



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

# Οδηγός της ΕΚΤ σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που παρέχει το ενωσιακό δίκαιο

Ενοποιημένη έκδοση

Η ΕΚΤ έχει ξεκινήσει την αναθεώρηση του παρόντος οδηγού υπό το φως των πρόσφατων τροποποιήσεων της ενωσιακής νομοθεσίας. Ορισμένα στοιχεία του παρόντος οδηγού ενδέχεται να μην ισχύουν πλέον λόγω των τροποποιήσεων που θέσπισε ο κανονισμός για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις (CRR2). Τα πιστωτικά ιδρύματα καλούνται να επικοινωνήσουν με τις αντίστοιχες εποπτικές αρχές για τυχόν ερωτήσεις.

BANKENTOEZICHT

Νοέμβριος 2016

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŪ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

**BANKING SUPERVISION**

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ

BANKOVÝ DOHL'AD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

**SUPERVISIÓN BANCARIA**

BANKING SUPERVISION

BANKENAUF SICHT

SUPERVISÃO BANCÁRIA

# Περιεχόμενα

<b>Ενότητα I</b>	
<b>Επισκόπηση του οδηγού σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών</b>	<b>3</b>
<b>Ενότητα II</b>	
<b>Η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών κατά τον CRR και την CRD IV</b>	<b>7</b>
Κεφάλαιο 1 Ενοποιημένη εποπτεία και απαλλαγές από τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας	7
Κεφάλαιο 2 Ίδια κεφάλαια	21
Κεφάλαιο 3 Κεφαλαιακές απαιτήσεις	24
Κεφάλαιο 4 Θεσμικά συστήματα προστασίας	30
Κεφάλαιο 5 Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα	41
Κεφάλαιο 6 Ρευστότητα	41
Κεφάλαιο 7 Μόχλευση	61
Κεφάλαιο 8 Μεταβατικές διατάξεις για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και την υποβολή στοιχείων	63
Κεφάλαιο 9 Γενικοί όροι πρόσβασης στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων	64
Κεφάλαιο 10 Χρονοδιάγραμμα για την εκτίμηση προτεινόμενων αποκτήσεων ειδικών συμμετοχών	64
Κεφάλαιο 11 Ρυθμίσεις διακυβέρνησης και προληπτική εποπτεία	65
<b>Ενότητα III</b>	
<b>Η γενική πολιτική της ΕΚΤ όσον αφορά την άσκηση ορισμένων δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών κατά τον CRR και την CRD IV στις περιπτώσεις στις οποίες απαιτούνται περαιτέρω ενέργειες ή αξιολόγηση</b>	<b>72</b>
Κεφάλαιο 1 Ενοποιημένη εποπτεία και απαλλαγές από τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας	72
Κεφάλαιο 2 Ίδια κεφάλαια	74
Κεφάλαιο 3 Κεφαλαιακές απαιτήσεις	74
Κεφάλαιο 4 Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα	77



# Ενότητα I

## Επισκόπηση του οδηγού σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών

### 1 Σκοπός

1. Στον παρόντα οδηγό καθορίζεται η προσέγγιση της ΕΚΤ όσον αφορά την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που προβλέπονται στο νομοθετικό πλαίσιο της ΕΕ [κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου<sup>1</sup> (Capital Requirements Regulation - CRR) και οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου<sup>2</sup> (Capital Requirements Directive - CRD IV)] και αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων. Σκοπός του οδηγού είναι να εξασφαλιστεί συνοχή, αποτελεσματικότητα και διαφάνεια σε σχέση με τις πολιτικές εποπτείας που θα εφαρμόζονται στις εποπτικές διαδικασίες εντός του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (ΕΕΜ) όσον αφορά τα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα. Ειδικότερα, ο οδηγός αποσκοπεί να συνδράμει τις μεικτές εποπτικές ομάδες στην εκτέλεση των καθηκόντων τους σύμφωνα με τις αρχές τις οποίες προτίθεται να τηρεί η ΕΚΤ κατά την άσκηση εποπτείας σε σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα.

### 2 Πεδίο εφαρμογής, περιεχόμενο και ισχύς

2. Ο παρών οδηγός αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν χαρακτηριστεί από την ΕΚΤ ως σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα.
3. Σε αυτόν καθορίζονται οι γενικές πτυχές που η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά τον προσδιορισμό των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας για τα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα. Οι πολιτικές που καθορίζονται στον παρόντα οδηγό θα παρέχουν κατευθύνσεις στις μεικτές εποπτικές ομάδες για την αξιολόγηση μεμονωμένων

<sup>1</sup> 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). Ορισμένα δικαιώματα και διακριτικές ευχέριες περιλαμβάνονται επίσης στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, της 10ης Οκτωβρίου 2014, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 όσον αφορά την απαίτηση κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας για τα πιστωτικά ιδρύματα.

<sup>2</sup> Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ (ΕΕ L 176 της 27.06.2013, σ. 338).

αιτημάτων ή/και αποφάσεων που απαιτούν την άσκηση δικαιώματος ή διακριτικής ευχέρειας.

4. Η διάρθρωση του οδηγού αντικατοπτρίζει τη διάρθρωση των σχετικών νομοθετικών πράξεων (π.χ. του CRR/της CRD IV). Ο οδηγός θα πρέπει να ερμηνεύεται σε συνδυασμό με τα σχετικά νομικά κείμενα.
5. Οι όροι που χρησιμοποιούνται στον οδηγό νοούνται όπως στον CRR, στην CRD IV και στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου (κανονισμός ΕΕΜ)<sup>3</sup>, εξαιρουμένων των όρων για τους οποίους προβλέπεται ορισμός ειδικά για τις ανάγκες του παρόντος οδηγού και μόνο.
6. Οι παραπομπές στην CRD IV και στον CRR θα πρέπει να θεωρείται ότι περιλαμβάνουν τα κανονιστικά ή εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στις νομικές πράξεις που έχουν ήδη εκδοθεί ή που εκάστοτε εκδίδονται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Σύμφωνα με την CRD IV, πρέπει επίσης να λαμβάνεται υπόψη η εθνική νομοθεσία που ενσωματώνει τις συναφείς διατάξεις (βλ. επίσης παράγραφο 11 παρακάτω).
7. Οι πολιτικές του παρόντος οδηγού αποτυπώνουν τα αποτελέσματα αξιολόγησης επιπτώσεων καθώς και τα αποτελέσματα της δημόσιας διαβούλευσης που πραγματοποιήθηκε από τις 11 Νοεμβρίου έως τις 16 Δεκεμβρίου 2015. Η ΕΚΤ εξέτασε προσεκτικά τα σχόλια που έλαβε στο πλαίσιο της διαδικασίας διαβούλευσης και εξέθεσε τη δική της αξιολόγηση σε έγγραφο παρατηρήσεων που δημοσιεύτηκε στις 24 Μαρτίου 2016. Μια δεύτερη διαβούλευση όσον αφορά την προσέγγιση σχετικά με την αναγνώριση των θεσμικών συστημάτων προστασίας για σκοπούς προληπτικής εποπτείας πραγματοποιήθηκε από τις 19 Φεβρουαρίου έως τις 15 Απριλίου 2016. Τέλος, ένα συμπλήρωμα του οδηγού της ΕΚΤ ετέθη σε διαβούλευση από τις 18 Μαΐου έως τις 21 Ιουνίου 2016. Τα έγγραφα παρατηρήσεων, στα οποία η ΕΚΤ εκθέτει τη δική της αξιολόγηση για τα σχόλια που λήφθηκαν στο πλαίσιο αυτών των συνακόλουθων διαδικασιών διαβούλευσης, δημοσιεύθηκαν στις 12 Ιουλίου και στις 10 Αυγούστου 2016 αντίστοιχα. Στην αξιολόγηση της ΕΚΤ λήφθηκε επίσης υπόψη η εξέλιξη της εφαρμογής των δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών στις χώρες που συμμετέχουν στον ΕΕΜ, η αντιμετώπιση της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία όσον αφορά την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών, καθώς και η κανονιστική προσέγγιση την οποία συνιστά η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ).

<sup>3</sup> Κανονισμός (ΕΕ) αριθ.1024/2013 του Συμβουλίου, της 15ης Οκτωβρίου 2013, για την ανάθεση ειδικών καθηκόντων στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σχετικά με τις πολιτικές που αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων (ΕΕ L 287 της 29.10.2013, σ. 63).

8. Οι τελικές επιλογές πολιτικής που αντανακλώνται στον παρόντα οδηγό αποσκοπούν στην επίτευξη των στόχων του ΕΕΜ, όπως αυτοί ορίζονται στην αιτιολογική σκέψη 12 του κανονισμού ΕΕΜ, σύμφωνα με την οποία «[έννας ενιαίος εποπτικός μηχανισμός] θα πρέπει να διασφαλίζει ότι η πολιτική της Ένωσης σχετικά με την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων εφαρμόζεται με συνοχή και αποτελεσματικότητα, ότι το ενιαίο εγχειρίδιο κανόνων για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες εφαρμόζεται κατά τον ίδιο τρόπο στα πιστωτικά ιδρύματα σε όλα τα οικεία κράτη μέλη και ότι αυτά τα πιστωτικά ιδρύματα υπόκεινται σε εποπτεία ύψιστης ποιότητας». Σε αυτό το πλαίσιο, οι επιλογές πολιτικής δεν λαμβάνουν υπόψη μόνο τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των επιμέρους πιστωτικών ιδρυμάτων, αλλά και αυτά των επιχειρηματικών μοντέλων τους, καθώς και δείκτες που αφορούν εδάφη των συμμετεχόντων κρατών μελών. Επιπλέον, κατά την αξιολόγηση μεμονωμένων περιπτώσεων, η ΕΚΤ θα σέβεται τις ιδιομορφίες και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων και των διαφόρων αγορών.
9. Με τον παρόντα οδηγό δεν θεσπίζονται νέες κανονιστικές απαιτήσεις και οι προδιαγραφές και οι αρχές που συμπεριλαμβάνονται σε αυτόν δεν θα πρέπει να ερμηνεύονται ως νομικά δεσμευτικοί κανόνες.
10. Με τις κατευθύνσεις που περιλαμβάνονται σε κάθε επιλογή πολιτικής καθορίζεται η προσέγγιση που θα ακολουθεί η ΕΚΤ κατά την άσκηση των εποπτικών της καθηκόντων. Ωστόσο, εάν σε συγκεκριμένες περιπτώσεις συντρέχουν λόγοι που δικαιολογούν παρέκκλιση από αυτές τις κατευθύνσεις, η ΕΚΤ έχει την εξουσία να λαμβάνει απόφαση που παρεκκλίνει από τη γενική πολιτική του παρόντος οδηγού, εφόσον η απόφαση στηρίζεται σε σαφείς και επαρκείς λόγους. Το σκεπτικό αυτής της αποκλίνουσας επιλογής πολιτικής πρέπει επίσης να είναι συμβατό με τις γενικές αρχές του ενωσιακού δικαίου και ειδικότερα με τις αρχές της ίσης μεταχείρισης, της αναλογικότητας και των θεμιτών προσδοκιών των εποπτευόμενων οντοτήτων. Αυτό συνάδει με την πάγια νομολογία του Δικαστηρίου της ΕΕ, σύμφωνα με την οποία οι εσωτερικές κατευθύνσεις, όπως ο παρών οδηγός, ορίζονται ως κανόνες συμπεριφοράς από τους οποίους τα θεσμικά όργανα της ΕΕ μπορούν να παρεκκλίνουν σε αιτιολογημένες περιπτώσεις<sup>4</sup>.
11. Η ΕΚΤ διατηρεί το δικαίωμα να αναθεωρεί τις κατευθύνσεις πολιτικής που καθορίζονται στο παρόν έγγραφο, ώστε να λαμβάνονται υπόψη τυχόν μεταβολές νομοθετικών διατάξεων ή συγκεκριμένες συνθήκες, καθώς και η έκδοση συγκεκριμένων κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που ενδέχεται να ρυθμίζουν με

<sup>4</sup> Βλ., ενδεικτικά, τη σκέψη 209 της απόφασης του Δικαστηρίου της ΕΕ της 28ης Ιουνίου 2005 στις συνεκδικαζόμενες υποθέσεις C-189/02, C-202/02, C-205/02 έως C-208/02 και C-213/02: «Το Δικαστήριο έχει ήδη κρίνει, αποφαινόμενο σχετικά με μέτρα εσωτερικής τάξεως ληφθέντα από τη διοίκηση, ότι τα μέτρα αυτά, να μεν δεν μπορούν να χαρακτηρίζονται ως κανόνες δικαίου τον οποίο οφείλει να τηρεί σε κάθε περίπτωση η διοίκηση, πλην όμως περιέχουν κανόνα συμπεριφοράς που υποδεικνύει την ακολουθητέα τακτική, από την οποία η διοίκηση δεν μπορεί να παρεκκλίνει σε κάποια συγκεκριμένη περίπτωση χωρίς να προσδιορίσει τους σχετικούς λόγους που πρέπει να συμβιβάζονται με την αρχή της ίσης μεταχείρισης. Τέτοια μέτρα συνιστούν, επομένως, πράξη γενικής ισχύος, το παράνομο της οποίας μπορούν να προβάλλουν οι ενδιαφερόμενοι κοινοτικοί υπάλληλοι προς στήριξη προσφυγής στρεφόμενης κατά ατομικών αποφάσεων που έχουν εκδοθεί βάσει των μέτρων αυτών.»

διαφορετικό τρόπο συγκεκριμένο ζήτημα πολιτικής. Τυχόν μεταβολές θα δημοσιοποιούνται και θα λαμβάνουν δεόντως υπόψη τις προαναφερθείσες αρχές της δικαιολογημένης εμπιστοσύνης, της αναλογικότητας και της ίσης μεταχείρισης.

12. Κατά τον καθορισμό της κατεύθυνσης πολιτικής της βάσει του παρόντος οδηγού, η ΕΚΤ δρα εντός των ορίων του ισχύοντος ενωσιακού δικαίου. Ειδικότερα, όσον αφορά τις περιπτώσεις όπου ο παρών οδηγός παραπέμπει στην άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών στο πλαίσιο της CRD IV, η ΕΚΤ καθορίζει την κατεύθυνση πολιτικής της με την επιφύλαξη της εφαρμογής εθνικής νομοθεσίας για τη μεταφορά οδηγιών, και ιδίως της CRD IV, στην εσωτερική έννομη τάξη, εφόσον σε αυτήν την εθνική νομοθεσία έχει ήδη ενσωματωθεί σχετική επιλογή πολιτικής. Η ΕΚΤ θα συμμορφώνεται επίσης με τις ισχύουσες κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ, ενεργώντας εντός του πλαισίου «συμμόρφωση ή εξήγηση» σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010<sup>5</sup>.
13. Τέλος, οι πολιτικές που ορίζονται στον παρόντα οδηγό δεν θίγουν την άσκηση των δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών, που παρέχει η ενωσιακή νομοθεσία και που ήδη ασκούνται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2016/445, ούτε εφαρμόζονται στην ως άνω άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών<sup>6</sup>.

---

<sup>5</sup> 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).

<sup>6</sup> Κανονισμός (ΕΕ) 2016/445 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 14ης Μαρτίου 2016, σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που παρέχει το ενωσιακό δίκαιο (ΕΚΤ/2016/4) (ΕΕ L 78 της 12.10.1999, σ. 60).

## Ενότητα II

# Η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών κατά τον CRR και την CRD IV

Στην ενότητα αυτή καθορίζονται οι συγκεκριμένες κατευθύνσεις πολιτικής που προτίθεται να ακολουθεί η ΕΚΤ κατά την αξιολόγηση μεμονωμένων αιτημάτων από εποπτευόμενα πιστωτικά ιδρύματα που συνεπάγονται την άσκηση των δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που περιέχονται στο παρόν. Σκοπός της ενότητας αυτής είναι να συνδράμει τις μεικτές εποπτικές ομάδες κατά την άσκηση των εποπτικών καθηκόντων τους και να ενημερώσει τα πιστωτικά ιδρύματα και το ευρύ κοινό για την πολιτική της ΕΚΤ σε αυτόν τον τομέα, για λόγους δημοσιότητας και διαφάνειας.

### Κεφάλαιο 1

#### Ενοποιημένη εποπτεία και απαλλαγές από τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζονται οι προτιμώμενες επιλογές πολιτικής της ΕΚΤ όσον αφορά τις γενικές αρχές ενοποιημένης εποπτείας και τις απαλλαγές από την εφαρμογή ορισμένων απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας.
2. Το σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο καθορίζεται από τα άρθρα 6 έως 24 του πρώτου μέρους του CRR και από τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής<sup>7</sup>.
3. ΑΠΑΛΛΑΓΕΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (άρθρο 7 του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι θυγατρικές πιστωτικών ιδρυμάτων και μητρικά πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να απαλλάσσονται από την εφαρμογή απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας, εφόσον τόσο η θυγατρική όσο και το μητρικό πιστωτικό ίδρυμα έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται από το ίδιο κράτος μέλος, κατόπιν

<sup>7</sup> Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, της 10ης Οκτωβρίου 2014, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 όσον αφορά την απαίτηση κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας για τα πιστωτικά ιδρύματα (ΕΕ L 11 της 17.1.2015, σ. 1).



αξιολόγησης της κάθε περίπτωσης και εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 7 παράγραφοι 1, 2 και 3 του CRR.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, η ΕΚΤ θα εξετάζει τους ακόλουθους παράγοντες.

- **Άρθρο 7 παράγραφος 1 του CRR σχετικά με την απαλλαγή θυγατρικών ιδρυμάτων από την εφαρμογή απαιτήσεων**

- (1) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον πληρούται η προϋπόθεση του άρθρου 7 παράγραφος 1 στοιχείο α) ότι δεν υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιώδες πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων από τη μητρική επιχείρηση της θυγατρικής, η ΕΚΤ σκοπεύει να επαληθεύει ότι:
  - (i) η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου και η νομική δομή του ομίλου δεν παρεμποδίζουν τη δυνατότητα μεταφοράς ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
  - (ii) η επίσημη διαδικασία λήψης αποφάσεων για τη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων μεταξύ της μητρικής επιχείρησης και της θυγατρικής διασφαλίζει την ταχεία μεταφορά·
  - (iii) οι εσωτερικοί κανονισμοί της μητρικής επιχείρησης και των θυγατρικών, τυχόν συμφωνία των μετόχων ή άλλες γνωστές συμφωνίες δεν περιέχουν διατάξεις που μπορεί να παρακωλύουν τη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων από τη μητρική επιχείρηση·
  - (iv) δεν έχουν υπάρξει προηγούμενες σοβαρές δυσκολίες όσον αφορά τη διοίκηση ή ζητήματα εταιρικής διακυβέρνησης που ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
  - (v) κανένα τρίτο πρόσωπο<sup>8</sup> δεν μπορεί να ελέγχει ή να αποτρέπει την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
  - (vi) η χορήγηση απαλλαγής λαμβάνεται δεόντως υπόψη στο σχέδιο ανάκαμψης και, εφόσον υπάρχει, στη συμφωνία χρηματοοικονομικής στήριξης του ομίλου·
  - (vii) η απαλλαγή δεν ασκεί δυσανάλογες αρνητικές επιδράσεις στο σχέδιο εξυγίανσης·
  - (viii) το πρότυπο κοινής πληροφόρησης (COREP) που αφορά τη φερεγγυότητα ομίλου (Παράρτημα 1 του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 680/2014

<sup>8</sup> Ως τρίτο πρόσωπο νοείται οποιοδήποτε πρόσωπο που δεν είναι η μητρική επιχείρηση, θυγατρική, μέλος των οργάνων λήψης αποφάσεων ή μέτοχος αυτών.

της Επιτροπής<sup>9</sup>), το οποίο αποσκοπεί στην παροχή συνολικής εικόνας όσον αφορά τον τρόπο κατανομής των κινδύνων και των ιδίων κεφαλαίων εντός του ομίλου, δεν παρουσιάζει ασυμφωνία από αυτήν την άποψη.

- (2) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 7 παράγραφος 1 στοιχείο β) του CRR ότι είτε η μητρική επιχείρηση παρέχει ικανοποιητικές αποδείξεις στην αρμόδια αρχή όσον αφορά τη συνετή διαχείριση της θυγατρικής και έχει δηλώσει, με τη συγκατάθεση της αρμόδιας αρχής, ότι εγγυάται τις υποχρεώσεις τις οποίες έχει αναλάβει η θυγατρική είτε οι κίνδυνοι της θυγατρικής είναι αμελητέοι, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον:
- (i) τα ιδρύματα συμμορφώνονται με την εθνική νομοθεσία με την οποία μεταφέρεται στην εσωτερική έννομη τάξη το κεφάλαιο 2 του τίτλου VII της CRD IV·
  - (ii) η διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης για το μητρικό ίδρυμα/επιχείρηση καταδεικνύει ότι οι ρυθμίσεις, οι στρατηγικές, οι διαδικασίες και οι μηχανισμοί που έχει θέσει σε εφαρμογή διασφαλίζουν τη χρηστή διοίκηση των θυγατρικών·
  - (iii) η απαλλαγή δεν ασκεί δυσανάλογες αρνητικές επιδράσεις στο σχέδιο εξυγίανσης·
  - (iv) (όσον αφορά το αμελητέο των κινδύνων) η συνεισφορά της θυγατρικής στο συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο δεν υπερβαίνει το 1% του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο του ομίλου ή η συνεισφορά της στα συνολικά ίδια κεφάλαια δεν υπερβαίνει το 1% των συνολικών ιδίων κεφαλαίων του ομίλου<sup>10</sup>. Παρ' όλα αυτά, σε εξαιρετικές περιπτώσεις η ΕΚΤ μπορεί να εφαρμόζει υψηλότερο όριο εάν αυτό αιτιολογείται δεόντως. Σε κάθε περίπτωση, το άθροισμα των συνεισφορών των θυγατρικών που θεωρείται αμελητέο ως προς το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο δεν πρέπει να υπερβαίνει το 5% του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο του ομίλου και οι συνεισφορές τους στα συνολικά ίδια κεφάλαια δεν πρέπει να υπερβαίνουν το 5% των συνολικών ιδίων κεφαλαίων του ομίλου.
- (3) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 7 παράγραφος 1 στοιχείο γ) ότι οι διαδικασίες της μητρικής επιχείρησης όσον αφορά την αξιολόγηση, τη μέτρηση και τον έλεγχο των κινδύνων καλύπτουν τη θυγατρική, η ΕΚΤ προτίθεται να λαμβάνει υπόψη κατά πόσον:
- (i) τα ανώτατα διοικητικά στελέχη της μητρικής επιχείρησης συμμετέχουν επαρκώς στη λήψη στρατηγικών αποφάσεων, στη χάραξη της πολιτικής

<sup>9</sup> Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής, της 16ης Απριλίου 2014, για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών από τα ιδρύματα σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ L 191 της 28.6.2014, σ. 1).

<sup>10</sup> Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής, παράρτημα II μέρος ii παράγραφος 37.

όσον αφορά την ανάληψη κινδύνων και στη διαχείριση κινδύνων της θυγατρικής·

- (ii) τα τμήματα διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης της θυγατρικής και της μητρικής επιχείρησης συνεργάζονται πλήρως μεταξύ τους (π.χ. τα τμήματα ελέγχου της μητρικής έχουν ευχερή πρόσβαση σε όλες τις απαραίτητες πληροφορίες της θυγατρικής)·
  - (iii) τα πληροφοριακά συστήματα της θυγατρικής και της μητρικής επιχείρησης είναι ενοποιημένα ή, τουλάχιστον, πλήρως ευθυγραμμισμένα·
  - (iv) η θυγατρική στην οποία πρόκειται να χορηγηθεί απαλλαγή συμμορφώνεται με τις πολιτικές διαχείρισης και ανάληψης κινδύνων του ομίλου (ιδίως με το σύστημα ορίων για την ανάληψη κινδύνων)·
  - (v) η διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης για το μητρικό ίδρυμα δεν παρουσιάζει δυσλειτουργίες στους τομείς της εσωτερικής διακυβέρνησης και της διαχείρισης κινδύνων.
- (4) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 7 παράγραφος 1 στοιχείο δ) ότι η μητρική επιχείρηση κατέχει περισσότερο από το 50% των δικαιωμάτων ψήφου που συνδέονται με μετοχές στο κεφάλαιο της θυγατρικής ή έχει δικαίωμα να διορίζει ή να παύει την πλειονότητα των μελών του οργάνου διοίκησης της θυγατρικής, η ΕΚΤ σκοπεύει να επαληθεύει ότι:
- (i) δεν υπάρχουν παράλληλες συμφωνίες που εμποδίζουν τη μητρική επιχείρηση να επιβάλλει μέτρα που είναι απαραίτητα προκειμένου ο όμιλος να οδηγηθεί προς τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας.
- (5) Κατά την αξιολόγηση αιτήματος για απαλλαγή από την εφαρμογή κεφαλαιακών απαιτήσεων η ΕΚΤ θα λαμβάνει επίσης υπόψη ζητήματα που συνδέονται με τον δείκτη μόχλευσης, δεδομένου ότι σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 5 του CRR η χορήγηση τέτοιου είδους απαλλαγής θα σημαίνει αυτομάτως απαλλαγή από την απαίτηση μόχλευσης στο ίδιο επίπεδο της δομής του ομίλου. Η ΕΚΤ θα λαμβάνει αυτό υπόψη στο πλαίσιο της αξιολόγησης αιτημάτων για απαλλαγές δυνάμει του άρθρου 7 του CRR από τη στιγμή που θα εισαχθεί στο ενωσιακό δίκαιο ως απαίτηση του Πυλώνα 1 ένα ελάχιστο επίπεδο για τον δείκτη μόχλευσης. Ωστόσο, η ΕΚΤ θα λαμβάνει αμέσως υπόψη ζητήματα που συνδέονται με τον δείκτη μόχλευσης όσον αφορά τις απαιτήσεις υποβολής και γνωστοποίησης στοιχείων, δεδομένου ότι αυτές οι απαιτήσεις βρίσκονται ήδη σε ισχύ, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία.<sup>11</sup>

<sup>11</sup> Θα πρέπει να σημειωθεί ότι, ακόμη και όταν χορηγείται απαλλαγή δυνάμει του άρθρου 7 του CRR η οποία ενσωματώνει τις απαιτήσεις σχετικά με τον δείκτη μόχλευσης, εξακολουθεί να ισχύει η απαίτηση τα πιστωτικά ιδρύματα να διαθέτουν πολιτικές και διαδικασίες για τον εντοπισμό, τη διαχείριση και την παρακολούθηση του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης εντός του πλαισίου που καθορίζει η αρμόδια αρχή σύμφωνα με το άρθρο 87 της CRD IV και τις εθνικές εφαρμοστικές νομοθετικές διατάξεις.

- **Άρθρο 7 παράγραφος 3 του CRR σχετικά με την απαλλαγή μητρικών ιδρυμάτων από την εφαρμογή απαιτήσεων**

Προκειμένου να αξιολογείται, σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 3, εάν θα πρέπει να χορηγηθεί απαλλαγή σε μητρικό ίδρυμα κράτους μέλους, η ΕΚΤ προτίθεται να λαμβάνει υπόψη, κατ' αναλογία, τις σχετικές<sup>12</sup> προδιαγραφές που προαναφέρθηκαν σε σχέση με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του CRR.

Πέραν αυτών των προδιαγραφών, κατά την αξιολόγηση της προϋπόθεσης του άρθρου 7 παράγραφος 3 στοιχείο α) ότι δεν υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιώδες πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων προς το μητρικό ίδρυμα κράτους μέλους, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον:

- (i) τα ίδια κεφάλαια που τηρούνται από θυγατρικές εγκατεστημένες στον ΕΟΧ επαρκούν για τη χορήγηση απαλλαγής στο μητρικό ίδρυμα (δηλ. η χορήγηση της απαλλαγής δεν θα πρέπει να αιτιολογείται με βάση πόρους που προέρχονται από τρίτες χώρες, εκτός εάν διατίθεται επίσημη αναγνώριση της ΕΕ για την ισοδυναμία της τρίτης χώρας και δεν υπάρχουν άλλα κωλύματα).
- (ii) οι μειοψηφούντες μέτοχοι της ενοποιημένης θυγατρικής δεν διαθέτουν από κοινού δικαιώματα ψήφου που θα τους επέτρεπαν να εμποδίσουν συμφωνία, απόφαση ή πράξη της γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την ισχύουσα εθνική εταιρική νομοθεσία· και
- (iii) τυχόν συναλλαγματικοί περιορισμοί δεν αποτρέπουν την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων.

- **Έγγραφα που σχετίζονται με τις απαλλαγές του άρθρου 7 παράγραφοι 1 και 3 του CRR**

- **Έγγραφα που σχετίζονται με τις απαλλαγές του άρθρου 7 παράγραφος 1**

Για τους σκοπούς των αξιολογήσεων του άρθρου 7 παράγραφος 1 του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλλει τα ακόλουθα έγγραφα, τα οποία η ΕΚΤ θεωρεί ότι αποτελούν στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις τις οποίες προβλέπει η νομοθεσία:

- (i) επιστολή υπογεγραμμένη από τον διευθύνοντα σύμβουλο (CEO) της μητρικής επιχείρησης και εγκεκριμένη από το όργανο διοίκησης, στην οποία αναφέρεται ότι ο σημαντικός εποπτευόμενος όμιλος πληροί όλες τις προϋποθέσεις για τη χορήγηση απαλλαγής κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 7 του CRR-

---

<sup>12</sup> Για παράδειγμα, το κριτήριο που αφορά το «αμελητέο» εξαιρείται.

