ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ (ΕΕ) 2020/1690 ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

της 25ης Σεπτεμβρίου 2020

που τροποποιεί την κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/510 σχετικά με την εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος

(ΕΚΤ/2020/45)

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και ιδίως το άρθρο 127 παράγραφος 2 πρώτη περίπτωση,

Έχοντας υπόψη το καταστατικό του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, και ιδίως το άρθρο 3.1 πρώτη περίπτωση, τα άρθρα 9.2, 12.1, 14.3 και 18.2 και το άρθρο 20 πρώτη παράγραφος,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Η επίτευξη ενιαίας νομισματικής πολιτικής συνεπάγεται την ανάγκη καθορισμού εργαλείων, μέσων και διαδικασιών για την ομοιόμορφη εφαρμογή της σε όλα τα κράτη μέλη με νόμισμα το ευρώ από το Ευρωσύστημα.

(2) Η κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/510 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2014/60) ([1]) θα πρέπει να τροποποιηθεί προκειμένου να ενσωματώσει στις διατάξεις της τις αναγκαίες τεχνικές και νομοτεχνικές προσαρμογές που αφορούν ορισμένες πτυχές των πράξεων νομισματικής πολιτικής.

(3) Προκειμένου να περιοριστούν η γενικότερη πολυπλοκότητα του πλαισίου ασφαλειών του Ευρωσυστήματος, η έκθεση του Ευρωσυστήματος σε κίνδυνο και η επιχειρησιακή του επιβάρυνση από την αξιολόγηση της καταλληλότητας, οι καλυμμένες ομολογίες που δεν εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου (δηλαδή οι καλυμμένες ομολογίες που εκδίδονται βάσει συμβατικών ρυθμίσεων) θα πρέπει να παύσουν να γίνονται αποδεκτές από το Ευρωσύστημα ως ασφάλεια. Ως εκ τούτου, οι ορισμοί και οι διατάξεις που αφορούν τις καλυμμένες ομολογίες στο πλαίσιο ασφαλειών του Ευρωσυστήματος θα πρέπει να τροποποιηθούν ώστε να γίνονται πλέον αποδεκτές μόνο καλυμμένες ομολογίες που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου και multi cédulas.

(4) Για την αποτύπωση των ρυθμίσεων για τον εκτοκισμό των πλεοναζόντων αποθεματικών βάσει του συστήματος δύο βαθμίδων που τέθηκε σε εφαρμογή από το Ευρωσύστημα στις 30 Οκτωβρίου 2019, σύμφωνα με την απόφαση (ΕΕ) 2019/1743 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2019/31) ([2]), θα πρέπει να οριστεί ειδικότερα το νομικό πλαίσιο που διέπει τον εκτοκισμό των ελάχιστων και των πλεοναζόντων αποθεματικών.

(5) Για να περιοριστεί περαιτέρω η πολυπλοκότητα του πλαισίου ασφαλειών του Ευρωσυστήματος θα πρέπει τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα που εκδίδουν ή εγγυώνται μη χρηματοοικονομικές εταιρείες στερούμενες κατάλληλης πιστοληπτικής αξιολόγησης να παύσουν να γίνονται αποδεκτά ως ασφάλεια από το Ευρωσύστημα μετά την πάροδο μεταβατικής περιόδου, λαμβανομένης μάλιστα υπόψη και της περιορισμένης έκτασης της μέχρι σήμερα χρήσης τους.

(6) Ενόψει της αποτύπωσης των πρόσφατων χρηματοπιστωτικών καινοτομιών στον τομέα της βιώσιμης χρηματοδότησης το Ευρωσύστημα προτίθεται να αποδεχθεί ορισμένα εμπορεύσιμα χρεόγραφα με δομές τοκομεριδίου συναρτώμενες προς την εκπλήρωση προκαθορισμένων στόχων βιωσιμότητας εκ μέρους του εκδότη.

(7) Θα πρέπει να διευκρινιστεί ότι περιουσιακά στοιχεία με τοκομερίδια συνδεόμενα με επιτόκια αναφοράς που υπολογίζονται με παρεμβολή είναι αποδεκτά μόνο υπό προϋποθέσεις που θα πρέπει να οριστούν ειδικότερα.

(8) Προκειμένου να καθοριστεί μια συνεπής και διαφανής προσέγγιση όσον αφορά τις κατηγορίες εξασφαλισμένων εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων που είναι αποδεκτά ως ασφάλεια για τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος, θα πρέπει να παύσουν να γίνονται αποδεκτά από το Ευρωσύστημα ως ασφάλεια εξασφαλισμένα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία πέραν των τιτλοποιημένων απαιτήσεων (ABS) και των καλυμμένων ομολογιών.

([1]) Κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/510 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 19ης Δεκεμβρίου 2014, σχετικά με την εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος (κατευθυντήρια γραμμή γενικής τεκμηρίωσης) (ΕΚΤ/2014/60) (ΕΕ L 91 της 2.4.2015, σ. 3).

([2]) Απόφαση (ΕΕ) 2019/1743 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 15ης Οκτωβρίου 2019, σχετικά με τον εκτοκισμό των πλεοναζόντων αποθεματικών και ορισμένων καταθέσεων (ΕΚΤ/2019/31) (ΕΕ L 267 της 21.10.2019, σ. 12).

(9) Οι υποχρεώσεις παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο όσον αφορά τιτλοποιημένες απαιτήσεις που είναι αποδεκτές από το Ευρωσύστημα ως ασφάλεια θα πρέπει να προσαρμοστούν σε σχέση με τις απαιτήσεις εκείνες για τις οποίες παρέχονται τέτοια αναλυτικά στοιχεία βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([3]).

(10) Θα πρέπει να τροποποιηθούν ορισμένες διατάξεις σχετικά με την καταλληλότητα των δανειακών απαιτήσεων ως ασφαλειών του Ευρωσυστήματος και την παροχή των συναφών στοιχείων, προκειμένου να βελτιωθεί η διαθεσιμότητα των πληροφοριών για τις δανειακές απαιτήσεις βάσει του πλαισίου ασφαλειών, να επιτευχθεί υψηλότερος βαθμός σαφήνειας των κανόνων περί καταλληλότητάς τους και να αποσαφηνιστούν οι διαδικασίες επαλήθευσης για τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία.

(11) Προς διασφάλιση μεγαλύτερης διαφάνειας, συνέπειας και ασφάλειας δικαίου θα πρέπει να αποσαφηνιστούν τα γενικά κριτήρια αποδοχής των εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης (external credit assessment institutions - ECAI) στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας (Eurosystem credit assessment framework - ECAF).

(12) Οι κανόνες χρήσης των μη εξασφαλισμένων χρεογράφων που εκδίδονται από αντισυμβαλλόμενους ή από οντότητες που διατηρούν στενούς δεσμούς με αυτούς θα πρέπει να απλουστευθούν.

(13) Προς ενίσχυση της διαφάνειας του πλαισίου αντισυμβαλλομένων του Ευρωσυστήματος θα πρέπει να αποσαφηνιστούν οι λεπτομέρειες ως προς τη διάρκεια της περιόδου χάριτος για όσους εξ αυτών δεν πληρούν τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων.

(14) Η χρηματική ποινή για παραβάσεις σχετικές με τη χρήση αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων ως ασφάλειας από το Ευρωσύστημα θα πρέπει να προσαρμοστεί ώστε να παρέχει στους αντισυμβαλλόμενους κίνητρα για την έγκαιρη γνωστοποίηση τέτοιων παραβάσεων.

(15) Για τους λόγους αυτούς η κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60) θα πρέπει να τροποποιηθεί,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ:

Άρθρο 1

Τροποποιήσεις

Η κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60) τροποποιείται ως εξής:

1. το άρθρο 2 τροποποιείται ως εξής:

α) παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 24α):

«24α) “καλυμμένη ομολογία που εκδίδεται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας του ΕΟΧ” (EEA legislative covered bond): καλυμμένη ομολογία που εκδίδεται σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 52 παράγραφος 4 της οδηγίας 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (*).

(*) Οδηγία 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Ιουλίου 2009, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) (ΕΕ L 302 της 17.11.2009, σ. 32).»·

β) το σημείο 48 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«48) “καλυμμένη ομολογία τύπου ‘jumbo’” (jumbo covered bond): καλυμμένη ομολογία που εκδίδεται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας του ΕΟΧ με ποσό έκδοσης τουλάχιστον ενός δισεκατ. ευρώ, για την οποία παρέχουν σε τακτική βάση τιμές προσφοράς και ζήτησης τρεις τουλάχιστον διαπραγματευτές αγοράς.»·

γ) παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 49α):

«49α) “καλυμμένη ομολογία που εκδίδεται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου” (legislative covered bond): καλυμμένη ομολογία που εκδίδεται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας του ΕΟΧ ή καλυμμένη ομολογία που εκδίδεται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας της G10 εκτός ΕΟΧ.»·

([3]) Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 12ης Δεκεμβρίου 2017, σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση και σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση και σχετικά με την τροποποίηση των οδηγιών 2009/65/ΕΚ, 2009/138/ΕΚ και 2011/61/ΕΕ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 347 της 28.12.2017, σ. 35).

