

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ (ΕΕ) 2016/2298 ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

της 2ας Νοεμβρίου 2016

που τροποποιεί την κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/510 σχετικά με την εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος (ΕΚΤ/2016/31)

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, 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, το οποίο αποτελείται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και τις εθνικές κεντρικές τράπεζες των κρατών μελών με νόμισμα το ευρώ («ΕθνΚΤ»).
- (2) Για τους σκοπούς των πράξεων νομισματικής πολιτικής το Ευρωσύστημα μπορεί να διενεργεί δημοπρασίες σταθερού ή ανταγωνιστικού επιτοκίου. Η κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/510 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2014/60) ⁽¹⁾ θα πρέπει να τροποποιηθεί προκειμένου να ενσωματωθούν ορισμένες αναγκαίες τεχνικές και νομοτεχνικές βελτιώσεις που αφορούν τα στάδια των δημοπρασιών.
- (3) Εντός του πλαισίου σύστασης ασφαλειών του το Ευρωσύστημα κρίνει αναγκαία την τροποποίηση των κριτηρίων καταλληλότητας και την προσαρμογή των μέτρων ελέγχου κινδύνων που εφαρμόζονται σε μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα ή επιχειρήσεις επενδύσεων ή από οντότητες με τις οποίες αυτά διατηρούν στενούς δεσμούς, προκειμένου να ληφθεί υπόψη η ενσωμάτωση της οδηγίας 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽²⁾ στα κράτη μέλη.
- (4) Το Ευρωσύστημα έχει καταρτίσει ενιαίο πλαίσιο βάσει του οποίου γίνονται αποδεκτά ως ασφάλεια διάφορα περιουσιακά στοιχεία, προκειμένου όλες οι πιστοδοτικές πράξεις του να διενεργούνται σε εναρμονισμένη βάση σε όλα τα κράτη μέλη με νόμισμα το ευρώ, μέσω της εφαρμογής της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60). Το διοικητικό συμβούλιο κρίνει αναγκαίες ορισμένες τροποποιήσεις του εν λόγω πλαισίου του Ευρωσυστήματος, προκειμένου να καταστεί δυνατή η ενσωμάτωση χαρακτηριστικών τοκομεριδίων με ενδεχόμενες αρνητικές εισοδηματικές ροές για τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία.
- (5) Το Ευρωσύστημα απαιτεί την παροχή πλήρων και τυποποιημένων αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων τα οποία εξασφαλίζουν τιλοποιημένες απαιτήσεις και παράγουν εισοδηματική ροή. Τα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο πρέπει να υποβάλλονται από τα οικεία μέρη στο καθοριζόμενο από το Ευρωσύστημα αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο. Οι απαιτήσεις του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον καθορισμό των αρχείων αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο, καθώς και αυτή καθ' εαυτήν η διαδικασία καθορισμού τους, θα πρέπει να αποσαφηνιστούν περαιτέρω για λόγους διαφάνειας.
- (6) Προς διασφάλιση της επάρκειας των ασφαλειών του Ευρωσυστήματος θα πρέπει να τροποποιηθούν τα κριτήρια καταλληλότητας δανειακών απαιτήσεων και, συγκεκριμένα, το κριτήριο που αφορά τους περιορισμούς στη ρευστοποίηση. Όταν δέχονται ως ασφάλεια δανειακές απαιτήσεις, οι ΕθνΚΤ θα πρέπει να λαμβάνουν ειδικά μέτρα για τον αποκλεισμό ή τον σημαντικό μετριασμό του κινδύνου συμψηφισμού ανταπαιτήσεων. Δανειακές απαιτήσεις που ανάγονται σε χρόνο πριν από την 1η Ιανουαρίου 2018 και δεν έχουν υπαχθεί στα παραπάνω μέτρα μπορούν να παρέχονται ως ασφάλεια έως τις 31 Δεκεμβρίου 2019, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται όλα τα υπόλοιπα κριτήρια καταλληλότητας.

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

⁽²⁾ Οδηγία 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τη θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και για την τροποποίηση της οδηγίας 82/891/ΕΟΚ του Συμβουλίου, και των οδηγιών 2001/24/ΕΚ, 2002/47/ΕΚ, 2004/25/ΕΚ, 2005/56/ΕΚ, 2007/36/ΕΚ, 2011/35/ΕΕ, 2012/30/ΕΕ και 2013/36/ΕΕ, καθώς και των κανονισμών του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 190).

- (7) Προκειμένου το Ευρωσύστημα να προστατεύεται έναντι οικονομική ζημίας σε περίπτωση επέλευσης γεγονότων τα οποία συνιστούν αθέτηση υποχρέωσης αντισυμβαλλομένου, τα αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιούνται ως ασφάλεια στις πιστοδοτικές του πράξεις θα πρέπει να υπόκεινται στα μέτρα ελέγχου κινδύνων που προβλέπονται στο τίτλο VI του τέταρτου μέρους της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60). Κατόπιν της τακτικής επανεξέτασης του πλαισίου ελέγχου κινδύνων του Ευρωσυστήματος, το διοικητικό συμβούλιο θεωρεί ότι θα πρέπει να γίνουν ορισμένες προσαρμογές.
- (8) Τα αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία θα πρέπει να πληρούν τις απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης που καθορίζονται στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας (Eurosysteem credit assessment framework — ECAF), όπου προβλέπονται οι διαδικασίες, οι κανόνες και οι τεχνικές με τις οποίες διασφαλίζεται η απαίτηση του Ευρωσυστήματος για υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση των αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων. Κατόπιν επανεξέτασης των κανόνων του ECAF, θα πρέπει να γίνουν συγκεκριμένες τροποποιήσεις, ιδίως όσον αφορά τα γενικά κριτήρια αποδοχής των εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης (ECAI) και τις πρόσθετες λειτουργικές απαιτήσεις για τους ECAI σε σχέση με τις καλυμμένες ομολογίες.
- (9) Για λόγους σαφήνειας θα πρέπει να γίνουν ορισμένες ελάχιστες τροποποιήσεις τεχνικής φύσης όσον αφορά, παραδείγματος χάριν, την ορολογία που χρησιμοποιείται για τις καλυμμένες ομολογίες.
- (10) Για τους λόγους αυτούς η κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60) θα πρέπει να τροποποιηθεί αναλόγως,

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) το σημείο 12 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«12) “καλυμμένη ομολογία” (covered bond): χρεόγραφο, ο κάτοχος του οποίου μπορεί να ικανοποιηθεί ως προς τις εξ αυτού απαιτήσεις: α) άμεσα ή έμμεσα από πιστωτικό ίδρυμα και β) από ένα δυναμικό χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων το οποίο καλύπτει τις ομολογίες και για το οποίο δεν υφίσταται κατάπτωση του κινδύνου.»

β) παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 46α:

«46α) “επιχείρηση επενδύσεων” (investment firm): επιχείρηση επενδύσεων κατά την έννοια του σημείου 2 του άρθρου 4 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.»

γ) το σημείο 48 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«48) “καλυμμένες ομολογίες τύπου ‘jumbo’” (jumbo covered bond): καλυμμένη ομολογία ποσού έκδοσης τουλάχιστον ενός δισεκατομμυρίου ευρώ, για την οποία τρεις τουλάχιστον διαπραγματευτές αγοράς παρέχουν σε τακτική βάση τιμές προσφοράς και ζήτησης.»

δ) το σημείο 71 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«71) “λοιπές καλυμμένες ομολογίες” (other covered bonds): δομημένες καλυμμένες ομολογίες ή *multi cédulas*.»

ε) το σημείο 74 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«74) “δημόσια πιστοληπτική διαβάθμιση” (public credit rating): πιστοληπτική διαβάθμιση η οποία: α) προέρχεται ή εγκρίνεται από οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που έχει εγγραφεί στην Ένωση, ο οποίος είναι αποδεκτός ως εξωτερικός οργανισμός αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας από το Ευρωσύστημα και β) δημοσιεύεται ή διανέμεται σε συνδρομητές.»