- (ii) νομική γνωμοδότηση, η οποία εκπονείται από τρίτο ανεξάρτητο πρόσωπο ή από τις οικείες νομικές υπηρεσίες και φέρει την έγκριση του οργάνου διοίκησης της μητρικής επιχείρησης, με την οποία καταδεικνύεται η απουσία εμποδίων προερχόμενων από εφαρμοστέες νομοθετικές ή κανονιστικές πράξεις (περιλαμβανομένων δημοσιονομικών διατάξεων) ή από νομικά δεσμευτικές συμβάσεις σε ό,τι αφορά τη μεταφορά κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων από τη μητρική επιχείρηση·
- (iii) εσωτερική αξιολόγηση με την οποία επιβεβαιώνεται ότι η χορήγηση απαλλαγής λαμβάνεται δεόντως υπόψη στο σχέδιο ανάκαμψης και, εφόσον υπάρχει, στη συμφωνία χρηματοοικονομικής στήριξης του ομίλου που εκπονείται από το ίδρυμα σύμφωνα με την οδηγία 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου<sup>13</sup> (Bank Recovery and Resolution Directive - BRRD)·
- (iv) στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι η μητρική επιχείρηση εγγυάται όλες τις υποχρεώσεις της θυγατρικής, όπως, για παράδειγμα, αντίγραφο υπογεγραμμένης εγγύησης ή αντίγραφο δημόσιου μητρώου που πιστοποιεί την ύπαρξη τέτοιας εγγύησης ή δήλωση προς τον σκοπό αυτόν, που αντανάκλαται στο καταστατικό της μητρικής επιχείρησης ή έχει εγκριθεί από τη γενική συνέλευση και περιλαμβάνεται στο παράρτημα των ενοποιημένων λογιστικών καταστάσεων της. Αντί εγγύησης, τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν εναλλακτικά να παρέχουν στοιχεία που να τεκμηριώνουν ότι οι κίνδυνοι της θυγατρικής είναι αμελητέοι·
- (v) κατάλογο των οντοτήτων για τις οποίες ζητείται η απαλλαγή·
- (vi) περιγραφή της λειτουργίας των χρηματοδοτικών ρυθμίσεων που θα χρησιμοποιηθούν σε περίπτωση κατά την οποία το ίδρυμα αντιμετωπίζει οικονομικές δυσχέρειες, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι ρυθμίσεις αυτές διασφαλίζουν κεφάλαια τα οποία είναι α) διαθέσιμα κατά βούληση και β) ελεύθερα μεταβιβάσιμα·
- (vii) δήλωση υπογεγραμμένη από τους διευθύνοντες συμβούλους και εγκεκριμένη από τα όργανα διοίκησης της μητρικής επιχείρησης και των άλλων ιδρυμάτων που αιτούνται απαλλαγής, η οποία πιστοποιεί ότι δεν υπάρχουν πρακτικά κωλύματα στη μεταφορά κεφαλαίων ή στην εξόφληση υποχρεώσεων από τη μητρική επιχείρηση·
- (viii) έγγραφα εγκεκριμένα από τα όργανα διοίκησης της μητρικής επιχείρησης και των άλλων ιδρυμάτων που αιτούνται απαλλαγής με τα οποία βεβαιώνεται ότι οι διαδικασίες αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου

<sup>13</sup> Οδηγία 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τη θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και για την τροποποίηση της οδηγίας 82/891/ΕΟΚ του Συμβουλίου, και των οδηγιών 2001/24/ΕΚ, 2002/47/ΕΚ, 2004/25/ΕΚ, 2005/56/ΕΚ, 2007/36/ΕΚ, 2011/35/ΕΕ, 2012/30/ΕΕ και 2013/36/ΕΕ, καθώς και των κανονισμών του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 190).

κινδύνων της μητρικής επιχείρησης καλύπτουν όλα τα ιδρύματα που περιλαμβάνονται στην αίτηση.

- (ix) σύντομη επισκόπηση των διαδικασιών αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου κινδύνων της μητρικής επιχείρησης ή, στην περίπτωση οριζόντιου ομίλου ιδρυμάτων, του ενοποιημένου ιδρύματος, καθώς και πληροφορίες σχετικά με τη συμβατική βάση, εφόσον υπάρχει, σύμφωνα με την οποία η διαχείριση κινδύνων του ομίλου ως συνόλου μπορεί να ελεγχθεί από την οικεία διευθύνουσα οντότητα.
- (x) τη δομή των δικαιωμάτων ψήφου που συνδέονται με μετοχές στο κεφάλαιο της θυγατρικής.
- (xi) τυχόν συμφωνία με την οποία χορηγείται στη μητρική επιχείρηση το δικαίωμα να διορίζει ή να παύει την πλειονότητα των μελών του οργάνου διοίκησης της θυγατρικής.

- **Έγγραφα που σχετίζονται με τις απαλλαγές του άρθρου 7 παράγραφος 3**

Τα ιδρύματα που αιτούνται απαλλαγή βάσει του άρθρου 7 παράγραφος 3 του CRR πρέπει να υποβάλλουν στην ΕΚΤ (κατ' αναλογία) τα έγγραφα που αναφέρονται στα σημεία i), ii), iv), vi), vii) και viii) παραπάνω. Στην περίπτωση θυγατρικών που είναι εγκατεστημένες σε χώρες εκτός ΕΟΧ, τα ιδρύματα πρέπει να υποβάλλουν, πέραν των εγγράφων αυτών, έγγραφη επιβεβαίωση από την αρχή τρίτης χώρας που είναι αρμόδια για την προληπτική εποπτεία αυτών των θυγατρικών ότι δεν υπάρχουν πρακτικά κωλύματα στη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή στην εξόφληση υποχρεώσεων από τη θυγατρική στη μητρική επιχείρηση που επιθυμεί την απαλλαγή.

#### 4. ΑΠΑΛΛΑΓΕΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (άρθρο 8 του CRR)

Παρόμοια προσέγγιση προβλέπεται όσον αφορά τις χορηγήσεις απαλλαγής από την εφαρμογή απαιτήσεων για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας σε πιστωτικό ίδρυμα και σε όλες ή ορισμένες θυγατρικές του, τόσο σε εθνικό όσο και σε διασυνοριακό επίπεδο, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 8 του CRR και του άρθρου 2 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής. Ωστόσο, η ΕΚΤ σκοπεύει να εξαιρεί τις απαιτήσεις υποβολής στοιχείων από αυτές τις απαλλαγές (δηλ. οι απαιτήσεις υποβολής στοιχείων θα εξακολουθούν να ισχύουν), πιθανώς εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα στο ίδιο κράτος μέλος όπως η μητρική επιχείρηση.

- **Απαλλαγές σε εθνικό επίπεδο**

Ειδικότερα, σε περίπτωση αιτήματος απαλλαγής σε εθνικό επίπεδο, το πιστωτικό ίδρυμα πρέπει να πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 8 παράγραφοι 1 και 2 του CRR. Προς τον σκοπό αυτόν, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει τα ακόλουθα:

- (1) Όσον αφορά την απαίτηση του άρθρου 8 παράγραφος 1 στοιχείο α) ότι το μητρικό ίδρυμα σε ενοποιημένη βάση ή το θυγατρικό ίδρυμα σε

υποενοποιημένη βάση συνάδει με τις υποχρεώσεις που ορίζονται στο έκτο μέρος του CRR, το ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει:

- (i) υπολογισμό του δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio - LCR) σε επίπεδο υποομίλου, από τον οποίο να προκύπτει ότι ο υποόμιλος πληροί τις απαιτήσεις κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας που εφαρμόζονται στη χώρα όπου είναι εγκατεστημένος ο υποόμιλος·
  - (ii) προοδευτικό σχέδιο σύγκλισης προς την επίτευξη δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας 100% το 2018·
  - (iii) θέση ρευστότητας (τρεις τελευταίες αναφορές) σύμφωνα με τις υφιστάμενες συναφείς εθνικές διατάξεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας, όπου προβλέπεται. Εναλλακτικά, εάν δεν εφαρμόζονται ποσοτικές απαιτήσεις, μπορούν να υποβάλλονται εσωτερικές αναφορές παρακολούθησης της θέσης ρευστότητας του ιδρύματος. Η θέση ρευστότητας θα θεωρείται υγιής εφόσον το ενοποιημένο ίδρυμα διαθέτει επαρκές επίπεδο διαχείρισης και ελέγχου ρευστότητας (τα τελευταία δύο έτη). Το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να επισημαίνει τυχόν εμπόδια στην ελεύθερη μεταφορά κεφαλαίων που μπορεί να προκύψουν, είτε υπό φυσιολογικές συνθήκες είτε υπό συνθήκες έντασης στην αγορά, από τις εθνικές διατάξεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας·
  - (iv) τον δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας κάθε οντότητας του υποομίλου, σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, και τα υφιστάμενα σχέδια για την εκπλήρωση των νομικών απαιτήσεων σε περίπτωση μη χορήγησης των απαλλαγών.
- (2) Όσον αφορά την προϋπόθεση του άρθρου 8 παράγραφος 1 στοιχείο β) ότι το μητρικό ίδρυμα σε ενοποιημένη βάση ή το θυγατρικό ίδρυμα σε υποενοποιημένη βάση παρακολουθεί και εποπτεύει ανά πάσα στιγμή τις θέσεις ρευστότητας όλων των ιδρυμάτων του ομίλου ή της οντότητας τα οποία υπόκεινται στην απαλλαγή και εξασφαλίζει επαρκή ρευστότητα για όλα αυτά τα ιδρύματα, το ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει:
- (i) το οργανόγραμμα του τμήματος διαχείρισης ρευστότητας εντός του υποομίλου που δείχνει τον βαθμό συγκέντρωσης σε επίπεδο υποομίλου,
  - (ii) περιγραφή των διαδικασιών και των εργαλείων που χρησιμοποιούνται για την εσωτερική παρακολούθηση των θέσεων ρευστότητας των οντοτήτων ανά πάσα στιγμή και του βαθμού στον οποίο έχουν σχεδιαστεί σε επίπεδο υποομίλου,
  - (iii) περιγραφή του σχεδίου έκτακτης ανάγκης όσον αφορά την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας για την αυτόνομη οντότητα διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας.
- (3) Όσον αφορά την προϋπόθεση του άρθρου 8 παράγραφος 1 στοιχείο γ) ότι τα ιδρύματα έχουν συνάψει συμβάσεις, προς ικανοποίηση των αρμόδιων αρχών,

που προβλέπουν την ελεύθερη διακίνηση κεφαλαίων μεταξύ τους και τους επιτρέπουν να πληρούν τις μεμονωμένες και κοινές υποχρεώσεις τους όταν καθίστανται ληξιπρόθεσμες, το ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει:

- (i) τις συμβάσεις που έχουν συναφθεί μεταξύ οντοτήτων που αποτελούν μέρος της αυτόνομης οντότητας διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, οι οποίες δεν προβλέπουν ποσό ή χρονικό όριο ή οι οποίες προβλέπουν χρονικό όριο που υπερβαίνει τη διάρκεια ισχύος της απόφασης απαλλαγής κατά έξι μήνες τουλάχιστον,
  - (ii) στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι η ελεύθερη διακίνηση κεφαλαίων και η δυνατότητα εκπλήρωσης μεμονωμένων και κοινών υποχρεώσεων όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες δεν υπόκεινται σε προϋποθέσεις που μπορεί να λειτουργούν αποτρεπτικά ή περιοριστικά, τα οποία επιβεβαιώνονται με νομική γνωμοδότηση η οποία εκπονείται από τρίτο ανεξάρτητο πρόσωπο ή από τις οικείες νομικές υπηρεσίες και φέρει την έγκριση του οργάνου διοίκησης,
  - (iii) στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι, αν η απαλλαγή δεν ανακληθεί από την αρμόδια αρχή<sup>14</sup>, οι νομικές συμβάσεις δεν μπορούν να ανασταλούν ή να ακυρωθούν μονομερώς είτε από το ένα μέρος είτε από το άλλο, ή ότι οι νομικές συμβάσεις υπόκεινται σε προθεσμία προειδοποίησης έξι μηνών, με προηγούμενη υποχρεωτική προειδοποίηση στην ΕΚΤ.
- (4) Όσον αφορά την προϋπόθεση του άρθρου 8 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του CRR ότι δεν υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιώδες πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την εκπλήρωση των συμβάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 8 στοιχείο γ), το ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει:
- (i) νομική γνωμοδότηση η οποία εκπονείται από τρίτο ανεξάρτητο πρόσωπο ή από τις οικείες νομικές υπηρεσίες και φέρει την έγκριση του οργάνου διοίκησης, με την οποία καταδεικνύεται η απουσία νομικών κωλυμάτων, π.χ. όσον αφορά τις εθνικές διατάξεις περί αφερεγγυότητας·
  - (ii) εσωτερική αξιολόγηση με την οποία καταδεικνύεται ότι δεν υπάρχουν τρέχοντα ή προβλεπόμενα ουσιώδη πρακτικά ή νομικά κωλύματα για την εκπλήρωση της προαναφερθείσας σύμβασης και επιβεβαιώνεται ότι η χορήγηση απαλλαγής λαμβάνεται δεόντως υπόψη στο σχέδιο εξυγίανσης και, εφόσον υπάρχει, στη συμφωνία χρηματοοικονομικής στήριξης του ομίλου που εκπονείται από το ίδρυμα σύμφωνα με την οδηγία 2014/59/ΕΕ (BRRD)·
  - (iii) επιβεβαίωση από τη σχετική εθνική αρμόδια αρχή ότι οι εθνικές διατάξεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας, κατά περίπτωση, δεν περιέχουν ουσιώδη πρακτικά ή νομικά κωλύματα για την εκπλήρωση της σύμβασης.

<sup>14</sup> Η σύμβαση θα πρέπει να περιλαμβάνει ρήτρα που να προβλέπει ότι σε περίπτωση ανάκλησης της απαλλαγής από την αρμόδια αρχή η σύμβαση θα μπορεί να ακυρωθεί μονομερώς με άμεση ισχύ.



- **Απαλλαγές σε διασυνοριακό επίπεδο**

Σε περίπτωση αιτήματος απαλλαγής δυνάμει του άρθρου 8 όσον αφορά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε διάφορα κράτη μέλη, η ΕΚΤ θα αξιολογεί, πέραν των προδιαγραφών που αναφέρονται παραπάνω για τη χορήγηση απαλλαγής σε εθνικό επίπεδο, κατά πόσον πληρούνται οι ακόλουθες προδιαγραφές.

- (1) Προκειμένου να αξιολογεί, σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο α), τη συμμόρφωση του οργανισμού και την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας κατά τους όρους του άρθρου 86 της CRD IV για ολόκληρη την αυτόνομη οντότητα διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, η ΕΚΤ θα επαληθεύει ότι:
  - (i) βάσει της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης όσον αφορά τη ρευστότητα δεν διαπιστώνονται παραβάσεις κατά τον χρόνο υποβολής του αιτήματος ούτε τους προηγούμενους τρεις μήνες και η διαχείριση ρευστότητας του ιδρύματος όπως εκτιμάται στο πλαίσιο της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης είναι υψηλής ποιότητας.
- (2) Όσον αφορά το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο β) και την κατανομή των ποσών, την τοποθεσία και την ιδιοκτησία των απαιτούμενων ρευστών διαθεσίμων που πρέπει να κατέχει η αυτόνομη οντότητα διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, θα λαμβάνεται υπόψη κατά πόσον:
  - (i) σημαντικές υποοντότητες<sup>15</sup> ή σημαντικές ομάδες υποοντοτήτων σε συγκεκριμένο κράτος μέλος διατηρούν σε αυτό το κράτος μέλος ποσό υψηλής ποιότητας ρευστών διαθεσίμων το οποίο ισούται τουλάχιστον με το μικρότερο<sup>16</sup> εκ των στοιχείων α) και β):
    - α) το ποσοστό των υψηλής ποιότητας ρευστών διαθεσίμων που απαιτείται σε επίπεδο τελικής μητρικής εταιρείας·
    - β) το 75% του επιπέδου των υψηλής ποιότητας ρευστών διαθεσίμων που θα απαιτούνταν προκειμένου να εκπληρώσουν στο ακέραιο τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας σύμφωνα με την προβλεπόμενη σταδιακή εφαρμογή σε ατομική ή υποενοποιημένη βάση, κατά τα οριζόμενα στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

<sup>15</sup> Αυτή η απαίτηση εφαρμόζεται σε θυγατρικές που πληρούν τουλάχιστον ένα από τα αριθμητικά όρια που καθορίζονται στα άρθρα 50, 56, 61 ή 65 του κανονισμού για το πλαίσιο EEM σε ατομική βάση. Εάν περισσότερες από μία θυγατρικές είναι εγκατεστημένες σε κράτος μέλος αλλά καμία δεν πληροί αυτά τα αριθμητικά όρια σε ατομική βάση, η προϋπόθεση αυτή θα πρέπει επίσης να ισχύει εάν όλες οι οντότητες που είναι εγκατεστημένες σε αυτό το κράτος μέλος, είτε με βάση την ενοποιημένη θέση της μητρικής εταιρείας σε αυτό το κράτος μέλος είτε με βάση τη συνολική θέση όλων των θυγατρικών που είναι θυγατρικές της ίδιας μητρικής εταιρείας εγκατεστημένης στην ΕΕ και είναι εγκατεστημένες σε αυτό το κράτος μέλος, πληρούν τουλάχιστον ένα από τα αριθμητικά όρια που καθορίζονται στα άρθρα 50, 56 και 61 του κανονισμού για το πλαίσιο EEM.

<sup>16</sup> Η ΕΚΤ μπορεί κατ' εξαίρεση να ορίζει υψηλότερο κατώτατο όριο με βάση τα συγκεκριμένα χαρακτηριστικά κινδύνου των υποοντοτήτων του υποομίλου και του ομίλου ως συνόλου.

Κατά τον υπολογισμό του ποσοστού των ως άνω στοιχείων α) και β) δεν θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη τυχόν προνομιακή μεταχείριση, ιδίως αυτή που προβλέπεται στο άρθρο 425 παράγραφοι 4 και 5 του CRR και στο άρθρο 34 παράγραφοι 1, 2 και 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

Η ΕΚΤ προτίθεται να επαναξιολογήσει τις προδιαγραφές του ως άνω στοιχείου β) το αργότερο το 2018, ιδίως για να θέσει το κατώτερο όριο στο 50% με βάση την εποπτική εμπειρία και την εξέλιξη των υφιστάμενων θεσμικών μηχανισμών εντός της τραπεζικής ένωσης, προκειμένου να διασφαλιστεί η ασφάλεια και η ελευθερία των διασυνοριακών ροών ρευστότητας εντός του ιδίου ομίλου.

- (3) Όσον αφορά την αξιολόγηση, σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο δ) του CRR, της ανάγκης αυστηρότερων παραμέτρων από αυτές που προβλέπονται στο έκτο μέρος του CRR:

Σε περίπτωση απαλλαγής ιδρύματος που είναι εγκατεστημένο σε συμμετέχον κράτος μέλος και σε μη συμμετέχον κράτος μέλος και εφόσον δεν υπάρχουν εθνικές διατάξεις που ορίζουν αυστηρότερες παραμέτρους, η απαίτηση για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας αποτελεί το υψηλότερο εφαρμοστέο επίπεδο μεταξύ των χωρών στις οποίες είναι εγκατεστημένες οι θυγατρικές και η επικεφαλής ενοποιημένη οντότητα, εφόσον επιτρέπεται από το εθνικό δίκαιο.

- (4) Προκειμένου να αξιολογεί κατά πόσον γίνονται πλήρως κατανοητές οι επιπτώσεις μιας τέτοιας απαλλαγής σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο στ), η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη:

- (i) τα υφιστάμενα εφεδρικά σχέδια για την εκπλήρωση των νομικών απαιτήσεων σε περίπτωση μη χορήγησης/διακοπής της χορήγησης των απαλλαγών·
- (ii) την πλήρη αξιολόγηση των επιπτώσεων από το όργανο διοίκησης και τις αρμόδιες αρχές, όπως αυτή απαιτείται να διενεργηθεί και να υποβληθεί στην ΕΚΤ.

- **Έγγραφα για το άρθρο 8 του CRR**

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης του άρθρου 8 του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλλει τα ακόλουθα έγγραφα, τα οποία η ΕΚΤ θεωρεί ότι αποτελούν στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι πληρούνται τα κριτήρια τα οποία προβλέπει η νομοθεσία:

- (i) συνοδευτική επιστολή υπογεγραμμένη από τον διευθύνοντα σύμβουλο (CEO) της τράπεζας και εγκεκριμένη από το όργανο διοίκησης, στην οποία αναφέρεται ότι η τράπεζα συμμορφώνεται με όλα τα κριτήρια για την απαλλαγή κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 8 του CRR·

- (ii) περιγραφή του φάσματος των προς σύσταση αυτόνομων οντοτήτων διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας η οποία συνοδεύεται από κατάλογο όλων των οντοτήτων που θα καλύπτονται από την απαλλαγή·
- (iii) λεπτομερή περιγραφή των απαιτήσεων για τις οποίες το ίδρυμα αιτείται την απαλλαγή.

5. ΜΕΘΟΔΟΣ ΜΕΡΙΚΗΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ (άρθρο 9 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να χρησιμοποιεί τη μέθοδο μερικής ενοποίησης του άρθρου 9 παράγραφος 1 του CRR για θυγατρικές πιστωτικών ιδρυμάτων στο ίδιο κράτος μέλος, των οποίων τα ουσιώδη ανοίγματα ή οι ουσιώδεις υποχρεώσεις είναι έναντι του ίδιου μητρικού ιδρύματος. Η ΕΚΤ θα διενεργεί τη σχετική αξιολόγηση κατά περίπτωση, με βάση, μεταξύ άλλων πτυχών, το κατά πόσον τα υποενοποιημένα ίδια κεφάλαια επαρκούν προκειμένου να εξασφαλιστεί η συμμόρφωση του ιδρύματος σε ατομική βάση. Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης θα λαμβάνονται επίσης υπόψη τα προαναφερθέντα κριτήρια απαλλαγής του άρθρου 7 του CRR, εφόσον κρίνεται σκόπιμο και κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 9 παράγραφος 1 του CRR.

6. ΑΠΑΛΛΑΓΕΣ ΓΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΜΟΝΙΜΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟ (άρθρο 10 του CRR)

Η ΕΚΤ θα χορηγεί απαλλαγή τόσο σε ιδρύματα που είναι συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό όσο και στον ίδιο τον κεντρικό οργανισμό, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 10 του CRR.

Προκειμένου να αξιολογεί εάν θα χορηγεί απαλλαγή στα συνδεδεμένα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 1 του CRR, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια, με τα οποία εξειδικεύονται οι προϋποθέσεις του νομικού πλαισίου.

- (1) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 10 παράγραφος 1 στοιχείο α), ότι οι υποχρεώσεις του κεντρικού οργανισμού και των ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτόν αποτελούν αλληλέγγυες υποχρεώσεις ή οι υποχρεώσεις των ιδρυμάτων που συνδέονται με τον κεντρικό οργανισμό καλύπτονται πλήρως από εγγυήσεις του κεντρικού οργανισμού, θα λαμβάνεται υπόψη κατά πόσον:
  - (i) είναι εφικτή η ταχεία μεταφορά κεφαλαίων και η ταχεία εξόφληση υποχρεώσεων μεταξύ των επιμέρους μελών του δικτύου, η δε μέθοδος μεταφοράς ή εξόφλησης είναι αρκούντως απλή·
  - (ii) υπάρχουν ενδείξεις από το παρελθόν όσον αφορά τη ροή κεφαλαίων μεταξύ των μελών του δικτύου, οι οποίες αποδεικνύουν ότι υπάρχει δυνατότητα ταχείας μεταφοράς κεφαλαίων ή εξόφλησης υποχρεώσεων·
  - (iii) οι εσωτερικοί κανονισμοί των μελών του δικτύου, τυχόν συμφωνίες των μετόχων ή άλλες γνωστές συμφωνίες δεν περιέχουν διατάξεις πουμπορεί

να παρακωλύουν τη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·

(iv) η συνδυασμένη ικανότητα απορρόφησης κινδύνου του κεντρικού οργανισμού και των ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτόν επαρκεί για την κάλυψη αναμενόμενων και μη αναμενόμενων ζημιών των μελών.

(2) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 10 παράγραφος 1 στοιχείο β), ότι η φερεγγυότητα και η ρευστότητα του κεντρικού οργανισμού και όλων των ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτόν παρακολουθούνται στο σύνολό τους βάσει ενοποιημένων λογαριασμών των εν λόγω ιδρυμάτων, η ΕΚΤ θα εξακριβώνει κατά πόσον:

(i) το πρότυπο COREP που αφορά τη φερεγγυότητα ομίλου, το οποίο αποσκοπεί στην παροχή συνολικής εικόνας όσον αφορά τον τρόπο κατανομής των κινδύνων και των ιδίων κεφαλαίων εντός του ομίλου, δεν παρουσιάζει ασυμφωνία από αυτήν την άποψη·

(ii) ο κεντρικός οργανισμός και τα ιδρύματα που συνδέονται με αυτόν συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις του CRR, συμπεριλαμβανομένης της υποβολής στοιχείων, σε ενοποιημένη βάση.

(3) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 10 παράγραφος 1 στοιχείο γ), ότι η διοίκηση του κεντρικού οργανισμού έχει τη δυνατότητα να εκδίδει οδηγίες προς τη διοίκηση των ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτόν, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον:

(i) οι οδηγίες αυτές εξασφαλίζουν ότι τα συνδεδεμένα ιδρύματα συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της νομοθεσίας και των εσωτερικών κανονισμών προκειμένου να διασφαλίζεται η αξιοπιστία του ομίλου·

(ii) οι οδηγίες που μπορεί να εκδώσει ο κεντρικός οργανισμός καλύπτουν τουλάχιστον τους σκοπούς που αναφέρονται στις κατευθυντήριες γραμμές της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Προληπτικής Εποπτείας (Committee of European Banking Supervisors - CEBS) της 18ης Νοεμβρίου 2010.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης από την ΕΚΤ όσον αφορά τη χορήγηση απαλλαγής σε κεντρικό οργανισμό σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 2 του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλλει τα προαναφερόμενα έγγραφα, προκειμένου να αποδείξει ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 10 παράγραφος 1 του CRR.

Εκτός αυτών, και για τους σκοπούς της αξιολόγησης της δεύτερης προϋπόθεσης του άρθρου 10 παράγραφος 2, το ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλλει στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι τα ιδρύματα που συνδέονται με τον κεντρικό οργανισμό εγγυώνται πλήρως τα στοιχεία του παθητικού ή τις υποχρεώσεις του κεντρικού οργανισμού, όπως, για παράδειγμα, αντίγραφο υπογεγραμμένης εγγύησης ή αναφορά σε δημόσιο μητρώο που να βεβαιώνει την ύπαρξη τέτοιας εγγύησης ή δήλωση προς τον σκοπό αυτόν η οποία αντανακλάται στον εσωτερικό κανονισμό του συνδεδεμένου

ιδρύματος ή έχει εγκριθεί από τη γενική συνέλευση και αναφέρεται στο παράρτημα των λογιστικών καταστάσεων

7. ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ (άρθρο 19 παράγραφος 2 του CRR)

Τέλος, η ΕΚΤ θεωρεί ότι η εξαίρεση επιχειρήσεων από την ενοποίηση, στο πλαίσιο του άρθρου 19 παράγραφος 2 του CRR, θα πρέπει να είναι δυνατή μόνον εφόσον αυτό επιτρέπεται από τον CRR και συνάδει με τα πρότυπα της Επιτροπής της Βασιλείας, δηλαδή:

- (i) όσον αφορά οντότητες που ανήκουν ή ελέγχονται κατά πλειοψηφία, μόνον εφόσον οι οντότητες υπόκεινται στον CRR ή σε ανάλογες άριτες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας και μόνο σε περιπτώσεις που πληρούν τόσο το άρθρο 19 παράγραφος 2 του CRR όσο και την παράγραφο 26 της Βασιλείας II <sup>17</sup> και
- (ii) όσον αφορά τις μειοψηφικές επενδύσεις, σε όλες τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 19 παράγραφος 2 στοιχεία α) έως γ) του CRR.

8. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ - ΧΡΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ (άρθρο 24 παράγραφος 2 του CRR)

Η ΕΚΤ έχει αποφασίσει να μην ασκεί γενικά το δικαίωμα του άρθρου 24 παράγραφος 2 του CRR, σύμφωνα με το οποίο οι αρμόδιες αρχές δύνανται, για σκοπούς προληπτικής εποπτείας, να απαιτούν από τα πιστωτικά ιδρύματα να αποτιμούν τα στοιχεία ενεργητικού και τα στοιχεία εκτός ισολογισμού και να προσδιορίζουν τα ίδια κεφάλαια σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα ακόμη και σε περιπτώσεις όπου το εφαρμοστέο εθνικό λογιστικό πλαίσιο απαιτεί τη χρήση εθνικών γενικών αποδεκτών λογιστικών αρχών (βλ. επίσης άρθρο 24 παράγραφος 1 του CRR). Ως εκ τούτου, οι τράπεζες μπορούν να συνεχίσουν να υποβάλουν στοιχεία στην εποπτική αρχή σύμφωνα με τα οικεία εθνικά λογιστικά πρότυπα.

Ωστόσο, η ΕΚΤ θα αξιολογεί αιτήματα για τη χρήση των διεθνών λογιστικών προτύπων για την υποβολή στοιχείων για σκοπούς προληπτικής εποπτείας (ακόμη και σε περιπτώσεις όπου εφαρμόζονται εθνικές γενικές αποδεκτές λογιστικές αρχές στο πλαίσιο του εθνικού λογιστικού πλαισίου) σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγραφος 2 του CRR.

<sup>17</sup> Η παράγραφος 26 του κειμένου της Επιτροπής Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας («Βασιλεία II») με τίτλο *International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards* αναφέρει ότι: «Σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να μην είναι εφικτό ή επιθυμητό να ενοποιηθούν ορισμένες οντότητες που δραστηριοποιούνται στη διενέργεια συναλλαγών σε τίτλους ή άλλες ρυθμιζόμενες οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα. Αυτό ισχύει μόνον εφόσον οι σχετικές συμμετοχές αποκτώνται με προηγούμενο δανεισμό και διακρατούνται σε προσωρινή βάση, υπόκεινται σε διαφορετική ρύθμιση ή εφόσον η μη ενοποίηση για σκοπούς κανονιστικών κεφαλαιακών απαιτήσεων απαιτείται από άλλη νομοθετική ρύθμιση. Στις περιπτώσεις αυτές, είναι επιτακτική ανάγκη ο φορέας τραπεζικής εποπτείας να λαμβάνει επαρκείς πληροφορίες από τους εποπτικούς φορείς που είναι αρμόδιοι για τις εν λόγω οντότητες».

