

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2022/2118 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 13ης Ιουλίου 2022

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη διαχείριση ατομικού χαρτοφυλακίου δανείων από παρόχους υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης, με προσδιορισμό των στοιχείων της μεθόδου εκτίμησης του πιστωτικού κινδύνου, των πληροφοριών για κάθε ατομικό χαρτοφυλάκιο που πρέπει να γνωστοποιούνται στους επενδυτές, καθώς και των πολιτικών και διαδικασιών που απαιτούνται σε σχέση με τα ταμεία κάλυψης έκτακτων αναγκών

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/1503 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 7ης Οκτωβρίου 2020, σχετικά με τους Ευρωπαϊούς παρόχους υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης για επιχειρήσεις και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και της οδηγίας (ΕΕ) 2019/1937 ⁽¹⁾, και ιδίως το άρθρο 6 παράγραφος 7,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Στο πλαίσιο επένδυσης σε χαρτοφυλάκιο δανείων που προσφέρεται από πάροχο υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης, οι επενδυτές δεν επιλέγουν τα έργα στα οποία θα επενδύσουν τα κεφάλαιά τους, αλλά επιλέγουν ορισμένες παραμέτρους και δείκτες κινδύνου και αναθέτουν στον πάροχο υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης το καθήκον της κατανομής των κεφαλαίων αναλόγως. Επομένως, ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης θα πρέπει να γνωστοποιεί κατάλληλα επίπεδα πληροφοριών στους δυνητικούς και τους υφιστάμενους επενδυτές, επιτρέποντας στους εν λόγω επενδυτές να διαθέτουν επαρκείς γνώσεις σχετικά με τις αποδόσεις και τους κινδύνους των έργων και να λαμβάνουν τεκμηριωμένες αποφάσεις.
- (2) Για τη μείωση της ασύμμετρης πληροφόρησης μεταξύ των παρόχων υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης και των επενδυτών, θα πρέπει να παρέχονται στους επενδυτές όλες οι σχετικές πληροφορίες που αφορούν τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, συμπεριλαμβανομένων των έργων στα οποία επενδύονται τα κεφάλαιά τους, καθώς και την ποιότητα των δανείων για τη χρηματοδότηση των εν λόγω έργων. Με τον τρόπο αυτόν, οι επενδυτές θα μπορούν να κατανοούν καλύτερα και να συγκρίνουν τις επιδόσεις και την επικινδυνότητα των διαφόρων χαρτοφυλακίων, τα οποία προσφέρονται είτε στην ίδια πλατφόρμα είτε σε εναλλακτικές πλατφόρμες.
- (3) Οι επενδυτές είναι εκτεθειμένοι όχι μόνο σε κινδύνους που συνδέονται με τα έργα ή με τα δάνεια στα οποία επενδύονται τα κεφάλαιά τους, αλλά και στον τρόπο με τον οποίο ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης εκτιμά τον κίνδυνο των εν λόγω δανείων και έργων, καθώς και στον τρόπο με τον οποίο ο εν λόγω πάροχος διαχειρίζεται την επιλογή των δανείων για το χαρτοφυλάκιο. Στο πλαίσιο αυτό, η διενέργεια προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σχετικά με το χαρτοφυλάκιο και η εκπόνηση ανάλυσης ευαισθησίας όσον αφορά το μεμονωμένο δάνειο και τον μοναδικό κύριο του έργου μπορεί να είναι ιδιαίτερα αποτελεσματική για την παροχή διεξοδικής και πλήρους αξιολόγησης των επενδύσεων. Επομένως, όταν ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης προβαίνει σε τέτοιου είδους προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων, είναι σκόπιμο τα αποτελέσματα των εν λόγω αναλύσεων να γνωστοποιούνται στους επενδυτές.
- (4) Για τη διασφάλιση αποτελεσματικής διαφάνειας, θα πρέπει να δημοσιοποιούνται δεόντως οι πληροφορίες σχετικά με τα στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνει ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης στη μέθοδο που χρησιμοποιείται για τη διενέργεια εκτιμήσεων πιστωτικού κινδύνου. Με τον τρόπο αυτόν, οι επενδυτές θα μπορούν να κατανοήσουν αν οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης ακολουθούν κατάλληλη και προληπτική προσέγγιση κατά τη διαδικασία αξιολόγησης της βιωσιμότητας των χρηματοδοτούμενων έργων, του οικονομικά προσιτού χαρακτήρα των δανείων για τους κυρίους των έργων και της σύνθεσης των ατομικών δανείων σε ένα δομημένο χαρτοφυλάκιο.

⁽¹⁾ ΕΕ L 347 της 20.10.2020, σ. 1.

- (5) Ένας πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης μπορεί να βασίζεται σε ειδικό ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών με σκοπό την αποζημίωση των επενδυτών για τις ζημιές που ενδέχεται να υποστούν οι εν λόγω επενδυτές σε περίπτωση που οι κύριοι των έργων δεν αποπληρώσουν τα δάνειά τους. Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι απλώς και μόνο η ύπαρξη του εν λόγω ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών δεν παρέχει εγγυήσεις ότι η επένδυση μπορεί να θεωρηθεί μηδενικού κινδύνου και ότι θα αποζημιωθούν σε περίπτωση αθέτησης του δανείου που έχουν χρηματοδοτήσει, δεδομένου ότι ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης έχει την απόλυτη διακριτική ευχέρεια να λαμβάνει αποφάσεις για οποιοσδήποτε πληρωμές. Για τη διασφάλιση επαρκούς επιπέδου προστασίας των επενδυτών, είναι σημαντικό οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης να διαθέτουν κατάλληλες πολιτικές και οργανωτικά πλαίσια διακυβέρνησης κατά τη διαχείριση, είτε απευθείας είτε μέσω τρίτου παρόχου, ταμείων κάλυψης έκτακτων αναγκών.
- (6) Ο παρών κανονισμός βασίζεται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που ανέπτυξε η EAT, σε στενή συνεργασία με την ESMA, και υπέβαλε στην Επιτροπή.
- (7) Η EAT διεξήγαγε ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία βασίζεται ο παρών κανονισμός, ανέλυσε τα ενδεχόμενα συνολικά και τις ωφέλειες και ζήτησε τις συμβουλές της ομάδας τραπεζικών συμφεροντούχων, η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽²⁾.
- (8) Σύμφωνα με το άρθρο 42 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2018/1725 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽³⁾, ζητήθηκε, η γνώμη του Ευρωπαϊκού Επόπτη Προστασίας Δεδομένων, ο οποίος γνωμοδότησε την 1η Ιουνίου 2022,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι

Γενικές διατάξεις

Άρθρο 1

Ακρίβεια και αξιοπιστία των πληροφοριών που πρέπει να παρέχονται στους επενδυτές

1. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης διασφαλίζουν ότι οι πληροφορίες που παρέχονται στους επενδυτές σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφοι 2 και 4 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503 είναι ακριβείς, αξιόπιστες και επικαιροποιούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα.
2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης διασφαλίζουν ότι:
 - α) τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας που αναφέρονται στο κεφάλαιο II του παρόντος κανονισμού είναι συνεπή, πλήρη και κατάλληλα·
 - β) οι τεχνικές μέτρησης είναι κατάλληλες για την πολυπλοκότητα και το επίπεδο των κινδύνων που ενέχουν τα μεμονωμένα έργα συμμετοχικής χρηματοδότησης και/ή τα χαρτοφυλάκια, βασίζονται σε αξιόπιστα δεδομένα και υπόκεινται σε περιοδική επικύρωση· και
 - γ) οι διαδικασίες που αφορούν τη διαχείριση δεδομένων είναι άρτια τεκμηριωμένες, αξιόπιστες και επικαιροποιούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

⁽²⁾ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12).

⁽³⁾ Κανονισμός (ΕΕ) 2018/1725 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 23ης Οκτωβρίου 2018, για την προστασία των φυσικών προσώπων έναντι της επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα από τα θεσμικά και λοιπά όργανα και τους οργανισμούς της Ένωσης και την ελεύθερη κυκλοφορία των δεδομένων αυτών, και για την κατάργηση του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 45/2001 και της απόφασης αριθ. 1247/2002/ΕΚ (ΕΕ L 295 της 21.11.2018, σ. 39).

Άρθρο 2

Μορφότυπος των πληροφοριών που πρέπει να δημοσιοποιούνται

1. Για τους σκοπούς του κεφαλαίου II, οι πληροφορίες που παρέχονται στους επενδυτές είναι άμεσα διαθέσιμες σε ειδικό τμήμα του ιστοτόπου του παρόχου υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης, το οποίο είναι σαφώς διακριτό από τις διαφημιστικές ανακοινώσεις.
2. Για τους σκοπούς του κεφαλαίου III, οι πληροφορίες που παρέχονται σε μεμονωμένους επενδυτές σχετικά με το οικείο χαρτοφυλάκιο δανείων είναι διαθέσιμες σε ασφαλή σελίδα του ιστοτόπου του παρόχου υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης, η οποία είναι προσβάσιμη μέσω κατάλληλου μέσου προσωπικής ταυτοποίησης.
3. Οι πληροφορίες που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2 παρουσιάζονται με ευανάγνωστο τρόπο και διατυπώνονται κατά τρόπο και με γλώσσα που διευκολύνει την κατανόησή τους. Όταν μπορούν να χρησιμοποιηθούν συνήθεις λέξεις, οι τεχνικοί όροι αποφεύγονται και, όταν χρησιμοποιούνται, επεξηγούνται.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ II

Στοιχεία, συμπεριλαμβανομένου του μορφότυπου, που πρέπει να περιλαμβάνονται στην περιγραφή της μεθόδου εκτίμησης του πιστωτικού κινδύνου

Άρθρο 3

Πιστωτικός κίνδυνος επιμέρους έργων συμμετοχικής χρηματοδότησης

Η περιγραφή που παρέχεται στους επενδυτές για τη μέθοδο εκτίμησης του πιστωτικού κινδύνου επιμέρους έργων συμμετοχικής χρηματοδότησης εντός ενός χαρτοφυλακίου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, περιλαμβάνει όλα τα ακόλουθα στοιχεία:

- α) τα κριτήρια και τους βασικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες που χρησιμοποιούνται για την εξακρίβωση της σκοπιμότητας και της βιωσιμότητας των επιχειρηματικών σχεδίων των επιμέρους έργων συμμετοχικής χρηματοδότησης·
- β) ανάλυση των αναμενόμενων ταμειακών ροών των έργων συμμετοχικής χρηματοδότησης και αξιολόγηση του τρόπου με τον οποίο ορισμένες από αυτές τις αναμενόμενες ταμειακές ροές τοποθετούνται σε διαφορετικούς χρονικούς ορίζοντες·
- γ) ανάλυση των χαρακτηριστικών, συμπεριλαμβανομένου του βαθμού ανταγωνισμού, του επιχειρηματικού τομέα στον οποίο δραστηριοποιούνται οι κύριοι των έργων·
- δ) αξιολόγηση των γνώσεων, της πείρας, της υπόληψης και της ικανότητας των κυρίων των έργων να διαχειρίζονται επιχειρηματικές δραστηριότητες στον συγκεκριμένο τομέα του έργου·
- ε) τις διαδικασίες σχετικά με την αποδοχή και την αναγνώριση της ασφάλειας ή των εγγυήσεων και των μέτρων άμβλυνσης του πιστωτικού κινδύνου, κατά περίπτωση·
- στ) το είδος του χρονοδιαγράμματος αποπληρωμής του δανείου και τη συχνότητα των δόσεων·
- ζ) τις διαδικασίες κατάταξης κάθε δανείου που συνδέεται με ένα έργο σε κατάλληλη κατηγορία κινδύνου, όπως ορίζεται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων·
- η) την πηγή και το είδος των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τους σκοπούς των στοιχείων α) έως ζ).

