



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Συνεδρίαση 215/03.02.2023

Θέμα 1: Πλαίσιο έκδοσης και εποπτείας καλυμμένων ομολόγων

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, αφού έλαβε υπόψη:

- α) τα άρθρα 28 και 55Α του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος (ΦΕΚ Α' 298/1927),
- β) τις διατάξεις του ν. 4920/2022 «Ενσωμάτωση α) της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολόγων και τη δημόσια εποπτεία καλυμμένων ομολόγων και την τροποποίηση των Οδηγιών 2009/65/ΕΚ και 2014/59/ΕΕ, β) της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1153 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τη θέσπιση κανόνων με σκοπό τη διευκόλυνση της χρήσης χρηματοοικονομικών και άλλων πληροφοριών για την πρόληψη, την ανίχνευση, τη διερεύνηση ή τη δίωξη ορισμένων ποινικών αδικημάτων και την κατάργηση της Απόφασης 2000/642/ΔΕΥ του Συμβουλίου, γ) της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων, την τροποποίηση των Οδηγιών 2002/87/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ και την προσαρμογή στον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των Κανονισμών (ΕΕ) 1093/2010, (ΕΕ) 575/2013, (ΕΕ) 600/2014 και (ΕΕ) 806/2014, δ) του άρθρου 1 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2177 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ε) της Οδηγίας (ΕΕ) 2020/1504 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την προσαρμογή στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1503 σχετικά με τους



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Ευρωπαϊούς παρόχους υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης για επιχειρήσεις, στ) της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1160 για την τροποποίηση των Οδηγιών 2009/65/ΕΚ και 2011/61/ΕΕ όσον αφορά τη διασυνοριακή διανομή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, ζ) της Οδηγίας (ΕΕ) 2021/338 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Φεβρουαρίου 2021 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όσον αφορά τις απαιτήσεις παροχής πληροφοριών, την παρακολούθηση των προϊόντων και τα όρια θέσης, και των Οδηγιών 2013/36/ΕΕ και (ΕΕ) 2019/878 όσον αφορά την εφαρμογή τους στις εταιρείες επενδύσεων, με σκοπό τη διευκόλυνση της ανάκαμψης από την κρίση της COVID-19, Συμπληρωματικός Κρατικός Προϋπολογισμός οικονομικού έτους 2022 και συναφείς διατάξεις.» (ΦΕΚ Α' 74), και ιδίως τα άρθρα 4, 8, 9, 10, 12, 13, 15, 17, 20, 21, 22 και 23 του Μέρους Α' και την παρ. 2 του άρθρου 231 του Μέρους ΙΑ' αυτού,

- γ) τις διατάξεις του ν. 4261/2014 «Πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ), κατάργηση του ν. 3601/2007 και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α' 107), και ιδίως το άρθρο 4 αυτού,
- δ) τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176/1, 27.06.2013) και ειδικότερα το άρθρο 129 αυτού,
- ε) την ΠΔ/ΤΕ 2651/20.01.2012 «Στοιχεία και πληροφορίες που οφείλουν να υποβάλλουν σε περιοδική βάση στην Τράπεζα της Ελλάδος τα εποπτευόμενα ιδρύματα για σκοπούς άσκησης εποπτείας» (ΦΕΚ Β' 199),
- στ) την σκοπιμότητα αναδιαμόρφωσης και εξειδίκευσης του πλαισίου για την έκδοση και εποπτεία των καλυμμένων ομολόγων που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα, λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις του ν. 4920/2022 με τον οποίο ενσωματώνεται στο εθνικό δίκαιο η Οδηγία (ΕΕ) 2019/2162 που καθιερώνει κοινές αρχές μεταξύ των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την έκδοση καλυμμένων ομολόγων,
- ζ) το γεγονός ότι από τις διατάξεις της παρούσας δεν προκύπτει δαπάνη σε βάρος του κρατικού προϋπολογισμού,



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ:

Να εξειδικεύσει το πλαίσιο έκδοσης και εποπτείας των καλυμμένων ομολόγων ως ακολούθως:

Κεφάλαιο I. Πεδίο εφαρμογής και ορισμοί

1. Οι διατάξεις της παρούσας εφαρμόζονται από τα πιστωτικά ιδρύματα με έδρα στην Ελλάδα σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 4920/2022 (ΦΕΚ Α' 74).
2. Για τους σκοπούς της παρούσας ισχύουν οι ορισμοί του ν. 4920/2022 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176/1, 27.6.2013).

Κεφάλαιο II. Γενικοί όροι και προϋποθέσεις άδειας έκδοσης προγράμματος καλυμμένων ομολόγων

1. Για τη χορήγηση της άδειας από την Τράπεζα της Ελλάδος (εφεξής ΤτΕ) αναφορικά με την έκδοση προγράμματος καλυμμένων ομολόγων σύμφωνα με τα οριζόμενα στον ν. 4920/2022 και στην παρούσα, τα πιστωτικά ιδρύματα υποβάλλουν ένα (1) μήνα πριν από την ημερομηνία έκδοσης του προγράμματος καλυμμένων ομολόγων αίτημα στην Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ σύμφωνα με το άρθρο 20 του ν. 4920/2022, συνοδευόμενο από τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες:

α) την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (εφεξής Δ.Σ.) του πιστωτικού ιδρύματος για την έκδοση του προγράμματος καλυμμένων ομολόγων, η οποία περιλαμβάνει αναλυτικά τους όρους, τα χαρακτηριστικά του υπό έκδοση προγράμματος καλυμμένων ομολόγων, καθώς και τη βεβαίωση του Δ.Σ. ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις του ν. 4920/2022 και της παρούσας, με ειδική αναφορά στην πρόθεση χρήσης του σήματος της παρ. 1 ή της παρ. 2 του άρθρου 27 του ν. 4920/2022 και στην εκπλήρωση των αντίστοιχων προϋποθέσεων,

β) το Ενημερωτικό Δελτίο (Base Prospectus) που αφορά το υπό έκδοση πρόγραμμα καλυμμένων ομολόγων,



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

γ) μια συνοπτική περιγραφή των βασικών χαρακτηριστικών του υπό έκδοση προγράμματος καλυμμένων ομολόγων που αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο,

δ) την τεκμηρίωση ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις της παρ. 2 του άρθρου 20 του ν. 4920/2022 και οι ελάχιστες απαιτήσεις των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου, στο πλαίσιο της ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006 «Πλαίσιο αρχών λειτουργίας και κριτηρίων αξιολόγησης της οργάνωσης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και σχετικές αρμοδιότητες των διοικητικών τους οργάνων» (ΦΕΚ Α' 59). Ειδικότερα, υποβάλλονται τα εξής:

