



# Οδηγός σχετικά με την υποβολή αναφορών από χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων για τις σημαντικές συγκεντρώσεις κινδύνων και τις εντός ομίλου συναλλαγές

## 1 Συνοπτική παρουσίαση

### 1.1 Σκοπός

Το άρθρο 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου<sup>1</sup> αναθέτει στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) διάφορα ειδικά καθήκοντα που αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων. Ένα από αυτά τα καθήκοντά της είναι να συμμετέχει στη συμπληρωματική εποπτεία χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων όσον αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα του ομίλου και να αναλαμβάνει καθήκοντα συντονιστή στην περίπτωση που η ίδια διορίζεται συντονιστής τέτοιου ομίλου, σύμφωνα με τα κριτήρια της σχετικής ενωσιακής νομοθεσίας,

Μετά την έναρξη ισχύος του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2022/2454 της Επιτροπής<sup>2</sup> σχετικά με τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών για τις συγκεντρώσεις κινδύνων (risk concentrations - RC) και τις εντός ομίλου συναλλαγές (intra-group transactions - ITS) (εφεξής τα «εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα για την υποβολή αναφορών RC-IGT»), η ΕΚΤ αποφάσισε να δημοσιεύσει γενικές κατευθύνσεις πολιτικής σχετικά με τις πληροφορίες τις οποίες, ως συντονιστής, θα απαιτεί να της υποβάλλουν οι χρηματοπιστωτικοί όμιλοι ετερογενών δραστηριοτήτων σύμφωνα με τα εν λόγω πρότυπα και την οδηγία 2002/87/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του

<sup>1</sup> Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, 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).

<sup>2</sup> Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2022/2454 της Επιτροπής, της 14ης Δεκεμβρίου 2022, σχετικά με τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για την εφαρμογή της οδηγίας 2002/87/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών για τις συγκεντρώσεις κινδύνων και τις εντός ομίλου συναλλαγές (ΕΕ L 324 της 19.12.2022, σ. 55).

Συμβουλίου<sup>3</sup> (εφεξής η «οδηγία για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων»).

Σκοπός του παρόντος οδηγού είναι να εξασφαλίσει συνέπεια, συνοχή, αποτελεσματικότητα και διαφάνεια όσον αφορά την προσέγγιση που θα ακολουθεί η ΕΚΤ στις περιπτώσεις που έχει διοριστεί συντονιστής χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων σύμφωνα με τα κριτήρια που προβλέπει η σχετική ενωσιακή νομοθεσία. Πιο συγκεκριμένα, ο οδηγός επιδιώκει να βοηθήσει τους ομίλους αυτούς να θεσπίσουν τις απαραίτητες εσωτερικές διαδικασίες υποβολής αναφορών για σημαντικές συγκεντρώσεις κινδύνων και εντός ομίλου συναλλαγές, χρησιμοποιώντας τα υποδείγματα που προβλέπονται στα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα για την υποβολή αναφορών RC-IGT.

## 1.2 Πεδίο εφαρμογής και ισχύς

Ο παρών οδηγός αφορά χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων με επικεφαλής πιστωτικό ίδρυμα που η ΕΚΤ έχει κατατάξει στα σημαντικά ιδρύματα. Στον βαθμό που η εθνική νομοθεσία σχετικά με τις απαιτήσεις υποβολής αναφορών για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων δεν προβλέπει ήδη κάτι διαφορετικό, οι προσδοκίες που διατυπώνει η ΕΚΤ στον παρόντα οδηγό θα μπορούσαν επίσης να λαμβάνονται υπόψη από τις εθνικές αρμόδιες αρχές κατά τον καθορισμό των απαιτήσεων υποβολής αναφορών για τους εν λόγω ομίλους με επικεφαλής λιγότερο σημαντικά ιδρύματα.

Κατά την εποπτεία των σημαντικών συγκεντρώσεων κινδύνων και των εντός ομίλου συναλλαγών, οι συντονιστές και άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές υποχρεούνται να λαμβάνουν υπόψη τη δομή του εκάστοτε χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων και της διαχείρισης κινδύνων του, καθώς και τις υφιστάμενες ειδικές κατά τομείς απαιτήσεις για τις εντός ομίλου συναλλαγές και τις συγκεντρώσεις κινδύνων, ιδίως κατά τον προσδιορισμό των σημαντικών συγκεντρώσεων κινδύνων και των εντός ομίλου συναλλαγών για τις οποίες οι ρυθμιζόμενες οντότητες και οι μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών εντός συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων πρέπει να υποβάλλουν αναφορές σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2 και το άρθρο 8 παράγραφος 2 της οδηγίας για τους εν λόγω ομίλους.