δ) παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 68α):

«68α) "καλυμμένη ομολογία που εκδίδεται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας της G10 εκτός ΕΟΧ": καλυμμένη ομολογία η οποία εκδίδεται σύμφωνα με τους όρους του εθνικού νομοθετικού πλαισίου περί καλυμμένων ομολογιών χώρας της Ομάδας των Δέκα (G10) εκτός ΕΟΧ·»·

ε) το σημείο 71 διαγράφεται·

στ) το σημείο 88 διαγράφεται·

ζ) παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 88α):

«88α) "στόχος επιδόσεων βιωσιμότητας" (sustainability performance target - SPT): στόχος ο οποίος καθορίζεται από τον εκδότη σε δημοσιοποιημένο έγγραφο της έκδοσης και αποτυπώνει ποσοτικά βελτιώσεις στο προφίλ βιωσιμότητάς του στη διάρκεια προκαθορισμένης χρονικής περιόδου με αναφορά σε έναν ή περισσότερους από τους περιβαλλοντικούς στόχους που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (*) και/ή σε έναν ή περισσότερους από τους στόχους για τη βιώσιμη ανάπτυξη που έχουν καθοριστεί από τα Ηνωμένα Έθνη όσον αφορά την κλιματική αλλαγή ή την υποβάθμιση του περιβάλλοντος (**)·

_____

(*) Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 18ης Ιουνίου 2020, σχετικά με τη θέσπιση πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (ΕΕ L 198 της 22.6.2020, σ. 13).

(**) Περιλαμβάνονται στην Ατζέντα του 2030 για τη βιώσιμη ανάπτυξη (2030 Agenda for Sustainable Development) που εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση των Ηνωμένων Εθνών στις 25 Σεπτεμβρίου 2015.»·

η) το σημείο 94 διαγράφεται·

2. το άρθρο 54 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Τα αποθεματικά που συμμορφώνονται καθ' ύψος με τα υποχρεωτικά ελάχιστα αποθεματικά κατά τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 2531/98 και τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1745/2003 (ΕΚΤ/2003/9) εκτοκίζονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1745/2003 (ΕΚΤ/2003/9).»·

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Τα αποθεματικά που υπερβαίνουν καθ' ύψος τα υποχρεωτικά ελάχιστα αποθεματικά της παραγράφου 2 εκτοκίζονται σύμφωνα με την απόφαση (ΕΕ) 2019/1743 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2019/31) (*).

_____

(*) Απόφαση (ΕΕ) 2019/1743 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 15ης Οκτωβρίου 2019, σχετικά με τον εκτοκισμό των πλεοναζόντων αποθεματικών και ορισμένων καταθέσεων (ΕΚΤ/2019/31) (ΕΕ L 267 της 21.10.2019, σ. 12).»·

3. στο άρθρο 61 παράγραφος 1 προστίθεται η ακόλουθη πρόταση:

«Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία είναι αποδεκτά μόνο έως την ημερομηνία έναρξης λειτουργίας του συστήματος διαχείρισης ασφαλειών του Ευρωσυστήματος ("ημερομηνία έναρξης λειτουργίας").»·

4. το άρθρο 63 παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

α) η εισαγωγική φράση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Προκειμένου τα χρεόγραφα να είναι αποδεκτά, τα τοκομερίδιά τους πρέπει να διαθέτουν ένα οποιοδήποτε από τα ακόλουθα χαρακτηριστικά έως και τον χρόνο οριστικής εξόφλησής τους:»•

β) στο στοιχείο β) το σημείο i) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«i) το επιτόκιο αναφοράς σε δεδομένη χρονική στιγμή είναι μόνον ένα από τα ακόλουθα:

— επιτόκιο χρηματαγοράς του ευρώ, π.χ. το βραχυπρόθεσμο επιτόκιο του ευρώ (ευρώSTR) (μεταξύ άλλων εκφραζόμενο ως σύνθετο ή μέσο ημερήσιο επιτόκιο), Euribor, LIBOR ή παρόμοιοι δείκτες· για το πρώτο ή/και το τελευταίο τοκομερίδιο η τιμή του επιτοκίου αναφοράς μπορεί να αντιστοιχεί σε γραμμική παρεμβολή μεταξύ δύο χρονικών σημείων του ίδιου επιτοκίου της χρηματαγοράς, π.χ. σε γραμμική παρεμβολή μεταξύ δύο διαφορετικών ημερομηνιών Euribor,

— απόδοση αναφοράς επί συμφωνιών ανταλλαγής επιτοκίου σταθερής ληκτότητας (constant maturity swap rate), π. χ. CMS, EIISDA, EUSA,

— απόδοση ενός κρατικού ομολόγου της ζώνης του ευρώ ή δείκτης ομάδας τέτοιων ομολόγων διάρκειας έως ενός έτους,

— δείκτης πληθωρισμού της ζώνης του ευρώ·»·

γ) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο γ):

«γ) να είναι κλιμακούμενου (multi-step) ή κυμαινόμενου επιτοκίου και τα στάδια της κλίμακας να συναρτώνται προς την επίτευξη στόχων επιδόσεων βιωσιμότητας εκ μέρους του εκδότη, η οποία θα επαληθεύεται από ανεξάρτητο τρίτο σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις έκδοσης του χρεογράφου.»·

5. παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 64α:

«Άρθρο 64α

Εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία, πλην τιτλοποιημένων απαιτήσεων και καλυμμένων ομολογιών

1. Εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία, πλην των τιτλοποιημένων απαιτήσεων, των καλυμμένων ομολογιών που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου και των multi cédulas, πρέπει, για να είναι αποδεκτά, να συνιστούν μη εξασφαλισμένες υποχρεώσεις τόσο του εκδότη όσο και του εγγυητή. Στην περίπτωση εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων με περισσότερους εκδότες ή εγγυητές η απαίτηση της παρούσας παραγράφου ισχύει για κάθε επιμέρους εκδότη και εγγυητή.

2. Εξασφαλισμένα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία που ήταν αποδεκτά πριν από την 1η Ιανουαρίου 2021, αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις καταλληλότητας του παρόντος άρθρου, παραμένουν αποδεκτά έως την 1η Ιανουαρίου 2026, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν όλα τα υπόλοιπα κριτήρια καταλληλότητας των εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων. Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου, παύουν να είναι αποδεκτές από την 1η Ιανουαρίου 2021 καλυμμένες ομολογίες οι οποίες δεν αποτελούν ούτε καλυμμένες ομολογίες που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου ούτε *multi cédulas*.»·

6. το άρθρο 78 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Πλήρη και τυποποιημένα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων που εξασφαλίζουν τις τιτλοποιημένες απαιτήσεις και παράγουν εισοδηματική ροή καθίστανται διαθέσιμα σύμφωνα με τις διαδικασίες του παραρτήματος VIII.»·

β) η παράγραφος 2 διαγράφεται·

7. το άρθρο 80 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 80

Κριτήρια καταλληλότητας καλυμμένων ομολογιών που εξασφαλίζονται με τιτλοποιημένες απαιτήσεις

1. Με την επιφύλαξη της καταλληλότητας των καλυμμένων ομολογιών που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου κατά το άρθρο 64α, προκειμένου να είναι αποδεκτές οι καλυμμένες ομολογίες που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας του ΕΟΧ και εξασφαλίζονται με τιτλοποιημένες απαιτήσεις, πρέπει το χαρτοφυλάκιο που τις εξασφαλίζει (για τους σκοπούς των παραγράφων 1 έως 4 εφεξής το "χαρτοφυλάκιο ασφαλειών") να περιέχει μόνο τιτλοποιημένες απαιτήσεις ως προς τις οποίες να πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθοι όροι.

α) Τα περιουσιακά στοιχεία που τις εξασφαλίζουν και παράγουν εισοδηματική ροή πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 129 παράγραφος 1 στοιχεία δ) έως στ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

β) Αρχικός δικαιούχος των περιουσιακών στοιχείων που παράγουν εισοδηματική ροή είναι οντότητα που διατηρεί στενούς δεσμούς με τον εκδότη κατά το άρθρο 138.

γ) Χρησιμοποιούνται ως τεχνικό μέσο για τη μεταφορά ενυπόθηκων ή εγγυημένων δανείων για αγορά ακινήτων από τον αρχικό δικαιούχο προς το χαρτοφυλάκιο ασφαλειών.

2. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 4, οι ΕθνΚΤ χρησιμοποιούν τα ακόλουθα μέτρα προκειμένου να επαληθεύουν ότι το χαρτοφυλάκιο ασφαλειών δεν περιλαμβάνει τιτλοποιημένες απαιτήσεις που δεν πληρούν τους όρους της παραγράφου 1.

α) Οι ΕθνΚΤ ζητούν ανά τρίμηνο από τον εκδότη υπεύθυνη δήλωση ότι το χαρτοφυλάκιο ασφαλειών δεν περιλαμβάνει τιτλοποιημένες απαιτήσεις που δεν πληρούν τους όρους της παραγράφου 1. Στο αίτημα της ΕθνΚΤ ορίζεται ότι η υπεύθυνη δήλωση πρέπει να υπογράφεται από τον εκτελεστικό διευθυντή (CEO) του εκδότη, τον οικονομικό διευθυντή (CFO), διευθυντικό στέλεχος ανάλογης ιεραρχικής βαθμίδας ή πρόσωπο εξουσιοδοτημένο να υπογράφει αντ' αυτών.

β) Οι ΕθνΚΤ ζητούν ανά έτος από τον εκδότη εκ των υστέρων βεβαίωση εξωτερικών ελεγκτών ή εκθέσεις παρακολούθησης του χαρτοφυλακίου ασφαλειών, με τις οποίες βεβαιώνεται ότι το χαρτοφυλάκιο ασφαλειών δεν περιλαμβάνει τιτλοποιημένες απαιτήσεις που δεν πληρούν τους όρους της παραγράφου 1 για την περίοδο παρακολούθησης.

3. Εάν ο εκδότης δεν ανταποκριθεί σε συγκεκριμένο αίτημα ή το Ευρωσύστημα κρίνει το περιεχόμενο βεβαίωσης ανακριβές ή ανεπαρκές σε βαθμό που να μην επιτρέπει να διακριβωθεί εάν το χαρτοφυλάκιο ασφαλειών πληροί τους όρους της παραγράφου 1, με απόφασή του το Ευρωσύστημα απορρίπτει τις καλυμμένες ομολογίες που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας του ΕΟΧ ως αποδεκτή ασφάλεια ή αναστέλλει την καταλληλότητά τους.