- i. οι πολιτικές και οι διαδικασίες που αναφέρονται στην περ. β) της παρ. 2 του άρθρου 20 του ν. 4920/2022,
- ii. αναλυτική παρουσίαση της οργάνωσης του πιστωτικού ιδρύματος σύμφωνα με την περ. δ) της παρ. 2 του άρθρου 20 του ν. 4920/2022,
- iii. αναλυτική περιγραφή της μηχανογραφικής υποδομής για την υποστήριξη των εργασιών, που σχετίζονται με τη λειτουργία έκδοσης προγραμμάτων καλυμμένων ομολόγων, μεταξύ άλλων, και για την διαχείριση και την παρακολούθηση των συνολικών στοιχείων καλύμματος σύμφωνα με την περ. δ) της παρ. 2 του άρθρου 20 του ν. 4920/2022,
- iv. οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων που αφορούν στα συνολικά στοιχεία καλύμματος του προς έκδοση προγράμματος καλυμμένων ομολόγων ώστε να τεκμηριώνεται ότι υπάρχουν οι κατάλληλοι μηχανισμοί για την διαχείριση και την παρακολούθηση όλων των κινδύνων που απορρέουν από την έκδοση (επιτοκιακός, συναλλαγματικός, λειτουργικός κίνδυνος και κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και ρευστότητας) σύμφωνα με την περ. ε) της παρ. 2 του άρθρου 20 του ν. 4920/2022 και ότι παρακολουθούνται συστηματικά από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του πιστωτικού ιδρύματος.

Σε περίπτωση που το πιστωτικό ίδρυμα έχει υποβάλλει την προαναφερθείσα τεκμηρίωση σε αίτημα που πραγματοποιήθηκε πριν την εφαρμογή της παρούσας, τα ανωτέρω έγγραφα υποβάλλονται μόνον εφόσον αυτά έχουν τροποποιηθεί από την προηγούμενη υποβολή.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ε) την απόφαση του Δ.Σ. του πιστωτικού ιδρύματος για τον διορισμό του υπεύθυνου παρακολούθησης των συνολικών στοιχείων καλύμματος κατά τα προβλεπόμενα στις παρ. 1 έως 3 του άρθρου 15 του ν. 4920/2022, συνοδευόμενη από την περιγραφή του ρόλου και των καθηκόντων του υπεύθυνου παρακολούθησης των συνολικών στοιχείων καλύμματος σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 15 του ν. 4920/2022 και στην παρούσα,

στ) την απόφαση για τον διορισμό του εκπροσώπου των ομολογιούχων,

ζ) την περιγραφή της σύνθεσης των συνολικών στοιχείων καλύμματος (με αναφορά στα όρια που τίθενται στις περιπτώσεις που τα συνολικά στοιχεία καλύμματος συμπεριλαμβάνουν περισσότερες από μια κατηγορία πρωτογενών στοιχείων ενεργητικού, σύμφωνα με το άρθρο 12 του ν. 4920/2022 και την ενότητα Ε του κεφαλαίου ΙΙΙ της παρούσας) και των χαρακτηριστικών των ενυπόθηκων δανείων που περιλαμβάνονται στα στοιχεία καλύμματος (όπως ενδεικτικά τον δείκτη αξίας δανείου προς αξία ενυπόθηκου ακινήτου (Loan to Value-LTV), την γεωγραφική κατανομή, την δομή ληκτότητας, τα επιτόκια των δανείων και τα κριτήρια καταλληλότητας των αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού), καθώς και τον μέγιστο επιτρεπτό αριθμό ημερών καθυστέρησης,

η) την αναλυτική περιγραφή των συμβάσεων παραγώγων που συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία καλύμματος για τους σκοπούς αντιστάθμισης των επιμέρους κινδύνων καθώς επίσης και του πλαισίου των κανόνων που εφαρμόζονται για την αποτίμηση των συμβάσεων παραγώγων, οι οποίοι θα πρέπει να συνάδουν με την παρ. 3 της ενότητας Ζ του κεφαλαίου ΙΙΙ της παρούσας,

θ) τη βεβαίωση του Δ.Σ. ότι το πιστωτικό ίδρυμα συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις κάλυψης που προβλέπονται στο άρθρο 17 του ν. 4920/2022 συνοδευόμενη από αναφορά στην οποία αποτυπώνονται τα αποτελέσματα των ελέγχων που πραγματοποιούνται για σκοπούς της ενότητας Ζ και της παρ. 3 της ενότητας Η του κεφαλαίου ΙΙΙ της παρούσας και της περ. α) της παρ. 6 του άρθρου 17 του ν. 4920/2022,

ι) τη βεβαίωση του υπεύθυνου παρακολούθησης των συνολικών στοιχείων καλύμματος κατά τα προβλεπόμενα της υποενότητας 1 της ενότητας Θ του κεφαλαίου ΙΙΙ της παρούσας,



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ια) τυχόν λοιπά έγγραφα σχετικά με την έκδοση.

2. Επισημαίνεται ότι, στην περίπτωση που ένα πιστωτικό ίδρυμα προτίθεται να εκδώσει πρόγραμμα καλυμμένων ομολόγων κάνοντας χρήση του άρθρου 10 ή/και του άρθρου 11 του ν. 4920/2022, κατά την υποβολή του αιτήματός του προς την Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ, υποβάλλει, εκτός από τα προαναφερόμενα στην παρ. 1, αναλυτική περιγραφή του υπό έκδοση προγράμματος από την οποία προκύπτει ότι ικανοποιούνται αντίστοιχα οι προϋποθέσεις του ν. 4920/2022 και της παρούσας.

3. Για την πραγματοποίηση επιμέρους εκδόσεων καλυμμένων ομολόγων, στο πλαίσιο ενός προγράμματος καλυμμένων ομολόγων για την έκδοση του οποίου έχει ήδη χορηγηθεί άδεια από την ΤτΕ, τα ενδιαφερόμενα πιστωτικά ιδρύματα υποβάλλουν στην Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ, μία (1) εβδομάδα πριν από την ημερομηνία έκδοσης, τα αναφερόμενα στις περ. γ) και ε) έως ια) της παρ. 1.

4. Η εν λόγω πληροφόρηση γνωστοποιείται επίσης στην Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ, εφόσον υπάρξουν αλλαγές στους όρους του προγράμματος καλυμμένων ομολόγων.