Κατά συνέπεια, η τελική απόφαση σχετικά με τις απαιτήσεις που αφορούν κάθε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων για τον οποίο η ΕΚΤ ασκεί καθήκοντα συντονιστή θα κοινοποιείται από την ΕΚΤ σε αυτόν κατόπιν διαβούλευσης με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές και, κατά περίπτωση, με τον ίδιο τον όμιλο.

<sup>3</sup> Οδηγία 2002/87/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Δεκεμβρίου 2002, για τη συμπληρωματική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων, των ασφαλιστικών επιχειρήσεων και των επιχειρήσεων επενδύσεων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων και για την τροποποίηση των οδηγιών 73/239/ΕΟΚ, 79/267/ΕΟΚ, 92/49/ΕΟΚ, 92/96/ΕΟΚ, 93/6/ΕΟΚ και 93/22/ΕΟΚ και των οδηγιών 98/78/ΕΚ και 2000/12/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ L 35 της 11.2.2003, σ. 1).

Οι γενικές πολιτικές που περιγράφονται στον παρόντα οδηγό αντανακλούν τις γενικές προσδοκίες που θα έχει κανονικά η ΕΚΤ κατά τον καθορισμό των εν λόγω απαιτήσεων υποβολής αναφορών. Η ΕΚΤ μπορεί να παρεκκλίνει από τις γενικές προσδοκίες που αναφέρονται στον παρόντα οδηγό εφόσον συντρέχουν σαφείς και επαρκείς λόγοι. Ως εκ τούτου, οι χρηματοπιστωτικοί όμιλοι ετερογενών δραστηριοτήτων δεν θα πρέπει να θεωρούν ότι οι γενικές προσδοκίες που παρουσιάζονται στον παρόντα οδηγό έχουν άμεση εφαρμογή σε αυτούς. Αντιθέτως, θα πρέπει να έχουν ως σημείο αναφοράς την απόφαση που τους κοινοποιεί η ΕΚΤ ως συντονιστής.

Κατά τον καθορισμό των κατευθύνσεων πολιτικής που περιλαμβάνονται στον παρόντα οδηγό, η ΕΚΤ ενεργεί εντός των ορίων της εφαρμοστέας ενωσιακής νομοθεσίας. Πιο συγκεκριμένα, όπου ο παρών οδηγός παραπέμπει στις διατάξεις της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, η ΕΚΤ καθορίζει την κατεύθυνση πολιτικής της με την επιφύλαξη της εφαρμογής εθνικής νομοθεσίας για τη μεταφορά οδηγιών στο εγχώριο δίκαιο, ιδίως της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, εφόσον σε αυτήν την εθνική νομοθεσία έχει ήδη ενσωματωθεί σχετική επιλογή πολιτικής. Επιπροσθέτως, η ΕΚΤ ως συντονιστής λαμβάνει υπόψη το άρθρο 2 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/2303 της Επιτροπής κατά τον προσδιορισμό των ειδών σημαντικών εντός ομίλου συναλλαγών και τον καθορισμό κατάλληλων ορίων για τις σημαντικές εντός ομίλου συναλλαγές, καθώς και το άρθρο 3 παράγραφος 3 του ίδιου κανονισμού κατά τον προσδιορισμό των ειδών σημαντικής συγκέντρωσης κινδύνων και τον καθορισμό κατάλληλων ορίων για τη σημαντική συγκέντρωση κινδύνων.

Ο παρών οδηγός δεν θεσπίζει νέες κανονιστικές απαιτήσεις και οι προδιαγραφές και αρχές που περιέχει δεν θα πρέπει να ερμηνεύονται ως νομικά δεσμευτικές.

Η ΕΚΤ διατηρεί το δικαίωμα να αναθεωρεί τις γενικές προσδοκίες που περιλαμβάνονται στον παρόντα οδηγό, ούτως ώστε να λαμβάνονται υπόψη τυχόν μεταβολές του νομοθετικού πλαισίου ή συγκεκριμένες συνθήκες, καθώς και η έκδοση ειδικών κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που ενδέχεται να ρυθμίζουν συγκεκριμένο ζήτημα πολιτικής με διαφορετικό τρόπο.

### 1.3 Επεξήγηση των γενικών προσδοκιών που παρουσιάζονται στον παρόντα οδηγό

#### Είδη συναλλαγών που θα πρέπει να αναφέρονται (άρθρο 1 παράγραφος 3 των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για την υποβολή αναφορών RC-IGT)

Ο οδηγός περιγράφει τις γενικές προσδοκίες που θα έχει η ΕΚΤ σε σχέση με τα είδη συγκέντρωσης κινδύνων και τα είδη εντός ομίλου συναλλαγών για τα οποία οι χρηματοπιστωτικοί όμιλοι ετερογενών δραστηριοτήτων πρέπει να υποβάλλουν αναφορές σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2, το άρθρο 8 παράγραφος 2 και το

παράρτημα II της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων. Η ΕΚΤ μπορεί, κατά περίπτωση, να απαιτήσει την υποβολή αναφορών για διαφορετικά είδη συγκέντρωσης κινδύνων ή άλλων εντός ομίλου συναλλαγών.