Προς τον σκοπό αυτόν, η ΕΚΤ εκτιμά ότι θα πρέπει να ισχύουν τα εξής:

- (1) το αίτημα θα πρέπει να υποβάλλεται από τους νομικούς εκπροσώπους όλων των νομικών οντοτήτων ενός τραπεζικού ομίλου οι οποίες πράγματι θα εφαρμόσουν τα διεθνή λογιστικά πρότυπα για την υποβολή στοιχείων για σκοπούς προληπτικής εποπτείας συνεπεία της έγκρισης του αιτήματος·
- (2) για σκοπούς προληπτικής εποπτείας το ίδιο λογιστικό πλαίσιο θα ισχύει για όλες τις οντότητες ενός τραπεζικού ομίλου που υποβάλλουν στοιχεία, προκειμένου να διασφαλίζεται η συνέπεια μεταξύ των θυγατρικών που είναι εγκατεστημένες στο ίδιο κράτος μέλος ή και σε διαφορετικά κράτη μέλη. Για τους σκοπούς αυτής της άσκησης, ως τραπεζικός όμιλος νοείται ο όμιλος που αποτελείται από όλες τις σημαντικές εποπτευόμενες οντότητες του ομίλου όπως αυτός ορίζεται στην απόφαση για τον προσδιορισμό της σημασίας που ισχύει για τις αιτούσες οντότητες.
- (3) θα πρέπει να υποβάλλεται δήλωση από τον εξωτερικό ελεγκτή με την οποία πιστοποιείται ότι τα στοιχεία που υποβάλλει το ίδρυμα βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) συνεπεία της έγκρισης του αιτήματος είναι συμβατά με τα εφαρμοστέα ΔΠΧΑ που έχει εγκρίνει η Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Η εν λόγω δήλωση πρέπει να υποβάλλεται στην ΕΚΤ μαζί με τα στοιχεία τα οποία πιστοποιεί ο ελεγκτής τουλάχιστον μία φορά τον χρόνο.

Η χρήση των ΔΠΧΑ για τις απαιτήσεις υποβολής στοιχείων για σκοπούς προληπτικής εποπτείας θα ισχύει σε μόνιμη βάση για όλες τις σχετικές απαιτήσεις υποβολής στοιχείων για σκοπούς προληπτικής εποπτείας αφότου το πιστωτικό ίδρυμα έχει ειδοποιηθεί σχετικά με την απόφαση της ΕΚΤ με την οποία εγκρίνεται το αίτημα.

Η ΕΚΤ μπορεί να εξετάσει το ενδεχόμενο εφαρμογής μεταβατικής περιόδου, κατά περίπτωση, για την πλήρη εφαρμογή των παραπάνω όρων.

## Κεφάλαιο 2

### Ίδια κεφάλαια

1. Σε αυτό το κεφάλαιο καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με τον ορισμό και τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων.

2. Στο δεύτερο μέρος του CRR, καθώς και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 241/2014 της Επιτροπής<sup>18</sup>, καθορίζεται το σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.
3. ΟΡΙΣΜΟΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΝΩΣΕΩΝ (άρθρο 27 παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι ένα ίδρυμα αναγνωρίζεται ως αλληλασφαλιστική ένωση κατά την έννοια του άρθρου 27 παράγραφος 1 στοιχείο α) σημείο i) του CRR εφόσον ορίζεται ως αλληλασφαλιστική ένωση δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας και σύμφωνα με τα συγκεκριμένα κριτήρια του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 της Επιτροπής.

4. ΑΦΑΙΡΕΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (άρθρο 49 παράγραφος 1 του CRR)

Όσον αφορά τη μη αφαίρεση των τοποθετήσεων στο πλαίσιο του άρθρου 49 παράγραφος 1 του CRR, τα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να αναμένουν την ακόλουθη μεταχείριση:

- (i) σε περίπτωση που η άδεια για τη μη αφαίρεση έχει ήδη χορηγηθεί από τις εθνικές αρμόδιες αρχές πριν από τις 4 Νοεμβρίου 2014, τα πιστωτικά ιδρύματα δύνανται να εξακολουθήσουν να μην αφαιρούν τις συναφείς τοποθετήσεις με βάση αυτήν την άδεια εφόσον πληρούνται οι κατάλληλες απαιτήσεις δημοσιοποίησης·
- (ii) σε περίπτωση που το πιστωτικό ίδρυμα σκοπεύει να υποβάλει αίτημα στην ΕΚΤ για τη χορήγηση τέτοιας άδειας, η ΕΚΤ θα χορηγεί την άδεια εφόσον πληρούνται τα κριτήρια του CRR και οι κατάλληλες απαιτήσεις δημοσιοποίησης.

5. ΑΦΑΙΡΕΣΗ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΟΝΤΟΤΗΤΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΤΟΜΕΑ (άρθρο 49 παράγραφος 2 του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι η αφαίρεση των τοποθετήσεων σε μέσα ιδίων κεφαλαίων που εκδίδονται από οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της ενοποιημένης εποπτείας σύμφωνα με το άρθρο 49 παράγραφος 2 του CRR είναι αναγκαία σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, ιδίως σε περιπτώσεις διαρθρωτικού διαχωρισμού των δραστηριοτήτων και προγραμματισμού της εξυγίανσης.

<sup>18</sup> Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 241/2014 της Επιτροπής της 7ης Ιανουαρίου 2014 για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για ιδρύματα (ΕΕ L 74 της 14.3.2014, σ. 8).

6. ΜΕΙΩΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ: ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΥΠΕΡΒΑΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (άρθρο 78 παράγραφος 1 στοιχείο β) του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να προσδιορίζει το περιθώριο υπέρβασης του άρθρου 78 παράγραφος 1 στοιχείο β) του CRR για τη μείωση των ιδίων κεφαλαίων, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 78 παράγραφος 1 και κατόπιν αξιολόγησης αμφότερων των ακόλουθων παραγόντων:

- (i) κατά πόσον μετά τη μείωση των ιδίων κεφαλαίων το ίδρυμα εξακολουθεί να πληροί τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της εφαρμοστέας απόφασης στο πλαίσιο της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης-
- (ii) επίδραση της προγραμματισμένης μείωσης στη σχετική κατηγορία ιδίων κεφαλαίων.

7. ΜΕΙΩΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ: ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΝΩΣΕΙΣ, ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΑ, ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΙ (άρθρο 78 παράγραφος 3 του CRR)

Όσον αφορά τα μέσα που εκδίδονται από αλληλασφαλιστικές ενώσεις, ταμειυτήρια, συνεταιρισμούς και παρόμοια ιδρύματα κατά τα οριζόμενα στα άρθρα 27 και 29 του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται, κατά περίπτωση και εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις των άρθρων 10 και 11 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 της Επιτροπής, να επιτρέπει την παρέκκλιση που προβλέπεται στο άρθρο 78 παράγραφος 3 του CRR. Ειδικότερα, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη τις ακόλουθες πτυχές:

- (i) κατά πόσον το ίδρυμα έχει τόσο το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση όσο και το δικαίωμα να περιορίζει το προς εξόφληση ποσό·
- (ii) κατά πόσον το ίδρυμα έχει αυτά τα δικαιώματα για απεριόριστο χρονικό διάστημα·
- (iii) κατά πόσον το ίδρυμα προσδιορίζει την έκταση των περιορισμών με βάση την εποπτική κατάστασή του οποιαδήποτε χρονική στιγμή σε σχέση με (α) τη συνολική χρηματοοικονομική κατάστασή του, καθώς και τη συνολική ρευστότητα και φερεγγυότητά του και (β) το ποσό των κοινών μετοχών κατηγορίας 1, του κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του συνολικού κεφαλαίου συγκριτικά με το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο, τις συγκεκριμένες απαιτήσεις σχετικά με τα ίδια κεφάλαια και τις συνδυασμένες απαιτήσεις σχετικά με τα αποθέματα ασφαλείας, όπως ισχύουν για το ίδρυμα.

Η ΕΚΤ δύναται να περιορίσει περαιτέρω την εξόφληση, πέρα από τους νομικούς ή συμβατικούς περιορισμούς.

8. ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΑΝΑΣΤΟΛΗ ΤΗΣ ΑΦΑΙΡΕΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΑΠΟ ΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΣΥΝΔΡΟΜΗΣ (άρθρο 79 παράγραφος 1 του CRR)



Η ΕΚΤ θεωρεί ότι η αφαίρεση κεφαλαιακών μέσων του άρθρου 79 παράγραφος 1 του CRR για τη διευκόλυνση χρηματοδοτικής συνδρομής μπορεί να ανασταλεί προσωρινά, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 79 παράγραφος 1 του CRR και στο άρθρο 33 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 της Επιτροπής.

9. ΑΠΑΛΛΑΓΗ ΓΙΑ ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΜΕΣΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 ΚΑΙ ΜΕΣΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 2 ΠΟΥ ΕΚΔΙΔΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΟΝΤΟΤΗΤΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (άρθρο 83 παράγραφος 1 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να χορηγεί την απαλλαγή του άρθρου 83 παράγραφος 1 του CRR για τη συμπερίληψη πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1 και μέσων της κατηγορίας 2 που εκδίδονται από οντότητα ειδικού σκοπού στο αποδεκτό πρόσθετο κεφάλαιο της κατηγορίας 1 ή στο κεφάλαιο της κατηγορίας 2 ενός πιστωτικού ιδρύματος κατά τα οριζόμενα στον εν λόγω κανονισμό και στο άρθρο 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 της Επιτροπής. Η ΕΚΤ θα χορηγεί αυτήν την απαλλαγή όταν τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού που κατέχει η οντότητα ειδικού σκοπού είναι ελάχιστα και ασήμαντα.

10. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (άρθρο 84 του CRR)

Η ΕΚΤ θα θεωρούσε σκόπιμη την εφαρμογή του άρθρου 84 παράγραφος 1 του CRR στις μητρικές χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών των πιστωτικών ιδρυμάτων, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι στο εποπτικό κεφάλαιο περιλαμβάνεται μόνο εκείνο το μέρος των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων που είναι πάραυτα διαθέσιμο για την κάλυψη ζημιών σε επίπεδο μητρικής εταιρείας.

## Κεφάλαιο 3

### Κεφαλαιακές απαιτήσεις

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.
2. Στο τρίτο μέρος του CRR, καθώς και στις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ, καθορίζεται το σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.
3. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΩΝ ΠΟΣΩΝ ΤΩΝ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΩΝ ΩΣ ΠΡΟΣ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ - ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΕΝΤΟΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ (άρθρο 113 παράγραφος 6 του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί δυνατή την έγκριση αιτήματος πιστωτικού ιδρύματος για τη μη εφαρμογή των απαιτήσεων του άρθρου 113 παράγραφος 1 του CRR, κατόπιν αξιολόγησης κατά περίπτωση. Όπως σαφώς ορίζεται στο άρθρο 113 παράγραφος 6 στοιχείο α), ο αντισυμβαλλόμενος του πιστωτικού ιδρύματος πρέπει να είναι άλλο

πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση επενδύσεων, χρηματοδοτικό ίδρυμα ή επιχείρηση παροχής επικουρικών υπηρεσιών που υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας. Επιπλέον, ο αντισυμβαλλόμενος πρέπει να είναι εγκατεστημένος στο ίδιο κράτος μέλος με το πιστωτικό ίδρυμα [άρθρο 113, παράγραφος 6 στοιχείο δ]).

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, η ΕΚΤ θα εξετάζει τους ακόλουθους παράγοντες.

- (1) Για την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 113 παράγραφος 6 στοιχείο β) του CRR, κατά την οποία ο αντισυμβαλλόμενος ενοποιείται με το ίδρυμα με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον οι υπό αξιολόγηση οντότητες του ομίλου συμμορφώνονται με την εν λόγω απαίτηση σε συμμετέχον κράτος μέλος με τις μεθόδους εποπτικής ενοποίησης που ορίζονται στο άρθρο 18 του CRR.
- (2) Για την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 113 παράγραφος 6 στοιχείο γ) του CRR, κατά την οποία ο αντισυμβαλλόμενος υπόκειται στις ίδιες διαδικασίες αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου κινδύνων με το ίδρυμα, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον:
  - (i) τα ανώτερα διοικητικά στελέχη των οντοτήτων σε ό,τι αφορά το πεδίο εφαρμογής του άρθρου 113 παράγραφος 6 του CRR είναι υπεύθυνα για τη διαχείριση κινδύνων και η μέτρηση των κινδύνων υποβάλλεται σε τακτική επανεξέταση·
  - (ii) υπάρχουν μηχανισμοί τακτικής και διαφανούς επικοινωνίας εντός του οργανισμού, ούτως ώστε το όργανο διοίκησης, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, οι επιχειρηματικοί τομείς, η λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και οι λοιπές λειτουργίες ελέγχου να μπορούν να ανταλλάσσουν μεταξύ τους πληροφορίες σχετικά με τη μέτρηση, την ανάλυση και την παρακολούθηση των κινδύνων·
  - (iii) οι εσωτερικές διαδικασίες και τα συστήματα πληροφοριών είναι συνεπή και αξιόπιστα σε ολόκληρο τον ενοποιημένο όμιλο, ούτως ώστε να είναι δυνατός ο ενοπισμός, η μέτρηση και η παρακολούθηση όλων των πηγών των σχετικών κινδύνων σε ενοποιημένη βάση και, στον βαθμό που απαιτείται, ξεχωριστά κατά οντότητα, επιχειρηματικό τομέα και χαρτοφυλάκιο·
  - (iv) βασικές πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους διαβιβάζονται σε τακτική βάση στην κεντρική λειτουργία διαχείρισης κινδύνων της μητρικής επιχείρησης ούτως ώστε να είναι δυνατή η κατάλληλη συγκεντρωτική αξιολόγηση, μέτρηση και έλεγχος των κινδύνων σε όλες τις σχετικές οντότητες του ομίλου.
- (3) Για την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 113 παράγραφος 6 στοιχείο ε) του CRR, κατά την οποία δεν υπάρχει κανένα τρέχον

ή προβλεπόμενο ουσιώδες, πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων από τον αντισυμβαλλόμενο προς το ίδρυμα<sup>19</sup>, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον:

- (i) η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου και η νομική δομή του ομίλου δεν παρεμποδίζουν τη δυνατότητα μεταφοράς ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
- (ii) η επίσημη διαδικασία λήψης αποφάσεων για τη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων μεταξύ του ιδρύματος και του αντισυμβαλλομένου διασφαλίζει την ταχεία μεταφορά·
- (iii) οι εσωτερικοί κανονισμοί του ιδρύματος και του αντισυμβαλλομένου, τυχόν συμφωνία των μετόχων ή άλλες γνωστές συμφωνίες δεν περιέχουν διατάξεις που μπορεί να παρακωλύουν τη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων από τον αντισυμβαλλόμενο προς το ίδρυμα·
- (iv) δεν έχουν υπάρξει προηγούμενες σοβαρές δυσκολίες όσον αφορά τη διοίκηση ή ζητήματα εταιρικής διακυβέρνησης που ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
- (v) κανένα τρίτο πρόσωπο<sup>20</sup> δεν μπορεί να ελέγχει ή να αποτρέπει την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
- (vi) το πρότυπο κοινής πληροφόρησης (COREP) που αφορά τη φερεγγυότητα ομίλου (Παράρτημα 1 του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής), το οποίο αποσκοπεί στην παροχή συνολικής εικόνας όσον αφορά τον τρόπο κατανομής των κινδύνων και των ιδίων κεφαλαίων εντός του ομίλου, δεν παρουσιάζει ασυμφωνία από αυτήν την άποψη·

- **Έγγραφα που σχετίζονται με αποφάσεις έγκρισης δυνάμει του άρθρου 113 παράγραφος 6**

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης δυνάμει του άρθρου 113 παράγραφος 6 του CRR, το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλει τα ακόλουθα έγγραφα, εκτός εάν αυτά έχουν ήδη παρασχεθεί στην ΕΚΤ στο πλαίσιο άλλων κανονισμών, αποφάσεων ή απαιτήσεων:

- (i) ενημερωμένο οργανόγραμμα των οντοτήτων του ενοποιημένου ομίλου που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της ολικής ενοποίησης στο ίδιο συμμετέχον κράτος μέλος, τον χαρακτηρισμό για σκοπούς προληπτικής εποπτείας των επιμέρους οντοτήτων (πιστωτικό ίδρυμα, επιχείρηση επενδύσεων, χρηματοδοτικό ίδρυμα, επιχείρηση παροχής επικουρικών

<sup>19</sup> Πέρα από τους περιορισμούς που απορρέουν από την εθνική εταιρική νομοθεσία.

<sup>20</sup> Ως τρίτο πρόσωπο νοείται οποιοδήποτε πρόσωπο που δεν είναι η μητρική επιχείρηση, θυγατρική, μέλος των οργάνων λήψης αποφάσεων ή μέτοχος αυτών.

υπηρεσιών) και τον προσδιορισμό των οντοτήτων που σκοπεύουν να εφαρμόσουν το άρθρο 113 παράγραφος 6 του CRR·

- (ii) περιγραφή των ελέγχων και των πολιτικών διαχείρισης των κινδύνων, καθώς και του τρόπου με τον οποίο ορίζονται και εφαρμόζονται κεντρικά·
- (iii) τη συμβατική βάση -εφόσον υπάρχει- του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για ολόκληρο τον όμιλο μαζί με πρόσθετα έγγραφα όπως οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων των εταιρειών του ομίλου στους τομείς του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου ρευστότητας και του λειτουργικού κινδύνου·
- (iv) περιγραφή των δυνατοτήτων του μητρικού ιδρύματος/επιχείρησης να απαιτήσει την εφαρμογή διαχείρισης κινδύνων στο σύνολο του ομίλου·
- (v) περιγραφή του μηχανισμού με τον οποίο διασφαλίζεται η ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων και η εξόφληση υποχρεώσεων σε περίπτωση οικονομικής δυσπραγίας μίας εκ των οντοτήτων του ομίλου·
- (vi) συνοδευτική επιστολή υπογεγραμμένη από τον νόμιμο εκπρόσωπο της μητρικής επιχείρησης σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία, εγκεκριμένη από το όργανο διοίκησης, στην οποία αναφέρεται ότι το σημαντικό εποπτευόμενο πιστωτικό ίδρυμα πληροί όλες τις προϋποθέσεις του άρθρου 113 παράγραφος 6 του CRR σε επίπεδο ομίλου·
- (vii) νομική γνωμοδότηση, η οποία εκπονείται από τρίτο ανεξάρτητο πρόσωπο ή από τις οικείες νομικές υπηρεσίες και φέρει την έγκριση του οργάνου διοίκησης της μητρικής επιχείρησης, με την οποία καταδεικνύεται ότι, πέρα από τους περιορισμούς που απορρέουν από την εταιρική νομοθεσία, δεν υπάρχουν εμπόδια προερχόμενα από εφαρμοστέες νομοθετικές ή κανονιστικές πράξεις (περιλαμβανομένων δημοσιονομικών διατάξεων) ή από νομικά δεσμευτικές συμβάσεις σε ό,τι αφορά τη μεταφορά κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
- (viii) δήλωση, υπογεγραμμένη από τους νόμιμους εκπροσώπους και εγκεκριμένη από τα όργανα διοίκησης της μητρικής επιχείρησης και των οντοτήτων του ομίλου που σκοπεύουν να εφαρμόσουν το άρθρο 113 παράγραφος 6 του CRR, στην οποία αναφέρεται ότι δεν υπάρχουν πρακτικά κωλύματα σε ό,τι αφορά τη μεταφορά κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων.

#### 4. ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΥΠΟ ΤΗ ΜΟΡΦΗ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (άρθρο 129 του CRR)

Για τους σκοπούς του άρθρου 129 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει η εξασφάλιση καλυμμένων ομολόγων με ανοίγματα έναντι τραπεζών να αντιπροσωπεύει έως το 10% της ονομαστικής αξίας των ανοιγμάτων της δεύτερης βαθμίδας πιστωτικής ποιότητας, αντί των ανοιγμάτων της πρώτης βαθμίδας πιστωτικής ποιότητας, εφόσον στη συγκεκριμένη περίπτωση πληρούται η προϋπόθεση του άρθρου 129 παράγραφος 1 τρίτο εδάφιο.

5. ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (άρθρο 162 του CRR)

Σε περιπτώσεις όπου τα ιδρύματα δεν έχουν λάβει άδεια να χρησιμοποιούν εσωτερικές εκτιμήσεις ζημίας λόγω αθέτησης (loss given default - LGD) και εσωτερικούς συντελεστές μετατροπής για ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων, ιδρυμάτων ή κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών, η ΕΚΤ θεωρεί σκόπιμο να απαιτείται η εφαρμογή της ληκτότητας όπως ορίζεται στο άρθρο 162 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο του CRR και να μην επιτρέπεται η εφαρμογή της ληκτότητας του άρθρου 162 παράγραφος 2.

6. ΣΥΛΛΟΓΗ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ (άρθρο 179 του CRR)

Για τους σκοπούς της τελευταίας πρότασης του άρθρου 179 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει στα πιστωτικά ιδρύματα κάποια ευελιξία στην εφαρμογή των απαιτούμενων προτύπων για τα δεδομένα που συλλέχθηκαν πριν από την 1η Ιανουαρίου 2007, εφόσον τα ιδρύματα έχουν προβεί στις κατάλληλες προσαρμογές ώστε να επιτευχθεί μια γενική ισοδυναμία με τον ορισμό της αθέτησης σύμφωνα με το άρθρο 178 του CRR ή με τον ορισμό της ζημίας σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 2 του CRR.

7. ΕΣΩΤΕΡΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΤΩΝ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑΣ (άρθρο 225 παράγραφος 2 σημείο ε) του CRR)

Για τους σκοπούς του άρθρου 225 παράγραφος 2 σημείο ε) του CRR, η ΕΚΤ κρίνει σκόπιμο να διατηρηθούν οι απαιτήσεις που έχουν καθοριστεί προκειμένου ένα πιστωτικό ίδρυμα να χρησιμοποιεί μικρότερη περίοδο παρατήρησης για τον υπολογισμό των προσαρμογών μεταβλητότητας σε περιπτώσεις όπου αυτές οι απαιτήσεις εφαρμόζονται σύμφωνα με την εθνική νομοθεσία πριν από την οριστικοποίηση και τη δημοσίευση του παρόντος οδηγού.

8. ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (άρθρα 243 παράγραφος 2 και 244 παράγραφος 2 του CRR)

Ανάλογα με την περίπτωση και σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT που δημοσιεύθηκαν στις 7 Ιουλίου 2014, η ΕΚΤ μπορεί να θεωρήσει απαραίτητη την απόκλιση από τη γενική παραδοχή ότι σημαντικός πιστωτικός κίνδυνος μεταφέρεται στις δύο περιπτώσεις που ορίζονται στα άρθρα 243 παράγραφος 2 και 244 παράγραφος 2 του CRR, σχετικά με την παραδοσιακή και τη σύνθετη τιτλοποίηση αντίστοιχα.

9. ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΩΝ (άρθρο 283 παράγραφος 3 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει στα ιδρύματα να εφαρμόζουν για περιορισμένη χρονική περίοδο τη μέθοδο εσωτερικών υποδειγμάτων, με βάση τα οριζόμενα στο άρθρο 283 παράγραφος 3 του CRR, κατά σειρά σε διάφορους τύπους συναλλαγών κατόπιν αξιολόγησης της κάθε περίπτωσης.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, η ΕΚΤ σκοπεύει να λαμβάνει υπόψη κατά πόσον:

- (i) η αρχική κάλυψη κατά τον χρόνο της έγκρισης περιλαμβάνει απλά παράγωγα επιτοκίου και συναλλάγματος και καλύπτει το 50% τόσο των σταθμισμένων βάσει κινδύνου στοιχείων ενεργητικού (όπως υπολογίζονται με τα ανοίγματα βάσει της επιλεχθείσας μεθόδου εκτός της μεθόδου εσωτερικών υποδειγμάτων σύμφωνα με το άρθρο 271 παράγραφος 1 του CRR) όσο και του αριθμού των συναλλαγών (δηλ. των νόμιμων συναλλαγών, όχι μεμονωμένων σκελών).
- (ii) επιτυγχάνεται εντός τριών ετών κάλυψη που υπερβαίνει το 65% σε όρους σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ενεργητικού (με βάση μεθόδους εσωτερικών υποδειγμάτων ή άλλες μεθόδους, ανάλογα με τη συναλλαγή) και το 70% σε όρους αριθμού συναλλαγών (νόμιμων συναλλαγών, όχι μεμονωμένων σκελών) σε σχέση με τον συνολικό πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.
- (iii) εάν ένα τμήμα που υπερβαίνει το 35% (σε όρους σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ενεργητικού) ή το 30% (σε όρους αριθμού συναλλαγών) παραμένει εκτός της μεθόδου εσωτερικών υποδειγμάτων μετά την περίοδο τριών ετών, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αποδείξει είτε ότι οι υπόλοιποι τύποι συναλλαγών δεν μπορούν να εκτιμηθούν βάσει υποδείγματος λόγω ελλιπών δεδομένων βαθμονόμησης είτε ότι τα ανοίγματα που χρησιμοποιούνται βάσει της τυποποιημένης προσέγγισης είναι επαρκώς συντηρητικά.

10. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ (άρθρο 284 παράγραφοι 4 και 9 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογεί κατά πόσον είναι απαραίτητο να απαιτείται ο συντελεστής  $\alpha$  να είναι υψηλότερος από 1,4 για τον υπολογισμό της αξίας του ανοίγματος κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 284 παράγραφος 4 του CRR, κατά περίπτωση και ανάλογα με τις πλημμέλειες υποδείγματος ή τον κίνδυνο υποδείγματος. Επιπλέον, θεωρεί ότι, για σκοπούς προληπτικής εποπτείας, η τιμή του συντελεστή  $\alpha$  θα πρέπει κατ' αρχήν να είναι εκείνη που ορίζεται στην εν λόγω παράγραφο.

11. ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ ΕΝΑΝΤΙ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ (άρθρο 310 και άρθρο 311 παράγραφος 3 του CRR)

Σε περίπτωση που πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 311 παράγραφος 2 του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα να εφαρμόζουν τον τύπο που προβλέπεται στο άρθρο 310 του CRR για τα ανοίγματα που προκύπτουν από τα ανοίγματα συναλλαγών και από τις συνεισφορές στο κεφάλαιο εκκαθάρισης κεντρικού αντισυμβαλλομένου. Η ΕΚΤ ενδέχεται να αναθεωρήσει αυτήν την πολιτική μετά τη θέση σε ισχύ των τελικών προτύπων της Επιτροπής της Βασιλείας την 1η Ιανουαρίου 2017.

Επιπλέον, η ΕΚΤ κρίνει σκόπιμο η προθεσμία που παρέχεται στα ιδρύματα για να αλλάξουν τον τρόπο αντιμετώπισης των ανοιγμάτων έναντι κεντρικού αντισυμβαλλομένου κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 311 παράγραφος 3 του CRR, όταν λαμβάνουν γνώση ότι ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις αδειοδότησης και αναγνώρισης, να μην υπερβαίνει τους τρεις μήνες.

12. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ (άρθρο 366 παράγραφος 4 του CRR)

Η ΕΚΤ εκτιμά ότι ο υπολογισμός του πρόσθετου συντελεστή για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων των άρθρων 364 και 365 του CRR θα πρέπει να βασίζεται σε υποθετικές και πραγματικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου, με βάση τα οριζόμενα στο άρθρο 366 παράγραφος 3.

## Κεφάλαιο 4

### Θεσμικά συστήματα προστασίας

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ όσον αφορά την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που αφορούν πιστωτικά ιδρύματα τα οποία εντάσσονται σε θεσμικό σύστημα προστασίας.

2. Στο πρώτο, δεύτερο και τρίτο μέρος του CRR, καθώς και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, καθορίζεται το σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

3. ΑΠΑΛΛΑΓΕΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (άρθρο 8 παράγραφος 4 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να χορηγεί απαλλαγές σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 4 του CRR σε ιδρύματα που είναι μέλη του ίδιου θεσμικού συστήματος προστασίας εφόσον πληρούνται όλες οι προϋποθέσεις του άρθρου 113 παράγραφος 7 του CRR. Οι απαιτήσεις υποβολής στοιχείων σε ατομική βάση από τις επιμέρους υποοντότητες θα πρέπει να εξακολουθήσουν να ισχύουν.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, θα εφαρμόζονται οι σχετικές προδιαγραφές και/ή θα απαιτούνται τα σχετικά έγγραφα που αναφέρονται παραπάνω στα σημεία 1 έως 4 όσον αφορά τις απαλλαγές από την εφαρμογή των απαιτήσεων για την κάλυψη κινδύνων ρευστότητας σε εθνικό επίπεδο σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφοι 1 και 2 του CRR (βλ. Κεφάλαιο 1).