4. Σε περίπτωση που η εφαρμοστέα νομοθεσία ή το ενημερωτικό δελτίο δεν επιτρέπουν να περιληφθούν στο χαρτοφυλάκιο ασφαλειών τιτλοποιημένες απαιτήσεις που δεν πληρούν τους όρους της παραγράφου 1, δεν απαιτείται επαλήθευση κατά την παράγραφο 2.

5. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο β), η ύπαρξη στενών δεσμών κρίνεται κατά τον χρόνο που οι υψηλότερης τάξης μονάδες των τιτλοποιημένων απαιτήσεων μεταφέρονται στο χαρτοφυλάκιο ασφαλειών των καλυμμένων ομολογιών που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας του ΕΟΧ.

6. Το χαρτοφυλάκιο ασφαλειών των καλυμμένων ομολογιών που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας της G10 εκτός ΕΟΧ δεν περιλαμβάνει τιτλοποιημένες απαιτήσεις.»·

8. το άρθρο 87 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 2 το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) Εάν οι εκδότες ή εγγυητές των χρεογράφων είναι οντότητες του δημόσιου τομέα κατά την έννοια του σημείου 75 του άρθρου 2 και δεν περιλαμβάνονται σε εκείνους των στοιχείων α) και β), δεν χωρεί έμμεση πιστοληπτική αξιολόγηση και τα εν λόγω χρεόγραφα αντιμετωπίζονται όπως ακριβώς εκείνα των οποίων εκδότες ή εγγυητές είναι οντότητες του ιδιωτικού τομέα, δηλαδή ως στερούμενα κατάλληλης πιστοληπτικής αξιολόγησης.»·

β) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 61 παράγραφος 1, η αξιολόγηση της πιστωτικής ποιότητας χρεογράφων, των οποίων οι εκδότες ή εγγυητές είναι μη χρηματοοικονομικές εταιρείες εγκατεστημένες σε κράτος μέλος με νόμισμα το ευρώ, διενεργείται από το Ευρωσύστημα με βάση τους κανόνες του κεφαλαίου 2 του τίτλου ΙΙΙ που αφορούν την αξιολόγηση της πιστωτικής ποιότητας των δανειακών απαιτήσεων.»•

γ) στον πίνακα 9 οι λέξεις «αντιμετωπίζονται όπως οι εκδότες ή οφειλέτες του ιδιωτικού τομέα» αντικαθίστανται από τα λέξεις «αντιμετωπίζονται όπως οι εκδότες ή οφειλέτες του ιδιωτικού τομέα, δηλαδή τα εμπορεύσιμα περιουσιακά τους στοιχεία δεν είναι αποδεκτά»•

9. το άρθρο 90 τροποποιείται ως εξής:

α) η εισαγωγική φράση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Προκειμένου να είναι αποδεκτές, οι δανειακές απαιτήσεις πρέπει να πληρούν τις ακόλουθες απαιτήσεις από τη στιγμή που παρέχονται ως ασφάλεια έως και τον χρόνο της οριστικής εξόφλησης ή απόσυρσής τους:»·

β) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) έχουν προκαθορισμένο και άνευ αιρέσεων κεφάλαιο· και»•

γ) στο στοιχείο β) οι λέξεις «έχουν επιτόκιο το οποίο, έως και τον χρόνο της οριστικής εξόφλησής τους, είναι·» αντικαθίστανται από τις λέξεις «έχουν επιτόκιο το οποίο είναι:»•

δ) στο στοιχείο β) σημείο iii) η περίπτωση «-επιτόκιο χρηματαγοράς του ευρώ, π.χ. Euribor, LIBOR ή παρόμοιοι δείκτες,» αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«— επιτόκιο της χρηματαγοράς του ευρώ, π.χ. ευρώSTR (που συνοδεύεται από σύνθετο ή μέσο ημερήσιο κόστος ευρώSTR), Euribor, LIBOR ή παρόμοιοι δείκτες,»·

10. το άρθρο 100 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 100

Επαλήθευση των διαδικασιών και συστημάτων υποβολής πληροφοριών σχετικά με τις δανειακές απαιτήσεις

Οι ΕθνΚΤ, οι εποπτικές αρχές ή οι εξωτερικοί ελεγκτές προβαίνουν σε επαλήθευση της καταλληλότητας των διαδικασιών και συστημάτων που χρησιμοποιεί ορισμένος αντισυμβαλλόμενος για την υποβολή πληροφοριών στο Ευρωσύστημα όσον αφορά τις δανειακές απαιτήσεις προτού τις παράσχει για πρώτη φορά ως ασφάλεια. Στη συνέχεια η επαλήθευση των διαδικασιών και συστημάτων διενεργείται τουλάχιστον ανά πενταετία. Σε περίπτωση που τροποποιηθούν σημαντικά οι εν λόγω διαδικασίες και τα συστήματα μπορεί να διενεργηθεί νέα επαλήθευση.»·

11. στο άρθρο 101, μετά το στοιχείο α) παρεμβάλλεται το ακόλουθο νέο στοιχείο αα):

«αα) Για δανειακές απαιτήσεις παρεχόμενες ως ασφάλεια από τον Μάιο του 2021 απαιτούν από τους αντισυμβαλλομένους την κατά περίπτωση υποβολή των αντίστοιχων κωδικών αναγνώρισης (δηλαδή, των κωδικών αναγνώρισης "παρατηρούμενη μονάδα", "σύμβαση" και "μέσο") που ορίζονται στη βάση αναλυτικών πιστωτικών δεδομένων (εφεξής η "βάση δεδομένων AnaCredit") και υποβάλλονται σύμφωνα με τις υποχρεώσεις παροχής στατιστικών του κανονισμού (ΕΕ) 2016/867 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2016/13) (*).

(*) Κανονισμός (ΕΕ) 2016/867 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 18ης Μαΐου 2016, σχετικά με τη συλλογή αναλυτικών πιστωτικών δεδομένων και δεδομένων πιστωτικού κινδύνου (ΕΚΤ/2016/13) (ΕΕ L 144 της 1.6.2016, σ. 44).»·

12. *(δεν αφορά το ελληνικό κείμενο)·*

13. στο άρθρο 120 οι παράγραφοι 2 και 2α αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Με το πέρας της διαδικασίας υποβολής αίτησης του παραρτήματος ΙΧγ το Ευρωσύστημα διατηρεί το δικαίωμα να αποφασίζει ως προς την έναρξη διαδικασίας αποδοχής στο ECAF κατόπιν αίτησης οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (credit rating agency - CRA). Κατά τη λήψη της ανωτέρω απόφασης το Ευρωσύστημα λαμβάνει υπόψη, μεταξύ άλλων, κατά πόσον ο CRA παρέχει κατάλληλη κάλυψη για την αποτελεσματική εφαρμογή του ECAF σύμφωνα με τις απαιτήσεις του παραρτήματος ΙΧα.

2α. Μετά την έναρξη της διαδικασίας αποδοχής στο ECAF το Ευρωσύστημα ερευνά όλες τις πρόσθετες πληροφορίες που κρίνει σημαντικές για τη διασφάλιση της αποτελεσματικής εφαρμογής του ECAF, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας του ECAI i) να ανταποκρίνεται στα κριτήρια και τους κανόνες της διαδικασίας παρακολούθησης επιδόσεων βάσει του ECAF σύμφωνα με τις απαιτήσεις του παραρτήματος ΙΧ, καθώς και στα ειδικά κριτήρια του παραρτήματος ΙΧβ (εφόσον συντρέχει περίπτωση), και ii) να συμμορφώνεται με τα κριτήρια αποδοχής του παραρτήματος ΙΧγ. Το Ευρωσύστημα διατηρεί το δικαίωμα να αποφασίζει σχετικά με την αποδοχή ECAI για τους σκοπούς του ECAF με βάση τις παρεχόμενες πληροφορίες και την αξιολόγηση που διενεργεί με τη δέουσα επιμέλεια.»·

14. το άρθρο 138 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 3 τα στοιχεία α), β) και γ) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) στους στενούς δεσμούς, κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 2, που προκύπτουν λόγω της ύπαρξης οντότητας του δημόσιου τομέα του ΕΟΧ η οποία έχει το δικαίωμα επιβολής φόρων και είναι i) οντότητα που κατέχει άμεσα ή έμμεσα, μέσω μίας ή περισσότερων επιχειρήσεων, τουλάχιστον το 20 % του κεφαλαίου του αντισυμβαλλόμενου, ή ii) τρίτο πρόσωπο που κατέχει άμεσα ή έμμεσα, μέσω μίας ή περισσότερων επιχειρήσεων, τουλάχιστον το 20 % του κεφαλαίου του αντισυμβαλλομένου και τουλάχιστον το 20 % του κεφαλαίου της άλλης οντότητας, υπό την προϋπόθεση ότι δεν υπάρχουν άλλοι στενοί δεσμοί μεταξύ του αντισυμβαλλόμενου και της άλλης οντότητας εκτός από τους στενούς δεσμούς που προκύπτουν από μία ή περισσότερες οντότητες του δημόσιου τομέα του ΕΟΧ οι οποίες έχουν το δικαίωμα επιβολής φόρων·

β) στις καλυμμένες ομολογίες που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας του ΕΟΧ και:

i) πληρούν τις απαιτήσεις του άρθρου 129 παράγραφοι 1 έως 3 και παράγραφος 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ii) το οικείο χαρτοφυλάκιο ασφαλειών δεν περιέχει μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα τα οποία εκδίδονται από αντισυμβαλλόμενο ή άλλη οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 2 και είναι πλήρως εγγυημένα από μία ή περισσότερες οντότητες του δημόσιου τομέα του ΕΟΧ που έχουν το δικαίωμα επιβολής φόρων· και

iii) διαθέτουν αξιολόγηση ECAI για την έκδοση κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 83 στοιχείο α) η οποία ικανοποιεί τις απαιτήσεις του παραρτήματος ΙΧβ·

γ) σε μη εμπορεύσιμα RMBD και DECC·»·

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4:

«4. Εάν απαιτείται επαλήθευση της συμμόρφωσης με τους όρους της παραγράφου 3 στοιχείο β) σημείο ii), δηλαδή εφόσον στην περίπτωση των καλυμμένων ομολογιών που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας του ΕΟΧ η οικεία εφαρμοστέα νομοθεσία ή το ενημερωτικό δελτίο δεν εξαιρούν τα χρεόγραφα της ως άνω διάταξης από το χαρτοφυλάκιο ασφαλειών και έχουν εκδοθεί τέτοια χρεόγραφα από τον αντισυμβαλλόμενο ή από οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς, οι ΕθνΚΤ μπορούν να λαμβάνουν όλα ή μερικά από τα ακόλουθα μέτρα για σκοπούς διενέργειας έκτακτων ελέγχων συμμόρφωσης με τη συγκεκριμένη διάταξη.