Ενώ ο ορισμός των εντός ομίλου συναλλαγών (άρθρο 2 σημείο 18 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων) περιλαμβάνει τις συναλλαγές μεταξύ ρυθμιζόμενων οντοτήτων του ίδιου χρηματοπιστωτικού τομέα, η ΕΚΤ θεωρεί ότι για τις εν λόγω συναλλαγές γενικά δεν χρειάζεται να υποβάλλονται αναφορές. Πράγματι, όπως αναφέρεται στην αιτιολογική σκέψη 5 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, «για να είναι αποτελεσματική η συμπληρωματική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων, των ασφαλιστικών επιχειρήσεων και των επιχειρήσεων επενδύσεων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, θα πρέπει να εφαρμόζεται στο σύνολο αυτών των ομίλων, εφόσον οι διατομεακές χρηματοπιστωτικές δραστηριότητές τους είναι ουσιώδεις». Ως εκ τούτου, η ΕΚΤ θεωρεί ότι το να ζητεί από τους εν λόγω ομίλους να υποβάλλουν αναφορές για όλες τις ενδοτομεακές χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες (δηλαδή μεταξύ ρυθμιζόμενων οντοτήτων που εμπίπτουν στον ίδιο χρηματοπιστωτικό τομέα, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 8 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων) κανονικά δεν είναι απαραίτητο για την επίτευξη των στόχων της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων και ότι η υποβολή τέτοιων αναφορών θα ζητείται από τον συντονιστή, κατόπιν διαβούλευσης με τις σχετικές αρμόδιες αρχές, μόνο όταν κρίνεται σκόπιμο λόγω της συνδρομής ειδικών περιστάσεων. Ωστόσο, θα πρέπει γενικά να υποβάλλονται αναφορές για συναλλαγές οι οποίες διενεργούνται μεταξύ ρυθμιζόμενων οντοτήτων που εμπίπτουν στον ίδιο χρηματοπιστωτικό τομέα, αλλά υπόκεινται, σε μεμονωμένη βάση, σε διαφορετικούς τομεακούς κανόνες, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 7 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων. Πιο συγκεκριμένα, οι συναλλαγές μεταξύ εταιρειών διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού και πιστωτικών ιδρυμάτων γενικά θεωρούνται συναφείς όσον αφορά τους στόχους της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων.

### **Μορφότυπος υποβολής αναφορών σχετικά με τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων και κινδύνων μετάδοσης (άρθρο 2 παράγραφος 2 και άρθρο 3 παράγραφος 2 των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για την υποβολή αναφορών RC-IGT)**

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι η διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων και κινδύνων μετάδοσης από τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων αποτελεί βασικό συστατικό της χρηστής διακυβέρνησης.

Ο παρών οδηγός δεν διευκρινίζει τον μορφότυπο και το περιεχόμενο των αναφορών σχετικά με τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων και κινδύνων μετάδοσης. Ωστόσο, η γενική προσδοκία της ΕΚΤ είναι ότι αυτές οι πληροφορίες θα πρέπει να είναι αρκετά περιεκτικές ώστε να της δίνουν τη δυνατότητα να κατανοήσει πλήρως

τον τρόπο διαχείρισης των συγκρούσεων συμφερόντων και των κινδύνων μετάδοσης.

Για να διασφαλίσει τη συνοχή, η ΕΚΤ έχει την προσδοκία ότι αυτές οι πληροφορίες θα υποβάλλονται μαζί με τις πληροφορίες σχετικά με τη «νομική δομή και διακυβέρνηση και την οργανωτική δομή», οι οποίες παρέχονται σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 4 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων.

Ανάλογα με τη συνεκτικότητα των πληροφοριών που λαμβάνει, η ΕΚΤ μπορεί να εξετάσει το ενδεχόμενο να αναπτύξει ένα τυποποιημένο υπόδειγμα για την υποβολή των σχετικών αναφορών σε εύθετο χρόνο.

