



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

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

BANKENTOEZICHT

Ιούλιος 2025

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŲ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNÍ DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Περιεχόμενα

Ενότητα I Συνοπτική παρουσίαση του οδηγού σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών	3
1 Σκοπός	3
2 Πεδίο εφαρμογής, περιεχόμενο και ισχύς	4
3 Ιστορικό των διαβουλεύσεων σχετικά με τον παρόντα οδηγό	6
4 Εφαρμογή αλλαγών στον παρόντα οδηγό όσον αφορά τον κίνδυνο αγοράς	7
5 Δικαιώματα και διακριτικές ευχέρειες που ασκούνται σε εξαιρετικές περιστάσεις ή για τη στήριξη της νομισματικής πολιτικής	8
Ενότητα II Η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών κατά τον CRR και την CRD	9
Κεφάλαιο 1 Ενοποιημένη εποπτεία και απαλλαγές από την εφαρμογή απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας	9
Κεφάλαιο 2 Ίδια κεφάλαια	32
Κεφάλαιο 3 Κεφαλαιακές απαιτήσεις	41
Κεφάλαιο 4 Θεσμικά συστήματα προστασίας	63
Κεφάλαιο 5 Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα	75
Κεφάλαιο 6 Ρευστότητα	79
Κεφάλαιο 7 Μόχλευση	100
Κεφάλαιο 8 Υποβολή αναφορών για τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας και χρηματοοικονομική πληροφόρηση	102
Κεφάλαιο 9 Γενικές απαιτήσεις πρόσβασης στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων	102
Κεφάλαιο 10 Ρυθμίσεις διακυβέρνησης και προληπτική εποπτεία	106
Ενότητα III Η γενική πολιτική της ΕΚΤ όσον αφορά την άσκηση ορισμένων δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών κατά τον CRR και την CRD όταν απαιτείται περαιτέρω δράση ή αξιολόγηση	110
Κεφάλαιο 1 Ίδια κεφάλαια	110

Κεφάλαιο 2 Κεφαλαιακές απαιτήσεις	110
Κεφάλαιο 3 Ρευστότητα	111

Ενότητα I

Συνοπτική παρουσίαση του οδηγού σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών

1 Σκοπός

1. Στον παρόντα οδηγό καθορίζεται η προσέγγιση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) όσον αφορά την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που προβλέπονται στο νομοθετικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) [κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹ (Capital Requirements Regulation – CRR) και οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου² (Capital Requirements Directive – CRD)] και αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων.
2. Ο οδηγός δημοσιεύθηκε για πρώτη φορά το 2016. Αναθεωρήθηκε και επικαιροποιήθηκε το 2022 ώστε να αποτυπώνει τις αλλαγές που θεσπίστηκαν στον CRR και την CRD μέσω του κανονισμού (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³ και της οδηγίας (ΕΕ) 2019/878 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴ («δέσμη CRRII-CRDV»). Η τρέχουσα έκδοση αναθεωρήθηκε περαιτέρω και επικαιροποιήθηκε ώστε να αποτυπώνει τις αλλαγές που θεσπίστηκαν στον CRR και την CRD μέσω του κανονισμού (ΕΕ) 2024/1623 του

¹ 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). Ορισμένα δικαιώματα και διακριτικές ευχέρειες περιλαμβάνονται επίσης στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, της 10ης Οκτωβρίου 2014, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά την απαίτηση κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας για τα πιστωτικά ιδρύματα (ΕΕ L 11 της 17.1.2015, σ. 1).

² 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, 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).

³ Κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2019, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τον δείκτη μόχλευσης, τον δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο αγοράς, τα ανοίγματα έναντι κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τα ανοίγματα έναντι οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών και δημοσιοποίησης, καθώς και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 150 της 7.6.2019, σ. 1).

⁴ Οδηγία (ΕΕ) 2019/878 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαΐου 2019 για την τροποποίηση της οδηγίας 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, τις μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου (ΕΕ L 150 της 7.6.2019, σ. 253).

Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁵ και της οδηγίας (ΕΕ) 2024/1619 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁶ («δέσμη CRR/III-CRDVI»).