στ) το σημείο 88 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«88) “δομημένη καλυμμένη ομολογία” (structured covered bond): καλυμμένη ομολογία, πλην των *multi cédulas*, η οποία δεν 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).»

ζ) το σημείο 94 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«94) “καλυμμένη ομολογία που πληροί τις απαιτήσεις της οδηγίας για τους ΟΣΕΚΑ” (UCITS compliant covered bond): καλυμμένη ομολογία η οποία εκδίδεται σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 52 παράγραφος 4 της οδηγίας 2009/65/ΕΚ.»

2. το άρθρο 25 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1 ο πίνακας 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Πίνακας 4

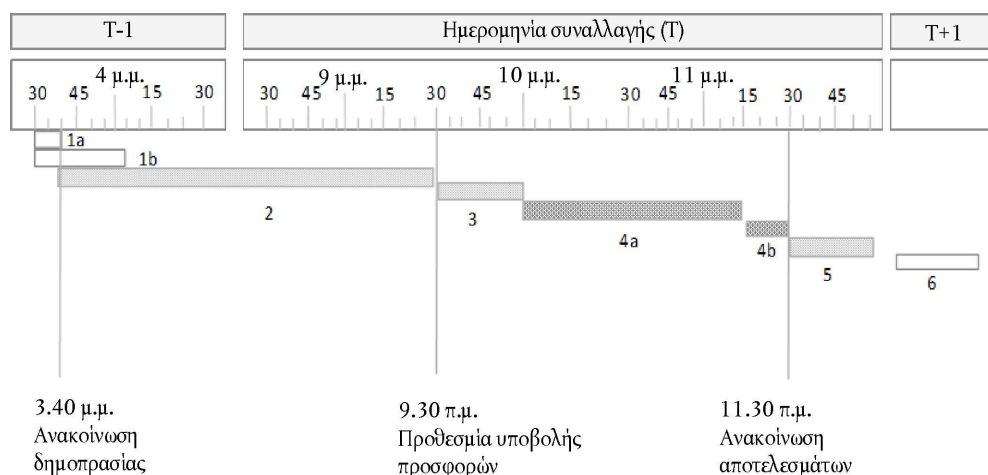
Στάδια των δημοπρασιών

Στάδιο 1	Ανακοίνωση της δημοπρασίας
	α) Δημόσια ανακοίνωση από την ΕΚΤ
	β) Δημόσια ανακοίνωση και απευθείας ανακοίνωση προς κάθε αντισυμβαλλόμενο (εφόσον κρίνεται απαραίτητο) από τις ΕθνΚΤ
Στάδιο 2	Κατάρτιση και υποβολή προσφορών από τους αντισυμβαλλομένους
Στάδιο 3	Συγκέντρωση των προσφορών από το Ευρωσύστημα
Στάδιο 4	Κατανομή και ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της δημοπρασίας
	α) Απόφαση της ΕΚΤ σχετικά με την κατανομή
	β) Δημόσια ανακοίνωση του αποτελέσματος της κατανομής από την ΕΚΤ
Στάδιο 5	Πιστοποίηση των επιμέρους αποτελεσμάτων της κατανομής
Στάδιο 6	Διακανονισμός των συναλλαγών»

β) στην παράγραφο 2 οι πίνακες 5 και 6 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«Πίνακας 5

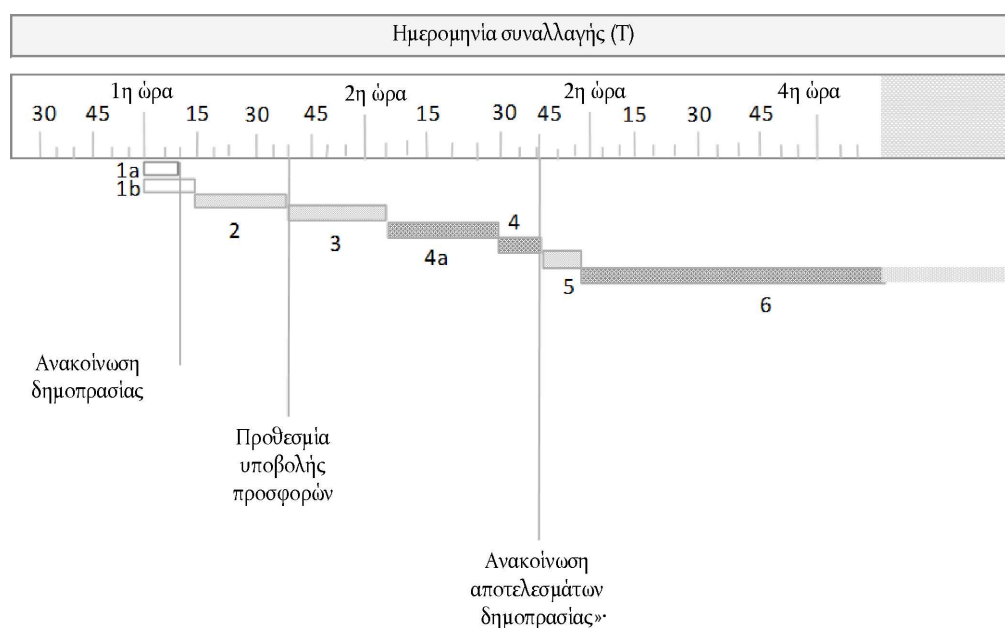
Ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα των σταδίων των τακτικών δημοπρασιών [ώρα Κεντρικής Ευρώπης ⁽¹⁾]



⁽¹⁾ Η αναφορά στην ώρα Κεντρικής Ευρώπης λαμβάνει υπόψη και την αλλαγή στη θερινή ώρα Κεντρικής Ευρώπης.

Πίνακας 6

Ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα των σταδίων των έκτακτων δημοπρασιών (ώρα Κεντρικής Ευρώπης)



3. στο άρθρο 30 οι παράγραφοι 1 και 2 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Η ΕΚΤ ανακοινώνει δημοσίως και εκ των προτέρων τις τακτικές δημοπρασίες. Οι ΕθνΚΤ μπορούν επίσης να ανακοινώνουν τις τακτικές δημοπρασίες δημοσίως και, εφόσον κρίνεται απαραίτητο, απευθείας στους αντισυμβαλλομένους.

2. Η ΕΚΤ μπορεί να ανακοινώνει δημοσίως και εκ των προτέρων τις έκτακτες δημοπρασίες. Στις έκτακτες δημοπρασίες που ανακοινώνονται εκ των προτέρων δημοσίως η ΕθνΚΤ μπορεί, εφόσον κρίνεται απαραίτητο, να επικοινωνεί απευθείας με τους επιλεγμένους αντισυμβαλλομένους. Στις έκτακτες δημοπρασίες που δεν ανακοινώνονται εκ των προτέρων δημοσίως οι ΕθνΚΤ επικοινωνούν απευθείας με τους επιλεγμένους αντισυμβαλλομένους.»

4. στο άρθρο 43 η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Η ΕΚΤ ανακοινώνει δημοσίως την απόφασή της για την κατανομή του ποσού της δημοπρασίας βάσει του σχετικού αποτελέσματος. Επιπροσθέτως, οι ΕθνΚΤ μπορούν να ανακοινώνουν την εν λόγω απόφαση της ΕΚΤ δημοσίως και, εφόσον το κρίνουν απαραίτητο, απευθείας στους αντισυμβαλλομένους.»

5. στο άρθρο 55α η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Στην περίπτωση των υποκαταστημάτων οι πληροφορίες που παρέχονται βάσει της παραγράφου 1 αφορούν το ίδρυμα στο οποίο ανήκει το υποκατάστημα.»

6. στο άρθρο 61 η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Η ΕΚΤ δημοσιεύει στον δικτυακό της τόπο κατάλογο αποδεκτών εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων καταρτιζόμενο σύμφωνα με τις εκεί αναφερόμενες μεθόδους, τον οποίο ενημερώνει κάθε ημέρα λειτουργίας του TARGET2. Τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία καθίστανται αποδεκτά προς χρήση στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος μόλις δημοσιευθούν στον εν λόγω κατάλογο. Κατ' εξαίρεση στον ανωτέρω κανόνα, ειδικά τα βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα με αυθημερόν διακανονισμό μπορούν να γίνονται αποδεκτά από το Ευρωσύστημα από την ημερομηνία έκδοσής τους. Τα αξιολογούμενα σύμφωνα με το άρθρο 87 παράγραφος 3 περιουσιακά στοιχεία δεν δημοσιεύονται στον συγκεκριμένο κατάλογο.»