### Κατώτατα όρια για την υποβολή αναφορών σχετικά με τη συγκέντρωση κινδύνων (άρθρο 7 παράγραφος 2 και παράρτημα II της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων)

Σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2 και το παράρτημα II της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, ο συντονιστής έχει την εξουσία να «καθορίζει κατάλληλα κατώτατα όρια» για την υποβολή αναφορών σχετικά με σημαντικές συγκεντρώσεις κινδύνων, «μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές και με τον ίδιο τον όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων». Ενώ η ΕΚΤ θα καθορίζει τα κατώτατα όρια κατά περίπτωση, ο οδηγός προσδιορίζει τα όρια πάνω από τα οποία η ΕΚΤ έχει τη γενική προσδοκία να υποβάλλονται αναφορές σχετικά με σημαντικές συγκεντρώσεις κινδύνων. Τα κατώτατα όρια έχουν καθοριστεί κατά τέτοιο τρόπο ώστε να είναι όσο το δυνατόν περισσότερο ευθυγραμμισμένα με τις υφιστάμενες πρακτικές και να συμβάλλουν στην εκπλήρωση των στόχων της συμπληρωματικής εποπτείας. Αυτή η γενική προσέγγιση δεν θίγει το δικαίωμα της ΕΚΤ να καθορίζει διαφορετικά όρια κατά περίπτωση, μετά από διαβούλευση με τις σχετικές αρμόδιες αρχές και με τον ίδιο τον χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων.

### Ποιοτικές απαιτήσεις όσον αφορά τις συγκεντρώσεις κινδύνων (άρθρο 7 παράγραφος 3 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων)

Σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 3 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, έως ότου υπάρξει περαιτέρω συντονισμός της νομοθεσίας της Ένωσης, τα κράτη μέλη μπορούν να καθορίζουν ποσοτικά όρια ή να αναθέτουν στις αρμόδιες αρχές τους να καθορίζουν ποσοτικά όρια ή να λαμβάνουν άλλα εποπτικά μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνονται οι στόχοι της συμπληρωματικής εποπτείας, όσον αφορά οποιαδήποτε συγκέντρωση κινδύνων στο επίπεδο χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.

Ο παρών οδηγός δεν προσδιορίζει ποσοτικό όριο για τις συγκεντρώσεις κινδύνων. Ωστόσο, στα κράτη μέλη στα οποία εκχωρείται στις αρμόδιες αρχές η εξουσία να καθορίζουν ποσοτικά όρια, η ΕΚΤ μπορεί να το πράττει κατά περίπτωση, μετά από διαβούλευση με τις σχετικές αρμόδιες αρχές. Σύμφωνα με τους στόχους της συμπληρωματικής εποπτείας, ο οδηγός διευκρινίζει ότι υπάρχει μια γενική προσδοκία οι χρηματοπιστωτικοί όμιλοι ετερογενών δραστηριοτήτων να εξηγούν πώς έχουν μετριάσει τυχόν συγκέντρωση κινδύνων μεμονωμένων οντοτήτων που υπερβαίνει το 25% των ιδίων κεφαλαίων τους.

### Κατώτατα όρια για την υποβολή αναφορών σχετικά με τις εντός ομίλου συναλλαγές (άρθρο 8 παράγραφος 2 και παράρτημα II της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων)

Σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 2 και το παράρτημα II της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, ο συντονιστής έχει την εξουσία να «καθορίζει κατάλληλα κατώτατα όρια» για την υποβολή αναφορών σχετικά με όλες τις σημαντικές εντός ομίλου συναλλαγές, «μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές και με τον ίδιο τον όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων». Ενώ η ΕΚΤ θα καθορίζει τα κατώτατα όρια κατά περίπτωση, ο οδηγός προσδιορίζει τα όρια πάνω από τα οποία η ΕΚΤ έχει τη γενική προσδοκία να υποβάλλονται αναφορές σχετικά με τις εντός ομίλου συναλλαγές. Αυτή η γενική προσέγγιση δεν θίγει το δικαίωμα της ΕΚΤ να καθορίζει διαφορετικά όρια κατά περίπτωση, μετά από διαβούλευση με τις σχετικές αρμόδιες αρχές και με τον ίδιο τον χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων.

### Ποσοτικές και ποιοτικές απαιτήσεις όσον αφορά τις εντός ομίλου συναλλαγές (άρθρο 8 παράγραφος 3 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων)

Σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 3 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, έως ότου υπάρξει περαιτέρω συντονισμός της νομοθεσίας της Ένωσης, τα κράτη μέλη μπορούν να καθορίζουν ποσοτικά όρια και ποιοτικές απαιτήσεις, να αναθέτουν στις αρμόδιες αρχές τους να καθορίζουν ποσοτικά όρια ή ποιοτικές απαιτήσεις ή να λαμβάνουν άλλα εποπτικά μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνονται οι στόχοι της συμπληρωματικής εποπτείας, όσον αφορά τις εντός ομίλου συναλλαγές των ρυθμιζόμενων οντοτήτων εντός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.

