



EUROPESE CENTRALE BANK

EUROSYSTEEM

CORRESPONDENTENMODEL VOOR CENTRALE BANKEN (CCBM)

JANUARI 2011

**PROCEDURES VOOR
TEGENPARTIJEN
VAN HET
EUROSYSTEEM**

NL



EUROPESE CENTRALE BANK

EUROSYSTEEM



CORRESPONDENTENMODEL VOOR CENTRALE BANKEN (CCBM)

JANUARI 2011



PROCEDURES VOOR TEGENPARTIJEN VAN HET EUROSISTEEM

In 2011
verschijnt in
alle publicaties
van de ECB een
motief van het
bankbiljet van
€ 100.



© Europese Centrale Bank, 2011

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

Telex

411 144 ccb d

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

ISSN 1830-4574 (online)



INHOUD

INLEIDING	4
I HOE HET CCBM WERKT	5
1.1 Het gebruik van het CCBM	5
1.2 CCBM-openingsuren	5
1.3 Welke NCB is de CCB?	6
2 CCBM-PROCEDURES	6
2.1 CCBM-procedures voor verhandelbare activa	6
2.2 CCBM-procedures voor niet-verhandelbare activa	9
2.2.1 Overdracht, verpanding of cessie van kredietvorderingen in opdracht en in naam van de HCB	9
2.2.2 Niet-verhandelbare schuldbewijzen met hypothecaire leningen aan particulieren als onderpand	10
3 JURIDISCH KADER	10
4 PRIJSSTELLING	10
5 STATISTIEKEN MET BETREKKING TOT HET GEBRUIK VAN GRENSOVERSCHRIJDEND ONDERPAND	11
BIJLAGEN	
1 Samenvatting van de in het eurogebied gebruikte juridische instrumenten	12
2 Overdracht, verpanding of cessie van kredietvorderingen in opdracht en in naam van de HCB	13
3 Typen per december 2010 in SSS's aangehouden buitenlandse effecten	15
4 Technische aspecten van het CCBM	16

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 monetairbeleidstransacties 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 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.¹

Er bestaan al enige tijd koppelingen tussen effectenafwikkelingssystemen (*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.²

- ¹ Met uitzondering van vrijgestelde activa. 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 verstrekte 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, Banc Ceannais na hÉireann/Central Bank 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, Suomen Pankki – Finlands Bank en Eesti Pank. 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 monetairbeleidstransacties 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 als onderpand aan te bieden. Via het CCBM kunnen zij echter gebruikmaken van verhandelbare activa die zijn uitgegeven (d.w.z. geregistreerd of gedeponerd) 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 gedeponerd) 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, zoals kredietvorderingen en niet-verhandelbare schuldbewijzen met hypothecaire leningen aan particulieren als 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 pool van activa) 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 in de EU 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 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 kredietverlenende 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 binnenlands recht niet 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 monetairbeleidstransacties 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 tijds kader 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/gedeponeerd)). 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 gedeponeerd bij Euroclear Bank treedt Banc Ceannais na hÉireann/Central Bank 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 onderdeel Collateral 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