7. στο άρθρο 63 η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Προκειμένου τα χρεόγραφα να είναι αποδεκτά, τα τοκομεριδιά τους πρέπει να διαθέτουν ένα από τα ακόλουθα χαρακτηριστικά έως και τον χρόνο οριστικής εξόφλησής τους:

α) να είναι σταθερού, μηδενικού ή κλιμακούμενου (multi-step) επιτοκίου, με προκαθορισμένο πρόγραμμα πληρωμής τοκομεριδίου και προκαθορισμένη αξία τοκομεριδίου· ή

β) να είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με τα ακόλουθα χαρακτηριστικά: τοκομερίδιο = (επιτόκιο αναφοράς * I) ± x, με $f \leq$ επιτοκίου τοκομεριδίου $\leq c$, όπου:

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

- επιτόκιο χρηματαγοράς του ευρώ, π.χ. Euribor, LIBOR ή παρόμοιοι δείκτες,
- απόδοση αναφοράς επί συμφωνιών ανταλλαγής επιτοκίου σταθερής ληκτότητας (constant maturity swap rate), π.χ. CMS, EISDA, EUSA,
- απόδοση ενός κρατικού ομολόγου της ζώνης του ευρώ ή δείκτης ομάδας τέτοιων ομολόγων διάρκειας έως ενός έτους,
- δείκτης πληθωρισμού της ζώνης του ευρώ·

ii) το f (κατώτατο επιτρεπόμενο όριο), το c (ανώτατο επιτρεπόμενο όριο), το I (συντελεστής μόχλευσης/απομόχλευσης) και το x (περιθώριο), εφόσον υφίστανται, αποτελούν αριθμητικές τιμές προκαθορισμένες κατά την έκδοση ή μεταβαλλόμενες διαχρονικά μόνον βάσει πορείας προκαθορισμένης κατά την έκδοση, όπου το I είναι μεγαλύτερο του μηδενός καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου. Για τα τοκομερίδια κυμαινόμενου επιτοκίου με δείκτη πληθωρισμού ως επιτόκιο αναφοράς, το I ισούται με τη μονάδα.»

8. παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 77α:

«Άρθρο 77α

Περιορισμοί στις επενδύσεις που αφορούν τιτλοποιημένες απαιτήσεις

Τυχόν επενδύσεις κεφαλαίων τα οποία έχουν πιστωθεί στον τραπεζικό λογαριασμό του εκδότη ή οποιοδήποτε ενδιάμεσου φορέα ειδικού σκοπού βάσει των στοιχείων τεκμηρίωσης της συναλλαγής δεν πρέπει να συνίστανται, εν όλω ή εν μέρει, πράγματι ή δυνάμει, σε σειρές άλλων τιτλοποιήσεων, ομόλογα που συνδέονται με τον πιστωτικό κίνδυνο υποκείμενου μέσου (credit-linked notes), πράξεις ανταλλαγής ή άλλα παράγωγα μέσα, σύνθετους τίτλους ή παρόμοιες απαιτήσεις.»

9. στο άρθρο 73 η διαγράφεται η παράγραφος 7·

10. στο άρθρο 78 η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Πλήρη και τυποποιημένα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων που εξασφαλίζουν τις τιτλοποιημένες απαιτήσεις και παράγουν εισοδηματική ροή καθίστανται διαθέσιμα σύμφωνα με τις διαδικασίες του παραρτήματος VIII, όπου παρέχονται πληροφορίες σχετικά με τη βαθμολόγηση της ποιότητας των απαιτούμενων στοιχείων και τις απαιτήσεις που αφορούν τον καθορισμό των αρχείων αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο από το Ευρωσύστημα. Κατά την αξιολόγηση της καταλληλότητας, το Ευρωσύστημα λαμβάνει υπόψη: α) τυχόν μη υποβολή στοιχείων, και β) τη συχνότητα υποβολής επιμέρους πεδίων με αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο, τα οποία δεν περιέχουν ουσιώδη δεδομένα.»

11. στο τμήμα 2, κεφάλαιο 1 του τίτλου II του τέταρτου μέρους παρεμβάλλεται η ακόλουθη ενότητα 4:

«Ενότητα 4

Ειδικά κριτήρια καταλληλότητας ορισμένων μη εξασφαλισμένων χρεογράφων

Άρθρο 81α

Κριτήρια καταλληλότητας ορισμένων μη εξασφαλισμένων χρεογράφων

1. Προκειμένου να είναι αποδεκτά για τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος, τα μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα ή επιχειρήσεις επενδύσεων ή από οντότητες με τις οποίες αυτά διατηρούν στενούς δεσμούς κατά το άρθρο 138 παράγραφος 2 πρέπει να συμμορφώνονται με τα γενικά κριτήρια καταλληλότητας των εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων του τμήματος 1, με εξαίρεση την απαίτηση του άρθρου 64 στον βαθμό που δεν προβλέπεται εκ του νόμου χαμηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα.

2. Για τους σκοπούς της παρούσας ενότητας, ως «εκ του νόμου προβλεπόμενη χαμηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα» νοείται χαμηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα η οποία προβλέπεται στο νομικό πλαίσιο που δέπει τον εκδότη, για ένα μη εξασφαλισμένο χρεόγραφο το οποίο δεν έχει χαμηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα σύμφωνα με τους όρους που το διέπουν, ήτοι βάσει συμβατικής διάταξης.»

12. στο άρθρο 83 το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) Αξιολόγηση ECAI για την έκδοση: αφορά πιστοληπτική αξιολόγηση ECAI για συγκεκριμένη έκδοση ή, εφόσον δεν υπάρχει αξιολόγηση του ίδιου ECAI για την έκδοση, για το πρόγραμμα ή τη σειρά έκδοσης στο πλαίσιο των οποίων εκδίδεται το περιουσιακό στοιχείο. Η αξιολόγηση ECAI για το πρόγραμμα ή τη σειρά έκδοσης έχει αξία μόνον αν αφορά το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο, αντιστοιχίζεται ρητά και αναμφισβήτητα από τον ECAI με τον κωδικό ISIN του περιουσιακού στοιχείου και δεν υπάρχει διαφορετική αξιολόγηση της έκδοσης από τον ίδιο ECAI. Όσον αφορά τις αξιολογήσεις ECAI για τις εκδόσεις το Ευρωσύστημα δεν κάνει διάκριση με βάση την αρχική διάρκεια του περιουσιακού στοιχείου.»

13. στο άρθρο 104 παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 3α:

«3α. Από την 1η Ιανουαρίου 2018 οι ΕθνΚΤ, όταν δέχονται ως ασφάλεια δανειακές απαιτήσεις αναγόμενες σε χρόνο μεταγενέστερο της ημερομηνίας αυτής, χρησιμοποιούν μηχανισμό ο οποίος διασφαλίζει τον αποκλεισμό ή τον σημαντικό μετριασμό του κινδύνου συμψηφισμού ανταπαιτήσεων. Δανειακές απαιτήσεις αναγόμενες σε χρόνο προγενέστερο της 1ης Ιανουαρίου 2018 και μη υποκείμενες στον ανωτέρω μηχανισμό μπορούν να παρέχονται ως ασφάλεια έως τις 31 Δεκεμβρίου 2019, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται όλα τα υπόλοιπα κριτήρια καταλληλότητας.»

14. το άρθρο 120 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1 και 2 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Για τους σκοπούς του ECAF τα γενικά κριτήρια αποδοχής των ECAI είναι τα ακόλουθα:

α) Οι ECAI πρέπει να έχουν εγγραφεί από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1060/2009.

β) Οι ECAI πρέπει να πληρούν λειτουργικά κριτήρια και να παρέχουν κατάλληλη κάλυψη, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματική εφαρμογή του ECAF. Ειδικότερα, για να μπορούν να χρησιμοποιούνται οι αξιολογήσεις των ECAI, το Ευρωσύστημα θα πρέπει να έχει στη διάθεσή του πληροφορίες σχετικά με αυτές, καθώς και πληροφορίες που να επιτρέπουν τη σύγκριση και αντιστοιχισή τους προς τις πιστοληπτικές βαθμίδες του Ευρωσυστήματος, ενόψει και της διαδικασίας παρακολούθησης επιδόσεων του άρθρου 126.

2. Το Ευρωσύστημα διατηρεί το δικαίωμα να αποφασίζει 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.»

β) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 2α:

«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 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). 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.»

15. στο άρθρο 122 παράγραφος 3 το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) επικαιροποιημένη αξιολόγηση της αρμόδιας αρχής, η οποία να αποτυπώνει τις διαθέσιμες πληροφορίες για όλα τα ζητήματα που επηρεάζουν τη χρήση του συστήματος IRB για τους σκοπούς της παροχής ασφάλειας, καθώς και για όλα τα ζητήματα που αφορούν τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τη διαδικασία παρακολούθησης επιδόσεων βάσει του ECAF»

16. στο άρθρο 137 η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Εν προκειμένω έχουν εφαρμογή τα γενικά κριτήρια καταλληλότητας του τίτλου II του τέταρτου μέρους για τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία, με τη μόνη διαφορά ότι τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία:

α) μπορούν να εκδίδονται, να τηρούνται και να διακανονίζονται εκτός του EOX·

β) μπορούν να εκφράζονται σε νομίσματα εκτός του ευρώ· και

γ) δεν πρέπει να έχουν αξία τοκομεριδίου η οποία να συνεπάγεται αρνητική εισοδηματική ροή.»

17. στο άρθρο 138 παράγραφος 3 το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) στους στενούς δεσμούς μεταξύ του αντισυμβαλλομένου και οντότητας του δημόσιου τομέα του ΕΟΧ η οποία έχει το δικαίωμα επιβολής φόρων ή στις περιπτώσεις που εγγυητής του χρεογράφου είναι μία ή περισσότερες οντότητες του δημόσιου τομέα του ΕΟΧ οι οποίες έχουν το δικαίωμα επιβολής φόρων και η εγγύηση πληροί τα χαρακτηριστικά του άρθρου 114, με την επιφύλαξη, σε κάθε περίπτωση, του άρθρου 139 παράγραφος 1.»

18. στο άρθρο 139 η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα, τα οποία εκδίδονται από αντισυμβαλλόμενο ή άλλη οντότητα με την οποία αυτός διατηρεί στενούς δεσμούς κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 2 του άρθρου 138 και είναι πλήρως εγγυημένα από μία ή περισσότερες οντότητες του δημόσιου τομέα του ΕΟΧ που έχουν το δικαίωμα επιβολής φόρων δεν μπορούν να παρασχεθούν από τον εν λόγω αντισυμβαλλόμενο ως ασφάλεια στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος είτε:

α) απευθείας είτε

β) έμμεσα, εφόσον περιλαμβάνονται σε χαρτοφυλάκιο καλυμμένων ομολογιών.»

19. στο άρθρο 141, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Ο αντισυμβαλλόμενος δεν επιτρέπεται να καταθέτει ούτε να χρησιμοποιεί ως ασφάλεια μη εξασφαλισμένα χρεόγραφα που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα ή άλλη οντότητα με την οποία αυτό διατηρεί στενούς δεσμούς, στο μέτρο που η αξία της εν λόγω ασφάλειας που εκδίδει το πιστωτικό ίδρυμα ή η άλλη οντότητα με την οποία αυτό διατηρεί στενούς δεσμούς υπερβαίνει, αθροιστικά, το 2,5 % της συνολικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων που χρησιμοποιούνται ως ασφάλεια από τον συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο μετά από τη σχετική περικοπή αποτίμησης. Το όριο του 2,5 % δεν ισχύει εάν:

α) η αξία των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων δεν υπερβαίνει τα 50 εκατ. ευρώ μετά από τυχόν περικοπή αποτίμησης· ή

β) εγγυητής των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων είναι οντότητα του δημόσιου τομέα η οποία έχει το δικαίωμα επιβολής φόρων και η εγγύηση πληροί τα χαρακτηριστικά του άρθρου 114.»

20. το άρθρο 143 διαγράφεται·

21. παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 144α:

«Άρθρο 144α

Αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία με αρνητικές εισοδηματικές ροές

1. Οι ΕθνΚΤ μεριμνούν ώστε ο αντισυμβαλλόμενος να παραμένει υπεύθυνος για την έγκαιρη πληρωμή τυχόν ποσού αρνητικών εισοδηματικών ροών το οποίο αφορά τα αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία που υποβάλλονται ή χρησιμοποιούνται από αυτόν ως ασφάλεια.

2. Εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν πραγματοποιήσει έγκαιρα πληρωμή σύμφωνα με την παράγραφο 1, το Ευρωσύστημα δύναται αλλά δεν υποχρεούται να προβεί στη σχετική πληρωμή. Οι ΕθνΚΤ μεριμνούν ώστε ο αντισυμβαλλόμενος να επιστρέφει στο Ευρωσύστημα, αμέσως μετά την υποβολή σχετικού αιτήματος του τελευταίου, οποιοδήποτε ποσό αρνητικών εισοδηματικών ροών το οποίο κατέβαλε το Ευρωσύστημα συνεπεία της αδυναμίας πληρωμής του αντισυμβαλλομένου. Εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν προβεί σε έγκαιρη πληρωμή σύμφωνα με την παράγραφο 1, το Ευρωσύστημα έχει το δικαίωμα να χρεώσει αμέσως και χωρίς προειδοποίηση ποσό ίσο με αυτό που κατέβαλε το Ευρωσύστημα για λογαριασμό του αντισυμβαλλομένου:

α) στον λογαριασμό μονάδας πληρωμών (ΜΠ) του TARGET2 του οικείου αντισυμβαλλομένου, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 36 παράγραφος 6 του παραρτήματος II της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2012/27· ή

β) κατόπιν προηγούμενης εξουσιοδότησης της τράπεζας διακανονισμού, στον λογαριασμό ΜΠ του TARGET2 της τράπεζας διακανονισμού, ο οποίος χρησιμοποιείται για τον οικείο αντισυμβαλλόμενο όσον αφορά τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος· ή

γ) σε οποιονδήποτε άλλο λογαριασμό που μπορεί να χρησιμοποιείται για τις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος και τον οποίο τηρεί ο οικείος αντισυμβαλλόμενος στην ΕθνΚΤ.

3. Τα ποσά που καταβάλλει το Ευρωσύστημα βάσει της παραγράφου 2, εφόσον δεν επιστρέφονται από τον αντισυμβαλλόμενο αμέσως μετά την υποβολή σχετικού αιτήματος και δεν μπορούν να χρεωθούν από το Ευρωσύστημα σε σχετικό λογαριασμό κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 2, θεωρούνται πίστωση από το Ευρωσύστημα, για την οποία μπορεί να επιβληθεί ποινή σύμφωνα με το άρθρο 154.»

22. στο άρθρο 154 παράγραφος 1, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) προκειμένου για τις αντιστρεπτές συναλλαγές και τις πράξεις ανταλλαγής νομισμάτων για τους σκοπούς της νομισματικής πολιτικής, με την προβλεπόμενη στο άρθρο 15 υποχρέωση να παρέχει επαρκή ασφάλεια και να διακανονίζει το καταναμηθέν σε αυτόν ποσό καθ' όλη τη διάρκεια ορισμένης πράξης, περιλαμβανομένου και τυχόν ανεξόφλητου ποσού ορισμένης πράξης κατά την εναπομένουσα διάρκειά της σε περίπτωση πρόωρης λήξης της από την ΕθνΚΤ.»

23. στο άρθρο 154 παράγραφος 1, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο ε):

«ε) με τυχόν υποχρέωση πληρωμής κατά το άρθρο 144α παράγραφος 3.»

24. στο άρθρο 156 παράγραφος 1, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) είχε επιβληθεί χρηματική ποινή»·

25. στο άρθρο 156 παράγραφος 4, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) είχε επιβληθεί χρηματική ποινή»·

26. στο άρθρο 166, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4α:

«4α. Κάθε ΕθνΚΤ εφαρμόζει συμβατικές ή κανονιστικές ρυθμίσεις που διασφαλίζουν ότι, σε περίπτωση που δεν υφίσταται κανένα από τα δικαιώματα του άρθρου 166 παράγραφος 2, η οικεία ΕθνΚΤ νομιμοποιείται, ανά πάσα στιγμή, να επιβάλλει χρηματική ποινή σε περίπτωση αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να επιστρέψει ή να πληρώσει, εν όλω ή εν μέρει, οποιοδήποτε ποσό της πίστωσης ή του τιμήματος επαναγοράς ή να παραδώσει τα αγορασθέντα περιουσιακά στοιχεία, κατά τη λήξη ή όποτε η σχετική υποχρέωση καθίσταται ληξιπρόθεσμη. Η χρηματική ποινή υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του παραρτήματος VII, τμήμα I, παράγραφος 1 στοιχείο α) και του παραρτήματος VII, τμήμα I, παράγραφοι 2 και 4 της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής, αφού ληφθούν υπόψη το ποσό των μετρητών που ο αντισυμβαλλόμενος δεν μπόρεσε να πληρώσει ή να επιστρέψει ή η αξία των περιουσιακών στοιχείων που ο αντισυμβαλλόμενος δεν μπόρεσε να παραδώσει, καθώς και ο αριθμός των ημερολογιακών ημερών κατά τις οποίες ο αντισυμβαλλόμενος δεν προέβη σε πληρωμή, επιστροφή ή παράδοση.»

27. τα παραρτήματα VII, VIII και XII τροποποιούνται και παρεμβάλλονται νέα παραρτήματα IXα και IXβ, σύμφωνα με το παράρτημα της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής.

Άρθρο 2

Έναρξη παραγωγής αποτελεσμάτων και εφαρμογή

1. Η παρούσα κατευθυντήρια γραμμή αρχίζει να παράγει αποτελέσματα από 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 προκειμένου να συμμορφωθούν με την παρούσα κατευθυντήρια γραμμή και τα εφαρμόζουν από την 1η Ιανουαρίου 2017. Κοινοποιούν στην ΕΚΤ τα κείμενα και τα μέσα που αφορούν τα εν λόγω μέτρα το αργότερο στις 5 Δεκεμβρίου 2016.

Άρθρο 3

Αποδέκτες

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

Φρανκφούρτη, 2 Νοεμβρίου 2016.

Για το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ

Ο Πρόεδρος της ΕΚΤ

Mario DRAGHI

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Τα παραρτήματα VII, VIII και XII της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60) τροποποιούνται και παρεμβάλλονται νέα παραρτήματα ΙΧα και ΙΧβ ως εξής:

1. στο παράρτημα VII το σημείο 1 στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) Για τη μη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις του άρθρου 154 παράγραφος 1 στοιχείο δ) ή ε), η χρηματική ποινή υπολογίζεται με βάση το επιτόκιο διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης που ίσχυε την ημέρα που άρχισε η μη συμμόρφωση, προσαυξημένο κατά 5 εκατοστιαίες μονάδες. Σε περίπτωση επανειλημμένων παραβάσεων της υποχρέωσης του άρθρου 154 παράγραφος 1 στοιχείο δ) ή αυτής του άρθρου 154 παράγραφος 1 στοιχείο ε) εντός του ίδιου δωδεκαμήνου, αρχής γενομένης από την πρώτη παράβαση, το επιτόκιο ποινής προσαυξάνεται επιπλέον κατά 2,5 εκατοστιαίες μονάδες για κάθε παράβαση.»

2. στο παράρτημα VII το σημείο 5 στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) Παρέχεται περίοδος χάριτος επτά ημερολογιακών ημερών εάν η παραβίαση οφείλεται σε μεταβολή στην αποτίμηση, χωρίς την κατάθεση πρόσθετων μη εξασφαλισμένων χρεογράφων ή την απόσυρση περιουσιακών στοιχείων από το συνολικό χαρτοφυλάκιο ασφαλειών, λόγω:

i) αύξησης της αξίας των ήδη κατατεθειμένων μη εξασφαλισμένων χρεογράφων· ή

ii) μείωσης της συνολικής αξίας του χαρτοφυλακίου ασφαλειών.

Στις περιπτώσεις αυτές ο αντισυμβαλλόμενος υποχρεούται να προσαρμόσει την αξία του συνολικού χαρτοφυλακίου ασφαλειών του ή/και την αξία των μη εξασφαλισμένων χρεογράφων εντός της περιόδου χάριτος προκειμένου να διασφαλιστεί η συμμόρφωση με το ισχύον όριο.»

3. στο παράρτημα VII το σημείο 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Εάν ο αντισυμβαλλόμενος παρείχε πληροφορίες που κατά το Ευρωσύστημα επηρεάζουν αρνητικά την αξία των ασφαλειών του σε σχέση με το άρθρο 145 παράγραφος 4, π.χ. ανακριβείς πληροφορίες όσον αφορά το ανεξόφλητο ποσό χρησιμοποιηθείσας δανειακής απαίτησης, οι οποίες είναι ή ήταν αναληθείς ή παρωχημένες, ή εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν παράσχει εγκαίρως τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 101 παράγραφος 1 στοιχείο α) iv), το ποσό (η αξία) των ασφαλειών που έχει επηρεαστεί αρνητικά λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της χρηματικής ποινής σύμφωνα με την παράγραφο 3, ενώ δεν ισχύει περίοδος χάριτος. Σε περίπτωση διόρθωσης των ανακριβών πληροφοριών εντός της σχετικής προθεσμίας, π.χ. για τις δανειακές απαιτήσεις εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας κατά το άρθρο 109 παράγραφος 2, δεν επιβάλλεται ποινή.»

4. στο παράρτημα VII το σημείο 7 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«7. Όσον αφορά τη μη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις του άρθρου 154 παράγραφος 1 στοιχείο δ) ή ε), η χρηματική ποινή υπολογίζεται με εφαρμογή του επιτοκίου ποινής, σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β), επί του ποσού που ο αντισυμβαλλόμενος χρησιμοποίησε χωρίς να του επιτρέπεται στο πλαίσιο διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης ή επί του ποσού της πίστωσης που δεν κατέβαλε το Ευρωσύστημα.»

5. το παράρτημα VIII τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΝΑΛΥΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΝΑ ΔΑΝΕΙΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΙΣ ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΥ ΑΡΧΕΙΩΝ ΑΝΑΛΥΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΝΑ ΔΑΝΕΙΟ ΑΠΟ ΤΟ ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ.»

β) η εισαγωγική φράση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Το παρόν παράρτημα έχει εφαρμογή όσον αφορά την πλήρη και τυποποιημένη παροχή αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων που εξασφαλίζουν τιτλοποιημένες απαιτήσεις και παράγουν ταμειακή ροή, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 78, και θεσπίζει τη διαδικασία καθορισμού αρχείων αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο από το Ευρωσύστημα.»

γ) το τμήμα I σημείο 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο πρέπει να υποβάλλονται από τα οικεία μέρη στο καθοριζόμενο από το Ευρωσύστημα αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο. Το αρχείο αυτό δημοσιεύει τα στοιχεία ηλεκτρονικά.»

δ) παρεμβάλλεται το ακόλουθο τμήμα IV:

«IV. ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΣ ΑΡΧΕΙΩΝ ΑΝΑΛΥΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΝΑ ΔΑΝΕΙΟ

I. Απαιτήσεις για τον καθορισμό

1. Ο καθορισμός του 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.
2. Όσον αφορά τις απαιτήσεις της ανοικτής πρόσβασης και αμεροληψίας, το αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο:
 - α) δεν επιτρέπεται να προβαίνει σε αθέμιτη διάκριση μεταξύ των χρηστών κατά την παροχή πρόσβασης στο αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο·
 - β) για την πρόσβαση στα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο πρέπει να εφαρμόζει αντικειμενικά, αμερόληπτα και δημοσίως διαθέσιμα κριτήρια·
 - γ) μπορεί να περιορίζει την πρόσβαση κατά το ελάχιστο δυνατό, μόνον προκειμένου για την εκπλήρωση της απαίτησης της αναλογικότητας·
 - δ) πρέπει να θεσπίζει αμερόληπτες διαδικασίες για τις περιπτώσεις στις οποίες αρνείται την πρόσβαση σε χρήστες ή παρόχους στοιχείων·
 - ε) προκειμένου να παρέχει πρόσβαση στους χρήστες και παρόχους στοιχείων σε όλες τις περιστάσεις που μπορεί ευλόγως να προκύψουν, πρέπει να διαθέτει τις απαραίτητες τεχνικές δυνατότητες, συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών αντιγράφων ασφαλείας δεδομένων, εγγυήσεων ασφάλειας δεδομένων και ρυθμίσεων αποκατάστασης λειτουργίας·
- στ) δεν μπορεί να επιβάλλει στους χρήστες των στοιχείων χρεώσεις για την παροχή ή την εξαγωγή αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο, οι οποίες να είναι μεροληπτικές ή να συνεπάγονται αθέμιτους περιορισμούς στην πρόσβαση στα εν λόγω στοιχεία.
3. Όσον αφορά την απαίτηση κάλυψης, το αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο πρέπει:
 - α) να εγκαθιστά και να διατηρεί άρτια τεχνολογικά συστήματα και λειτουργικούς ελέγχους που να του επιτρέπουν την επεξεργασία αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο κατά τρόπο υποστηρικτικό των απαιτήσεων του Ευρωσυστήματος όσον αφορά την υποβολή τέτοιου είδους στοιχείων σε σχέση με αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απαιτήσεις δημοσιοποίησης αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο, σύμφωνα με το άρθρο 78 και το παρόν παράρτημα·
 - β) να αποδεικνύει με αξιοπιστία στο Ευρωσύστημα ότι οι τεχνικές και λειτουργικές δυνατότητές του θα του επιτρέπουν να επιτυγχάνει σημαντική κάλυψη εφόσον αποκτήσει το καθεστώς του καθορισμένου αρχείου αναλυτικών δεδομένων ανά δάνειο.
4. Όσον αφορά τις απαιτήσεις κατάλληλης δομής διακυβέρνησης και διαφάνειας, το αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο πρέπει:
 - α) να θεσπίζει ρυθμίσεις διακυβέρνησης οι οποίες εξυπηρετούν τα συμφέροντα των φορέων συμμετοχής στην αγορά τιτλοποιημένων απαιτήσεων, ενισχύοντας τη διαφάνεια·
 - β) να θεσπίζει σαφώς τεκμηριωμένες ρυθμίσεις διακυβέρνησης, να συμμορφώνεται με κατάλληλα πρότυπα διακυβέρνησης και να μεριμνά για την τήρηση και λειτουργία επαρκούς οργανωτικής δομής προκειμένου να εξασφαλίζεται η συνέχεια και η ομαλή λειτουργία· και
 - γ) να χορηγεί στο Ευρωσύστημα επαρκή πρόσβαση σε έγγραφα και υποστηρικτικά πληροφοριακά στοιχεία προκειμένου για την παρακολούθηση, σε συνεχή βάση, της διαρκούς καταλληλότητας της δομής διακυβέρνησης του αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο.

II. Διαδικασίες καθορισμού και ανάκλησή του

1. Η αίτηση για τον καθορισμό αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο από το Ευρωσύστημα πρέπει να υποβάλλεται στη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της ΕΚΤ, να είναι επαρκώς αιτιολογημένη και να περιλαμβάνει όλα τα υποστηρικτικά έγγραφα που αποδεικνύουν τη συμμόρφωση του αιτούντος με τις απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής που αφορούν τα αρχεία αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο. Η αίτηση, το αιτιολογικό της και τα υποστηρικτικά έγγραφα πρέπει να υποβάλλονται εγγράφως και, εφόσον είναι δυνατό, σε ηλεκτρονική μορφή.

2. Η ΕΚΤ θα αξιολογεί την πληρότητα της αίτησης εντός 25 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της και στην περίπτωση που αυτή δεν είναι πλήρης θα τάσσει προθεσμία εντός της οποίας το αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο θα πρέπει να παράσχει πρόσθετες πληροφορίες.
3. Αφού κρίνει ότι η αίτηση είναι πλήρης, η ΕΚΤ θα ειδοποιεί σχετικά το αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο.
4. Εντός ευλόγου προθεσμίας, κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3, το Ευρωσύστημα θα εξετάζει την αίτηση για τον καθορισμό του αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο με βάση τη συμμόρφωση αυτού με τις απαιτήσεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής. Στο πλαίσιο της κατά τα ανωτέρω εξέτασης, το Ευρωσύστημα μπορεί να ζητήσει από το αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο να διενεργήσει μία ή περισσότερες ζωντανές διαδραστικές παρουσιάσεις με μέλη του προσωπικού του Ευρωσυστήματος και να παράσχει διευκρινίσεις ως προς τις τεχνικές δυνατότητές του σε σχέση με τις απαιτήσεις του τμήματος IV σημείο I, παράγραφοι 2 και 3. Σε περίπτωση που απαιτείται τέτοιου είδους παρουσίαση, αυτή θα θεωρείται απαραίτητη προϋπόθεση της διαδικασίας υποβολής αίτησης.
5. Το Ευρωσύστημα μπορεί να παρατείνει την προθεσμία εξέτασης κατά 20 εργάσιμες ημέρες εφόσον κρίνει απαραίτητη την παροχή πρόσθετων διευκρινίσεων ή έχει ζητηθεί η διενέργεια παρουσίασης σύμφωνα με την παράγραφο 4.
6. Πρόθεση του Ευρωσυστήματος είναι η έκδοση αιτιολογημένης απόφασης για τον καθορισμό ή την άρνηση καθορισμού εντός 60 εργάσιμων ημερών από την ειδοποίηση της παραγράφου 3 ή εντός 80 εργάσιμων ημερών από την εν λόγω ειδοποίηση σε περίπτωση εφαρμογής της παραγράφου 5.
7. Το Ευρωσύστημα θα κοινοποιεί εντός πέντε εργάσιμων ημερών στο οικείο αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο την απόφαση που εκδίδεται σύμφωνα με την παράγραφο 6. Σε περίπτωση άρνησης ή ανάκλησης του καθορισμού αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο από το Ευρωσύστημα, αυτό θα αιτιολογεί στην κοινοποίηση τη σχετική απόφασή του.
8. Η απόφαση που εκδίδει το Ευρωσύστημα σύμφωνα με την παράγραφο 6 θα αρχίζει να παράγει αποτελέσματα την πέμπτη εργάσιμη ημέρα από την κοινοποίησή της κατά την παράγραφο 7.
9. Κάθε αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο το οποίο έχει καθοριστεί ως τέτοιο πρέπει χωρίς υπαίτια καθυστέρηση να κοινοποιεί στο Ευρωσύστημα τυχόν ουσιώδεις μεταβολές όσον αφορά τη συμμόρφωσή του με τις απαιτήσεις καθορισμού.
10. Το Ευρωσύστημα θα ανακαλεί τον καθορισμό ενός αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο εφόσον το τελευταίο:
 - α) απέσπασε τον καθορισμό προβαίνοντας σε αναληθείς δηλώσεις ή με άλλα αθέμιτα μέσα· ή
 - β) δεν πληροί πλέον τις απαιτήσεις βάσει των οποίων καθορίστηκε.
11. Η απόφαση ανάκλησης του καθορισμού ενός αρχείου αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο θα αρχίζει να παράγει αποτελέσματα αμέσως. Υπό την προϋπόθεση ότι όλες οι άλλες απαιτήσεις πληρούνται, τιτλοποιημένες απαιτήσεις σε σχέση με τις οποίες είχαν καταστεί διαθέσιμα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο από αρχείο του οποίου ο καθορισμός ανακλήθηκε σύμφωνα με την παράγραφο 10 μπορούν να παραμένουν αποδεκτές ως ασφάλεια για τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος
 - α) έως την επόμενη ημερομηνία παροχής των απαιτούμενων αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο κατά τα οριζόμενα στο τμήμα I σημείο 4 του παραρτήματος VIII· ή
 - β) για τρεις μήνες από την απόφαση της παραγράφου 10, εάν εντός του προβλεπόμενου στο στοιχείο α) χρονικού διαστήματος δεν είναι τεχνικά εφικτή η υποβολή αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο από τον ενδιαφερόμενο, έχει δε παρασχεθεί γραπτώς αιτιολογία στην ΕθνΚΤ που αξιολογεί την καταλληλότητα έως την επόμενη ημερομηνία παροχής των απαιτούμενων αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο κατά τα οριζόμενα στο τμήμα I σημείο 4 του παραρτήματος VIII.

Μετά την εκπνοή της ανωτέρω προθεσμίας τα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο για τις εν λόγω τιτλοποιημένες απαιτήσεις πρέπει να καθίστανται διαθέσιμα από αρχείο αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο το οποίο έχει καθοριστεί σύμφωνα με όλες τις σχετικές απαιτήσεις του Ευρωσυστήματος.

12. Το Ευρωσύστημα θα δημοσιεύει στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ κατάλογο των αρχείων αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο τα οποία έχουν καθοριστεί σύμφωνα με την παρούσα κατευθυντήρια γραμμή. Ο εν λόγω κατάλογος θα ενημερώνεται εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την έκδοση της απόφασης κατά την παράγραφο 6 ή την παράγραφο 10.»

6. παρεμβάλλεται το ακόλουθο παράρτημα ΙΧα:

«ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΧα

Απαιτήσεις ελάχιστης κάλυψης για τους εξωτερικούς οργανισμούς αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητάς στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την αξιολόγησή της πιστοληπτικής ικανότητάς

Το παρόν παράρτημα εφαρμόζεται όσον αφορά την αποδοχή οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (credit rating agency — CRA) ως εξωτερικών οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (external credit assessment institution — ECAI) στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας (Eurosystem credit assessment framework — ECAF), κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 120 παράγραφος 2.

1. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΛΥΨΗΣ

1. Όσον αφορά την τρέχουσα κάλυψη, σε κάθε μία από τις τρεις τουλάχιστον εκ των τεσσάρων κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων α) μη καλυμμένες τραπεζικές ομολογίες, β) εταιρικά ομόλογα, γ) καλυμμένες ομολογίες και δ) τιτλοποιημένες απαιτήσεις, ο CRA πρέπει να παρέχει ελάχιστη κάλυψη:
 - i) ποσοστού 10 % στο σύνολο των αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων της ζώνης του ευρώ, υπολογιζόμενου με βάση τα αξιολογούμενα περιουσιακά στοιχεία και τους αξιολογούμενους εκδότες, πλην της κατηγορίας των τιτλοποιημένων απαιτήσεων, για την οποία η κάλυψη υπολογίζεται μόνον με βάση τα αξιολογούμενα περιουσιακά στοιχεία·
 - ii) ποσοστού 20 % στο σύνολο των αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων της ζώνης του ευρώ, υπολογιζόμενου με βάση τα ανεξόφλητα ονομαστικά ποσά·
 - iii) στα 2/3 τουλάχιστον των χωρών της ζώνης του ευρώ με αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία στην αντίστοιχη κατηγορία, ο CRA πρέπει να παρέχει την απαιτούμενη κατά τα στοιχεία i) και ii) κάλυψη αξιολογούμενων περιουσιακών στοιχείων, αξιολογούμενων εκδοτών ή αξιολογούμενων ονομαστικών ποσών.
2. Ο CRA πρέπει να παρέχει αξιολογήσεις δημοσίου χρέους για όλες τουλάχιστον τις χώρες της ζώνης του ευρώ όπου κατοικούν εκδότες και στις οποίες αξιολογούνται από τον συγκεκριμένο CRA περιουσιακά στοιχεία μιας εκ των τεσσάρων κατηγοριών της παραγράφου 1, με εξαίρεση τα περιουσιακά στοιχεία για τα οποία το Ευρωσύστημα θεωρεί ότι η αξιολόγηση κινδύνου της οικείας χώρας δεν αφορά την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας που παρέχει ο CRA για την έκδοση, τον εκδότη ή τον εγγυητή.
3. Όσον αφορά την αναδρομική κάλυψη, ο CRA πρέπει να πληροί τουλάχιστον το 80 % των ελάχιστων απαιτήσεων κάλυψης των παραγράφων 1 και 2 σε κάθε ένα από τα τρία τελευταία έτη πριν από την αίτηση αποδοχής στο ECAF, καθώς και το 100 % των εν λόγω απαιτήσεων κατά τον χρόνο υποβολής της αίτησης και καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αποδοχής στο ECAF.

2. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ

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.
2. Η κάλυψη ορισμένου CRA βασίζεται στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων για τις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, υπολογίζεται δε σύμφωνα με τους κανόνες προτεραιότητας του άρθρου 84 λαμβανομένων υπόψη μόνον των αξιολογήσεων του συγκεκριμένου CRA.
3. Για τον υπολογισμό της ελάχιστης κάλυψης CRA που δεν έχει ακόμη γίνει αποδεκτός για τους σκοπούς του ECAF, το Ευρωσύστημα συμπεριλαμβάνει και σχετικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που παρέχονται για περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι αποδεκτά λόγω έλλειψης αξιολόγησης από ECAI αποδεκτούς στο ECAF.

3. ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

1. Η συμμόρφωση των αποδεκτών ECAI με τις ανωτέρω απαιτήσεις κάλυψης θα επανεξετάζεται ετησίως.
2. Η μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις κάλυψης μπορεί να επισύρει κυρώσεις σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες του ECAF.»

7. παρεμβάλλεται το ακόλουθο παράρτημα ΙΧβ:

«ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΧβ

Ελάχιστες απαιτήσεις στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας για τις εκδόσεις που αφορούν νέες εκδόσεις και τις εκδόσεις επίβλεψης όσον αφορά προγράμματα καλυμμένων ομολογιών

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Για τους σκοπούς του πλαισίου του Ευρωσυστήματος για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας (Eurosysteem credit assessment framework — ECAF) και σε σχέση με το άρθρο 120 παράγραφος 2α, οι εξωτερικοί οργανισμοί αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας (external credit assessment institutions — ECAI) πρέπει από την 1η Ιουλίου 2017 να συμμορφώνονται με συγκεκριμένα λειτουργικά κριτήρια όσον αφορά τις καλυμμένες ομολογίες. Ειδικότερα, οι ECAI:

- α) επεξηγούν σε δημοσιευόμενη έκθεση πιστοληπτικής διαβάθμισης προγράμματα καλυμμένων ομολογιών που αξιολογήθηκαν πρόσφατα· και
- β) καταρτίζουν εκθέσεις επίβλεψης όσον αφορά προγράμματα καλυμμένων ομολογιών, οι οποίες καθίστανται διαθέσιμες ανά τρίμηνο.

Στο παρόν παράρτημα καθορίζονται λεπτομερώς οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις.

Η συμμόρφωση των ECAI με τις ανωτέρω απαιτήσεις θα επανεξετάζεται τακτικά. Εφόσον δεν πληρούνται τα κριτήρια σε σχέση με συγκεκριμένο πρόγραμμα καλυμμένων ομολογιών, το Ευρωσύστημα μπορεί να θεωρεί ότι οι σχετικές δημόσιες πιστοληπτικές διαβάθμισεις δεν πληρούν τα υψηλά κριτήρια πιστοληπτικής διαβάθμισης του ECAF. Συνεπώς, η οικεία δημόσια πιστοληπτική διαβάθμιση του ECAI δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί προκειμένου να διαπιστωθεί η εκπλήρωση των απαιτήσεων πιστοληπτικής διαβάθμισης αναφορικά με εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία που εκδίδονται στο πλαίσιο του συγκεκριμένου προγράμματος καλυμμένων ομολογιών.

2. ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

- α) Η δημοσιευόμενη έκθεση πιστοληπτικής ικανότητας (έκθεση που αφορά νέα έκδοση) της παραγράφου 1 στοιχείο α) πρέπει να περιλαμβάνει πλήρη ανάλυση των διαρθρωτικών και νομικών πτυχών του προγράμματος, λεπτομερή αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου ασφαλειών, ανάλυση του κινδύνου αναχρηματοδότησης και του κινδύνου αγοράς, ανάλυση των συμμετεχόντων στη συναλλαγή, υποθέσεις και δείκτες του ίδιου του ECAI, καθώς και ανάλυση οποιουδήποτε άλλου επιμέρους στοιχείου της συναλλαγής.
- β) Η έκθεση επίβλεψης της παραγράφου 1 στοιχείο β) πρέπει να δημοσιεύεται από τον ECAI έως και οκτώ εβδομάδες από το τέλος κάθε τριμήνου και να περιέχει τις ακόλουθες πληροφορίες.
 - i) Τυχόν δείκτες του ίδιου του ECAI, περιλαμβανομένων των πιο πρόσφατων διαθέσιμων τέτοιου είδους δυναμικών δεικτών που χρησιμοποιούνται για την ολοκλήρωση της αξιολόγησης. Εάν η ημερομηνία αναφοράς των δεικτών του ίδιου του ECAI διαφέρει από την ημερομηνία δημοσίευσης της έκθεσης, θα πρέπει να αναφέρεται ρητώς η ημερομηνία στην οποία αναφέρονται οι πρώτοι.
 - ii) Επισκόπηση του προγράμματος, στην οποία περιλαμβάνονται, κατ' ελάχιστον, το υπόλοιπο των απαιτήσεων και υποχρεώσεων, ο εκδότης και λοιποί βασικοί συμμετέχοντες στη συναλλαγή, η κύρια κατηγορία ασφαλειών, το νομικό πλαίσιο που διέπει το πρόγραμμα και η αξιολόγηση του προγράμματος και του εκδότη.
 - iii) Τα επίπεδα υπερεξασφάλισης, συμπεριλαμβανομένης της τρέχουσας υπερεξασφάλισης και αυτής που προκύπτει από δέσμευση για παροχή εξασφαλίσεων.
 - iv) Το προφίλ απαιτήσεων-υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου αποπληρωμής των καλυμμένων ομολογιών, π.χ. ομολογίες τύπου «hard bullet», «soft bullet», ή «pass through», της μεσοσταθμικής διάρκειας ζωής των καλυμμένων ομολογιών και του χαρτοφυλακίου ασφαλειών, καθώς και πληροφοριών για το επιτόκιο και τις αναντιστοιχίες νομισμάτων.
 - v) Υφιστάμενες κατά τον χρόνο δημοσίευσης της έκθεσης συμφωνίες επιτοκίων και πράξεων ανταλλαγής νομισμάτων, συμπεριλαμβανομένων των ονομάτων των αντισυμβαλλομένων στις πράξεις ανταλλαγής και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, των κωδικών αναγνώρισης των οικείων νομικών οντοτήτων.
 - vi) Την κατανομή των νομισμάτων, περιλαμβανομένης ανάλυσης με βάση την αξία σε επίπεδο χαρτοφυλακίου ασφαλειών και επιμέρους ομολογιών.
 - vii) Τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου ασφαλειών, συμπεριλαμβανομένων του υπολοίπου και των ειδών των περιουσιακών στοιχείων, του αριθμού και του μέσου όρου του ύψους των δανείων, της διάρκειας ζωής του χαρτοφυλακίου, της ημερομηνίας λήξης, του δείκτη ύψους δανείου προς αποτιμώμενη αξία εξασφαλίσεων, της περιφερειακής κατανομής και της κατανομής ληξιπρόθεσμων οφειλών.
 - viii) Χαρτοφυλάκιο ασφαλειών υποκατάστατων περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένου του υπολοίπου αυτών.
 - ix) Κατάλογο όλων των τίτλων του προγράμματος οι οποίοι έχουν αξιολογηθεί, προσδιοριζόμενων με τον διεθνή κωδικό αναγνώρισης τίτλων (international securities identification number — ISIN). Η εν λόγω πληροφορία μπορεί να δημοσιευτεί και ως ξεχωριστό αρχείο στον δικτυακό τόπο του ECAI, δυνάμει να τηλεφορτωθεί.

- χ) Κατάλογο ορισμών δεδομένων και πηγών δεδομένων που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση της έκθεσης επίβλεψης. Η εν λόγω πληροφορία μπορεί να δημοσιευθεί και ως ξεχωριστό αρχείο στον δικτυακό τόπο του ECAI.»

8. το παράρτημα XII, τμήμα VI τροποποιείται ως εξής:

- α) ο πίνακας 1 αντικαθίσταται από τον ακόλουθο πίνακα:

«Πίνακας 1

Εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία που παρέχονται ως ασφάλεια στις συναλλαγές

Χαρακτηριστικά

Ονομασία	Είδος	Ημερομηνία λήξης	Είδος τοκομεριδίου	Συχνότητα τοκομεριδίου	Εναπομένουσα διάρκεια	Περικοπή αποτίμησης
Τίτλος Α	καλυμμένη ομολογία τύπου «junior» που πληροί τα κριτήρια της οδηγίας για τους ΟΣΕΚΑ	30.8.2018	Σταθερό	6 μήνες	4 έτη	2,50 %
Τίτλος Β	Ομόλογο κεντρικής κυβέρνησης	19.11.2018	Κυμαινόμενο	12 μήνες	4 έτη	0,50 %
Τίτλος Γ	Εταιρικό ομόλογο	12.5.2025	Μηδενικό		> 10 έτη	13,00 %

Τιμές σε ποσοστά (συμπεριλαμβάνονται οι δεδουλευμένοι τόκοι) (*)

30.7.2014	31.7.2014	1.8.2014	4.8.2014	5.8.2014	6.8.2014	7.8.2014
101,61	101,21	99,50	99,97	99,73	100,01	100,12
	98,12	97,95	98,15	98,56	98,59	98,57
					53,71	53,62

(*) Οι τιμές που αναγράφονται για μια συγκεκριμένη ημέρα αποτίμησης αντιστοιχούν στην πιο αντιπροσωπευτική τιμή κατά την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα.»

- β) η παράγραφος 1 υπό τον τίτλο «ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΣΗΣ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Στις 30 Ιουλίου 2014 ο αντισυμβαλλόμενος συνάπτει αντιστρεπτά συναλλαγή με την ΕθνΚΤ, η οποία αγοράζει τίτλους Α αξίας 50,6 εκατ. ευρώ. Ο τίτλος Α είναι καλυμμένη ομολογία τύπου “junior” που πληροί τα κριτήρια της οδηγίας για τους ΟΣΕΚΑ, σταθερού επιτοκίου, λήγει στις 30 Αυγούστου 2018 και κατατάσσεται στην πιστοληπτική βαθμίδα 1 έως 2. Έχει δηλαδή εναπομένουσα διάρκεια τεσσάρων ετών, οπότε απαιτείται περικοπή αποτίμησης 2,5 %. Η τρέχουσα τιμή του τίτλου Α στην αντίστοιχη αγορά αναφοράς τη συγκεκριμένη ημέρα είναι 101,61 % και περιλαμβάνει τους δεδουλευμένους τόκους του τοκομεριδίου. Ο αντισυμβαλλόμενος πρέπει να παραδώσει τίτλους Α τόσης αξίας ώστε, μετά την αφαίρεση του 2,5 % λόγω της περικοπής αποτίμησης, να υπερκαλύπτει το ποσό των 50 εκατ. ευρώ που του έχει κατανεμηθεί. Έτσι ο αντισυμβαλλόμενος παραδίδει τίτλους Α ονομαστικής αξίας 50,6 εκατ. ευρώ, των οποίων η προσαρμοσμένη αγοραία αξία εκείνη την ημέρα είναι 50 129 294 ευρώ.»