Ο παρών οδηγός δεν προσδιορίζει ποσοτικό όριο για τις εντός ομίλου συναλλαγές. Ωστόσο, στα κράτη μέλη στα οποία εκχωρείται στις αρμόδιες αρχές η εξουσία να καθορίζουν τέτοια ποσοτικά όρια, η ΕΚΤ μπορεί να το πράττει κατά περίπτωση, μετά από διαβούλευση με τις σχετικές αρμόδιες αρχές. Στο πλαίσιο των στόχων της συμπληρωματικής εποπτείας, ο οδηγός διευκρινίζει ότι υπάρχει η γενική προσδοκία οι εντός ομίλου συναλλαγές να εκτελούνται υπό συνθήκες ανταγωνισμού σύμφωνα

με το άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/2303 της Επιτροπής.<sup>4</sup>

## 2 Γενικές προσδοκίες

Σε αυτή την ενότητα περιγράφεται η γενική πολιτική την οποία προτίθεται να ακολουθεί η ΕΚΤ κατά την εκτέλεση ορισμένων καθηκόντων που της ανατίθενται ως συντονιστή, σύμφωνα με τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα για την υποβολή αναφορών RC-IGT και την οδηγία για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων.

### 2.1 Είδη συναλλαγών και κινδύνων που πρέπει να αναφέρονται

#### Άρθρο 1 παράγραφος 3 των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για την υποβολή αναφορών RC-IGT και παράρτημα II της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων

Όσον αφορά τα «είδη συναλλαγών» για τα οποία οι ρυθμιζόμενες οντότητες ή οι μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών πρέπει να υποβάλλουν αναφορές, και με την επιφύλαξη απαίτησης του συντονιστή για υποβολή αναφορών σχετικά με διάφορα είδη συγκέντρωσης κινδύνων, μετά από διαβούλευση με τις σχετικές αρμόδιες αρχές και λαμβάνοντας υπόψη τη δομή του εκάστοτε χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων και της διαχείρισης κινδύνων του, η ΕΚΤ έχει τη γενική προσδοκία ότι θα υποβάλλονται αναφορές για όλα τα ακόλουθα είδη συγκέντρωσης κινδύνων:

- i. κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (για ανοίγματα έναντι πελάτη ή ομάδας συνδεδεμένων πελατών, όπως αυτή ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 39 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις<sup>5</sup>),
- ii. κίνδυνο χώρας,
- iii. κίνδυνο τομέα,
- iv. κίνδυνο νομίσματος.

Επιπλέον, με την επιφύλαξη απαίτησης της ΕΚΤ, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές, για υποβολή αναφορών σχετικά με διάφορα είδη εντός

<sup>4</sup> Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/2303 της Επιτροπής, της 28ης Ιουλίου 2015, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον καθορισμό των ορισμών και τον συντονισμό της συμπληρωματικής εποπτείας της συγκέντρωσης κινδύνων και των συναλλαγών εντός ομίλου (ΕΕ L 326 της 11.12.2015, σ. 34).

<sup>5</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 την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1).



ομίλου συναλλαγών, η ΕΚΤ έχει τη γενική προσδοκία να υποβάλλονται αναφορές για τα ακόλουθα είδη εντός ομίλου συναλλαγών:

- i. εντός ομίλου συναλλαγές μεταξύ ρυθμιζόμενων οντοτήτων που εμπίπτουν σε διαφορετικούς χρηματοπιστωτικούς τομείς, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 8 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων,<sup>6</sup>
- ii. εντός ομίλου συναλλαγές μεταξύ ρυθμιζόμενων οντοτήτων που εμπίπτουν στον ίδιο χρηματοπιστωτικό τομέα, αλλά υπόκεινται, σε μεμονωμένη βάση, σε διαφορετικούς τομεακούς κανόνες, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 7 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων,
- iii. εντός ομίλου συναλλαγές μεταξύ ρυθμιζόμενης οντότητας του ομίλου και οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου που δεν είναι ρυθμιζόμενη οντότητα «συνδεδεμένη με τις επιχειρήσεις του ομίλου αυτού με στενούς δεσμούς».

