



EUROPESE CENTRALE BANK

EUROSYSTEEM

# CORRESPONDENTENMODEL VOOR CENTRALE BANKEN (CCBM)

DECEMBER 2008

ECB EZB EKT EKP

PROCEDURES VOOR  
TEGENPARTIJEN VAN  
HET EUROSYSTEEM

NL



EUROPESE CENTRALE BANK

EUROSYSTEEM



## CORRESPONDENTENMODEL VOOR CENTRALE BANKEN (CCBM)

DECEMBER 2008



## PROCEDURES VOOR TEGENPARTIJEN VAN HET EUROSYSTEEM

In 2008  
verschijnt in  
alle publicaties  
van de ECB een  
motief van het  
bankbiljet van  
€10.



© Europese Centrale Bank, 2008

**Adres**

*Kaiserstrasse 29  
60311 Frankfurt am Main  
Duitsland*

**Postadres**

*Postbus 16 03 19  
60066 Frankfurt am Main  
Duitsland*

**Telefoon**

*+49 69 1344 0*

**Internet**

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

**Fax**

*+49 69 1344 6000*

*Alle rechten voorbehouden. Reproductie voor educatieve en niet-commerciële doeleinden is toegestaan op voorwaarde dat de bron wordt vermeld.*

*ISSN 1830-4574 (internetversie)*



## INHOUD

<b>INLEIDING</b>	<b>5</b>
<b>I HOE HET CCBM WERKT</b>	<b>6</b>
1.1 Het gebruik van het CCBM	6
1.2 CCBM-openingsuren	6
1.3 Welke NCB is de CCB?	7
<b>2 CCBM-PROCEDURES</b>	<b>7</b>
2.1 CCBM-procedures voor verhandelbare activa	7
2.2 CCBM-procedures voor niet-verhandelbare activa	10
2.2.1 Overdracht, verpanding of cessie van kredietvorderingen in opdracht en in naam van de HCB	10
2.2.2 Niet-verhandelbare retail-schuldbewijzen met hypothecair onderpand	11
<b>3 JURIDISCH KADER</b>	<b>11</b>
<b>4 PRIJSSTELLING</b>	<b>11</b>
<b>5 STATISTIEKEN MET BETREKKING TOT HET GEBRUIK VAN GRENSOverschrijdend ONDERPAND</b>	<b>12</b>
<b>BIJLAGEN</b>	<b>13</b>
1 Samenvatting van de in het eurogebied gebruikte juridische instrumenten	13
2 Overdracht, verpanding of cessie van kredietvorderingen in opdracht en in naam van de HCB	14
3 Typen per oktober 2008 in SSS's aangehouden buitenlandse effecten	16
4 Technische aspecten van het CCBM	17





## INLEIDING

Het correspondentenmodel voor centrale banken (hierna CCBM) werd aan het begin van de derde fase van de Economische en Monetaire (EMU) in januari 1999 door het Eurosysteem ingevoerd. Het hoofddoel van het CCBM is te garanderen dat alle activa die gebruikt kunnen worden voor monetaire-beleidstransacties of om in TARGET2 liquiditeit te verkrijgen, beschikbaar zijn voor alle tegenpartijen in het Eurosysteem, ongeacht waar die activa of tegenpartijen zich bevinden. Het Eurosysteem tracht voortdurend het niveau van de dienstverlening door het CCBM te optimaliseren. Daartoe heeft het thans een enkelvoudig kader voor beleenbare activa voor alle krediettransacties van het Eurosysteem opgezet (bekend als de “enkelvoudige lijst”), dat op 1 januari 2007 in werking is getreden en het vroegere systeem van twee lijsten vervangt.<sup>1</sup>

Het CCBM is een oplossing voor de middellange termijn, bedoeld om het grensoverschrijdend gebruik van onderpand te vergemakkelijken totdat adequate oplossingen vanuit de markt binnen het gehele eurogebied en in de gehele Europese Unie (EU) beschikbaar komen. Er bestaan al enige tijd koppelingen tussen effectenafwikkelingsystemen (*security settlement systems*, hierna SSS's) in verschillende landen. In die gevallen waarin de Raad van Bestuur van de ECB dergelijke koppelingen geschikt acht voor gebruik bij Eurosysteem-krediettransacties, vormen deze een goed alternatief voor het CCBM.

Het doel van deze brochure is uit te leggen aan de tegenpartijen van het Eurosysteem en overige marktdeelnemers die met CCBM-procedures te maken hebben, hoe het CCBM werkt en een algemene omschrijving te geven van de voornaamste kenmerken van het model. Voor verdere informatie kunnen tegenpartijen contact opnemen met de nationale centrale banken (hierna NCB's) van het Eurosysteem.<sup>2</sup>

- 1 Met uitzondering van vrijgestelde activa. Verhandelbare activa die vóór 31 mei 2007 zijn uitgegeven en op niet-gereguleerde markten worden verhandeld en die thans wel voldoen aan de vereisten van het Eurosysteem voor veiligheid en toegankelijkheid maar niet aan die voor transparantie, blijven beleenbaar tot 31 december 2009, maar zullen daarna niet langer beleenbaar zijn. Het Eurosysteem heeft gespecificeerd dat, met uitzondering van internationale of supranationale instellingen, emittenten van verhandelbare activa die beleenbaar zijn voor krediettransacties van het Eurosysteem, gevestigd moeten zijn in ofwel de Europese Economische Ruimte (EER) ofwel in een van de vier G10-landen die niet deel uitmaken van de EER (namelijk Canada, Japan, Zwitserland en de Verenigde Staten). Derhalve zijn activa die na 1 januari 2007 zijn uitgegeven door entiteiten die buiten de EER of de niet-EER G10-landen zijn gevestigd niet beleenbaar, ongeacht het feit of er een door een in de EER gevestigde entiteit verschikte garantie beschikbaar is. Activa die vóór 1 januari 2007 zijn uitgegeven blijven echter beleenbaar tot 31 december 2011 en zullen slechts vanaf die datum niet langer beleenbaar zijn.
- 2 De navolgende nationale centrale banken zijn onderdeel van het Eurosysteem: de Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique, de Deutsche Bundesbank, de Central Bank and Financial Services Authority of Ireland, de Bank of Greece, de Banco de España, de Banque de France, de Banca d'Italia, de Central Bank of Cyprus, de Banque centrale du Luxembourg, de Central Bank of Malta, De Nederlandsche Bank, de Oesterreichische Nationalbank, de Banco de Portugal, Banka Slovenije, Národná banka Slovenska en Suomen Pankki – Finlands Bank. Het CCBM is tevens beschikbaar voor tegenpartijen van Danmarks Nationalbank, de Bank of England en Sveriges Riksbank. Deze tegenpartijen wordt geadviseerd contact op te nemen met hun lokale centrale bank, aangezien CCBM-procedures buiten het Eurosysteem licht kunnen afwijken van die welke in deze brochure worden beschreven.

## I HOE HET CCBM WERKT

De bij de monetaire-beleidsacties van het Eurosysteem betrokken tegenpartijen en de deelnemers van TARGET2 kunnen uitsluitend krediet verkrijgen van de centrale bank van het land waarin zij zijn gevestigd – hun “eigen” centrale bank (*home central bank*, hierna HCB) – door beleenbare activa van onderpand te voorzien. Via het CCBM kunnen zij echter gebruik maken van verhandelbare activa die zijn uitgegeven (d.w.z. geregistreerd of gedeponereerd) in andere landen. Om dat te kunnen doen, moeten tegenpartijen met het “uitgevende” SSS (d.w.z. het SSS waarin de effecten zijn uitgegeven en gedeponereerd) overeenkomen dat het onderpand wordt overgedragen naar een rekening die wordt beheerd door de lokale NCB, doorgaans de centrale bank van het land waar het SSS zich bevindt. De lokale NCB zal dan dit onderpand aanhouden namens de centrale bank die het krediet verleent (d.w.z. de HCB) en zal aldus optreden als correspondent-centrale bank (CCB).