Κεφάλαιο III. Εξειδίκευση κανόνων που αφορούν στα συνολικά στοιχεία καλύμματος

A. Επιλέξιμα στοιχεία καλύμματος σύμφωνα με το άρθρο 8 του ν. 4920/2022

1. Με την επιφύλαξη των κατωτέρω παρ. 2 έως 13, τα πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνουν στα συνολικά στοιχεία καλύμματος τα στοιχεία ενεργητικού που προσδιορίζονται στην υποπερ. αα) της περ. α) της παρ. 1 του άρθρου 8 του ν. 4920/2022.

2. Εξαιρούνται από τα συνολικά στοιχεία καλύμματος τα ανοίγματα που αναφέρονται στο στοιχείο β) της παρ. 1 του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα οποία κατατάσσονται στη δεύτερη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας του κεφαλαίου 2 του τίτλου II του τρίτου μέρους εν λόγω Κανονισμού, ακόμα και αν δεν υπερβαίνουν το 20% του ονομαστικού ποσού των ανεξόφλητων καλυμμένων ομολόγων.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

3. Τα όρια που αναφέρονται στην παρ. 1α του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 δεν εφαρμόζονται σε ανοίγματα τα οποία συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία καλύμματος για να ικανοποιήσουν αποκλειστικά τις απαιτήσεις ρευστότητας του καλυμμένου ομολόγου.
4. Τα δάνεια που εξασφαλίζονται με ακίνητα που προορίζονται για κατοικία ή με εμπορικά ακίνητα, όπως αυτά προσδιορίζονται στα στοιχεία δ) και στ) της παρ. 1 του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία καλύμματος, εφόσον τα ακίνητα βρίσκονται στην ελληνική επικράτεια.
5. Προκειμένου να συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία καλύμματος στοιχεία ενεργητικού που διέπονται από δίκαιο άλλου κράτους μέλους εντός της Ε.Ε., υποβάλλεται στην Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ νομική επιβεβαίωση ότι η επ' αυτών συσταθείσα εμπράγματη ασφάλεια, κατά τα οριζόμενα στην παρ. 2 του άρθρου 14 του ν. 4920/2022, είναι έγκυρη, ισχυρή και εκτελεστή σύμφωνα με τις διατάξεις του οικείου δικαίου.
6. Τα δάνεια που εξασφαλίζονται με ακίνητα που προορίζονται για κατοικία ή με εμπορικά ακίνητα, όπως αυτά προσδιορίζονται στα στοιχεία δ) και στ) της παρ. 1 του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εφόσον τα ακίνητα αυτά βρίσκονται υπό κατασκευή, δεν υπερβαίνουν το 10% των συνολικών στοιχείων του καλύμματος.
7. Τα πιστωτικά ιδρύματα διαθέτουν διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι τα ακίνητα που αποτελούν εμπράγματη εξασφάλιση καλύπτονται επαρκώς από ασφάλιση ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους. Ειδικά για τα πλοία απαιτείται να υπάρχει ασφάλιση ύψους τουλάχιστον ίσου με το 110% της υπολειπόμενης αξίας του δανείου και επί του συνόλου της αξίας της εξασφάλισης καθ' όλη τη διάρκειά του.
8. Αναφορικά με τα ανοίγματα που προσδιορίζονται στο σημείο ii) του στοιχείου γ) της παρ. 1 του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, η ΤτΕ δύναται, κατόπιν διαβούλευσης με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ), να επιτρέπει ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων που κατατάσσονται στην τρίτη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας υπό την μορφή συμβάσεων παραγωγών υπό τις προϋποθέσεις του στοιχείου γ) της παρ. 1α του άρθρου 129 του εν λόγω Κανονισμού.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

9. Τα στοιχεία καλύμματος που συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία καλύμματος των καλυμμένων ομολόγων δύνανται να αντικαθίστανται από άλλα στοιχεία ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που εκδίδει τα καλυμμένα ομόλογα εφόσον πληρούν τα προκαθορισμένα κριτήρια επιλεξιμότητας που προσδιορίζονται στο άρθρο 8 του ν. 4920/2022 και εξειδικεύονται στην παρούσα.

10. Επιπλέον, τα στοιχεία καλύμματος μπορούν να αντικαθίστανται ή να συμπληρώνονται και από «εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία», όπως αυτά ορίζονται στον τίτλο ΙΙ του τέταρτου μέρους της Πράξης Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής της Τράπεζας της Ελλάδος 96/22.4.2015 «Μέσα και διαδικασίες εφαρμογής της νομισματικής πολιτικής από την Τράπεζα της Ελλάδος» (ΦΕΚ Β' 764), εξαιρουμένων των τιτλοποιήσεων.

11. Η αντικατάσταση ή συμπλήρωση των στοιχείων καλύμματος από τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού επιτρέπεται αποκλειστικά για το επίπεδο της υπερεξασφάλισης.

12. Δεν επιτρέπεται η συμπερίληψη τιτλοποιημένων δανείων στα συνολικά στοιχεία καλύμματος.

13. Στην παρούσα δεν καθορίζονται τα στοιχεία καλύμματος της υποπερ. αβ) της περ. α) της παρ. 1 του άρθρου 8 του ν. 4920/2022.

Β. Στοιχεία εξασφάλισης που βρίσκονται εκτός της Ε.Ε. σύμφωνα με το άρθρο 9 του ν. 4920/2022

1. Τα στοιχεία ενεργητικού που είναι εξασφαλισμένα με στοιχεία εξασφάλισης εκτός της Ε.Ε. και δύνανται βάσει της παρ. 3 του άρθρου 9 του ν. 4920/2022 να συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία καλύμματος είναι μόνο δάνεια που είναι εξασφαλισμένα με πλοία. Για την εν λόγω εξασφάλιση υποβάλλεται στη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ νομική επιβεβαίωση σχετικά με ότι το στοιχείο εξασφάλισης αποτελεί πλοίο. Η απαίτηση έναντι της εξασφάλισης απαιτείται να έχει καταχωρηθεί σε δημόσιο μητρώο, ενώ η απαίτηση του επενδυτή απαιτείται να διασφαλίζεται στον ίδιο βαθμό που διασφαλίζεται η αντίστοιχη απαίτηση με βάση την ελληνική νομοθεσία.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

2. Για τα πλοία εκτός Ε.Ε. απαιτείται να υπάρχει ασφάλιση ζημιών ύψους τουλάχιστον ίσου με το 110% της υπολειπόμενης αξίας του δανείου και επί του συνόλου της αξίας της εξασφάλισης, καθ' όλη τη διάρκεια του.