Άρθρο 4

Πιστωτικός κίνδυνος στο επίπεδο του χαρτοφυλακίου του επενδυτή

1. Στην περιγραφή που παρέχεται στους επενδυτές σχετικά με τη μέθοδο εκτίμησης του πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου του επενδυτή, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, περιλαμβάνεται επεξηγήση του τρόπου με τον οποίο λαμβάνονται υπόψη, κατά τη διεργασία σύνθεσης του χαρτοφυλακίου, τα ακόλουθα στοιχεία:

- α) η κατανομή των δανείων σύμφωνα με τη λήξη τους εντός του ίδιου χαρτοφυλακίου·
- β) το επιτόκιο για κάθε δάνειο του ίδιου χαρτοφυλακίου·
- γ) το μερίδιο των δανείων ενός ενιαίου χαρτοφυλακίου που χορηγούνται στον ίδιο κύριο του έργου ή σε ομάδα συνδεδεμένων κυρίων του έργου·

- δ) το μερίδιο των δανείων ενός ενιαίου χαρτοφυλακίου που χορηγούνται σε κυρίως έργων οι οποίοι είναι εγκατεστημένοι ή δραστηριοποιούνται στην ίδια περιοχή δικαιοδοσίας ή γεωγραφική περιοχή·
- ε) το μερίδιο των δανείων ενός ενιαίου χαρτοφυλακίου που χορηγούνται σε κυρίως έργων οι οποίοι δραστηριοποιούνται στον ίδιο επιχειρηματικό τομέα·
- στ) το μερίδιο των δανείων που κατατάσσονται στην ίδια κατηγορία κινδύνου·
- ζ) η μέθοδος που χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση της συσχέτισης των κινδύνων εντός του ίδιου χαρτοφυλακίου.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο γ), ως ομάδα συνδεδεμένων κυρίων έργου νοείται οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

- α) δύο ή περισσότερα πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, τα οποία συνιστούν ενιαίο κίνδυνο, διότι το ένα ελέγχει, άμεσα ή έμμεσα, το άλλο ή τα άλλα·
- β) δύο ή περισσότερα πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, τα οποία θεωρείται ότι συνιστούν ενιαίο κίνδυνο διότι συνδέονται μεταξύ τους κατά τρόπο που, εάν ένα από αυτά αντιμετωπίζει χρηματοοικονομικά προβλήματα, το άλλο ή όλα τα άλλα πιθανόν να αντιμετωπίσουν επίσης δυσκολίες χρηματοδότησης ή αποπληρωμής.

3. Ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης που διαφημίζει συγκεκριμένο συντελεστή-στόχο απόδοσης της επένδυσης για ένα χαρτοφυλάκιο δημοσιοποιεί τη διαδικασία που χρησιμοποιήθηκε για την επιλογή των ατομικών δανείων που θα συμπεριληφθούν στο χαρτοφυλάκιο.

Άρθρο 5

Πιστωτικός κίνδυνος των κυρίων έργων

Η περιγραφή που παρέχεται στους επενδυτές όσον αφορά τη μέθοδο που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου των κυρίων έργων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, περιλαμβάνει όλα τα ακόλουθα στοιχεία:

- α) τις διαδικασίες έγκρισης και παρακολούθησης πιστώσεων·
- β) τις διαδικασίες καθορισμού της βαθμολογίας της πιστοληπτικής ικανότητας του κυρίου του έργου, κατά περίπτωση·
- γ) τις διαδικασίες χρήσης εξωτερικών αξιολογήσεων για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του κυρίου του έργου·
- δ) τις διαδικασίες σχετικά με την αποδοχή και την αναγνώριση της ασφάλειας ή των εγγυήσεων και των μέτρων άμβλυνσης του πιστωτικού κινδύνου, κατά περίπτωση·
- ε) τις διαδικασίες και τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση του οικονομικού ιστορικού του κυρίου του έργου και τις διαδικασίες που πρέπει να ακολουθούνται σε περίπτωση μη παροχής ή άρνησης παροχής των απαιτούμενων πληροφοριών από τον κύριο του έργου.

Άρθρο 6

Χρήση μοντέλων

1. Για τους σκοπούς του άρθρου 6 παράγραφος 2 τρίτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης παρέχουν επαρκείς πληροφορίες σχετικά με τα μοντέλα που περιλαμβάνονται στη μέθοδο που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου των έργων συμμετοχικής χρηματοδότησης, για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των κυρίων των έργων, για τις διαδικασίες έγκρισης και παρακολούθησης πιστώσεων και για τη σύνθεση των χαρτοφυλακίων, συμπεριλαμβανομένων όλων των ακόλουθων στοιχείων:

- α) της πηγής των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα·
- β) του πλαισίου που εφαρμόζεται για τη διασφάλιση της ποιότητας των εισαγόμενων δεδομένων·
- γ) της ύπαρξης κατάλληλων οργανωτικών πλαισίων διακυβέρνησης για τον σχεδιασμό και τη χρήση των εν λόγω μοντέλων·
- δ) του πλαισίου που διασφαλίζει ότι η ποιότητα των αποτελεσμάτων του μοντέλου αξιολογείται και επικυρώνεται ανά τακτά χρονικά διαστήματα και, κατά περίπτωση, επανεξετάζεται.

