

Tillæg til Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Disse bestemmelser er et tillæg til "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank". Udover de nævnte aktiver i "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" kan sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner frem til 30. december 2013 ske i form af statsgaranteret usikret gæld udstedt af penge- og realkreditinstitutter, statsgaranteret seniorgæld udstedt i tilknytning til SDO (junior covered bonds) og SPV-obligationer, der er udstedt på basis af statsgaranterede lån til danske penge- og realkreditinstitutter.

Herudover kan sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner ske i form af aktier i selskaber, der ejes af en række pengeinstitutter i fællesskab (sektorselskabsaktier). Adgangen til at belåne sektorselskabsaktier kan opsiges af Danmarks Nationalbank med 30 dages varsel.

Seniorgæld udstedt i tilknytning til SDO (junior covered bonds), der er optaget til handel på OMX NASDAQ København og opfylder de af Danmarks Nationalbank til enhver tid fastsatte ratingkrav, kan anvendes som sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i henhold til "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

1. Oprettelse af depot i VP Securities

Kontohavere med en foliokonto i danske kroner kan anmode om oprettelse af et sikkerhedsstillellesdepot i VP Securities til brug for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i form af de aktiver, der fremgår af afsnit 2 nedenfor. Danmarks Nationalbank opretter i så fald en VP-konto med Danmarks Nationalbank som kontoførende institut.

Hvis instituttet allerede har en VP-konto under den almindelige sikkerhedsstillelse, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank", skal der fortsat oprettes en ny VP-konto, som beskrevet ovenfor, men den allerede pantsatte afkastkonto tilknyttes også den nye VP-konto. Befuldmægtigede personer i henhold til "Retningslinier for udtagning fra pantsat VP-konto for kredit i danske kroner" har også fuldmagt til at anmode om udtagning af værdipapirer fra den nye VP-konto.

Hvis et institut ikke allerede har en VP-konto under den almindelige sikkerhedsstillelse, oprettes der udover den nye VP-konto endvidere en pantsat afkastkonto, og instituttet skal befuldmægtige personer til at kunne anmode om udtagning af pantsatte værdipapirer fra VP-kontoen. Det sker ved udfyldelse af "Retningslinier for udtagning fra pantsat VP-konto for kredit i danske kroner".

Et institut, som ønsker at oprette et sikkerhedsstillellesdepot til brug for den midlertidige udvidelse af sikkerhedsgrundlaget, skal henvende sig til Danmarks Nationalbanks Regnskabsafdeling på telefon 33 63 69 39.

2. Belåningsgrundlag

Sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank kan frem til 30. december 2013 ske i form af usikret gæld med individuel statsgaranti, jf. lov om finansiel stabilitet § 16a, og seniorgæld udstedt i tilknytning til SDO (junior covered bonds) med individuel statsgaranti, jf. lov om finansiel stabilitet § 16a. For at være belånbare skal ovenstående fremgå af den til enhver tid offentliggjorte liste over garanterede udstedelser på Finansiell Stabilitets hjemmeside (finansielstabilitet.dk) og opfylde kravene nedenfor.

Statsgaranteret seniorgæld udstedt i tilknytning til SDO (junior covered bonds) skal opfylde betingelserne i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. § 33e eller lov om finansiel virksomhed §152b.

Sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank kan ligeledes ske i form af sektorselskabsaktier. Sektorselskabsaktier, som kan belånes i Danmarks Nationalbank, fremgår af "Liste over midlertidigt belånbare værdipapirer", som er tilgængelig på Danmarks Nationalbanks hjemmeside.

Alle værdipapirer skal være denomineret i danske kroner eller euro og, bortset fra SPV-obligationer, være udstedt af selskaber eller foreninger i Kongeriget Danmark. De værdipapirer, hvor notering kræves, skal være optaget til handel på OMX NASDAQ København, og alle værdipapirer, bortset fra sektorselskabsaktier, være registreret i VP Securities.

Penge- og realkreditinstitutter må ikke belåne egne eller snævre forbindelsers udstedt usikret gæld samt seniorgæld udstedt i tilknytning til SDO (junior covered bonds) eller egne eller snævre forbindelsers udstedte sektorselskabsaktier. Snævre forbindelser er defineret som i Rådets direktiv 2006/48.

Sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank kan frem til 30. december 2013 på anmodning og efter Danmarks Nationalbanks godkendelse ske i form af SPV-obligationer, der er baseret på lån til penge- og realkreditinstitutter med individuel statsgaranti, jf. lov om finansiel stabilitet § 16a. SPV-obligationerne skal være udstedt af et selskab hjemmehørende i Danmark eller et andet land indenfor EØS og opfylde de af Danmarks Nationalbank fastsatte standardbetingelser "Betingelser for belånbare obligationer udstedt på basis af lån med individuel statsgaranti fra Finansiell Stabilitet A/S (SPV-obligationer)". Kontohaver skal desuden opfylde de krav, der følger af standardbetingelserne, og det er en forudsætning, at Danmarks Nationalbank kan godkende de krævede legal opinions. Standardbetingelserne fremgår af Danmarks Nationalbanks hjemmeside (www.nationalbanken.dk).

En kontohaver, der anmoder om at belåne SPV-obligationer, må ikke have optaget lån hos SPV'et.

Såfremt en kontohaver ønsker at få SPV-obligationer godkendt til belåning, sker det ved indsendelse af formularen "Anmodning om udvidelse af Danmarks Nationalbanks sikker-

hedsgrundlag med SPV-obligationer". Kontohaver skal desuden vedlægge de dokumenter, der er angivet i nævnte anmodning.

SPV-obligationer, som kan belånes i Danmarks Nationalbank, fremgår af "Liste over midlertidigt belånbare værdipapirer", som er tilgængelig på Danmarks Nationalbanks hjemmeside.

3. Belåningsværdi

Belåningsværdien for de i afsnit 2 nævnte aktiver beregnes sidste ekspeditionsdag i hver uge og gælder frem til den sidste ekspeditionsdag i den følgende uge, dvs. almindeligvis 7 dage senere, men Danmarks Nationalbank kan genberegne belåningsværdien i den mellemliggende periode.

Belåningsværdien for noterede værdipapirer beregnes på baggrund af den officielle kurs (alle handler) på OMX NASDAQ, København efter følgende formel:

Belåningsværdi = kursværdi ekskl. vedhængende renter * (1 - haircut).

Hvis et aktiv ikke har været handlet de seneste 5 bankdage, kan Danmarks Nationalbank fastsætte en teoretisk pris ved opgørelse af aktivets belåningsværdi.

For så vidt angår de unoterede værdipapirer, eksklusiv sektorselskabsaktier, beregnes belåningsværdien som udgangspunkt på baggrund af den nominelle værdi.

Haircut er følgende:

- ◆ Noteret usikret gæld med statsgaranti: 10 pct.
- ◆ Unoteret usikret gæld med statsgaranti: 20 pct.
- ◆ Noteret seniorgæld (junior covered bonds) med statsgaranti: 10 pct.
- ◆ Unoteret seniorgæld (junior covered bonds) med statsgaranti: 20 pct.
- ◆ Noterede SPV-obligationer: 10 pct.
- ◆ Unoterede SPV-obligationer: 20 pct.

Belåningsværdien af sektorselskabsaktier beregnes som en af Danmarks Nationalbank fastsat værdi fratrukket et haircut på 20 pct.

Oplysning om belåningsværdien på sektorselskabsaktier kan fås ved henvendelse til Danmarks Nationalbank, Regnskabsafdelingen, telefon 3363 6939.

Belåningsværdien i danske kroner af værdipapirer i euro beregnes på baggrund af den officielle valutakurs fra Danmarks Nationalbank den foregående noteringsdag, idet der samtidig foretages et fradrag på 3 pct.

Belåningsværdien vil indgå under "Belåningsværdi af andre aktiver", jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Værdipapirer, der forfalder inden for den kommende uge, kan ikke anvendes som sikkerhed.

Hvis opgørelsen af kontohavers overskydende sikkerhed eller disponible beløb på noget tidspunkt bliver negativt, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 13, er kontohaver forpligtet til at stille yderligere sikkerhed.

Ved noteret forstås i dette afsnit, at værdipapiret er optaget til handel på OMX NASDAQ København.

4. Pantsætning og sikkerhedsstillelse

VP-registrerede aktiver

Forud for brug af VP-registrerede aktiver som sikkerhedsstillelse pantsætter kontohaver den relevante VP-konto til Danmarks Nationalbank. Det sker ved underskrivelse af "Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank ved sikkerhedsstillelse under den midlertidige udvidelse af sikkerhedsgrundlaget" der fremsendes til Danmarks Nationalbanks Regnskabsafdeling. Danmarks Nationalbank registrerer pantsætningen på VP-kontoen.