Σε αυτή την υποβολή αναφορών θα πρέπει να περιλαμβάνονται οι εντός ομίλου συναλλαγές που:

- i. ήταν σε ισχύ κατά την έναρξη της περιόδου αναφοράς,
- ii. άρχισαν να διενεργούνται στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και ήταν ακόμη σε ισχύ κατά την ημερομηνία αναφοράς,
- iii. άρχισαν να διενεργούνται και εξέπνευσαν/έληξαν στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Επιπλέον, το ποσό που αναφέρεται ως εντός ομίλου συναλλαγές θα πρέπει να είναι το μέγιστο ποσό που έχει καταγραφεί στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

## 2.2 Υποβολή πληροφοριών σχετικά με τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων και κινδύνων μετάδοσης

### Άρθρο 2 παράγραφος 2 και άρθρο 3 παράγραφος 2 των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για την υποβολή αναφορών RC-IGT

Όσον αφορά τις «πληροφορίες σχετικά με τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων και κινδύνων μετάδοσης», η ΕΚΤ έχει την προσδοκία, με την επιφύλαξη απαίτησης

<sup>6</sup> Σύμφωνα με το παράρτημα II, μέρος 1: γενικές οδηγίες των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για την υποβολή αναφορών RC-IGT, παράγραφος 1.5, όπου απαιτείται υποβολή αναφορών σε επίπεδο τομέα, οι επιχειρήσεις επενδύσεων, όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1 της αναθεωρημένης οδηγίας για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, πρέπει να αντιμετωπίζονται ως μέρος του τραπεζικού τομέα. Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 349).



του συντονιστή, μετά από διαβούλευση με τις σχετικές αρμόδιες αρχές, για χρήση διαφορετικού μορφότυπου, ότι οι πληροφορίες αυτές θα υποβάλλονται μαζί με τις πληροφορίες σχετικά με τη «νομική δομή και διακυβέρνηση και την οργανωτική δομή» που αναφέρονται στο άρθρο 9 παράγραφος 4 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων.

## 2.3 Κατώτατα όρια για την υποβολή αναφορών σχετικά με τις σημαντικές συγκεντρώσεις κινδύνων

### Άρθρο 7 παράγραφος 2 και παράρτημα II της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων

Όσον αφορά τα κατώτατα όρια βάσει των οποίων προσδιορίζεται ποιες σημαντικές συγκεντρώσεις κινδύνων πρέπει να αναφέρονται, η ΕΚΤ έχει την προσδοκία, σε σχέση με τη συγκέντρωση κινδύνου αντισυμβαλλομένου για τυχόν ανοίγματα έναντι πελάτη ή ομάδας συνδεδεμένων πελατών, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 39 του κανονισμού για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, και με την επιφύλαξη τυχόν διαφορετικών ορίων που καθορίζονται από τον συντονιστή μετά από διαβούλευση με τις σχετικές αρμόδιες αρχές και με τον ίδιο τον όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, ότι ο χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων θα υποβάλλει αναφορές για τυχόν ανοίγματα που υπερβαίνουν το χαμηλότερο από τα ακόλουθα δύο κατώτατα όρια:

- i. 10% των ιδίων κεφαλαίων του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων σύμφωνα με τη μέθοδο υπολογισμού που χρησιμοποιεί ο όμιλος για την κεφαλαιακή του επάρκεια
- ii. 300 εκατ. ευρώ.

Το άνοιγμα θα πρέπει να εξετάζεται σε ακαθάριστη βάση χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τυχόν μέσα ή τεχνικές μείωσης του κινδύνου.

Όσον αφορά τις συγκεντρώσεις χωρών και νομισμάτων, με την επιφύλαξη τυχόν διαφορετικών ορίων που καθορίζονται από τον συντονιστή μετά από διαβούλευση με τις σχετικές αρμόδιες αρχές και με τον ίδιο τον χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, η ΕΚΤ έχει τη γενική προσδοκία ότι ο εν λόγω όμιλος θα υποβάλλει αναφορές για τυχόν ανοίγματα που υπερβαίνουν το 5% των ιδίων κεφαλαίων του, σύμφωνα με τη μέθοδο υπολογισμού που χρησιμοποιεί για την κεφαλαιακή του επάρκεια. Όταν ένα άνοιγμα που σχετίζεται με συγκεκριμένη χώρα ή νόμισμα υπολείπεται του προαναφερθέντος ορίου, το άνοιγμα θα πρέπει να περιλαμβάνεται και να αναφέρεται υπό την κατηγορία «Λοιπά».

Όσον αφορά τη συγκέντρωση τομέων, με την επιφύλαξη τυχόν ορίων που επιβάλλει ο συντονιστής μετά από διαβούλευση με τις σχετικές αρμόδιες αρχές και με τον ίδιο τον χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, η ΕΚΤ έχει τη γενική

προσδοκία ότι τα ανοίγματα θα αναφέρονται και θα κατανέμονται στους σχετικούς τομείς χωρίς εφαρμογή οποιουδήποτε είδους κατώτατου ορίου.