2. Όταν χρησιμοποιούνται αυτοματοποιημένα μοντέλα στο πλαίσιο της μεθόδου για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου των έργων συμμετοχικής χρηματοδότησης, κατά την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των κυρίων των έργων, στις διαδικασίες έγκρισης και παρακολούθησης πιστώσεων ή στη σύνθεση των χαρτοφυλακίων, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης δημοσιοποιούν όλα τα ακόλουθα:

- α) τον λόγο για τον οποίο η χρήση αυτοματοποιημένων μοντέλων είναι κατάλληλη για το μέγεθος, τη φύση και την πολυπλοκότητα των ειδών των έργων συμμετοχικής χρηματοδότησης που επιλέγονται για το χαρτοφυλάκιο του επενδυτή·
- β) τους όρους εφαρμογής της αυτοματοποιημένης λήψης αποφάσεων στις διαδικασίες έγκρισης και παρακολούθησης πιστώσεων, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού των δανείων, των τμημάτων και των ορίων για τα οποία επιτρέπεται η αυτοματοποιημένη λήψη αποφάσεων.

Άρθρο 7

Πληροφορίες σχετικά με τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων και την ανάλυση ευαισθησίας

Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης που προβαίνουν σε προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων και αναλύσεις ευαισθησίας παρέχουν στους επενδυτές πληροφορίες σχετικά με όλα τα ακόλουθα:

- α) στο επίπεδο του μεμονωμένου δανείου και του μοναδικού κυρίου του έργου, τυχόν αναλύσεις ευαισθησίας που εκπονούνται για να αποτυπώσουν δυνητικά μελλοντικά αρνητικά γεγονότα της αγοράς και ιδιοσυγκρατικά γεγονότα, τα οποία σχετίζονται με το είδος και τον σκοπό του δανείου·
- β) στο επίπεδο του χαρτοφυλακίου, τις διαδικασίες και τα πληροφοριακά συστήματα για τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που διενεργούνται με σκοπό την αξιολόγηση της ανθεκτικότητας του χαρτοφυλακίου καθ' όλη τη διάρκεια του οικονομικού κύκλου και στο πλαίσιο διαφόρων σεναρίων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ III

Πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται για κάθε ατομικό χαρτοφυλάκιο

Άρθρο 8

Υπολογισμός του σταθμισμένου μέσου ετήσιου επιτοκίου

1. Για τον υπολογισμό του σταθμισμένου μέσου ετήσιου επιτοκίου των δανείων ενός χαρτοφυλακίου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 4 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης υπολογίζουν τον μέσο όρο, σταθμισμένο ως προς το ανεξόφλητο ποσό των δανείων ενός χαρτοφυλακίου, του ετήσιου επιτοκίου καθενός από τα δάνεια από τα οποία αποτελείται το χαρτοφυλάκιο.

2. Για τον υπολογισμό του σταθμισμένου μέσου ετήσιου επιτοκίου που αναφέρεται στην παράγραφο 1, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης διασφαλίζουν όλα τα ακόλουθα:

- α) ότι ο παρονομαστής αποτελείται από το άθροισμα του ονομαστικού ποσού κάθε δανείου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο·
- β) ότι ο αριθμητής αποτελείται από το άθροισμα των γινομένων:
 - i) του ονομαστικού ποσού κάθε δανείου,
 - ii) του ετήσιου επιτοκίου κάθε δανείου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο β) σημείο ii), το ετήσιο επιτόκιο αντιστοιχεί σε οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

- α) στην περίπτωση σταθερού επιτοκίου, στο ετήσιο επιτόκιο όπως καθορίζεται στη σύμβαση δανείου·
- β) στην περίπτωση κυμαινόμενου επιτοκίου, στο επιτόκιο που ισχύει κατά τον χρόνο της δημοσίευσης του σταθμισμένου μέσου ετήσιου επιτοκίου, λαμβανομένου υπόψη τυχόν ανώτατου ορίου που καθορίζεται στη σύμβαση δανείου·
- γ) στις περιπτώσεις στις οποίες το δάνειο διαιρείται σε τμήματα με διαφορετικά επιτόκια, στον σταθμισμένο μέσο όρο των επιτοκίων που καθορίζονται στη σύμβαση δανείου.

Άρθρο 9

Κατανομή δανείων ανά κατηγορία κινδύνου

1. Για τον υπολογισμό της κατανομής των δανείων ανά κατηγορία κινδύνου, σε απόλυτους και ποσοστιαίους αριθμούς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 4 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης διασφαλίζουν ότι κάθε ατομικό δάνειο κατατάσσεται στη σχετική κατηγορία κινδύνου που ορίζεται στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων με βάση ορθά και σαφή κριτήρια, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 4 στοιχείο στ) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, και όπως ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 7 στοιχείο δ) του εν λόγω κανονισμού.
2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, και για κάθε κατηγορία κινδύνου, ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:
 - α) η κατανομή των δανείων ανά κατηγορία κινδύνου σε απόλυτους αριθμούς αναφέρεται στο άθροισμα του ονομαστικού ποσού κάθε δανείου στην ίδια κατηγορία κινδύνου·
 - β) η κατανομή των δανείων ανά κατηγορία κινδύνου ως ποσοστό αναφέρεται στην αναλογία ανάμεσα:
 - i) στο άθροισμα του ονομαστικού ποσού κάθε δανείου στην ίδια κατηγορία κινδύνου,
 - ii) το συνολικό ονομαστικό ποσό όλων των δανείων εντός του χαρτοφυλακίου.
3. Για τη γνωστοποίηση πληροφοριών στους επενδυτές, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης θεσπίζουν και διατηρούν σαφείς και αποτελεσματικές πολιτικές και διαδικασίες για τον προσδιορισμό των κατηγοριών κινδύνου.