Sikkerhedsstillelse i form af VP-registrerede aktiver finder sted ved overførsel af aktiverne til den pantsatte VP-konto. Overførsel af værdipapirerne til depotet skal ske senest kl. 16.30 den tredjesidste ekspeditionsdag i ugen, dvs. typisk onsdag. Sikkerhedsstillelse vil normalt blive medregnet i belåningsværdien den sidste ekspeditionsdag kl. 10.00, dvs. typisk fredag.

Sektorselskabsaktier

Sektorselskabsaktier, der kan belånes i Danmarks Nationalbank, fremgår af "Liste over midlertidigt belånbare værdipapirer", som er tilgængelig på Danmarks Nationalbanks hjemmeside, jf. afsnit 2. Følgende formularer skal, udover de nedenfor nævnte, fremsendes til Danmarks Nationalbank: "Oplysninger om sektorselskabsaktier til pantsætning i Danmarks Nationalbank" og evt. "Erklæring vedrørende pantsætning af sektorselskabsaktier til Danmarks Nationalbank".

Sektorselskabsaktier, der ikke er VP-registrerede

Pantsætning finder sted ved udfyldelse af formularerne "Anmodning om kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank mod sikkerhed i ikke VP-registrerede sektorselskabsaktier" og "Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank ved sikkerhedsstillelse i sektorselskabsaktier". Anmodningen og pantsætningserklæringen fremsendes til Danmarks Nationalbanks Regnskabsafdeling. Danmarks Nationalbank fremsender anmodning om notering af pant til selskabet eller til en af selskabet valgt aktiebogsfører. Aktien kan ikke belånes, før Danmarks Nationalbank har modtaget bekræftelse fra selskabet henholdsvis aktiebogsføreren om, at pantet er registreret, og at der ikke er noteret andre rettighedshavere.

Efter godkendelse af pantsætningen er pantet stillet som sikkerhed i Danmarks Nationalbank, og belåningsværdien tilskrives kontohavers samlede belåningsværdi af sikkerheder,

og indgår under "Belåningsværdi af andre aktiver", jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

5. Udtagning

VP-registrerede aktiver

Udtagning af VP-registrerede aktiver fra depotet kan ske dagligt mellem kl. 15.30 og kl. 16.30 bortset fra den næstsidste ekspeditionsdag i ugen, dvs. typisk torsdag. Anmodningen sker ved fremsendelse af formularen "Anmodning om udtagning fra pantsat VP-konto for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank ved sikkerhedsstillelse under den midlertidige udvidelse af sikkerhedsgrundlaget". Værdipapirerne overføres til en af kontohaveren anvist VP-konto, forudsat dækningskontrollen er opfyldt, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Anmodning om udtagning fra depotet skal underskrives af befuldmægtigede personer i henhold til "Retningslinier for udtagning fra pantsat VP-konto for kredit i danske kroner".

Sektorselskabsaktier, der ikke er VP-registrerede

Udtagning sker ved fremsendelse af formularen "Anmodning om udtagning af sektorselskabsaktier, der ikke er VP-registrerede" via fax til Danmarks Nationalbanks Regnskabsafdeling.

Anmodningen skal underskrives af tegningsberettigede personer i henhold til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Danmarks Nationalbank giver selskabet henholdsvis aktiebogsføreren meddelelse om udtagning af pantet forudsat dækningskontrollen er opfyldt, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank"

Danmarks Nationalbank meddeler kontohaver, hvornår aktien kan udtages.

6. Afkast

Afkast af VP-registrerede værdipapirer fra VP-kontoen og afkast af ikke VP-registrerede sektorselskabsaktier indgår på den af kontohaveren pantsatte afkastkonto i Danmarks Nationalbank. Indestående på afkastkontoen vil af Danmarks Nationalbank blive overført til kontohavers foliokonto. Overførsel af afkast sker dog ikke, hverken helt eller delvist, såfremt opgørelse af kontohavers overskydende sikkerhed eller disponible beløb bliver negativ, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Generelt

7. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til de "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner, svenske kroner og islandske kroner i Danmarks Nationalbank" I tilfælde af uoverensstemmelse mellem de nævnte generelle bestemmelser og dette tillæg, har sidstnævnte forrang.

8. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra den 10. august 2011 og erstatter "Tillæg til Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" af 1. marts 2011.

København, den 10. august 2011

Danmarks Nationalbank