Γ. Ενδοομιλικές δομές ομαδοποίησης καλυμμένων ομολόγων σύμφωνα με το άρθρο 10 του ν. 4920/2022

1. Τα πιστωτικά ιδρύματα ενημερώνουν εγγράφως τη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ σε περίπτωση που επέλθει υποβάθμιση της πιστωτικής ποιότητας των καλυμμένων ομολόγων που έχουν εκδοθεί κάνοντας χρήση της δυνατότητας που προβλέπεται στο εισαγωγικό εδάφιο της παρ. 1 του άρθρου 10 του ν. 4920/2022, παραθέτοντας αναλυτικά τους λόγους της υποβάθμισης.

2. Σε περίπτωση που η υποβάθμιση της πιστωτικής ποιότητας δεν οφείλεται σε μη τήρηση των διατάξεων του ν. 4920/2022 και της παρούσας σχετικά με την άδεια για την έκδοση προγραμμάτων καλυμμένων ομολόγων, το πιστωτικό ίδρυμα βεβαιώνει τη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ ότι συμμορφώνεται πλήρως με τις ανωτέρω διατάξεις τεκμηριώνοντας τους λόγους της εν λόγω υποβάθμισης.

3. Η ΤτΕ δύναται να επιτρέπει στα καλυμμένα ομόλογα που κατατάσσονται στη δεύτερη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας να συνεχίσουν να αποτελούν μέρος της ενδοομιλικής δομής ομαδοποίησης καλυμμένων ομολόγων εφόσον κατά την αξιολόγησή της διαπιστώνεται ότι η υποβάθμιση της πιστωτικής ποιότητας δεν οφείλεται σε μη τήρηση των διατάξεων του ν. 4920/2022 και της παρούσας σχετικά με την άδεια για την έκδοση προγραμμάτων καλυμμένων ομολόγων.

Δ. Κανόνες αποτίμησης και επαναπροσδιορισμού της αξίας των ενσώματων στοιχείων που εξασφαλίζουν τα στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με το άρθρο 8 του ν. 4920/2022

1. Για τα ακίνητα και τα πλοία που εξασφαλίζουν στοιχεία ενεργητικού που συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία καλύμματος καλυμμένων ομολόγων σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4920/2022 και της παρούσας, παρακολουθείται η αξία



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

τους τακτικά και τουλάχιστον ετησίως σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης που αναφέρονται στην παρ. 3 του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Ε. Σύνθεση των συνολικών στοιχείων καλύμματος σύμφωνα με το άρθρο 12 του ν. 4920/2022

1. Πλέον των διατάξεων της παρ. 1 του άρθρου 12 του ν. 4920/2022 και σύμφωνα με την παρ. 2 του ίδιου άρθρου, επιτρέπεται η συμπερίληψη στα συνολικά στοιχεία καλύμματος των ακόλουθων δυο διαφορετικών κατηγοριών πρωτογενών στοιχείων ενεργητικού:

α) δάνεια που εξασφαλίζονται με ακίνητα που προσδιορίζονται για κατοικία, όπως αυτά αναφέρονται στο στοιχείο δ) της παρ. 1 του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και

β) δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπορικά ακίνητα, όπως αυτά αναφέρονται στο στοιχείο στ) της παρ. 1 του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Ως προς την αναλογία των ως άνω δυο διαφορετικών κατηγοριών πρωτογενών στοιχείων ενεργητικού στα συνολικά στοιχεία καλύμματος καθ' όλη την διάρκεια της έκδοσης η μέγιστη αναλογία που πρέπει να τηρείται μεταξύ τους είναι 30%-70%, ενώ τα χαρακτηριστικά των συνολικών στοιχείων καλύμματος ανά κατηγορία δεν διαφοροποιούνται κατά τη διάρκεια ζωής του καλυμμένου ομολόγου, παρά μόνο για λόγους που οφείλονται στη μέθοδο απόσβεσης των δανείων που συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία καλύμματος. Ως εκ τούτου, οι δυο κατηγορίες πρωτογενών στοιχείων ενεργητικού όπως αναφέρονται στις ανωτέρω περ. α) και β) δύναται να έχουν την εξής μέγιστη αναλογία στα συνολικά στοιχεία καλύμματος:

- i. 70% από την κατηγορία α) και 30% από την κατηγορία β), ή
- ii. 70% από την κατηγορία β) και 30% από την κατηγορία α).

2. Τα πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνουν στους όρους του προγράμματος καλυμμένων ομολόγων τα μέγιστα ποσοστά σύνθεσης των συνολικών στοιχείων καλύμματος, τα οποία και τηρούνται καθ' όλη την διάρκεια της έκδοσης.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

3. Τα ποσοστά σύνθεσης των συνολικών στοιχείων καλύμματος δημοσιοποιούνται σε τριμηνιαία βάση μαζί με το μέγιστο ποσοστό που έχει προσδιοριστεί γι' αυτά στους όρους του προγράμματος σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 16 του ν. 4920/2022.

4. Κατά την χορήγηση της άδειας έκδοσης του προγράμματος καλυμμένων ομολόγων η ΤτΕ ελέγχει τα ανωτέρω ποσοστά σύνθεσης που καθορίζει το πιστωτικό ίδρυμα και δύναται να ζητήσει την διαφοροποίησή τους εφόσον κρίνεται σκόπιμο.

ΣΤ. Συμβάσεις παραγώγων στα συνολικά στοιχεία καλύμματος σύμφωνα με το άρθρο 13 του ν. 4920/2022

1. Στα συνολικά στοιχεία καλύμματος δύνανται να περιλαμβάνονται συμβάσεις παραγώγων εφόσον αυτές πληρούν τις προϋποθέσεις της παρ. 1 του άρθρου 13 του ν. 4920/2022, καθώς και τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) σύμφωνα με την περ. α) της παρ. 1 του άρθρου 13 του ν. 4920/2022, χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για την αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίων ή του συναλλαγματικού κινδύνου ή του κινδύνου ρευστότητας που ενέχουν τα στοιχεία ενεργητικού των συνολικών στοιχείων καλύμματος βάσει σχετικής τεκμηρίωσης, και

β) ο αντισυμβαλλόμενος ανήκει σε μία από τις κάτωθι κατηγορίες:

- i. Κεντρική κυβέρνηση ή κεντρική τράπεζα του ΕΣΚΤ με συντελεστή στάθμισης 0%,
- ii. Περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή κράτους - μέλους της Ε.Ε. με συντελεστή στάθμισης 0%,
- iii. Διεθνής οργανισμός, τα ανοίγματα έναντι του οποίου σταθμίζονται με 0%,
- iv. Οντότητα του Δημοσίου Τομέα ή Οργανισμός κράτους - μέλους της Ε.Ε., οι απαιτήσεις έναντι του οποίου αντιμετωπίζονται από τις αρμόδιες αρχές ως ανοίγματα έναντι του δημοσίου,
- v. Κεντρικός αντισυμβαλλόμενος σε οργανωμένη αγορά,
- vi. Πιστωτικό ίδρυμα που κατατάσσεται στην πρώτη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας ή στη δεύτερη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας, με τα όρια που προσδιορίζονται στην παρ. 1α του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και δεν εκδίδει καλυμμένα ομόλογα. Από την εν λόγω κατηγορία εξαιρούνται τα ιδρύματα που



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ανήκουν στον όμιλο του πιστωτικού ιδρύματος που εκδίδει καλυμμένα ομόλογα (internal derivatives).