In het geval van niet-verhandelbare aandelen, d.w.z. kredietvorderingen en niet-verhandelbare retail-schuldbewijzen met hypothecair onderpand (hierna RMBD's), waarop het binnenlands recht niet van toepassing is, zijn specifieke CCBM-oplossingen geïmplementeerd ter mobilisatie van dit type activa. Deze activa kunnen via het CCBM worden gebruikt middels een overdracht, cessie, verpanding of zogeheten *floating charges* (verbinding tot zekerheid van een specifiek actief of activa bij verzuim) in opdracht en in naam van de HCB. Er is een ad-hocvariant ingevoerd om het grensoverschrijdende gebruik van *Irish Mortgage-Backed Promissory Notes* mogelijk te maken. In Bijlage 2 is uitvoeriger informatie over deze procedures te vinden.

### 1.1 HET GEBRUIK VAN HET CCBM

Hoewel tegenpartijen doorgaans geen speciale procedures hoeven te implementeren (buiten het regelen van de overdracht van het onderpand in een ander land) om het CCBM te gebruiken, dienen zij te beseffen dat marktpraktijken van land tot land kunnen verschillen. Met name

dienen tegenpartijen zich ervan bewust te zijn dat verschillende soorten onderpandstechnieken (repo, cessie, verpanding of *floating charges*) en verschillende onderpandaanhoudingsmethoden (onderpandssystemen waarbij ofwel het onderpand wordt aangehouden in een onderpandsdepot (*pooled*), ofwel aan een specifieke transactie wordt gekoppeld (*earmarked*)) worden gebruikt in de EU en dat de CCB een procedure zou kunnen hanteren die verschilt van die van hun lokale NCB. De te volgen onderpandstechniek wordt gekozen door de uitlenende centrale bank (de HCB), indien de CCB alternatieven biedt; de HCB is als enige verantwoordelijk voor het bepalen van de onderpandsmethode.

Tegenpartijen zijn niet verplicht gebruik te maken van het CCBM als er een goedgekeurd alternatief voorhanden is. Alle beleenbare activa kunnen via het CCBM worden gebruikt en, in het geval van verhandelbare activa, via erkende koppelingen tussen SSS's in de EU. Voor het gebruik van niet-verhandelbare activa waarop geen binnenlands recht van toepassing is, blijft het CCBM echter het enige alternatief.

Voor verdere informatie betreffende juridische en procedurele aspecten wordt verwezen naar Bijlage 1 en Bijlage 4.

### 1.2 CCBM-OPENINGSUREN

Het CCBM wordt gebruikt ter ondersteuning van de monetaire-beleidsacties van het Eurosysteem en de intraday-krediettransacties in TARGET2. Onder normale omstandigheden is het CCBM open voor opdrachten van tegenpartijen van 09.00 tot 16.00 uur Midden-Europese tijd. Dit betekent dat de openingsuren van het CCBM wel het normale tijdschema bestrijken waarin de reguliere openmarkttransacties door het Eurosysteem worden uitgevoerd, maar niet de volledige openingsuren van TARGET2. CCBM-gebruikers die na 16.00 uur Midden-Europese tijd grensoverschrijdend gebruik moeten maken van onderpand dienen dit onderpand vóór dit tijdstip bij de CCB te deponeren. De sluitingstijd van het

CCBM kan in uitzonderlijke omstandigheden worden uitgesteld, bijvoorbeeld wanneer dat noodzakelijk is door oorzaken die verband houden met het monetaire beleid of om een soepele sluiting van TARGET2 te waarborgen.

### 1.3 WELKE NCB IS DE CCB?

Voor *verhandelbare activa* is de algemene regel dat de CCB de NCB is van het land van het uitgevende SSS (dat doorgaans het binnenlandse SSS is van het land waarin de activa zijn uitgegeven (geregistreerd/gedeponerd)). Elk beleenbaar activum heeft slechts één CCB. Echter:

- voor Euromarkt- en internationale activa die tegelijkertijd worden uitgegeven bij Euroclear Bank en Clearstream Banking Luxembourg, treedt de Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique op als CCB voor aanhoudingen bij Euroclear Bank en treedt de Banque centrale du Luxembourg op als CCB voor die bij Clearstream Banking Luxembourg;
- voor Ierse overheidsobligaties die zijn gedeponerd bij Euroclear Bank, treedt de Central Bank and Financial Services Authority of Ireland op als CCB;
- voor Euromarkt- en internationale uitgaven bij Euroclear Bank en Clearstream Banking Luxembourg waarbij de emittent de overheid van het Verenigd Koninkrijk is of een onderneming die is opgericht in het Verenigd Koninkrijk, treedt de Bank of England op als CCB.

Gedetailleerde informatie betreffende de verhandelbare activa die kunnen worden gebruikt bij Eurosysteem-krediettransacties is beschikbaar op de website van de ECB (<http://www.ecb.europa.eu>). In geval van problemen of voor meer informatie is er tevens een e-mailhotline (zie het “eligible assets”-onderdeel van de website van de ECB).

Voor *niet-verhandelbare activa* is de algemene regel dat de CCB de NCB is van het land waarvan het recht van toepassing is op deze activa.

## 2 CCBM-PROCEDURES

### 2.1 CCBM-PROCEDURES VOOR VERHANDELBARE ACTIVA

Indien een tegenpartij beleenbare verhandelbare activa als onderpand wil gebruiken bij haar HCB, geeft zij het effectenafwikkelingssysteem in het land waar de activa zijn uitgegeven opdracht deze over te boeken naar de centrale bank van dat land (CCB) voor rekening van de HCB.

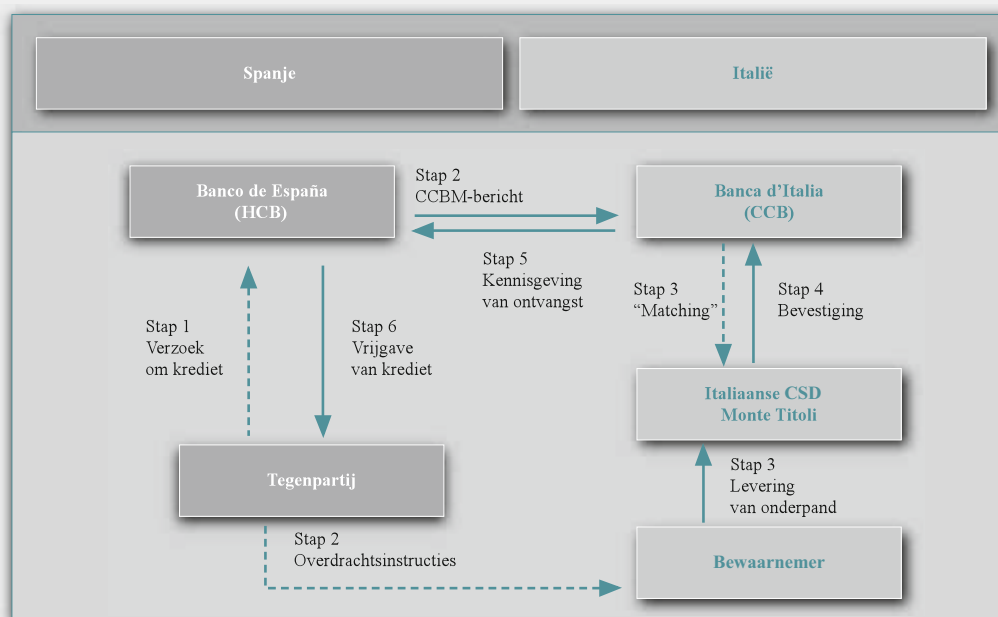
De CCB verschaft aan de HCB de noodzakelijke informatie betreffende de aanlevering en beleenbaarheid van de effecten, terwijl de HCB die informatie verwerkt, het waarderingproces (waaronder margestortingen en surpluspercentages) uitvoert en de liquiditeit verstrekt aan de tegenpartij (door een betaling in contanten of door een verhoging van de overbeschikingslimiet van de tegenpartij). De HCB maakt geen geld beschikbaar totdat zij er zeker van is dat de effecten van de tegenpartij beleenbaar zijn en veilig zijn aangekomen bij de CCB.

