

RICHTSNOER (EU) 2019/1033 VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK**van 10 mei 2019****houdende wijziging van Richtsnoer (EU) 2016/65 betreffende binnen het kader van de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem toegepaste surpluspercentages (ECB/2019/12)**

DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, en met name artikel 127, lid 2, eerste streepje,

Gezien de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank, en met name artikel 3.1, eerste streepje, de artikelen 9.2, artikel 12.1, artikel 14.3, artikel 18.2 en artikel 20, eerste alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Op alle voor krediettransacties van het Eurosysteem beleenbare activa zijn specifieke risicobeheersingsmaatregelen van toepassing om het Eurosysteem te beschermen tegen financiële verliezen wanneer verhaal op het onderpand moet worden uitgevoerd vanwege wanbetaling van een tegenpartij. Ten gevolge van een herziening van het risicobeheersings- en waarderingskader van het Eurosysteem zijn meerdere aanpassingen nodig om adequate risicobeheersing van het Eurosysteem te verzekeren.
- (2) Derhalve moet Richtsnoer (EU) 2016/65 van de Europese Centrale Bank ⁽¹⁾ (ECB/2015/35) dienovereenkomstig worden gewijzigd,

HEEFT DIT RICHTSNOER VASTGESTELD:

*Artikel 1***Wijzigingen**

Richtsnoer (EU) 2016/65 (ECB/2015/35) wordt als volgt gewijzigd:

1. In artikel 2 wordt punt b) vervangen door:

”b) schuldbewijzen uitgegeven door: (i) lokale en regionale overheden; (ii) door het Eurosysteem als agentschappen ingedeelde entiteiten, zijnde kredietinstellingen of niet-kredietinstellingen, die aan de kwantitatieve criteria van bijlage XIIa bij Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) voldoen; (iii) multilaterale ontwikkelingsbanken en internationale organisaties; alsmede instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE)-conforme gedekte obligaties van het Jumbo-type, worden opgenomen in surpluspercentagecategorie II;”;

2. In artikel 2 wordt punt c) vervangen door:

”c) ICBE-conforme gedekte obligaties, anders dan ICBE-conforme gedekte obligaties van het Jumbo-type, en schuldbewijzen die zijn uitgegeven door (i) niet-financiële vennootschappen, (ii) vennootschappen in de overheidssector, en (iii) agentschappen die niet-kredietinstellingen zijn en die niet aan de kwantitatieve criteria van bijlage XIIa bij Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) voldoen, worden opgenomen in surpluspercentagecategorie III;”;

3. In artikel 2 wordt punt d) vervangen door:

”d) ongedekte schuldbewijzen uitgegeven door: (i) kredietinstellingen; (ii) agentschappen die kredietinstellingen zijn en niet aan de kwantitatieve criteria van bijlage XIIa bij Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) voldoen; en (iii) financiële vennootschappen anders dan kredietinstellingen, worden opgenomen in surpluspercentagecategorie IV;”;

4. Artikel 5 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 1 wordt als volgt vervangen:

”1. Op individuele kredietvorderingen zijn specifieke surpluspercentages van toepassing waarvan de vaststelling afhankelijk is van de restlooptijd, de kredietkwaliteitscategorie, en de door de NCB toegepaste rentetermijnstructuur bedoeld in tabel 3 in de bijlage bij dit richtsnoer.”;

⁽¹⁾ Richtsnoer (EU) 2016/65 van de Europese Centrale Bank van 18 november 2015 betreffende binnen het kader van de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem toegepaste surpluspercentages (ECB/2015/35) (PB L 14 van 21.1.2016, blz. 30).

b) lid 2 wordt vervangen door:

”2. De volgende bepalingen zijn van toepassing op de rentetermijnstructuur van kredietvorderingen:

- a) kredietvorderingen met ”nulcoupons” worden behandeld als vastrentende kredietvorderingen;
- b) kredietvorderingen met variabele rente met een vaststellingsperiode van langer dan één jaar worden behandeld als vastrentende kredietvorderingen;
- c) kredietvorderingen met variabele rente met een plafond worden behandeld als vastrentende kredietvorderingen;
- d) kredietvorderingen met variabele rente met een vaststellingsperiode van één jaar of korter en met een bodem, maar zonder plafond, worden behandeld als kredietvorderingen met variabele rente;
- e) het surpluspercentage voor een kredietvordering met meer dan één type rentebetaling wordt uitsluitend bepaald op grond van de rentebetalingen gedurende de restlooptijd van de kredietvordering. Indien er gedurende de restlooptijd van de kredietvordering meer dan één type rentebetaling is, worden de resterende rentebetalingen behandeld als vastrentende instrumenten, waarbij de restlooptijd van de kredietvordering de voor het surpluspercentage relevante looptijd is.”;

c) lid 3 wordt geschrapt;

d) lid 4 wordt geschrapt;

e) in lid 7 worden de woorden ”hierboven in leden 1 tot en met 4” vervangen door de woorden ”in leden 1 tot en met 2”;

5. De bijlage wordt overeenkomstig de bijlage bij dit richtsnoer gewijzigd.

Artikel 2

Inwerkingtreding en implementatie

1. Dit richtsnoer treedt in werking op de dag van kennisgeving aan de nationale centrale banken van de lidstaten die de euro als munt hebben.
2. De nationale centrale banken van de lidstaten die de euro als munt hebben nemen de nodige maatregelen om aan dit richtsnoer te voldoen en om die maatregelen met ingang van 5 augustus 2019 toe te passen. Zij stellen de Europese Centrale Bank (ECB) uiterlijk op 21 juni 2019 in kennis van de met die maatregelen verband houdende teksten en middelen.

Artikel 3

Geadresseerden

Dit richtsnoer is gericht tot de nationale centrale banken van de lidstaten die de euro als munt hebben.

Gedaan te Frankfurt am Main, 10 mei 2019.

Namens de Raad van bestuur van de ECB

De president van de ECB

Mario DRAGHI

BIJLAGE

De bijlage bij Richtsnoer (EU) 2016/65 (ECB/2015/35) wordt als volgt gewijzigd:

1. Tabel 1 wordt als volgt vervangen:

"Tabel 1

Surpluspercentagecategorieën voor beleenbare verhandelbare activa op basis van het emittenttype en/of activumtype

Categorie I	Categorie II	Categorie III	Categorie IV	Categorie V
door centrale overheden uitgegeven schuldbewijzen ECB-schuldbewijzen door nationale centrale banken (NCB's) voor de aannemingsdatum van de euro in hun respectieve lidstaat uitgegeven schuldbewijzen	door lokale en regionale overheden uitgegeven schuldbewijzen schuldbewijzen uitgegeven door vanwege het Eurosysteem als agentschappen ingedeelde entiteiten (kredietinstellingen of niet-kredietinstellingen) en die niet voldoen aan de kwantitatieve criteria opgenomen in bijlage XIIa bij Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) door multilaterale ontwikkelingsbanken en internationale organisaties uitgegeven schuldbewijzen ICBE-conforme gedekte obligaties	ICBE-conforme gedekte obligaties anders dan ICBE-conforme gedekte obligaties van het Jumbo-type overige gedekte obligaties schuldbewijzen uitgegeven door niet-financiële vennootschappen, vennootschappen in de overheidssector en agentschappen die niet-kredietinstellingen zijn en die niet voldoen aan de kwantitatieve criteria van bijlage XIIa bij Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60)	ongedekte schuldbewijzen uitgegeven door kredietinstellingen en agentschappen die kredietinstellingen zijn en die niet voldoen aan de kwantitatieve criteria van bijlage XIIa bij Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) ongedekte schuldbewijzen uitgegeven door financiële vennootschappen anders dan kredietinstellingen	effecten op onderpand van activa"