2. Ως προς την απαραίτητη τεκμηρίωση, υποβάλλεται στην Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ έγγραφο που αφορά τη σύμβαση παραγώγων που χρησιμοποιούν τα μέρη των εν λόγω συναλλαγών για να προσδιορίσουν τους εμπορικούς όρους της συναλλαγής συνοδευόμενη από νομική γνωμοδότηση που επιβεβαιώνει την εκτελεστότητα της σύμβασης.

3. Η καθαρή παρούσα αξία των εν λόγω συμβάσεων παραγώγων σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 3 της ενότητας Ζ συνυπολογίζεται στα όρια επί του ονομαστικού ποσού των ανεξόφλητων καλυμμένων ομολόγων του πιστωτικού ιδρύματος το οποίο εκδίδει καλυμμένα ομόλογα που προβλέπονται στην παρ. 1α του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

4. Οι συμβάσεις παραγώγων που συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία του καλύμματος δεν περιέχουν όρους που να προβλέπουν τη λύση τους σε περίπτωση αδυναμίας του πιστωτικού ιδρύματος που εκδίδει καλυμμένα ομόλογα να αποπληρώσει τις οφειλές του, σε περίπτωση εκκαθάρισης ή λήψης μέτρων εξυγίανσης.

Ζ. Απαιτήσεις κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 17 του ν. 4920/2022

1. Το κατ' αποκοπή ποσό, που προβλέπεται στην περ. β) της παρ. 3 του άρθρου 17 του ν. 4920/2022, δεν είναι μικρότερο από το 1% του ονομαστικού ποσού των ανεξόφλητων καλυμμένων ομολόγων.

2. Κατ' εφαρμογή της περ. γ) της παρ. 6 του άρθρου 17 του ν. 4920/2022, η ΤτΕ επιτρέπει τη χρήση της μεθόδου υπολογισμού της «καθαρής παρούσας αξίας». Πλέον των υπολογισμών των απαιτήσεων κάλυψης της περ. α) της παρ. 6 του άρθρου 17 του ν. 4920/2022, τα πιστωτικά ιδρύματα διασφαλίζουν ότι καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των καλυμμένων ομολόγων διενεργούνται οι κατωτέρω έλεγχοι:

α) Η καθαρή παρούσα αξία των υποχρεώσεων που προκύπτουν από την έκδοση καλυμμένων ομολόγων έναντι των επενδυτών σε καλυμμένα ομόλογα και των εξασφαλιζομένων έναντι των συνολικών στοιχείων καλύμματος δανειστών δεν



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

υπερβαίνει καθ' όλη τη διάρκεια της έκδοσης την καθαρή παρούσα αξία των στοιχείων καλύμματος, συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων παραγώγων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων των στοιχείων αυτών. Η εν λόγω σχέση ισχύει και με την υπόθεση της παράλληλης μετατόπισης της καμπύλης αποδόσεων κατά διακόσιες (200) μονάδες βάσης.

β) Το ποσό που αναλογεί στις καταβολές τόκων προς τους επενδυτές των καλυμμένων ομολόγων δεν υπερβαίνει το ποσό των τόκων που αναμένεται να εισπραχθούν σε διάστημα δώδεκα (12) μηνών από τα στοιχεία καλύμματος. Στα εν λόγω στοιχεία καλύμματος συμπεριλαμβάνονται και οι συμβάσεις παραγώγων για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνων.

Για τους σκοπούς των υπολογισμών που περιγράφονται στις ανωτέρω περ. α) και β), δεν συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία καλύμματος οι απαιτήσεις για τις οποίες έχει λάβει χώρα αθέτηση των υποχρεώσεων σύμφωνα με το άρθρο 178 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και, σε κάθε περίπτωση, απαιτήσεις που παρουσιάζουν καθυστέρηση για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τις ενενήντα (90) ημέρες.

3. Οι συμβάσεις παραγώγων που συμπεριλαμβάνονται στα στοιχεία καλύμματος αποτιμώνται σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής παρούσας αξίας.

Η. Στοιχεία ενεργητικού υποκατάστασης σύμφωνα με το άρθρο 17 του ν. 4920/2022

1. Τα στοιχεία ενεργητικού υποκατάστασης που δύνανται να συμπεριλαμβάνονται στην απαίτηση κάλυψης είναι μόνο στοιχεία που αναφέρονται στο στοιχείο γ) της παρ. 1 του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

2. Για τη συμπερίληψη των ανοιγμάτων του στοιχείου γ) της παρ. 1 του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 στην απαίτηση κάλυψης, εφαρμόζονται τα όρια της παρ. 1α του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ανάλογα με τη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας στην οποία κατατάσσονται τα πιστωτικά ιδρύματα έναντι των οποίων είναι τα ανοίγματα επί του ονομαστικού ποσού των ανεξόφλητων καλυμμένων ομολόγων.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

3. Το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού υποκατάστασης που δύνανται να συμπεριλαμβάνονται στην απαίτηση κάλυψης δεν υπερβαίνει το 15% του ονομαστικού ποσού των ανεξόφλητων καλυμμένων ομολόγων, λαμβάνοντας υπόψη στο όριο του 15% τυχόν στοιχεία ενεργητικού υποκατάστασης που αποτελούν μέρος του αποθέματος ασφάλειας ρευστότητας του άρθρου 18 του ν. 4920/2022.

Θ. Υπεύθυνος παρακολούθησης των συνολικών στοιχείων καλύμματος

1. Έλεγχος πριν από την έκδοση του προγράμματος καλυμμένων ομολόγων

1.1 Ο υπεύθυνος παρακολούθησης των συνολικών στοιχείων καλύμματος, ο οποίος διορίζεται σύμφωνα με τις παρ. 1 έως 3 του άρθρου 15 του ν. 4920/2022, βεβαιώνει τη συμμόρφωση των στοιχείων καλύμματος του υπό έκδοση προγράμματος καλυμμένων ομολόγων με τις απαιτήσεις του εν λόγω νόμου, όπως αυτές εξειδικεύονται στην παρούσα.

