem). Desuden viser den for hver aktivtype, hvordan størrelsen skal udtrykkes (FAMT

for den nominelle værdi, som skal leveres, og UNIT for antallet af værdipapirer, der skal leveres) samt de tilgængelige retlige instrumenter (når et instrument vises i parentes, betyder det, at det pågældende instrument er tilgængeligt, men ikke anbefales af korrespondentcentralbanken som det mest hensigtsmæssige retlige instrument).

Alle åbningstider er CET.

Aktiv	Værdipapirafviklingssystem i	SWIFT BIC-kode, der angiver afviklingssted	Instrukser om levering på dag S skal normalt afsendes i tidsrummet ¹⁾	Tilgængeligt instrument	Centralbank, der fungerer som korrespondentcentralbank	Korrespondentcentralbankens konto i værdipapirafviklingssystemet	Telefonisk henvendelse
Belgiske indenlandske statspapirer (FAMT)	NBB Clearing System	NBBEBEBB216	8.00-16.00 (16.15)	Pantsætning/repo	Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique	Særlig konto ²⁾	+32 2 221 2064
Værdipapirer på euromarkedet og internationale værdipapirer udstedt af udstedere uden for Storbritannien i samarbejde med Euroclear Bank (FAMT) ³⁾	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	7.00-16.00 (17.15)	Pantsætning/repo	Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique	Særlig konto ⁴⁾	+32 2 221 2064
Udstedelser på euromarkedet og internationale udstedelser med Clearstream Frankfurt som værdipapircentral (FAMT), tyske offentlige og private belånbare værdipapirer (FAMT)	Clearstream Frankfurt	DAKVDFFDOM	6.00-16.00 (18.30)	Pantsætning/(repo)	Deutsche Bundesbank	7368	+49 69 2388 2470

1) Tidspunktet i parentes er sidste frist for betalingsfri afsendelse af instrukser om levering af belånbar sikkerhed til det lokale værdipapirafviklingssystem eller den lokale nationale centralbank under normale omstændigheder, når tidspunktet afviger fra sidste frist for afsendelse af leveringsinstrukser i henhold til CCBM.

2) I forbindelse med pantsætning, repoer og egentlige leveringer til ECB: 9205 eller centralbanken i BE: 9100, DE: 9202, IE: 9210, GR: 9209, ES: 9204, FR: 9207, IT: 9211, LU: 9212, MT: 9217, NL: 9213, AT: 9201, PT: 9214, SI: 9216 og FI: 9206. Modparterne skal altid matche værdipapirverførsler mellem konti. Meddelelsen til NBB Clearing System skal oplyse handelsdagen.

3) I forbindelse med disse aktiver anvender De Nederlandsche Bank sin konto (konto nr. 92745) hos Euroclear Bank. Hollandske modparter skal derfor levere aktiverne direkte til De Nederlandsche Banks konto uden at anvende modellen.

4) I forbindelse med repoer og egentlige leveringer til centralbanken i BE: 21081, DE: 21082, ES: 21083, FR: 21086, PT: 21091, og i forbindelse med pantsætning til fordel for centralbanken i BE: 28204, GR: 28210, ES: 28206, IT: 28212, LU: 28213, MT: 18089, AT: 28250, PT: 28214, SI: 18005 og FI: 28208. Betalingsfrie leveringer til og fra Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique skal altid matche. Følgende felter i SWIFT MT540-meddelelsen skal udfyldes: 16R: SETDET, 22F: RTGS/YRTG (for realtidsafvikling).

Aktiv	Værdipapir-afviklings-system i	SWIFT BIC-kode, der angiver afviklingssted	Instrukser om levering på dag S skal normalt afsendes i tidsrummet ¹⁾	Tilgængeligt instrument	Centralbank, der fungerer som korrespondentcentralbank	Korrespondentcentralbankens konto i værdipapirafviklings-systemet	Telefonisk henvendelse
Tyske ikke-omsættelige aktiver (UNIT)	Deutsche Bundesbank	MARKDEFCCB	9.00-16.00	Overdragelse	Deutsche Bundesbank	Ikke relevant	+49 69 2388 1470
Irske statsobligationer (FAMT)	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	7.00-16.00 (17.15)	Repo	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	22827	+353 1 4344 325 +353 1 4344 725 +353 1 4344 813
Irske skatkammerbeviser (FAMT)	NTMA	NTMAIE2D	9.00-16.00 (18.30)	Repo	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	Ikke relevant	+353 1 4344 325 +353 1 4344 725 +353 1 4344 111
Irske ikke-omsættelige aktiver (FAMT)	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	IRCEIE2DCCB	9.00-16.00 (18.00)	Flydende pant	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	Ikke relevant	+353 1 4344 325 +353 1 4344 725 +353 1 4344 111
Græske statsobligationer (FAMT)	BOGS	BNGRGRAASSS	7.00-16.00 (16.30)	Pantsætning/repo	Bank of Greece	9103	+30 210 320 3296
Græske ikke-omsættelige aktiver (FAMT)	Bank of Greece	BNGRGRAACCB	7.00-16.00	Pantsætning	Bank of Greece	Ikke relevant	+30 210 320 2620
Spanske offentlige gældsinstrumenter (FAMT)	IBERCLEAR (CADE)	IBRCESMM	7.00-16.00 (18.00)	Pantsætning/repo	Banco de España	Særlig konto ²⁾	+34 91 338 6220
Spanske regionale værdipapirer (FAMT)	SCL Valencia	XVALESV1	7.00-16.00 (18.00)	Pantsætning	Banco de España	Ikke relevant	+34 91 338 6220
Spanske regionale værdipapirer (FAMT)	SCL Bilbao	XBILES21	7.00-16.00 (18.00)	Pantsætning	Banco de España	Ikke relevant	+34 91 338 6220
Spanske regionale værdipapirer (FAMT)	SCL Barcelona	XBARES1	7.00-16.00 (18.00)	Pantsætning/repo	Banco de España	Ikke relevant	+34 91 338 6220

1) Tidspunktet i parentes er sidste frist for betalingsfri afsendelse af instrukser om levering af belånbar sikkerhed til det lokale værdipapirafviklingssystem eller den lokale nationale centralbank under normale omstændigheder, når tidspunktet afviger fra sidste frist for afsendelse af leveringsinstrukser i henhold til CCBM.

2) I forbindelse med repoer og egentlige leveringer til ECB: 1901 eller centralbanken i BE: 1902, DE: 1904, IE: 1908, GR: 1905, FR: 1907, IT: 1909, LU: 1910, MT: 1921, NL: 1911, AT: 1912, PT: 1913, SI: 1917 og FI: 1914.

Aktiv	Værdipapirafviklings-system i	SWIFT BIC-kode, der angiver afviklingssted	Instrukser om levering på dag S skal normalt afsendes i tidsrummet ¹⁾	Tilgængeligt instrument	Centralbank, der fungerer som korrespondentcentralbank	Korrespondentcentralbankens konto i værdipapirafviklings-systemet	Telefonisk henvendelse
Spanske private værdipapirer (FAMT eller UNIT)	IBERCLEAR (SCLV)	IBRCESMM	7.00-16.00 (18.00)	Pantsætning/(repo)	Banco de España	Ikke relevant	+34 91 338 6220
Spanske ikke-omsættelige aktiver (FAMT)	Banco de España	ESPBESMMCCB	9.00-16.00 (18.00)	Pantsætning	Banco de España	Ikke relevant	+34 91 338 6220
Udstedelser på euromarkedet og internationale udstedelser med Euroclear Frankrig som værdipapircentral, franske offentlige og private belånbare værdipapirer (UNIT og FAMT)	Euroclear France	SICVFRPP	8.00-16.00 (17.15)	Repo/(pantsætning)	Banque de France	282	+33 1 4292 6285 +33 1 4292 3250
Franske ikke-omsættelige aktiver (FAMT)	Banque de France	BDFEFRPP	9.00-16.00 (18.00)	Egentlig overførsel	Banque de France	Ikke relevant	+33 1 4292 3961
Udstedelser på euromarkedet og internationale udstedelser med Monte Titoli som værdipapircentral, italienske statsobligationer (FAMT), italienske private belånbare værdipapirer (FAMT)	Monte Titoli	MOTIIITMM	7.00-16.00 (18.00)	Pantsætning ^{2)/repo}	Banca d'Italia	61003	+39 06 4792 3868 eller 3669
Cypriotiske indenlandske statspapirer (udstedt inden 1.1.2008, UNIT, udstedt efter 1.1.2008, FAMT)	CDCR, værdipapircentralen i forbindelse med den cypriotiske børs	XCYSCY21	7.00-16.00	Pantsætning	Central Bank of Cyprus	Særlig konto ³⁾	+357 2271 4233
Cypriotiske ikke-omsættelige aktiver (FAMT)	Central Bank of Cyprus	CBCYCY2NCCB	7.00-16.00	Overdragelse	Central Bank of Cyprus	Ikke relevant	+357 2271 4233

1) Tidspunktet i parentes er sidste frist for betalingsfri afsendelse af instrukser om levering af belånbar sikkerhed til det lokale værdipapirafviklingssystem eller den lokale nationale centralbank under normale omstændigheder, når tidspunktet afviger fra sidste frist for afsendelse af leveringsinstrukser i henhold til CCBM.

2) Pantsætning anvendes kun i forbindelse med intradag likviditetsoperationer og den marginale udlånsfacilitet, mens repoer anvendes til primære markedsoperationer.

3) Der åbnes en særlig konto i den enkelte nationale centralbanks navn.

Aktiv	Værdipapirafviklings-system i	SWIFT BIC-kode, der angiver afviklingssted	Instrukser om levering på dag S skal normalt afsendes i tidsrummet ¹⁾	Tilgængeligt instrument	Centralbank, der fungerer som korrespondentcentralbank	Korrespondentcentralbankens konto i værdipapirafviklings-systemet	Telefonisk henvendelse
Værdipapirer udstedt på euromarkedet og internationale værdipapirer udstedt af udstedere uden for Storbritannien og luxembourgske værdipapirer (FAMT)	Clearstream Luxembourg	CEDELULL	7.00-17.30	Pantsætning/repo	Banque centrale du Luxembourg	82801	+352 4774 4450 +352 4774 4453 +352 4774 4457
1. Maltesiske indenlandske statspapirer (FAMT) 2. Obligationer udstedt af overnationale udstedere (FAMT) 3. Erhvervsobligationer – omsættelige aktiver udstedt af ikke-finansielle selskaber uden en rating fra et eksternt kreditvurderingsbureau (FAMT)	Maltaclear	XMALMTMT	9.00-16.00 (18.00)	Pantsætning/repo	Bank Ċentral ta' Malta/ Central Bank of Malta	Særlig konto ²⁾	+356 2550 3609
Maltesiske ikke-omsættelige aktiver (FAMT)	Bank Ċentral ta' Malta/ Central Bank of Malta	MALMTMT	9.00-16.00 (18.00)	Pantsætning	Bank Ċentral ta' Malta/ Central Bank of Malta	Ikke relevant	+356 2550 3609
Udstedelser på euromarkedet og internationale udstedelser med Negicef som værdipapircentral, hollandske offentlige og private belånbare værdipapirer (statsobligationer, FAMT, UNIT)	Negicef/ Euroclear Netherlands	NECINL2A	7.00-16.00 (18.00)	Pantsætning/(repo)	De Nederlandsche Bank	100	+31 20 524 3696 +31 20 524 2463
Hollandske ikke-omsættelige aktiver (FAMT)	De Nederlandsche Bank	ECMS NL2A	9.00-16.00 (18.00)	Pantsætning	De Nederlandsche Bank	Ikke relevant	+31 20 524 3696 +31 20 524 2463
Østrigske offentlige og private belånbare værdipapirer (FAMT)	OEKB	OEKOATWW	8.00-16.00 (18.00)	Pantsætning/(repo)	Oesterreichische Nationalbank	2295/00	+43 1 404 204210

1) Tidspunktet i parentes er sidste frist for betalingsfri afsendelse af instrukser om levering af belånbar sikkerhed til det lokale værdipapirafviklingsystem eller den lokale nationale centralbank under normale omstændigheder, når tidspunktet afviger fra sidste frist for afsendelse af leveringsinstrukser i henhold til CCBM.