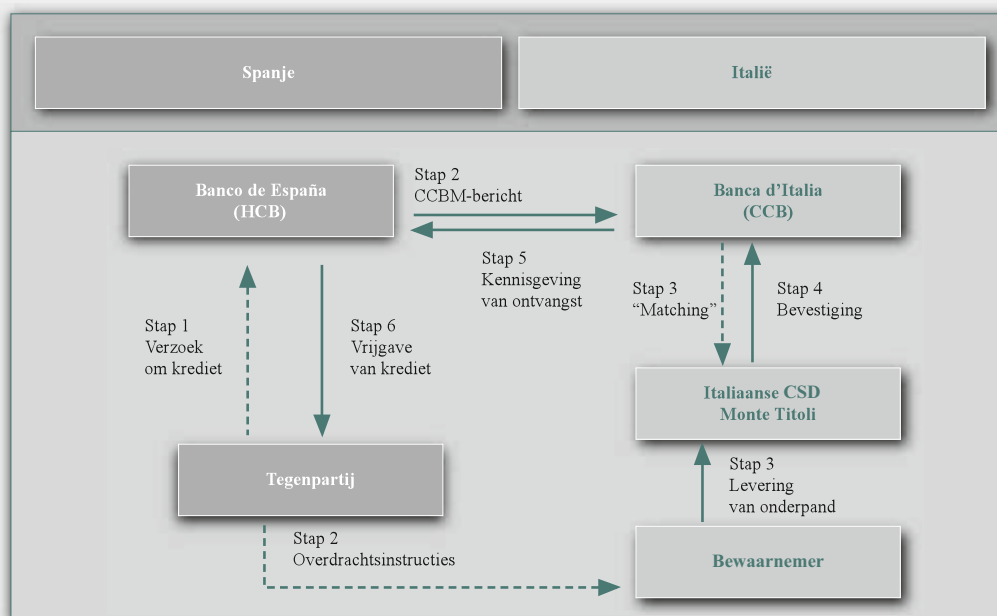
Indien een tegenpartij beleenbare verhandelbare activa als onderpand wil gebruiken bij haar HCB, geeft zij het effectenafwikkelingssysteem in het land waar de activa zijn uitgegeven opdracht deze over te boeken naar de centrale bank van dat land (CCB) voor rekening van de HCB.

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 overbeschikkinglimiet van de tegenpartij). De HCB stelt 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 het schema) 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 bewaarnemersbanken in veel gevallen 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

Schema Hoe een in Spanje gevestigde tegenpartij met in Italië uitgegeven en gedeponeerde beleenbare 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 verschaft informatie stuurt de Banco de España een CCBM-bericht aan de Banca d'Italia (de Italiaanse centrale bank) waarin de centrale bank namens de tegenpartij wordt verzocht Italiaanse effecten van haar in ontvangst te nemen. 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 (bijvoorbeeld "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 van 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 mogelijk 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). 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 ervoor 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.

procedures” 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 (bijvoorbeeld 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 afwickelen.

Voor niet-verhandelbare activa is de tijdsmaatstaf alleen op de CCBM-functie van toepassing (d.w.z. het mobilisatie- en retourneringsproces), en hij 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 eenvoudige kader voor beleenbare activa die bij monetairbeleidstransacties 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 monetairbeleidsinstrumenten 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 deze 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 (overzicht van aan de CCB mede te delen gegevens over de kredietvordering - http://www.ecb.europa.eu/paym/pdf/collateral/Table2_cc_details.pdf).

2.2.2 NIET-VERHANDELBARE SCHULDBEWIJZEN MET HYPOTHECAIRE LENINGEN AAN PARTICULIEREN ALS ONDERPAND

De betreffende activa zijn niet-verhandelbare schuldbewijzen, waarop Iers recht van toepassing is, in de vorm van promessen met hypothecaire leningen voor woningen als onderpand (zogenoemde MBPN's) gedekt door een akte van verbinding van een pool van door de emittent aangehouden hypothecaire activa betreffende woningen (floating charge). Deze MBPN's mogen door tegenpartijen worden gebruikt in het kader van monetairbeleidstransacties 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 Banc Ceannais na hÉireann/Central Bank of Ireland (CBI), 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 CBI als aangewezen voor en voor rekening en ten gunste van die erkende tegenpartij. De tegenpartij van de CBI en de erkende tegenpartij kan de CBI vervolgens opdracht geven de MBPN's aan te houden voor rekening van een andere HCB. Na ontvangst van deze opdracht informeert de CBI 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/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*.³ 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 waarde⁴ 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 monetairbeleids- 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 Eurosysteemkrediettransacties 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.