3. 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 (ΜΕΟ) 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

1. Ο παρών οδηγός αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν χαρακτηριστεί από την ΕΚΤ ως σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα.
2. 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 ΜΕΟ κατά την αξιολόγηση μεμονωμένων αιτημάτων ή/και αποφάσεων που απαιτούν την άσκηση δικαιώματος ή διακριτικής ευχέρειας.
3. Η διάρθρωση του οδηγού αντικατοπτρίζει τη διάρθρωση των σχετικών νομοθετικών πράξεων (π.χ. του CRR/της CRD). Ο οδηγός θα πρέπει να ερμηνεύεται σε συνδυασμό με τα σχετικά νομικά κείμενα.
4. Οι όροι που χρησιμοποιούνται στον οδηγό νοούνται όπως στον CRR, στην CRD και στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου⁷ (κανονισμός ΕΕΜ), εξαιρουμένων των όρων για τους οποίους προβλέπεται ορισμός ειδικά για τις ανάγκες του παρόντος οδηγού και μόνο.⁸
5. Οι παραπομπές στην CRD και στον CRR θα πρέπει να θεωρούνται ότι αναφέρονται στον CRR και την CRD, όπως τροποποιήθηκαν από το σύνολο της νομοθεσίας της ΕΕ που ισχύει από την ημερομηνία δημοσίευσης της αναθεωρημένης έκδοσης του οδηγού στον δικτυακό τόπο της τραπεζικής εποπτείας της ΕΚΤ. Οι παραπομπές θα πρέπει επίσης να θεωρούνται ότι περιλαμβάνουν κανονιστικά ή εκτελεστικά τεχνικά

⁵ Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 31ης Μαΐου 2024, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης, τον λειτουργικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων (ΕΕ L 2024/1623 της 19.6.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/1623/oj>).

⁶ Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 31ης Μαΐου 2024, για την τροποποίηση της οδηγίας 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις εποπτικές εξουσίες, τις κυρώσεις, τα υποκαταστήματα τρίτων χωρών και τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους (ΕΕ L 2024/1619 της 19.6.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/1619/oj>).

⁷ 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).

⁸ Προς άρση οποιασδήποτε αμφιβολίας, για τους σκοπούς της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, ο όρος «πιστωτικό ίδρυμα» θα πρέπει να νοείται κατά την έννοια του άρθρου 11 παράγραφος 2 του CRR, κατά περίπτωση.

πρότυπα που προβλέπονται στις νομικές πράξεις που έχουν ήδη εκδοθεί ή που εκδίδονται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Παρομοίως, οι παραπομπές στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής σχετικά με τον δείκτη κάλυψης ρευστότητας (liquidity coverage ratio – LCR) θα πρέπει να θεωρείται ότι αναφέρονται στην πράξη αυτή, όπως τροποποιήθηκε από το σύνολο της σχετικής νομοθεσίας⁹ σε ισχύ από την ημερομηνία δημοσίευσης της αναθεωρημένης έκδοσης του οδηγού στον δικτυακό τόπο της τραπεζικής εποπτείας της ΕΚΤ. Σύμφωνα με την CRD, θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και οι εθνικές εκτελεστικές νομοθετικές διατάξεις (βλ. επίσης παράγραφο 10 παρακάτω).

6. Οι τελικές επιλογές πολιτικής που αποτυπώνονται στον παρόντα οδηγό αποσκοπούν στην επίτευξη των στόχων του ΕΕΜ, όπως αυτοί ορίζονται στην αιτιολογική σκέψη 12 του κανονισμού ΕΕΜ, σύμφωνα με την οποία «[ένας 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 τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά 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.
7. 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.
8. 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, αν 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 Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με την οποία οι εσωτερικές κατευθύνσεις, όπως ο παρών οδηγός,

⁹ Κυρίως, τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2018/1620 της Επιτροπής, της 13ης Ιουλίου 2018, για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά την απαίτηση κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας για τα πιστωτικά ιδρύματα (ΕΕ L 271 της 30.10.2018, σ. 10).

ορίζονται ως κανόνες συμπεριφοράς από τους οποίους τα θεσμικά όργανα της ΕΕ μπορούν να παρεκκλίνουν σε αιτιολογημένες περιπτώσεις¹⁰.

