

## ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ (ΕΕ) 2015/1938 ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

της 27ης Αυγούστου 2015

που τροποποιεί την κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/510 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας σχετικά με την εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος (ΕΚΤ/2015/27)

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 πρώτο εδάφιο,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Η επίτευξη ενιαίας νομισματικής πολιτικής συνεπάγεται την ανάγκη καθορισμού των εργαλείων, μέσων και διαδικασιών που θα χρησιμοποιεί το Ευρωσύστημα, το οποίο αποτελείται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και τις εθνικές κεντρικές τράπεζες των κρατών μελών με νόμισμα το ευρώ (εφεξής οι «ΕθνΚΤ»), για τους σκοπούς της ομοιόμορφης εφαρμογής της εν λόγω πολιτικής σε όλα τα κράτη μέλη με νόμισμα το ευρώ.
- (2) Η εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος θα πρέπει να διασφαλίζει τη δυνατότητα συμμετοχής σε αυτό ενός ευρέος φάσματος αντισυμβαλλομένων βάσει ομοιόμορφων κριτηρίων καταλληλότητας. Τα εν λόγω κριτήρια καθορίζονται κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η ισότιμη μεταχείριση των αντισυμβαλλομένων στα κράτη μέλη με νόμισμα το ευρώ και η συμμόρφωσή τους με συγκεκριμένες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας και λειτουργικές απαιτήσεις.
- (3) Υπό το φως των πρόσφατων νομοθετικών εξελίξεων όσον αφορά την υλοποίηση της τραπεζικής ένωσης, το διοικητικό συμβούλιο αποφάσισε να εξειδικεύσει περαιτέρω τους κανόνες που πρέπει να εφαρμόζονται στους αντισυμβαλλομένους σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος.
- (4) Το διοικητικό συμβούλιο αποφάσισε να συμπεριλάβει στο πλαίσιο ασφαλειών του Ευρωσυστήματος μια νέα κατηγορία αποδεκτών μη εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων, και συγκεκριμένα τα μη εμπορεύσιμα χρεόγραφα που καλύπτονται από αποδεκτές δανειακές απαιτήσεις.
- (5) Ως εκ τούτου, η κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2014/60 <sup>(1)</sup> θα πρέπει να τροποποιηθεί αναλόγως,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ:

### Άρθρο 1

Η κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2014/60 τροποποιείται ως εξής:

- 1) Ο τίτλος της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2014/60 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«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)».

<sup>(1)</sup> 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) (ΕΕ L 91 της 2.4.2015, σ. 3).

2) Στο άρθρο 2 το σημείο 10 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«10) “αρμόδια αρχή” (*competent authority*): δημόσια αρχή ή όργανο που αναγνωρίζεται επίσημα από το εθνικό δίκαιο και εξουσιοδοτείται βάσει αυτού να εποπτεύει ιδρύματα στο πλαίσιο του συστήματος εποπτείας του οικείου κράτους μέλους, περιλαμβανομένης της ΕΚΤ ως προς τα καθήκοντα που ανατίθενται σε αυτή με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου (\*)·

(\*) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου, της 15ης Οκτωβρίου 2013, για την ανάθεση ειδικών καθηκόντων στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σχετικά με τις πολιτικές που αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων (ΕΕ L 287 της 29.10.2013, σ. 63).».

3) Στο άρθρο 2 το σημείο 23 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«23) “εγχώρια χρήση” (*domestic use*): η παροχή ως ασφάλειας, από αντισυμβαλλόμενο εγκατεστημένο σε κράτος μέλος με νόμισμα το ευρώ:

α) εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων που έχουν εκδοθεί και τηρούνται στο ίδιο κράτος μέλος με αυτό της οικείας ΕθνΚΤ·

β) δανειακών απαιτήσεων, όταν η σχετική σύμβαση διέπεται από το δίκαιο του κράτους μέλους της οικείας ΕθνΚΤ·

γ) RMBD που έχουν εκδοθεί από οντότητες εγκατεστημένες στο κράτος μέλος της οικείας ΕθνΚΤ·

δ) μη εμπορεύσιμα χρεόγραφα που καλύπτονται από αποδεκτές δανειακές απαιτήσεις και που έχουν εκδοθεί και τηρούνται στο κράτος μέλος της οικείας ΕθνΚΤ·».

4) Στο άρθρο 2 παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 42α:

«42α) “έμμεση ανακεφαλαιοποίηση με δημόσια χρεόγραφα” (*in-kind recapitalisation with public debt instruments*): κάθε μορφή αύξησης του εγγεγραμμένου κεφαλαίου πιστωτικού ιδρύματος στο πλαίσιο της οποίας το σύνολο ή μέρος του ανταλλάγματος παρέχεται με απευθείας τοποθέτηση στο πιστωτικό ίδρυμα κρατικών χρεογράφων ή χρεογράφων του δημόσιου τομέα, τα οποία έχουν εκδοθεί από το κράτος ή από οντότητα του δημόσιου τομέα που εισφέρει το νέο κεφάλαιο στο πιστωτικό ίδρυμα·».

5) Στο άρθρο 2 το σημείο 70 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«70) “μη εμπορεύσιμο περιουσιακό στοιχείο” (*non-marketable asset*): καταθέσεις καθορισμένης διάρκειας, δανειακές απαιτήσεις, RMBD και μη εμπορεύσιμα χρεόγραφα που καλύπτονται από αποδεκτές δανειακές απαιτήσεις·».

6) Στο άρθρο 2 παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 70α:

«70α) “μη εμπορεύσιμα χρεόγραφα καλυπτόμενα από αποδεκτές δανειακές απαιτήσεις” (*debt instruments backed by eligible credit claims — DECC*): χρεόγραφα:

α) τα οποία καλύπτονται άμεσα ή έμμεσα από δανειακές απαιτήσεις που πληρούν όλα τα κριτήρια καταλληλότητας του Ευρωσυστήματος για τις δανειακές απαιτήσεις σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο τμήμα 1 του κεφαλαίου 1 υπό τον τίτλο III του τέταρτου μέρους, με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 107στ)·

β) οι κάτοχοι των οποίων μπορούν να ικανοποιηθούν ως προς τις εξ αυτών απαιτήσεις: i) από πιστωτικό ίδρυμα που αποτελεί και τον αρχικό δικαιούχο του υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων και ii) από ένα δυναμικό χαρτοφυλάκιο υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων που αναφέρονται στο σημείο α)·

γ) για τα οποία δεν υφίσταται κατάτμηση του κινδύνου·».

