

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2022/2115 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

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

(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 Ευρωπαίους 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 20 παράγραφος 3 τρίτο εδάφιο,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Είναι αναγκαίο να δίνεται στους επενδυτές η δυνατότητα να λαμβάνουν τεκμηριωμένες επενδυτικές αποφάσεις. Δεδομένου ότι ένα έργο συμμετοχικής χρηματοδότησης μπορεί να προσφέρει περισσότερα του ενός δάνεια, κατά τον καθορισμό της μεθοδολογίας υπολογισμού των ποσοστών αθέτησης των έργων που παρέχονται σε πλατφόρμα συμμετοχικής χρηματοδότησης είναι αναγκαίο να προβλέπονται κανόνες για τον υπολογισμό των ποσοστών αθέτησης στο επίπεδο κάθε ατομικού δανείου σε σχέση με συγκεκριμένο έργο συμμετοχικής χρηματοδότησης που παρέχεται σε πλατφόρμα συμμετοχικής χρηματοδότησης. Ο ορισμός της αθέτησης σε πιο αναλυτικό επίπεδο, δηλαδή σε επίπεδο δανείου, παρέχει τη δυνατότητα αποτύπωσης των περιπτώσεων στις οποίες ο κύριος του έργου είναι απίθανο να εκπληρώσει τις πιστωτικές υποχρεώσεις που υπέχει σε σχέση με ένα δάνειο αλλά όχι με άλλα. Επομένως, για τον υπολογισμό των ποσοστών αθέτησης των έργων που προσφέρονται σε πλατφόρμα συμμετοχικής χρηματοδότησης, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης δεν θα πρέπει να θεωρούν αυτομάτως ότι τα διάφορα δάνεια για το ίδιο έργο καθίστανται υπερήμερα ταυτόχρονα. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης θα πρέπει να αξιολογούν αν ορισμένες ενδείξεις αθέτησης σχετίζονται με το έργο συμμετοχικής χρηματοδότησης στο σύνολό του παρά με ένα συγκεκριμένο δάνειο. Ειδικότερα, όταν σημαντικό μέρος των δανείων που σχετίζονται με έργο συμμετοχικής χρηματοδότησης είναι υπερήμερο, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης μπορούν να θεωρήσουν ότι είναι μάλλον απίθανο να εκπληρωθούν στο ακέραιο οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις του εν λόγω έργου συμμετοχικής χρηματοδότησης, εκτός εάν προσφύγουν σε μέτρα, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποίησης της εξασφάλισης και της αντιμετώπισης των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων ως υπερήμερων δανείων.
- (2) Είναι αναγκαίο να αποφεύγεται το ρυθμιστικό αρμπιτράζ και να δίνεται η δυνατότητα στους επενδυτές να συγκρίνουν τις επιδόσεις των παρόχων υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης που παρέχουν υπηρεσίες συμμετοχικής χρηματοδότησης οι οποίες περιλαμβάνουν τη διευκόλυνση της χορήγησης δανείων και, ειδικότερα, την ποιότητα των έργων που προσφέρονται σε πλατφόρμες συμμετοχικής χρηματοδότησης. Επομένως, είναι σκόπιμο να διευκρινιστούν τα στοιχεία βάσει των οποίων οι εν λόγω πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης θα πρέπει να θεωρούν ότι έχει επέλθει αθέτηση υποχρεώσεων σε σχέση με δάνειο που προσφέρεται στην οικεία πλατφόρμα συμμετοχικής χρηματοδότησης. Κατά συνέπεια, οι εν λόγω πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης θα πρέπει να διαθέτουν αποτελεσματικές διαδικασίες που τους επιτρέπουν να λαμβάνουν τις αναγκαίες πληροφορίες ώστε να εντοπίζουν, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, την αθέτηση των δανείων που προσφέρονται στην οικεία πλατφόρμα συμμετοχικής χρηματοδότησης.
- (3) Σύμφωνα με το άρθρο 20 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης που παρέχουν υπηρεσίες συμμετοχικής χρηματοδότησης που συνίστανται στη διευκόλυνση της χορήγησης δανείων υποχρεούνται να δημοσιοποιούν ετησίως τα ποσοστά αθέτησης των έργων συμμετοχικής χρηματοδότησης που παρέχονταν στις πλατφόρμες συμμετοχικής χρηματοδότησης τις οποίες διαχειρίζονται, τουλάχιστον κατά τους 36 προηγούμενους μήνες, και να δημοσιεύουν δήλωση αποτελεσμάτων εντός τεσσάρων μηνών από το τέλος κάθε οικονομικού έτους, στην οποία αναφέρονται το αναμενόμενο και το πραγματικό ποσοστό αθέτησης όλων των δανείων τα οποία διευκόλυναν. Για να διασφαλιστεί ότι οι επενδυτές και οι δυνητικοί επενδυτές έχουν πρόσβαση σε πληροφορίες με παρόμοιους χρονικούς ορίζοντες για τους δείκτες κινδύνου και απόδοσης σε σχέση με τα δάνεια που παρέχονται σε πλατφόρμα συμμετοχικής χρηματοδότησης, είναι αναγκαίο να εξασφαλιστεί η συνοχή με το άρθρο 180 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽²⁾ και να

