

## ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

## ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

της 20ής Ιουλίου 2007

που τροποποιεί την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2006/28 σχετικά με τη διαχείριση των συναλλαγματικών διαθεσίμων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας από τις εθνικές κεντρικές τράπεζες και τα νομικά έγγραφα για πράξεις που αφορούν τα εν λόγω διαθέσιμα

(ΕΚΤ/2007/6)

(2007/536/ΕΚ)

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ,

Έχοντας υπόψη:

τη συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Κοινότητας, και ιδίως το άρθρο 105 παράγραφος 2 τρίτη περίπτωση,

το καταστατικό του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, και ιδίως το άρθρο 3.1 τρίτη περίπτωση και τα άρθρα 12.1 και 30.6,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Σύμφωνα με το άρθρο 30.1 του καταστατικού οι εθνικές κεντρικές τράπεζες (ΕθνΚΤ) των κρατών μελών που έχουν υιοθετήσει το ευρώ μεταβιβάζουν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) συναλλαγματικά διαθέσιμα και η ΕΚΤ έχει πλήρως το δικαίωμα να κατέχει και να διαχειρίζεται τα συναλλαγματικά διαθέσιμα που της μεταβιβάζονται.
- (2) Σύμφωνα με τα άρθρα 9.2 και 12.1 του καταστατικού η ΕΚΤ μπορεί να διαχειρίζεται ορισμένες από τις δραστηριότητες της μέσω των ΕθνΚΤ και να προσφεύγει σε αυτές για την εκτέλεση ορισμένων πράξεων. Η ΕΚΤ θεωρεί συνεπώς ότι οι ΕθνΚΤ θα πρέπει, ως αντιπρόσωποι της, να διαχειρίζονται τα συναλλαγματικά διαθέσιμα που της μεταβιβάζουν.
- (3) Σύμφωνα με την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2006/28 της 21ης Δεκεμβρίου 2006 σχετικά με τη διαχείριση των συναλλαγματικών διαθεσίμων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας από τις εθνικές κεντρικές τράπεζες και τα νομικά έγγραφα για πράξεις που αφορούν τα εν λόγω διαθέσιμα<sup>(1)</sup>, κάθε συμμετέχουσα ΕθνΚΤ απαιτείται να διενεργεί πράξεις που αφορούν τα συναλλαγματικά διαθέσιμα της ΕΚΤ ως αντιπρόσωπος αυτής, χρησιμοποιώντας τα νομικά έγγραφα που προβλέπονται στην εν λόγω κατευθυντήρια γραμμή.
- (4) Ο ορισμός της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2006/28 όσον αφορά τις «ευρωπαϊκές χώρες» θα πρέπει να τροποποιηθεί ενόψει της μελλοντικής προσχώρησης κρατών μελών στην ΟΝΕ.
- (5) Προκειμένου ο κατάλογος των αποδεκτών μέσων να συμπληρωθεί ένα νέο μέσο σχετιζόμενο με πράξεις ανταλλαγής

επιτοκίων, οι οποίες είναι δυνατό να συνιστούν πράξεις επί εξωχρηματιστηριακών παράγωγων μέσων όταν υπάρχει εξασφάλιση του κινδύνου σε περίπτωση υπέρβασης ορισμένων ορίων, η κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2006/28 θα πρέπει να τροποποιηθεί περαιτέρω, ούτως ώστε οι πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων να τεκμηριωθούν ως πράξεις επί εξωχρηματιστηριακών παράγωγων μέσων,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ:

## Άρθρο 1

Η κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2006/28 τροποποιείται ως εξής:

- 1) Το άρθρο 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Για τους σκοπούς της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής:

- με τον όρο «ευρωπαϊκές χώρες» νοούνται τα κράτη μέλη που έχουν υιοθετήσει το ευρώ σύμφωνα με τη συνθήκη, καθώς και η Δανία, η Σουηδία, η Ελβετία και το Ηνωμένο Βασίλειο (μόνο Αγγλία και Ουαλία),
- με τον όρο «συμμετέχουσα ΕθνΚΤ» νοείται η ΕθνΚΤ κράτους μέλους που έχει υιοθετήσει το ευρώ.»