α) Οι ΕθνΚΤ μπορούν να απαιτούν την υποβολή τακτικών εκθέσεων επιτήρησης, στις οποίες παρουσιάζονται συνοπτικά τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου το οποίο εξασφαλίζει τις καλυμμένες ομολογίες που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας του ΕΟΧ.

β) Σε περίπτωση ανεπάρκειας των πληροφοριών που περιέχουν οι εκθέσεις επιτήρησης για τους σκοπούς επαλήθευσης οι ΕθνΚΤ μπορούν να απαιτούν από τον ασφαλειοδότη αντισυμβαλλόμενο την υποβολή υπεύθυνης δήλωσης με την οποία ο ίδιος βεβαιώνει ότι το χαρτοφυλάκιο που εξασφαλίζει τις καλυμμένες ομολογίες που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας του ΕΟΧ δεν περιλαμβάνει, κατά παράβαση των διατάξεων της παραγράφου 3 στοιχείο β) σημείο ii), μη εξασφαλισμένες τραπεζικές ομολογίες οι οποίες έχουν εκδοθεί από τον ίδιο ή από οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς και είναι πλήρως εγγυημένες από μία ή περισσότερες οντότητες του δημόσιου τομέα του ΕΟΧ που έχουν το δικαίωμα επιβολής φόρων. Η υπεύθυνη δήλωση του αντισυμβαλλομένου πρέπει να υπογράφεται από τον εκτελεστικό του διευθυντή (CEO), τον οικονομικό του διευθυντή (CFO), διευθυντικό στέλεχος ανάλογης ιεραρχικής βαθμίδας ή πρόσωπο εξουσιοδοτημένο να υπογράφει αντ' αυτών.

γ) Οι ΕθνΚΤ μπορούν να απαιτούν σε ετήσια βάση από τον ασφαλειοδότη αντισυμβαλλόμενο την εκ των υστέρων υποβολή βεβαίωσης εξωτερικών ελεγκτών ή εκθέσεων παρακολούθησης χαρτοφυλακίου στις οποίες βεβαιώνεται ότι το χαρτοφυλάκιο που εξασφαλίζει τις καλυμμένες ομολογίες που εκδίδονται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας του ΕΟΧ δεν περιλαμβάνει, κατά παράβαση των διατάξεων της παραγράφου 3 στοιχείο β) σημείο ii), μη εξασφαλισμένες τραπεζικές ομολογίες οι οποίες έχουν εκδοθεί από τον ίδιο ή από οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς και είναι πλήρως εγγυημένες από μία ή περισσότερες οντότητες του δημόσιου τομέα του ΕΟΧ που έχουν το δικαίωμα επιβολής φόρων.

δ) Σε αντισυμβαλλόμενο ο οποίος παραλείπει να προσκομίσει την υπεύθυνη δήλωση ή βεβαίωση των στοιχείων β) και γ), κατά περίπτωση, παρά σχετικό αίτημα της ΕθνΚΤ, δεν επιτρέπεται να παρέχει ως ασφάλεια την καλυμμένη ομολογία που εκδίδεται βάσει ειδικού νομοθετικού πλαισίου χώρας του ΕΟΧ.»·

15. το άρθρο 139 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 διαγράφεται·

β) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ μπορεί με απόφασή του να χορηγεί προσωρινές παρεκκλίσεις από το άρθρο 138 παράγραφος 1, επιτρέποντας σε αντισυμβαλλόμενο να χρησιμοποιεί για μέγιστο χρονικό διάστημα τριών ετών μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα τα οποία εκδίδει ο ίδιος ή άλλη οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς και είναι πλήρως εγγυημένα από μία ή περισσότερες οντότητες του δημόσιου τομέα του ΕΟΧ που έχουν το δικαίωμα επιβολής φόρων. Με το αίτημα για χορήγηση παρέκκλισης ο αντισυμβαλλόμενος συνυποβάλλει σχέδιο χρηματοδότησης που περιγράφει τους όρους της σταδιακής απόσυρσης των περιουσιακών στοιχείων που παρέχονται ως ασφάλεια εντός της τριετίας από τη χορήγηση της παρέκκλισης. Η παρέκκλιση χορηγείται μόνον εφόσον ως προς τη φύση της η παρεχόμενη εγγύηση μίας ή περισσότερων κεντρικών ή περιφερειακών κυβερνήσεων, τοπικών αρχών ή άλλων οντοτήτων του δημόσιου τομέα χώρας του ΕΟΧ που έχουν το δικαίωμα επιβολής φόρων πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 114.»·

γ) οι παράγραφοι 3 και 4 διαγράφονται•

16. στο άρθρο 148 η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Οι αντισυμβαλλόμενοι μπορούν να παρέχουν ως ασφάλεια για διασυνοριακή χρήση αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία, πλην των καταθέσεων καθορισμένης διάρκειας, σύμφωνα με τα ακόλουθα:

α) τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία παρέχονται ως ασφάλεια μέσω: i) αποδεκτών ζεύξεων ή ii) εφαρμοστέων διαδικασιών του ΣΑΚΤ ή iii) αποδεκτών ζεύξεων σε συνδυασμό με τις διαδικασίες του ΣΑΚΤ·

β) τα DECC και τα RMBD παρέχονται ως ασφάλεια σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διαδικασίες του ΣΑΚΤ· και

γ) οι δανειακές απαιτήσεις παρέχονται ως ασφάλεια είτε i) μέσω των εφαρμοστέων διαδικασιών του ΣΑΚΤ είτε ii) σύμφωνα με τις εγχώριες διαδικασίες κατά τα προβλεπόμενα στην εφαρμοστέα εθνική τεκμηρίωση της οικείας ΕθνΚΤ.»·

17. το άρθρο 155 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 155

Χρηματικές ποινές σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με ορισμένους λειτουργικούς κανόνες

1. Σε αντισυμβαλλόμενο ο οποίος δεν συμμορφώνεται με υποχρέωση του άρθρου 154 παράγραφος 1 το Ευρωσύστημα επιβάλλει χρηματική ποινή για κάθε επιμέρους περίπτωση μη συμμόρφωσης. Η χρηματική ποινή υπολογίζεται σύμφωνα με το παράρτημα VII.

2. Εφόσον αντισυμβαλλόμενος αποκαταστήσει μη συμμόρφωση με υποχρέωση του άρθρου 154 παράγραφος 1 στοιχείο γ) και τη γνωστοποιήσει στην ΕθνΚΤ προτού αυτή του κοινοποιηθεί από την εν λόγω ΕθνΚΤ, από την ΕΚΤ ή από εξωτερικό ελεγκτή («εκούσια δηλούμενη παράβαση»), το ύψος της εφαρμοστέας χρηματικής ποινής κατά το παράρτημα VII μειώνεται κατά 50 %. Μείωση χρηματικής ποινής εφαρμόζεται και σε περιπτώσεις που ο αντισυμβαλλόμενος γνωστοποιεί στην ΕθνΚΤ παράβαση η οποία δεν εντοπίστηκε από την ίδια ή από την ΕΚΤ και αφορά περιουσιακά στοιχεία που είχαν παρασχεθεί ως ασφάλεια και έχουν αποσυρθεί. Δεν εφαρμόζεται μείωση χρηματικής ποινής όσον αφορά περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν αντικείμενο εκκρεμούς διαδικασίας επαλήθευσης για την οποία ο αντισυμβαλλόμενος έχει ενημερωθεί κατόπιν ειδοποίησης από την ΕθνΚΤ, την ΕΚΤ ή εξωτερικό ελεγκτή.»·