7) Το άρθρο 8 παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο [η τροποποίηση αφορά το αγγλικό κείμενο]:

«3. The ECB may conduct fine-tuning operations on any Eurosystem business day to counter liquidity imbalances in the reserve maintenance period. If the trade day, settlement day and reimbursement day are not NCB business days, the relevant NCB is not required to conduct such operations.».

8) Το άρθρο 55 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 55

#### **Κριτήρια καταλληλότητας για τη συμμετοχή στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος**

Με την επιφύλαξη του άρθρου 57, το Ευρωσύστημα επιτρέπει να συμμετέχουν στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του μόνο ιδρύματα που πληρούν τα ακόλουθα κριτήρια:

- α) υπόκεινται στο σύστημα υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών του Ευρωσυστήματος βάσει του άρθρου 19.1 του καταστατικού του ΕΣΚΤ και δεν τους έχει χορηγηθεί απαλλαγή από τις υποχρεώσεις τους σύμφωνα με το εν λόγω σύστημα κατά τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 2531/98 και τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1745/2003 (ΕΚΤ/2003/9).
- β) εμπίπτουν σε μία από τις ακόλουθες περιπτώσεις:
  - i) υπόκεινται σε μία τουλάχιστον μορφή εναρμονισμένης εποπτείας που ασκείται από αρμόδιες αρχές της Ένωσης/του ΕΟΧ κατά την οδηγία 2013/36/ΕΕ και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
  - ii) αποτελούν πιστωτικά ιδρύματα που ανήκουν στο δημόσιο, κατά την έννοια του άρθρου 123 παράγραφος 2 της Συνθήκης, και υπόκεινται σε εποπτεία ανάλογη εκείνης που ασκείται από αρμόδιες αρχές κατά την οδηγία 2013/36/ΕΕ και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
  - iii) υπόκεινται σε μη εναρμονισμένη εποπτεία που ασκείται από αρμόδιες αρχές, η οποία είναι ανάλογη της εναρμονισμένης εποπτείας που ασκείται από αρμόδιες αρχές της Ένωσης/του ΕΟΧ κατά την οδηγία 2013/36/ΕΕ και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, π.χ. στην περίπτωση υποκαταστημάτων πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί εκτός του ΕΟΧ, τα οποία είναι εγκατεστημένα σε κράτη μέλη με νόμισμα το ευρώ.
- γ) είναι οικονομικά εύρωστα κατά την έννοια του άρθρου 55α.
- δ) πληρούν τις όποιες λειτουργικές απαιτήσεις καθορίζονται στις συμβατικές ή κανονιστικές ρυθμίσεις τις οποίες εφαρμόζει η οικεία ΕθνΚΤ ή η ΕΚΤ για το εκάστοτε μέσο ή την εκάστοτε πράξη.».

9) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 55α:

«Άρθρο 55α

#### **Αξιολόγηση της οικονομικής ευρωστίας των ιδρυμάτων**

1. Κατά την αξιολόγηση της οικονομικής ευρωστίας μεμονωμένων ιδρυμάτων για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, το Ευρωσύστημα μπορεί να λαμβάνει υπόψη τις ακόλουθες πληροφορίες προληπτικής εποπτείας:

- α) τριμηνιαίες πληροφορίες που παρέχονται βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε ατομική και ενοποιημένη βάση σχετικά με τους δείκτες κεφαλαίου, μόχλευσης και ρευστότητας, σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις· ή
- β) κατά περίπτωση, πληροφορίες προληπτικής εποπτείας ανάλογες των πληροφοριών του στοιχείου α).

2. Εάν ο επόπτης ορισμένου ιδρύματος δεν παρέχει τις εν λόγω πληροφορίες προληπτικής εποπτείας στην οικεία ΕθνΚΤ ή στην ΕΚΤ, η καθεμία εξ αυτών μπορεί να ζητήσει από το ίδρυμα να τις καταστήσει διαθέσιμες. Όταν το ίδρυμα παρέχει απευθείας τις εν λόγω πληροφορίες, υποβάλλει και αξιολόγησή τους διενεργούμενη από τον οικείο επόπτη. Εν προκειμένω ενδέχεται να απαιτείται και πρόσθετη πιστοποίηση από εξωτερικό ελεγκτή.

3. Τα υποκαταστήματα παρέχουν πληροφορίες σχετικά με τους δείκτες κεφαλαίου, μόχλευσης και ρευστότητας σύμφωνα με τις επιταγές του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή, κατά περίπτωση, ανάλογες πληροφορίες, όσον αφορά το ίδρυμα στο οποίο ανήκουν, σε ατομική και ενοποιημένη βάση, σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις.

4. Κατά την αξιολόγηση της οικονομικής ευρωστίας ιδρυμάτων που έχουν ανακεφαλαιοποιηθεί έμμεσα με δημόσια χρεόγραφα, το Ευρωσύστημα μπορεί να λαμβάνει υπόψη τις μεθόδους και τη λειτουργία των έμμεσων αυτών ανακεφαλαιοποιήσεων, περιλαμβανομένης της κατηγορίας των εν λόγω μέσων, της ρευστότητάς τους και της πρόσβασης του εκδότη τους στην αγορά, ενόψει της διασφάλισης της τήρησης των κεφαλαιακών δεικτών που παρέχονται βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

5. Δεν είναι επιλέξιμες και, ως εκ τούτου, δεν έχουν πρόσβαση σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος οι εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων που προκύπτουν από τη λήψη μέτρων εξυγίανσης υπό τη μορφή του εργαλείου του διαχωρισμού περιουσιακών στοιχείων βάσει του άρθρου 26 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (\*) ή του άρθρου 42 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως αυτό ενσωματώνεται στην εθνική νομοθεσία (\*\*).

(\*) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Ιουλίου 2014, περί θέσπισης ενιαίων κανόνων και διαδικασιών για την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και ορισμένων επιχειρήσεων επενδύσεων στο πλαίσιο ενός ενιαίου Μηχανισμού Εξυγίανσης και ενός ενιαίου Ταμείου Εξυγίανσης και τροποποίησης του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 (ΕΕ L 225 της 30.7.2014, σ. 1).

(\*\*) 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).