9. 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 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.
10. 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, η ΕΚΤ καθορίζει την κατεύθυνση πολιτικής της με την επιφύλαξη της εφαρμογής εθνικής νομοθεσίας για τη μεταφορά οδηγιών, και ιδίως της CRD, 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 Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ), ενεργώντας εντός του πλαισίου «συμμόρφωση ή εξήγηση» σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010¹¹.
11. 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 ΕΚΤ βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2016/445, ούτε εφαρμόζονται στην ως άνω άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών¹².

3 Ιστορικό των διαβουλεύσεων σχετικά με τον παρόντα οδηγό

Ο παρών οδηγός υποβλήθηκε στις ακόλουθες δημόσιες διαβουλεύσεις:

- Η πρώτη έκδοση του παρόντος οδηγού τέθηκε σε διαβούλευση από τις 11 Νοεμβρίου έως τις 16 Δεκεμβρίου 2015.

¹⁰ 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, αποφαينόμενο σχετικά με μέτρα εσωτερικής τάξεως ληφθέντα από τη διοίκηση, ότι τα μέτρα αυτά, να μιν 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.»

¹¹ 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).

¹² 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 24.3.2016, σ. 60).

- 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.
- Συμπλήρωμα του παρόντος οδηγού τέθηκε σε διαβούλευση από τις 18 Μαΐου έως τις 21 Ιουνίου 2016.
- Από τις 29 Ιουνίου έως τις 30 Αυγούστου 2021 τέθηκε σε διαβούλευση η αναθεωρημένη έκδοση του οδηγού, η οποία έλαβε υπόψη τις αλλαγές στο νομοθετικό πλαίσιο της Ένωσης που εισήγαγε η δέσμη CRRII-CRDV.
- Μια περαιτέρω αναθεώρηση του οδηγού προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι αλλαγές στο νομοθετικό πλαίσιο της Ένωσης που θεσπίστηκαν με τη δέσμη CRRIII-CRDVI υποβλήθηκε σε διαβούλευση από τις 8 Νοεμβρίου 2024 έως τις 24 Ιανουαρίου 2025.

4

Εφαρμογή αλλαγών στον παρόντα οδηγό όσον αφορά τον κίνδυνο αγοράς

Ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2024/2795 της Επιτροπής, της 24ης Ιουλίου 2024, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά την ημερομηνία εφαρμογής των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς αναβάλλει την ημερομηνία εφαρμογής των εν λόγω απαιτήσεων έως τον Ιανουάριο του 2026.¹³ Επιπλέον, η EAT, στις επιστολές της περί μη ανάληψης δράσης σχετικά με τα όρια μεταξύ του τραπεζικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, εξέφρασε τη γνώμη της σχετικά με την εφαρμογή των διατάξεων που αφορούν τα όρια μεταξύ του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και του τραπεζικού χαρτοφυλακίου, καθώς και σχετικά με την εσωτερική μεταφορά κινδύνου μεταξύ χαρτοφυλακίων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 6 του CRR.¹⁴ Η EAT συνέστησε στις αρμόδιες αρχές να μην δώσουν προτεραιότητα σε μέτρα εποπτείας ή επιβολής συμμόρφωσης σε σχέση με τις εν λόγω απαιτήσεις έως ότου εγκριθεί η νομοθετική πρόταση για την επίτευξη της πλήρους εφαρμογής της ριζικής αναθεώρησης του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τυχόν μεταβατική περίοδο που μπορεί να προβλέπεται.

Κατά συνέπεια, τα μέρη του παρόντος οδηγού που αφορούν την απαλλαγή ταξινόμησης των εντός και εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, καθώς και την εσωτερική επανεξέταση της χρήσης της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης, αναφέρονται στις τροποποιήσεις του πλαισίου για τον κίνδυνο αγοράς που εισήγαγε η δέσμη CRRIII-CRDVI μόλις τεθούν σε εφαρμογή οι εν λόγω τροποποιήσεις. Για τον ίδιο λόγο, και μέχρι τότε, η ΕΚΤ θα συνεχίσει να εφαρμόζει τις διατάξεις που

¹³ Βλ. το δελτίο Τύπου «[Η Επιτροπή προτείνει να αναβληθούν κατά ένα έτος οι απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για τον κίνδυνο αγοράς στο πλαίσιο της Βασιλείας III στην ΕΕ](#)», της 24ης Ιουλίου 2024.