⁽¹⁾ ΕΕ L 347 της 20.10.2020, σ. 1.

⁽²⁾ 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).

χρησιμοποιούνται τα ποσοστά αθέτησης ενός έτους ως σημείο αναφοράς για τον υπολογισμό των ποσοστών αθέτησης. Τα ποσοστά αθέτησης ενός έτους αντιπροσωπεύουν το ποσοστό των δανείων που περνούν από κατάσταση μη αθέτησης σε κατάσταση αθέτησης τουλάχιστον μία φορά κατά τη διάρκεια περιόδου παρατήρησης ενός έτους. Επομένως, το αναμενόμενο ποσοστό αθέτησης θα πρέπει να παρέχει εκτίμηση του ποσοστού των μη υπερήμερων δανείων για τα οποία αναμένεται να υπάρξει αθέτηση σε περίοδο παρατήρησης ενός έτους. Κατά συνέπεια, για να βασίζεται η εκτίμηση του εν λόγω αναμενόμενου ποσοστού αθέτησης στο πραγματικό ποσοστό αθέτησης, ο υπολογισμός του πραγματικού ποσοστού αθέτησης θα πρέπει να περιορίζεται σε δάνεια που δεν βρίσκονται σε αθέτηση κατά την έναρξη της περιόδου παρατήρησης ενός έτους. Για την εξασφάλιση συγκρίσιμης και δίκαιης δήλωσης των ποσοστών αθέτησης, δεν θα πρέπει να εφαρμόζεται κλίμακα σταθμίσεων για τον υπολογισμό των ετήσιων ποσοστών αθέτησης (υπολογισμός βάσει δανείων). Επομένως, για τον υπολογισμό των ποσοστών αθέτησης δεν θα πρέπει να χρησιμοποιείται το χρηματικό ποσό των δανείων, ώστε να αποφεύγεται η κυρίαρχη παρουσία ορισμένων δανείων στον εν λόγω υπολογισμό. Σε περίπτωση μεροληψίας λόγω της ύπαρξης βραχυπρόθεσμων δανείων, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης που παρέχουν υπηρεσίες συμμετοχικής χρηματοδότησης που συνίστανται στη διευκόλυνση της χορήγησης δανείων θα πρέπει να προσαρμόζουν τον υπολογισμό του ποσοστού αθέτησης. Για την εξασφάλιση της δίκαιης παρουσίασης των ποσοστών αθέτησης στους επενδυτές, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης που παρέχουν υπηρεσίες συμμετοχικής χρηματοδότησης που συνίστανται στη διευκόλυνση της χορήγησης δανείων δεν θα πρέπει να παραποιούν ούτε να παρουσιάζουν με ανακριβείς τα ποσοστά αθέτησης που δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 20 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503.