10) Το άρθρο 96 παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Εάν οι οφειλέτες ή εγγυητές είναι πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης ή διεθνείς οργανισμοί, οι κανόνες των παραγράφων 1 και 2, αντίστοιχα, δεν έχουν εφαρμογή και οι εν λόγω οντότητες είναι αποδεκτές ανεξαρτήτως του τόπου εγκατάστασής τους.»

11) Το άρθρο 99 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 99

#### **Πρόσθετες νομικές προϋποθέσεις για τις δανειακές απαιτήσεις**

1. Προς διασφάλιση της έγκυρης σύστασης ασφάλειας επί δανειακών απαιτήσεων και της δυνατότητας γρήγορης ρευστοποίησης αυτών σε περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος αθετεί τις υποχρεώσεις του, πρέπει να πληρούνται πρόσθετες νομικές προϋποθέσεις. Οι εν λόγω νομικές προϋποθέσεις αφορούν:

- α) την επαλήθευση της ύπαρξης των δανειακών απαιτήσεων·
- β) την εγκυρότητα της σύμβασης για την παροχή των δανειακών απαιτήσεων ως ασφάλειας·
- γ) την πλήρη παραγωγή των αποτελεσμάτων της παροχής της ασφάλειας έναντι τρίτων·
- δ) την απουσία περιορισμών όσον αφορά την παροχή των δανειακών απαιτήσεων ως ασφάλειας και τη ρευστοποίησή τους·
- ε) την απουσία περιορισμών όσον αφορά το τραπεζικό απόρρητο και την εμπιστευτικότητα.

2. Το περιεχόμενο των εν λόγω νομικών προϋποθέσεων καθορίζεται στα άρθρα 100 έως 105. Περισσότερες λεπτομέρειες όσον αφορά τις ιδιαιτερότητες που ισχύουν στην εκάστοτε εθνική έννομη τάξη προβλέπονται στην εθνική τεκμηρίωση της οικείας ΕθνΚΤ.»

12) Στο κεφάλαιο 1 του τίτλου III του τέταρτου μέρους προστίθεται το ακόλουθο τμήμα:

«Τμήμα 4

#### **Κριτήρια καταλληλότητας των DECC**

Άρθρο 107a

#### **Αποδεκτή κατηγορία περιουσιακού στοιχείου**

1. Χρεόγραφα που εμπίπτουν στον ορισμό του DECC κατά το άρθρο 2 σημείο 70α αποτελούν αποδεκτή κατηγορία περιουσιακού στοιχείου.

2. Τα DECC πρέπει να έχουν προκαθορισμένο και άνευ αιρέσεων κεφάλαιο και δομή τοκομεριδίου που να πληροί τα κριτήρια του άρθρου 63. Το χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων που καλύπτει τα DECC πρέπει να περιλαμβάνει αποκλειστικά δανειακές απαιτήσεις ως προς τις οποίες υπάρχει:

- α) συγκεκριμένο υπόδειγμα παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο όσον αφορά τα DECC· ή

- β) υπόδειγμα παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο όσον αφορά τα ABS σύμφωνα με το άρθρο 73.
3. Οι υποκείμενες δανειακές απαιτήσεις είναι όσες αποκτώνται από οφειλέτες εγκατεστημένους σε κράτος μέλος με νόμισμα το ευρώ. Αρχικοί δικαιούχοι είναι αντισυμβαλλόμενοι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος με νόμισμα το ευρώ, οι οποίοι και πρέπει να έχουν μεταβιβάσει τη σχετική δανειακή απαίτηση στον εκδότη.
4. Ο εκδότης DECC πρέπει να είναι ΦΕΣ εγκατεστημένος σε κράτος μέλος με νόμισμα το ευρώ. Τα μέρη της συναλλαγής, πλην του εκδότη, οφειλέτη και αρχικού δικαιούχου της υποκείμενης δανειακής απαίτησης, πρέπει να είναι εγκατεστημένα στον ΕΟΧ.
5. Τα DECC πρέπει να είναι εκφρασμένα σε ευρώ ή σε νόμισμα που ίσχυε πριν από την υιοθέτηση του ευρώ στα κράτη μέλη με νόμισμα το ευρώ.
6. Το Ευρωσύστημα, κατόπιν θετικής αξιολόγησης, εγκρίνει τη δομή των DECC ως αποδεκτή για τη χρήση τους ως ασφάλειας του Ευρωσυστήματος.
7. Το δικαίωμα που διέπει τα DECC, τον αρχικό δικαιούχο, τους οφειλέτες και, κατά περίπτωση, τους εγγυητές των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων, τις συμβάσεις των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων και κάθε σύμβαση που διασφαλίζει την άμεση ή έμμεση μεταβίβαση των εν λόγω απαιτήσεων από τον αρχικό δικαιούχο στον εκδότη είναι το δικαίωμα της χώρας εγκατάστασης του εκδότη.
8. Τα DECC πρέπει να πληρούν τις απαιτήσεις σχετικά με τον τόπο έκδοσης και τις διαδικασίες διακανονισμού κατά τα άρθρα 66 και 67.

#### Άρθρο 107β

##### **Εξοφλητική προτεραιότητα των DECC**

Τα DECC δεν θα πρέπει να συνεπάγονται χαμηλότερης τάξης δικαιώματα στο κεφάλαιο και/ή στους τόκους σε σχέση με τα δικαιώματα των κατόχων άλλων χρεογράφων του ίδιου εκδότη.

#### Άρθρο 107γ

##### **Απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης**

Τα DECC πρέπει να πληρούν τις απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ευρωσυστήματος που ορίζονται στο τμήμα 3 του κεφαλαίου 2 του τίτλου III του παρόντος τέταρτου μέρους.

#### Άρθρο 107δ

##### **Κτήση των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων από τον εκδότη**

Το χαρτοφυλάκιο υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων πρέπει να έχει μεταβιβαστεί από τον αρχικό δικαιούχο στον εκδότη κατά τρόπο που το Ευρωσύστημα θεωρεί “γνήσια πώληση” (true sale) ή ισοδύναμο με “γνήσια πώληση” αντιτάξιμη κατά παντός τρίτου, χωρίς να έχουν επί αυτού εξουσία ο αρχικός δικαιούχος και οι δανειστές του, ακόμη και σε περίπτωση αφερεγγυότητας του αρχικού δικαιούχου.