Teneinde het niveau van dienstverlening door het CCBM te verbeteren, heeft de Raad van Bestuur van de ECB besloten dat vanaf januari 2004 de HCB en de CCB elk binnen 30 minuten hun interne procedures (d.w.z. Stap 2 en Stap 6 voor de HCB, en Stap 3 en Stap 5 voor de CCB in de grafiek) dienen uit te voeren. Dit veronderstelt echter dat tegenpartijen (en hun bewaarnemers) hun opdrachten correct indienen, en dat er rekening mee wordt gehouden dat er tijdens piekuren vertragingen kunnen optreden.

Aangezien in veel gevallen bewaarnemersbanken een belangrijke rol spelen binnen de verwerkingsketen van het CCBM door namens de tegenpartij de verhandelbare activa aan de CCB te leveren (zie Stap 3 in het hiernavolgende schema), zijn door de belangrijkste Europese kredietsectororganisaties (de European Banking Federation, de European Savings Bank Group en de European Association of Co-operative Banks) “aanbevolen procedures”



**Schema Hoe een in Spanje gevestigde tegenpartij met in Italië uitgegeven en gedeponeerde activa een krediet kan verkrijgen van de Banco de España**



**Voorbeeld**

Een Spaanse bank wil krediet verkrijgen van de Banco de España (de Spaanse centrale bank) op basis van verhandelbare activa die zij aanhoudt bij Monte Titoli, de Italiaanse centrale effectenbewaarinstelling (*central securities depository* ofwel CSD).

Stap 1 – De Spaanse bank neemt contact op met de Banco de España (de HCB), verzoekt om het krediet en vermeldt gebruik te willen maken van het CCBM ter mobilisatie van verhandelbare activa die zij aanhoudt in Italië.

Stap 2 – Op basis van de door de tegenpartij verschafte informatie stuurt de Banco de España een CCBM-bericht aan de Banca d'Italia (de Italiaanse centrale bank) waarin de centrale bank namens haar wordt verzocht Italiaanse effecten in ontvangst te nemen van de tegenpartij. Tegelijkertijd geeft de tegenpartij de opdracht om de verhandelbare activa over te dragen (of geeft zij de eigen bewaarnemer in Italië de overdrachtsopdracht) naar een rekening die wordt beheerd door Banca d'Italia bij Monte Titoli. In dit voorbeeld treedt Banca d'Italia dus op als de CCB voor de Banco de España, de HCB.

Stap 3 – Zodra de Banca d'Italia het CCBM-bericht van de Banco de España heeft ontvangen, verricht zij alle noodzakelijke handelingen (bijv. "matching") om ervoor te zorgen dat de verhandelbare activa op haar rekening bij Monte Titoli terechtkomen. In de tussentijd levert de tegenpartij (of haar bewaarnemers) de verhandelbare activa aan de rekening bij de Banca d'Italia overeenkomstig Monte Titoli's aanleveringsprocedures.

Stap 4 – Als de afwikkeling succesvol is verlopen, stuurt Monte Titoli een bevestigingsbericht naar de Banca d'Italia.

Stap 5 – Zodra de Banca d'Italia het bevestigingsbericht van Monte Titoli ontvangt, voert zij bepaalde interne procedures uit (bijvoorbeeld het bepalen van de koers van de activa). Vervolgens stuurt zij een kennisgeving van ontvangst aan de Banco de España. De Banca d'Italia houdt de effecten aan namens de Banco de España, en handelt aldus in feite als haar bewaarnemer.

Stap 6 – Na ontvangst van voornoemde kennisgeving van ontvangst, verschaft de Banco de España het krediet aan de Spaanse bank.

#### Kader

#### AANBEVOLEN PROCEDURES VOOR BIJ CCBM-TRANSACTIES BETROKKEN MARKTDEELNEMERS, ZOALS OVEREENGEKOMEN DOOR DE EUROPEAN BANKING FEDERATION, DE EUROPEAN SAVINGS BANK GROUP EN DE EUROPEAN ASSOCIATION OF CO-OPERATIVE BANKS

1. Bewaarnemers garanderen dat hun cliënten worden geïnformeerd over hun regels en procedures voor met het CCBM verband houdende opdrachten. Deze regels en procedures zullen zo veel mogelijk worden gebaseerd op de officiële lokale marktpraktijken. Cliënten dienen deze regels en procedures na te leven om zo een snelle en efficiënte verwerking van hun opdrachten te verzekeren.
2. De verwerking van CCBM-opdrachten dient zoveel mogelijk plaats te vinden middels automatische procedures. Wat dit betreft, dienen waar dit ook maar mogelijk is elektronische communicatiekanalen tussen bewaarnemers en hun cliënten te worden gebruikt, en dienen de opdrachten gebaseerd te zijn op ISO 15022-normen.
3. Onder normale omstandigheden en naar hun beste vermogen zenden bewaarnemers met het CCBM verband houdende opdrachten van hun cliënten binnen 30 minuten na de ontvangst ervan naar het lokale SSS, op voorwaarde dat de opdrachten volledig en juist zijn, en dat de cliënt beschikt over de aan te leveren effecten.
4. De voor bewaarnemers geldende tijdslimieten voor verwerking op dezelfde dag van met het CCBM verband houdende opdrachten van hun cliënten dienen te vallen 30 minuten vóór de uiterste tijdslimiet van het betrokken lokale SSS (zie hiervoor de regelmatig bijgewerkte tabellen per land op de website van de ECB op [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)). Cliënten worden echter opgeroepen om, bij wijze van goede usance, hun opdrachten ruim vóór de voor de bewaarnemer geldende tijdslimiet in te zenden om ophoping van opdrachten te voorkomen en de bewaarnemer voldoende tijd te geven te reageren op fouten of onvoorziene problemen.
5. Marktdeelnemers zorgen er voor dat informatie goed beschikbaar is voor hun cliënten om deze in staat te stellen het verloop van hun CCBM-opdrachten te volgen.

6. Bewaarnemers komen met hun cliënten oplossingen overeen om de code “CNCB” (wat staat voor “Central Bank Collateral Management”) te gebruiken ter herkenning van en (wanneer noodzakelijk) het toekennen van prioriteit aan met het CCBM verband houdende opdrachten. Deze code, gebaseerd op ISO 15022-normen, staat vermeld in veld 22F, in de verplichte reeks E - Settlement, en duidt aan dat de transactie verband houdt met een levering/ontvangst van onderpand binnen het CCBM aan/van een nationale centrale bank.
7. Aangezien de “CNCB”-code bewaarnemers in staat stelt om CCBM-opdrachten als zodanig te herkennen, dienen zij naar beste vermogen hun cliënten te informeren over eventuele afwikkelingsproblemen binnen 15 minuten na ontdekking daarvan.

opgesteld voor bij CCBM-transacties betrokken bewaarnemersbanken (zie bovenstaand Kader), die in mei 2005 in werking zijn getreden. Deze aanbevolen procedures helpen marktdeelnemers het CCBM efficiënter te maken (bijv. middels tijdsmaatstaven, duidelijke invoertijdslimieten en communicatiekanalen).