2. Συνεχής έλεγχος των στοιχείων καλύμματος

2.1 Ο υπεύθυνος παρακολούθησης των συνολικών στοιχείων καλύμματος, στο πλαίσιο των καθηκόντων του, ελέγχει:

α) την τήρηση των ορίων των στοιχείων καλύμματος και των απαιτήσεων κάλυψης, τα οποία εξειδικεύονται στην παρούσα καθ' όλη την διάρκεια της έκδοσης των καλυμμένων ομολόγων,

β) την ορθότητα και πληρότητα του υπολογισμού των απαιτήσεων κάλυψης του άρθρου 17 του ν. 4920/2022 και της ενότητας Ζ του κεφαλαίου ΙΙΙ της παρούσας,

γ) την ορθότητα των στοιχείων ενεργητικού των συνολικών στοιχείων καλύμματος και την τήρηση των κανόνων αποτίμησής τους, και

δ) την τήρηση των μέγιστων ποσοστών, όπως έχουν οριστεί κατά την έκδοση του προγράμματος καλυμμένων ομολόγων, για τη σύνθεση των συνολικών στοιχείων καλύμματος.

2.2 Ο υπεύθυνος παρακολούθησης των συνολικών στοιχείων καλύμματος συντάσσει σε ετήσια βάση έκθεση με στοιχεία τέλους Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους. Η εν λόγω ετήσια έκθεση περιλαμβάνει κατ' ελάχιστο τα ακόλουθα:



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

α) λίστα με τους ελέγχους που διενεργήθηκαν για την εκπλήρωση των απαιτήσεων των άρθρων 8 έως και 14 και των άρθρων 16 έως και 19 του ν. 4920/2022, καθώς και της παρούσας,

β) τα αποτελέσματα – ευρήματα από τη διενέργεια του υπολογισμού των απαιτήσεων κάλυψης της ενότητας Z και της παρ. 3 της ενότητας H του κεφαλαίου III της παρούσας,

γ) τις πληροφορίες που προβλέπονται στις περ. α), β), δ), ε) και στ) της παρ. 2 του άρθρου 22 του ν. 4920/2022,

δ) αναλυτικά τα στοιχεία ενεργητικού των συνολικών στοιχείων καλύμματος που να επιβεβαιώνουν την τήρηση των ορίων στις απαιτήσεις κάλυψης,

ε) τη σχετική επανεκτίμηση της αξίας των υπέγγυων ακινήτων των ενυπόθηκων στεγαστικών και λοιπών δανείων,

στ) τα ακόλουθα στοιχεία και πληροφορίες:

i. το μέσο σταθμικό επιτόκιο ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού και μέσο σταθμικό επιτόκιο του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού των συνολικών στοιχείων καλύμματος,

ii. την αξία των υπέγγυων ακινήτων και ενυπόθηκων στεγαστικών και λοιπών δανείων,

iii. την τεκμηρίωση της επιλεγμένης πολιτικής αντιστάθμισης με λεπτομερή ανάλυση του βαθμού αποτελεσματικότητας αυτής,

iv. τον πίνακα ασυμφωνίας προθεσμιών λήξης των καλυμμένων ομολόγων και των αντίστοιχων στοιχείων ενεργητικού των συνολικών στοιχείων καλύμματος και των συμβάσεων παράγωγων που συμπεριλαμβάνονται σε αυτά.

2.3 Τα καθήκοντα των ανωτέρω παραγράφων εκπληρώνονται από τον υπεύθυνο παρακολούθησης των συνολικών στοιχείων καλύμματος καθ' όλη τη διάρκεια της έκδοσης των καλυμμένων ομολόγων συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης αφερεγγυότητας ή εξυγίανσης του πιστωτικού ιδρύματος που εκδίδει τα καλυμμένα ομόλογα.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

I. Υποβολή αναφορών στην ΤτΕ σύμφωνα με το άρθρο 22 του ν. 4920/2022

1. Τα πιστωτικά ιδρύματα που εκδίδουν καλυμμένα ομόλογα υποβάλλουν στην Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ σε τριμηνιαία βάση και εντός τριάντα (30) ημερών από την λήξη κάθε ημερολογιακού τριμήνου τους Πίνακες του Παραρτήματος της παρούσας.
2. Η ΤτΕ δύναται να ζητήσει την υποβολή των ανωτέρω στοιχείων σε συχνότερη βάση σε περίπτωση που κριθεί απαραίτητο.
3. Επιπροσθέτως, τα πιστωτικά ιδρύματα που εκδίδουν καλυμμένα ομόλογα υποβάλλουν στην Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ έως την 31η Μαρτίου κάθε έτους, την έκθεση που συντάσσει ο υπεύθυνος παρακολούθησης των συνολικών στοιχείων καλύμματος σύμφωνα με την παρ. 2.2 της ενότητας Θ του κεφαλαίου III της παρούσας. Η παρούσα έκθεση μπορεί να υποβληθεί και σε κατά περίπτωση έκτακτες περιστάσεις κατά την κρίση του πιστωτικού ιδρύματος ή κατόπιν αιτήματος της ΤτΕ.

Κεφάλαιο IV. Λοιποί όροι

1. Προκειμένου να μην διακυβεύονται τα συμφέροντα των καταθετών του πιστωτικού ιδρύματος που εκδίδει καλυμμένα ομόλογα, σε περίπτωση εκκαθάρισης ή εξυγίανσης αυτού, έναντι της κατά προτεραιότητα ικανοποίησης των επενδυτών σύμφωνα με τον ν. 4920/2022, ορίζονται τα ακόλουθα:
 - α) Το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού που συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία καλύμματος δεν θα πρέπει να υπερβαίνει το 20% των «διαθέσιμων στοιχείων ενεργητικού» του πιστωτικού ιδρύματος που εκδίδει καλυμμένα ομόλογα σε ατομική βάση.
 - β) Κατά παρέκκλιση της περ. α), στις περιπτώσεις που κάποιο πιστωτικό ίδρυμα τεκμηριώνει ότι υπάρχει ανάγκη υπέρβασης του ανωτέρω ορίου, ενημερώνει την ΤτΕ η οποία εξετάζει, κατά περίπτωση, εάν δύναται να αιτιολογηθεί και να γίνει αποδεκτή η εν λόγω υπέρβαση λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, και ποιοτικά κριτήρια όπως:



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

- i. τυχόν ουσιαστική επιδείνωση της μέσης ποιότητας των «διαθέσιμων στοιχείων ενεργητικού» του πιστωτικού ιδρύματος που απομένουν μετά την έκδοση των καλυμμένων ομολόγων, η οποία θα είχε πιθανώς ως αποτέλεσμα να τεθούν οι καταθέτες, σε σχέση με τους πιστωτές, σε υποδεέστερη θέση από αυτήν που θα βρίσκονταν πριν την έκδοση των καλυμμένων ομολόγων,
- ii. τον συσχετισμό της ενίσχυσης της ρευστότητας του πιστωτικού ιδρύματος που εκδίδει καλυμμένα ομόλογα με την τυχόν πιστοληπτική αναβάθμισή του ή γενικότερα με τη διαμόρφωση θετικότερων προοπτικών στην τραπεζική αγορά,
- iii. τη διενέργεια και τα αποτελέσματα επιπλέον ελέγχων για τη διασφάλιση της επάρκειας των συνολικών στοιχείων καλύμματος.