#### Άρθρο 107ε

##### **Απαιτήσεις διαφάνειας για τα DECC**

1. Τα DECC πρέπει να πληρούν τις απαιτήσεις διαφάνειας τόσο σε επίπεδο δομής τους όσο και σε επίπεδο επιμέρους υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων.
2. Σε επίπεδο δομής των DECC πρέπει να καθίστανται διαθέσιμες αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τα βασικά δεδομένα των συναφών συναλλαγών, όπως η ταυτότητα των συμβαλλόμενων μερών της συναλλαγής, καθώς επίσης και περιληψη των βασικών δομικών χαρακτηριστικών των DECC, συνοπτική περιγραφή της ασφάλειας και οι όροι και προϋποθέσεις των DECC. Όταν διενεργεί την αξιολόγησή του, το Ευρωσύστημα μπορεί, εφόσον το κρίνει σκόπιμο και αναγκαίο, να απαιτεί στοιχεία τεκμηρίωσης της συναλλαγής και νομικές γνωμοδοτήσεις από οποιονδήποτε τρίτο, περιλαμβανομένων, ενδεικτικά, του εκδότη και/ή του αρχικού δικαιούχου.

3. Σε επίπεδο επιμέρους υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων πρέπει να καθίστανται διαθέσιμα πλήρη και τυποποιημένα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο σχετικά με το χαρτοφυλάκιο δανειακών απαιτήσεων, σύμφωνα με τις διαδικασίες του παραρτήματος VIII, πλην εκείνων που αφορούν τη συχνότητα παροχής στοιχείων και τη μεταβατική περίοδο. Προκειμένου τα DECC να είναι αποδεκτά, όλες οι υποκείμενες δανειακές απαιτήσεις πρέπει να είναι ομοιογενείς, δηλαδή να είναι δυνατή η παροχή στοιχείων για αυτές με βάση ενιαίο υπόδειγμα παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο. Το Ευρωσύστημα μπορεί να αποφαίνεται ότι ένα DECC δεν είναι ομοιογενές, κατόπιν αξιολόγησης των σχετικών στοιχείων.

4. Τα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο πρέπει να παρέχονται τουλάχιστον σε μηνιαία βάση, όχι όμως πέραν του ενός μηνός από την καταληκτική ημερομηνία. Η καταληκτική ημερομηνία σε σχέση με την οποία παρέχονται αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο είναι η τελευταία ημερολογιακή ημέρα του μήνα. Ορισμένο DECC παύει να είναι αποδεκτό εάν τα αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο δεν παρέχονται ή δεν ενημερώνονται εντός μηνός από την καταληκτική ημερομηνία.

5. Οι απαιτήσεις ποιότητας των στοιχείων που ισχύουν για τα ABS ισχύουν και για τα DECC, περιλαμβανομένων των ειδικότερων συναφών υποδειγμάτων παροχής αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο. Δεν είναι δυνατή η εφαρμογή μεταβατικής περιόδου ως προς ορισμένο DECC προς επίτευξη της ελάχιστης αποδεκτής βαθμολόγησης ποιότητας αναλυτικών στοιχείων ανά δάνειο.

6. Κατά την αξιολόγηση της καταλληλότητας, το Ευρωσύστημα λαμβάνει υπόψη: α) τυχόν μη υποβολή υποχρεωτικών στοιχείων· και β) τη συχνότητα υποβολής επιμέρους πεδίων με αναλυτικά στοιχεία ανά δάνειο, τα οποία δεν περιέχουν ουσιώδη δεδομένα.

Άρθρο 107στ

#### Κατηγορίες αποδεκτών υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων

1. Κάθε δανειακή απαίτηση πρέπει να πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας των δανειακών απαιτήσεων που καθορίζονται στο τμήμα 1 του κεφαλαίου 1 του τίτλου III του τέταρτου μέρους, με την επιφύλαξη των διαφοροποιήσεων που προβλέπονται στο παρόν άρθρο.

2. Προς διασφάλιση της έγκυρης σύστασης ασφάλειας επί των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων και της δυνατότητας του εκδότη και των κατόχων των DECC να προβούν σε γρήγορη ρευστοποίηση των απαιτήσεων αυτών σε περίπτωση που ο αρχικός δικαιούχος αθετεί τις υποχρεώσεις του, πρέπει να πληρούνται οι ακόλουθες πρόσθετες νομικές προϋποθέσεις που ειδικότερα ορίζονται στις παραγράφους 3 έως 9:

- α) επαλήθευση της ύπαρξης των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων·
- β) εγκυρότητα της σύμβασης για την παροχή των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων ως ασφάλειας·
- γ) πλήρης παραγωγή των αποτελεσμάτων της παροχής της ασφάλειας έναντι τρίτων·
- δ) απουσία περιορισμών όσον αφορά τη μεταβίβαση των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων·
- ε) απουσία περιορισμών όσον αφορά τη ρευστοποίηση των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων·
- στ) απουσία περιορισμών όσον αφορά το τραπεζικό απόρρητο και την εμπιστευτικότητα.

Περισσότερες λεπτομέρειες όσον αφορά τις ιδιαιτερότητες που ισχύουν στην εκάστοτε εθνική έννομη τάξη προβλέπονται στην εθνική τεκμηρίωση της οικείας ΕθνΚΤ.

3. Η ΕθνΚΤ της χώρας εγκατάστασης του αρχικού δικαιούχου, οι εποπτικές αρχές ή οι εξωτερικοί ελεγκτές προβαίνουν σε εφάπαξ επαλήθευση της καταλληλότητας των διαδικασιών που χρησιμοποιεί ο αρχικός δικαιούχος για την υποβολή πληροφοριών για τις υποκείμενες δανειακές απαιτήσεις στο Ευρωσύστημα.