- 2) Το άρθρο 3 παράγραφοι 1 και 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Κάθε πράξη που αφορά τα συναλλαγματικά διαθέσιμα της ΕΚΤ διενεργείται με βάση τα τυποποιημένα νομικά έγγραφα που προβλέπονται στο παρόν άρθρο. Πάντως, η εκτελεστική επιτροπή μπορεί να αποφασίσει να χρησιμοποιήσει τυποποιημένη σύμβαση προβλεπόμενη στο σημείο 1 γ) ή το σημείο 2 γ) του παραρτήματος Ι, αντί της σύμβασης που προβλέπεται στο σημείο 1 α) ή στο σημείο 2 α) του παραρτήματος Ι της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής, προκειμένου για κράτος μέλος που υιοθετεί το ευρώ, εάν σε ό,τι αφορά τη χρήση της προβλεπόμενης τυποποιημένης σύμβασης στο εν λόγω κράτος μέλος δεν υπάρχει διαθέσιμη νομική αξιολόγηση αποδεκτή από την ΕΚΤ ως προς τον τύπο και το περιεχόμενό της. Η εκτελεστική επιτροπή ενημερώνει άμεσα το διοικητικό συμβούλιο σχετικά με οποιαδήποτε απόφαση λαμβάνει δυνάμει της παρούσας διάταξης.

<sup>(1)</sup> ΕΕ C 17 της 28.1.2007, σ. 5.

2. Οι πράξεις που καλύπτονται από ασφάλεια και αφορούν τα συναλλαγματικά διαθέσιμα της ΕΚΤ, στις οποίες περιλαμβάνονται οι συμφωνίες επαναγοράς, οι αντιστρεπτές συμφωνίες επαναγοράς, οι συμφωνίες αγοράς/επαναπώλησης και οι συμφωνίες πώλησης/επαναγοράς, καθώς και όλες οι εξωχρηματιστηριακές πράξεις επί παράγωγων μέσων που αφορούν τα συναλλαγματικά διαθέσιμα της ΕΚΤ, περιβάλλονται τον τύπο των παρατιθέμενων στο παράρτημα I τυποποιημένων συμβάσεων, όπως εκάστοτε εγκρίνεται ή τροποποιείται από την ΕΚΤ.»
- 3) Το παράρτημα I σημείο 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «2. Όλες οι εξωχρηματιστηριακές πράξεις επί παράγωγων μέσων που αφορούν τα συναλλαγματικά διαθέσιμα της ΕΚΤ (στις οποίες συμπεριλαμβάνονται οι πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων όταν υπάρχει εξασφάλιση του κινδύνου) πρέπει να περιβάλλονται τον τύπο των ακόλουθων τυποποιημένων συμβάσεων, όπως εκάστοτε εγκρίνεται ή τροποποιείται από την ΕΚΤ:
- α) η σύμβαση-πλαίσιο της FBE για χρηματοπιστωτικές συναλλαγές (έκδοση 2004) χρησιμοποιείται για πράξεις που διενεργούνται με αντισυμβαλλόμενους που λειτουργούν ή έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο κάποιας από τις ευρωπαϊκές χώρες·
- β) η “1992 International Swaps and Derivatives Association Master Agreement” (πολλαπλού νομίσιματος, διασυνοριακή, διεπόμενη από το δίκαιο της Νέας Υόρκης) χρησιμοποιείται για πράξεις που διενεργούνται με αντι-

συμβαλλόμενους που λειτουργούν ή έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο των ΗΠΑ (ομοσπονδιακό ή πολιτειακό) και

- γ) η “1992 International Swaps and Derivatives Association Master Agreement” (πολλαπλού νομίσιματος, διασυνοριακή, διεπόμενη από το αγγλικό δίκαιο) χρησιμοποιείται για πράξεις που διενεργούνται με αντισυμβαλλόμενους οι οποίοι λειτουργούν ή έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο χώρας άλλης από εκείνες που μνημονεύονται στα στοιχεία α) ή β).»

#### Άρθρο 2

Η παρούσα κατευθυντήρια γραμμή αρχίζει να ισχύει την 27η Ιουλίου 2007.

#### Άρθρο 3

Η παρούσα κατευθυντήρια γραμμή απευθύνεται στις ΕθνΚΤ των κρατών μελών που έχουν υιοθετήσει το ευρώ.

Φρανκφούρτη, 20 Ιουλίου 2007.

Για το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ  
Ο πρόεδρος της ΕΚΤ  
Jean-Claude TRICHET