Όσον αφορά τα απαιτούμενα έγγραφα, το πιστωτικό ίδρυμα πρέπει να υποβάλλει:

- (i) έγγραφο που αποδεικνύει έγκυρη χορήγηση πληρεξουσίου και αντίγραφο της υπογραφής του διορισμένου δικηγόρου·

- (ii) νομική σύμβαση που ορίζει αμετάκλητα δικαιώματα ελέγχου της υποενοποιημένης οντότητας έναντι των οντοτήτων που έχουν απαλλαγεί εντός του πλαισίου κινδύνων ρευστότητας

4. ΑΦΑΙΡΕΣΗ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΠΑΡΟΥΣΙΑ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ (άρθρο 49 παράγραφος 3 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει στα ιδρύματα, ανάλογα με την περίπτωση, να μην αφαιρούν τις τοποθετήσεις σε μέσα ιδίων κεφαλαίων σε άλλα ιδρύματα που εμπίπτουν στο ίδιο σύστημα προστασίας για τους σκοπούς του υπολογισμού των ιδίων κεφαλαίων σε ατομική ή υποενοποιημένη βάση, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 49 παράγραφος 3 του CRR. Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια, με τα οποία εξειδικεύονται οι προϋποθέσεις του νομικού πλαισίου:

(1) Κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 49 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο iv) του CRR, πρέπει να καταδεικνύεται η ισοδυναμία του διευρυμένου αθροιστικού υπολογισμού ενός θεσμικού συστήματος προστασίας με τις διατάξεις της Οδηγίας 86/635/ΕΟΚ που διέπει τους ενοποιημένους λογαριασμούς των ομίλων πιστωτικών ιδρυμάτων. Ο υπολογισμός πρέπει να ελέγχεται από εξωτερικό ελεγκτή και η πολλαπλή χρήση στοιχείων αποδεκτών για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων καθώς και οποιαδήποτε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων μεταξύ μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας πρέπει να εξαλείφεται από τον υπολογισμό.

(i) Ο εξωτερικός ελεγκτής που είναι υπεύθυνος για τον έλεγχο του διευρυμένου αθροιστικού υπολογισμού πρέπει να επιβεβαιώνει σε ετήσια βάση ότι:

- α) η μέθοδος άθροισης διασφαλίζει ότι εξαλείφονται όλα τα ανοίγματα εντός του ίδιου ομίλου·
- β) έχει εξαλειφθεί η πολλαπλή χρήση στοιχείων αποδεκτών για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων καθώς και οποιαδήποτε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων μεταξύ μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας,
- γ) καμία άλλη συναλλαγή μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας δεν έχει οδηγήσει σε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων στο ενοποιημένο επίπεδο.

(2) Κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 49 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο iv) τελευταία πρόταση του CRR, ο ενοποιημένος ισολογισμός ή ο διευρυμένος αθροιστικός υπολογισμός του θεσμικού συστήματος προστασίας πρέπει να γνωστοποιούνται στις αρμόδιες αρχές σε συχνότητα όχι μικρότερη από εκείνη που αναφέρεται στο άρθρο 99 του CRR. Πρέπει να τηρούνται τα ακόλουθα πρότυπα αναφοράς.



- (i) Οι πληροφορίες σχετικά με τον ενοποιημένο ισολογισμό ή τον διευρυμένο αθροιστικό υπολογισμό πρέπει να υποβάλλονται τουλάχιστον ανά εξάμηνο.
  - (ii) Οι πληροφορίες σχετικά με τον ενοποιημένο ισολογισμό ή τον διευρυμένο αθροιστικό υπολογισμό πρέπει να συμμορφώνονται με τον κανονισμό (ΕΕ) 2015/534 (ΕΚΤ/2015/13) ως ακολούθως
    - α) Τα θεσμικά συστήματα προστασίας που καταρτίζουν ενοποιημένο ισολογισμό με εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) πρέπει να υποβάλλουν πλήρεις εποπτικές χρηματοοικονομικές αναφορές.
    - β) Όλα τα άλλα θεσμικά συστήματα προστασίας πρέπει να υποβάλλουν σημεία δεδομένων για την υποβολή εποπτικών χρηματοοικονομικών αναφορών [Παράρτημα IV του κανονισμού (ΕΕ) 2015/534 (ΕΚΤ/2015/13)]. Τα θεσμικά συστήματα προστασίας πρέπει μόνο να υποβάλλουν τα σημεία δεδομένων που πρέπει να υποβάλλονται από όλα τα ιδρύματα μέλη θεσμικών συστημάτων προστασίας σε ατομική βάση.
  - (iii) Για τα θεσμικά συστήματα προστασίας στα μέλη των οποίων χορηγήθηκε η άδεια σύμφωνα με το άρθρο 49 παράγραφος 3 του CRR πριν από την ολοκλήρωση του παρόντος οδηγού, η πρώτη ημερομηνία αναφοράς για την υποβολή χρηματοοικονομικών αναφορών σύμφωνα με τις απαιτήσεις υποβολής στοιχείων όπως ορίζονται σε αυτήν την παράγραφο είναι η 30ή Ιουνίου 2017. Μέχρι τότε τα θεσμικά συστήματα προστασίας θα πρέπει να συνεχίζουν να υποβάλλουν χρηματοοικονομικά στοιχεία σύμφωνα με τις τρέχουσες απαιτήσεις υποβολής στοιχείων όπως ορίζονται από τις αρμόδιες αρχές.
- (3) Κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 49 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο ν) του CRR, τα ιδρύματα που υπάγονται σε θεσμικό σύστημα προστασίας πληρούν από κοινού σε ενοποιημένη ή διευρυμένη αθροιστική βάση τις απαιτήσεις του άρθρου 92 του CRR σχετικά με τα ίδια κεφάλαια και υποβάλλουν εκθέσεις για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις αυτές σύμφωνα με το άρθρο 99 του CRR. Κατά την αξιολόγηση της τήρησης του εν λόγω κριτηρίου, η ΕΚΤ θα εξετάζει τους ακόλουθους παράγοντες:
- (i) Κατά την ενοποίηση/άθροιση πρέπει να εξαλείφονται όλα τα ανοίγματα εντός του ιδίου ομίλου και οι συμμετοχές μεταξύ των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας.
  - (ii) Τα δεδομένα που παρέχονται από τα ιδρύματα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας πρέπει να βασίζονται στα ίδια λογιστικά πρότυπα ή πρέπει να διενεργείται επαρκής υπολογισμός μετασχηματισμού.
  - (iii) Η οντότητα που είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση των ενοποιημένων εκθέσεων σχετικά με τα ίδια κεφάλαια πρέπει να διενεργεί επαρκή διασφάλιση ποιότητας των δεδομένων που παρέχουν τα ιδρύματα μέλη

του θεσμικού συστήματος προστασίας και να επανεξετάζει σε τακτική βάση τα πληροφοριακά συστήματά της που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση των ενοποιημένων εκθέσεων.

- (iv) Η ελάχιστη συχνότητα υποβολής εκθέσεων πρέπει να είναι κάθε τρίμηνο.
  - (v) Για την υποβολή εκθέσεων πρέπει να χρησιμοποιούνται τα πρότυπα COREP του παραρτήματος I του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής. Η υποβολή αναφορών για τα ίδια κεφάλαια και τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων σε διευρυμένη αθροιστική βάση πρέπει να βασίζεται στις επιμέρους αναφορές των ιδρυμάτων μελών των θεσμικών συστημάτων προστασίας για τα ίδια κεφάλαια και τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων.
  - (vi) Για τα θεσμικά συστήματα προστασίας στα μέλη των οποίων χορηγήθηκε η άδεια σύμφωνα με το άρθρο 49 παράγραφος 3 του CRR πριν από την ολοκλήρωση του παρόντος οδηγού και τα οποία δεν χρειάζεται προς το παρόν να υποβάλλουν τα πρότυπα COREP με την προβλεπόμενη συχνότητα, η πρώτη ημερομηνία αναφοράς για την υποβολή χρηματοοικονομικών αναφορών σύμφωνα με τις απαιτήσεις υποβολής στοιχείων όπως καθορίζονται σε αυτήν την παράγραφο είναι η 30ή Ιουνίου 2017.
- (4) Όσον αφορά τον προσδιορισμό, για τους σκοπούς του άρθρου 49 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο ν) δεύτερη πρόταση του CRR, κατά πόσον στο πλαίσιο θεσμικού συστήματος προστασίας απαιτείται μείωση του επιτοκίου που κατέχουν τα μέλη του συνεταιρισμού ή οι νομικές οντότητες που δεν είναι μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας, η ΕΚΤ δεν θα απαιτεί τέτοια μείωση εφόσον εξαλείφεται η πολλαπλή χρήση στοιχείων αποδεκτών για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων καθώς και οποιαδήποτε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων μεταξύ μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας και του μειωηφούντος μετόχου, όταν είναι ίδρυμα. Η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη:
- (i) τον βαθμό στον οποίο τα δικαιώματα μειωηφίας που κατέχουν ιδρύματα τα οποία δεν είναι μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένο/αθροιστικό επίπεδο,
  - (ii) κατά πόσον τα δικαιώματα μειωηφίας περιλαμβάνονται εμμέσως στα συνολικά ίδια κεφάλαια των ιδρυμάτων που κατέχουν τα δικαιώματα μειωηφίας,
  - (iii) κατά πόσον το θεσμικό σύστημα προστασίας εφαρμόζει τα άρθρα 84, 85 και 86 του CRR κατά τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένη/διευρυμένη αθροιστική βάση όσον αφορά τα δικαιώματα μειωηφίας που κατέχουν ιδρύματα τα οποία δεν είναι μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας.

5. ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΤΩΝ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ (άρθρο 113 παράγραφος 7) του CRR)

Σε αυτήν την παράγραφο καθορίζονται τα συγκεκριμένα κριτήρια που θα εφαρμόζει η ΕΚΤ κατά την αξιολόγηση μεμονωμένων αιτήσεων για τη χορήγηση της άδειας που αναφέρεται στο άρθρο 113 παράγραφος 7 του CRR από εποπτευόμενα πιστωτικά ιδρύματα που αποτελούν μέλη θεσμικού συστήματος προστασίας.

Η ΕΚΤ θα χορηγεί κατά περίπτωση σε ιδρύματα άδεια για τη μη εφαρμογή των απαιτήσεων του άρθρου 113 παράγραφος 1 του CRR στα ανοίγματά τους έναντι αντισυμβαλλομένων με τους οποίους έχουν συνολογήσει θεσμικό σύστημα προστασίας και για την εφαρμογή μηδενικού συντελεστή στάθμισης κινδύνου σε αυτά τα ανοίγματα, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 113 παράγραφος 7 του CRR.

Πριν από τη διενέργεια λεπτομερούς εποπτικής αξιολόγησης με βάση τα στοιχεία α) έως θ) του άρθρου 113 παράγραφος 7 του CRR, η ΕΚΤ θα αξιολογεί κατά πόσον το θεσμικό σύστημα προστασίας μπορεί να παρέχει επαρκή στήριξη σε περίπτωση που μέλος του αντιμετωπίζει έντονους χρηματοοικονομικούς περιορισμούς σε σχέση με τη ρευστότητα ή/και τη φερεγγυότητα. Στο άρθρο 113 παράγραφος 7 του CRR δεν προσδιορίζεται συγκεκριμένο χρονικό σημείο κατά το οποίο πρέπει να παρέχεται στήριξη για την εξασφάλιση της ρευστότητας και της φερεγγυότητας προκειμένου να αποτρέπεται το ενδεχόμενο απώλειας της φερεγγυότητας. Το θεσμικό σύστημα προστασίας θα πρέπει με προληπτικές και έγκαιρες παρεμβάσεις να εξασφαλίζει ότι τα μέλη συμμορφώνονται με τις κανονιστικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και ρευστότητας. Εάν αυτά τα προληπτικά μέτρα δεν επαρκούν, το θεσμικό σύστημα προστασίας πρέπει να αποφασίσει την παροχή υλικής ή οικονομικής στήριξης. Θεωρείται ότι συντρέχει περίπτωση παρέμβασης του θεσμικού συστήματος προστασίας το αργότερο όταν διαπιστώνεται ότι δεν υπάρχουν βάσιμες προοπτικές αποφυγής της πτώχευσης του ιδρύματος με εναλλακτικά μέτρα, συμπεριλαμβανομένων των μέτρων ανάκαμψης που προβλέπει το σχέδιο ανάκαμψης. Οι συμβατικές ή θεσμικές ρυθμίσεις του θεσμικού συστήματος προστασίας θα πρέπει να περιλαμβάνουν ευρύ φάσμα μέτρων, διαδικασιών και μηχανισμών που συνθέτουν το πλαίσιο λειτουργίας του. Το πλαίσιο αυτό θα πρέπει να περιλαμβάνει σειρά άμεσα διαθέσιμων μέτρων, λιγότερο παρεμβατικών, όπως η στενότερη παρακολούθηση των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας με βάση σχετικούς δείκτες και πρόσθετες απαιτήσεις υποβολής στοιχείων, ή και πιο σημαντικών, ανάλογα με την επικινδυνότητα των μελών και τη σοβαρότητα των χρηματοοικονομικών τους περιορισμών, συμπεριλαμβανομένης της άμεσης κεφαλαιακής στήριξης και παροχής ρευστότητας.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, η ΕΚΤ θα εξετάζει τους ακόλουθους παράγοντες.

- (1) Σύμφωνα με το άρθρο 113 παράγραφος 7 στοιχείο α) σε συνδυασμό με το άρθρο 113 παράγραφος 6 στοιχεία α) και δ) του CRR, η ΕΚΤ θα εξακριβώνει κατά πόσον:

- (i) ο αντισυμβαλλόμενος είναι ίδρυμα, χρηματοδοτικό ίδρυμα ή επιχείρηση παροχής επικουρικών υπηρεσιών που υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας·
  - (ii) τα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας που ζητούν άδεια είναι εγκατεστημένα στο ίδιο κράτος μέλος.
- (2) Για τους σκοπούς της αξιολόγησης της συμμόρφωσης με την προϋπόθεση του άρθρου 113 παράγραφος 7 στοιχείο α) σε συνδυασμό με το άρθρο 113 παράγραφος 6 στοιχείο ε) του CRR, ότι δηλαδή δεν υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιώδες πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων προς το ίδρυμα:
- (i) η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου και η νομική δομή των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας δεν παρεμποδίζουν τη δυνατότητα μεταφοράς ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
  - (ii) η επίσημη διαδικασία λήψης αποφάσεων για τη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων μεταξύ των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας διασφαλίζει την ταχεία μεταφορά·
  - (iii) οι εσωτερικοί κανονισμοί των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας, τυχόν συμφωνίες των μετόχων ή άλλες γνωστές συμφωνίες δεν περιέχουν διατάξεις που μπορεί να παρακωλύουν τη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων από τον αντισυμβαλλόμενο·
  - (iv) δεν έχουν υπάρξει προηγούμενες σοβαρές δυσκολίες όσον αφορά τη διοίκηση ή ζητήματα εταιρικής διακυβέρνησης σε σχέση με τα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας που ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
  - (v) κανένα τρίτο πρόσωπο<sup>21</sup> δεν μπορεί να ελέγχει ή να αποτρέπει την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
  - (vi) θα λαμβάνονται υπόψη τυχόν παλαιότερες ενδείξεις σχετικά με τη ροή κεφαλαίων μεταξύ των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας οι οποίες καταδεικνύουν τη δυνατότητα ταχείας μεταφοράς κεφαλαίων ή εξόφλησης υποχρεώσεων·
  - (vii) ο διαμεσολαβητικός –από άποψη διαχείρισης κινδύνων– ρόλος και ευθύνη του θεσμικού συστήματος προστασίας να παρέχει κεφάλαια για να στηρίξει μέλη του που αντιμετωπίζουν προβλήματα θεωρούνται ουσιώδους σημασίας.

<sup>21</sup> Ως τρίτο πρόσωπο νοείται οποιοδήποτε πρόσωπο που δεν είναι η μητρική επιχείρηση, θυγατρική, μέλος των οργάνων λήψης αποφάσεων ή μέτοχος ιδρύματος μέλους του θεσμικού συστήματος προστασίας.

- (3) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την προϋπόθεση του άρθρου 113 παράγραφος 7 στοιχείο β) του CRR, ότι δηλαδή ισχύουν ρυθμίσεις οι οποίες εξασφαλίζουν ότι το θεσμικό σύστημα προστασίας είναι σε θέση να παρέχει την υποστήριξη βάσει των δεσμεύσεων που έχει αναλάβει με πόρους που θα του διατίθενται έγκαιρα, η ΕΚΤ θα εξακριβώνει κατά πόσον:
- (i) οι ρυθμίσεις του θεσμικού συστήματος προστασίας περιλαμβάνουν ευρύ φάσμα μέτρων, διαδικασιών και μηχανισμών που συνθέτουν το πλαίσιο λειτουργίας του. Το πλαίσιο αυτό θα πρέπει να περιλαμβάνει σειρά διαθέσιμων ενεργειών, από λιγότερο παρεμβατικά μέτρα μέχρι πιο σημαντικά μέτρα ανάλογα με την επικινδυνότητα των μελών και τη σοβαρότητα των χρηματοοικονομικών τους περιορισμών, συμπεριλαμβανομένης της άμεσης κεφαλαιακής στήριξης και παροχής ρευστότητας. Η στήριξη του θεσμικού συστήματος προστασίας μπορεί να συνοδεύεται από συγκεκριμένους όρους - για παράδειγμα, την εφαρμογή ορισμένων μέτρων ανάκαμψης και αναδιάρθρωσης από το αντίστοιχο ίδρυμα·
  - (ii) η δομή διακυβέρνησης του θεσμικού συστήματος προστασίας και η διαδικασία λήψης αποφάσεων για μέτρα στήριξης επιτρέπουν την έγκαιρη παροχή στήριξης·
  - (iii) το θεσμικό σύστημα προστασίας δεσμεύεται ξεκάθαρα ότι θα παρέχει στήριξη όταν, παρά την προηγηθείσα παρακολούθηση κινδύνων και τα μέτρα έγκαιρης παρέμβασης, ένα μέλος του βρίσκεται ή είναι πιθανό να βρεθεί σε κατάσταση αφερεγγυότητας ή έλλειψης ρευστότητας. Επιπλέον, το θεσμικό σύστημα προστασίας θα πρέπει να εξασφαλίζει ότι τα μέλη συμμορφώνονται με τις κανονιστικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και ρευστότητας·
  - (iv) το θεσμικό σύστημα προστασίας διενεργεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον ποσοτικό προσδιορισμό δυνητικών μέτρων κεφαλαιακής στήριξης και ενίσχυσης της ρευστότητας·
  - (v) η δυνατότητα του θεσμικού συστήματος προστασίας να απορροφά κινδύνους (η οποία συνίσταται σε καταβεβλημένα κεφάλαια, πιθανές εκ των υστέρων εισφορές και συγκρίσιμες δεσμεύσεις) επαρκεί για την κάλυψη πιθανών μέτρων στήριξης των μελών του·
  - (vi) έχει δημιουργηθεί εκ των προτέρων ταμείο που εξασφαλίζει ότι το θεσμικό σύστημα προστασίας διαθέτει κεφάλαια για την παροχή στήριξης με πόρους που θα τίθενται έγκαιρα στη διάθεσή του, και
    - α) οι εισφορές στο ταμείο που έχει δημιουργηθεί εκ των προτέρων ακολουθούν ένα σαφώς καθορισμένο πλαίσιο·
    - β) τα κεφάλαια επενδύονται μόνο σε ρευστά και ασφαλή περιουσιακά στοιχεία τα οποία μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή και των οποίων η αξία δεν εξαρτάται από τη φερεγγυότητα και τη θέση

ρευστότητας των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας και των θυγατρικών τους·

- γ) για τον προσδιορισμό του ελάχιστου στόχου σχετικά με το ύψος των κεφαλαίων που είναι εκ των προτέρων διαθέσιμα λαμβάνονται υπόψη τα αποτελέσματα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του θεσμικού συστήματος προστασίας·
- δ) έχει προσδιοριστεί επαρκές κατώτατο όριο/ελάχιστο ύψος για τα κεφάλαια που είναι εκ των προτέρων διαθέσιμα ούτως ώστε να διασφαλίζεται η ταχεία διαθεσιμότητα των κεφαλαίων.

Τα θεσμικά συστήματα προστασίας μπορούν να αναγνωρίζονται ως συστήματα εγγύησης καταθέσεων σύμφωνα με τη σχετική οδηγία<sup>22</sup> και ενδέχεται να επιτρέπεται, υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην αντίστοιχη εθνική νομοθεσία, να χρησιμοποιούν τα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα για την εφαρμογή εναλλακτικών μέτρων για την αποφυγή της πτώχευσης ενός πιστωτικού ιδρύματος. Σε αυτήν την περίπτωση η ΕΚΤ θα εξετάζει τα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα κατά την αξιολόγηση της διαθεσιμότητας κεφαλαίων για την παροχή στήριξης, λαμβάνοντας υπόψη τους διαφορετικούς σκοπούς του θεσμικού συστήματος προστασίας (το οποίο αποσκοπεί στην προστασία των μελών του) και του συστήματος εγγύησης καταθέσεων (βασικό καθήκον του οποίου είναι η προστασία των καταθετών έναντι των συνεπειών της απώλειας της φερεγγυότητας ενός πιστωτικού ιδρύματος).

- (4) Το άρθρο 113 παράγραφος 7 στοιχείο γ) του CRR προβλέπει ότι το θεσμικό σύστημα προστασίας πρέπει να διαθέτει τα κατάλληλα και ομοιόμορφα διατυπωμένα συστήματα για τον έλεγχο και την κατάταξη του κινδύνου (που παρέχουν πλήρη εικόνα των καταστάσεων κινδύνου όλων των μεμονωμένων μελών και του θεσμικού συστήματος προστασίας στο σύνολό του) με αντίστοιχες δυνατότητες παρέμβασης· και ότι τα συστήματα αυτά πρέπει να ελέγχουν κατά τον δέοντα τρόπο τα ανοίγματα σε αθέτηση σύμφωνα με το άρθρο 178 παράγραφος 1 του CRR. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με αυτήν την προϋπόθεση, η ΕΚΤ θα εξετάζει κατά πόσον:
  - (i) τα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας είναι υποχρεωμένα να παρέχουν στον κύριο φορέα που είναι υπεύθυνος για τη διαχείρισή του επικαιροποιημένα στοιχεία σχετικά με την κατάσταση κινδύνου τους ανά τακτά χρονικά διαστήματα, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τα ίδια κεφάλαια και τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων τους·
  - (ii) υπάρχουν οι αντίστοιχες κατάλληλες ροές δεδομένων και πληροφοριακά συστήματα·

<sup>22</sup> Οδηγία 2014/49/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014, περί των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 149-178).

- (iii) ο κύριος φορέας που είναι υπεύθυνος για τη διαχείριση του θεσμικού συστήματος προστασίας ορίζει ομοιόμορφα διατυπωμένα πρότυπα και μεθοδολογίες για το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που πρέπει να εφαρμόζουν τα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας·
  - (iv) για τους σκοπούς της παρακολούθησης και της κατάταξης των κινδύνων από το θεσμικό σύστημα προστασίας υπάρχει κοινός ορισμός των κινδύνων, οι ίδιες κατηγορίες κινδύνων παρακολουθούνται σε όλα τα ιδρύματα και για την ποσοτικοποίηση των κινδύνων χρησιμοποιείται το ίδιο επίπεδο εμπιστοσύνης και ο ίδιος χρονικός ορίζοντας·
  - (v) τα συστήματα που διαθέτει το θεσμικό σύστημα προστασίας για την παρακολούθηση και την κατάταξη των κινδύνων κατατάσσουν τα μέλη του με βάση την κατάσταση κινδύνου τους σε διαφορετικές κατηγορίες τις οποίες ορίζει το ίδιο το θεσμικό σύστημα προκειμένου να καθίσταται δυνατή η έγκαιρη παρέμβαση·
  - (vi) το θεσμικό σύστημα προστασίας έχει τη δυνατότητα επηρεασμού της κατάστασης κινδύνου των μελών του μέσω της έκδοσης οδηγιών, συστάσεων, κ.λπ., π.χ. για τον περιορισμό ορισμένων δραστηριοτήτων ή για να απαιτήσει να μειωθούν ορισμένοι κίνδυνοι.
- (5) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την προϋπόθεση του άρθρου 113 παράγραφος 7 στοιχείο δ) του CRR, ότι δηλαδή το θεσμικό σύστημα προστασίας συντάσσει τη δική του έκθεση κατάστασης κινδύνου που κοινοποιείται στα μεμονωμένα μέλη, η ΕΚΤ θα εξετάζει κατά πόσον:
- (i) το θεσμικό σύστημα προστασίας αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα τους κινδύνους και τις ευπάθειες του τομέα στον οποίο ανήκουν τα μέλη του·
  - (ii) τα αποτελέσματα των εκθέσεων κινδύνου που συντάσσονται από τον κύριο φορέα που είναι υπεύθυνος για τη διαχείριση του θεσμικού συστήματος προστασίας συνοψίζονται σε αναφορά ή άλλο έγγραφο και διανέμονται στους σχετικούς φορείς λήψης αποφάσεων του θεσμικού συστήματος προστασίας ή/και στα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας λίγο μετά την οριστικοποίησή τους·
  - (iii) τα επιμέρους μέλη ενημερώνονται για την κατάταξή τους από το θεσμικό σύστημα προστασίας όπως προβλέπει το άρθρο 113 παράγραφος 7 στοιχείο γ).
- (6) Σύμφωνα με το άρθρο 113 παράγραφος 7 στοιχείο ε) του CRR, το θεσμικό σύστημα προστασίας πρέπει να συντάσσει και να δημοσιεύει ετησίως είτε ενοποιημένη έκθεση που περιλαμβάνει τον ισολογισμό, τους λογαριασμούς εσόδων-εξόδων, την έκθεση της κατάστασης και την έκθεση της κατάστασης κινδύνου σχετικά με το θεσμικό σύστημα προστασίας στο σύνολό του είτε έκθεση που περιλαμβάνει τον συνολικό ισολογισμό, τους συνολικούς λογαριασμούς εσόδων-εξόδων, την έκθεση της κατάστασης και την έκθεση της κατάστασης κινδύνου σχετικά με το θεσμικό σύστημα προστασίας στο σύνολό

του. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με αυτήν την προϋπόθεση, η ΕΚΤ θα εξακριβώνει κατά πόσον:

- (i) η ενοποιημένη ή συνολική έκθεση ελέγχεται από ανεξάρτητο εξωτερικό ελεγκτή με βάση το σχετικό λογιστικό πλαίσιο ή, εφόσον απαιτείται, τη μέθοδο άθροισης·
- (ii) ο εξωτερικός ελεγκτής απαιτείται να παρέχει ελεγκτική γνώμη·
- (iii) όλα τα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας, οι θυγατρικές όλων των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας, τυχόν διαμεσολαβητικές δομές όπως εταιρείες συμμετοχών και η ειδική οντότητα που διευθύνει το ίδιο το θεσμικό σύστημα προστασίας (εάν είναι νομική οντότητα) περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης/άθροισης·
- (iv) σε περιπτώσεις όπου το θεσμικό σύστημα προστασίας συντάσσει έκθεση η οποία περιλαμβάνει συνολικό ισολογισμό και συνολικούς λογαριασμούς εσόδων-εξόδων, η μέθοδος άθροισης μπορεί να διασφαλίζει ότι εξαλείφονται όλα τα ανοίγματα εντός του ίδιου ομίλου.

(7) Σύμφωνα με το άρθρο 113 παράγραφος 7 στοιχείο στ) του CRR, η ΕΚΤ θα εξακριβώνει κατά πόσον:

- (i) το κείμενο της σύμβασης ή της θεσμικής ρύθμισης περιλαμβάνει διάταξη σύμφωνα με την οποία τα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας υποχρεούνται να δώσουν προειδοποίηση τουλάχιστον 24 μηνών εάν επιθυμούν να αποχωρήσουν από το σύστημα.

(8) Σύμφωνα με το άρθρο 113 παράγραφος 7 στοιχείο ζ) του CRR, πρέπει να εξαλείφεται η πολλαπλή χρήση στοιχείων επιλέξιμων για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων (εφεξής «πολλαπλός υπολογισμός») καθώς και οποιαδήποτε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων μεταξύ μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας. Για τους σκοπούς της αξιολόγησης της συμμόρφωσης με αυτήν την απαίτηση, η ΕΚΤ θα εξακριβώνει κατά πόσον:

- (i) ο εξωτερικός ελεγκτής που είναι υπεύθυνος για τον έλεγχο της ενοποιημένης ή συνολικής χρηματοοικονομικής έκθεσης είναι σε θέση να επιβεβαιώσει ότι έχει εξαλειφθεί ο πολλαπλός υπολογισμός, καθώς και οποιαδήποτε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων μεταξύ μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας·
- (ii) οποιαδήποτε συναλλαγή μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας έχει οδηγήσει σε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων σε μεμονωμένο, υποενοποιημένο ή ενοποιημένο επίπεδο.

(9) Η αξιολόγηση της ΕΚΤ όσον αφορά τη συμμόρφωση με την προϋπόθεση του άρθρου 113 παράγραφος 7 στοιχείο η) του CRR, ότι δηλαδή το θεσμικό σύστημα προστασίας πρέπει να βασίζεται στην ευρεία συμμετοχή πιστωτικών ιδρυμάτων με ως επί το πλείστον ομοιογενή επιχειρησιακή μορφή, θα βασίζεται στα εξής:



- (i) το θεσμικό σύστημα προστασίας θα πρέπει να έχει επαρκή μέλη (μεταξύ των εν δυνάμει επιλέξιμων προς συμμετοχή ιδρυμάτων) για την κάλυψη τυχόν μέτρων στήριξης που ενδέχεται να χρειαστεί να εφαρμόσει·
- (ii) τα κριτήρια προς εξέταση στο πλαίσιο της αξιολόγησης του επιχειρηματικού προφίλ είναι τα ακόλουθα: το επιχειρηματικό μοντέλο, η επιχειρηματική στρατηγική, το μέγεθος, οι πελάτες, ο περιφερειακός χαρακτήρας, τα προϊόντα, η δομή χρηματοδότησης, οι κατηγορίες σημαντικών κινδύνων, οι συμφωνίες συνεργασίας όσον αφορά τις πωλήσεις και οι συμφωνίες παροχής υπηρεσιών με άλλα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας, κ.λπ.·
- (iii) τα διαφορετικά επιχειρηματικά προφίλ των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας θα πρέπει να επιτρέπουν την παρακολούθηση και την κατάταξη των καταστάσεων κινδύνου τους χρησιμοποιώντας τα ομοιόμορφα διατυπωμένα συστήματα που διαθέτει το θεσμικό σύστημα προστασίας (άρθρο 113 παράγραφος 7 στοιχείο γ) του CRR)·
- (iv) Οι τομείς του θεσμικού συστήματος προστασίας συχνά βασίζονται στη συνεργασία, δηλαδή τα κεντρικά ιδρύματα και τα λοιπά εξειδικευμένα ιδρύματα του δικτύου παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες σε άλλα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας. Κατά την αξιολόγηση της ομοιομορφίας των επιχειρηματικών προφίλ, η ΕΚΤ θα εξετάζει τον βαθμό στον οποίο οι επιχειρηματικές δραστηριότητες των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας σχετίζονται με το δίκτυο του συστήματος (προϊόντα και υπηρεσίες που παρέχονται σε τοπικές τράπεζες, παροχή υπηρεσιών σε κοινούς πελάτες, δραστηριότητες στις αγορές κεφαλαίων, κ.λπ.).