¹⁴ Βλ. τα δύο δελτία Τύπου: (i) «[EBA publishes a no-action letter on the boundary between the banking book and the trading book provisions](#)», της 27ης Φεβρουαρίου 2023, και (ii) «[The EBA responds to the European Commission's Delegated Act postponing the application of the market risk framework in the EU](#)», της 12ης Αυγούστου 2024.

αφορούν τον υπολογισμό της δυνητικής ζημίας (άρθρο 366 παράγραφος 4 του CRR) με τον τρόπο που αναφέρεται στον παρόντα οδηγό. Αντιθέτως, οι απαιτήσεις που αφορούν τη χορήγηση άδειας χρήσης των εναλλακτικών ορισμών των ευαισθησιών (άρθρο 325κ παράγραφοι 5 και 6 του CRR) ισχύουν για την τρέχουσα μεταβατική φάση υποβολής αναφορών σχετικά με την εφαρμογή της ριζικής αναθεώρησης του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, χωρίς αναβολή της εφαρμογής, και ως εκ τούτου εφαρμόζονται επί του παρόντος από την ΕΚΤ όπως ορίζεται στο σχετικό μέρος του παρόντος οδηγού.

5 Δικαιώματα και διακριτικές ευχέρειες που ασκούνται σε εξαιρετικές περιστάσεις ή για τη στήριξη της νομισματικής πολιτικής

1. Ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 και ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2018/1620 της Επιτροπής θεσπίζουν μια σειρά δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που μπορούν να ασκηθούν σε εξαιρετικές περιστάσεις ή για τη στήριξη της νομισματικής πολιτικής. Αυτά τα δικαιώματα και διακριτικές ευχέρειες περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων:
 - σε ό,τι αφορά την απαίτηση για τον δείκτη LCR, την απαλλαγή ορισμένων συναλλαγών από τον μηχανισμό ρευστοποίησης κατά το άρθρο 17 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής·
 - σε ό,τι αφορά την απαίτηση για τον δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (net stable funding ratio – NSFR), την απαλλαγή από την επίδραση ορισμένων συμβάσεων παραγώγων κατά το άρθρο 428δ παράγραφος 6 του CRR, και την προτιμησιακή μεταχείριση στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με ορισμένες μη τυποποιημένες, προσωρινές πράξεις που διενεργούνται από κεντρικές τράπεζες κατά το άρθρο 428ιστ παράγραφος 7 και το άρθρο 428μγ παράγραφος 7 του CRR·
 - σε ό,τι αφορά τον δείκτη μόχλευσης, την απαλλαγή από την εξαίρεση ορισμένων ανοιγμάτων κεντρικής τράπεζας από τον υπολογισμό του δείκτη μόχλευσης κατά το άρθρο 429α παράγραφος 5 του CRR.
2. Η ΕΚΤ δεν προσδοκά ότι τα ιδρύματα θα της υποβάλλουν αιτήματα για αυτά τα δικαιώματα και διακριτικές ευχέρειες. Αντιθέτως, η ΕΚΤ, ενεργώντας ως αρμόδια αρχή, θα ασκεί αυτά τα δικαιώματα και διακριτικές ευχέρειες σε εξαιρετικές περιστάσεις και υπό τους όρους που καθορίζονται από τις σχετικές νομοθετικές διατάξεις, κατόπιν διαβούλευσης με την οικεία κεντρική τράπεζα ή με την επιφύλαξη της έγκρισης από αυτήν, κατά περίπτωση.

Ενότητα II

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

Στην ενότητα αυτή καθορίζονται οι συγκεκριμένες κατευθύνσεις πολιτικής που προτίθεται να ακολουθεί η ΕΚΤ κατά την αξιολόγηση μεμονωμένων αιτημάτων από εποπτευόμενα πιστωτικά ιδρύματα που θα συνεπάγονταν την άσκηση των δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που περιέχονται στο παρόν. Σκοπός της ενότητας αυτής είναι να συνδράμει τις ΜΕΟ 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 την εφαρμογή απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζονται οι προτιμώμενες επιλογές πολιτικής της ΕΚΤ όσον αφορά τις γενικές αρχές ενοποιημένης εποπτείας καθώς 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.
3. ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΗ ΕΥΧΕΡΕΙΑ ΝΑ ΑΠΟΚΛΕΙΟΝΤΑΙ ΟΝΤΟΤΗΤΕΣ ΑΠΟ ΤΟΝ ΟΡΙΣΜΟ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 20 του CRR)