Ten gevolge van de inspanningen van zowel de centrale banken als de meeste van de bij CCBM-transacties betrokken bewaarnemersbanken, is de gemiddelde verwerkingstijd voor CCBM-opdrachten niet veel meer dan een uur, op voorwaarde dat de opdrachten op de juiste wijze worden ingezonden door de tegenpartijen en dat de SSS's de transacties zonder oponthoud kunnen afwikkelen.

Voor niet-verhandelbare activa is de tijdsmaatstaf alleen op de CCBM-functie van toepassing (d.w.z. het mobilisatie- en retourneringsproces), en heeft derhalve geen betrekking op activiteiten die verband kunnen houden met de overdracht van informatie aangaande deze activa.

## 2.2 CCBM-PROCEDURES VOOR NIET-VERHANDELBARE ACTIVA

Bij het opstellen van het enkelvoudige kader voor beleenbare activa die bij monetaire-beleidstransacties en intraday-krediettransacties van het Eurosysteem worden gebruikt, is besloten niet-verhandelbare activa daar ook onder te laten vallen, in het bijzonder kredietvorderingen en RMBD's. De beleenbaarheidscriteria voor deze activa worden opgesomd in *De uitvoering*

*van het monetaire beleid in het eurogebied: Algemene documentatie met betrekking tot de monetaire-beleidsinstrumenten en -procedures van het Eurosysteem*, ECB, november 2008.

Vanwege de specifieke kenmerken van kredietvorderingen en RMBD's, hebben de ECB en de NCB's specifieke procedures opgesteld voor de mobilisatie ervan via het CCBM.

### 2.2.1 OVERDRACHT, VERPANDING OF CESSIE VAN KREDIETVORDERINGEN IN OPDRACHT EN IN NAAM VAN DE HCB

Overdrachten, cessies of verpandingen in opdracht en in naam van de HCB, bekend als het *agency model* (agentschapsmodel), is de procedure die door de nationale centrale banken van het Eurosysteem wordt toegepast voor de mobilisatie van kredietvorderingen. Volgens deze procedure wordt het onderpand geleverd door de tegenpartij en ontvangen door de CCB in opdracht en in naam van de HCB. Niet-verhandelbare activa waarop het recht van een andere lidstaat van het eurogebied van toepassing is, kunnen door tegenpartijen worden gebruikt om krediet te verkrijgen van hun HCB. De HCB beslist, op basis van de technieken die door de CCB worden geboden, of zij er de voorkeur aan geeft een overdracht van eigendom, een cessie, *floating charges* of een vestiging van pandrecht te gebruiken. Tegenpartijen kunnen via hun HCB met de CCB communiceren als laatstgenoemde bereid en in staat is deze dienst te leveren in overeenstemming met de procedures van de CCB. Verdere details zijn te vinden in Bijlage 2.

Het type informatie dat dient te worden gecommuniceerd naar de CCB betreffende de kredietvorderingsgegevens en de door elke nationale centrale bank gebruikte communicatiemiddelen, zijn beschikbaar op de website van de ECB ([http://www.ecb.europa.eu/paym/pdf/collateral/Table\\_2\\_cc\\_details.pdf](http://www.ecb.europa.eu/paym/pdf/collateral/Table_2_cc_details.pdf)).

### 2.2.2 NIET-VERHANDELBARE RETAIL-SCHULDBEWIJZEN MET HYPOTHECAIR ONDERPAND

De betreffende activa zijn niet-verhandelbare schuldbewijzen, waarop Iers recht van toepassing is, in de vorm van leningen met woningen als hypothecair onderpand (zogenoemde MBPN's) gedekt door een akte van verbinding (*floating*) van een pool van door de emittent aangehouden hypothecaire activa betreffende woningen. Deze MBPN's mogen door tegenpartijen worden gebruikt in het kader van monetaire-beleidstransacties of intraday-krediettransacties van het Eurosysteem; deze activa zijn niet op een gereguleerde markt genoteerd.

In het geval van het CCBM, kan een tegenpartij van de Central Bank and Financial Services Authority of Ireland (CBFSAI), na een overeenkomst te zijn aangegaan met een tegenpartij van een andere HCB (een "erkende" tegenpartij), op basis van een rechtstreekse overdracht MBPN's uitgeven aan de CBFSAI als aangewezen voor en voor rekening en ten gunste van die erkende tegenpartij. De tegenpartij van de CBFSAI en de erkende tegenpartij kan de CBFSAI vervolgens opdracht geven de MBPN's aan te houden voor rekening van een andere HCB. Na ontvangst van deze opdracht informeert de CBFSAI de HCB dat zij de MBPN's voor rekening van deze HCB aanhoudt en worden de MBPN's niet langer aangehouden voor rekening van de erkende tegenpartij.

## 3 JURIDISCH KADER

Het gebruik van het CCBM door de centrale banken van de EU is gebaseerd op interne overeenkomsten binnen het Eurosysteem en het ESCB. Op basis van deze overeenkomsten zegt elke NCB toe op te treden als lokale agent voor

alle andere NCB's en de ECB, en worden de verantwoordelijkheden toegewezen aan de HCB en de CCB. De voor de onderpandstransacties van tegenpartijen geldende voorwaarden worden uiteengezet in de desbetreffende contractuele of regelgevende arrangementen van de HCB. Met name specificeren deze documenten of de HCB haar transacties zal baseren op cessies, repo's, pandrechten en/of *floating charges*.<sup>3</sup> Het CCBM is zo opgezet dat het garandeert dat, indien mogelijk onder de betreffende nationale juridische stelsels, de door de HCB gemaakte keuze voor een bepaalde onderpandstechniek wordt gerespecteerd voor de mobilisatie van zowel binnenlandse als grensoverschrijdende activa. De tabel in Bijlage 1 bevat een korte beschrijving van de in elk land beschikbare juridische instrumenten. Nadere details over de nationale juridische vereisten zijn te vinden op de website van de ECB onder de marktusances van elke NCB (<http://www.ecb.europa.eu/paym/coll/coll/ncbpractices/html/index.en.html>).

## 4 PRIJSSTELLING

Tegenpartijen die grensoverschrijdend gebruik maken van onderpand moeten transactiekosten betalen van €30 voor elke aanlevering van activa aan hun HCB via het CCBM. Daarnaast worden gecombineerde bewaarnemings- en administratiekosten in rekening gebracht van 0,0069% per jaar over de nominale waarde<sup>4</sup> van de elke maand aangehouden activa. Belastingen vallen niet onder deze kosten, die in rekening worden gebracht om de kosten van de CCB te dekken en die worden geheven door de HCB op maandbasis. Verder kunnen HCB's ook lokale tarieven hanteren. Verdere informatie betreffende de procedures voor betaling van kosten wordt door de NCB's verschaft in de binnenlandse juridische documentatie die van toepassing is op monetaire-beleids- en intraday-krediettransacties.

3 In overeenstemming met de marktusance wordt de term "onderpand" gebruikt voor alle typen transacties die worden genoemd.

4 Voor die activa waarvoor de nominale waarde geen betekenis heeft, wordt de marktwaarde gebruikt.

## 5 STATISTIEKEN MET BETREKKING TOT HET GEBRUIK VAN GRENDOVERSCHRIJDEND ONDERPAND

Statistieken betreffende het gebruik van grensoverschrijdend onderpand voor Euro-systeem-krediettransacties worden gepubliceerd op de website van de ECB (<http://www.ecb.europa.eu>). De statistieken weerspiegelen het totaal van de grensoverschrijdende activa die in bewaring zijn genomen zowel via het CCBM als via de koppelingen tussen SSS's (de cijfers hebben betrekking op de waarde van de activa in bewaring op de laatste vrijdag van de maand). Daarnaast wordt tevens het beloop van het in bewaring genomen grensoverschrijdende onderpand aangegeven als een percentage van het totale, bij het Eurosysteem gedeponeerde onderpand.