18. *(δεν αφορά το ελληνικό κείμενο)·*

19. το άρθρο 158 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Για προληπτικούς λόγους περιορίζεται αυτόματα η πρόσβαση σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος αντισυμβαλλομένων που υπόκεινται σε εποπτεία κατά το άρθρο 55 στοιχείο β) σημείο i), αλλά δεν πληρούν τις απαιτήσεις για τα ίδια κεφάλαια του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, σε ατομική και/ή ενοποιημένη βάση, σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις, καθώς και αντισυμβαλλομένων που υπόκεινται σε ανάλογη εποπτεία κατά το άρθρο 55 στοιχείο β) σημείο iii), αλλά δεν πληρούν απαιτήσεις για τα ίδια κεφάλαια ανάλογες εκείνων του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, σε ατομική και/ή ενοποιημένη βάση. Ο περιορισμός αντιστοιχεί στο επίπεδο πρόσβασης στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος το οποίο ισχύει κατά τον χρόνο γνωστοποίησης της εν λόγω κεφαλαιακής ανεπάρκειας στο Ευρωσύστημα. Ο συγκεκριμένος περιορισμός ισχύει με την επιφύλαξη τυχόν περαιτέρω μέτρων που μπορεί να λάβει το Ευρωσύστημα στη βάση διακριτικής ευχέρειας. Εάν η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις για τα ίδια κεφάλαια δεν αποκατασταθεί μέσω της λήψης πρόσφορων και έγκαιρων μέτρων ανακεφαλαιοποίησης το αργότερο εντός 20 εβδομάδων από την ημερομηνία αναφοράς της διαδικασίας συλλογής δεδομένων κατά την οποία διαπιστώθηκε η μη συμμόρφωση, αναστέλλεται αυτόματα η πρόσβαση των αντισυμβαλλομένων σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος για προληπτικούς λόγους.»·

β) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Για προληπτικούς λόγους το Ευρωσύστημα μπορεί, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της οικονομικής ευρωστίας ορισμένου αντισυμβαλλομένου δυνάμει του άρθρου 55 στοιχείο γ) και με την επιφύλαξη τυχόν άλλων μέτρων διακριτικής ευχέρειας, να περιορίζει την πρόσβαση των ακόλουθων αντισυμβαλλομένων σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του:

α) αντισυμβαλλομένων για τους κεφαλαιακούς δείκτες των οποίων είναι ανεπαρκείς ή δεν καθίστανται έγκαιρα διαθέσιμες στην οικεία ΕθνΚΤ και την ΕΚΤ, το αργότερο εντός 14 εβδομάδων από τη λήξη του σχετικού τριμήνου, πληροφορίες βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

β) αντισυμβαλλομένων που δεν υποχρεούνται μεν να παρέχουν πληροφορίες για τους κεφαλαιακούς δείκτες βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, αλλά για τους οποίους είναι ανεπαρκείς ή δεν καθίστανται έγκαιρα διαθέσιμες στην οικεία ΕθνΚΤ και την ΕΚΤ, το αργότερο εντός 14 εβδομάδων από τη λήξη του σχετικού τριμήνου, ανάλογες πληροφορίες κατά το άρθρο 55 στοιχείο β) σημείο iii).

Η πρόσβαση αποκαθίσταται μόλις καταστούν διαθέσιμες οι σχετικές πληροφορίες στην οικεία ΕθνΚΤ και διαπιστωθεί ότι ο αντισυμβαλλόμενος πληροί το κριτήριο της οικονομικής ευρωστίας βάσει του άρθρου 55 στοιχείο γ). Εάν οι σχετικές πληροφορίες δεν καταστούν διαθέσιμες το αργότερο εντός 20 εβδομάδων από το τέλος του σχετικού τριμήνου, η πρόσβαση του αντισυμβαλλομένου σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος αναστέλλεται αυτόματα για προληπτικούς λόγους.»·

20. στο άρθρο 159 παράγραφος 4 το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) περιουσιακά στοιχεία των οποίων εκδότης, συνεκδότης, διαχειριστής ή εγγυητής είναι αντισυμβαλλόμενος ή οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς και η πρόσβασή του/της στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος έχει ανασταλεί, περιοριστεί ή αποκλειστεί από το Ευρωσύστημα.»·

21. τα παραρτήματα I, VIII, IXα και XII τροποποιούνται σύμφωνα με το παράρτημα I της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής·

22. το κείμενο του παραρτήματος II της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής προστίθεται ως νέο παράρτημα IXγ.

Άρθρο 2

Έναρξη παραγωγής αποτελεσμάτων και εφαρμογή

1. Η παρούσα κατευθυντήρια γραμμή αρχίζει να παράγει αποτελέσματα την ημέρα της κοινοποίησής της στις εθνικές κεντρικές τράπεζες των κρατών μελών με νόμισμα το ευρώ.

2. Οι εθνικές κεντρικές τράπεζες των κρατών μελών με νόμισμα το ευρώ λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα για σκοπούς συμμόρφωσης με την παρούσα κατευθυντήρια γραμμή και τα εφαρμόζουν από την 1η Ιανουαρίου 2021. Κοινοποιούν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα τα συναφή κείμενα και μέσα το αργότερο στις 6 Νοεμβρίου 2020.

Άρθρο 3

Αποδέκτες

Η παρούσα κατευθυντήρια γραμμή απευθύνεται σε όλες τις κεντρικές τράπεζες του Ευρωσυστήματος.

Φρανκφούρτη, 25 Σεπτεμβρίου 2020.

Για το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ
Η Πρόεδρος της ΕΚΤ
Christine LAGARDE

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

Τα παραρτήματα Ι, VIII, IXα και XII της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60) τροποποιούνται ως εξής:

1. στο παράρτημα Ι η δεύτερη πρόταση της παραγράφου 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

   «Στα εν λόγω ιδρύματα ανήκουν, μεταξύ άλλων, εκείνα που υπόκεινται σε μέτρα εξυγίανσης και εκείνα που υπόκεινται σε δέσμευση κεφαλαίων ή/και άλλα μέτρα περιοριστικά της χρήσης των κεφαλαίων τους που επιβάλλονται από την Ευρωπαϊκή Ένωση βάσει του άρθρου 75 της Συνθήκης ή από κράτος μέλος ή σε απόφαση του Ευρωσυστήματος που αναστέλλει ή αποκλείει την πρόσβασή τους στις πράξεις ανοικτής αγοράς ή τις πάγιες διευκολύνσεις του Ευρωσυστήματος.»·

2. το παράρτημα VIII τροποποιείται ως εξής:

   α) στο τμήμα ΙΙ η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

      «2. Οι τιτλοποιημένες απαιτήσεις για τις οποίες χρησιμοποιείται το υπόδειγμα παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο της ΕΚΤ πρέπει να επιτυγχάνουν υποχρεωτικό ελάχιστο επίπεδο συμμόρφωσης που να αντιστοιχεί σε βαθμολογία δεδομένων Α1, το οποίο αξιολογείται με βάση τη διαθεσιμότητα των πληροφοριών, ιδίως των πεδίων του ως άνω υποδείγματος, και υπολογίζεται σύμφωνα με τη μεθοδολογία που περιγράφεται στο τμήμα ΙΙΙ του παρόντος παραρτήματος. Ανεξαρτήτως της απαιτούμενης βαθμολογίας για τα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο κατά τα προβλεπόμενα στο τμήμα ΙΙΙ, το Ευρωσύστημα μπορεί κατά περίπτωση να δέχεται ως ασφάλεια τιτλοποιημένες απαιτήσεις για τις οποίες τα ως άνω υποδείγματα της ΕΚΤ φέρουν βαθμολογία χαμηλότερη της απαιτούμενης (Α1) και με την επιφύλαξη της παροχής επαρκών εξηγήσεων για την αδυναμία επίτευξης της απαιτούμενης βαθμολογίας. Για κάθε επαρκή εξήγηση το Ευρωσύστημα θα καθορίζει ανώτατο επίπεδο ανοχής και χρονικό ορίζοντα ανοχής που θα ορίζονται ειδικότερα στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ. Ο χρονικός ορίζοντας ανοχής θα αναφέρει τη χρονική περίοδο εντός της οποίας θα πρέπει να βελτιωθεί η ποιότητα των στοιχείων για τις τιτλοποιημένες απαιτήσεις.»•

   β) στο τμήμα ΙΙ σημείο 3 οι λέξεις «τα υποδείγματα παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο» αντικαθίστανται από τις λέξεις «τα υποδείγματα παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο της ΕΚΤ»·

   γ) στο τμήμα ΙΙΙ ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

      «ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΒΑΘΜΟΛΟΓΙΑΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ ΕΚΤ»·

   δ) στο τμήμα IV ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

      «ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΣ ΑΡΧΕΙΩΝ ΑΝΑΛΥΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΝΑ ΔΑΝΕΙΟ ΑΠΟ ΤΟ ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ»

   ε) στο τμήμα IV σημείο Ι η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

      «1. Ο καθορισμός από το Ευρωσύστημα αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο προϋποθέτει ότι αυτό πληροί τις σχετικές απαιτήσεις του Ευρωσυστήματος, συμπεριλαμβανομένης της ανοικτής πρόσβασης, της αμεροληψίας, της κάλυψης, της κατάλληλης δομής διακυβέρνησης και της διαφάνειας.»·

3. στο παράρτημα IXα, τμήμα 2, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

   «1. Η κάλυψη υπολογίζεται με βάση τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδει ή εγκρίνει ο CRA σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και την πλήρωση όλων των λοιπών απαιτήσεων για τους σκοπούς του ECAF. Σε περίπτωση αναδρομικής κάλυψης θα λαμβάνονται υπόψη μόνο οι απαιτήσεις καταλληλότητας ασφαλειών του Ευρωσυστήματος που ίσχυαν κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή και μόνον οι αξιολογήσεις που είχαν εκδοθεί ή εγκριθεί σύμφωνα με τον ως άνω κανονισμό κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή.»·

4. στο παράρτημα XII οι λέξεις «καλυμμένη ομολογία τύπου “jumbo” που πληροί τα κριτήρια της οδηγίας για τους ΟΣΕΚΑ» αντικαθίστανται από τις λέξεις «καλυμμένη ομολογία τύπου “jumbo”».