Η ΕΚΤ θα εξετάζει κατά πόσον θα ασκεί αυτήν τη διακριτική ευχέρεια κατά περίπτωση, λαμβάνοντας υπόψη το αποτέλεσμα της διαβούλευσης της ΕΑΤ και την έκθεση της ΕΑΤ βάσει του άρθρου 18 παράγραφος 10 του CRR προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με την πληρότητα και την καταλληλότητα των ορισμών και των διατάξεων του CRR σε σχέση με την εποπτεία σε ενοποιημένο επίπεδο όλων των ειδών κινδύνων στους οποίους εκτίθενται τα ιδρύματα, όπου κρίνεται αναγκαίο.

4. ΠΑΡΕΚΚΛΙΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ (άρθρο 7 του CRR)

Οι θυγατρικές πιστωτικών ιδρυμάτων και τα 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 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 πιστωτικών ιδρυμάτων από την εφαρμογή απαιτήσεων**

- (1) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον πληρούται η προϋπόθεση του άρθρου 7 παράγραφος 1 στοιχείο α) να μην 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 άμεση 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 εμποδίζουν 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 πρόσωπο¹⁵ δεν μπορεί να ελέγχει ή να εμποδίζει την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
 - (vi) η χορήγηση απαλλαγής λαμβάνεται δεόντως υπόψη στο σχέδιο ανάκαμψης και, αν 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 Ι του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2021/451 της

¹⁵ Ως τρίτο πρόσωπο νοείται οποιοδήποτε πρόσωπο που δεν είναι μητρική επιχείρηση, θυγατρική, μέλος των οργάνων λήψης αποφάσεων ή μέτοχος αυτών.

Επιτροπής¹⁶), το οποίο αποσκοπεί στην παροχή συνολικής εικόνας του τρόπου 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 κατά την οποία 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 πιστωτικά ιδρύματα συμμορφώνονται με την εθνική νομοθεσία με την οποία μεταφέρεται στην εσωτερική έννομη τάξη ο τίτλος VII κεφάλαιο 2 της CRD·
 - (ii) η διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης (supervisory review and evaluation process – SREP) για τη μητρική 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 ενδιαφέρον 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 ομίλου¹⁷. (Παρ' όλα αυτά, σε εξαιρετικές περιπτώσεις η ΕΚΤ μπορεί να εφαρμόζει υψηλότερο όριο εάν αυτό δικαιολογείται. 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) του CRR κατά την οποία 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:

¹⁶ Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2021/451 της Επιτροπής, της 17ης Δεκεμβρίου 2020, για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για την εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών από τα ιδρύματα και για την κατάργηση του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) 680/2014 (ΕΕ L 97 της 19.3.2021, σ. 1).

¹⁷ Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2021/451 της Επιτροπής, παράρτημα II μέρος II παράγραφος 38.