Άρθρο 10

Βασικές πληροφορίες για κάθε δάνειο που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο

1. Οι βασικές πληροφορίες για καθένα από τα δάνεια από τα οποία αποτελείται το χαρτοφυλάκιο, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 6 παράγραφος 4 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, περιλαμβάνουν όλα τα ακόλουθα:
 - α) το ποσό του δανείου, συμπεριλαμβανομένου του πλέον πρόσφατου ανεξόφλητου υπολοίπου·
 - β) το νόμισμα στο οποίο χορηγείται το δάνειο·
 - γ) την οντότητα που είναι υπεύνη για την εξυπηρέτηση του δανείου, συμπεριλαμβανομένων της εταιρικής επωνυμίας της, του αριθμού καταχώρισης και του τόπου καταχώρισής της, της καταστατικής έδρας και των στοιχείων επικοινωνίας της, καθώς και της πολιτικής εξυπηρέτησης δανείων που εφαρμόζει·
 - δ) την ταυτότητα του κυρίου του έργου, συμπεριλαμβανομένης της αναγραφής της εταιρικής επωνυμίας του, της χώρας σύστασης και του αριθμού καταχώρισής του, της διεύθυνσης της καταστατικής έδρας του και του εταιρικού ιστοτόπου του·
 - ε) την ιδιοκτησιακή δομή του κυρίου του έργου·
 - στ) τον σκοπό του δανείου, με προσθήκη σύντομης περιγραφής του έργου συμμετοχικής χρηματοδότησης·
 - ζ) το επιτόκιο ή οποιαδήποτε άλλα οφέλη που προβλέπονται στο δάνειο, για κάθε έτος μέχρι τη λήξη, και σε περίπτωση που το επιτόκιο ή οποιαδήποτε άλλα οφέλη δεν είναι άμεσα διαθέσιμα, τη μέθοδο υπολογισμού·
 - η) την ημερομηνία λήξης του δανείου·
 - θ) τη σχετική κατηγορία κινδύνου στην οποία κατατάσσεται το δάνειο σύμφωνα με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 4 στοιχείο στ) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503·
 - ι) το χρονοδιάγραμμα εξόφλησης του κεφαλαίου και αποπληρωμής των τόκων του δανείου·

- ια) τη συμμόρφωση του κυρίου του έργου με το χρονοδιάγραμμα πληρωμών των δόσεων του δανείου, με αναφορά τυχόν υπερήμερης πληρωμής ή οποιασδήποτε αθέτησης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2115 της Επιτροπής (*)·
- ιβ) το ποσοστό του ποσού του έργου συμμετοχικής χρηματοδότησης που χρηματοδοτείται από τον επενδυτή μέσω του δανείου, εκφραζόμενο ως αναλογία ανάμεσα:
- στο ονομαστικό ποσό του δανείου,
 - το συνολικό ποσό του έργου συμμετοχικής χρηματοδότησης.
2. Οι πληροφορίες που παρέχονται για κάθε δάνειο που περιλαμβάνεται σε ένα χαρτοφυλάκιο αναφέρουν αν ο κύριος του έργου διαθέτει περισσότερα του ενός έργα συμμετοχικής χρηματοδότησης τα οποία χρηματοδοτούνται μέσω οποιασδήποτε παρόχου υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης και περιλαμβάνουν όλα τα ακόλουθα στοιχεία:
- το είδος της προσφοράς και το μέσο που χρησιμοποιείται για τη χρηματοδότηση του έργου·
 - την ημερομηνία ολοκλήρωσης (παρελθούσα ή αναμενόμενη)·
 - το ονομαστικό ποσό που δανείζεται ο κύριος του έργου·
 - άλλες σχετικές πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων όλων των άλλων οικονομικών υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων.
3. Ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης απαιτεί από τον κύριο του έργου να παράσχει τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 2.
4. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα για να διασφαλίσουν ότι οι πληροφορίες που παρέχονται από τους κυρίους των έργων σύμφωνα με την παράγραφο 3 είναι ακριβείς, αξιόπιστες και επικαιροποιημένες.

Άρθρο 11

Πληροφορίες σχετικά με τα μέτρα άμβλυνσης του κινδύνου

1. Για τους σκοπούς του άρθρου 6 παράγραφος 4 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, ως «μέτρο άμβλυνσης του κινδύνου» νοείται η τεχνική που χρησιμοποιείται από τον κύριο του έργου για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με ένα δάνειο, η οποία μπορεί να έχει μία από τις ακόλουθες μορφές:
- «χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία», δηλαδή τεχνική μείωσης του κινδύνου όταν η μείωση του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με ένα δάνειο απορρέει από το δικαίωμα του επενδυτή —σε περίπτωση αθέτησης του δανείου ή επέλευσης άλλων συγκεκριμένων πιστωτικών συμβάντων που σχετίζονται με το έργο ή με τον κύριο του έργου— να προβεί σε ρευστοποίηση ή να επιτύχει τη μεταβίβαση ή την κατάσχεση ή την παρακράτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων ή ποσών ή να μειώσει το ποσό του δανείου·
 - «μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία», δηλαδή τεχνική μείωσης του κινδύνου όταν η μείωση του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με ένα δάνειο απορρέει από την υποχρέωση τρίτου να καταβάλει ένα ποσό σε περίπτωση αθέτησης του δανείου ή από την επέλευση άλλων συγκεκριμένων πιστωτικών συμβάντων που σχετίζονται με το έργο ή τον κύριο του έργου.
2. Σε περίπτωση που ένα δάνειο είναι εξασφαλισμένο με εγγυήσεις «χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας», όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1, ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης παρέχει όλες τις ακόλουθες πληροφορίες:
- το είδος του περιουσιακού ή των περιουσιακών στοιχείων·
 - την πλέον πρόσφατη αποτίμηση του εν λόγω ή των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και του ποσού ή των ποσών που μπορούν να ρευστοποιηθούν, να μεταβιβαστούν, να παρακρατηθούν ή να κατασχεθούν·
 - τη μέθοδο αποτίμησης·
 - την αναλογία ανάμεσα στο ποσό που αναφέρεται στο στοιχείο β) και το συνολικό ονομαστικό ποσό του δανείου, εκφραζόμενο ως ποσοστό.

(*) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2022/2115 της Επιτροπής, της 13ης Ιουλίου 2022, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον καθορισμό της μεθοδολογίας υπολογισμού των ποσοστών αθέτησης των δανείων που παρέχονται σε πλατφόρμες συμμετοχικής χρηματοδότησης (βλέπε σελίδα 33 της παρούσας Επίσημης Εφημερίδας).