## BIJLAGEN

### I SAMENVATTING VAN DE IN HET EUROGEBIED GEBRUIKTE JURIDISCHE INSTRUMENTEN<sup>5</sup>

BIJLAGEN

Voor verhandelbare activa waarbij in bepaalde landen een CCB twee instrumenten aanbiedt (pandrechten en repo's), kiest de HCB doorgaans het instrument dat zij wenst te gebruiken, terwijl tevens rekening wordt gehouden met de voorkeuren van de CCB.

Tabel						
Als HCB zal de centrale bank de volgende onderpandsmethoden toepassen:			Als CCB zal de centrale bank de volgende onderpandstechnieken ondersteunen:			
voor verhandelbare en niet-verhandelbare activa			voor verhandelbare activa		voor niet-verhandelbare activa	
<i>pooling</i>	<i>earmarking</i>		verpanding	repo	verpanding	cessie <i>floating charges</i>
BE	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
DK	Ja	Ja	Ja	Ja		Niet van toepassing
DE	Ja	Nee	Ja	Ja		Ja
IE	Nee	Ja	Nee	Ja		Ja
GR	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
ES	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
FR	Ja	Nee	Ja <sup>1)</sup>	Ja		Ja
IT	Ja <sup>2)</sup>	Ja <sup>2)</sup>	Ja	Ja	Ja	
CY	Ja	Nee	Ja	Nee		Ja
LU	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
MT	Ja	Ja <sup>3)</sup>	Ja	Ja	Ja	
NL	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
AT	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	Ja
PT	Ja	Nee	Ja	Ja <sup>4)</sup>	Ja	
SI	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	Ja
SK	Ja	Ja	Ja <sup>5)</sup>	Ja		Ja
FI	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
SE	Ja	Nee	Ja	Ja		Niet van toepassing
UK	Nee	Nee	Ja	Ja		Niet van toepassing

1) Tegenpartijen die gebruik willen maken van dit instrument dienen op hun eigen naam een onderpandsrekening te openen bij de Banque de France.

2) *Pooling* wordt gebruikt voor niet-verhandelbare activa, *earmarking* voor verhandelbare activa.

3) Wanneer Bank Ċentrali ta' Malta/Central Bank of Malta optreedt als HCB, gebruikt zij verpanding voor verhandelbare en niet-verhandelbare activa, maar zij aanvaardt earmarking voor Ierse verhandelbare activa en effecten aangehouden door de Finse CSD of door Euroclear France.

4) Hoewel verpanding de onderpandstechniek is waar de Banco de Portugal de voorkeur aan geeft bij de mobilisatie van onderpand dat is gedeponereerd bij Interbolsa en SITEME, kan indien nodig een repo worden gebruikt indien de HCB/buitenlandse tegenpartij dit vereist.

5) Een tegenpartij die gebruik wenst te maken van verpanding, dient een rekening te openen bij de Slowaakse CSD.

5 De tabel omvat tevens informatie over de niet tot het eurogebied behorende landen Denemarken, Zweden en het Verenigd Koninkrijk.

## 2 OVERDRACHT, VERPANDING OF CESSIE VAN KREDIETVORDERINGEN IN OPDRACHT EN IN NAAM VAN DE HCB

Het CCBM is opgezet ter facilitering van overdrachten, verpandingen of cessies van kredietvorderingen waarop geen binnenlands recht van toepassing is en die door de tegenpartij direct ten gunste van de HCB worden geleverd. Teneinde rekening te houden met de specifieke kenmerken van deze niet-verhandelbare activa, is een specifieke procedure bij het gebruik van het CCBM opgesteld. Deze procedure wordt in de hieronder volgende paragrafen beschreven. Indien communicatie is vereist tussen de tegenpartij en de CCB, kan de tegenpartij communiceren via haar HCB, op voorwaarde dat de HCB in staat en bereid is deze dienst te verlenen in overeenstemming met de procedures van de CCB.

### Specifieke details van de procedure

Alvorens zij gebruik kan beginnen te maken van kredietvorderingen als onderpand via het CCBM, dient de tegenpartij te voldoen aan de volgende juridische en technische voorwaarden. Zij dient:

- de door haar HCB neergelegde juridische bepalingen en voorwaarden betreffende het gebruik van kredietvorderingen als onderpand, te accepteren, met inbegrip van de door de CCB's opgestelde aanvullende bepalingen en voorwaarden betreffende het gebruik van kredietvorderingen als onderpand;
- een lijst met geautoriseerde handtekeningen in te dienen ter bepaling van de authenticiteit van de vordering;
- met de CCB het mechanisme overeen te komen dat wordt gebruikt voor het versturen van de statische gegevensreeks;
- a priori en indien van toepassing een bestandsformaattest uit te voeren volgens de procedures van de CCB;
- een standaard identificatienummer aan te vragen voor elke kredietvordering<sup>6</sup> en de debiteur, en
- elke vordering bij de CCB te registreren (onder vermelding van het standaardidentificatienummer van elke

vordering en van de debiteur, de kredietkwaliteitsbeoordelingsgegevens, het *rating*-systeem, etc.).

Wanneer aan de juridische en technische voorwaarden is voldaan, draagt de tegenpartij de kredietvorderingen over aan de CCB ten gunste en in naam van de HCB. Het volgende zal daarbij van toepassing zijn:

- De tegenpartij stuurt de vereiste informatie om de kredietvorderingen te kunnen herkennen in de door de CCB gespecificeerde vorm. De bestanden worden opgeslagen in een elektronische database die de lijst van beleenbare kredietvorderingen bevat en die doorlopend wordt beheerd door de CCB.
- Voor de mobilisatie van de kredietvordering zelf, stuurt de tegenpartij het “ontvangst van onderpand”-bericht – dat een mobilisatieverzoek is – aan de HCB, gevolgd door de standaard communicatie HCB/CCB, indien van toepassing.
- In het geval van een terugtrekking van activa (indien van toepassing, vóór de looptijd is verstreken), dient de tegenpartij haar HCB opdracht te geven, die op haar beurt de CCB opdracht geeft.

### DE IERSE VARIANT

#### Nadere details over de procedure voor Irish Mortgage-Backed Promissory Notes (MBPN's)

Alvorens het CCBM voor dit type activum te gebruiken moet de tegenpartij met de oorspronkelijke emittent van de MBPN/MBPN's regelen dat deze ten name van de CBFSAI wordt/worden gesteld. Aangezien de MBPN's worden aangehouden bij de CBFSAI, dient de opdracht daartoe te lopen van de oorspronkelijke emittent naar de CBFSAI. Het “Form of Authorisation” dat het gebruik van het CCBM initieert dient te

<sup>6</sup> Enkele nationale centrale banken wijzen pas een identificatienummer aan de kredietvordering toe op het moment van deponering.

worden gezonden aan de CBFSAI. Een niet-ingezeten tegenpartij moet een overeenkomst sluiten met de CBFSAI voordat MBPN's kunnen worden gemobiliseerd. Een tegenpartij die de begunstigde is van een of meer reeds uitgegeven MBPN's kan deelnemen aan een Eurosysteem-krediettransactie met een andere deelnemende NCB door daartoe de CBFSAI in de vorm van een "Direction" opdracht te geven. Het "Form of Direction" voor dit doel wordt door de CBFSAI op verzoek verstrekt.