#### 6. ΑΛΛΕΣ ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΓΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΝΤΑΧΘΕΙ ΣΕ ΘΕΣΜΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ

Ως άμεση συνέπεια της χορήγησης άδειας δυνάμει του άρθρου 113 παράγραφος 7 του CRR, τα ιδρύματα δύνανται να χρησιμοποιούν μόνιμα την «τυποποιημένη προσέγγιση» για τα παραπάνω ανοίγματα σύμφωνα με το άρθρο 150 παράγραφος 1 στοιχείο στ) του CRR. Επιπλέον, τα εν λόγω ανοίγματα εξαιρούνται από την εφαρμογή του άρθρου 395 παράγραφος 1 του CRR σχετικά με τα όρια για μεγάλα ανοίγματα.

Ακόμη, η εφαρμογή του άρθρου 113 παράγραφος 7 του CRR είναι μία από τις προϋποθέσεις για τη χορήγηση των ακόλουθων πρόσθετων αδειών σε μέλη θεσμικού συστήματος προστασίας, πιο συγκεκριμένα: (i) εφαρμογή χαμηλότερου ποσοστού εκροής και υψηλότερου ποσοστού εισροής στον υπολογισμό της απαίτησης κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας (άρθρα 422 παράγραφος 8 και 425 παράγραφος 4 του CRR, σε συνδυασμό με τα άρθρα 29 και 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής και (ii) εξαίρεση από ανώτατο όριο εισροών κατά το άρθρο 33 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής. Η πολιτική που θα

εφαρμόσει η ΕΚΤ για τα εν λόγω δικαιώματα και διακριτικές ευχέρειες ορίζεται στο Κεφάλαιο 6 του παρόντος οδηγού.

## Κεφάλαιο 5

### Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα

1. Σε αυτό το κεφάλαιο καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με την αντιμετώπιση των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων.
2. Το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο καθορίζεται στο τέταρτο μέρος του CRR.
3. ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΕΓΑΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (άρθρα 395 και 396 του CRR)

Στις εξαιρετικές περιπτώσεις όπου τα αναληφθέντα ανοίγματα των πιστωτικών ιδρυμάτων υπερβαίνουν το όριο του άρθρου 395 παράγραφος 1 του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται να ορίζει περιορισμένο χρονικό διάστημα εντός του οποίου τα ιδρύματα πρέπει να συμμορφωθούν με το όριο, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 396 παράγραφος 1.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, η ΕΚΤ θα εξετάζει ειδικότερα κατά πόσον είναι βιώσιμη η άμεση συμμόρφωση. Εάν δεν είναι βιώσιμη η άμεση συμμόρφωση, η ΕΚΤ κρίνει σκόπιμο να ορίσει προθεσμία εντός της οποίας απαιτείται η ταχεία συμμόρφωση. Επιπλέον, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να καταδείξει ότι η μη τήρηση του ορίου δεν οφείλεται στη συνήθη πολιτική συνομολόγησης ανοιγμάτων πιστωτικού κινδύνου. Ωστόσο, ακόμη και στις εξαιρετικές περιπτώσεις του άρθρου 396 παράγραφος 1, η ΕΚΤ δεν κρίνει σκόπιμο να επιτρέψει το άνοιγμα να υπερβαίνει το 100% των αποδεκτών κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος.

## Κεφάλαιο 6

### Ρευστότητα

1. Σε αυτό το κεφάλαιο καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με τη συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας και τις απαιτήσεις υποβολής στοιχείων σχετικά με τη ρευστότητα.
2. Το νομοθετικό πλαίσιο όσον αφορά τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας και τις απαιτήσεις υποβολής στοιχείων σχετικά με τη ρευστότητα καθορίζεται στο έκτο μέρος του CRR και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, όπου προβλέπεται ο δείκτης για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας που ισχύει στην ΕΕ και καθορίζονται οι προϋποθέσεις για τη δημιουργία

αποθεμάτων ρευστότητας και τον υπολογισμό των εισροών και των εκροών ρευστότητας. Ο εν λόγω κανονισμός τέθηκε σε ισχύ την 1η Οκτωβρίου 2015.

3. ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (άρθρο 414 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει, ανάλογα με την περίπτωση, μικρότερη συχνότητα (αντί σε καθημερινή βάση) και μεγαλύτερη προθεσμία (αντί της ώρας κλεισίματος των εργασιών) για την υποβολή των στοιχείων όταν ένα ίδρυμα δεν ικανοποιεί ή αναμένει ότι δεν θα ικανοποιήσει τη γενική υποχρέωση του άρθρου 413 παράγραφος 1 του CRR σε περιόδους ακραίων συνθηκών, υπό τις προϋποθέσεις του άρθρου 414 του CRR, όσον αφορά τις απαιτήσεις σταθερής χρηματοδότησης. Ωστόσο, η ΕΚΤ δεν προτίθεται να επιτρέψει μικρότερη συχνότητα (αντί σε καθημερινή βάση) και μεγαλύτερη προθεσμία (αντί της ώρας κλεισίματος των εργασιών) για την υποβολή των στοιχείων όταν ένα πιστωτικό ίδρυμα δεν ικανοποιεί ή αναμένει ότι δεν θα ικανοποιήσει την απαίτηση κάλυψης κινδύνου ρευστότητας του άρθρου 412 παράγραφος 1 του CRR ή του κανονισμού σχετικά με τον δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας.

Η ΕΚΤ παρατηρεί ότι, γενικά, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να συμμορφώνονται ανά πάσα στιγμή με τις απαιτήσεις υποβολής στοιχείων όσον αφορά τον δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας και τις απαιτήσεις σταθερής χρηματοδότησης. Επιπλέον αυτών των απαιτήσεων, σε περίπτωση κρίσης ρευστότητας η ΕΚΤ δύναται να επιβάλλει σε σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα πρόσθετες απαιτήσεις υποβολής στοιχείων, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 16 παράγραφος 2 στοιχείο ι) του κανονισμού EEM.

4. ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΑ (άρθρο 8 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ δύναται να επιβάλλει όριο στις καθαρές εκροές ρευστότητας για την αντιμετώπιση νομισματικής αναντιστοιχίας σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής. Για την αξιολόγηση σε μια τέτοια περίπτωση, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον πληρούται τουλάχιστον ένας από τους ακόλουθους παράγοντες:

- (i) το πιστωτικό ίδρυμα έχει υποβάλει στοιχεία σε ένα σημαντικό νόμισμα (όπως ορίζεται στο άρθρο 415 παράγραφος 2 στοιχείο α) του CRR) το οποίο δεν είναι ελεύθερα μετατρέψιμο ή/και για το οποίο ισχύουν περιορισμοί στην ελεύθερη κυκλοφορία κεφαλαίων και για το οποίο το ίδρυμα δεν επιτρέπεται να αντισταθμίσει πλήρως τον κίνδυνο συναλλάγματος,
- (ii) το πιστωτικό ίδρυμα υποβάλλει στοιχεία σχετικά με τις εκροές ρευστότητας σε σημαντικά νομίσματα όπως ορίζεται στο άρθρο 415 παράγραφος 2 στοιχείο α) του CRR.

5. ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΣΗ ΡΕΥΣΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (άρθρο 8 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιβάλλει περιορισμούς ή απαιτήσεις στα πιστωτικά ιδρύματα για τη διαφοροποίηση των ρευστών στοιχείων ενεργητικού τους, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 8 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, κατά περίπτωση. Σε αυτό το πλαίσιο, η ΕΚΤ θα αξιολογεί σε κάθε μεμονωμένη περίπτωση τα όρια συγκέντρωσης ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού και, ειδικότερα, θα επικεντρώνεται στα καλυμμένα ομόλογα αν συνολικά αντιπροσωπεύουν πάνω από το 60% του συνολικού ποσού των ρευστών στοιχείων ενεργητικού μετά την αφαίρεση των ποσοστών περικοπής.

Για τα ιδρύματα στα οποία τα καλυμμένα ομόλογα αντιπροσωπεύουν συνολικά πάνω από το 60% του συνολικού ποσού των ρευστών στοιχείων ενεργητικού μετά την αφαίρεση των ποσοστών περικοπής, μια απαίτηση διαφοροποίησης θα πρέπει να εξετάζεται δεόντως στο πλαίσιο της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης, και πιθανόν να εφαρμόζεται με απόφαση στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας. Η εν λόγω απαίτηση θα πρέπει να επανεξετάζεται σε ετήσια βάση.

6. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΡΕΥΣΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (άρθρο 8 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα να συνδυάζουν τις προσεγγίσεις του άρθρου 8 παράγραφος 3 στοιχεία α) και β) του εν λόγω κανονισμού, σε ενοποιημένη βάση ή στο επίπεδο της αυτόνομης οντότητας διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, σε περίπτωση που έχει χορηγηθεί απαλλαγή από την εφαρμογή των απαιτήσεων για την κάλυψη κινδύνων ρευστότητας σε ατομικό επίπεδο σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR. Θα μπορεί επίσης να επιτρέπεται στα ιδρύματα να συνδυάζουν και τις δύο προσεγγίσεις σε ατομικό επίπεδο, υπό την προϋπόθεση ότι μπορούν να εξηγήσουν την αναγκαιότητα της συνδυασμένης προσέγγισης.

7. ΠΕΡΙΚΟΠΕΣ ΣΕ ΕΞΑΙΡΕΤΙΚΑ ΥΨΗΛΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΛΥΜΜΕΝΑ ΟΜΟΛΟΓΑ (άρθρο 10 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Λαμβανομένων υπόψη των υπαρχόντων εμπειρικών δεδομένων, η ΕΚΤ δεν προτίθεται να επιβάλλει περικοπές που υπερβαίνουν το 7% στα καλυμμένα ομόλογα εξαιρετικά υψηλής ποιότητας του άρθρου 10 παράγραφος 1 στοιχείο στ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

8. ΠΟΛΛΑΠΛΑΣΙΑΣΤΗΣ ΓΙΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ΠΟΥ ΚΑΛΥΠΤΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (άρθρο 24 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα να πολλαπλασιάζουν επί 3% το ποσό των καταθέσεων που καλύπτονται από σύστημα εγγύησης των καταθέσεων σε τρίτη χώρα σε ενοποιημένο επίπεδο, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 24

παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, εφόσον τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να καταδείξουν ότι:

- (i) το σύστημα εγγύησης των καταθέσεων στην τρίτη χώρα είναι αντίστοιχο με τα συστήματα που αναφέρονται στο άρθρο 24 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής και πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 24 παράγραφος 4 στοιχεία α) έως γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής ή τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 78 του προτύπου της Επιτροπής της Βασιλείας σχετικά με τον δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας και τα εργαλεία παρακολούθησης του κινδύνου ρευστότητας (Ιανουάριος 2013)<sup>23</sup>.

9. ΥΨΗΛΟΤΕΡΑ ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΚΡΟΗΣ (άρθρο 25 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιβάλλει εποπτικά ποσοστά εκροής κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 25 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, ιδίως σε περιπτώσεις όπου:

- (i) τα εμπειρικά στοιχεία καταδεικνύουν ότι το πραγματικό ποσοστό εκροής για ορισμένες καταθέσεις λιανικής είναι υψηλότερο από εκείνα που καθορίζονται στον ως άνω κανονισμό για τις καταθέσεις λιανικής υψηλότερου κινδύνου·
- (ii) ορισμένα ιδρύματα αναπτύσσουν επιθετικές πολιτικές μάρκετινγκ οι οποίες συνιστούν κίνδυνο για τη θέση ρευστότητάς τους, καθώς και συστημικό κίνδυνο, ιδίως στον βαθμό που μπορούν να προκαλέσουν μεταβολή στις πρακτικές της αγοράς όσον αφορά τους τύπους καταθέσεων υψηλότερου κινδύνου.

<sup>23</sup> <http://www.bis.org/publ/bcbs238.htm>

Η παράγραφος 78 του προτύπου ορίζει τα εξής: *Οι χώρες δύνανται να επιλέξουν την εφαρμογή καθορισμένου ποσοστού εκροής 3% για σταθερές καταθέσεις στην επικράτειά τους, εφόσον πληρούνται τα παραπάνω κριτήρια σταθερών καταθέσεων και τα ακόλουθα πρόσθετα κριτήρια για τα συστήματα εγγύησης των καταθέσεων:*

- *το σύστημα εγγύησης βασίζεται σε ένα σύστημα προκαταβολικής χρηματοδότησης μέσω της περιοδικής είσπραξης τελών από τράπεζες με εγγυημένες καταθέσεις,*
- *το σύστημα εγγύησης διαθέτει επαρκή μέσα διασφάλισης της άμεσης πρόσβασης σε πρόσθετη χρηματοδότηση σε περίπτωση μεγάλης προσφυγής στα διαθέσιμά του, π.χ. ρητή και νομικά δεσμευτική εγγύηση από την κυβέρνηση, ή πάγια εξουσιοδότηση δανεισμού από την κυβέρνηση, και*
- *η πρόσβαση στις εγγυημένες καταθέσεις παρέχεται στους καταθέτες εντός σύντομου χρονικού διαστήματος από τη στιγμή που ενεργοποιείται το σύστημα εγγύησης των καταθέσεων.*

*Οι χώρες που εφαρμόζουν καθορισμένο ποσοστό εκροής 3% σε σταθερές καταθέσεις στο πλαίσιο ρυθμίσεων εγγύησης των καταθέσεων που πληρούν τα παραπάνω κριτήρια θα πρέπει να είναι σε θέση να παράσχουν αποδείξεις ποσοστών εκροής για σταθερές καταθέσεις στο τραπεζικό σύστημα κάτω του 3% στη διάρκεια περιόδων ακραίων συνθηκών που συνάδουν με τις συνθήκες στο πλαίσιο του δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας.*

10. ΕΚΡΟΕΣ ΜΕ ΑΛΛΗΛΟΕΞΑΡΤΩΜΕΝΕΣ ΕΙΣΡΟΕΣ (άρθρο 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει στα ιδρύματα με αλληλοεξαρτώμενες εισροές να υπολογίζουν τις αντίστοιχες εκροές μετά την αφαίρεση των αλληλοεξαρτώμενων εισροών κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής και εφόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια, τα οποία εξειδικεύουν τις προϋποθέσεις του νομοθετικού πλαισίου:

- (i) Οι αλληλοεξαρτώμενες εισροές και εκροές δεν θα πρέπει να υπόκεινται σε κρίση ή απόφαση διακριτικής ευχέρειας του πιστωτικού ιδρύματος που υποβάλλει στοιχεία.
- (ii) Η αλληλοεξαρτώμενη εισροή δεν θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη με άλλο τρόπο στις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας του ιδρύματος, προκειμένου να αποφεύγονται οι διπλές μετρήσεις.
- (iii) Το ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει στοιχεία που τεκμηριώνουν αυτήν τη νόμιμη, κανονιστική ή συμβατική δέσμευση.
- (iv) Όταν εφαρμόζεται το άρθρο 26 στοιχείο γ) σημείο i), ενδέχεται να προκύπτουν αλληλοεξαρτώμενες εισροές και εκροές στη διάρκεια της ίδιας ημέρας, αλλά θα πρέπει να δίδεται η δέουσα προσοχή στις καθυστερήσεις συστημάτων πληρωμών που μπορούν να αποτρέψουν την τήρηση των οριζόμενων στο άρθρο 26 στοιχείο γ) σημείο i).
- (v) Όταν εφαρμόζεται το άρθρο 26 στοιχείο γ) σημείο ii), η κρατική εγγύηση ορίζεται σαφώς στο εφαρμοστέο νομικό, κανονιστικό ή συμβατικό πλαίσιο, όπως σαφώς ορίζεται και το χρονοδιάγραμμα των εισροών. Οι υπάρχουσες πρακτικές πληρωμών δεν θεωρείται ότι είναι επαρκείς για την εκπλήρωση αυτής της προϋπόθεσης. Θα πρέπει επίσης να δίδεται η δέουσα προσοχή στις καθυστερήσεις συστημάτων πληρωμών όσον αφορά τις αλληλοεξαρτώμενες εισροές και εκροές σύμφωνα με το άρθρο 26 στοιχείο γ) σημείο ii).

11. ΕΚΡΟΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΕΝΤΟΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ (άρθρο 29 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι μια διαφοροποιημένη αντιμετώπιση, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 422 του CRR και στο άρθρο 29 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, μπορεί να εφαρμόζεται στις εκροές ρευστότητας εντός του ίδιου ομίλου, κατόπιν αξιολόγησης της κάθε περίπτωσης. Ειδικότερα, αυτή η αντιμετώπιση μπορεί να εφαρμοστεί στις εκροές πιστωτικών και ταμειακών διευκολύνσεων μόνο δυνάμει του άρθρου 29 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, σε περιπτώσεις όπου οι απαλλαγές του άρθρου 8 ή του άρθρου 10 του CRR δεν χορηγήθηκαν ή χορηγήθηκαν εν μέρει. Αυτή η πολιτική ισχύει τόσο για τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στο ίδιο κράτος μέλος όσο και για τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε διαφορετικά κράτη μέλη.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 422 παράγραφος 8 του CRR και στο άρθρο 29 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, αναφορικά με τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στο ίδιο κράτος μέλος, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια, τα οποία εξειδικεύουν τις προϋποθέσεις του εφαρμοστέου νομικού πλαισίου:

- (i) προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον συντρέχουν λόγοι να αναμένεται μικρότερη εκροή τις επόμενες 30 ημέρες ακόμη και βάσει ενός σεναρίου που συνδυάζει ιδιοσυγκρατικές ακραίες συνθήκες και ακραίες συνθήκες που καλύπτουν όλο το εύρος της αγοράς, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι οι ρήτρες ακύρωσης της σύμβασης περιλαμβάνουν προθεσμία κοινοποίησης τουλάχιστον έξι μηνών,
- (ii) όταν εφαρμόζεται χαμηλότερο ποσοστό εκρών στις πιστωτικές και ταμειακές διευκολύνσεις, προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον ο αποδέκτης της διευκόλυνσης εφαρμόζει αντίστοιχη συμμετρική ή πιο συντηρητική εισροή, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι η εισροή που θα μπορούσε ενδεχομένως να προκύψει από τη σχετική διευκόλυνση λαμβάνεται δεόντως υπόψη στο σχέδιο έκτακτης χρηματοδότησης του ιδρύματος αποδέκτη της διευκόλυνσης,
- (iii) σε περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 422 παράγραφος 8 του CRR, όταν εφαρμόζεται χαμηλότερο ποσοστό εκρών στις καταθέσεις, προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον εφαρμόζεται από τον καταθέτη αντίστοιχη συμμετρική ή πιο συντηρητική εισροή, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι οι αντίστοιχες καταθέσεις δεν λαμβάνονται υπόψη στο σχέδιο ανάκτησης ρευστότητας της οντότητας που παρέχει ρευστότητα, για τους σκοπούς της εφαρμογής του άρθρου 422 του CRR.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 422 παράγραφος 9 του CRR και στο άρθρο 29 παράγραφοι 1 και 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, αναφορικά με τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε διαφορετικά κράτη μέλη, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια, τα οποία εξειδικεύουν τις προϋποθέσεις του νομοθετικού πλαισίου.

- (i) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον η οντότητα που παρέχει ρευστότητα και η οντότητα που λαμβάνει ρευστότητα έχουν προφίλ ρευστότητας χαμηλού κινδύνου, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να καταδεικνύουν ότι πληρούν τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας. Τα ιδρύματα που τυγχάνουν προνομιακής μεταχείρισης θα πρέπει να παρέχουν εναλλακτικό σχέδιο συμμόρφωσης για να καταδείξουν τον τρόπο με τον οποίο σκοπεύουν να εκπληρώσουν στο ακέραιο τις απαιτήσεις για την κάλυψη κινδύνων ρευστότητας το 2018 σύμφωνα με την προβλεπόμενη σταδιακή εφαρμογή, αν δεν τύγχαναν προνομιακής μεταχείρισης.

- (ii) Για τον ίδιο σκοπό, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να καταδεικνύουν ότι τόσο η οντότητα που παρέχει ρευστότητα όσο και η οντότητα που λαμβάνει ρευστότητα έχουν υγιές προφίλ ρευστότητας. Ειδικότερα:
- α) σε περιπτώσεις όπου οι απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας εφαρμόζονται δυνάμει της ισχύουσας νομοθεσίας, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να καταδεικνύουν ότι πληρούν αυτές τις απαιτήσεις σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όπου προβλέπεται, επί τουλάχιστον ένα έτος και ότι στα πιστωτικά ιδρύματα που τυγχάνουν προνομιακής μεταχείρισης ο αντίκτυπος της προνομιακής μεταχείρισης και τυχόν άλλης απαλλαγής που έχει χορηγηθεί δυνάμει του άρθρου 33 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής αντανακλάται στον υπολογισμό τους σχετικά με τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας·
  - β) εναλλακτικά, εάν δεν έχει συμπληρωθεί ένα έτος από τη θέση σε εφαρμογή των απαιτήσεων για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας και σε περιπτώσεις όπου εφαρμόζονται απαιτήσεις ρευστότητας σε εθνικό επίπεδο, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να καταδεικνύουν ότι πληρούν τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όπου προβλέπεται, επί τουλάχιστον ένα έτος.

Εναλλακτικά, εάν δεν διατίθενται παλαιότερες αναφορές σχετικά με τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας ή δεν εφαρμόζονται ποσοτικές απαιτήσεις ρευστότητας, θεωρείται ότι επιτυγχάνεται υγιής θέση ρευστότητας εάν η διαχείριση ρευστότητας και των δύο ιδρυμάτων κρίνεται υψηλής ποιότητας βάσει της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης.

Σε όλες τις περιπτώσεις μπορούν να χρησιμοποιηθούν δεδομένα από τη βραχυπρόθεσμη άσκηση (STE) για να συμπληρωθεί η ανάλυση.

- (iii) Θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι τυχόν εφαρμογή προνομιακής μεταχείρισης στηρίζεται σε αιτιολογημένη και επίσημα εγκεκριμένη απόφαση των οργάνων διοίκησης τόσο της οντότητας που παρέχει ρευστότητα όσο και της οντότητας που λαμβάνει ρευστότητα, με την οποία διασφαλίζεται ότι κατανοούν πλήρως τις επιπτώσεις της προνομιακής μεταχείρισης σε περίπτωση που αυτή χορηγηθεί, καθώς και ότι οι ρήτρες ακύρωσης περιλαμβάνουν προθεσμία κοινοποίησης τουλάχιστον έξι μηνών.
- (iv) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον το προφίλ κινδύνου ρευστότητας της οντότητας που λαμβάνει ρευστότητα λαμβάνεται επαρκώς υπόψη στη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας της οντότητας που παρέχει ρευστότητα, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι η οντότητα που παρέχει ρευστότητα παρακολουθεί σε τακτική βάση τη θέση ρευστότητας του αντισυμβαλλομένου, συμπεριλαμβανομένης της ημερήσιας θέσης ρευστότητας. Αυτό μπορεί να επιτευχθεί, όπου κρίνεται σκόπιμο, με τη



χορήγηση πρόσβασης στον αντισυμβαλλόμενο σε συστήματα τακτικής παρακολούθησης, συμπεριλαμβανομένων συστημάτων παρακολούθησης σε καθημερινή βάση, που έχουν δημιουργηθεί από την οντότητα που λαμβάνει τη ρευστότητα και την οντότητα που παρέχει τη ρευστότητα σε ενοποιημένη και ατομική βάση.

Εναλλακτικά, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να καταδεικνύουν τον τρόπο με τον οποίο οι κατάλληλες πληροφορίες σχετικά με τις θέσεις ρευστότητας των εμπλεκόμενων οντοτήτων διατίθεται στα εμπλεκόμενα μέρη σε τακτική βάση – π.χ. με την ανταλλαγή ημερήσιων αναφορών παρακολούθησης της ρευστότητας.

12. ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΕΣ ΕΚΡΟΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΛΟΓΩ ΥΠΟΒΑΘΜΙΣΗΣ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ (άρθρο 30 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ θα αξιολογεί το ουσιώδες των εκροών τις οποίες κοινοποιούν τα πιστωτικά ιδρύματα σε σχέση με τις συμπληρωματικές εκροές και τις ανάγκες παροχής εξασφαλίσεων για όλες τις συμβάσεις οι συμβατικοί όροι των οποίων θα οδηγήσουν σε εκροές εντός τριάντα ημερολογιακών ημερών από την υποβάθμιση της εξωτερικής πιστοληπτικής αξιολόγησης του πιστωτικού ιδρύματος κατά τρεις βαθμίδες.

Στην περίπτωση που τα πιστωτικά ιδρύματα δεν διαθέτουν εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση, θα πρέπει να κοινοποιούν τον αντίκτυπο που θα έχει στις εκροές τους μια ουσιώδης επιδείνωση της πιστοληπτικής τους ικανότητας η οποία αντιστοιχεί σε υποβάθμιση κατά τρεις βαθμίδες. Η μεικτή εποπτική ομάδα θα αξιολογεί τον τρόπο με τον οποίο υπολογίζεται αυτός ο αντίκτυπος κατά περίπτωση, ανάλογα με τις ιδιαιτερότητες κάθε συμβατικού όρου.

Γενικά, και βάσει των στοιχείων που έχουν ήδη υποβληθεί στο πλαίσιο της σχετικής κανονιστικής υποχρέωσης, από τα ποσά των εκροών που έχουν κοινοποιηθεί από τα πιστωτικά ιδρύματα η ΕΚΤ τείνει να θεωρεί ουσιώδεις τις εκροές εκείνες που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 1% των ακαθάριστων εκροών του εκάστοτε ιδρύματος (περιλαμβανομένων δηλαδή και των συμπληρωματικών εκείνων εκροών τις οποίες συνεπάγεται η προαναφερθείσα υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας).

Τα ιδρύματα θα πρέπει να γνωστοποιούν αυτές τις εκροές απευθείας μέσω των τακτικών αναφορών που υποβάλλονται στην ΕΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 415 παράγραφος 1 του CRR.

Η ΕΚΤ θα επανεξετάσει την καταλληλότητα του ως άνω ορίου (1% των ακαθάριστων εκροών ρευστότητας) εντός ενός έτους από την οριστική έκδοση του παρόντος οδηγού, όταν τεθεί σε εφαρμογή ένα εναρμονισμένο σε επίπεδο ΕΕ πλαίσιο παροχής στοιχείων σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

13. ΑΝΩΤΑΤΟ ΟΡΙΟ ΕΙΣΡΟΩΝ (άρθρο 33 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ γνωρίζει ότι, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, η άσκηση του συγκεκριμένου δικαιώματος όσον αφορά τις απαιτήσεις ρευστότητας, εξεταζόμενη σε συνδυασμό με το δικαίωμα του άρθρου 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής (βλ. παράγραφο 15 στο παρόν Κεφάλαιο), θα μπορούσε, από την άποψη της οντότητας που λαμβάνει τη ρευστότητα, να παράγει αποτελέσματα ανάλογα με εκείνα της απαλλαγής του άρθρου 8 του CRR (δηλ. όταν, στην περίπτωση συνδυαστικής άσκησης των ανωτέρω δικαιωμάτων, η απαίτηση αποθέματος ασφαλείας ρευστότητας για το ίδρυμα στο οποίο έχει χορηγηθεί εξαίρεση διαμορφώνεται σε μηδενικά ή σχεδόν μηδενικά επίπεδα), παρόλο που οι δύο εξαιρέσεις υπόκεινται σε διαφορετικές προδιαγραφές.

Συνεπώς, κατά τη συνδυαστική άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων και τη χορήγηση των σχετικών απαλλαγών, η ΕΚΤ θα διασφαλίζει την απουσία ασυμβατότητας ή συγκρούσεων με την πολιτική που καθορίζεται στην παράγραφο 4 του Κεφαλαίου 1 του παρόντος οδηγού σχετικά με τη χορήγηση της απαλλαγής του άρθρου 8 όσον αφορά τις ίδιες οντότητες εντός του ίδιου πεδίου εφαρμογής της ενοποίησης.

Περισσότερα στοιχεία όσον αφορά τον συνδυασμό της εξαίρεσης του άρθρου 33 παράγραφος 2 και της απαλλαγής του άρθρου 34, καθώς και της αλληλεπίδρασης αυτών με την απαλλαγή του άρθρου 8 του CRR, παρέχονται παρακάτω στις προδιαγραφές για την αξιολόγηση των εισροών του στοιχείου α).

Γενικά, η ΕΚΤ θεωρεί ότι μπορεί να υπάρξει πλήρης ή μερική εξαίρεση από το ανώτατο όριο εισροών το οποίο προβλέπεται στο άρθρο 33 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής κατόπιν ειδικής αξιολόγησης των αιτημάτων που υποβάλλουν οι εποπτευόμενες οντότητες σύμφωνα με το άρθρο 33 παράγραφος 2 του εν λόγω κανονισμού. Η αξιολόγηση αυτή θα διεξάγεται σύμφωνα με τους παράγοντες που καθορίζονται παρακάτω για κάθε είδους άνοιγμα.