4. Η ΕθνΚΤ της χώρας εγκατάστασης του αρχικού δικαιούχου λαμβάνει, κατ' ελάχιστον, τα ακόλουθα μέτρα επαλήθευσης της ύπαρξης των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων:

- α) Λαμβάνει από τον εκάστοτε αρχικό δικαιούχο έγγραφη υπεύθυνη δήλωση τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση, με την οποία ο εν λόγω δικαιούχος επιβεβαιώνει:
  - i) την ύπαρξη των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων· αντί της εν λόγω υπεύθυνης δήλωσης θα μπορούσε να διενεργείται διασταύρωση πληροφοριών που τηρούνται σε κεντρικά μητρώα πιστώσεων, όπου αυτά υπάρχουν·
  - ii) ότι οι υποκείμενες δανειακές απαιτήσεις πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας που εφαρμόζει το Ευρωσύστημα·

- iii) ότι οι υποκείμενες δανειακές απαιτήσεις δεν χρησιμοποιούνται ταυτόχρονα ως ασφάλεια και υπέρ άλλου τρίτου και ότι ο αρχικός δικαιούχος δεν θα τις παράσχει ως ασφάλεια στο Ευρωσύστημα ή σε τρίτο·
- iv) ότι ο αρχικός δικαιούχος θα αναλαμβάνει να ειδοποιεί την οικεία ΕθνΚΤ, το αργότερο εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας, για κάθε επερχόμενο γεγονός που επηρεάζει ουσιωδώς την αξία των δανειακών απαιτήσεων που παρέχονται ως ασφάλεια, ιδίως για τυχόν πρόωρες, μερικές ή ολικές εξοφλήσεις, υποβαθμίσεις και ουσιώδεις μεταβολές στους όρους των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων.
- β) Η ΕθνΚΤ της χώρας εγκατάστασης του αρχικού δικαιούχου, τα οικεία κεντρικά μητρώα πιστώσεων, οι αρμόδιες αρχές τραπεζικής εποπτείας ή οι εξωτερικοί ελεγκτές διεξάγουν τυχαίους ελέγχους ποιότητας και ακρίβειας των υπεύθυνων δηλώσεων των αρχικών δικαιούχων, με βάση προσκομιζόμενα έγγραφα ή επιτόπιους ελέγχους. Οι πληροφορίες που ελέγχονται σε σχέση με κάθε υποκείμενη δανειακή απαίτηση περιλαμβάνουν, κατ' ελάχιστον, τα χαρακτηριστικά βάσει των οποίων διαπιστώνεται η ύπαρξη και καταλληλότητα της. Όσον αφορά αρχικούς δικαιούχους που διαθέτουν εσωτερικά συστήματα διαβάθμισης (IRB) εγκεκριμένα βάσει του ECAF, διενεργούνται επιπλέον έλεγχοι για την αξιολόγηση της πιστωτικής ποιότητας των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων, οι οποίοι περιλαμβάνουν ελέγχους όσον αφορά την πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης από τους οφειλότες δανειακών απαιτήσεων που καλύπτουν τα DECC και χρησιμοποιούνται ως ασφάλεια στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.
- γ) Για τους ελέγχους που διενεργούνται σύμφωνα με το άρθρο 107στ παράγραφος 3 ή το άρθρο 107στ παράγραφος 4 στοιχείο α) ή το άρθρο 107στ παράγραφος 4 στοιχείο β) από την ΕθνΚΤ της χώρας εγκατάστασης του αρχικού δικαιούχου, τις εποπτικές αρχές, τους εξωτερικούς ελεγκτές ή τα κεντρικά μητρώα πιστώσεων, οι επιφορτιζόμενοι με τον έλεγχο πρέπει να είναι εξουσιοδοτημένοι προς τούτο είτε συμβατικά, εάν χρειάζεται, είτε σύμφωνα με τις ισχύουσες εθνικές διατάξεις.
5. Η σύμβαση για τη μεταβίβαση των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων στον εκδότη ή για την παροχή τους ως ασφάλειας με μεταβίβαση, εκχώρηση (assignment) ή ενεχύρωση είναι έγκυρη μεταξύ του εκδότη και του αρχικού δικαιούχου και/ή του αποδέκτη της ασφάλειας/εκδοχέα/ενεχυρούχου δανειστή, κατά περίπτωση, βάσει του εφαρμοστέου εθνικού δικαίου. Όλες οι νομικές διατυπώσεις που είναι απαραίτητες για τη διασφάλιση της εγκυρότητας της σύμβασης και της έμμεσης ή άμεσης μεταβίβασης των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων ως ασφάλειας πρέπει να τηρούνται δεόντως από τον αρχικό δικαιούχο και/ή τον αποδέκτη της ασφάλειας, ανάλογα με την περίπτωση. Όσον αφορά την αναγγελία στον οφειλέτη ισχύουν τα ακόλουθα, ανάλογα με το εφαρμοστέο εθνικό δίκαιο.
- α) Ενίοτε ενδέχεται να απαιτείται αναγγελία στον οφειλέτη ή εγγραφή σε δημόσιο μητρώο: i) της (άμεσης ή έμμεσης) μεταβίβασης των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων στον εκδότη· ή ii) του χρόνου κατά τον οποίο οι αντισυμβαλλόμενοι παρέχουν DECC ως ασφάλεια στην οικεία ΕθνΚΤ, προκειμένου να διασφαλίζεται η πλήρης παραγωγή των αποτελεσμάτων της εν λόγω μεταβίβασης ή παροχής ασφάλειας έναντι τρίτων· και ιδίως iii) προκειμένου να διασφαλίζεται η προτεραιότητα της ασφάλειας που παρέχεται υπέρ του εκδότη (σε σχέση με τις υποκείμενες δανειακές απαιτήσεις) και/ή υπέρ της οικείας ΕθνΚΤ (σε σχέση με τα DECC που παρέχονται ως ασφάλεια) έναντι άλλων δανειστών. Στις περιπτώσεις αυτές η απαιτούμενη ως άνω αναγγελία ή εγγραφή στο μητρώο λαμβάνει χώρα: i) εκ των προτέρων ή κατά τον χρόνο της (άμεσης ή έμμεσης) μεταβίβασης των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων στον εκδότη· ή ii) κατά τον χρόνο παροχής των DECC στην οικεία ΕθνΚΤ ως ασφάλειας από τους αντισυμβαλλομένους.
- β) Εφόσον δεν απαιτείται προηγούμενη αναγγελία στον οφειλέτη ή εγγραφή σε δημόσιο μητρώο κατά το στοιχείο α), σύμφωνα με τα οριζόμενα στην εφαρμοστέα εθνική τεκμηρίωση, απαιτείται εκ των υστέρων αναγγελία στον οφειλέτη. Εκ των υστέρων αναγγελία σημαίνει ότι ο οφειλέτης ενημερώνεται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην εθνική τεκμηρίωση, για τη μεταβίβαση ή παροχή ως ασφάλειας των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων αμέσως μετά την επέλευση γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης ή παρόμοιου πιστωτικού γεγονότος, όπως περαιτέρω ορίζεται στην ως άνω εφαρμοστέα εθνική τεκμηρίωση.
- γ) Τα στοιχεία α) και β) αποτελούν ελάχιστες απαιτήσεις. Το Ευρωσύστημα μπορεί με απόφασή του να απαιτεί την εκ των προτέρων αναγγελία ή εγγραφή σε μητρώο, πέραν των ως άνω περιπτώσεων, και προκειμένου για χρεόγραφα στον κομιστή.
6. Οι υποκείμενες δανειακές απαιτήσεις πρέπει να είναι πλήρως μεταβιβάσιμες και να μπορούν να μεταβιβάζονται στον εκδότη χωρίς περιορισμούς. Οι συμβάσεις των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων ή άλλες συμβατικές ρυθμίσεις μεταξύ του αρχικού δικαιούχου και του οφειλέτη δεν πρέπει να περιέχουν περιοριστικούς όρους ως προς τη μεταβίβαση της ασφάλειας. Οι συμβάσεις δανειακών απαιτήσεων ή άλλες συμβατικές ρυθμίσεις μεταξύ του αρχικού δικαιούχου και του οφειλέτη δεν πρέπει να περιέχουν περιοριστικούς όρους ως προς τη ρευστοποίηση των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένων τυπικών, χρονικών ή άλλων απαιτήσεων όσον αφορά τη ρευστοποίηση, κατά τρόπο ώστε το Ευρωσύστημα να μπορεί να ρευστοποιήσει την ασφάλεια των DECC.
7. Παρά τις διατάξεις της παραγράφου 6, οι διατάξεις που περιορίζουν την εκχώρηση μεριδίων κοινοπρακτικού δανείου σε τράπεζες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και οντότητες η συνήθης δραστηριότητα ή ο σκοπός σύστασης των οποίων είναι να δημιουργούν, αγοράζουν ή επενδύουν σε δάνεια, τίτλους ή άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν πρέπει να θεωρούνται περιορισμοί στη ρευστοποίηση των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων.