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II

Προστίθεται το ακόλουθο νέο παράρτημα ΙΧγ:

«*ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΧΓ*

ΚΡΙΤΉΡΙΑ ΑΠΟΔΟΧΉΣ ECAI ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΊΑ ΥΠΟΒΟΛΉΣ ΑΊΤΗΣΗΣ

Στο παρόν παράρτημα καθορίζονται λεπτομερώς τα κριτήρια αποδοχής που αφορούν τους εξωτερικούς οργανισμούς πιστοληπτικής αξιολόγησης (external credit assessment institutions - ECAI) και η διαδικασία υποβολής αίτησης από οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (credit rating agency - CRA) που επιθυμεί να γίνει αποδεκτός ως ECAI σύμφωνα με το πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας (Eurosystem credit assessment framework - ECAF), κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 120 της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής.

I. ΔΙΑΔΙΚΑΣΊΑ ΥΠΟΒΟΛΉΣ ΑΊΤΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΉΣ CRA ΩΣ ECAI ΣΎΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ECAF

1. Η αίτηση CRA για την αποδοχή του ως ECAI σύμφωνα με το ECAF πρέπει να υποβάλλεται στη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της ΕΚΤ (DRMSecretariat@ecb.europa.eu), να είναι επαρκώς αιτιολογημένη και να συνοδεύεται από τα έγγραφα τεκμηρίωσης του τμήματος ΙΙ που αποδεικνύουν τη συμμόρφωση του αιτούντος με τις απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής για τους ECAI. Η αίτηση, το αιτιολογικό της και τα έγγραφα τεκμηρίωσης πρέπει να υποβάλλονται εγγράφως στην αγγλική γλώσσα, σε ηλεκτρονική μορφή, με χρήση των προβλεπόμενων κατά περίπτωση υποδειγμάτων.

2. Κατά το πρώτο στάδιο της διαδικασίας υποβολής αίτησης ο CRA πρέπει να αποδεικνύει τη συμμόρφωσή του με τις οικείες απαιτήσεις κάλυψης του άρθρου 120 της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής, του παραρτήματος ΙΧα και του παρόντος παραρτήματος και, σε περίπτωση απόρριψης παλαιότερης αντίστοιχης αίτησής του από το Ευρωσύστημα, τον τρόπο με τον οποίο εκείνος διαχειρίστηκε τη μη συμμόρφωσή του. Το πρώτο στάδιο περιλαμβάνει τα ακόλουθα επιμέρους βήματα.

α) Ο CRA πρέπει να υποβάλλει στην ΕΚΤ τα έγγραφα τεκμηρίωσης και τις πληροφορίες που ορίζονται στο παρακάτω τμήμα ΙΙ σημείο 1. Μπορεί να υποβάλλει και κάθε άλλη πληροφορία που θεωρεί ότι συμβάλλει στην απόδειξη της συμμόρφωσής του με τις οικείες απαιτήσεις κάλυψης και του τρόπου διαχείρισης τυχόν παλαιότερης μη συμμόρφωσής του.

β) Η ΕΚΤ θα αξιολογεί την πληρότητα των εγγράφων τεκμηρίωσης και των πληροφοριών που υποβάλλονται σύμφωνα με το τμήμα ΙΙ σημείο 1. Εφόσον οι πληροφορίες είναι ελλιπείς, η ΕΚΤ θα ζητά από τον CRA την υποβολή πρόσθετων πληροφοριών.

γ) Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο τμήμα ΙΙ σημείο 2, η ΕΚΤ μπορεί να ζητά οποιαδήποτε πρόσθετη πληροφορία κρίνει απαραίτητη για την έναρξη της αξιολόγησης της συμμόρφωσης του CRA με τις οικείες απαιτήσεις κάλυψης και του τρόπου αποκατάστασης τυχόν παλαιότερης μη συμμόρφωσής του.

δ) Αφού κρίνει ότι η αίτηση του CRA είναι πλήρης και αφού ζητήσει και λάβει τυχόν απαραίτητες πρόσθετες πληροφορίες, η ΕΚΤ τον ενημερώνει σχετικά.

ε) Η ΕΚΤ θα αξιολογεί κατά πόσον ο CRA συμμορφώνεται με τις οικείες απαιτήσεις κάλυψης του άρθρου 120 της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής, του παραρτήματος ΙΧα και του παρόντος παραρτήματος με βάση τις πληροφορίες που υποβάλλονται σύμφωνα με το τμήμα ΙΙ σημεία 1 και 2 και λαμβάνοντας υπόψη τα ποσοτικά αλλά και τα ποιοτικά στοιχεία της έννοιας της κάλυψης κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο τμήμα ΙΙΙ σημείο 2.

στ) Στο πλαίσιο της αξιολόγησης της συμμόρφωσης του CRA με τις οικείες απαιτήσεις κάλυψης η ΕΚΤ μπορεί να απαιτεί πρόσβαση στις εκθέσεις πιστοληπτικών αξιολογήσεών του για σκοπούς διαπίστωσης της συμμόρφωσης των εν λόγω αξιολογήσεων με τις απαιτήσεις του ECAF.

ζ) Η ΕΚΤ μπορεί να ζητά πρόσθετες διευκρινίσεις ή πληροφορίες από τον CRA καθ' όλη τη διάρκεια της αξιολόγησης των οικείων απαιτήσεων κάλυψης και του τρόπου αποκατάστασης τυχόν παλαιότερης μη συμμόρφωσής του.

η) Το Ευρωσύστημα θα εκδίδει αιτιολογημένη απόφαση όσον αφορά τη συμμόρφωση του CRA με τις οικείες απαιτήσεις κάλυψης και τον τρόπο αποκατάστασης τυχόν παλαιότερης μη συμμόρφωσής του. Θα κοινοποιεί την απόφασή του στον CRA. Εάν το Ευρωσύστημα κρίνει ότι ο CRA δεν συμμορφώνεται με τις σχετικές απαιτήσεις κάλυψης και/ή ότι δεν έχει αποκαταστήσει τυχόν παλαιότερη μη συμμόρφωσή του, θα αιτιολογεί την απόφασή του.

θ) Ταυτόχρονα με την κοινοποίηση της απόφασης προς τον CRA σύμφωνα με το στοιχείο η) το Ευρωσύστημα θα τον ενημερώνει εάν το ίδιο ασκεί ή όχι το δικαίωμα που του επιφυλάσσει το άρθρο 120 παράγραφος 2 της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής να μην κινήσει διαδικασία αποδοχής του CRA στο ECAF, δηλαδή να αρνηθεί την πρόσβαση του CRA στο δεύτερο στάδιο της διαδικασίας υποβολής αίτησης. Το Ευρωσύστημα θα αιτιολογεί τη σχετική απόφασή του στην κοινοποίηση. Προς τεκμηρίωση της απόφασής του αυτής το Ευρωσύστημα μπορεί να μεταξύ άλλων λαμβάνει

υπόψη εάν βάσει πληροφοριών προερχόμενων από τον CRA ή από άλλες πηγές δημιουργούνται βάσιμες ανησυχίες ότι η αποδοχή του CRA στο ECAF θα εμπόδιζε την αποτελεσματική εφαρμογή του ECAF ή δεν θα ήταν σύμφωνη με τις αρχές που διέπουν τη λειτουργία ελέγχου κινδύνων του ECAF για το πλαίσιο ασφαλειών του Ευρωσυστήματος.

3. Εάν η ΕΚΤ, αφότου κρίνει ότι ο CRA συμμορφώνεται με τις οικείες απαιτήσεις κάλυψης και ότι έχει αποκαταστήσει τυχόν παλαιότερη μη συμμόρφωσή του, αποφασίσει την κίνηση διαδικασίας αποδοχής στο ECAF, ο CRA μπορεί να προχωρήσει στο δεύτερο στάδιο της διαδικασίας υποβολής αίτησης. Κατά το δεύτερο στάδιο αυτός πρέπει να αποδεικνύει τη συμμόρφωσή του με όλες τις υπόλοιπες οικείες απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής. Το δεύτερο στάδιο περιλαμβάνει τα ακόλουθα επιμέρους βήματα.

α) Ο CRA πρέπει να υποβάλλει στην ΕΚΤ τα έγγραφα τεκμηρίωσης και τις πληροφορίες που ορίζονται στο παρακάτω τμήμα ΙΙ σημείο 3. Μπορεί να υποβάλλει και κάθε άλλη πληροφορία που θεωρεί ενδεδειγμένη για σκοπούς απόδειξης της συμμόρφωσής του με τις απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής.

β) Η ΕΚΤ θα αξιολογεί την πληρότητα των εγγράφων τεκμηρίωσης και των πληροφοριών που υποβάλλονται σύμφωνα με το τμήμα ΙΙ σημείο 3. Εφόσον οι πληροφορίες είναι ελλιπείς, η ΕΚΤ θα ζητά από τον CRA την υποβολή πρόσθετων πληροφοριών.

γ) Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο τμήμα ΙΙ σημείο 4, η ΕΚΤ μπορεί να ζητήσει οποιαδήποτε πρόσθετη πληροφορία κρίνει απαραίτητη για την αξιολόγηση της συμμόρφωσης του CRA με τις απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής.

δ) Αφού κρίνει ότι η αίτηση του CRA είναι πλήρης και αφού ζητήσει και λάβει τυχόν απαραίτητες πρόσθετες πληροφορίες σε σχέση με την κάλυψη, η ΕΚΤ τον ενημερώνει σχετικά.

ε) Το Ευρωσύστημα θα αξιολογεί τη συμμόρφωση του CRA με τις απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής λαμβάνοντας υπόψη τα έγγραφα τεκμηρίωσης και τις πληροφορίες που υποβάλλονται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο τμήμα ΙΙ σημεία 3 και 4, καθώς και κάθε σχετική πληροφορία προερχόμενη από άλλες πηγές, συμπεριλαμβανομένου του δικτυακού τόπου του CRA. Θα διενεργεί την αξιολόγηση με σκοπό τη διασφάλιση της αποτελεσματικής εφαρμογής του ECAF, τη διατήρηση της απαίτησης εφαρμογής υψηλών προτύπων πιστοληπτικής διαβάθμισης των αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων του Ευρωσυστήματος και τη διαφύλαξη της λειτουργίας ελέγχου κινδύνων του ECAF για το πλαίσιο ασφαλειών του Ευρωσυστήματος.