2. Για τους σκοπούς της παρ. 1 ανωτέρω, ως «διαθέσιμα στοιχεία ενεργητικού» νοούνται τα στοιχεία ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που εκδίδει καλυμμένα ομόλογα σε ατομική βάση εξαιρουμένων:

- α) των απαιτήσεων που έχουν μεταβιβασθεί σε Εταιρεία Ειδικού Σκοπού με βάση το άρθρο 10 του ν. 3156/2003 «Ομολογιακά δάνεια, Τιτλοποίηση απαιτήσεων και απαιτήσεων από ακίνητα και άλλες διατάξεις» (ΦΕΚ Α' 157),
- β) των στοιχείων που αποτελούν υποκείμενο μέσο συμφωνιών αγοράς και επαναπώλησης (reverse repos),
- γ) των δεσμευμένων υπέρ τρίτων στοιχείων.

Κεφάλαιο V. Εποπτεία των καλυμμένων ομολόγων σε περίπτωση αφερεγγυότητας ή εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 21 του ν. 4920/2022

1. Ο ειδικός διαχειριστής του ν. 4920/2022:

- α) διασφαλίζει ότι οι ροές από τα στοιχεία που συνθέτουν τα συνολικά στοιχεία καλύμματος και την υπερεξασφάλιση διατίθενται κατά προτεραιότητα για την ικανοποίηση των απαιτήσεων των επενδυτών στα καλυμμένα ομόλογα,
- β) δύναται να κάνει χρήση του προσωπικού και των λειτουργικών υποδομών του πιστωτικού ιδρύματος που έχει εκδώσει τα καλυμμένα ομόλογα για την διεκπεραίωση των αρμοδιοτήτων του,



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

γ) συνεργάζεται με τον υπεύθυνο παρακολούθησης των συνολικών στοιχείων καλύμματος ο οποίος συνεχίζει να επιτελεί το έργο του,

δ) συνεργάζεται με τον ειδικό διαχειριστή του εσωτερικού άρθρου 35 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015 «Επείγοντα μέτρα εφαρμογής του ν. 4334/2015 (Α' 80)» (ΦΕΚ Α' 87) του υπό εξυγίανση πιστωτικού ιδρύματος και τον ειδικό εκκαθαριστή που έχει οριστεί για το υπό εκκαθάριση πιστωτικό ίδρυμα,

ε) διατηρεί επικοινωνία με την Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤΤΕ στην οποία υποβάλλει τα στοιχεία της ενότητας Ι του κεφαλαίου ΙΙΙ.

2. Στην περίπτωση που στο πλαίσιο εξυγίανσης ή εκκαθάρισης το καλυμμένο ομόλογο καθώς και τα συνολικά στοιχεία καλύμματος αυτού μεταβιβαστούν σε άλλο πιστωτικό ίδρυμα, το αποκτών ίδρυμα υπόκειται στις υποχρεώσεις του ν. 4920/2022 και της παρούσας ως να ήταν το πιστωτικό ίδρυμα που εξέδωσε το καλυμμένο ομόλογο.

Κεφάλαιο VI. Τελικές διατάξεις

1. Η παρούσα τίθεται σε εφαρμογή από την ημερομηνία δημοσίευσής της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

2. Από την έναρξη ισχύος της παρούσας καταργείται η ΠΔ/ΤΕ 2620/28.8.2009 «Κωδικοποίηση της ΠΔ/ΤΕ 2598/2.11.2007 «Πλαίσιο Εποπτείας καλυμμένων ομολογιών που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα (covered bonds)»» (ΦΕΚ Β' 2107) και οποιαδήποτε υφιστάμενη αναφορά σε αυτήν νοείται στο εξής ως αναφορά στις αντίστοιχες κατά το περιεχόμενο διατάξεις της παρούσας.

3. Από την έναρξη ισχύος της παρούσας καταργούνται οι ακόλουθες διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2651/20.1.2012 «Στοιχεία και πληροφορίες που οφείλουν να υποβάλλουν σε περιοδική βάση στην Τράπεζα της Ελλάδος τα εποπτευόμενα ιδρύματα για σκοπούς άσκησης εποπτείας» (ΦΕΚ Β' 199):

α) το τμήμα Θ «Καλυμμένες Ομολογίες» του Κεφαλαίου Ι «ΕΙΔΟΣ ΥΠΟΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΝΑ ΕΠΟΠΤΙΚΟ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ»,



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

β) ο Πίνακας υπό τον τίτλο «Θ. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΤΟΥ ΠΙ» του Κεφαλαίου ΙΙ «ΠΡΟΘΕΣΜΙΕΣ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ» και

γ) τα Υποδείγματα Πινάκων Θ01, Θ02, Θ03 και Θ04 και οι αντίστοιχες οδηγίες συμπλήρωσης του Παραρτήματος ΙΙ.

4. Η ΤτΕ μπορεί να παρατείνει την πρώτη υποβολή στοιχείων έως και δυο (2) μήνες σε σχέση με την προθεσμία που προβλέπεται στην παρ. 1 της ενότητας Ι του κεφαλαίου ΙΙΙ της παρούσας.

5. Εξουσιοδοτείται η Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ να παρέχει οδηγίες και διευκρινίσεις για την εφαρμογή της παρούσας, να προσδιορίσει την ακριβή ημερομηνία της πρώτης υποβολής των στοιχείων σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας, να ζητά διευκρινίσεις σχετικά με το περιεχόμενο και τον τρόπο συμπλήρωσης των υποβληθέντων Πινάκων του Παραρτήματος και να παρατείνει την ημερομηνία υποχρεωτικής υποβολής των Πινάκων του Παραρτήματος.