- (4) Ασυνεπή, ανακριβή, ελλιπή ή παραωχημένα δεδομένα ενδέχεται να οδηγήσουν σε σφάλματα κατά υπολογισμό των ποσοστών αθέτησης των έργων συμμετοχικής χρηματοδότησης. Κατά συνέπεια, για τη διασφάλιση της αξιοπιστίας και της υψηλής ποιότητας των δεδομένων, οι διαδικασίες που σχετίζονται με τη συλλογή και την αποθήκευση δεδομένων θα πρέπει να είναι αξιόπιστες και άρτια τεκμηριωμένες.
- (5) Η εσωτερική μέθοδος που χρησιμοποιούν οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης για τον υπολογισμό των πραγματικών και των αναμενόμενων ποσοστών αθέτησης θα πρέπει να βασίζεται σε πληροφορίες σχετικά με την εξυπηρέτηση των δανείων που διευκολύνονται από τους εν λόγω παρόχους υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης και στις κατηγορίες κινδύνου που ορίζονται στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που αναφέρεται στο άρθρο 19 παράγραφος 7 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503.
- (6) Ο παρών κανονισμός βασίζεται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υποβλήθηκαν στην Επιτροπή από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA), σε στενή συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών.
- (7) Η ESMA διεξήγαγε ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία βασίζεται ο παρών κανονισμός, ανέλυσε τα ενδεχόμενα κόστη και τις ωφέλειες και ζήτησε τη συμβουλή της ομάδας συμφεροντούχων κινητών αξιών και αγορών που έχει συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (*).
- (8) Ζητήθηκε η γνώμη του Ευρωπαϊκού Επόπτη Προστασίας Δεδομένων σύμφωνα με το άρθρο 42 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2018/1725 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (*), ο οποίος γνωμοδότησε στις 1 Ιουνίου 2022,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Αθέτηση δανείων που παρέχονται σε πλατφόρμα συμμετοχικής χρηματοδότησης

1. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης που παρέχουν υπηρεσίες συμμετοχικής χρηματοδότησης που συνίστανται στη διευκόλυνση της χορήγησης δανείων θεωρούν ότι έχει επέλθει αθέτηση σε σχέση με συγκεκριμένο δάνειο που παρέχεται στην οικεία πλατφόρμα συμμετοχικής χρηματοδότησης όταν έχει συμβεί ένα από τα ακόλουθα γεγονότα ή και τα δύο:

(*) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84).

(*) 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).

- α) ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης θεωρεί ότι ο κύριος του έργου είναι μάλλον απίθανο να εξοφλήσει στο ακέραιο ή με άλλο τρόπο να εκπληρώσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις που σχετίζονται με το οικείο δάνειο, εκτός εάν ο πάροχος προσφύγει σε μέτρα όπως η ρευστοποίηση της εξασφάλισης·
- β) ο κύριος του έργου είναι σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών σε οποιαδήποτε σημαντική πιστωτική υποχρέωση σε σχέση με το οικείο δάνειο.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο α), τα ακόλουθα στοιχεία θεωρούνται ενδείξεις πιθανής αδυναμίας πληρωμής:

- α) έχει επέλθει επείγουσα αναδιάρθρωση της πιστωτικής υποχρέωσης σε σχέση με το οικείο δάνειο, η οποία είναι πιθανό ότι θα οδηγήσει σε μείωση της οικονομικής υποχρέωσης λόγω διαγραφής, ή αναβολής αποπληρωμής, σημαντικού τμήματος του κεφαλαίου, των τόκων ή (κατά περίπτωση) των προμηθειών·
- β) ο κύριος του έργου έχει υποβάλει αίτηση να κηρυχθεί ή έχει κηρυχθεί σε πτώχευση ή τεθεί σε παρόμοιο καθεστώς προστασίας προκειμένου να αποφύγει ή να καθυστερήσει την αποπληρωμή πιστωτικής του υποχρέωσης σε σχέση με το οικείο δάνειο έναντι των επενδυτών.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), επείγουσα αναδιάρθρωση θεωρείται ότι έχει πραγματοποιηθεί όταν έχουν χορηγηθεί παραχωρήσεις σε κύριο του έργου που αντιμετωπίζει ή πρόκειται να αντιμετωπίσει δυσχέρειες στην προσπάθειά του να ανταποκριθεί στις οικονομικές του υποχρεώσεις.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο β), όταν η σύμβαση πίστωσης επιτρέπει ρητά στον κύριο του έργου να αλλάξει το χρονοδιάγραμμα πληρωμών ή να αναστείλει ή να αναβάλει τις πληρωμές υπό ορισμένες προϋποθέσεις, και όταν ο κύριος του έργου ενεργεί στο πλαίσιο των δικαιωμάτων που παρέχονται στην εν λόγω σύμβαση πίστωσης, οι πληρωμές που έχουν μεταβληθεί, ανασταλεί ή αναβληθεί δεν θεωρούνται ληξιπρόθεσμες, αλλά η μέτρηση των ημερών σε καθυστέρηση βασίζεται στο νέο χρονοδιάγραμμα πληρωμών μόλις αυτό προσδιοριστεί. Ωστόσο, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης αναλύουν τους λόγους αυτών των αλλαγών στο χρονοδιάγραμμα πληρωμών ή της αναστολής ή αναβολής των πληρωμών και αξιολογούν το ενδεχόμενο πιθανής αδυναμίας πληρωμής, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α).

4. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης δημοσιοποιούν το όριο σημαντικότητας που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο β).

5. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης ενημερώνουν αμελλητί τους επενδυτές σε περίπτωση αθέτησης δανείου.

Άρθρο 2

Μεθοδολογία υπολογισμού του ποσοστού αθέτησης των δανείων που παρέχονται σε πλατφόρμα συμμετοχικής χρηματοδότησης

1. Για τους σκοπούς της δημοσιοποίησης που αναφέρεται στο άρθρο 20 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης υπολογίζουν τον απλό μέσο όρο του παρατηρούμενου ποσοστού αθέτησης ενός έτους για ολόκληρη την ιστορική περίοδο παρατήρησης χρησιμοποιώντας μη αλληλεπικαλυπτόμενες δωδεκάμηνες περιόδους παρατήρησης.

2. Για τον υπολογισμό του ποσοστού αθέτησης ενός έτους που αναφέρεται στην παράγραφο 1, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης διασφαλίζουν όλα τα ακόλουθα:

- α) ότι ο παρονομαστής αποτελείται από τον αριθμό των μη υπερήμερων δανείων που παρατηρούνται στην αρχή της δωδεκάμηνης περιόδου παρατήρησης·
- β) ότι ο αριθμητής περιλαμβάνει όλα τα δάνεια που συμπεριλήφθηκαν στον παρονομαστή και παρουσίασαν τουλάχιστον ένα γεγονός αθέτησης κατά τη διάρκεια της δωδεκάμηνης περιόδου παρατήρησης.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2, τα δάνεια για τα οποία δεν προβλέπεται πληρωμή στο χρονοδιάγραμμα πληρωμών κατά τη δωδεκάμηνη περίοδο παρατήρησης εξαιρούνται από το σύνολο δεδομένων που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του ποσοστού αθέτησης για την εν λόγω περίοδο.

4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 και ανεξάρτητα από το αν ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης χρησιμοποιεί εξωτερικές, εσωτερικές ή κοινές πηγές δεδομένων, ή συνδυασμό των τριών, η υποκείμενη περίοδος ιστορικής παρατήρησης που χρησιμοποιείται είναι τουλάχιστον 36 μήνες για μία τουλάχιστον πηγή. Εάν η διαθέσιμη περίοδος παρατήρησης είναι μεγαλύτερη για οποιαδήποτε πηγή, χρησιμοποιείται αυτή η μεγαλύτερη περίοδος. Ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης που δεν έχει συμπληρώσει 36 μήνες λειτουργίας χρησιμοποιεί την περίοδο κατά την οποία είναι σε λειτουργία.

5. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης δημοσιοποιούν τον παρονομαστή και τον αριθμητή που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσοστού αθέτησης ενός έτους σύμφωνα με την παράγραφο 2 για την περίοδο που καθορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 4.

Άρθρο 3

Μεθοδολογία υπολογισμού του πραγματικού ποσοστού αθέτησης δανείων ανά κατηγορία κινδύνου

1. Για τη δημοσίευση των πραγματικών ποσοστών αθέτησης όλων των δανείων σύμφωνα με το άρθρο 20 παράγραφος 1 στοιχείο β) σημείο i) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης υπολογίζουν τον απλό μέσο όρο του παρατηρούμενου ποσοστού αθέτησης ενός έτους ανά κατηγορία κινδύνου για ολόκληρη την ιστορική περίοδο παρατήρησης, χρησιμοποιώντας μη αλληλεπικαλυπτόμενες δωδεκάμηνες περιόδους παρατήρησης.
2. Για τον υπολογισμό του ποσοστού αθέτησης ενός έτους ανά κατηγορία κινδύνου, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης διασφαλίζουν όλα τα ακόλουθα:
 - α) ότι ο παρονομαστής αποτελείται από τον αριθμό των μη υπερήμερων δανείων που παρατηρούνται στην αρχή της δωδεκάμηνης περιόδου παρατήρησης εντός της κατηγορίας κινδύνου για την οποία υπολογίζεται το ποσοστό αθέτησης·
 - β) ότι ο αριθμητής περιλαμβάνει όλα τα δάνεια που συμπεριλήφθηκαν στον παρονομαστή και παρουσίασαν τουλάχιστον ένα γεγονός αθέτησης κατά τη διάρκεια της δωδεκάμηνης περιόδου παρατήρησης.
3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2, τα δάνεια για τα οποία δεν προβλέπεται πληρωμή στο χρονοδιάγραμμα πληρωμών κατά τη δωδεκάμηνη περίοδο παρατήρησης εξαιρούνται από το σύνολο δεδομένων που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του ποσοστού αθέτησης για την εν λόγω περίοδο.
4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 και ανεξάρτητα από το αν ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης χρησιμοποιεί εξωτερικές, εσωτερικές ή κοινές πηγές δεδομένων, ή συνδυασμό των τριών, η υποκείμενη περίοδος ιστορικής παρατήρησης που χρησιμοποιείται είναι τουλάχιστον 36 μήνες για μία τουλάχιστον πηγή. Εάν η διαθέσιμη περίοδος παρατήρησης είναι μεγαλύτερη για οποιαδήποτε πηγή, χρησιμοποιείται αυτή η μεγαλύτερη περίοδος. Ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης που δεν έχει συμπληρώσει 36 μήνες λειτουργίας χρησιμοποιεί την περίοδο κατά την οποία είναι σε λειτουργία.
5. Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης δημοσιοποιούν τον παρονομαστή και τον αριθμητή που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του πραγματικού ποσοστού αθέτησης όλων των δανείων ανά κατηγορία κινδύνου σύμφωνα με την παράγραφο 2 για την περίοδο που καθορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 4.

Άρθρο 4

Μεθοδολογία υπολογισμού του αναμενόμενου ποσοστού αθέτησης δανείων ανά κατηγορία κινδύνου

1. Για τη δημοσίευση των αναμενόμενων ποσοστών αθέτησης όλων των δανείων σύμφωνα με το άρθρο 20 παράγραφος 1 στοιχείο β) σημείο i) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης βασίζονται για τις εκτιμήσεις τους όσον αφορά τα αναμενόμενα ποσοστά αθέτησης ανά κατηγορία κινδύνου στα πραγματικά ποσοστά αθέτησης των δανείων ανά κατηγορία κινδύνου που υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 3.
2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 και ανεξάρτητα από το αν ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης χρησιμοποιεί εξωτερικές, εσωτερικές ή κοινές πηγές δεδομένων, ή συνδυασμό των τριών, για την οικεία εκτίμηση του αναμενόμενου ποσοστού αθέτησης, η υποκείμενη περίοδος ιστορικής παρατήρησης που χρησιμοποιείται είναι τουλάχιστον 36 μήνες για μία τουλάχιστον πηγή. Εάν η διαθέσιμη περίοδος παρατήρησης είναι μεγαλύτερη για οποιαδήποτε πηγή, χρησιμοποιείται αυτή η μεγαλύτερη περίοδος. Ο πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης που δεν έχει συμπληρώσει 36 μήνες λειτουργίας χρησιμοποιεί την περίοδο κατά την οποία είναι σε λειτουργία.

Άρθρο 5

Κατάταξη σε κατηγορίες κινδύνου

Για τους σκοπούς των άρθρων 3 και 4, οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης κατατάσσουν τα ατομικά δάνεια στη σχετική κατηγορία κινδύνου που ορίζεται στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων με βάση ορθά και σαφή κριτήρια και λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που ενδέχεται να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στην εξυπηρέτηση των δανείων.

*Άρθρο 6***Ακρίβεια των δεδομένων**

Οι πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης μεριμνούν για τη συνέπεια και την καταλληλότητα των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των ποσοστών αθέτησης σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.

*Άρθρο 7***Έναρξη ισχύος**

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή 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