στ) Στο πλαίσιο αξιολόγησης της ικανότητας συμμόρφωσης του CRA με τα κριτήρια και τους κανόνες της διαδικασίας παρακολούθησης επιδόσεων βάσει του ECAF το Ευρωσύστημα θα εφαρμόζει τη σχετική διαδικασία παρακολούθησης επιδόσεων του άρθρου 126 της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας του CRA που ανατρέχουν σε βάθος τουλάχιστον τριετίας, και κατά προτίμηση πενταετίας, πριν από την υποβολή της αίτησης, σύμφωνα με τα οριζόμενα στα τμήματα ΙΙ, σημείο 3, και ΙΙΙ. Το Ευρωσύστημα μπορεί επίσης να αξιολογεί τις εκάστοτε αξιολογήσεις του CRA βάσει άλλων συστημάτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, με βάση την πείρα και τις γνώσεις του στο πλαίσιο του ECAF.

ζ) Στο πλαίσιο της αξιολόγησης του CRA το Ευρωσύστημα μπορεί να απαιτεί από εκείνον να μεριμνά για τη διενέργεια ενός ή περισσότερων επιτόπιων ελέγχων από μέλη του προσωπικού του Ευρωσυστήματος στις εγκαταστάσεις του CRA και/ή διά ζώσης συναντήσεις μεταξύ των αρμόδιων μελών του προσωπικού του CRA και των μελών του προσωπικού του Ευρωσυστήματος στις εγκαταστάσεις της ΕΚΤ. Εφόσον απαιτείται τέτοιος έλεγχος ή συνάντηση, αυτά θα θεωρούνται απαρέγκλιτη προϋπόθεση της διαδικασίας υποβολής αίτησης.

η) Στο πλαίσιο της αξιολόγησης του CRA το Ευρωσύστημα μπορεί να απαιτεί από εκείνον να του παρέχει πρόσβαση στις εκθέσεις πιστοληπτικών αξιολογήσεών του για σκοπούς διαπίστωσης της συμμόρφωσης των εν λόγω αξιολογήσεων των περιουσιακών στοιχείων με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης του παραρτήματος ΙΧβ και τις απαιτήσεις του άρθρου 120 για τη διαθεσιμότητα των πληροφοριών, όπως εξειδικεύονται περαιτέρω στο τμήμα ΙΙΙ σημείο 3.

θ) Το Ευρωσύστημα μπορεί να ζητά πρόσθετες διευκρινίσεις ή πληροφορίες από τον CRA καθ' όλη τη διάρκεια της αξιολόγησής του.

ι) Το Ευρωσύστημα θα εκδίδει αιτιολογημένη απόφαση όσον αφορά τη συμμόρφωση του CRA με τις απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής και την αποδοχή του ως ECAI στο ECAF. Θα κοινοποιεί την απόφασή του στον CRA. Εάν η ΕΚΤ κρίνει ότι ο CRA δεν συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής και δεν γίνεται αποδεκτός ως ECAI στο ECAF, θα αιτιολογεί τη σχετική απόφασή της στην κοινοποίηση.

ια) Εφόσον το Ευρωσύστημα αποφασίσει να κάνει τον CRA αποδεκτό ως ECAI στο ECAF, η ΕΚΤ θα του κοινοποιεί και τα επόμενα βήματα που απαιτούνται για την ενσωμάτωσή του ως ECAI στο ECAF σε λειτουργικό επίπεδο.

II. ΠΛΗΡΟΦΟΡΊΕΣ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΟΎΝΤΑΙ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΎΣ ΠΛΗΡΌΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΑΊΤΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΉΣ ΣΤΟ ECAF

1. Όσον αφορά το πρώτο στάδιο της διαδικασίας υποβολής αίτησης ο CRA υποχρεούται να παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες.

α) Τις εκτιμήσεις του όσον αφορά την κάλυψη αξιολόγησης.

β) Υπεύθυνη δήλωση του ιδίου που πιστοποιεί τη συμμόρφωσή του με όλες τις απαιτήσεις του ECAF οι οποίες ορίζονται στην παρούσα κατευθυντήρια γραμμή και σε σχέση με τις οποίες είναι σε θέση να αξιολογήσει ο ίδιος τη συμμόρφωσή του.

γ) Μη συγκεντρωτικά αναλυτικά δεδομένα αξιολογήσεων, ώστε η ΕΚΤ να είναι σε θέση να επιβεβαιώσει τη συμμόρφωσή του με τις σχετικές απαιτήσεις κάλυψης. Τα δεδομένα των αξιολογήσεων πρέπει να υποβάλλονται με χρήση των προβλεπόμενων κατά περίπτωση υποδειγμάτων της ΕΚΤ που αυτή παρέχει και τα οποία περιέχουν οδηγίες σχετικά με την παρουσίαση των δεδομένων. Τα δεδομένα πρέπει να καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία, τους εκδότες και τους εγγυητές που είναι αποδεκτοί για τους σκοπούς του ECAF σύμφωνα με την παρούσα κατευθυντήρια γραμμή, καθώς και στατικές πληροφορίες όσον αφορά τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία, τους εκδότες και τους εγγυητές, όπως προβλέπεται στα υποδείγματα.

δ) Δεδομένα αξιολογήσεων που αποδεικνύουν την απαιτούμενη κάλυψη αξιολόγησης κατά τον χρόνο υποβολής της αίτησης και για καθένα από τα τρία έτη που προηγούνται της ημερομηνίας υποβολής της, δηλαδή για διάστημα 36 μηνών. Τα δεδομένα πρέπει να αποδεικνύουν την απαιτούμενη κάλυψη με στιγμιαίες απεικονίσεις δεδομένων ανά εξάμηνο εντός της τριετούς περιόδου που προηγείται της υποβολής της αίτησης.

ε) Σε περίπτωση παλαιότερης απόρριψης από το Ευρωσύστημα της αίτησης αποδοχής του CRA στο ECAF, τα δικαιολογητικά έγγραφα που αποδεικνύουν τον τρόπο αντιμετώπισης από τον ίδιο της μη συμμόρφωσής του.

2. Η ΕΚΤ μπορεί να ζητά πρόσθετες πληροφορίες οι οποίες να αποδεικνύουν, για παράδειγμα, τη σταθερότητα της κάλυψης του CRA διαχρονικά, τις πρακτικές όσον αφορά την έκδοση των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητάς του και την ποιότητά τους κατά την αντίστοιχη περίοδο κάλυψης.

3. Όσον αφορά το δεύτερο στάδιο της διαδικασίας υποβολής αίτησης ο CRA υποχρεούται να παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες:

α) Περιγραφή της οργανωτικής του δομής, συμπεριλαμβανομένων της εταιρικής και ιδιοκτησιακής δομής του, της επιχειρηματικής στρατηγικής του, ιδίως όσον αφορά τη διατήρηση της σχετικής κάλυψης για τους σκοπούς του ECAF, και της διαδικασίας της σχετικής με τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητάς του, ιδίως όσον αφορά τον τρόπο σύνθεσης των επιτροπών αξιολόγησης και τη διαδικασία λήψης των αποφάσεών τους.

β) Όλα τα έγγραφα που αφορούν τις μεθόδους αξιολόγησης, τις (μία ή περισσότερες) κλίμακες αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας και τους ορισμούς της αθέτησης υποχρέωσης.

γ) Εκθέσεις νέων εκδόσεων, αξιολογήσεων και επιτήρησης που αφορούν αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας επιλεγμένες από την ΕΚΤ.

δ) Τα αναδρομικά στοιχεία γεγονότων αθέτησης υποχρέωσης του CRA τουλάχιστον τριετίας, και κατά προτίμηση πενταετίας, και τον ορισμό της αθέτησης υποχρέωσης που αυτός χρησιμοποιεί, προκειμένου το Ευρωσύστημα να διενεργεί εκ των υστέρων παρακολούθηση των επιδόσεών του σύμφωνα με το πλαίσιο παρακολούθησης των επιδόσεων. Αυτό θα αποτελεί και τη βάση για την αντιστοίχιση των αξιολογήσεων προς την εναρμονισμένη κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ευρωσυστήματος. Τα υποβαλλόμενα στοιχεία πρέπει να περιλαμβάνουν:

i) μη συγκεντρωτικά δεδομένα παγκόσμιας εμβέλειας για όλες τις αξιολογήσεις, συμπεριλαμβανομένων όσων δεν είναι αποδεκτές από το ECAF, για παράδειγμα λόγω γεωγραφικών ή άλλων περιορισμών·

ii) πίνακες μεταβολών πιστοληπτικής αξιολόγησης και στατιστικά στοιχεία αθετήσεων υποχρεώσεων.

Τα μη συγκεντρωτικά δεδομένα αξιολογήσεων πρέπει να υποβάλλονται με χρήση των υποδειγμάτων της ΕΚΤ που διατίθενται στον δικτυακό της τόπο και περιέχουν οδηγίες σχετικά με την παρουσίαση των δεδομένων. Τα δεδομένα πρέπει να καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία, τους εκδότες και τους εγγυητές που είναι αποδεκτοί για τους σκοπούς του ECAF σύμφωνα με την παρούσα κατευθυντήρια γραμμή, καθώς και στατικές πληροφορίες όσον αφορά τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία, τους εκδότες και τους εγγυητές, όπως προβλέπεται στα υποδείγματα.