- **Αξιολόγηση για τη χορήγηση της εξαίρεσης από το ανώτατο όριο εισροών βάσει του άρθρου 33 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής (εισροές εντός του ομίλου)**

Εισροές όπου ο πάροχος είναι μητρική ή θυγατρική του πιστωτικού ιδρύματος ή άλλη θυγατρική της ίδιας μητρικής ή συνδέεται με το πιστωτικό ίδρυμα με σχέση κατά την έννοια του άρθρου 12 παράγραφος 1 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ<sup>24</sup>.

Το μητρικό ίδρυμα θα πρέπει να νοείται ως μητρική επιχείρηση, κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 15 του CRR, η δε θυγατρική θα πρέπει να νοείται κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 16 του CRR.

<sup>24</sup> Έβδομη οδηγία 83/349/ΕΟΚ του Συμβουλίου, της 13ης Ιουνίου 1983, βασισμένη στο άρθρο 54 παράγραφος 3 περίπτωση ζ) της συνθήκης για τους ενοποιημένους λογαριασμούς (ΕΕ L 193 της 18.7.1983, σ. 1).

Και οι δύο οντότητες θα πρέπει επίσης να περιλαμβάνονται στο ίδιο πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης, κατά την έννοια του άρθρου 18 παράγραφος 1 του CRR, εκτός εάν συνδέονται με σχέση κατά την έννοια του άρθρου 12 παράγραφος 1 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ.

Κατά γενική αρχή, η ΕΚΤ δεν προτίθεται να χορηγεί τέτοιου είδους εξαίρεση σε ιδρύματα που δεν επηρεάζονται από το ανώτατο όριο του 75% για τις εισροές κατά τα αναφερόμενα στο άρθρο 33 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής. Η ΕΚΤ προτίθεται να εξαιρεί μόνον ιδρύματα τα οποία έχουν εισροές που υπερβαίνουν το 75% των ακαθάριστων εκροών τους ή ευλόγως αναμένουν ότι θα έχουν εισροές που θα υπερβαίνουν το 75% των ακαθάριστων εκροών τους στο ορατό μέλλον, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τη δυνητική μεταβλητότητα του δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας.

- (1) Όπως προαναφέρθηκε, η ΕΚΤ θα δίνει ιδιαίτερη προσοχή στις περιπτώσεις όπου το εν λόγω δικαίωμα ασκείται σε συνδυασμό με το δικαίωμα που προβλέπεται στο άρθρο 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, όταν εφαρμόζεται προνομιακή μεταχείριση όσον αφορά πιστωτικές και ταμειακές διευκολύνσεις εντός του ομίλου.

Η συνδυασμένη άσκηση αυτών των δύο δικαιωμάτων θα μπορούσε να οδηγήσει σε μηδενικό δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας για την οντότητα που λαμβάνει τη ρευστότητα. Ως εκ τούτου, θα μπορούσε, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, να έχει για την οντότητα αυτή επίδραση ανάλογη με εκείνη της απαλλαγής του άρθρου 8 του CRR. Από αυτήν την άποψη, η ΕΚΤ θα πρέπει να μεριμνά ώστε η έγκριση αιτημάτων για συνδυασμό των δύο αυτών δικαιωμάτων ή μόνο για την εξαίρεση του άρθρου 33 παράγραφος 2 στοιχείο α) να μην αντιβαίνει στην εγκεκριμένη πολιτική όσον αφορά αιτήματα για χορήγηση απαλλαγής, κατά το άρθρο 8 του CRR, η οποία καλύπτει τις ίδιες οντότητες.

Στις περιπτώσεις όπου δεν είναι δυνατή η πλήρωση των προϋποθέσεων για τη χορήγηση της απαλλαγής του άρθρου 8, για λόγους οι οποίοι δεν υπόκεινται στο έλεγχο του ιδρύματος ή του ομίλου, ή όταν η ΕΚΤ θεωρεί ότι η απαλλαγή του άρθρου 8 δεν μπορεί πράγματι να χορηγηθεί, η ΕΚΤ θα εξετάζει αντ' αυτού τη δυνατότητα εφαρμογής της προνομιακής μεταχείρισης του άρθρου 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής σε συνδυασμό με τη χορήγηση εξαίρεσης από το ανώτατο όριο εισροών βάσει του άρθρου 33 παράγραφος 2 στοιχείο α) του εν λόγω κανονισμού.

Όπως προαναφέρθηκε, τα δικαιώματα του άρθρου 33 παράγραφος 2 στοιχείο α) και του άρθρου 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής μπορούν να χορηγηθούν συνδυαστικά μόνον εφόσον ο εν λόγω συνδυασμός δεν αντιβαίνει στην εγκεκριμένη πολιτική που εφαρμόζεται στην απαλλαγή του άρθρου 8 του CRR όσον αφορά τις ίδιες οντότητες.

- (2) Σε περιπτώσεις από κοινού υποβολής αιτημάτων για τις ίδιες εισροές σύμφωνα με το άρθρο 33 παράγραφος 2 στοιχείο α) και το άρθρο 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, η ΕΚΤ κρίνει σκόπιμο

η αξιολόγηση σχετικά με εισροές από μη αναληφθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις ή διευκολύνσεις ρευστότητας να διεξάγεται σύμφωνα με τις προδιαγραφές του άρθρου 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, προκειμένου να εξασφαλίζεται η συνέπεια.

- (3) Σε περίπτωση που η εξαίρεση βάσει του άρθρου 33 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής δεν ζητείται σε συνδυασμό με προνομιακή μεταχείριση βάσει του άρθρου 34 του ίδιου κανονισμού, η ΕΚΤ θα εξετάζει και πάλι τον πιθανό αντίκτυπο της εν λόγω εξαίρεσης στον δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας του ιδρύματος και στο απόθεμα ασφαλείας ρευστότητάς του, καθώς και το είδος των εισροών εντός του ομίλου οι οποίες θα εξαιρούνταν από το ανώτατο όριο εισροών. Ειδικότερα, η ΕΚΤ αναγνωρίζει ότι, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, η χορήγηση μόνο της εξαίρεσης θα μπορούσε να έχει παρόμοιο αντίκτυπο με εκείνον της απαλλαγής που χορηγείται σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR για το ίδρυμα που εξαιρείται από το ανώτατο όριο εισροών.

Συνεπώς, οι συγκεκριμένες εισροές θα πρέπει να ικανοποιούν κάποια ελάχιστα χαρακτηριστικά τα οποία να συνιστούν για την ΕΚΤ επαρκείς διαβεβαιώσεις ότι το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα μπορούσε να βασιστεί σε αυτά για τις ανάγκες ρευστότητάς του σε περιόδους ακραίων συνθηκών. Για αυτόν τον σκοπό, η ΕΚΤ θεωρεί ότι οι εισροές θα πρέπει να παρουσιάζουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- (i) Απουσία συμβατικών ρητρών βάσει των οποίων απαιτείται η πλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων προκειμένου η εισροή να καθίσταται διαθέσιμη.
- (ii) Απουσία διατάξεων που θα επέτρεπαν στον εντός του ίδιου ομίλου αντισυμβαλλόμενο ο οποίος και παρέχει τις εισροές να μην εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις ή να επιβάλει πρόσθετες προϋποθέσεις.
- (iii) Αδυναμία ουσιαστού μεταβολής των όρων της σύμβασης που προκαλούν τις εισροές χωρίς την προηγούμενη έγκριση της ΕΚΤ. Η παράταση ή ανανέωση συμβάσεων με όρους ίδιους με εκείνους προηγούμενων συμβάσεων δεν απαιτεί έγκριση. Ωστόσο, οι παρατάσεις ή ανανεώσεις συμβάσεων πρέπει να γνωστοποιούνται στην ΕΚΤ.
- (iv) Οι εισροές υπόκεινται σε συμμετρικό ή πιο συντηρητικό ποσοστό εκροών κατά τον υπολογισμό από τον εντός του ίδιου ομίλου αντισυμβαλλόμενο του δείκτη κάλυψης κινδύνου της ρευστότητάς του. Ειδικότερα, όσον αφορά καταθέσεις εντός του ομίλου, εάν το ίδρυμα που δέχεται την κατάθεση εφαρμόζει ποσοστό εισροών 100%, η αιτούσα οντότητα θα πρέπει να καταδεικνύει ότι ο εντός του ίδιου ομίλου αντισυμβαλλόμενος δεν αντιμετωπίζει τη συγκεκριμένη κατάσταση ως λειτουργική (κατά την έννοια του άρθρου 27 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής).
- (v) Δυνατότητα της αιτούσας οντότητας να καταδείξει ότι οι εισροές επίσης αποτυπώνονται κανονικά στο σχέδιο χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης

του εντός του ίδιου ομίλου αντισυμβαλλομένου ή, σε περίπτωση απουσίας τέτοιου σχεδίου, στο σχέδιο χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης της αιτούσας οντότητας.

- (vi) Παροχή εναλλακτικού σχεδίου συμμόρφωσης από το αιτούν ίδρυμα προκειμένου αυτό να καταδείξει τον τρόπο με τον οποίο προτίθεται να ολοκληρώσει τη σταδιακή εφαρμογή της απαίτησης κάλυψης του κινδύνου ρευστότητάς του το 2018 σε περίπτωση μη χορήγησης της εξαίρεσης.
- (vii) Δυνατότητα του αιτούντος ιδρύματος να καταδείξει ότι ο εντός του ίδιου ομίλου αντισυμβαλλόμενος εκπληρώνει τις απαιτήσεις κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας επί ένα έτος τουλάχιστον, παράλληλα με τις τυχόν υπάρχουσες εθνικές απαιτήσεις ρευστότητας. Εναλλακτικά, εάν δεν διατίθενται παλαιότερες αναφορές σχετικά με τις απαιτήσεις κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας ή δεν εφαρμόζονται ποσοτικές απαιτήσεις ρευστότητας, θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι υπάρχει υγιής θέση ρευστότητας εάν η διαχείριση ρευστότητας και των δύο ιδρυμάτων κρίνεται υψηλής ποιότητας βάσει της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης.
- (viii) Παρακολούθηση σε τακτική βάση της θέσης ρευστότητας του εντός του ίδιου ομίλου αντισυμβαλλομένου από το αιτούν ίδρυμα και τεκμηρίωση του γεγονότος ότι το εν λόγω ίδρυμα δίνει τη δυνατότητα και στον εντός του ίδιου ομίλου αντισυμβαλλόμενο να παρακολουθεί τη δική του θέση ρευστότητας σε τακτική βάση. Εναλλακτικά, το αιτούν ίδρυμα θα πρέπει να καταδεικνύει τον τρόπο με τον οποίο έχει πρόσβαση στις κατάλληλες πληροφορίες για τις θέσεις ρευστότητας του εντός του ίδιου ομίλου αντισυμβαλλομένου – π.χ. με την ανταλλαγή ημερήσιων αναφορών παρακολούθησης της ρευστότητας.
- (ix) Δυνατότητα του αιτούντος ιδρύματος να συνυπολογίζει τον αντίκτυπο της χορήγησης εξαίρεσης στα συστήματα διαχείρισης κινδύνων του, προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με το άρθρο 86 της CRD IV, και να παρακολουθεί τον τρόπο με τον οποίο μια πιθανή άρση της θα επηρέαζε τη θέση κινδύνου ρευστότητάς του και τον δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητάς του.

- **Αξιολόγηση για τη χορήγηση της εξαίρεσης από το ανώτατο όριο εισροών βάσει του άρθρου 33 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής**

Πρέπει να λαμβάνεται υπόψη ότι, όσον αφορά τα μέλη θεσμικών συστημάτων προστασίας, η εν λόγω εξαίρεση, υπό ορισμένες συνθήκες, θα μπορούσε από λειτουργικής άποψης να είναι ισοδύναμη, για το μέλος του θεσμικού συστήματος προστασίας που αποτελεί την καταθέτουσα οντότητα (καταθέτη), με την κατάθεση που αντιμετωπίζεται ως ρευστό στοιχείο ενεργητικού επιπέδου 1 σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής. Ακόμη και στην περίπτωση που η αντιμετώπιση σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 στοιχείο α) αφορά τον αριθμητή του δείκτη κάλυψης

του κινδύνου ρευστότητας, η χορήγηση εξαίρεσης από το ανώτατο όριο εισροών βάσει του άρθρου 33 παράγραφος 2 στοιχείο β) για την κατάθεση θα μείωνε, με την αντιστάθμιση των εκροών από τις εισροές, τον παρονομαστή του ίδιου δείκτη σε αντίστοιχο βαθμό. Αυτό τελικά θα δημιουργούσε αποτέλεσμα ανάλογο με αυτό της πλήρους αναγνώρισης της ίδιας κατάθεσης ως ρευστό στοιχείο ενεργητικού υψηλής ποιότητας και θα οδηγούσε στην αύξηση του αριθμητή.

Για παράδειγμα, ένα ίδρυμα διαθέτει συνολικό ποσό ρευστών στοιχείων ενεργητικού (X), συνολικές εκροές (Z) και συνολικές εισροές (A), καθώς και κατάθεση σε άλλους αντισυμβαλλομένους εντός του θεσμικού συστήματος προστασίας (B) η οποία συμπεριλαμβάνεται στις συνολικές εισροές του (A).

Στο βασικό σενάριο (καμία εξαίρεση, το άρθρο 16 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής δεν έχει εφαρμογή) ο δείκτης κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας του συγκεκριμένου ιδρύματος θα μπορούσε να εκφραστεί ως:

$$LCR=X/(Z-MIN(A,0,75Z))$$

Αν υποθέσουμε ότι ο δείκτης κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας ισούται με 100%, θα μπορούσε επίσης να εκφραστεί ως:

$$X=Z-MIN(A,0,75Z)$$

Στο δεύτερο σενάριο, υποθέτουμε ότι η κατάθεση εντός του θεσμικού συστήματος προστασίας περιλαμβάνεται στο συνολικό ποσό των ρευστών στοιχείων ενεργητικού (κατά το άρθρο 16 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής). Ο δείκτης κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας θα μπορούσε να εκφραστεί ως:

$$LCR= (X+Y)/(Z-MIN(A-Y,0,75Z))$$

Αν υποθέσουμε ότι ο δείκτης κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας ισούται με 100%, θα μπορούσε επίσης να εκφραστεί ως:

$$X+Y=Z-MIN(A-Y,0,75Z)$$

Στο τρίτο σενάριο, υποθέτουμε ότι η κατάθεση εντός του θεσμικού συστήματος προστασίας εξαιρείται από το ανώτατο όριο του 75% για τις εισροές (κατά το άρθρο 33 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής). Ο δείκτης κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας θα μπορούσε να εκφραστεί ως:

$$LCR=X/(Z-MIN(A-Y,0,75Z)-Y)$$

Αν υποθέσουμε ότι ο δείκτης κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας ισούται με 100%, θα μπορούσε επίσης να εκφραστεί ως:

$$X=Z-MIN(A-Y,0,75Z)-Y \text{ ή ως:}$$

$X+Y=Z-MIN(A-Y,0,75Z)$ , το οποίο αντιστοιχεί στο δεύτερο σενάριο.

Συνεπώς, η ΕΚΤ θεωρεί ότι η εξαίρεση από το ανώτατο όριο εισροών δεν θα πρέπει να εφαρμόζεται στις καταθέσεις οντοτήτων (μελών θεσμικών συστημάτων προστασίας) οι οποίες πληρούν τις προϋποθέσεις αντιμετώπισης του άρθρου 113 παράγραφος 7 του CRR (βλ. κεφάλαιο 4 του παρόντος οδηγού) και δικαιούνται πλήρως τη μεταχείριση του άρθρου 16 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

Στην περίπτωση αυτή, τα πιστωτικά ιδρύματα καλούνται (ενθαρρύνονται) να εφαρμόζουν απευθείας τη μεταχείριση του άρθρου 16 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής για τον υπολογισμό του δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας.

Σε άλλες καταθέσεις, οι οποίες δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για αντιμετώπισή τους σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 στοιχείο α), θα μπορούσε να εφαρμοστεί η εξαίρεση μόνο στις ακόλουθες περιπτώσεις:

(1) Όταν, σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο ή τις νομικά δεσμευτικές διατάξεις που διέπουν τα θεσμικά συστήματα προστασίας, η οντότητα που δέχεται την κατάθεση υποχρεούται να τηρεί ή να επενδύει τις καταθέσεις σε ρευστά στοιχεία ενεργητικού επιπέδου 1 κατά τα οριζόμενα στα στοιχεία α) έως δ) του άρθρου 10 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

ή

(2) Όταν πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (i) Απουσία συμβατικών ρητρών βάσει των οποίων απαιτείται η πλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων προκειμένου η εισροή να καθίσταται διαθέσιμη.
- (ii) Απουσία διατάξεων που επιτρέπουν στον αντισυμβαλλόμενο εντός του θεσμικού συστήματος προστασίας να μην εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις ή να επιβάλει πρόσθετες προϋποθέσεις για την εκταμίευση της κατάθεσης.
- (iii) Αδυναμία ουσιώδους μεταβολής των όρων της σύμβασης που διέπουν την κατάθεση χωρίς την προηγούμενη έγκριση της ΕΚΤ.
- (iv) Οι εισροές υπόκεινται σε συμμετρικό ή πιο συντηρητικό ποσοστό εκροών κατά τον υπολογισμό από τον εντός του θεσμικού συστήματος προστασίας αντισυμβαλλόμενο του δείκτη κάλυψης κινδύνου της ρευστότητάς του. Ειδικότερα, εάν το ίδρυμα που δέχεται την κατάθεση εφαρμόζει ποσοστό εισροών 100%, η αιτούσα οντότητα θα πρέπει να καταδεικνύει ότι ο εντός θεσμικού συστήματος προστασίας αντισυμβαλλόμενος δεν αντιμετωπίζει τη συγκεκριμένη κατάθεση ως λειτουργική (κατά την έννοια του άρθρου 27 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής).

- (v) Κατάλληλη αποτύπωση των εισροών στο σχέδιο χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης του εντός θεσμικού συστήματος προστασίας αντισυμβαλλομένου.
- (vi) Παροχή εναλλακτικού σχεδίου συμμόρφωσης από το αιτούν ίδρυμα προκειμένου αυτό να καταδείξει τον τρόπο με τον οποίο προτίθεται να ολοκληρώσει τη σταδιακή εφαρμογή της απαίτησης κάλυψης του κινδύνου ρευστότητάς του το 2018, σε περίπτωση μη χορήγησης της εξαιρέσης.
- (vii) Δυνατότητα του αιτούντος ιδρύματος να καταδείξει ότι ο εντός θεσμικού συστήματος προστασίας αντισυμβαλλόμενος εκπληρώνει την απαίτηση κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας επί ένα έτος τουλάχιστον, παράλληλα με τις τυχόν υπάρχουσες εθνικές απαιτήσεις ρευστότητας. Εναλλακτικά, εάν δεν διατίθενται παλαιότερες αναφορές σχετικά με τις απαιτήσεις κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας ή δεν εφαρμόζονται ποσοτικές απαιτήσεις ρευστότητας, θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι υπάρχει υγιής θέση ρευστότητας εάν η διαχείριση ρευστότητας και των δύο ιδρυμάτων κρίνεται υψηλής ποιότητας βάσει της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης.
- (viii) Επαρκής παρακολούθηση και επανεξέταση του κινδύνου ρευστότητας από τα επιμέρους συστήματα του θεσμικού συστήματος προστασίας, καθώς και κοινοποίηση της σχετικής έκθεσης στα μεμονωμένα μέλη, σύμφωνα με το άρθρο 113 παράγραφος 7 στοιχεία γ) και δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
- (ix) Δυνατότητα του αιτούντος ιδρύματος να ενσωματώνει τον αντίκτυπο της χορήγησης της εξαιρέσης στα συστήματα διαχείρισης κινδύνων του και να παρακολουθεί τον τρόπο με τον οποίο πιθανή άρση της εξαιρέσης θα επηρέαζε τη θέση του κινδύνου ρευστότητάς του και τον δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητάς του.

Επιπλέον, όσον αφορά την άλλη κατηγορία καταθέσεων οι οποίες πληρούν τις προϋποθέσεις εξαιρέσης από το ανώτατο όριο, η νομική διατύπωση «[όμιλοι] επιχειρήσεων που μπορούν να τύχουν της μεταχείρισης που προβλέπεται στο άρθρο 113 παράγραφος 6 [...] [του CRR]» σημαίνει ότι οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 113 παράγραφος 6 του CRR πρέπει να έχουν ικανοποιηθεί και η αντίστοιχη εξαιρέση από τις σταθμισμένες ως προς τον κίνδυνο κεφαλαιακές απαιτήσεις για ανοίγματα εντός του ομίλου να έχει πράγματι χορηγηθεί. Για τον λόγο αυτόν, οντότητες που δεν περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης σύμφωνα με το άρθρο 19 του CRR θα πρέπει επίσης να μην περιλαμβάνονται στην εφαρμογή της εξαιρέσης από το ανώτατο όριο εισροών, δεδομένου ότι δεν είναι δυνατή η χορήγηση της εξαιρέσης του άρθρου 113 παράγραφος 6 του CRR. Συνεπώς, δεν επιτρέπεται ούτε η εξαιρέση από το ανώτατο όριο εισροών κατά το άρθρο 33 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

Στην περίπτωση αυτή, θα μπορούσε να εφαρμοστεί η εξαιρέση σε άλλες καταθέσεις εντός του ομίλου μόνον εφόσον, σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο ή άλλες νομικά



δεσμευτικές διατάξεις που διέπουν τους ομίλους πιστωτικών ιδρυμάτων, η οντότητα που δέχεται την κατάθεση είναι υποχρεωμένη να τηρεί ή να επενδύει τις καταθέσεις σε ρευστά στοιχεία ενεργητικού επιπέδου 1 κατά τα οριζόμενα στα στοιχεία α) έως δ) του άρθρου 10 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

- **Αξιολόγηση για τη χορήγηση της εξαίρεσης από το ανώτατο όριο εισροών βάσει του άρθρου 33 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής**

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι οι εισροές στις οποίες ήδη εφαρμόζεται η προνομιακή μεταχείριση του άρθρου 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής θα πρέπει να εξαιρούνται και από το ανώτατο όριο που αναφέρεται στο άρθρο 33 παράγραφος 1 του εν λόγω κανονισμού.

Προκειμένου να χορηγείται η εξαίρεση για τις εισροές που αναφέρονται στο άρθρο 31 παράγραφος 9 δεύτερο εδάφιο του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, η ΕΚΤ σκοπεύει να αξιολογεί τις εν λόγω εισροές σε σχέση με τον ορισμό των προνομιακών δανείων του άρθρου 31 παράγραφος 9, καθώς και σε σχέση με τα κριτήρια του άρθρου 26 του ως άνω κανονισμού και τις προδιαγραφές της παραγράφου 10 του παρόντος κεφαλαίου.

14. **ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ** (άρθρο 33 παράγραφοι 3, 4 και 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ κρίνει σκόπιμο τα εξειδικευμένα πιστωτικά ιδρύματα να ακολουθούν διαφοροποιημένη προσέγγιση για την αναγνώριση των εισροών τους σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 33 παράγραφοι 3, 4 και 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

Ειδικότερα:

- (i) Τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνίστανται σε δραστηριότητες πρακτόρευσης και χρηματοδοτικής μίσθωσης μπορούν να εξαιρούνται από το ανώτατο όριο για τις εισροές.
- (ii) Τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων οι κύριες δραστηριότητες είναι η χρηματοδότηση για την απόκτηση οχημάτων με κινητήρα και η καταναλωτική πίστη όπως ορίζεται στην οδηγία 2008/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου<sup>25</sup> είναι δυνατόν να εφαρμόζουν ανώτατο όριο για τις εισροές ύψους 90%.

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι μόνο τα πιστωτικά ιδρύματα με επιχειρηματικό μοντέλο το οποίο αντιστοιχεί πλήρως σε μία ή περισσότερες από τις δραστηριότητες του άρθρου 33

<sup>25</sup> Οδηγία 2008/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 23ης Απριλίου 2008, για τις συμβάσεις καταναλωτικής πίστης και την κατάργηση της οδηγίας 87/102/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 133 της 22.5.2008, σ. 66).

παράγραφοι 3 και 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής μπορούν να αναμένουν προνομιακή μεταχείριση.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, η ΕΚΤ εξετάζει επίσης κατά πόσον οι επιχειρηματικές δραστηριότητες εμφανίζουν χαμηλό προφίλ κινδύνου ρευστότητας, λαμβανομένων υπόψη και των ακόλουθων παραγόντων.

- (i) Το χρονοδιάγραμμα των εισροών θα πρέπει να αντιστοιχεί με το χρονοδιάγραμμα των εκροών. Ειδικότερα, η ΕΚΤ εξετάζει κατά πόσον ισχύουν τα ακόλουθα.
  - α) Οι εισροές και εκροές που απαλλάσσονται από το ανώτατο όριο ή που υπόκεινται σε ανώτατο όριο 90% είναι αποτέλεσμα μεμονωμένης απόφασης ή δέσμης αποφάσεων από δεδομένο αριθμό αντισυμβαλλομένων και δεν υπόκεινται σε κρίση ή απόφαση διακριτικής ευχέρειας του πιστωτικού ιδρύματος που υπόκειται σε υποχρέωση υποβολής στοιχείων.
  - β) Οι εισροές και οι εκροές που απαλλάσσονται συνδέονται με νομική, κανονιστική ή συμβατική δέσμευση. Αυτή η δέσμευση πρέπει να τεκμηριώνεται από το πιστωτικό ίδρυμα που υποβάλλει το αίτημα. Σε περίπτωση που οι απαλλασσόμενες εισροές προκύπτουν από συμβατική δέσμευση, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αποδεικνύει ότι η εναπομένουσα διάρκεια ισχύος αυτής της δέσμευσης υπερβαίνει τις 30 ημέρες. Εναλλακτικά, όταν η επιχειρηματική δραστηριότητα δεν καθιστά δυνατό να αποδειχθεί η σχέση μεταξύ εισροών και εκροών ανά συναλλαγή, τα ιδρύματα που υποβάλλουν αίτημα θα πρέπει να παρέχουν πίνακες ληκτότητας που δείχνουν το αντίστοιχο χρονοδιάγραμμα των εισροών και εκροών για διάστημα 30 ημερών για συνολική χρονική περίοδο που καλύπτει τουλάχιστον ένα έτος.
- (ii) Σε ατομικό επίπεδο, το πιστωτικό ίδρυμα δεν χρηματοδοτείται σε σημαντικό βαθμό από καταθέσεις λιανικής. Ειδικότερα, η ΕΚΤ εξετάζει κατά πόσον οι καταθέσεις από καταθέτες λιανικής υπερβαίνουν το 5% των συνολικών του υποχρεώσεων και κατά πόσον σε ατομικό επίπεδο το ποσοστό των κύριων δραστηριοτήτων του ιδρύματος υπερβαίνει το 80% του συνολικού ισολογισμού. Σε περιπτώσεις όπου σε ατομικό επίπεδο τα ιδρύματα ασκούν διαφοροποιημένες επιχειρηματικές δραστηριότητες οι οποίες περιλαμβάνουν μία ή περισσότερες από τις δραστηριότητες του άρθρου 33 παράγραφος 3 ή 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, μόνο οι εισροές που αντιστοιχούν σε δραστηριότητες του άρθρου 33 παράγραφος 4 θεωρείται ότι υπόκεινται στο ανώτατο όριο του 90%. Σε αυτό το πλαίσιο, η ΕΚΤ εξετάζει επίσης κατά πόσον όλες μαζί οι δραστηριότητες του ιδρύματος δυνάμει του άρθρου 33 παράγραφοι 3 και 4 υπερβαίνουν το 80% του συνολικού ισολογισμού του ιδρύματος σε ατομικό επίπεδο. Το ίδρυμα θα πρέπει να καταδεικνύει ότι διαθέτει κατάλληλο σύστημα υποβολής στοιχείων για να προσδιορίζει με ακρίβεια αυτές τις εισροές και εκροές σε συνεχή βάση.

(iii) Οι παρεκκλίσεις παρουσιάζονται στις ετήσιες εκθέσεις.

Επιπλέον, η ΕΚΤ εξετάζει κατά πόσον, σε ενοποιημένο επίπεδο, οι εισροές που απαλλάσσονται από το ανώτατο όριο υπερβαίνουν τις εκροές που προκύπτουν από το ίδιο εξειδικευμένο δανειοδοτικό ίδρυμα και δεν μπορούν να καλύψουν άλλου τύπου εκροές.

15. ΕΙΣΡΟΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΕΝΤΟΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ (άρθρο 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ επιτρέπει επίσης τη διαφοροποιημένη αντιμετώπιση των εισροών εντός του ίδιου ομίλου, υπό τις προϋποθέσεις του άρθρου 425 του CRR και του άρθρου 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, κατόπιν αξιολόγησης κάθε περίπτωσης. Αυτή η προσέγγιση εξετάζεται για τις εισροές πιστωτικών και ταμειακών διευκολύνσεων, σε περιπτώσεις όπου δεν χορηγήθηκαν ή χορηγήθηκαν εν μέρει οι απαλλαγές του άρθρου 8 ή του άρθρου 10 του CRR, σχετικά με τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας. Αυτή η πολιτική ισχύει τόσο για τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στο ίδιο κράτος μέλος όσο και για τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε διαφορετικά κράτη μέλη.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 425 παράγραφος 4 του CRR και στο άρθρο 34 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, αναφορικά με τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στο ίδιο κράτος μέλος, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια, τα οποία εξειδικεύουν τις προϋποθέσεις του νομοθετικού πλαισίου:

- (i) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον συντρέχουν λόγοι να αναμένεται μεγαλύτερη εισροή ακόμη και βάσει ενός σεναρίου που συνδυάζει ιδιοσυγκρατικές ακραίες συνθήκες και ακραίες συνθήκες που καλύπτουν όλο το εύρος της αγοράς, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι οι ρήτρες ακύρωσης περιλαμβάνουν προθεσμία κοινοποίησης τουλάχιστον έξι μηνών και ότι οι συμφωνίες και οι δεσμεύσεις δεν περιλαμβάνουν καμία ρήτρα η οποία επιτρέπει στον αντισυμβαλλόμενο:
  - α) να απαιτεί να πληρούνται προϋποθέσεις πριν από την παροχή της ρευστότητας·
  - β) να υπαναχωρεί από τις υποχρεώσεις της σχετικά με την τήρηση αυτών των συμφωνιών και δεσμεύσεων·
  - γ) να αλλάζει σημαντικά τους όρους των συμφωνιών και δεσμεύσεων χωρίς την προηγούμενη έγκριση των αρμόδιων αρχών.
- (ii) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον εφαρμόζεται από τον αντισυμβαλλόμενο αντίστοιχη συμμετρική ή πιο συντηρητική εκροή κατά παρέκκλιση των άρθρων 422, 423 και 424 του CRR, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι οι αντίστοιχες εκροές από την πιστωτική ή

ταμειακή διευκόλυνση λαμβάνονται υπόψη στο σχέδιο ανάκτησης ρευστότητας της οντότητας που παρέχει ρευστότητα.