5 STATISTIEKEN MET BETREKKING TOT HET GEBRUIK VAN GRENDOVER- SCHRIJDEND ONDERPAND



BIJLAGEN

I SAMENVATTING VAN DE IN HET EUROGEBIED GEBRUIKTE JURIDISCHE INSTRUMENTEN⁵

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	<i>cessie</i> <i>floating charges</i>
BE	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
DK	Ja	Ja	Ja	Ja		Niet van toepassing
DE	Ja	Nee	Ja	Ja		Ja
EE	Nee	Ja				Niet van toepassing
IE	Nee	Ja	Nee	Ja		Ja
GR	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
ES	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
FR	Ja	Nee	Ja	Ja		Ja
IT	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
CY	Ja	Nee	Ja	Nee		Ja
LU	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
MT	Ja	Ja ¹⁾	Ja	Ja	Ja	
NL	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
AT	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	Ja
PT	Ja	Nee	Ja	Ja ²⁾	Ja	
SI	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	Ja
SK	Ja	Ja	Ja ³⁾	Ja		Ja
FI	Ja	Nee	Ja	Ja	Ja	
SE			Ja	Ja		Niet van toepassing
UK			Ja	Ja		Niet van toepassing

1) 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 Euroclear France.

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

3) 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 binnenlands recht niet 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 bedongen 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 bestandsindelingstest uit te voeren volgens de procedures van de CCB;
- een standaardidentificatienummer aan te vragen voor elke kredietvordering⁶ 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 standaardcommunicatie 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 CBI wordt/worden gesteld. Aangezien de MBPN's worden aangehouden bij de CBI, dient de opdracht daartoe te lopen van de oorspronkelijke emittent naar de CBI. Het “Form of Authorisation” dat het gebruik van het CCBM initieert, dient te worden gezonden

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

aan de CBI. Een niet-ingezeten tegenpartij moet een overeenkomst sluiten met de CBI 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 CBI in de vorm van een "Direction" opdracht te geven. Het "Form of Direction" voor dit doel wordt door de CBI op verzoek verstrekt.

De CBI 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 CBI de MBPN's ten name van de CCB (d.w.z. zichzelf). In dit stadium dienen de CBI 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 DECEMBER 2010 IN SSS's AANGEHOUDEN BUITENLANDSE EFFECTEN

BIJLAGEN

Lokale SSS	Centrale bank die optreedt als CCB	Beheerde buitenlandse activa, SSS die optreedt als CSD
Clearstream Banking Frankfurt - CASCADE	Deutsche Bundesbank	In Duitsland uitgegeven Belgische overheidsschuldbewijzen (FAMT) ¹⁾ 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) ²⁾ In Frankrijk uitgegeven Duitse effecten (FAMT of UNIT) In Frankrijk uitgegeven Spaans 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)
Euroclear Nederland (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 hoofdstekst.
Clearstream Banking Luxembourg	Banque centrale du Luxembourg	Zie Paragraaf 1.3 in de hoofdstekst.
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 (bijvoorbeeld 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 geschiktste juridische instrument). Alle openingsuren 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 ¹⁾	Type beschikbaar instrument	Centrale bank die optreedt als CCB	CCB-rekening bij SSS	Telefonisch contactpunt
Belgische binnenlandse overheidsschuldbewijzen (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 ²⁾	+32 2 221 2064
Euromarkt- en internationale effecten van niet in het VK gevestigde emittenten, uitgegeven bij Euroclear Bank (FAMT) ³⁾	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 ⁴⁾	+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 ⁵⁾	+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 (18.00 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 overheidsobligaties (FAMT)	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	07.00 uur en 16.00 uur (17.15 uur)	Repo	Banc Ceannais na hÉireann/ Central Bank of Ireland	22827	+353 1 224 6154 +353 1 224 6152 +353 1 224 6145

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: 9200, 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, SK: 19725, 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: 19900 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, SK: 9219 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 ¹⁾	Type beschikbaar instrument	Centrale bank die optreedt als CCB	CCB-rekening bij SSS	Telefonisch contactpunt
Ierse niet-verhandelbare activa (FAMT)	Banc Ceannais na hÉireann/ Central Bank of Ireland	IRCEIE2DCCB	09.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	<i>Floating charge</i>	Banc Ceannais na hÉireann/ Central Bank of Ireland	N.v.t.	+353 1 224 6154 +353 1 224 6152 +353 1 224 6145
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 ²⁾	+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	ESPBSMMCCB	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 (17.30 uur)	Repo/(pandrecht)	Banque de France	282	+33 1 4292 9329 +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 2716