3. Σε περίπτωση που ένα δάνειο είναι εξασφαλισμένο με εγγυήσεις «μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας», όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2, ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης παρέχει τουλάχιστον τις ακόλουθες πληροφορίες:

- α) την επωνυμία, τη διεύθυνση και τη νομική φύση του τρίτου που ενεργεί ως πάροχος προστασίας ή εγγυητής·
- β) την αναλογία ανάμεσα:
 - i) στο ονομαστικό ποσό του δανείου που καλύπτεται από τον τρίτο·
 - ii) το συνολικό ονομαστικό ποσό του δανείου, εκφραζόμενο ως ποσοστό.

4. Για τους σκοπούς των παραγράφων 2 και 3, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης διασφαλίζουν όλα τα ακόλουθα:

- α) ότι η επιλεξιμότητα και η αποτίμηση κάθε μέτρου άμβλυνσης του κινδύνου αξιολογούνται σύμφωνα με κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εντός του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 4 στοιχείο στ) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, και όπως προσδιορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 7 στοιχείο δ) του εν λόγω κανονισμού·
- β) ότι η αποτίμηση κάθε μέτρου άμβλυνσης του κινδύνου λαμβάνει υπόψη όλα τα έξοδα διάθεσης που προκύπτουν από την απόκτηση και την πώληση ασφάλειας.

Άρθρο 12

Πληροφορίες σχετικά με αθετήσεις συμβάσεων πίστωσης από τον κύριο του έργου

1. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης, προκειμένου να συμμορφώνονται με το άρθρο 6 παράγραφος 4 στοιχείο στ) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, απαιτούν από τους κυρίους των έργων να παρέχουν πληροφορίες σχετικά με τις αθετήσεις που σημειώθηκαν στο πλαίσιο συμβάσεων πίστωσης κατά την τελευταία πενταετία.

2. Όταν η «σύμβαση πίστωσης» αναφέρεται σε σύμβαση με την οποία ένας επενδυτής χορηγεί σε κύριο έργου πίστωση υπό τη μορφή δανείου για συγκεκριμένο έργο συμμετοχικής χρηματοδότησης, ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

- α) «αθέτηση»: η «αθέτηση» όπως ορίζεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2115
- β) «σύμβαση πίστωσης»: η σύμβαση με την οποία ένας επενδυτής χορηγεί σε κύριο έργου πίστωση υπό τη μορφή δανείου για συγκεκριμένο έργο συμμετοχικής χρηματοδότησης.

3. Οι πληροφορίες σχετικά με τις αθετήσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 παρέχονται από τον κύριο του έργου στον πάροχο υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης σε όλες τις περιπτώσεις:

- α) κατά τη χρονική στιγμή έκδοσης του δανείου·
- β) αμέσως μετά την επέλευση συμβάντος αθέτησης·
- γ) έως την ημερομηνία λήξης της σύμβασης πίστωσης που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο.

4. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα για να διασφαλίσουν ότι οι πληροφορίες που παρέχονται από τους κυρίους των έργων σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 3 είναι ακριβείς, αξιόπιστες και επικαιροποιημένες.

5. Όταν ως «σύμβαση πίστωσης» νοείται κάθε χρηματοοικονομικό μέσο όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 50 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁽³⁾, και δεν υπάρχουν διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με προηγούμενες αθετήσεις, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης απαιτούν από τους κυρίους των έργων να παρέχουν όλες τις ακόλουθες πληροφορίες σε σχέση με την τελευταία πενταετία:

⁽³⁾ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1).

- α) αριθμό ημερών σε καθυστέρηση·
- β) ποσό ληξιπρόθεσμων οφειλών.
6. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης γνωστοποιούν στους επενδυτές αν οι πληροφορίες που αναφέρονται στις παραγράφους 2 και 5 αντλούνται από ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα και προσδιορίζουν από ποιο:
- α) υπεύθυνη δήλωση του κυρίου του έργου·
- β) πληροφορίες που είναι διαθέσιμες στα μητρώα πιστώσεων·
- γ) δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες, μεταξύ άλλων από εταιρείες είσπραξης οφειλών ή οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
- δ) άλλο είδος πληροφοριών.
7. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου να διασφαλίζονται όλα τα ακόλουθα:
- α) ότι οι πληροφορίες που παρέχονται από τους κυρίους των έργων σύμφωνα με την παράγραφο 5 είναι ακριβείς, αξιόπιστες και επικαιροποιημένες·
- β) ότι οι πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 5 γνωστοποιούνται στους επενδυτές σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/679 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽⁶⁾.

Άρθρο 13

Πληροφορίες σχετικά με τα τέλη που καταβάλλονται για το δάνειο από τον επενδυτή, τον πάροχο υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης ή τον κύριο του έργου

Οι πληροφορίες για τα τέλη που καταβάλλονται σε σχέση με τα δάνεια, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 4 στοιχείο ζ) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, περιλαμβάνουν όλα τα ακόλουθα:

- α) το φυσικό ή νομικό πρόσωπο που καταβάλλει τα τέλη, περιλαμβανομένης διευκρίνισης σχετικά με αν το εν λόγω πρόσωπο είναι ο επενδυτής, ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης, ο κύριος του έργου ή τρίτος·
- β) το χρηματικό ποσό των τελών·
- γ) το φυσικό ή νομικό πρόσωπο που εισπράττει τα τέλη, περιλαμβανομένης διευκρίνισης σχετικά με το αν το εν λόγω πρόσωπο είναι ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης ή, σε περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης επιχειρησιακών λειτουργιών, τρίτος·
- δ) τυχόν υπηρεσίες που αμείβονται με τέλη, συμπεριλαμβανομένων τελών εγγραφής, αμοιβών διαχείρισης, τελών για διαδικασίες είσπραξης οφειλών και τελών εξόδου·
- ε) τη μέθοδο υπολογισμού των τελών, περιλαμβανομένης διευκρίνισης σχετικά με το αν το ποσό των τελών αντιπροσωπεύει ποσοστό του ονομαστικού ποσού του δανείου ή οποιοδήποτε άλλο μεταβλητό ή σταθερό ποσό·
- στ) το χρονοδιάγραμμα καταβολής των τελών.