ε) Πληροφορίες για τις λειτουργικές πτυχές των όρων πρόσβασης του Ευρωσυστήματος στις αξιολογήσεις του CRA και χρήσης τους, συμπεριλαμβανομένων της τροφοδοσίας δεδομένων του CRA, των χρεώσεων και των συμβατικών ρυθμίσεων που είναι απαραίτητες για την εν λόγω πρόσβαση.

4. Η ΕΚΤ μπορεί να ζητά από τον CRA πρόσθετες συναφείς πληροφορίες, όπως σχετικά με αξιολογήσεις περιουσιακών στοιχείων, εκδότες και εγγυητές μη αποδεκτούς στο ECAF, για παράδειγμα λόγω γεωγραφικών περιορισμών.

III. ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ECAF

1. Για να γίνει αποδεκτός στο ECAF ο CRA πρέπει να συμμορφώνεται με τις εκάστοτε απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής, συμπεριλαμβανομένων της σχετικής κάλυψης, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματική εφαρμογή του ECAF, των λειτουργικών κριτηρίων, της διαθεσιμότητας των πληροφοριών σχετικά με τις πιστοληπτικές αξιολογήσεις ECAI και για τους σκοπούς των διαδικασιών παρακολούθησης των επιδόσεων και της ικανότητας συμμόρφωσης με τα κριτήρια και τους κανόνες της διαδικασίας παρακολούθησης επιδόσεων βάσει του ECAF.

2. Όσον αφορά την απαίτηση της σχετικής κάλυψης:

   α) ο CRA πρέπει να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις κάλυψης που καθορίζονται στο παράρτημα IXα της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής•

   β) το Ευρωσύστημα λαμβάνει υπόψη μόνο αξιολογήσεις που εκδόθηκαν ή εγκρίθηκαν από τον CRA σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 τη δεδομένη χρονική στιγμή εντός της τριετίας που προηγείται της ημερομηνίας υποβολής της αίτησης· αναδρομικές αξιολογήσεις δεν γίνονται δεκτές•

   γ) το Ευρωσύστημα θα λαμβάνει υπόψη τη σταθερότητα της σχετικής κάλυψης διαχρονικά, συμπεριλαμβανομένου του ρυθμού αύξησης ή μείωσής της.

3. Όσον αφορά τη διαθεσιμότητα των πληροφοριών σχετικά με τις πιστοληπτικές αξιολογήσεις ECAI και για τους σκοπούς των διαδικασιών παρακολούθησης των επιδόσεων:

   α) ο CRA πρέπει να διασφαλίζει υψηλά επίπεδα διαφάνειας όσο αφορά τα έγγραφα που σχετίζονται με τις μεθόδους αξιολόγησής του και τις εκάστοτε ενέργειές του στο πλαίσιο των αξιολογήσεων. Ο ίδιος πρέπει να διασφαλίζει ότι όλες οι πληροφορίες που είναι αναγκαίες για την κατανόηση μιας πιστοληπτικής αξιολόγησης ορισμένου ECAI, όπως οι εκθέσεις αξιολογήσεων ή επιτήρησης ή άλλες πληροφορίες δημοσιευμένες στον δικτυακό τόπο του, είναι εύκολα προσβάσιμες και κατανοητές. Αξιολόγηση περιουσιακών στοιχείων που δεν συμμορφώνεται με τις εφαρμοστέες απαιτήσεις δημοσιοποίησης παύει να είναι αποδεκτή για τους σκοπούς του ECAF, αλλά μπορεί να λαμβάνεται υπόψη κατά την αξιολόγηση της διαφάνειας των γενικών διαδικασιών αξιολόγησης του CRA από το Ευρωσύστημα•

   β) ο CRA πρέπει να διασφαλίζει τη διαφάνεια τόσο της διαδικασίας έκδοσης αξιολογήσεών του όσο και των όρων διατήρησης ορθών πρακτικών για την έκδοσή τους. Όλα τα έγγραφα μεθοδολογίας πρέπει να καταδεικνύουν υψηλό επίπεδο εμπειρογνωμοσύνης και οι εφαρμοζόμενες μέθοδοι θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη όλες τις πληροφορίες που είναι χρήσιμες για την έκδοση πιστοληπτικών αξιολογήσεων. Στο πλαίσιο αυτό το Ευρωσύστημα μπορεί να αναλύει, μεταξύ άλλων, τον αριθμό των αξιολογήσεων που εκδίδονται ανά αναλυτή, το μέγεθος, τη σύνθεση και την εμπειρογνωμοσύνη των μελών της επιτροπής αξιολογήσεων, τον βαθμό ανεξαρτησίας της έναντι των αναλυτών αξιολογήσεων, τη συχνότητα των ελέγχων αξιολόγησης και τους λόγους εκτεταμένης έκδοσης αξιολογήσεων. Κατά την αξιολόγηση της αξιοπιστίας και ποιότητας των διαδικασιών και πρακτικών αξιολόγησης που εφαρμόζει ορισμένος CRA το Ευρωσύστημα μπορεί να λαμβάνει υπόψη τα εκάστοτε ισχύοντα, αλλά και παλαιότερα εποπτικά μέτρα της ΕΑΚΑΑ έναντι του CRA σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009.

   γ) ο CRA πρέπει να εφαρμόζει με συνέπεια τη μεθοδολογία του στις πιστοληπτικές αξιολογήσεις που εκδίδει.

4. Όσον αφορά τη δυνατότητα συμμόρφωσης του CRA με τα κριτήρια και τους κανόνες της διαδικασίας παρακολούθησης επιδόσεων βάσει του ECAF, η επίδοση των αξιολογήσεων του CRA και οι πιθανότητες αθέτησης υποχρέωσης πρέπει να είναι διαχρονικά συνεπείς, ώστε: α) να διασφαλίζεται η δέουσα αντιστοίχιση των πληροφοριών πιστοληπτικών αξιολογήσεων που παρέχει το οικείο σύστημα αξιολόγησης προς την εναρμονισμένη κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ευρωσυστήματος και β) να διατηρείται η συγκρισιμότητα των αποτελεσμάτων που παρέχουν οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις του CRA έναντι όλων των συστημάτων και πηγών του ECAF. Οι πίνακες μεταβολών πιστοληπτικής αξιολόγησης που τηρεί ο CRA και οι στατιστικές του για την αθέτηση υποχρεώσεων πρέπει να συμφωνούν με τις αναμενόμενες τιμές βάσει των κλιμάκων πιστοληπτικής διαβάθμισης του CRA, διότι, όπως ορίζεται στο παράρτημα IX της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής, τυχόν αποκλίσεις μεταξύ των πραγματικών ποσοστών αθέτησης και των πιθανοτήτων αθέτησης υποχρέωσης μπορούν να θέσουν υπό αμφισβήτηση την ποιότητα των πιστοληπτικών αξιολογήσεων και, έτσι, να παρεμποδίσουν την αποτελεσματική εφαρμογή του ECAF.

5. Όσον αφορά τα λειτουργικά κριτήρια:

   α) ο CRA πρέπει να παρέχει σε όλες τις κεντρικές τράπεζες του Ευρωσυστήματος σε ημερήσια βάση πληροφορίες αξιολογήσεων με τη μορφή και σύμφωνα με τη μέθοδο διανομής που απαιτεί το Ευρωσύστημα·

   β) ο CRA πρέπει να διασφαλίζει την άμεση πρόσβαση του Ευρωσυστήματος σε συναφείς πληροφορίες αξιολογήσεων απαραίτητες για την πλήρωση των απαιτήσεων καταλληλότητας και συνεχούς παρακολούθησης βάσει του ECAF, συμπεριλαμβανομένων των δελτίων Τύπου, των εκθέσεων για νέες εκδόσεις, των εκθέσεων επιτήρησης και των πληροφοριών κάλυψης αξιολογήσεων, με τρόπο αποτελεσματικό ως προς τη χρήση των πόρων και οικονομικά αποδοτικό·

   γ) Σε περίπτωση αποδοχής του στο ECAF ο CRA πρέπει να έχει τη βούληση συνομολόγησης συμβατικών ρυθμίσεων με το Ευρωσύστημα με επαρκή πρόσβαση σε δεδομένα και εύλογα τέλη πρόσβασης.

6. Για την αποδοχή ενός CRA στο ECAF πρέπει να πληρούνται όλα τα κριτήρια αποδοχής του ECAF. Δεδομένου ότι για την αποδοχή της αίτησης στο ECAF απαιτείται ποιοτική και ποσοτική αξιολόγηση κατ' εξοχήν τεχνικού χαρακτήρα, το Ευρωσύστημα μπορεί, εφόσον είναι απαραίτητο, να αξιολογεί περαιτέρω παράγοντες συναφείς με τις απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής για το ECAF.

IV. ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ECAI ΣΤΟ ECAF ΚΑΙ ΔΙΑΧΡΟΝΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ

1. Οι CRA πρέπει να πληρούν τα κριτήρια αποδοχής ECAI κατά τον χρόνο υποβολής της αίτησής τους και ανά πάσα στιγμή μετά την αποδοχή τους στο ECAF.

2. Το Ευρωσύστημα μπορεί να λαμβάνει κατά οποιουδήποτε CRA μέτρα βάσει του άρθρου 126 της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής εφόσον αυτός:

α) έγινε αποδεκτός στο ECAF με βάση αναληθείς δηλώσεις ή με χρήση άλλων αθέμιτων μέσων· ή

β) έχει πάψει να πληροί τα κριτήρια αποδοχής στο ECAF.

Το Ευρωσύστημα θα αιτιολογεί την απόφαση που θα κοινοποιεί στον CRA σε περίπτωση εφαρμογής μέτρων βάσει του άρθρου 126.».