8. Παρά τις διατάξεις των παραγράφων 6 και 7, η ύπαρξη δανειακού αντιπροσώπου (facility agent) για την εισπραξη και διανομή των πληρωμών και τη διαχείριση του δανείου δεν πρέπει να θεωρείται περιορισμός στη μεταβίβαση και τη ρευστοποίηση των μεριδίων του κοινοπρακτικού δανείου εφόσον:

- α) ο δανειακός αντιπρόσωπος είναι πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο σε κράτος μέλος· και
- β) η σχέση παροχής υπηρεσιών μεταξύ του οικείου μέλους της κοινοπραξίας και του δανειακού αντιπροσώπου μπορεί να μεταβιβαστεί παράλληλα με το μερίδιο του κοινοπρακτικού δανείου ή ως μέρος αυτού.

9. Αρχικός δικαιούχος και οφειλέτης θα πρέπει να έχουν συμφωνήσει συμβατικά ότι ο δεύτερος συναινεί ανεπιφύλακτα στη γνωστοποίηση στο Ευρωσύστημα, από τον αρχικό δικαιούχο, τον εκδότη και κάθε αντισυμβαλλόμενο που παρέχει το DECC ως ασφάλεια, λεπτομερειών της υποκείμενης δανειακής απαίτησης και του προσώπου του οφειλέτη, τις οποίες απαιτεί η οικεία Εθνική Προκειμένου να διασφαλίσει την έγκυρη σύσταση της ασφάλειας επί των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων και τη δυνατότητα γρήγορης ρευστοποίησής αυτών σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης του αρχικού δικαιούχου/εκδότη.».

13) Στο κεφάλαιο 2 του τίτλου III του τέταρτου μέρους προστίθεται το ακόλουθο τμήμα:

«Τμήμα 3

#### **Απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ευρωσυστήματος για τα DECC**

Άρθρο 112α

#### **Απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ευρωσυστήματος για τα DECC**

1. Τα DECC δεν απαιτείται να αξιολογούνται από μία εκ των τεσσάρων πηγών πιστοληπτικής αξιολόγησης που είναι αποδεκτές από το Ευρωσύστημα βάσει των γενικών κριτηρίων αποδοχής του τίτλου V του τέταρτου μέρους.

2. Κάθε υποκείμενη δανειακή απαίτηση του χαρτοφυλακίου ασφαλειών των DECC πρέπει να διαθέτει πιστοληπτική αξιολόγηση προερχόμενη από μία εκ των τεσσάρων πηγών πιστοληπτικής αξιολόγησης που είναι αποδεκτές από το Ευρωσύστημα βάσει των γενικών κριτηρίων αποδοχής του τίτλου V του τέταρτου μέρους. Επιπλέον, το σύστημα ή η πηγή πιστοληπτικής αξιολόγησης που χρησιμοποιείται πρέπει να είναι το ίδιο/η ίδια που έχει επιλεγεί από τον αρχικό δικαιούχο σύμφωνα με το άρθρο 110. Εν προκειμένω, εφαρμόζονται οι κανόνες που διέπουν τις απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ευρωσυστήματος για τις υποκείμενες δανειακές απαιτήσεις κατά το τμήμα 1.

3. Η πιστωτική ποιότητα κάθε υποκείμενης δανειακής απαίτησης του χαρτοφυλακίου DECC αξιολογείται με βάση την πιστοληπτική ικανότητα του οφειλέτη ή του εγγυητή, η οποία πρέπει να αντιστοιχεί τουλάχιστον στη βαθμίδα 3 της εναρμονισμένης κλίμακας πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ευρωσυστήματος.».

14) Στο κεφάλαιο 2 του τίτλου VI του τέταρτου μέρους προστίθεται το ακόλουθο άρθρο:

«Άρθρο 133α

#### **Καθορισμός μέτρων ελέγχου κινδύνων για τα DECC**

Οι υποκείμενες δανειακές απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο υπόκεινται σε περικοπή αποτίμησης που εφαρμόζεται σε καθεμία από αυτές σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 131. Η συνολική αξία των υποκείμενων δανειακών απαιτήσεων του χαρτοφυλακίου μετά την εφαρμογή των περικοπών αποτίμησης πρέπει ανά πάσα στιγμή να είναι ίση ή μεγαλύτερη του ανεξόφλητου κεφαλαίου του DECC. Εάν η συνολική αξία μειωθεί κάτω από το όριο του προηγούμενου εδαφίου, το DECC αποτιμάται με μηδενική αξία.».