- (iii) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον η οντότητα που παρέχει ρευστότητα εμφανίζει υγιές προφίλ ρευστότητας, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να καταδεικνύει ότι πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια.
- α) Σε περιπτώσεις όπου οι απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας ήδη εφαρμόζονται δυνάμει της ισχύουσας νομοθεσίας, πληροί αυτές τις απαιτήσεις σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όπου προβλέπεται, επί τουλάχιστον ένα έτος. Στο ίδρυμα που λαμβάνει ρευστότητα θα πρέπει ο αντίκτυπος τυχόν προνομιακής μεταχείρισης και άλλης απαλλαγής που έχει χορηγηθεί δυνάμει του άρθρου 33 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής να αντανακλάται στον υπολογισμό του σχετικά με τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας.
- β) Σε περιπτώσεις όπου εφαρμόζονται απαιτήσεις ρευστότητας σε εθνικό επίπεδο, πληροί τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όπου προβλέπεται, επί τουλάχιστον ένα έτος.

Εναλλακτικά, εάν δεν διατίθενται παλαιότερες αναφορές σχετικά με τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας ή δεν εφαρμόζονται ποσοτικές απαιτήσεις ρευστότητας, θα πρέπει να θεωρείται ότι επιτυγχάνεται υγιής θέση ρευστότητας εάν η διαχείριση ρευστότητας του ιδρύματος κρίνεται υψηλής ποιότητας βάσει της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης.

Σε όλες τις περιπτώσεις μπορούν να χρησιμοποιηθούν δεδομένα από τη βραχυπρόθεσμη άσκηση (STE) για να συμπληρωθεί η ανάλυση.

Για τις αποφάσεις που αφορούν τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε διαφορετικά κράτη μέλη, η αξιολόγηση της ΕΚΤ θα διενεργείται κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 425 παράγραφος 5 του CRR και στο άρθρο 34 παράγραφοι 1, 2 και 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια, τα οποία εξειδικεύουν τις προϋποθέσεις του νομοθετικού πλαισίου.

- (i) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον συντρέχουν λόγοι να αναμένεται μεγαλύτερη εισροή ακόμη και βάσει ενός σεναρίου που συνδυάζει ιδιοσυγκρατικές ακραίες συνθήκες και ακραίες συνθήκες που καλύπτουν όλο το εύρος της αγοράς, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι οι ρήτρες ακύρωσης περιλαμβάνουν προθεσμία κοινοποίησης τουλάχιστον έξι μηνών και ότι οι συμφωνίες και οι δεσμεύσεις δεν περιλαμβάνουν καμία ρήτρα η οποία επιτρέπει στην οντότητα που παρέχει ρευστότητα:
- α) να απαιτεί να πληρούνται προϋποθέσεις πριν από την παροχή της ρευστότητας,

- β) να υπαναχωρεί από τις υποχρεώσεις της σχετικά με την τήρηση αυτών των συμφωνιών και δεσμεύσεων,
- γ) να αλλάζει σημαντικά τους όρους των συμφωνιών και δεσμεύσεων χωρίς την προηγούμενη έγκριση των αρμόδιων αρχών.
- (ii) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον η οντότητα που παρέχει ρευστότητα και η οντότητα που λαμβάνει ρευστότητα εμφανίζουν προφίλ ρευστότητας χαμηλού κινδύνου, και τα δύο πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να καταδεικνύουν ότι πληρούν τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας. Τα ιδρύματα που τυγχάνουν προνομιακής μεταχείρισης θα πρέπει να παρέχουν εναλλακτικό σχέδιο συμμόρφωσης για να καταδείξουν τον τρόπο με τον οποίο σκοπεύουν να εκπληρώσουν στο ακέραιο τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας το 2018 σύμφωνα με την προβλεπόμενη σταδιακή εφαρμογή, αν δεν τύγχαναν προνομιακής μεταχείρισης. Επιπλέον, προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον η οντότητα που παρέχει ρευστότητα και η οντότητα που λαμβάνει ρευστότητα εμφανίζουν υγιές προφίλ ρευστότητας, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να καταδεικνύουν τα εξής:
- α) Σε περιπτώσεις όπου οι απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας ήδη εφαρμόζονται δυνάμει της ισχύουσας νομοθεσίας, πληρούν αυτές τις απαιτήσεις σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όπου προβλέπεται, επί τουλάχιστον ένα έτος. Στο ίδρυμα που λαμβάνει ρευστότητα θα πρέπει ο αντίκτυπος τυχόν προνομιακής μεταχείρισης και άλλης απαλλαγής που έχει χορηγηθεί δυνάμει του άρθρου 33 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής να αντανakλάται στον υπολογισμό του σχετικά με τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας.
- β) Σε περιπτώσεις όπου εφαρμόζονται απαιτήσεις ρευστότητας σε εθνικό επίπεδο, πληρούν τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όπου προβλέπεται, επί τουλάχιστον ένα έτος.
- Εναλλακτικά, εάν δεν διατίθενται παλαιότερες αναφορές σχετικά με τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας ή δεν εφαρμόζονται ποσοτικές απαιτήσεις ρευστότητας, μπορεί να θεωρείται ότι επιτυγχάνεται υγιής θέση ρευστότητας εάν η διαχείριση ρευστότητας και των δύο ιδρυμάτων κρίνεται υψηλής ποιότητας βάσει της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης. Σε όλες τις περιπτώσεις μπορούν να χρησιμοποιηθούν δεδομένα από τη βραχυπρόθεσμη άσκηση (STE) για να συμπληρωθεί η ανάλυση.
- (iii) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον υπάρχουν νομικά δεσμευτικές συμφωνίες και δεσμεύσεις μεταξύ των οντοτήτων του ίδιου ομίλου σχετικά με τις μη αναληφθείσες πιστωτικές και ταμειακές διευκολύνσεις, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι τυχόν εφαρμογή προνομιακής μεταχείρισης στηρίζεται σε αιτιολογημένη και επίσημα εγκεκριμένη

απόφαση των οργάνων διοίκησης τόσο της οντότητας που παρέχει ρευστότητα όσο και της οντότητας που λαμβάνει ρευστότητα, με την οποία διασφαλίζεται ότι κατανοούν πλήρως τις επιπτώσεις της προνομιακής μεταχείρισης σε περίπτωση που αυτή χορηγηθεί, καθώς και ότι οι ρήτρες ακύρωσης περιλαμβάνουν προθεσμία κοινοποίησης τουλάχιστον έξι μηνών.

- (iv) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον το προφίλ κινδύνου ρευστότητας της οντότητας που λαμβάνει ρευστότητα λαμβάνεται επαρκώς υπόψη στη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας της οντότητας που παρέχει ρευστότητα, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι η οντότητα που παρέχει ρευστότητα και η οντότητα που λαμβάνει ρευστότητα παρακολουθούν σε τακτική βάση τη θέση ρευστότητας του αντισυμβαλλομένου, συμπεριλαμβανομένης της ημερήσιας θέσης ρευστότητας. Αυτό μπορεί να επιτευχθεί, όποτε κρίνεται σκόπιμο, με την πρόσβαση σε συστήματα παρακολούθησης, συμπεριλαμβανομένων συστημάτων παρακολούθησης σε καθημερινή βάση, που έχουν δημιουργηθεί από την οντότητα που λαμβάνει ρευστότητα και την οντότητα που παρέχει ρευστότητα σε ατομική και ενοποιημένη βάση. Εναλλακτικά, τα ιδρύματα θα πρέπει να καταδεικνύουν στην ΕΚΤ τον τρόπο με τον οποίο οι κατάλληλες πληροφορίες σχετικά με τις θέσεις ρευστότητας των εμπλεκόμενων ιδρυμάτων διατίθεται στα εμπλεκόμενα μέρη σε τακτική βάση, π.χ. με την ανταλλαγή ημερήσιων αναφορών παρακολούθησης της ρευστότητας.

## Κεφάλαιο 7

### Μόχλευση

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με τη μόχλευση.
2. Στο έβδομο μέρος του CRR καθορίζεται το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο.
3. ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ ΕΝΤΟΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΑΠΟ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥ ΔΕΙΚΤΗ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ (άρθρο 429 παράγραφος 7 του CRR όπως θεσπίστηκε με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό της Επιτροπής (ΕΕ) 2015/62)

Κατά την άσκηση της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 429 παράγραφος 7 του CRR, η ΕΚΤ θα αξιολογεί τα αιτήματα των εποπτευόμενων οντοτήτων λαμβάνοντας υπόψη τις συγκεκριμένες πτυχές που επισημαίνονται παρακάτω προκειμένου να διασφαλίζεται η συνετή εφαρμογή του σχετικού κανονιστικού πλαισίου.

Ειδικότερα, σκοπός της αξιολόγησης είναι να εξασφαλιστεί ότι ο δείκτης μόχλευσης μετρά με ακρίβεια τη μόχλευση, ελέγχει τον κίνδυνο υπερβολικής μόχλευσης και

συνιστά αποτελεσματική δικλείδα ασφαλείας για τις σταθμισμένες ως προς τον κίνδυνο κεφαλαιακές απαιτήσεις (βλ. τις αιτιολογικές σκέψεις 91 και 92 του CRR καθώς και το άρθρο 4 παράγραφος 1 εδάφια 93 και 94 του CRR, ειδικά τον ορισμό του «κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης»), λαμβάνοντας ωστόσο δεόντως υπόψη την ομαλή ροή κεφαλαίων και ρευστότητας εντός του ομίλου σε εγχώριο επίπεδο. Επιπλέον, εφόσον χορηγηθεί εξαίρεση, έχει θεμελιώδη σημασία ο «κίνδυνος υπερβολικής μόχλευσης», όπως ορίζεται από τη νομοθεσία, να μην συγκεντρώνεται εντός μίας μόνο θυγατρικής του υπό αξιολόγηση ομίλου.

Για τους σκοπούς αυτούς, η ΕΚΤ θα επαληθεύει τουλάχιστον τους ακόλουθους παράγοντες:

- (1) Τον δυνητικό αντίκτυπο στο πιστωτικό ίδρυμα τυχόν μεταβολής των οικονομικών συνθηκών και των συνθηκών στην αγορά, ιδίως σε ό,τι αφορά τη θέση χρηματοδότησης του ιδρύματος.

Ειδικότερα, η αξιολόγηση θα πρέπει να επιβεβαιώνει ότι το ίδρυμα δεν διατρέχει άμεσο κίνδυνο έκθεσης σε δυσμενείς εξελίξεις στην αγορά (όταν αυτές συμβαίνουν), συμπεριλαμβανομένης τυχόν δυσμενούς μεταβολής των συνθηκών χρηματοδότησης. Οι διαταραχές στην αγορά θα πρέπει να είναι τέτοιας έντασης που να οδηγούν το πιστωτικό ίδρυμα στη διάθεση άλλων στοιχείων του ενεργητικού του, λόγω χρήσης της διαθέσιμης χρηματοδότησης για την κάλυψη των ανοιγμάτων εντός του ομίλου. Αντίθετως, εάν από την αξιολόγηση προκύπτει ότι υπάρχουν επαρκείς λόγοι να υποθεθεί ότι ένα τέτοιο ενδεχόμενο θα μπορούσε να υλοποιηθεί και ότι το άνοιγμα εντός του ομίλου θα μπορούσε να οδηγήσει σε κίνδυνο μόχλευσης κατά τον ορισμό του άρθρου 4 παράγραφος 1 εδάφιο 94 του CRR καθώς θα μπορούσε να προκαλέσει «ακούσια διορθωτικά μέτρα» ή «υπό πίεση πώληση στοιχείων ενεργητικού», η απαλλαγή δεν θα χορηγείται. Για την ακρίβεια, υπό τέτοιες συνθήκες, η εξαίρεση των ανοιγμάτων εντός του ομίλου από τον δείκτη μόχλευσης θα σήμαινε ότι ο κίνδυνος μόχλευσης δεν αντανακλάται πλέον πλήρως στον δείκτη, με αποτέλεσμα να περιορίζεται η δυνατότητα προσδιορισμού του κινδύνου όπως απαιτείται στο πλαίσιο των διαδικασιών του άρθρου 87 της CRD IV καθώς και η εποπτική αξιολόγηση κατά το άρθρο 98 παράγραφος 6 της CRD IV.

Η ανάλυση θα πρέπει να βασίζεται στην αξιολόγηση που διενεργεί η μεικτή εποπτική ομάδα όσον αφορά τους κινδύνους ρευστότητας και χρηματοδότησης του πιστωτικού ιδρύματος στο πλαίσιο της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης.

Αυτοί οι παράγοντες θεωρείται ότι δεν έχουν σημασία σε μεμονωμένες περιπτώσεις μόνο εφόσον από την αξιολόγηση προκύπτει ότι η θέση ρευστότητας και χρηματοδότησης του πιστωτικού ιδρύματος είναι ισχυρή και ανθεκτική σε δυσμενείς μεταβολές των οικονομικών συνθηκών και των συνθηκών στην αγορά, που σημαίνει ότι η οντότητα δεν θα χρειαστεί να προχωρήσει σε «ακούσια διορθωτικά μέτρα» ή «υπό πίεση πώληση στοιχείων ενεργητικού» προκειμένου να εξυπηρετήσει ανοίγματα εντός του ομίλου.

- (2) Το ουσιώδες των ανοιγμάτων εντός του ίδιου ομίλου των αιτουσών οντοτήτων, από την άποψη του συνολικού μεγέθους των ισολογισμών, των υποχρεώσεων εκτός ισολογισμού και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων προς πληρωμή, παράδοση ή παροχή εγγύησης.

Η ΕΚΤ σκοπεύει να διενεργεί αξιολόγηση με προοπτικό χαρακτήρα για να διαπιστώνει ότι η εξαίρεση των ανοιγμάτων εντός του ίδιου ομίλου δεν θα έχει σαν αποτέλεσμα η «μόχλευση», όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 εδάφιο 93 του CRR, να μην μπορεί πλέον να μετρείται επαρκώς με τον δείκτη μόχλευσης. Η αξιολόγηση με προοπτικό χαρακτήρα σημαίνει ότι η ΕΚΤ επίσης εξετάζει κατά πόσον συντρέχουν λόγοι (π.χ. ανάλυση του επιχειρηματικού μοντέλου, συγκέντρωση τομέα, κ.λπ.) να υποθεθεί ότι ο ισολογισμός της τράπεζας θα επεκταθεί ή/και τα ανοίγματα εντός του ίδιου ομίλου θα αυξηθούν στο μέλλον, ακόμη και όταν το μέγεθός τους εμφανίζεται σχετικά μικρό κατά τον χρόνο υποβολής του αιτήματος.

- (3) Την επίδραση που θα είχε η εξαίρεση των ανοιγμάτων εντός του ίδιου ομίλου στη λειτουργία του δείκτη μόχλευσης ως αποτελεσματικού συμπληρωματικού δείκτη των υπολογιζόμενων με βάση τον κίνδυνο κεφαλαιακών απαιτήσεων (δικλείδα ασφαλείας).

Σε αυτήν την αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνεται επίσης υπόψη ότι, εάν πληρούνται οι όροι του άρθρου 113 παράγραφος 6 του CRR και χορηγείται η απαλλαγή (βλ. Κεφάλαιο 3, παράγραφος 3.3 παραπάνω), το ίδρυμα δεν θα διακρατεί κεφάλαια έναντι των κινδύνων που συνδέονται με ανοίγματα εντός του ομίλου στο πλαίσιο των υπολογιζόμενων με βάση τον κίνδυνο κεφαλαιακών απαιτήσεων.

- (4) Κατά πόσον η απόφαση για την εφαρμογή του άρθρου 429 παράγραφος 7 του CRR θα έχει δυσανάλογες αρνητικές επιδράσεις στο σχέδιο ανάκαμψης και εξυγίανσης.

Όταν θα έχει θεσπιστεί στο ενωσιακό δίκαιο ελάχιστη απαίτηση όσον αφορά τον δείκτη μόχλευσης, η ΕΚΤ θα αξιολογήσει κατά πόσον απαιτείται προσαρμογή της τρέχουσας κατεύθυνσης πολιτικής.

## Κεφάλαιο 8

### Μεταβατικές διατάξεις για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και την υποβολή στοιχείων

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με τις μεταβατικές διατάξεις του CRR.
2. Οι νομοθετικές διατάξεις σχετικά με τις μεταβατικές ρυθμίσεις για τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας περιλαμβάνονται στο δέκατο μέρος του CRR.



3. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΚΑΛΥΜΜΕΝΑ ΟΜΟΛΟΓΑ (άρθρο 496 παράγραφος 1 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να παραιτηθεί έως την 31η Δεκεμβρίου 2017 από το όριο του 10% για τα μερίδια με εξοφλητική προτεραιότητα των γαλλικών Fonds Communs de Créances και ισοδύναμων οντοτήτων τιτλοποίησης, εφόσον πληρούνται και οι δύο προϋποθέσεις του άρθρου 496 παράγραφος 1.

4. ΚΑΤΩΤΑΤΑ ΟΡΙΑ ΤΗΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΤΗΣ ΒΑΣΙΛΕΙΑΣ Ι (άρθρο 500 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει στα πιστωτικά ιδρύματα που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 500 παράγραφος 3 του CRR να αντικαθιστούν το ποσό που αναφέρεται στο άρθρο 500 παράγραφος 1 στοιχείο β) του CRR (κατώτατο όριο της συμφωνίας της Βασιλείας Ι) με την απαίτηση του άρθρου 500 παράγραφος 2 (η οποία βασίζεται στις τυποποιημένες προσεγγίσεις του CRR). Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, η ΕΚΤ θα αξιολογεί τα αιτήματα που υποβάλλονται βάσει του άρθρου 500 παράγραφος 5 κατά περίπτωση, λαμβάνοντας υπόψη τις απαιτήσεις του CRR και διασφαλίζοντας τη συνετή εφαρμογή του πλαισίου του.

## Κεφάλαιο 9

### Γενικοί όροι πρόσβασης στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων

1. ΑΠΑΛΛΑΓΗ ΓΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΜΟΝΙΜΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟ (άρθρο 21 παράγραφος 1 της CRD IV)

2. Τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι μόνιμα συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 10 του CRR, δεν υποχρεούνται να πληρούν τις απαιτήσεις που προβλέπει σε σχέση με την άδεια λειτουργίας τους η εθνική νομοθεσία που με την οποία μεταφέρονται στην εσωτερική έννομη τάξη τα άρθρα 10 και 12, καθώς και το άρθρο 13 παράγραφος 1 της CRD IV, εφόσον η ΕΚΤ κρίνει ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 10 παράγραφος 1 του CRR.

## Κεφάλαιο 10

### Χρονοδιάγραμμα για την εκτίμηση προτεινόμενων αποκτήσεων ειδικών συμμετοχών

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ όσον αφορά τις συγκεκριμένες διατάξεις του άρθρου 22 παράγραφοι 4 και 7 της CRD IV σχετικά με την εκτίμηση των ειδικών συμμετοχών σε πιστωτικά ιδρύματα.

2. Σε περίπτωση που απαιτούνται περαιτέρω πληροφορίες για την ολοκλήρωση της εκτίμησης στο πλαίσιο του άρθρου 22, η ΕΚΤ σκοπεύει να τηρήσει ευέλικτη στάση και να παρατείνει, κατά περίπτωση, την αναστολή της περιόδου εκτίμησης του αιτήματος ειδικής συμμετοχής από 20 εργάσιμες ημέρες σε 30 εργάσιμες ημέρες κατ' ανώτατο όριο, βάσει των προϋποθέσεων του άρθρου 22 παράγραφος 4 της CRD IV. Εφόσον πληρούνται τα κριτήρια του άρθρου 22 παράγραφοι 3 και 4, η ΕΚΤ θεωρεί ότι η αναστολή της περιόδου εκτίμησης μπορεί να παρατείνεται σε κάθε περίπτωση έως 30 εργάσιμες ημέρες, υπό τον όρο ότι αυτή η παράταση είναι δυνατή βάσει του εφαρμοστέου εθνικού δικαίου και εφόσον δεν απαιτείται άλλως λόγω συγκεκριμένων περιστάσεων.

Γενικά, μια μέγιστη προθεσμία τριών μηνών θα πρέπει να επαρκεί για να ολοκληρωθεί η προτεινόμενη απόκτηση, χωρίς να αποκλείεται η πιθανότητα παράτασης, σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 7 της CRD IV. Πιθανές παρατάσεις θα αξιολογούνται κατά περίπτωση.

## Κεφάλαιο 11

### Ρυθμίσεις διακυβέρνησης και προληπτική εποπτεία

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ όσον αφορά συγκεκριμένες διατάξεις σχετικά με τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων.
2. Το σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο καθορίζεται στον τίτλο VII της CRD IV (και στην εθνική νομοθεσία η οποία μεταφέρει στην εσωτερική έννομη τάξη τις διατάξεις που περιλαμβάνονται στον συγκεκριμένο τίτλο), καθώς και στις εφαρμοστέες κατευθυντήριες γραμμές της EAT.
3. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΟΙΝΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΑΠΟΤΕΛΟΥΜΕΝΗΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ (άρθρο 76 παράγραφος 3 της CRD IV)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι όλοι οι σημαντικοί εποπτευόμενοι όμιλοι θα πρέπει να διαθέτουν χωριστή επιτροπή κινδύνου και επιτροπή ελέγχου σε επίπεδο μητρικής εταιρείας ή στο ανώτατο επίπεδο ενοποίησης στα συμμετέχοντα κράτη μέλη. Σε επίπεδο θυγατρικής εταιρείας, η ΕΚΤ θεωρεί ότι ένα μη σημαντικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 76 παράγραφος 3 της CRD IV μπορεί να συστήσει κοινή επιτροπή αποτελούμενη από την επιτροπή κινδύνου και την επιτροπή ελέγχου. Προς τον σκοπό αυτόν, επισημαίνεται ότι ο χαρακτηρισμός ιδρύματος ως μη σημαντικού κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 76 παράγραφος 3 διαφέρει από τον χαρακτηρισμό πιστωτικού ιδρύματος ως σημαντικής εποπτευόμενης οντότητας σύμφωνα με το άρθρο 6 του κανονισμού EEM. Ο χαρακτηρισμός θα αξιολογείται από την ΕΚΤ κατά περίπτωση.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης και αποκλειστικά για την εφαρμογή του άρθρου 76 παράγραφος 3, ένα πιστωτικό ίδρυμα θα θεωρείται σημαντικό από την

ΕΚΤ στο πλαίσιο του άρθρου αυτού, εάν παρουσιάζεται τουλάχιστον μία από τις εξής πτυχές:

- (i) τα στοιχεία ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος, υπολογιζόμενα είτε σε ατομική είτε σε ενοποιημένη βάση, ισούνται με 5 δισεκ. ευρώ ή τα υπερβαίνουν,
- (ii) το πιστωτικό ίδρυμα έχει χαρακτηριστεί ως «άλλο συστημικά σημαντικό ίδρυμα» (other systemically important institution - OSII),
- (iii) η αρχή εξυγίανσης έχει επισημάνει κρίσιμες λειτουργίες ή κρίσιμες κοινές υπηρεσίες και εξετάζει το ενδεχόμενο εφαρμογής εργαλείων εξυγίανσης στο πιστωτικό ίδρυμα αντί της κοινής εκκαθάρισης,
- (iv) το πιστωτικό ίδρυμα έχει εκδώσει μεταβιβάσιμες μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά,
- (v) ο χαρακτηρισμός του πιστωτικού ιδρύματος ως σημαντικού κατά την έννοια του άρθρου 76 παράγραφος 3 δικαιολογείται λόγω της εσωτερικής οργάνωσης, της φύσεως, του εύρους και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων του.

4. ΣΥΝΔΥΑΣΜΟΣ ΚΑΘΗΚΟΝΤΩΝ ΠΡΟΕΔΡΟΥ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ (άρθρο 88 παράγραφος 1 στοιχείο ε) της CRD IV)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι στα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να γίνεται σαφής διαχωρισμός των εκτελεστικών από τα μη εκτελεστικά καθήκοντα και ότι ο διαχωρισμός των καθηκόντων του προέδρου από τα καθήκοντα του διευθύνοντος συμβούλου θα πρέπει να αποτελεί τον κανόνα. Στο πλαίσιο της ορθής εταιρικής διακυβέρνησης απαιτείται και οι δύο λειτουργίες να ασκούνται σύμφωνα με τις αντίστοιχες αρμοδιότητες και υποχρεώσεις λογοδοσίας. Οι αρμοδιότητες και οι υποχρεώσεις λογοδοσίας του προέδρου του οργάνου διοίκησης στο πλαίσιο της εποπτικής του λειτουργίας και του διευθύνοντος συμβούλου (CEO) είναι διαφορετικές, αντανακλώντας τους διαφορετικούς σκοπούς κάθε εποπτικής και διοικητικής λειτουργίας αντίστοιχα.

Εξάλλου, οι αρχές εταιρικής διακυβέρνησης για τις τράπεζες (κατευθυντήριες οδηγίες) της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία<sup>26</sup> συνιστούν, για την προαγωγή των ελέγχων και της εξισορρόπησης των εξουσιών, ο πρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου να είναι ανεξάρτητο ή μη εκτελεστικό μέλος. Συνιστούν επίσης, στις χώρες όπου ο πρόεδρος επιτρέπεται να αναλαμβάνει εκτελεστικά καθήκοντα, η τράπεζα να εφαρμόζει μέτρα για την άμβλυση τυχόν αρνητικού αντικτύπου στους ελέγχους και στην εξισορρόπηση των εξουσιών, π.χ. ορίζοντας μέλος του διοικητικού συμβουλίου ως επικεφαλής ή ανώτερο ανεξάρτητο μέλος του

<sup>26</sup> Αρχές της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση για τις τράπεζες (κατευθυντήριες γραμμές), Ιούλιος 2015

διοικητικού συμβουλίου ή κάτοχο ανάλογης θέσης και μεριμνώντας για την ύπαρξη μεγαλύτερου αριθμού μη εκτελεστικών μελών στο συμβούλιο. (παράγραφος 62)

Άδεια για τον συνδυασμό των δύο λειτουργιών θα πρέπει, συνεπώς, να χορηγείται μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις και μόνον εφόσον εφαρμόζονται διορθωτικά μέτρα προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι αρμοδιότητες και οι υποχρεώσεις λογοδοσίας και των δύο λειτουργιών δεν τίθενται σε κίνδυνο εάν συνδυαστούν. Η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογεί αιτήματα για τον συνδυασμό των δύο λειτουργιών σύμφωνα με τις προαναφερθείσες αρχές της Επιτροπής της Βασιλείας και τις κατευθυντήριες οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση (GL 44)<sup>27</sup>, όπου συνιστάται, σε περίπτωση συνδυασμού των δύο λειτουργιών, το ίδρυμα να εφαρμόζει μέτρα για την ελαχιστοποίηση τυχόν προβλημάτων στους οικείους ελέγχους και στην εξισορρόπηση των εξουσιών.

Πιο συγκεκριμένα, η ΕΚΤ θεωρεί ότι η εν λόγω άδεια θα πρέπει να χορηγείται μόνο για το χρονικό διάστημα κατά το οποίο συνεχίζουν να υφίστανται οι σχετικοί λόγοι που προβάλλει το αιτούν ίδρυμα σύμφωνα με το άρθρο 88 παράγραφος 1 στοιχείο ε) της CRD IV. Μετά την πάροδο έξι μηνών από την έκδοση της απόφασης της ΕΚΤ με την οποία χορηγείται άδεια για τον συνδυασμό των δύο λειτουργιών, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αξιολογεί κατά πόσον όντως συνεχίζουν να υφίστανται οι λόγοι που υπαγορεύουν τον συνδυασμό τους και να ενημερώνει σχετικά την ΕΚΤ. Η τελευταία μπορεί να ανακαλεί την άδεια όταν κρίνει ότι τα αποτελέσματα της αξιολόγησης σχετικά με το κατά πόσον εξακολουθούν να συντρέχουν οι εξαιρετικές περιστάσεις δεν είναι ικανοποιητικά.

Προκειμένου να χορηγήσει την άδεια, η ΕΚΤ θα αξιολογεί τους ακόλουθους παράγοντες:

- (1) τους συγκεκριμένους λόγους για τους οποίους οι περιστάσεις κρίνονται εξαιρετικές· εν προκειμένω, η ΕΚΤ δεν θεωρεί ότι αρκεί το γεγονός ότι ο συνδυασμός επιτρέπεται βάσει του εθνικού δικαίου·
- (2) τις επιπτώσεις στους ελέγχους και την εξισορρόπηση εξουσιών του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης του πιστωτικού ιδρύματος, καθώς και τον τρόπο με τον οποίο οι επιπτώσεις αυτές θα μετριαστούν λαμβάνοντας υπόψη:
  - (i) το μέγεθος, τον χαρακτήρα, την περιπλοκότητα και την ποικιλία των δραστηριοτήτων· τις ιδιομορφίες του πλαισίου διακυβέρνησης σε σχέση με το εφαρμοστέο εταιρικό δίκαιο ή τις ιδιαιτερότητες των εσωτερικών κανονισμών του ιδρύματος· επίσης, κατά πόσον αυτές επιτρέπουν ή αποτρέπουν τον διαχωρισμό των διοικητικών από τα εποπτικά καθήκοντα·
  - (ii) την ύπαρξη και το μέγεθος διασυνοριακών δραστηριοτήτων·

<sup>27</sup> Κατευθυντήριες οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση (GL 44), 27 Σεπτεμβρίου 2011

- (iii) τον αριθμό, την ποιότητα και τη φύση των μετόχων: σε γενικές γραμμές, η ετερομορφία στη βάση των μετόχων ή η εισαγωγή των μετοχών σε οργανωμένη αγορά δεν μπορεί να υποστηρίξει τη χορήγηση τέτοιου είδους άδειας, ενώ ο κατά 100% έλεγχος της οντότητας από μητρική εταιρεία η οποία τηρεί πλήρως τον διαχωρισμό των καθηκόντων του προέδρου και του διευθύνοντος συμβούλου της και η οποία παρακολουθεί στενά τη θυγατρική της μπορεί να υποστηρίξει τη χορήγηση άδειας.