## 2.4 Απαιτήσεις σχετικά με τις συγκεντρώσεις κινδύνων

### Άρθρο 7 παράγραφος 3 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων

Έως ότου υπάρξει περαιτέρω συντονισμός της νομοθεσίας της Ένωσης, και υπό την προϋπόθεση ότι η εξουσία καθορισμού ποσοτικών ορίων όσον αφορά οποιαδήποτε συγκέντρωση κινδύνων στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων έχει εκχωρηθεί από τα κράτη μέλη στις αρμόδιες αρχές, η ΕΚΤ μπορεί να καθορίζει ποσοτικά όρια για τη συγκέντρωση κινδύνων κατά περίπτωση.

Σε κάθε περίπτωση, σύμφωνα με τους στόχους της συμπληρωματικής εποπτείας, όταν ένας χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων υποβάλλει αναφορές για ανοίγματα έναντι πελάτη ή ομάδας συνδεδεμένων πελατών, όπως αυτή ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 39 του κανονισμού για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, τα οποία υπερβαίνουν το 25% των ιδίων κεφαλαίων του, θα πρέπει να παρέχει στον συντονιστή εξήγηση που να αποδεικνύει ότι το επίπεδο αυτών των ανοιγμάτων δεν συνιστά υπερβολική συγκέντρωση κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη την επιχειρηματική στρατηγική, τις σχετικές δραστηριότητες, τη διάθεση του ομίλου για ανάληψη κινδύνων και τα υποκείμενα όρια, καθώς και κάθε άλλη σχετική πτυχή.

Για τους σκοπούς της πρώτης παραγράφου:

- i. Αυτά τα ανοίγματα θα πρέπει να εξετάζονται σε καθαρή βάση, λαμβανομένων υπόψη τυχόν μέσων ή τεχνικών μείωσης του κινδύνου.
- ii. Τα ανοίγματα που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία των οποίων οι κίνδυνοι βαρύνουν κυρίως τους ασφαλιζόμενους έναντι του εξωτερικού αντισυμβαλλομένου μπορούν να συνυπολογίζονται με πολλαπλασιαστή 0,1, εάν ο χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων είναι σε θέση να αποδείξει ότι ο οικονομικός κίνδυνος μεταβιβάζεται συμβατικά κυρίως στους ασφαλιζόμενους. Αυτό θεωρείται ότι συμβαίνει όταν οι ασφαλιζόμενοι δεν προστατεύονται για ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του επενδεδυμένου κεφαλαίου.
- iii. Το ποσό πριν από την εφαρμογή του πολλαπλασιαστή πρέπει να αναφέρεται στο υπόδειγμα FC0250, το ποσό της μείωσης λόγω της εφαρμογής του πολλαπλασιαστή στο υπόδειγμα FC0260 και το ποσό μετά την εφαρμογή του πολλαπλασιαστή στο υπόδειγμα FC0280.

## 2.5 Κατώτατα όρια για την υποβολή αναφορών σχετικά με τις εντός ομίλου συναλλαγές

### Άρθρο 8 παράγραφος 2 και παράρτημα II της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων

Με την επιφύλαξη τυχόν διαφορετικών αυστηρότερων κατώτατων ορίων που καθορίζει ο συντονιστής μετά από διαβούλευση με τις σχετικές αρμόδιες αρχές και με τον ίδιο τον χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, η ΕΚΤ έχει τη γενική προσδοκία ότι ο εν λόγω όμιλος θα αναφέρει κάθε εντός ομίλου συναλλαγή η οποία πρέπει να αναφέρεται όταν το ποσό της έκθεσης είναι ίσο ή μεγαλύτερο των ακόλουθων κατώτατων ορίων ως εξής:

- i. Για συναλλαγές μετοχικού τύπου, ή χρέος ή μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων, όταν η συναλλαγή είναι ίση ή μεγαλύτερη του χαμηλότερου από τα ακόλουθα:
  1. 5% του συνολικού ποσού των κεφαλαιακών απαιτήσεων του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων ή 300 εκατ. ευρώ, όταν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις είναι ίσες ή χαμηλότερες των 40 δισεκ. ευρώ,
  2. 1 δισεκ. ευρώ, όταν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις είναι υψηλότερες των 40 δισεκ. ευρώ.
- ii. Για παράγωγα, όταν η λογιστική αξία της συναλλαγής είναι ίση ή μεγαλύτερη του χαμηλότερου από τα ακόλουθα:
  1. 5% του συνολικού ποσού των κεφαλαιακών απαιτήσεων του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων ή 300 εκατ. ευρώ, όταν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις είναι ίσες ή χαμηλότερες των 40 δισεκ. ευρώ,
  2. 1 δισεκ. ευρώ, όταν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις είναι υψηλότερες των 40 δισεκ. ευρώ.
- iii. Για στοιχεία εκτός ισολογισμού και ενδεχόμενες υποχρεώσεις, όταν η συναλλαγή, αφού ληφθούν υπόψη τυχόν συντελεστές μετατροπής όπως ορίζονται σύμφωνα με τους τομειακούς κανόνες, είναι ίση ή μεγαλύτερη του χαμηλότερου από τα ακόλουθα:
  1. 5% του συνολικού ποσού των κεφαλαιακών απαιτήσεων του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων ή 300 εκατ. ευρώ, όταν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις είναι ίσες ή χαμηλότερες των 40 δισεκ. ευρώ,
  2. 1 δισεκ. ευρώ, όταν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις είναι υψηλότερες των 40 δισεκ. ευρώ.

- iv. Για ασφάλιση ή αντ ασφάλιση, όταν η συναλλαγή είναι ίση ή μεγαλύτερη του χαμηλότερου από τα ακόλουθα:
  - 1. 5% του συνολικού ποσού των κεφαλαιακών απαιτήσεων του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων ή 300 εκατ. ευρώ, όταν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις είναι ίσες ή χαμηλότερες των 40 δισεκ. ευρώ,
  - 2. 1 δισεκ. ευρώ, όταν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις είναι υψηλότερες των 40 δισεκ. ευρώ.
- v. Για αποτελέσματα χρήσης, όταν η απόλυτη τιμή της συναλλαγής αντιστοιχεί τουλάχιστον σε 5% του εισοδήματος του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με τους σχετικούς λογιστικούς κανόνες σε ενοποιημένη βάση κατά την ίδια ημερομηνία αναφοράς.

Όλα τα ανοίγματα θα πρέπει να εξετάζονται χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τυχόν τεχνικές μείωσης του κινδύνου και εξαιρέσεις όπως ορίζονται στους τομεακούς κανόνες. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο που χρησιμοποιεί ο όμιλος για να υπολογίσει την κεφαλαιακή του επάρκεια.

Οι συναλλαγές που εκτελούνται στο πλαίσιο ενιαίας οικονομικής πράξης πρέπει να αθροίζονται και να αναφέρονται μεμονωμένα εφόσον συνολικά εμπίπτουν στις προαναφερθείσες περιπτώσεις κατώτατων ορίων.

Για τα σημεία (i), (ii), (iii) και (iv), ο συντονιστής, μετά από διαβούλευση με τις σχετικές αρμόδιες αρχές και με τον ίδιο τον χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, μπορεί να λάβει υπόψη τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση τον μέσο όρο των τελευταίων τριών ετών προκειμένου να αποφευχθεί κάθε αιφνίδια ή προσωρινή μεταβολή του κατώτατου ορίου.

## 2.6 Απαιτήσεις σχετικά με τις εντός ομίλου συναλλαγές

### Άρθρο 8 παράγραφος 3 της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων

Έως ότου υπάρξει περαιτέρω συντονισμός της νομοθεσίας της Ένωσης, και υπό την προϋπόθεση ότι η εξουσία καθορισμού ποσοτικών ορίων και ποιοτικών απαιτήσεων όσον αφορά τις εντός ομίλου συναλλαγές των ρυθμιζόμενων οντοτήτων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων έχει εκχωρηθεί από τα κράτη μέλη στις αρμόδιες αρχές, η ΕΚΤ έχει την προσδοκία ότι οι εντός ομίλου συναλλαγές θα εκτελούνται υπό συνθήκες ανταγωνισμού. Υπάρχει η προσδοκία ότι ο χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων θα εφαρμόζει εσωτερική διαδικασία και ελέγχους προκειμένου να διασφαλίζει ότι οι εντός ομίλου συναλλαγές εκτελούνται υπό συνθήκες ανταγωνισμού.

Ο συντονιστής, μετά από διαβούλευση με τις σχετικές αρμόδιες αρχές, μπορεί να επιβάλλει περαιτέρω περιορισμούς και όρια στις εντός ομίλου συναλλαγές, ιδίως σε περίπτωση κανονιστικού αρμπιτράζ ή καταστρατήγησης των τομεακών κανόνων, καθώς και σε περίπτωση υπερβολικού κινδύνου μετάδοσης.

© Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, 2024

Ταχυδρομική διεύθυνση  
Τηλ.: +49 69 1344 0  
Δικτυακός τόπος:

60640 Frankfurt am Main, Germany

[www.bankingsupervision.europa.eu](http://www.bankingsupervision.europa.eu)

Με την επιφύλαξη παντός δικαιώματος. Επιτρέπεται η αναπαραγωγή για εκπαιδευτικούς και μη εμπορικούς σκοπούς εφόσον αναφέρεται η πηγή.

Για την εξειδικευμένη ορολογία, μπορείτε να συμβουλευθείτε το [γλωσσάριο του EEM](#) (διαθέσιμο μόνο στα αγγλικά).