De CBFSAI houdt met betrekking tot elke tegenpartij een lijst van tekeningsbevoegden bij, en controleert de handtekeningen op het "Form of Authorisation" aan de hand van deze lijst. Zodra de handtekeningen geldig zijn bevonden, stelt de CBFSAI de MBPN's ten name van de CCB (d.w.z. zichzelf). In dit stadium dienen de CBFSAI en de oorspronkelijke emittent een uniek identificatienummer of unieke identificatienummers overeen te komen voor de MBPN of MBPN's. De emittent dient vervolgens de tegenpartij van het/de identificatienummer(s) in kennis te stellen.

Wanneer een tegenpartij voorstelt dit type activum voor onderpandsdoeleinden te gebruiken, dient zij de HCB te informeren omtrent haar voornemen daartoe en omtrent de betreffende transactiedetails, met inbegrip van het unieke identificatienummer.



### 3 TYPEN PER OKTOBER 2008 IN SSS'S AANGEHOUDEN BUITENLANDSE EFFECTEN

Lokale SSS	Centrale bank die optreedt als CCB	Beheerde buitenlandse activa, SSS die optreedt als CSD
Clearstream Frankfurt	Deutsche Bundesbank	In Duitsland uitgegeven Belgische overheidsschuldbewijzen (FAMT) <sup>1)</sup> In Duitsland uitgegeven Deense effecten (FAMT of UNIT) In Duitsland uitgegeven Spaanse publieke en particuliere effecten (FAMT of UNIT) In Duitsland uitgegeven Franse effecten (FAMT of UNIT) In Duitsland uitgegeven Ierse staatsobligaties (FAMT of UNIT) In Duitsland uitgegeven Italiaanse overheidsschuldbewijzen (FAMT of UNIT) In Duitsland uitgegeven Nederlandse effecten (FAMT of UNIT) In Duitsland uitgegeven Oostenrijkse effecten (FAMT of UNIT) In Duitsland uitgegeven Portugese effecten (FAMT of UNIT) In Duitsland uitgegeven Finse effecten (FAMT of UNIT) In Duitsland uitgegeven Zweedse effecten (FAMT of UNIT)
Euroclear France	Banque de France	In Frankrijk uitgegeven Deense effecten (FAMT of UNIT) <sup>2)</sup> In Frankrijk uitgegeven Duitse effecten (FAMT of UNIT) In Frankrijk uitgegeven Spaanse publieke effecten (FAMT of UNIT) In Frankrijk uitgegeven Ierse staatsobligaties (FAMT of UNIT) In Frankrijk uitgegeven Italiaanse overheidsschuldbewijzen (FAMT of UNIT) In Frankrijk uitgegeven Nederlandse effecten (FAMT of UNIT) In Frankrijk uitgegeven Oostenrijkse effecten (FAMT of UNIT) In Frankrijk uitgegeven Portugese effecten (FAMT of UNIT) In Frankrijk uitgegeven Finse effecten (FAMT of UNIT) In Frankrijk uitgegeven Zweedse effecten (FAMT of UNIT)
SCLV (Iberclear)	Banco de España	In Spanje uitgegeven Duitse effecten (FAMT of UNIT) In Spanje uitgegeven Franse effecten (FAMT of UNIT) In Spanje uitgegeven Nederlandse effecten (FAMT of UNIT) In Spanje uitgegeven Finse effecten (FAMT of UNIT) In Spanje uitgegeven Zweedse effecten (FAMT of UNIT) In Spanje uitgegeven Noorse effecten (FAMT of UNIT)
Negicef (Euroclear Group)	De Nederlandsche Bank	In Nederland uitgegeven Franse effecten (FAMT) In Nederland uitgegeven Italiaanse overheidsschuldbewijzen (FAMT) In Nederland uitgegeven Oostenrijkse effecten (FAMT) In Nederland uitgegeven Finse effecten (FAMT) In Nederland uitgegeven Zweedse effecten (FAMT)
Euroclear Bank	Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	Zie Paragraaf 1.3 in de hoofdtekst.
Clearstream Banking Luxembourg	Banque centrale du Luxembourg	Zie Paragraaf 1.3 in de hoofdtekst.

1) Nominaal bedrag.

2) Aantal effecten.

## 4 TECHNISCHE ASPECTEN VAN HET CCBM

De tabel op de volgende pagina's verschaft de belangrijkste informatie die nodig is voor de aanlevering van onderpand op dag S (waarbij 'S' staat voor *settlement* ofwel afwikkeling). Met name laat de tabel zien waar bij gebruik van het CCBM de activa moeten worden aangeleverd (bijv. een rekening), en verschaft deze details betreffende de procedure die dient te worden gevolgd (zoals de sluitingstijden van het gebruikte buitenlandse SSS). Daarnaast toont

de tabel hoe voor elk type activum de hoeveelheid moet worden uitgedrukt ("FAMT" voor de nominale aan te leveren waarde, en "UNIT" voor het aantal aan te leveren effecten) en het type beschikbaar juridisch instrument (wanneer dit tussen haakjes staat betekent dit dat het desbetreffende instrument, hoewel beschikbaar, door de CCB niet wordt aangeraden als het meest toepasselijke juridisch instrument). Alle openingstijden zijn uitgedrukt in Midden-Europese tijd.

Type activum	Lokale SSS	SWIFT BIC-code die plaats van afwikkeling aangeeft	Onder normale omstandigheden moeten de opdrachten voor aanlevering op dag S worden ingevoerd tussen <sup>1)</sup>	Type beschikbaar instrument	Centrale bank die optreedt als CCB	CCB-rekening bij SSS	Telefonisch contactpunt
Belgische binnenlandse overheids-schuldbewijzen (FAMT)	NBB-clearing systeem	NBBEBEBB216	08.00 uur en 16.00 uur (16.15 uur)	Pandrecht/repo	Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	Specifieke rekening <sup>2)</sup>	+32 2 221 2064
Euromarkt- en internationale effecten van niet in het VK gevestigde emittenten, uitgegeven bij Euroclear Bank (FAMT) <sup>3)</sup>	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	07.00 uur en 16.00 uur (17.15 uur)	Pandrecht/repo	Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	Specifieke rekening <sup>4)</sup>	+32 2 221 2064
Belgische niet-verhandelbare activa (FAMT)	Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	NBBEBEBB	08.00 uur en 17.00 uur	Pandrecht	Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	Specifieke rekening <sup>5)</sup>	+32 2 221 2064
Euromarkt-uitgiften en internationale uitgiften uitgegeven met Clearstream Frankfurt als CSD (FAMT), Duitse publieke en particuliere beleenbare effecten (FAMT)	Clearstream Frankfurt	DAKVDEFFDOM	06.00 uur en 16.00 uur (18.30 uur)	Pandrecht/repo	Deutsche Bundesbank	7368	+49 69 2388 2470
Duitse niet-verhandelbare activa (UNIT)	Deutsche Bundesbank	MARKDEFFCCB	09.00 uur en 16.00 uur	Cessie	Deutsche Bundesbank	N.v.t.	+49 69 2388 1470
Ierse overheids-obligaties (FAMT)	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	07.00 uur en 16.00 uur (17.15 uur)	Repo	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	22827	+353 1 4344 325 +353 1 4344 725 +353 1 4344 813

1) De tussen haakjes vermelde tijd is de uiterste termijn voor kosteloze inlevering aan het lokale SSS of de lokale NCB van aanleveringsopdrachten betreffende beleenbaar onderpand, onder normale omstandigheden, wanneer deze verschilt van de uiterste termijn voor het inleveren van aanleveringsopdrachten in het kader van het CCBM.

2) Voor verpandingen, repo's en rechtstreekse aanleveringen aan de ECB: 9205, of de centrale bank van BE: 9100, DE: 9202, IE: 9210, GR: 9209, ES: 9204, FR: 9207, IT: 9211, CY: 9218, LU: 9212, MT: 9217, NL: 9213, AT: 9201, PT: 9214, SI: 9216, SK: 9219 en FI: 9206. Tegenpartijen moeten altijd elke overdracht van effecten tussen rekeningen "matchen": het aan NBB Clearing System toegezonden bericht moet de transactiedatum vermelden.

3) Voor deze activa maakt De Nederlandsche Bank (rekening 92745) gebruik van haar rekening bij Euroclear Bank. Nederlandse tegenpartijen dienen derhalve de activa rechtstreeks te leveren aan de rekening van De Nederlandsche Bank, zonder van het model gebruik te maken.

4) Voor repo's en rechtstreekse leveringen aan de centrale bank van BE: 21081, DE: 21082, ES: 21083, FR: 21086, PT: 21091, en voor verpandingen ten gunste van de centrale bank van BE: 28204, GR: 28210, ES: 28206, IT: 28212, CY: 14477, LU: 28213, MT: 18089, AT: 28250, PT: 28214, SI: 18005, SK: 19725 en FI: 28208. Kosteloze leveringen aan en door de Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique moeten altijd "matchen" en het MT540-bericht dient te worden ingevuld:

16R: SETDET

22F: RTGS/YRTG (voor real-time afwikkeling).

5) Te gebruiken rekeningen: ECB: 9205, centrale bank van BE: 9100, DE: 9202, IE: 9210, GR: 9209, ES: 9204, FR: 9207, IT: 9211, CY: 9218, LU: 9212, MT: 9217, NL: 9213, AT: 9201, PT: 9214, SI: 9216 EN FI: 9206.

Type activum	Lokale SSS	SWIFT BIC-code die plaats van afwikkeling aangeeft	Onder normale omstandigheden moeten de opdrachten voor aanlevering op dag S worden ingevoerd tussen <sup>1)</sup>	Type beschikbaar instrument	Centrale bank die optreedt als CCB	CCB-rekening bij SSS	Telefonisch contactpunt
Ierse Treasury-bills (FAMT)	NTMA	NTMAIE2D	09.00 uur en 16.00 uur (18.30 uur)	Repo	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	N.v.t.	+353 1 4344 325 +353 1 4344 725 +353 1 4344 111
Ierse niet-verhandelbare activa (FAMT)	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	IRCEIE2DCCB	09.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	<i>Floating charge</i>	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	N.v.t.	+353 1 4344 325 +353 1 4344 725 +353 1 4344 111
Grieks schatkistpapier (FAMT)	BOGS	BNGRGRAASSS	07.00 uur en 16.00 uur (16.30 uur)	Pandrecht/ repo	Bank of Greece	9103	+30 210 320 3296
Griekse niet-verhandelbare activa (FAMT)	Bank of Greece	BNGRGRAACCB	07.00 uur en 16.00 uur	Pandrecht	Bank of Greece	N.v.t.	+30 210 320 2620
Spaanse publieke schuldbewijzen (FAMT)	IBERCLEAR (CADE )	IBRCESMM	07.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht/ repo	Banco de España	Specifieke rekening <sup>2)</sup>	+34 91 338 6220
Spaanse regionale effecten (FAMT)	SCL Valencia	XVALESV1	07.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht	Banco de España	N.v.t.	+34 91 338 6220
Spaanse regionale effecten (FAMT)	SCL Bilbao	XBILES21	07.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht	Banco de España	N.v.t.	+34 91 338 6220
Spaanse regionale effecten (FAMT)	SCL Barcelona	XBARESBI	07.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht/ repo	Banco de España	N.v.t.	+34 91 338 6220
Spaanse particuliere effecten (FAMT of UNIT)	IBERCLEAR (SCLV)	IBRCESMM	07.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht/ (repo)	Banco de España	N.v.t.	+34 91 338 6220
Spaanse niet-verhandelbare activa (FAMT)	Banco de España	ESPBESMMCCB	09.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht	Banco de España	N.v.t.	+34 91 338 6220
Euromarkt-uitgiften en internationale uitgiften uitgegeven met Euroclear France als CSD, Franse publieke en particuliere beleenbare effecten (UNIT of FAMT)	Euroclear France	SICVFRPP	08.00 uur en 16.00 uur (17.15 uur)	Repo/(pandrecht)	Banque de France	282	+33 1 4292 6285 +33 1 4292 3250
Franse niet-verhandelbare activa (FAMT)	Banque de France	BDFEFRPP	09.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Cessie	Banque de France	N.v.t.	+33 1 4292 3961

1) De tussen haakjes vermelde tijd is de uiterste termijn voor kosteloze inlevering aan het lokale SSS of de lokale NCB van aanleveringsopdrachten betreffende beleenbaar onderpand, onder normale omstandigheden, wanneer deze verschilt van de uiterste termijn voor het inleveren van aanleveringsopdrachten in het kader van het CCBM.

2) Voor repo's en rechtstreekse leveringen aan de ECB: 1901, of de centrale bank van BE: 1902, DE: 1904, IE: 1908, GR: 1905, FR: 1907, IT: 1909, CY: 1918, LU: 1910, MT: 1921, NL: 1911, AT: 1912, PT: 1913, SI: 1917 en FI: 1914.

Type activum	Lokale SSS	SWIFT BIC-code die plaats van afwikkeling aangeeft	Onder normale omstandigheden moeten de opdrachten voor aanlevering op dag S worden ingevoerd tussen <sup>1)</sup>	Type beschikbaar instrument	Centrale bank die optreedt als CCB	CCB-rekening bij SSS	Telefonisch contactpunt
Euromarkt-uitgiften en internationale uitgiften uitgegeven met Monte Titoli als CSD, Italiaanse overheidsschuld-bewijzen (FAMT) Italiaanse beleenbare particuliere effecten (FAMT)	Monte Titoli	MOTIITMM	07.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht <sup>2)/</sup> repo	Banca d'Italia	61003	+39 06 4792 3868 of 3669
Italiaanse niet-verhandelbare activa (FAMT)	Banca d'Italia	BITAITRCCB	Dag S-2 voor beoordeling van kredietvorderingen; dag S-1 voor aanlevering op S	Pandrecht	Banca d'Italia	N.v.t.	+39 06 4792 2525; +39 06 4792 3868
Cypriotische binnenlandse overheidsschuld-bewijzen (uitgegeven vóór 1/1/08: UNIT; uitgegeven na 1/1/08: FAMT)	CDCR van de Cypriotische effectenbeurs	XCYSY2N	07.00 uur en 16.00 uur	Pandrecht	Central Bank of Cyprus	Specifieke rekening <sup>3)</sup>	+357 2271 4233
Cypriotische niet-verhandelbare activa (FAMT)	Central Bank of Cyprus	CBCYCY2NCCB	07.00 uur en 16.00 uur	Cessie	Central Bank of Cyprus	Specifieke rekening <sup>4)</sup>	+357 2271 4233
Euromarkt- en internationale effecten van niet in het VK gevestigde emittenten, en Luxemburgse effecten (FAMT)	Clearstream Banking Luxembourg	CEDELULL	07.00 uur en 17.30 uur	Pandrecht / repo	Banque centrale du Luxembourg	82801	+352 4774 4450 +352 4774 4453 +352 4774 4457
Luxemburgse niet-verhandelbare activa (FAMT)	Banque centrale du Luxembourg	BCLXLULL	09.00 uur en 16.00 uur	Pandrecht	Banque centrale du Luxembourg	N.v.t.	+352 4774 4450 +352 4774 4453 +352 4774 4457
1) Maltese binnenlandse overheidsschuld bewijzen (FAMT) 2) Supranationale obligaties (FAMT) 3) Bedrijfsobligaties – hypothetische activa (FAMT)	Maltaclear	XMALMTMT	08.00 uur en 16.00 uur	Pandrecht/ repo	Central Bank of Malta	Specifieke rekening <sup>5)</sup>	+356 2550 3609
Maltese niet-verhandelbare activa (FAMT)	Central Bank of Malta	MALMTMTCCB	08.00 uur en 16.00 uur	Pandrecht	Central Bank of Malta	N.v.t.	+356 2550 3609
Euromarkt-uitgiften en internationale uitgiften uitgegeven met Necigef als CSD, Nederlandse publieke en particuliere beleenbare effecten (overheidsobligaties FAMT; UNIT)	Necigef/ Euroclear Nederland	NECINL2A	07.00 uur en 17.00 uur	Pandrecht/ (repo)	De Nederlandse Bank	000000 020100	+31 20 524 2475