Αποτελεί αδιαμφισβήτητη καθήκον του πιστωτικού ιδρύματος να καταδείξει στην ΕΚΤ ότι εφαρμόζει αποτελεσματικά μέτρα, τα οποία συνάδουν με το οικείο εθνικό δίκαιο, για την άμβλυση τυχόν δυσμενών επιπτώσεων στους ελέγχους και στην εξισορρόπηση των εξουσιών του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης του πιστωτικού ιδρύματος.

Η ΕΚΤ συνεργάζεται επί του παρόντος με τις εθνικές αρμόδιες αρχές εντός του οικείου δικτύου προκειμένου να εξειδικεύσει περαιτέρω τους προαναφερόμενους παράγοντες για την εποπτική αξιολόγηση των αιτημάτων που υποβάλλονται βάσει της νομοθεσίας που ενσωματώνει στο εθνικό δίκαιο το άρθρο 88 της CRD IV.

#### 5. ΠΡΟΣΘΕΤΗ ΘΕΣΗ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΥ ΜΕΛΟΥΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (άρθρο 91 παράγραφος 6 της CRD IV)

Ανάλογα με την περίπτωση, η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει στα μέλη του οργάνου διοίκησης πιστωτικού ιδρύματος να διατηρούν μία πρόσθετη θέση μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 91 παράγραφος 6 της CRD IV.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, η ΕΚΤ θα εξετάζει εάν πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια, με τα οποία εξειδικεύονται οι προϋποθέσεις του νομοθετικού πλαισίου:

- (i) το πρόσωπο ασκεί επάγγελμα πλήρους απασχόλησης ή εκτελεστικά καθήκοντα,
- (ii) το πρόσωπο ασκεί επιπλέον αρμοδιότητες οι οποίες συνδέονται, ενδεικτικά, με τη συμμετοχή σε επιτροπές με την ιδιότητα μέλους (π.χ. με τον διορισμό στη θέση του προέδρου της επιτροπής ελέγχου, κινδύνου, αποδοχών ή διορισμών σε εποπτευόμενη οντότητα),
- (iii) η εταιρεία είναι ρυθμιζόμενη ή εισηγμένη, τη φύση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της ή των διασυνοριακών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, τις εσωτερικές δομές του ομίλου και την ύπαρξη ή μη συνεργειών,
- (iv) το πρόσωπο κατέχει θέσεις διοικητικού συμβούλου σε λοιπές οντότητες οι οποίες δεν συνυπολογίζονται για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου,
- (v) η ανάθεση καθηκόντων είναι μόνο προσωρινή, δηλαδή μικρότερη από τη διάρκεια μίας ολόκληρης θητείας,

- (vi) το πρόσωπο, λόγω της εμπειρίας του στο όργανο διοίκησης ή στην εταιρεία, μπορεί να εκτελεί τα καθήκοντά του με μεγαλύτερη εξοικείωση και ως εκ τούτου με μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα.

6. ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΜΕΤΡΩΝ ΣΕ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΜΕ ΠΑΡΟΜΟΙΑ ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (άρθρο 103 της CRD IV)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι στα πιστωτικά ιδρύματα με παρόμοια προφίλ κινδύνου μπορούν να εφαρμόζονται παρόμοια, ή ακόμα και ταυτόσημα, μέτρα του δεύτερου πυλώνα, σύμφωνα με το άρθρο 103 παράγραφος 1 της CRD IV και το άρθρο 16 παράγραφος 2 του κανονισμού ΕΕΜ, έχοντας ως βάση τα αποτελέσματα της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης για τα ιδρύματα αυτά.

7. ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΙΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΜΟΝΙΜΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟ (άρθρο 108 παράγραφος 1 της CRD IV)

Η διάταξη του άρθρου 108 παράγραφος 1 (δεύτερο εδάφιο) της CRD IV παρέχει τη δυνατότητα στις αρμόδιες αρχές να εξαιρούν πιστωτικά ιδρύματα που περιλαμβάνονται στο άρθρο 10 του CRR (συνδεδεμένα ιδρύματα και κεντρικός οργανισμός) από τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις εσωτερικής διαδικασίας εκτίμησης της κεφαλαιακής επάρκειας σε ατομική βάση.

Η ΕΚΤ τείνει να χορηγεί τέτοιου είδους εξαίρεση στις περιπτώσεις που έχει χορηγηθεί ήδη απαλλαγή από την εφαρμογή κεφαλαιακών απαιτήσεων κατά το άρθρο 10 του CRR για τα συγκεκριμένα πιστωτικά ιδρύματα. Για τις προδιαγραφές που αφορούν τη χορήγηση απαλλαγής κατά το άρθρο 10 του CRR, βλ. Κεφάλαιο 1.

8. ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Ή ΜΕΙΚΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΟΠΟΥ ΤΜΗΜΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΕΙΝΑΙ ΕΓΚΑΤΕΣΤΗΜΕΝΟ ΣΕ ΜΗ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝ ΚΡΑΤΟΣ ΜΕΛΟΣ (άρθρο 111 παράγραφος 5 της CRD IV)

Όταν η μητρική επιχείρηση είναι χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών ή μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών, η ΕΚΤ κρίνει σκόπιμο να συναινεί, κατά περίπτωση, στον διορισμό άλλης αρμόδιας αρχής μη συμμετέχοντος κράτους μέλους ως αρχής ενοποιημένης εποπτείας ή, εναλλακτικά, στην ανάληψη από την ΕΚΤ των καθηκόντων αρχής ενοποιημένης εποπτείας αντί άλλης αρχής, σύμφωνα με το άρθρο 111 παράγραφος 5 της CRD IV. Ειδικότερα, αυτό θα ισχύει εφόσον μόνον ένα μικρό ίδρυμα βρίσκεται στο μη συμμετέχον κράτος μέλος στο οποίο η εταιρεία συμμετοχών έχει την έδρα της, ενώ το μεγαλύτερο τμήμα του ομίλου, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων, βρίσκεται σε ένα ή περισσότερα συμμετέχοντα κράτη μέλη.

9. ΔΙΜΕΡΗΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΣΕ ΜΗ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΑ ΚΡΑΤΗ ΜΕΛΗ

Επιπλέον, εφόσον η ΕΚΤ, ως αρμόδια αρχή, έχει χορηγήσει άδεια λειτουργίας σε μητρική επιχείρηση που είναι πιστωτικό ίδρυμα, θα επιδιώκει, κατόπιν διμερούς συμφωνίας με την αρμόδια αρχή του μη συμμετέχοντος κράτους μέλους, να αναλάβει την ευθύνη για την εποπτεία του θυγατρικού πιστωτικού ιδρύματος που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο εν λόγω κράτος μέλος μέσω της ανάθεσης αρμοδιοτήτων από την αρμόδια αρχή του θυγατρικού πιστωτικού ιδρύματος, σύμφωνα με το άρθρο 115 παράγραφος 2 της CRD IV.

10. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑΣ (άρθρα 117 και 118 της CRD IV)

Στο πλαίσιο των υποχρεώσεων συνεργασίας των άρθρων 117 και 118 της CRD IV, η ΕΚΤ θεωρεί εξαιρετικά χρήσιμο να έχει τη δυνατότητα να ελέγχει τις πληροφορίες σχετικά με οντότητες σε άλλα κράτη μέλη, καθώς και να συμμετέχει σε σχετικούς ελέγχους, ιδίως στις περιπτώσεις όπου η εθνική αρμόδια αρχή επιδιώκει να επαληθεύσει πληροφορίες, π.χ. μέσω επιτόπιας επιθεώρησης.

11. ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΜΕΙΚΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (άρθρο 120 παράγραφοι 1 και 2 της CRD IV)

Όσον αφορά την εποπτεία μεικτών χρηματοοικονομικών εταιρειών συμμετοχών, η ΕΚΤ, ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας, κρίνει σκόπιμο να εξαιρεί τις εταιρείες αυτές από την εφαρμογή της CRD IV, εφόσον υπόκεινται σε ισοδύναμη εποπτεία δυνάμει της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων<sup>28</sup> (Financial Conglomerates Directive - FICOD), ιδίως όσον αφορά την επίβλεψη βάσει κινδύνου. Αντιστρόφως, η ΕΚΤ κρίνει επίσης σκόπιμο στις μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών να τυγχάνουν εφαρμογής οι διατάξεις της CRD IV που σχετίζονται με τον τραπεζικό τομέα, εφόσον ο συγκεκριμένος τομέας χρηματοοικονομικής δραστηριότητας είναι ο πιο σημαντικός στον οποίο δραστηριοποιούνται οι εταιρείες αυτές. Η επιλογή μεταξύ των δύο προσεγγίσεων θα πραγματοποιείται κατά περίπτωση, λαμβάνοντας υπόψη τις αντίστοιχες κατ' εξουσιοδότηση πράξεις.

12. ΙΔΡΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Ή ΜΕΙΚΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (άρθρο 127 παράγραφος 3 της CRD IV)

Επιπλέον, για τους σκοπούς της εφαρμογής των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, η ΕΚΤ ενδεχομένως να κρίνει απαραίτητο, κατά περίπτωση, να ζητήσει τη δημιουργία χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μεικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών στο συμμετέχον κράτος μέλος σύμφωνα με τον κανονισμό ΕΕΜ, βάσει των προϋποθέσεων του άρθρου 127

<sup>28</sup> Οδηγία 2011/89/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Νοεμβρίου 2011, για την τροποποίηση των Οδηγιών 98/78/ΕΚ, 2002/87/ΕΚ, 2006/48/ΕΚ και 2009/138/ΕΚ όσον αφορά τη συμπληρωματική εποπτεία των χρηματοπιστωτικών οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων (ΕΕ L 326 της 8.12.2011, σ. 113).

παράγραφος 3 της CRD IV και λαμβάνοντας υπόψη τις συναφείς κατ' εξουσιοδότηση πράξεις (εκτελεστική απόφαση της Επιτροπής της 12ης Δεκεμβρίου 2014<sup>29</sup> και τυχόν μετέπειτα τροποποιήσεις).

13. ΣΧΕΔΙΑ ΔΙΑΤΗΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (άρθρο 142 της CRD IV)

Τέλος, η ΕΚΤ προτίθεται να διατηρήσει μια κάποια ευελιξία όσον αφορά το σχέδιο διατήρησης κεφαλαίου που υποβάλλεται βάσει του άρθρου 142 της CRD IV. Η ΕΚΤ θεωρεί ότι τα αιτήματα για την παροχή πρόσθετων πληροφοριών μπορεί να αποδειχθούν χρήσιμα, λαμβάνοντας υπόψη την ατομική κατάσταση κάθε τράπεζας και το περιεχόμενο του σχεδίου κεφαλαίου που υποβάλλει το εν λόγω πιστωτικό ίδρυμα. Η ΕΚΤ θα αποφασίζει κατά περίπτωση για το χρονοδιάγραμμα αποκατάστασης του κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας. Γενικά, ωστόσο, το χρονοδιάγραμμα αυτό δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τα δύο έτη. Εάν η ΕΚΤ κρίνει ότι το σχέδιο δεν θα επιτύχει τη διατήρηση ή τη συγκέντρωση επαρκών κεφαλαίων ώστε το ίδρυμα να πληροί τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας εντός κατάλληλης χρονικής περιόδου, μπορεί να λαμβάνει κατάλληλα μέτρα ανάλογα με αυτά του άρθρου 142 παράγραφος 4 της CRD IV και βάσει του άρθρου 16 παράγραφος 2 του κανονισμού ΕΕΜ. Σε κάθε περίπτωση, μόλις διαπιστωθεί ότι δεν πληρούται κάποια απαίτηση, υποβάλλεται στην ΕΚΤ σχέδιο διατήρησης κεφαλαίου εντός της προθεσμίας που προβλέπεται στο άρθρο 142 παράγραφος 1 της CRD IV.

---

<sup>29</sup> 2014/908/ΕΕ: Εκτελεστική απόφαση της Επιτροπής της 12ης Δεκεμβρίου 2014 σχετικά με την ισοδυναμία των εποπτικών και ρυθμιστικών απαιτήσεων ορισμένων τρίτων χωρών και εδαφών για τους σκοπούς της αντιμετώπισης ανοιγμάτων σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ L 359 της 16.12.2014, σ. 155).



## Ενότητα III

# Η γενική πολιτική της ΕΚΤ όσον αφορά την άσκηση ορισμένων δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών κατά τον CRR και την CRD IV στις περιπτώσεις στις οποίες απαιτούνται περαιτέρω ενέργειες ή αξιολόγηση

Στην ενότητα αυτή εκτίθεται η γενική στάση της ΕΚΤ όσον αφορά την άσκηση ορισμένων δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που απαιτούν περαιτέρω ενέργειες ή αξιολόγηση. Συγκεκριμένες κατευθύνσεις πολιτικής, που θα περιλαμβάνουν ενδεχομένως πιο λεπτομερείς προδιαγραφές, θα γνωστοποιούνται βάσει μελλοντικών κανονιστικών εξελίξεων ή περαιτέρω αξιολόγησης και, εφόσον κρίνεται απαραίτητο, σε συνεργασία με τις εθνικές αρμόδιες αρχές. Σκοπός αυτής της ενότητας είναι να γνωστοποιηθεί η στάση της ΕΚΤ πριν από την κατάρτιση συγκεκριμένων πολιτικών και προδιαγραφών.

## Κεφάλαιο 1

### Ενοποιημένη εποπτεία και απαλλαγές από τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας

1. ΑΠΑΛΛΑΓΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΜΕΣΩ ΜΕΤΡΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 86 ΤΗΣ CRD IV (άρθρο 8 παράγραφος 5 του CRR και άρθρο 2 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ προτίθεται να ασκήσει το δικαίωμα του άρθρου 8 παράγραφος 5 του CRR και να καθορίσει την πολιτική όσον αφορά την άσκηση του δικαιώματος αυτού και του δικαιώματος του άρθρου 2 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένης της πιθανής κατάρτισης πιο λεπτομερών προδιαγραφών κατόπιν αξιολόγησης συγκεκριμένων περιπτώσεων που θα προκύψουν στο μέλλον.

2. ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΣΕ ΥΠΟΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ (άρθρο 11 παράγραφος 5 του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι είναι λογικό να απαιτεί από τα ιδρύματα να συμμορφώνονται σε υποενοποιημένο επίπεδο με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις για την

κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας του CRR σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 5 του CRR, εφόσον:

- (i) αυτό απαιτείται ευλόγως, για εποπτικούς σκοπούς, λόγω των ιδιαιτεροτήτων του κινδύνου ή της διάρθρωσης του κεφαλαίου ενός πιστωτικού ιδρύματος,
- (ii) τα κράτη μέλη υιοθετούν εθνική νομοθεσία η οποία απαιτεί τον δομικό διαχωρισμό των δραστηριοτήτων ενός τραπεζικού ομίλου.

Η ΕΚΤ προτίθεται να αναπτύξει περαιτέρω την πολιτική της όσον αφορά το ζήτημα αυτό μόλις εγκριθεί το ευρωπαϊκό πλαίσιο για τη διαρθρωτική μεταρρύθμιση των τραπεζών.

3. ΑΠΑΓΟΡΕΥΣΗ ΑΝΑΛΟΓΙΚΗΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ (άρθρο 18 παράγραφος 2 του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι, γενικά, θα πρέπει να εφαρμόζεται πλήρης ενοποίηση για σκοπούς προληπτικής εποπτείας, ακόμα και όταν η ευθύνη της μητρικής εταιρείας περιορίζεται στο τμήμα του κεφαλαίου που κατέχει στη θυγατρική και οι άλλοι μέτοχοι υποχρεούνται και είναι σε θέση να καλύψουν τις υποχρεώσεις τους, σύμφωνα με το άρθρο 18 παράγραφος 2 του CRR. Η ΕΚΤ προτίθεται να επανεκτιμήσει την πολιτική της βάσει των κριτηρίων που θα καθοριστούν με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη της Επιτροπής που θα εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 18 παράγραφος 7 του CRR.

4. ΜΕΘΟΔΟΙ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Ή ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΟΥ ΔΕΣΜΟΥ ΕΚΤΟΣ ΕΚΕΙΝΩΝ ΠΟΥ ΜΝΗΜΟΝΕΥΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΑΡΘΡΟ 18 ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΙ 1 ΚΑΙ 4 ΤΟΥ CRR (άρθρο 18 παράγραφος 5 του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι, στην περίπτωση ιδιοκτησίας μειοψηφικού μεριδίου, είναι προτιμότερη η χρησιμοποίηση της μεθόδου της καθαρής θέσεως, εφόσον αυτό είναι εφικτό, δεδομένων των διαθέσιμων πληροφοριών εκ μέρους της επιχείρησης.

Η ΕΚΤ θα λάβει επίσης υπόψη τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό της Επιτροπής που θα εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 18 παράγραφος 7 του CRR, ούτως ώστε να αναπτύξει περαιτέρω τις προδιαγραφές για την άσκηση του δικαιώματος αυτού.

5. ΕΝΟΠΙΩΣΗ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΗΣ ΕΠΙΡΡΟΗΣ ΚΑΙ ΕΝΙΑΙΑΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ (άρθρο 18 παράγραφος 6 του CRR)

Όταν δημιουργείται σχέση σύνδεσης μεταξύ πιστωτικών ιδρυμάτων μέσω της άσκησης σημαντικής επιρροής, χωρίς όμως την κατοχή συμμετοχής ή άλλο κεφαλαιακό δεσμό, όπως περιγράφεται στο άρθρο 18 παράγραφος 6 στοιχείο α) του CRR, η ΕΚΤ θεωρεί την περίπτωση αυτή ανάλογη της ιδιοκτησίας μειοψηφικού μεριδίου. Ως εκ τούτου, θα εφαρμόζεται η πολιτική που περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο 4. Η ΕΚΤ θεωρεί επίσης ότι η ύπαρξη ενιαίας διοίκησης, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 18 παράγραφος 6 στοιχείο β) του CRR, είναι ανάλογη με την περίπτωση των θυγατρικών. Κατά συνέπεια, θα πρέπει να εφαρμόζεται πλήρης ενοποίηση, όπως προβλέπεται για τις θυγατρικές βάσει του άρθρου 18 παράγραφος

1 του CRR και όπως καθορίζεται ανωτέρω σε σχέση με την πολιτική για το άρθρο 18 παράγραφος 2 του CRR.

Η ΕΚΤ προτίθεται να επανεκτιμήσει την πολιτική της βάσει των κριτηρίων που θα καθοριστούν με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό της Επιτροπής που θα εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 18 παράγραφος 7 του CRR.

## Κεφάλαιο 2

### Ίδια κεφάλαια

1. ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΤΗΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΠΟΥ ΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΑΡΧΕΣ ΣΕ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΑΝΑΓΚΗΣ (άρθρο 31 του CRR)

Σε στενή και έγκαιρη συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογήσει τη συμπερίληψη στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 κεφαλαιακών μέσων που αναλαμβάνονται από δημόσιες αρχές σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης σύμφωνα με το άρθρο 31 παράγραφος 1 του CRR, όταν συγκεκριμένες περιπτώσεις προκύψουν στο μέλλον.

2. ΕΞΟΦΛΗΣΗ ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΜΕΣΩΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 Ή ΜΕΣΩΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 2 ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΑΡΟΔΟ ΠΕΝΤΕ ΕΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ (άρθρο 78 παράγραφος 4 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει κατά περίπτωση την εξόφληση πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1 ή μέσων της κατηγορίας 2 πριν από την πάροδο πέντε ετών από την ημερομηνία έκδοσής τους υπό τις προϋποθέσεις του άρθρου 78 παράγραφος 4 του CRR και, ενδεχομένως, να καταρτίσει περαιτέρω προδιαγραφές, κατόπιν αξιολόγησης συγκεκριμένων περιπτώσεων που θα προκύψουν στο μέλλον.

## Κεφάλαιο 3

### Κεφαλαιακές απαιτήσεις

1. ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΕΝΑΝΤΙ ΟΝΤΟΤΗΤΩΝ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΤΟΜΕΑ (άρθρο 116 παράγραφος 4 του CRR)

Σε εξαιρετικές περιστάσεις, η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του δημόσιου τομέα να αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι της κεντρικής κυβέρνησης, περιφερειακής κυβέρνησης ή τοπικής αρχής στη δικαιοδοσία της οποίας εδρεύουν αυτές, εφόσον εκτιμά ότι δεν υπάρχει διαφορά κινδύνου μεταξύ αυτών των ανοιγμάτων, καθώς είναι δεόντως εγγυημένα από την κεντρική κυβέρνηση, την περιφερειακή κυβέρνηση ή την τοπική αρχή. Προς τον σκοπό αυτόν, η ΕΚΤ σκοπεύει να ανακοινώσει κατάλογο αποδεκτών οντοτήτων του δημόσιου τομέα, βάσει περιπτώσεων που έχουν αξιολογηθεί.

2. ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΕΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΖΗΜΙΑ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΓΙΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΠΟΥ ΕΞΑΣΦΑΛΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΥΠΟΘΗΚΕΣ ΕΠΙ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΠΟΥ ΠΡΟΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΓΙΑ ΚΑΤΟΙΚΙΑ Ή ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ (άρθρα 124 παράγραφος 2 και 164 παράγραφος 4 του CRR)

Στα συμμετέχοντα κράτη μέλη υπάρχουν διαφορετικές αγορές ακινήτων με διαφορετικά χαρακτηριστικά και διαφορετικά επίπεδα κινδύνου. Για τον λόγο αυτόν, είναι απαραίτητο να υιοθετηθεί κοινή μεθοδολογία που θα επιτρέπει στην ΕΚΤ να ορίζει κατά πρόσφορο τρόπο υψηλότερους συντελεστές στάθμισης κινδύνου ή αυστηρότερα κριτήρια επιλεξιμότητας από τους συντελεστές και τα κριτήρια που προβλέπονται στα άρθρα 125 παράγραφος 2 και 126 παράγραφος 2 του CRR για ανοίγματα που εξασφαλίζονται πλήρως και καθ' ολοκληρία με υποθήκες επί ακινήτων που προορίζονται για κατοικία και εμπορικών ακινήτων που βρίσκονται στο έδαφος ενός ή περισσότερων κρατών μελών.

Η μεθοδολογία αυτή θα πρέπει επίσης να επιτρέπει τον καθορισμό υψηλότερων ελάχιστων τιμών της σταθμισμένης ως προς τα ανοίγματα μέσης ζημίας σε περίπτωση αθέτησης από ό,τι προβλέπει το άρθρο 164 παράγραφος 4 του CRR για τα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής που είναι εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακινήτων κατοικίας και εμπορικών ακινήτων και δεν καλύπτονται από εγγυήσεις κεντρικών κυβερνήσεων που βρίσκονται στο έδαφος κράτους μέλους, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 164 παράγραφος 5 του CRR και τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα του άρθρου 164 παράγραφος 6 του CRR.

Η άσκηση αυτών των δικαιωμάτων δεν θα καταστεί πλήρως λειτουργική μέχρις ότου αναπτυχθεί αυτή η μεθοδολογία και διευκρινιστούν περαιτέρω από την Επιτροπή οι προϋποθέσεις του άρθρου 124 παράγραφος 2 του CRR μέσω του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού που προβλέπεται στο άρθρο 124 παράγραφος 4 στοιχείο β) του CRR. Επιπλέον, για λόγους χρηματοπιστωτικής σταθερότητας, τα εν λόγω δικαιώματα και διακριτικές ευχέρειες θα ασκούνται σε στενή συνεργασία με τις αρχές μακροπροληπτικής εποπτείας.

Τέλος, θα ληφθούν δεόντως υπόψη τυχόν ισχύοντα εθνικά μέτρα, προκειμένου να εξασφαλιστεί συνεκτική προσέγγιση στο έδαφος των κρατών μελών.

Η αξιολόγηση για τους σκοπούς των εν λόγω άρθρων θα πραγματοποιείται σε ετήσια βάση.

3. ΑΘΕΤΗΣΗ ΠΙΣΤΟΥΧΟΥ (άρθρο 178 παράγραφος 2 στοιχείο δ) του CRR)

Για τον καθορισμό του κριτηρίου όσον αφορά το ουσιώδες της καθυστερημένης πιστωτικής υποχρέωσης, η ΕΚΤ προτίθεται να καθορίσει την πολιτική της με βάση τον συναφή κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό της Επιτροπής, εντός 90 ημερών από τη δημοσίευση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Μέχρις ότου δημοσιευθεί η εν λόγω πολιτική, η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που χρησιμοποιούν την προσέγγιση των εσωτερικών διαβαθμίσεων να συνεχίσουν να αξιολογούν το ουσιώδες σύμφωνα με το ισχύον εθνικό πλαίσιο.

4. ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΤΗΤΑ ΠΑΡΟΧΩΝ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΟΥΜΕΝΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ (άρθρα 201 και 119 παράγραφος 5 του CRR)

Προκειμένου να επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα να χρησιμοποιούν ως αποδεκτούς παρόχους μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα του άρθρου 201 παράγραφος 1 στοιχείο στ) του CRR, η ΕΚΤ θεωρεί αποδεκτά τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα κατά την έννοια του CRR. Όσον αφορά τα λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η επιλεξιμότητα θα εκτιμάται κατά περίπτωση, βάσει της αξιοπιστίας των εφαρμοστέων απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας. Για αυτόν τον σκοπό, η ΕΚΤ προτίθεται να αναπτύξει περαιτέρω προδιαγραφές προκειμένου να καθορίσει ποιες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας θεωρούνται ανάλογου βαθμού αξιοπιστίας με τις απαιτήσεις που εφαρμόζονται στα ιδρύματα.

5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ: ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΤΟΥ ΒΑΣΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ (άρθρο 315 παράγραφος 3 του CRR) ΚΑΙ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ (άρθρο 317 του CRR) ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Σε περίπτωση συγχωνεύσεων, εξαγορών ή εκχώρησης οντοτήτων ή δραστηριοτήτων, η ΕΚΤ προτίθεται να ασκήσει κατά περίπτωση και τα δύο δικαιώματα τα οποία προβλέπει κάθε άρθρο, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες σε αυτά προϋποθέσεις και να εξειδικεύσει τον τρόπο άσκησής τους, συμπεριλαμβανομένης της πιθανής ανάπτυξης πιο λεπτομερών προδιαγραφών, κατόπιν αξιολόγησης συγκεκριμένων περιπτώσεων που θα προκύψουν στο μέλλον.

6. ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ (ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ) (άρθρο 327 παράγραφος 2 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να καθορίσει την πολιτική της και ενδεχομένως να αναπτύξει προδιαγραφές για την άσκηση του δικαιώματος του άρθρου 327 παράγραφος 2 του CRR, προκειμένου να επιτρέπεται ο συμψηφισμός μεταξύ ενός μετατρέψιμου τίτλου και μιας αντισταθμιστικής θέσης στο υποκείμενο μέσο στο οποίο βασίζεται ο μετατρέψιμος τίτλος, βάσει των κατευθυντήριων γραμμών που πρόκειται να εκδώσει η ΕΑΤ σύμφωνα με το άρθρο 327 παράγραφος 2 του CRR.

7. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ (άρθρο 382 παράγραφος 4 στοιχείο β) του CRR)

Για τους σκοπούς του άρθρου 382 παράγραφος 4 στοιχείο β) του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογήσει την πιθανότητα να απαιτεί οι εντός ομίλου συναλλαγές ανάμεσα σε διαρθρωτικά διαχωρισμένα ιδρύματα να υπάγονται στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για την προσαρμογή πιστωτικής αποτίμησης, μόλις εγκριθεί το ευρωπαϊκό πλαίσιο για τη διαρθρωτική μεταρρύθμιση των τραπεζών.

## Κεφάλαιο 4

### Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα

1. ΟΡΙΟ ΓΙΑ ΜΕΓΑΛΑ ΕΝΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΚΑΤ' ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΔΙΑΡΘΡΩΤΙΚΩΝ ΜΕΤΡΩΝ (άρθρο 395 παράγραφος 6 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογήσει εάν και με ποιον τρόπο για μεγάλα ανοίγματα μπορούν να εφαρμόζονται όρια χαμηλότερα από 25% σε περίπτωση διαρθρωτικών μέτρων σύμφωνα με το άρθρο 395 παράγραφος 6 του CRR, μόλις εγκριθεί το ευρωπαϊκό πλαίσιο για τη διαρθρωτική μεταρρύθμιση των τραπεζών. Κατά συνέπεια, η εθνική εφαρμογή του εν λόγω άρθρου συνεχίζεται μέχρις ότου η ΕΚΤ καθορίσει κοινή προσέγγιση.

## Κεφάλαιο 5

### Ρευστότητα

1. ΕΚΡΟΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (άρθρο 420 παράγραφος 2 του CRR και άρθρο 23 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογήσει τη διαμόρφωση των εφαρμοστέων ποσοστών εκροής μετά την ολοκλήρωση της βραχυπρόθεσμης άσκησης στο πλαίσιο της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης και έχοντας λάβει υπόψη την αξιολόγηση που προβλέπεται στο άρθρο 23 παράγραφοι 1 και 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.