15) Στον τίτλο VIII του τέταρτου μέρους προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 138α:

«Άρθρο 138α

#### **Χρήση χρεογράφων σε σχέση με την έμμεση ανακεφαλαιοποίηση με δημόσια χρεόγραφα**

Δημόσια χρεόγραφα που χρησιμοποιούνται στην έμμεση ανακεφαλαιοποίηση αντισυμβαλλομένου μπορούν να χρησιμοποιούνται ως ασφάλεια από τον ίδιο ή από κάθε άλλον αντισυμβαλλόμενο που έχει “στενούς δεσμούς” μαζί του κατά την έννοια του άρθρου 138 παράγραφος 2, μόνο εάν το Ευρωσύστημα θεωρεί ότι το επίπεδο της πρόσβασης του εκδότη τους στην αγορά είναι επαρκές, λαμβάνοντας υπόψη και τη λειτουργία των εν λόγω χρεογράφων στην ανακεφαλαιοποίηση.».



16) Το άρθρο 148 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 148

#### Γενικές αρχές

1. Σε όλες τις κατηγορίες πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος οι αντισυμβαλλόμενοι μπορούν να χρησιμοποιούν αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία σε διασυνοριακή βάση σε ολόκληρη τη ζώνη του ευρώ.
2. Οι αντισυμβαλλόμενοι μπορούν να παρέχουν ως ασφάλεια για διασυνοριακή χρήση αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία, πλην των καταθέσεων καθορισμένης διάρκειας και των DECC, σύμφωνα με τα ακόλουθα:
  - α) τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία παρέχονται ως ασφάλεια: i) μέσω αποδεκτών ζεύξεων μεταξύ ΣΔΤ του ΕΟΧ που έχουν αξιολογηθεί θετικά σύμφωνα με το πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την αξιολόγηση της καταλληλότητας ΣΔΤ και ζεύξεων· ii) βάσει των διαδικασιών που εφαρμόζονται στο ΣΑΚΤ· iii) μέσω αποδεκτών ζεύξεων σε συνδυασμό με το ΣΑΚΤ· και
  - β) οι δανειακές απαιτήσεις και τα RMBD παρέχονται ως ασφάλεια σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διαδικασίες του ΣΑΚΤ, καθώς δεν είναι δυνατή η μεταβίβασή τους μέσω ΣΔΤ.
3. Είναι δυνατή η χρήση εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων μέσω λογαριασμού τηρούμενου από ΕθνΚΤ σε ΣΔΤ που εδρεύει σε χώρα άλλη από εκείνη της ΕθνΚΤ εφόσον το Ευρωσύστημα έχει εγκρίνει τη χρήση του λογαριασμού.
4. Η De Nederlandsche Bank μπορεί να χρησιμοποιεί τον λογαριασμό της στην Euroclear Bank για τον διακανονισμό συναλλαγών παροχής ασφάλειας ευρωομολόγων που εκδίδονται στο εν λόγω διεθνές κεντρικό αποθετήριο αξιών. Η Central Bank of Ireland μπορεί να ανοίγει παρόμοιο λογαριασμό στην Euroclear Bank. Ο εν λόγω λογαριασμός μπορεί να χρησιμοποιείται για όλα τα αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία που τηρούνται στην Euroclear Bank, δηλαδή και για αυτά που έχουν μεταφερθεί εκεί μέσω αποδεκτών ζεύξεων.
5. Οι αντισυμβαλλόμενοι μεταφέρουν τα αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία μέσω των λογαριασμών διακανονισμού τίτλων τους σε ΣΔΤ που έχει αξιολογηθεί θετικά βάσει του πλαισίου του Ευρωσυστήματος για την αξιολόγηση της καταλληλότητας ΣΔΤ και ζεύξεων.
6. Οι αντισυμβαλλόμενοι που δεν διαθέτουν λογαριασμό θεματοφυλακής σε ΕθνΚΤ ή λογαριασμό διακανονισμού τίτλων σε ΣΔΤ που έχει αξιολογηθεί θετικά βάσει του πλαισίου του Ευρωσυστήματος για την αξιολόγηση της καταλληλότητας ΣΔΤ και ζεύξεων μπορούν να διακανονίζουν τις συναλλαγές τους μέσω του λογαριασμού διακανονισμού τίτλων ή του λογαριασμού θεματοφυλακής πιστωτικού ιδρύματος-ανταποκριτή.»

17) Το άρθρο 158 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 158

#### Μέτρα διακριτικής ευχέρειας λαμβανόμενα για προληπτικούς λόγους ή κατόπιν επέλευσης γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης

1. Για προληπτικούς λόγους το Ευρωσύστημα μπορεί να λαμβάνει οποιοδήποτε από τα ακόλουθα μέτρα:
  - α) να αναστέλλει, να περιορίζει ή να αποκλείει την πρόσβαση αντισυμβαλλομένου σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με τις συμβατικές ή κανονιστικές ρυθμίσεις που εφαρμόζει η οικεία ΕθνΚΤ ή η ΕΚΤ·
  - β) να απορρίπτει συμπληρωματικές περικοπές, να περιορίζει τη χρήση τους ή να εφαρμόζει τέτοιες περικοπές σε περιουσιακά στοιχεία τα οποία παρέχει ορισμένος αντισυμβαλλόμενος ως ασφάλεια για τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος, βάσει πληροφοριών που το ίδιο θεωρεί σημαντικές, ιδίως σε περιπτώσεις που η πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλομένου φαίνεται να εμφανίζει υψηλό βαθμό συσχέτισης με την πιστοληπτική διαβάθμιση των ως άνω περιουσιακών στοιχείων.
2. Για προληπτικούς λόγους μπορεί να αναστέλλεται, να περιορίζεται ή να αποκλείεται 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. Εξαιρούνται οι περιπτώσεις στις οποίες το Ευρωσύστημα θεωρεί ότι η συμμόρφωση μπορεί να αποκατασταθεί μέσω της λήψης πρόσφορων και έγκαιρων μέτρων ανακεφαλαιοποίησης, όπως καθορίζει το διοικητικό συμβούλιο.

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 αναστέλλει, να περιορίζει ή να αποκλείει την πρόσβαση των ακόλουθων αντισυμβαλλομένων σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του:

- α) αντισυμβαλλομένων για τους κεφαλαιακούς δείκτες των οποίων 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 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 σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος που έχει ανασταλεί, περιοριστεί ή αποκλειστεί μπορεί να αποκατασταθεί μόλις καταστούν διαθέσιμες οι σχετικές πληροφορίες στην οικεία ΕθνΚΤ και την ΕΚΤ και το Ευρωσύστημα διαπιστώσει ότι ο αντισυμβαλλόμενος πληροί το κριτήριο της οικονομικής ευρωστίας βάσει του άρθρου 55 στοιχείο γ).