- (i) τα ανώτατα διοικητικά στελέχη της μητρικής επιχείρησης συμμετέχουν επαρκώς σε στρατηγικές αποφάσεις, καθορίζοντας τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και τη διαχείριση κινδύνων της θυγατρικής·
 - (ii) οι λειτουργίες διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης της θυγατρικής και της μητρικής επιχείρησης συνεργάζονται πλήρως μεταξύ τους (π.χ. οι λειτουργίες 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 μεταξύ τους·
 - (iv) η θυγατρική στην οποία πρόκειται να χορηγηθεί απαλλαγή συμμορφώνεται με την πολιτική διαχείρισης κινδύνων και το πλαίσιο ανάληψης κινδύνων του ομίλου (ιδίως με το σύστημα ορίων για την ανάληψη κινδύνων)·
 - (v) η διαδικασία SREP για τη μητρική επιχείρηση 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) του CRR κατά την οποία 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 απολύει την πλειονότητα των μελών του διοικητικού οργάνου της θυγατρικής, η ΕΚΤ σκοπεύει να επαληθεύει ότι δεν υπάρχουν παράλληλες συμφωνίες που εμποδίζουν τη μητρική επιχείρηση να επιβάλλει μέτρα που είναι αναγκαία για την καθοδήγηση του ομίλου προς τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας.
- (5) Κατά την αξιολόγηση του αιτήματος για απαλλαγή από την εφαρμογή απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του CRR, 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 τέτοιας απαλλαγής θα σημαίνει επίσης αυτομάτως απαλλαγή από την απαίτηση μόχλευσης στο ίδιο επίπεδο της δομής του ομίλου.
- **Άρθρο 7 παράγραφος 3 του CRR σχετικά με την απαλλαγή μητρικών ιδρυμάτων από την εφαρμογή απαιτήσεων**
- (1) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον πληρούνται η προϋπόθεση του άρθρου 7 παράγραφος 3 στοιχείο α) του CRR να μην υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιώδες πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων προς τη μητρική επιχείρηση σε κράτος μέλος, 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 προς τη μητρική επιχείρηση σε κράτος μέλος 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 δυνάμενες να παρακωλύουν τη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων προς 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 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, αν υπάρχει, στη συμφωνία χρηματοοικονομικής στήριξης του ομίλου·
 - (vii) η απαλλαγή δεν ασκεί δυσανάλογες αρνητικές επιδράσεις στο σχέδιο εξυγίανσης·
 - (viii) 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.
- (2) Πέραν αυτών των προδιαγραφών, κατά την αξιολόγηση της προϋπόθεσης του άρθρου 7 παράγραφος 3 στοιχείο α) να μην 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 θυγατρικά ιδρύματα εγκατεστημένα στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο (ΕΟΧ) επαρκούν για τη χορήγηση απαλλαγής στο μητρικό ίδρυμα (δηλ. η χορήγηση 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 των θυγατρικών ιδρυμάτων 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.

- (3) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 7 παράγραφος 3 στοιχείο β) του CRR, κατά την οποία οι διαδικασίες αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου των κινδύνων που αφορούν την ενοποιημένη εποπτεία καλύπτουν το μητρικό ίδρυμα σε κράτος μέλος, η ΕΚΤ προτίθεται να λαμβάνει υπόψη κατά πόσον:
- (i) τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της οντότητας που είναι αρμόδια για τις διαδικασίες αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου των κινδύνων που αφορούν την ενοποιημένη εποπτεία συμμετέχουν επαρκώς σε στρατηγικές αποφάσεις, καθορίζοντας τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και τη διαχείριση κινδύνων του μητρικού ιδρύματος·
 - (ii) υπάρχει πλήρης συνεργασία μεταξύ των λειτουργιών διαχείρισης κινδύνου και συμμόρφωσης της οντότητας που είναι υπεύθυνη για τις διαδικασίες αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου των κινδύνων που αφορούν την ενοποιημένη εποπτεία και του μητρικού ιδρύματος (π.χ. οι λειτουργίες ελέγχου της εν λόγω οντότητας έχουν εύκολη πρόσβαση σε όλες τις απαραίτητες πληροφορίες του μητρικού ιδρύματος)·
 - (iii) τα πληροφοριακά συστήματα της οντότητας που είναι αρμόδια για τις διαδικασίες αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου των κινδύνων που αφορούν την ενοποιημένη εποπτεία και τα πληροφοριακά συστήματα του μητρικού ιδρύματος είναι ενσωματωμένα ή, τουλάχιστον, πλήρως ευθυγραμμισμένα·
 - (iv) το μητρικό ίδρυμα που θα ωφελούνταν από την απαλλαγή συμμορφώνεται με την πολιτική διαχείρισης κινδύνων του ομίλου και το πλαίσιο σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων (ιδίως με το σύστημα ορίων για την ανάληψη κινδύνων)·
 - (v) η διαδικασία SREP για την οντότητα που είναι αρμόδια για τις διαδικασίες αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου των κινδύνων που αφορούν την ενοποιημένη εποπτεία δεν παρουσιάζει ελλείψεις στον τομέα της εσωτερικής διακυβέρνησης και της διαχείρισης κινδύνων.
- (4) Κατά την αξιολόγηση αιτήματος για απαλλαγή από την εφαρμογή απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 3 του CRR, 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 τέτοιας απαλλαγής θα σημαίνει αυτομάτως απαλλαγή από την απαίτηση μόχλευσης στο ίδιο επίπεδο της δομής του ομίλου.