Άρθρο 14

Πληροφορίες σχετικά με την αποτίμηση του δανείου

1. Η αποτίμηση του δανείου που αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 4 στοιχείο η) αντικατοπτρίζει, για κάθε ατομικό δάνειο, την πιθανή πραγματική απόδοση, η οποία ορίζεται ως η προεξοφλημένη ετήσια απόδοση της επένδυσης που αναμένει ο επενδυτής σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία αποτίμησης, με βάση τις πλέον πρόσφατες διαθέσιμες πληροφορίες.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, ο υπολογισμός της πιθανής πραγματικής απόδοσης βασίζεται σε όλες τις ακόλουθες πληροφορίες:

⁽⁶⁾ Κανονισμός (ΕΕ) 2016/679 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Απριλίου 2016, για την προστασία των φυσικών προσώπων έναντι της επεξεργασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και για την ελεύθερη κυκλοφορία των δεδομένων αυτών και την κατάργηση της οδηγίας 95/46/ΕΚ (Γενικός Κανονισμός για την Προστασία Δεδομένων) (ΕΕ L 119 της 4.5.2016, σ. 1).

- α) το επιτόκιο ή οποιαδήποτε άλλα οφέλη που προβλέπονται στο δάνειο·
 - β) την απόδοση μέχρι τη λήξη·
 - γ) την εφαρμογή ενδεχόμενων τελών, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 4 στοιχείο ζ) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503·
 - δ) τα αναμενόμενα ποσοστά αθέτησης, τα οποία καθορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2115
 - ε) οποιαδήποτε άλλη δαπάνη που καταβάλλεται από τον κύριο του έργου ή τον επενδυτή ή τον πάροχο υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης σε σχέση με το δάνειο.
3. Η αποτίμηση του δανείου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 4 στοιχείο η) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, περιλαμβάνει την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου στο οποίο περιλαμβάνεται το δάνειο, η οποία εκφράζεται ως αναλογία ανάμεσα στα ακόλουθα στοιχεία:
- α) τον αριθμητή που προκύπτει από το άθροισμα των γινομένων:
 - i) του ονομαστικού ποσού κάθε δανείου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο,
 - ii) της αντίστοιχης πιθανής πραγματικής απόδοσης καθενός από τα δάνεια από τα οποία αποτελείται το χαρτοφυλάκιο·
 - β) τον παρονομαστή που προκύπτει από το άθροισμα του ονομαστικού ποσού καθενός από τα δάνεια από τα οποία αποτελείται το χαρτοφυλάκιο.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV

Πολιτικές, διαδικασίες και οργανωτικές ρυθμίσεις που απαιτούνται όσον αφορά τα ταμεία κάλυψης έκτακτων αναγκών

Άρθρο 15

Γενικές απαιτήσεις

1. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης που έχουν συγκροτήσει και διαχειρίζονται ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών για τις δραστηριότητές τους που σχετίζονται με τη διαχείριση ατομικού χαρτοφυλακίου δανείων διαθέτουν κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες, καθώς και οργανωτικές ρυθμίσεις, ώστε να διασφαλίζεται η συνετή διαχείριση του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών και η εκπλήρωση των στόχων του.
2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, οι πολιτικές, οι διαδικασίες και οι οργανωτικές ρυθμίσεις που αφορούν το ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών εγκρίνονται από το διοικητικό όργανο του παρόχου υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης και είναι σε γραπτή μορφή, επικαιροποιημένες και καλά τεκμηριωμένες.

Άρθρο 16

Οργανωτικές ρυθμίσεις

1. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης διασφαλίζουν ισχυρή και διαφανή οργανωτική και επιχειρησιακή δομή για κάθε ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών που ενδέχεται να έχουν συγκροτήσει και διαθέτουν γραπτή περιγραφή της.
2. Το διοικητικό όργανο των παρόχων υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης επιβλέπει την εφαρμογή των ρυθμίσεων διακυβέρνησης και οργάνωσης του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών.
3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2, όλα τα μέλη του διοικητικού οργάνου των παρόχων υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης:
 - α) έχουν πλήρη γνώση της νομικής, οργανωτικής και επιχειρησιακής δομής του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών και μεριμνούν ώστε η εν λόγω δομή να συνάδει με τους εγκριθέντες σκοπούς του·
 - β) έχουν πλήρη επίγνωση της δομής, των αρμοδιοτήτων και της κατανομής των καθηκόντων στο πλαίσιο του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών.

4. Η οργανωτική δομή του ταμείου δεν εμποδίζει την ικανότητα του διοικητικού οργάνου να εντοπίζει, να επιβλέπει και να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τους κινδύνους που θα αντιμετωπίσει το ταμείο ως αποτέλεσμα των δραστηριοτήτων του.

Άρθρο 17

Πολιτική διακυβέρνησης

1. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης εφαρμόζουν πολιτική διακυβέρνησης, η οποία διέπει το ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών. Η εν λόγω πολιτική εξασφαλίζει τη συνέπεια, την άρτια ενσωμάτωση και την καταλληλότητα των ρυθμίσεων, των διαδικασιών και των μηχανισμών εσωτερικής διακυβέρνησης, ώστε να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών.

2. Η πολιτική διακυβέρνησης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 περιλαμβάνει όλα τα ακόλουθα στοιχεία και πληροφορίες:

- α) τον σκοπό του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών·
- β) τη νομική και επιχειρησιακή δομή του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών, περιλαμβανομένης διευκρίνισης σχετικά με το αν η διαχείρισή του ασκείται από τον ίδιο τον πάροχο υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης ή από τρίτο·
- γ) τη διάρκεια του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων στις οποίες το ταμείο έχει απεριόριστη διάρκεια.