2. Tabel 2 wordt als volgt vervangen:

"Tabel 2

Op beleenbare verhandelbare activa in surpluspercentagecategorieën I tot en met IV toegepaste surpluspercentageniveaus

		Surpluspercentagecategorieën											
Krediet kwaliteit	Rest looptijd (jaren) (*)	Categorie I			Categorie II			Categorie III			Categorie IV		
		vastrentende coupon	nulcoupon	variabele coupon	vastrentende coupon	nulcoupon	variabele coupon	vastrentende coupon	nulcoupon	variabele coupon	vastrentende coupon	nulcoupon	variabele coupon
Categorieën 1 en 2	[0-1)	0,5	0,5	0,5	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	7,5	7,5	7,5
	[1-3)	1,0	2,0	0,5	1,5	2,5	1,0	2,0	3,0	1,0	10,0	10,5	7,5
	[3-5)	1,5	2,5	0,5	2,5	3,5	1,0	3,0	4,5	1,0	13,0	13,5	7,5
	[5-7)	2,0	3,0	1,0	3,5	4,5	1,5	4,5	6,0	2,0	14,5	15,5	10,0
	[7-10)	3,0	4,0	1,5	4,5	6,5	2,5	6,0	8,0	3,0	16,5	18,0	13,0
	[10,∞)	5,0	7,0	2,0	8,0	10,5	3,5	9,0	13,0	4,5	20,0	25,5	14,5

		Surpluspercentagecategorieën											
Krediet kwaliteit	Rest looptijd (jaren) (*)	Categorie I			Categorie II			Categorie III			Categorie IV		
		vastrentende coupon	nulcoupon	variabele coupon	vastrentende coupon	nulcoupon	variabele coupon	vastrentende coupon	nulcoupon	variabele coupon	vastrentende coupon	nulcoupon	variabele coupon
Categorie 3	[0-1)	6,0	6,0	6,0	7,0	7,0	7,0	8,0	8,0	8,0	13,0	13,0	13,0
	[1-3)	7,0	8,0	6,0	9,5	13,5	7,0	12,0	15,0	8,0	22,5	25,0	13,0
	[3-5)	9,0	10,0	6,0	13,5	18,5	7,0	16,5	22,0	8,0	28,0	32,5	13,0
	[5-7)	10,0	11,5	7,0	14,0	20,0	9,5	18,5	26,0	12,0	30,5	35,0	22,5
	[7-10)	11,5	13,0	9,0	16,0	24,5	13,5	19,0	28,0	16,5	31,0	37,0	28,0
	[10,∞)	13,0	16,0	10,0	19,0	29,5	14,0	19,5	30,0	18,5	31,5	38,0	30,5

(*) d.w.z. [0-1) restlooptijd korter dan één jaar, [1-3) restlooptijd gelijk aan of langer dan één jaar en korter dan drie jaar enz.”

3. Tabel 3 wordt als volgt vervangen:

”Tabel 3

Op beleenbare kredietvorderingen met vaste of variabele rente toegepaste surpluspercentage-niveaus

Krediet kwaliteit	Rest looptijd (jaren) (*)	Vaste rente	Variabele rente
Categorieën 1 en 2 (AAA tot en met A-)	[0-1)	12,0	12,0
	[1-3)	16,0	12,0
	[3-5)	21,0	12,0
	[5-7)	27,0	16,0
	[7-10)	35,0	21,0
	[10,∞)	45,0	27,0
Categorie 3 (BBB+ tot en met BBB-)	[0-1)	19,0	19,0
	[1-3)	33,5	19,0
	[3-5)	45,0	19,0
	[5-7)	50,5	33,5
	[7-10)	56,5	45,0
	[10,∞)	63,0	50,5

(*) d.w.z. [0-1) restlooptijd korter dan één jaar, [1-3) restlooptijd gelijk aan of langer dan één jaar en korter dan drie jaar enz.”