1) De tussen haakjes vermelde tijd is de uiterste termijn voor kosteloze inlevering aan het lokale SSS of de lokale NCB van aanleveringsopdrachten betreffende beleenbaar onderpand, onder normale omstandigheden, wanneer deze verschilt van de uiterste termijn voor het inleveren van aanleveringsopdrachten in het kader van het CCBM.

2) Verpandingen worden uitsluitend gebruikt voor intraday-liquiditeitstransacties en voor de marginale beleningsfaciliteit, terwijl repo's worden gebruikt voor basisherfinancieringstransacties.

3) De volgende specifieke rekeningen zijn geopend in de naam van de NCB's: BE:2004768867, DK:2004768869, DE:2004768870, ECB:2004768896, IE:2004768881, GR:2004768872, ES:2004768873, FR:2004768874, IT:2004768882, LU:2004768883, MT:2004768884, NL:2004768885, AT:2004768886, PT:2004768888, SI:2004768894, FI:2004768892, SE:2004768893, VK:2004768895.

4) De volgende specifieke rekeningen zijn geopend in de naam van de NCB's: BE: CC2004768867, DK: CC2004768869, DE: CC2004768870, ECB: CC2004768896, IE: CC2004768881, GR: CC2004768872, ES: CC2004768873, FR: CC2004768874, IT: CC2004768882, LU: CC2004768883, MT: CC2004768884, NL: CC2004768885, AT: CC2004768886, PT: CC2004768888, SI: CC2004768894, FI: CC2004768892, SE: CC2004768893, VK: CC2004768895.

5) De volgende rekeningen zijn geopend in de naam van de NCB's: BE: 9560602, DE: 9560572, IE: 9560556, GR: 9560564, ES: 9560505 pandrecht of 9560491 (repo), FR: 9563520 pandrecht of 9560580 (repo), IT: 9560548 pandrecht of 9560530 (repo), CY: 9566732, LU: 9560629, NL: 9560483, AT: 9560610, PT: 9560521, SI: 9560513, FI: 9560599 en VK: 9573909.

Type activum	Lokale SSS	SWIFT BIC-code die plaats van afwikkeling aangeeft	Onder normale omstandigheden moeten de opdrachten voor aanlevering op dag S worden ingevoerd tussen <sup>1)</sup>	Type beschikbaar instrument	Centrale bank die optreedt als CCB	CCB-rekening bij SSS	Telefonisch contactpunt
Nederlandse niet-verhandelbare activa (FAMT)	De Nederlandse Bank	FLORNL2A	09.00 uur en 17.00 uur	Pandrecht	De Nederlandse Bank	N.v.t.	+31 20 524 2475
Oostenrijkse publieke en particuliere beleenbare effecten (FAMT)	OEKB	OEKOATWW	08.00 uur en 8.15 uur (18.30 uur)	Pandrecht/ (repo)	Oostenrijkse Nationalbank	2295/00	+43 1 404 204210
Oostenrijkse niet-verhandelbare activa (UNIT)	Oostenrijkse Nationalbank	NABAATWWCCB	09.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht/ cessie	Oostenrijkse Nationalbank	N.v.t.	+43 1 404 203400
Portugese Treasury-bills (FAMT)	SITEME	BGALPTLCCB	08.00 uur en 08.15 uur (18.30 uur)	Pandrecht/ repo	Banco de Portugal	Specifieke rekening	+351 21 353 7279
Portugese publieke en particuliere beleenbare effecten (FAMT)	Interbolsa	IBLSPTPP	07.00 uur en 8.30 uur	Pandrecht/ repo	Banco de Portugal	Specifieke rekening <sup>2)</sup>	+351 21 353 7279
Portugese niet-verhandelbare activa (FAMT)	Banco de Portugal	BGALPTLCCB	08.00 uur en 18.15 uur (18.30 uur)	Pandrecht	Banco de Portugal	N.v.t.	+351 21 353 7279
Sloveense publieke en particuliere beleenbare effecten (FAMT)	KDD	KDDSSI22	07.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht/ repo	Banka Slovenije	Specifieke rekening <sup>3)</sup>	+ 386 1 4719 205
Sloveense niet-verhandelbare activa (FAMT)	Banka Slovenije	BSLSI2X	09.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht/ cessie	Banka Slovenije	N.v.t.	+ 386 1 4719 205
Slowaakse publieke en particuliere beleenbare effecten (FAMT)	CDCP	CSDSSKBA	09.00 uur en 15.00 uur	Pandrecht/ repo	Národná banka Slovenska	Specifieke rekening	+4212 5787 2558, 2566
Slowaakse niet-verhandelbare activa (FAMT)	Národná banka Slovenska	NBSBSKBXCCB	09.00 uur en 15.00 uur (18.00 uur)	Cessie	Národná banka Slovenska	N.v.t.	+4212 5787 2520
Finse publieke en particuliere beleenbare effecten (FAMT)	APK – RM-systeem	APKEFIHH	08.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht/ repo	Suomen Pankki–Finlands Bank	Op aanvraag	+358 10 831 217
Finse niet-verhandelbare activa (FAMT)	Suomen Pankki–Finlands Bank	SPFBFIHHCCB	08.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht	Suomen Pankki–Finlands Bank	N.v.t.	+358 10 831 2171
Euromarkt- en internationale effecten van emittenten in het VK <sup>4)</sup> (FAMT)	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	07.00 uur en 16.00 uur (17.15 uur)	Repo/ (pandrecht)	Bank of England	21368	+44 207 601 3627
Euromarkt- en internationale effecten van emittenten in het VK (FAMT)	Clearstream Banking Luxembourg	CEDELULL	07.00 uur en 17.30 uur	Repo/ (pandrecht)	Bank of England	Specifieke rekening <sup>4)</sup>	+44 207 601 3627

1) De tussen haakjes vermelde tijd is de uiterste termijn voor kosteloze inlevering aan het lokale SSS of de lokale NCB van aanleveringsopdrachten betreffende beleenbaar onderpand, onder normale omstandigheden, wanneer deze verschilt van de uiterste termijn voor het inleveren van aanleveringsopdrachten in het kader van het CCBM.

2) Voor repo's/rechtstreekse transacties moeten de effecten worden aangeleverd aan rekening 5998888859, met als referentienummer voor de opdracht aan Interbolsa "motivo 180", voor overdrachten op dezelfde dag, of 5997777751, onder vermelding van "motivo 151" voor overdrachten op de volgende valutadag, en voor verpanden onder vermelding van "motivo 153".

3) Voor repo's en rechtstreekse transacties moeten de effecten worden geleverd aan de centrale bank van BE: 2970677, DE: 2970707, IE: 2970650, ES: 2970715, FR: 2970693, IT: 2970723 en VK: 2975679.

4) Voor repo's moeten de effecten worden geleverd aan de Bank of England op rekening 83371, en voor verpanden op rekening 83372.