3. Σε περίπτωση που το ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών τελεί υπό τη διαχείριση τρίτου, η πολιτική διακυβέρνησης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 περιλαμβάνει επίσης όλα τα ακόλουθα:

- α) τη σύνθεση του διοικητικού οργάνου του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών·
- β) τις αρμοδιότητες και τα καθήκοντα του διοικητικού οργάνου του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών·
- γ) περιγραφή των ικανοτήτων και των δεξιοτήτων κάθε μέλους του διοικητικού οργάνου του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών·
- δ) τη συχνότητα των συνεδριάσεων του διοικητικού οργάνου του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών·
- ε) τις απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων μεταξύ του διοικητικού οργάνου του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών και του διοικητικού οργάνου του παρόχου υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης·
- στ) τις αρμοδιότητες όσον αφορά την τεκμηρίωση, τη διαχείριση και τον έλεγχο των ρυθμίσεων εξωτερικής ανάθεσης·
- ζ) τον προσδιορισμό ενός ή περισσότερων ανώτερων στελεχών που λογοδοτούν άμεσα στο διοικητικό όργανο του παρόχου υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης και είναι υπεύθυνα για τη διαχείριση και την εποπτεία των κινδύνων των ρυθμίσεων εξωτερικής ανάθεσης, συμπεριλαμβανομένης της αντίστοιχης τεκμηρίωσης.

Άρθρο 18

Πολιτική χρηματοδότησης

1. Ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης εφαρμόζει πολιτική χρηματοδότησης για τον καθορισμό του τρόπου χρηματοδότησης του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών και τον τρόπο διαχείρισης των εισπραττόμενων εσόδων.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, η πολιτική χρηματοδότησης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 περιλαμβάνει όλα τα ακόλουθα στοιχεία και πληροφορίες:

- α) τυχόν αρχική συνεισφορά του παρόχου υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης στο ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών·
- β) το είδος των τελών που εισπράττονται για την αύξηση των πόρων του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών·
- γ) τα κριτήρια που λαμβάνει υπόψη η διαχείριση του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών κατά τη λήψη απόφασης σχετικά με το είδος των τελών που θα επιβληθούν·
- δ) τα κριτήρια που λαμβάνει υπόψη η διαχείριση του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών κατά τη λήψη απόφασης σχετικά με το ποσό των τελών που θα επιβληθούν για κάθε δάνειο·

- ε) τη διαδικασία λήψης αποφάσεων για τον καθορισμό του ποσού και της φύσης των τελών που θα επιβληθούν·
- στ) την επενδυτική στρατηγική που εγκρίθηκε από το ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών για την επένδυση των υπό διαχείριση κεφαλαίων·
- ζ) τη νόμιμη κυριότητα των κεφαλαίων·
- η) τον τρόπο ρευστοποίησης των κεφαλαίων σε περίπτωση λήξης του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών·
- θ) τον τρόπο διαχωρισμού των κεφαλαίων από άλλα περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν στον πάροχο υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης·
- ι) τον τρόπο μεταχείρισης των χρημάτων που έχουν καταβληθεί στο ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών σε περίπτωση αφερεγγυότητας του φορέα διαχείρισης του ταμείου.

Άρθρο 19

Πολιτική εκταμίευσης

Ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης εφαρμόζει πολιτική για τον καθορισμό του τρόπου με τον οποίο λαμβάνονται υπόψη στην απόφαση για τη διενέργεια οποιασδήποτε εκταμίευσης από το ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών προς τους επενδυτές όλα τα ακόλουθα στοιχεία:

- α) επικαιροποιημένο διαθέσιμο υπόλοιπο του ταμείου·
- β) το μερίδιο των δανείων που είναι υπερήμερα σε ένα συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο·
- γ) τα επιτόκια και τη λήξη των δανείων που είναι υπερήμερα σε ένα συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο·
- δ) η διαδικασία εξέτασης που πρέπει να ακολουθείται, με την οποία αποφασίζεται αν το ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών θα πραγματοποιήσει πληρωμή·
- ε) οι περιστάσεις υπό τις οποίες το ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών μπορεί να ενεργοποιηθεί για την εκταμίευση·
- στ) τα κριτήρια που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη σε περίπτωση ανταγωνιστικών ή ταυτόχρονων απαιτήσεων επενδυτών για τα ίδια υπερήμερα δάνεια.

Άρθρο 20

Πολιτική επιχειρησιακής συνέχειας

Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης θεσπίζουν ορθή πολιτική επιχειρησιακής συνέχειας για το ταμείο κάλυψης έκτακτων αναγκών, ώστε να διασφαλίζεται η ικανότητά του να λειτουργεί σε συνεχή βάση και να περιορίζονται οι πιθανές ζημιές σε περίπτωση προσωρινής ή οριστικής πτώχευσης.

Άρθρο 21

Διαφάνεια και γνωστοποίηση στους επενδυτές

1. Το διοικητικό όργανο του παρόχου υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης πληροφορεί και ενημερώνει τακτικά το προσωπικό του σχετικά με τις πολιτικές και τις διαδικασίες του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών με σαφή και συνεπή τρόπο, τουλάχιστον στο επίπεδο που απαιτείται για την εκτέλεση των καθηκόντων του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών.
2. Οι πολιτικές, οι διαδικασίες και οι οργανωτικές ρυθμίσεις που εφαρμόζει ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης, σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 7 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, αντικατοπτρίζονται με συνέπεια στην πολιτική του ταμείου κάλυψης έκτακτων αναγκών που αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 5 στοιχείο β) του εν λόγω κανονισμού.

Άρθρο 22

Έναρξη ισχύος

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την 20ή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 13 Ιουλίου 2022.

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN