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

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 αποδεικνύουν ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις τις οποίες προβλέπει η νομοθεσία:

- (i) επιστολή υπογεγραμμένη από τον διευθύνοντα σύμβουλο (chief executive officer – CEO) της μητρικής επιχείρησης και εγκεκριμένη από το διοικητικό όργανο, στην οποία αναφέρεται ότι ο σημαντικός εποπτευόμενος όμιλος πληροί όλες τις προϋποθέσεις για τη χορήγηση απαλλαγής κατά το άρθρο 7 του CRR·
- (ii) νομική γνωμοδότηση, η οποία εκπονείται είτε από τρίτο ανεξάρτητο πρόσωπο είτε από τις οικείες νομικές υπηρεσίες και φέρει την έγκριση του διοικητικού οργάνου 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 ιδίων 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 (Bank Recovery and Resolution Directive – BRRD)¹⁸.
- (iv) στοιχεία που να αποδεικνύουν 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 τον διευθύνοντα σύμβουλο (CEO) και εγκεκριμένη από το διοικητικό όργανο της μητρικής επιχείρησης και των άλλων ιδρυμάτων που αιτούνται απαλλαγή, η οποία πιστοποιεί ότι δεν

¹⁸ 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 (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 190).

υπάρχουν πρακτικά κωλύματα στη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή στην εξόφληση υποχρεώσεων από τη μητρική επιχείρηση·

- (viii) έγγραφα εγκεκριμένα από τα διοικητικά όργανα της μητρικής επιχείρησης και των άλλων ιδρυμάτων που αιτούνται απαλλαγή με τα οποία βεβαιώνεται ότι οι διαδικασίες αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου κινδύνων της μητρικής επιχείρησης καλύπτουν όλα τα ιδρύματα που περιλαμβάνονται στο αίτημα·
- (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 απολύει την πλειονότητα των μελών του διοικητικού οργάνου της θυγατρικής.

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

Τα ιδρύματα που υποβάλλουν αίτημα απαλλαγής σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 3 του CRR θα πρέπει να υποβάλλουν στην ΕΚΤ τα ακόλουθα έγγραφα:

- (i) επιστολή υπογεγραμμένη από τον διευθύνοντα σύμβουλο (CEO) της μητρικής επιχείρησης και εγκεκριμένη από το διοικητικό όργανο, στην οποία αναφέρεται ότι ο σημαντικός εποπτευόμενος όμιλος πληροί όλες τις προϋποθέσεις για τη χορήγηση απαλλαγής κατά το άρθρο 7 του CRR·
- (ii) νομική γνωμοδότηση, η οποία εκπονείται είτε από τρίτο ανεξάρτητο πρόσωπο είτε από τις οικείες νομικές υπηρεσίες και φέρει την έγκριση του διοικητικού οργάνου 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 προς τη μητρική επιχείρηση.¹⁹
- (iii) εσωτερική αξιολόγηση με την οποία επιβεβαιώνεται ότι η χορήγηση απαλλαγής λαμβάνεται δεόντως υπόψη στο σχέδιο ανάκαμψης και,

¹⁹ Η ΕΚΤ μπορεί, ανάλογα με την περίπτωση, να είναι ικανοποιημένη με νομική γνωμοδότηση που δεν περιλαμβάνει ορισμένες επιχειρήσεις, υπό την προϋπόθεση ότι η χορήγηση της απαλλαγής δεν δικαιολογείται και δεν θα δικαιολογείται βάσει πόρων που προέρχονται από τις εν λόγω επιχειρήσεις.

εφόσον υπάρχει, στη συμφωνία χρηματοοικονομικής στήριξης του ομίλου που εκπονείται από το ίδρυμα σύμφωνα με την BRRD·

- (iv) περιγραφή της λειτουργίας των χρηματοδοτικών ρυθμίσεων που θα χρησιμοποιηθούν σε περίπτωση κατά την οποία η μητρική επιχείρηση 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·
- (v) δήλωση υπογεγραμμένη από τους διευθύνοντες συμβούλους (CEO) των σχετικών θυγατρικών επιχειρήσεων και εγκεκριμένη από τα διοικητικά όργανα των εν λόγω θυγατρικών επιχειρήσεων, με την οποία βεβαιώνεται ότι δεν υπάρχουν πρακτικά εμπόδια στη μεταφορά κεφαλαίων ή στην εξόφληση υποχρεώσεων προς τη μητρική επιχείρηση·
- (vi) έγγραφα εγκεκριμένα από το διοικητικό όργανο της οντότητας που είναι αρμόδια για τις διαδικασίες αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου των κινδύνων που αφορά την ενοποιημένη εποπτεία με τα οποία βεβαιώνεται ότι οι διαδικασίες αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου των κινδύνων καλύπτουν τη μητρική επιχείρηση·
- (vii) σύντομη παρουσίαση των διαδικασιών αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου των κινδύνων που αφορούν την ενοποιημένη εποπτεία.