4. Για προληπτικούς λόγους και με την επιφύλαξη τυχόν άλλων μέτρων διακριτικής ευχέρειας, το Ευρωσύστημα περιορίζει την πρόσβαση αντισυμβαλλομένων που οι οικείες αρχές θεωρούν ότι “τελούν υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσουν” σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του με βάση τους όρους του άρθρου 18 παράγραφος 4 στοιχεία α) έως δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 ή της εθνικής νομοθεσίας που ενσωματώνει το άρθρο 32 παράγραφος 4 στοιχεία α) έως δ) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ. Ο περιορισμός αντιστοιχεί στο επίπεδο πρόσβασης στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος που ισχύει κατά τον χρόνο που θεωρείται ότι οι εν λόγω αντισυμβαλλόμενοι “τελούν υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσουν”.

5. Για προληπτικούς λόγους το Ευρωσύστημα μπορεί, πέραν του περιορισμού της πρόσβασης στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του κατά την παράγραφο 4, να αναστέλλει, να περιορίζει περαιτέρω ή να αποκλείει την πρόσβαση αντισυμβαλλομένων στις εν λόγω πράξεις, εφόσον αυτοί θεωρείται ότι “τελούν υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσουν” κατά την παράγραφο 4 και εφόσον εμπίπτουν σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

- α) δεν υπόκεινται στην ανάληψη δράσης εξυγίανσης από αρχή εξυγίανσης διότι υπάρχει εύλογη προοπτική λήψης εναλλακτικού μέτρου του ιδιωτικού τομέα ή εποπτικού μέτρου κατά το άρθρο 18 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 και το άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, όπως αυτό ενσωματώνεται στην εθνική νομοθεσία, το οποίο θα απέτρεπε την πτώχευση του ιδρύματος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, ενόψει της εκπόνησης του ως άνω εναλλακτικού μέτρου του ιδιωτικού τομέα ή εποπτικού μέτρου·
- β) εκτιμάται ότι πληρούν τις προϋποθέσεις εξυγίανσης κατά το άρθρο 18 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 ή κατά το άρθρο 32 παράγραφος 1 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, όπως αυτό ενσωματώνεται στην εθνική νομοθεσία, ενόψει της ανάληψης δράσης εξυγίανσης·
- γ) προκύπτουν από την ανάληψη δράσης εξυγίανσης κατά τους ορισμούς του άρθρου 3 παράγραφος 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 και του άρθρου 2 παράγραφος 40 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, όπως αυτό ενσωματώνεται στην εθνική νομοθεσία, ή από τη λήψη εναλλακτικού μέτρου του ιδιωτικού τομέα ή εποπτικού μέτρου κατά το άρθρο 18 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 και το άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, όπως αυτό ενσωματώνεται στην εθνική νομοθεσία.

6. Για προληπτικούς λόγους το Ευρωσύστημα, πέραν του περιορισμού της πρόσβασης στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του κατά την παράγραφο 4, αναστέλλει, περιορίζει περαιτέρω ή αποκλείει την πρόσβαση αντισυμβαλλομένων στις εν λόγω πράξεις, εφόσον αυτοί έχει θεωρηθεί ότι “τελούν υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσουν”, αλλά ως προς τους οποίους ούτε έχει προβλεφθεί η ανάληψη δράσης εξυγίανσης ούτε υπάρχει εύλογη προοπτική λήψης εναλλακτικού μέτρου του ιδιωτικού τομέα ή εποπτικού μέτρου που θα απέτρεπε την πτώχευση του ιδρύματος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος κατά το άρθρο 18 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 και το άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, όπως αυτό ενσωματώνεται στην εθνική νομοθεσία.

7. Στην περίπτωση που ορισμένο μέτρο διακριτικής ευχέρειας βασίζεται σε πληροφορίες εποπτικής φύσης, το Ευρωσύστημα χρησιμοποιεί κάθε τέτοια πληροφορία την οποία παρέχουν οι εποπτικές αρχές ή οι αντισυμβαλλόμενοι, κατά τρόπο ώστε να τηρείται πλήρως η αρχή της αναλογικότητας και αναγκαιότητας του μέτρου ενόψει της εκτέλεσης των καθηκόντων του όσον αφορά την άσκηση της νομισματικής πολιτικής.

8. Σε περίπτωση επέλευσης γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης στο πρόσωπο αντισυμβαλλομένου, το Ευρωσύστημα μπορεί να αναστέλλει, να περιορίζει ή να αποκλείει την πρόσβασή του σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του ίδιου σύμφωνα με τις συμβατικές ή κανονιστικές ρυθμίσεις που αυτό εφαρμόζει.

9. Όλα τα μέτρα του Ευρωσυστήματος που λαμβάνονται κατ' άσκηση διακριτικής ευχέρειας πρέπει να εφαρμόζονται στη βάση της αναλογικότητας και της ισότιμης μεταχείρισης και να αιτιολογούνται δεόντως από το Ευρωσύστημα.».

18) Το άρθρο 170 παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Με την επιφύλαξη της αρμοδιότητας του Δικαστηρίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κατά τόπο αρμόδια για την επίλυση διαφορών είναι τα δικαστήρια του κράτους μέλους με νόμιμα το ευρώ στο οποίο εδρεύει η ΕθνΚΤ.».

#### Άρθρο 2

#### Έναρξη παραγωγής αποτελεσμάτων και εφαρμογή

1. Η παρούσα κατευθυντήρια γραμμή αρχίζει να παράγει αποτελέσματα από την ημέρα κοινοποίησής της στις ΕθνΚΤ.
2. Για σκοπούς συμμόρφωσής τους με τις διατάξεις της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής, οι ΕθνΚΤ λαμβάνουν τα απαραίτητα μέτρα τα οποία και εφαρμόζουν από τις 2 Νοεμβρίου 2015. Το αργότερο στις 6 Οκτωβρίου 2015 κοινοποιούν στην ΕΚΤ τα κείμενα και τα μέσα που αφορούν τα εν λόγω μέτρα.

#### Άρθρο 3

#### Αποδέκτες

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

Φρανκφούρτη, 27 Αυγούστου 2015.

Για το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ  
Ο Πρόεδρος της ΕΚΤ  
Mario DRAGHI

---