6. Η παρούσα Πράξη και το Παράρτημα αυτής, που αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της, να δημοσιευθούν στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και να αναρτηθούν στον ιστότοπο της Τράπεζας της Ελλάδος.

Η ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

ΤΑ ΜΕΛΗ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ιωάννης Στουρνάρας

Ακριβές αντίγραφο,

Αθήνα, 10.02.2023

Η Γραμματέας

[Υπογεγραμμένο]

Ι. Πάντου



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Παράρτημα

Πίνακας 1. Καλυμμένα ομόλογα και στοιχεία καλύμματος

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)						
Περιγραφή	Ονομαστική αξία	Καθαρή παρούσα αξία	Καθαρή παρούσα αξία με αύξηση επιτοκίων κατά 200 μον. βάσης	Καθαρή παρούσα αξία με μείωση επιτοκίων κατά 200 μον. βάσης	Μέσο σταθμικό επιτόκιο (%)	Αξία υπέγγυων ακινήτων/πλοίων
Σύνολο Προγραμμάτων						
Συνολικά στοιχεία καλύμματος όλων των εκδόσεων	0,00					
Διαθέσιμα Στοιχεία Ενεργητικού						
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού που συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία καλύμματος (ον. αξία) ως ποσοστό (%) των Διαθέσιμων Στοιχείων Ενεργητικού	Ημιετής καταχώρηση					
Συνολικά στοιχεία καλύμματος (πλήν συμβάσεων παραγώγων)	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
εκ των οποίων: Σύνολο στοιχείων υποκατάστασης						
Έλεγχος						
Ανοίγματα έναντι ή καλυπτόμενα από την εγγύηση κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών του ΕΣΚΤ, ομοίτητων του δημοσίου τομέα, περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών στην Ένωση						
Ανοίγματα έναντι ή ανοίγματα καλυπτόμενα από την εγγύηση κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών τρίτων χωρών, πολυμερών τραπεζών ασύμπτως ή διεθνών οργανισμών						
Ανοίγματα έναντι ή καλυπτόμενα από την εγγύηση ομοίτητων του δημοσίου τομέα, περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών τρίτων χωρών						
Ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων						
Δάνεια που εξασφαλίζονται με ακίνητα	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
εκ των οποίων υπό κατασκευή						
Δάνεια που εξασφαλίζονται με ακίνητα που χρησιμοποιούνται ως κατοικίες						
Δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπορικά ακίνητα						
Έλεγχος						
Έλεγχος						
Δάνεια που εξασφαλίζονται με πλοία	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Δάνεια που εξασφαλίζονται με πλοία εντός ΕΕ						
Δάνεια που εξασφαλίζονται με πλοία εκτός ΕΕ						
Λοιπά						
Συμβάσεις παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο:	0,00	0,00	0,00	0,00		
Κεντρική κυβέρνηση ή κεντρική τράπεζα του ΕΣΚΤ με συνεκτετατή στήριξη 0%						
Περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή κράτους - μέλους της Ε.Ε. με συνεκτετατή στήριξη 0%						
Διεθνή οργανισμό, τα ανοίγματα έναντι του οποίου σταθμίζονται με 0%						
Οντότητα του Δημοσίου Τομέα ή Οργανισμού κράτους - μέλους της Ε.Ε., οι απαιτήσεις έναντι του οποίου ανημερωτοποιούνται από τις αρμόδιες αρχές ως ανοίγματα έναντι του δημοσίου						
Ποιπτικό ίδρυμα που κατατάσσεται στην πρώτη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας ή στην δεύτερη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας, με τα όρια που προσδιορίζονται της παρ. 1α του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και δεν εκδίδει καλυμμένα ομόλογα						
Κεντρικό αντισυμβαλλόμενο σε οργανωμένη αγορά						
Εύλογο στοιχείων καλύμματος σε όρους Καθαρής Παρούσας Αξίας		0,00	0,00	0,00		
Εύλογο στοιχείων καλύμματος (πλήν συμβάσεων παραγώγων) σε όρους Ονομαστικής Αξίας	0,00					
Καλυμμένα Ομόλογα						
Υπερξασφάλιση	0,00	0,00	0,00	0,00		
Υπερξασφάλιση σε %						
Έλεγχος						
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Ύψος ασφάλισης πλοίων εκτός/εντός ΕΕ						
% του ύψους της ασφάλισης πλοίων εκτός/εντός ΕΕ ως προς τα δάνεια που εξασφαλίζονται με πλοία εκτός/εντός ΕΕ						
Κατ' αποκοπή ποσό						
Έλεγχος						
Απόθεμα Ασφάλισης Ρευστότητας						



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Πίνακας 2. Ληκτότητα καλυμμένων ομολόγων και στοιχείων καλύμματος

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Στοιχεία Καλύμματος (πλην συμβάσεων παραγώγων)		Συμβάσεις Παραγώγων		Καλυμμένα Ομόλογα	
	σε €	σε ξένο νόμισμα	σε €	σε ξένο νόμισμα	σε €	σε ξένο νόμισμα
≤ 1 χρόνο						
>1 ≤ 5 χρόνια						
>5 ≤ 10 χρόνια						
>10 χρόνια						
Σύνολο	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Πίνακας 3. Έλεγχος της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης κινδύνων των στοιχείων καλύμματος και της συμφωνίας μεταξύ των εισπρακτέων και πληρωτέων τόκων

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Περιγραφή	Καθαρή παρούσα αξία	(+)Τόκοι εισπρακτέοι	(-)Τόκοι πληρωτέοι
Στοιχεία Καλύμματος (πλην συμβάσεων παραγώγων)			
Συμβάσεις παραγώγων:	0,00	0,00	0,00
Επιτοκιακού κινδύνου			
Κινδύνου βάσης			
Συναλλαγματικού κινδύνου			
Κινδύνου ρευστότητας			
Συνολικά στοιχεία καλύμματος	0,00	0,00	0,00
Καλυμμένα ομόλογα			
Βαθμός αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης (>0%)			
Διαφορά τόκων		0,00	
Έλεγχος			

Πίνακας 4. Συνολικό ποσό υπερήμερων οφειλών από δάνεια που συμπεριλαμβάνονται στα στοιχεία καλύμματος

(ποσό σε χιλιάδες ευρώ)

Οφειλές δανείων άνω των 90 ημερών	

Η ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

ΤΑ ΜΕΛΗ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ιωάννης Στουρνάρας

Ακριβές αντίγραφο,

Αθήνα, 10.02.2023

Η Γραμματέας

[Υπογεγραμμένο]

Ι. Πάντου