2) Der åbnes en særlig konto i den enkelte nationale centralbanks navn.

Aktiv	Værdipapirafviklings-system i	SWIFT BIC-kode, der angiver afviklingssted	Instrukser om levering på dag S skal normalt afsendes i tidsrummet ¹⁾	Tilgængeligt instrument	Centralbank, der fungerer som korrespondentcentralbank	Korrespondentcentralbankens konto i værdipapirafviklings-systemet	Telefonisk henvendelse
Østrigske ikke-omsættelige aktiver (UNIT)	Oesterreichische Nationalbank	NABAATWWCCB	9.00-16.00 (18.00)	Pantsætning/overdragelse	Oesterreichische Nationalbank	Ikke relevant	+43 1 404 203400
Portugisiske skatkammerbeviser (FAMT)	SITEME	BGALPTPLCCB	8.00-16.00 (18.00)	Pantsætning/repo	Banco de Portugal	Særlig konto ²⁾	+351 21 353 7279
Portugisiske offentlige og private værdipapirer (FAMT)	Interbolsa	XCVMPPT1	7.00-16.00 (18.00)	Pantsætning/repo	Banco de Portugal	Særlig konto ³⁾	+351 21 353 7279
Slovenske offentlige og private belånbare værdipapirer (FAMT)	KDD	KDDSS122	7.00-16.00 (18.00)	Pantsætning/repo	Banca Slovenije	Efter telefonisk aftale	+386 1 4719 429
Slovenske ikke-omsættelige aktiver (FAMT)	Banka Slovenije	BSLJSI2X	9.00-16.00 (18.00)	Pantsætning/overdragelse	Banca Slovenije	Ikke relevant	+386 1 4719 429
Finske offentlige og private værdipapirer (FAMT)	APK – RM system	APKEFIHH	8.00-16.00 (18.00)	Pantsætning/repo	Suomen Pankki–Finlands Bank	Efter telefonisk aftale	+358 9 183 2171
Udstedelser af værdipapirer på euromarkedet og internationale udstedelser foretaget af udstedere fra Storbritannien ⁴⁾ (FAMT)	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	7.00-16.00 (17.15)	Repo/(pant-sætning)	Bank of England	21368	+44 207 601 3627
Udstedelser af værdipapirer på euromarkedet og internationale udstedelser foretaget af udstedere fra Storbritannien (FAMT)	Clearstream Luxembourg	CEDELULL	7.00-17.30	Repo/(pant-sætning)	Bank of England	Særlig konto ⁴⁾	+44 207 601 3627

1) Tidspunktet i parentes er sidste frist for betalingsfri afsendelse af instrukser om levering af belånbar sikkerhed til det lokale værdipapirafviklingssystem eller den lokale nationale centralbank under normale omstændigheder, når tidspunktet afviger fra sidste frist for afsendelse af leveringsinstrukser i henhold til CCBM.

2) Når det drejer sig om disse aktiver skal følgende reference opgives: BP og operationstype (for repoer/egentlige transaktioner: korrespondentcentralbank og i forbindelse med pantsætning: PLE) og den særlige konto (ECB: 200, BE: 202, DK: 204, DE: 203, IE: 210, GR: 209, ES: 205, FR: 207, IT: 211, CY: 395, LU: 212, MT: 398, NL: 213, AT: 201, SI: 198, FI: 206 og UK: 208).

3) Med hensyn til repoer/egentlige transaktioner skal værdipapirerne leveres til konto nr. 5998888859 med angivelse til Interbolsa af instruksen "motivo 180" for overførsler samme dag eller nr. 5997777751 med angivelsen "motivo 151" for overførsler til næste dags valor og for pantsætning med angivelsen "motivo 153".

4) Med hensyn til repoer skal værdipapirerne leveres til Bank of Englands konto nr. 83371 og ved pantsætning til konto nr. 83372.