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, EE: 1922, IE: 1908, GR: 1905, FR: 1907, IT: 1909, CY: 1918, LU: 1910, MT: 1921, NL: 1911, AT: 1912, PT: 1913, SI: 1917, SK: 1924 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 ¹⁾	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 ²⁾ / repo	Banca d'Italia	61003	+39 06 4792 3868 of 3669
Italiaanse niet-verhandelbare activa (FAMT)	Banca d'Italia	BITAITRCCB	09.00 uur en 16.00 uur (dag S-2 voor aanlevering van kredietvorderingen)	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	XCYSCY2N	07.00 uur en 16.00 uur	Pandrecht	Central Bank of Cyprus	Specifieke rekening ³⁾	+357 2271 4233 +357 2271 4319
Cypriotische niet-verhandelbare activa (FAMT)	Central Bank of Cyprus	CBCYCY2NCCB	07.00 uur en 16.00 uur	Cessie	Central Bank of Cyprus	Specifieke rekening ⁴⁾	+357 2271 4233 +357 2271 4318
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
Overheidsobligaties, hypotheekobligaties en gedekte obligaties uitgegeven door Deense emittenten in VP Lux S.à.r.l.	VP Lux S.à.r.l.	VPLULULL	08.00 uur en 17.30 uur	Pandrecht/ repo	Banque Centrale du Luxembourg	19000-19000 2	+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	Bank Ċentrali ta' Malta/ Central Bank of Malta	Specifieke rekening ⁵⁾	+356 2550 3609
Maltese niet-verhandelbare activa (FAMT)	Bank Ċentrali ta' Malta/ Central Bank of Malta	MALMTMTCCB	08.00 uur en 16.00 uur	Pandrecht	Bank Ċentrali ta' Malta/ Central Bank of Malta	N.v.t.	+356 2550 3609

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 ¹⁾	Type beschikbaar instrument	Centrale bank die optreedt als CCB	CCB-rekening bij SSS	Telefonisch contactpunt
Euromarkt-uitgiften en internationale uitgiften uitgegeven met Euroclear Nederland als CSD, Nederlandse publieke en particuliere beleenbare effecten (FAMT)	Euroclear Nederland	NECINL2A	07.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht/ (repo)	De Nederlandse Bank	20100	+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, SK: 2004771783, FI: 2004768892, SE: 2004768893 en UK: 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, SK: CC2004771783, FI: CC2004768892, SE: CC2004768893 en UK: 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 UK: 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 ¹⁾	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 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht/ (repo)	Oesterreichische Nationalbank	2295/00	+43 1 404 204210
Oostenrijkse niet-verhandelbare activa (UNIT)	Oesterreichische Nationalbank	NABAATWWCCB	09.00 uur en 16.00 uur (18.00 uur)	Pandrecht/ cessie	Oesterreichische Nationalbank	N.v.t.	+43 1 404 203400
Portugese Treasury-bills (FAMT)	SITEME	BGALPTPLCCB	08.00 uur en 18.15 uur (18.30 uur)	Pandrecht/ repo	Banco de Portugal	Specifieke rekening	+351 21 353 7279
Portugese publieke en particuliere beleenbare effecten (FAMT)	Interbolsa	IBLSPTTP	08.00 uur en 18.15 uur (18.30 uur)	Pandrecht/ repo	Banco de Portugal	Specifieke rekening ²⁾	+351 21 353 7279
Portugese niet-verhandelbare activa (FAMT)	Banco de Portugal	BGALPTPLCCB	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 ³⁾	+ 386 1 4719 205
Sloveense niet-verhandelbare activa (FAMT)	Banka Slovenije	BSLSIS2X	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 16.00 uur	Pandrecht/ repo	Národná banka Slovenska	Specifieke rekening ⁴⁾	+4212 5787 3204, 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 2171
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 (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	83371	+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 valutatag, en voor verpandingen 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, SK: 5640426 en UK: 2975679.

4) De volgende rekeningen zijn geopend voor repo's en rechtstreekse transacties: BE: 300000892916, DE: 300000886924, FR: 300000887025, IE: 300000900919, IT: 300000895052, SI: 300000886916, UK: 300000887122.