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.

5. ΑΠΑΛΛΑΓΕΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΛΥΨΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (άρθρο 8 του CRR)

Το άρθρο 8 του CRR επιτρέπει στην αρμόδια αρχή να απαλλάσσει, πλήρως ή εν μέρει, ένα ίδρυμα και όλες ή ορισμένες θυγατρικές του στην ΕΕ από την εφαρμογή των απαιτήσεων κάλυψης κινδύνων ρευστότητας που ορίζονται στο έκτο μέρος του CRR και να τις εποπτεύει ως ενιαία αυτόνομη οντότητα διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας (υποομάδα ρευστότητας) εφόσον πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις. Οι απαιτήσεις για τις οποίες μπορεί να εφαρμοστεί απαλλαγή σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR είναι οι ακόλουθες:

- (i) η εφαρμογή της απαίτησης κάλυψης κινδύνων ρευστότητας του άρθρου 412 παράγραφος 1 του CRR, όπως ορίζεται ειδικότερα στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής·
- (ii) η εφαρμογή της απαίτησης σταθερής χρηματοδότησης του άρθρου 413 παράγραφος 1 του CRR, όπως ορίζεται ειδικότερα στο έκτο μέρος τίτλος IV του CRR·

- (iii) η εφαρμογή του άρθρου 86 της CRD·
- (iv) η εφαρμογή των σχετικών απαιτήσεων υποβολής αναφορών για τη ρευστότητα του άρθρου 430 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του CRR, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων υποβολής αναφορών σχετικά με τα πρόσθετα μέτρα παρακολούθησης της ρευστότητας κατά το άρθρο 415 παράγραφος 3 του CRR.

Όταν αιτούνται απαλλαγή σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να εξετάζουν τα ακόλουθα:

- (i) Η ΕΚΤ προτίθεται να εξαιρεί τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών για τη ρευστότητα από αυτές τις απαλλαγές (δηλαδή οι υποχρεώσεις υποβολής αναφορών θα εξακολουθούν να ισχύουν), πιθανώς εκτός των περιπτώσεων κατά τις οποίες όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που αποτελούν υποομάδες ρευστότητας είναι εγκατεστημένα στο ίδιο κράτος μέλος.
- (ii) Τα πιστωτικά ιδρύματα που ωφελούνται ήδη από μια απαλλαγή της απαίτησης σταθερής χρηματοδότησης, όπως ορίζεται στο άρθρο 413 παράγραφος 1 του CRR, για παράδειγμα επειδή η απόφαση υφιστάμενης απαλλαγής απαλλάσσει από την εφαρμογή όλου του έκτου μέρους του CRR, απαλλάσσονται, κατ' αρχήν, ήδη από την εφαρμογή του δείκτη NSFR, όπως ορίζεται στον τίτλο IV του έκτου μέρους του CRR. Η ΕΚΤ μπορεί να επανεξετάζει αποφάσεις για υφιστάμενες απαλλαγές ανά πάσα στιγμή για να καθορίζει κατά πόσον τα πιστωτικά ιδρύματα εξακολουθούν να πληρούν τις σχετικές προϋποθέσεις για τη χορήγηση απαλλαγής.
- (iii) Όταν εξετάζεται το ενδεχόμενο απαλλαγής από την εφαρμογή του άρθρου 86 της CRD σε ίδρυμα, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον το ίδρυμα πληροί όλες τις προϋποθέσεις του άρθρου 8 του CRR που διευκρινίζονται περαιτέρω παρακάτω και κατά πόσον το αίτημα για αυτήν την απαλλαγή υποβάλλεται σε συνδυασμό με την απαλλαγή από την εφαρμογή τόσο του δείκτη LCR όσο και του δείκτη NSFR.

• Γενικές προϋποθέσεις – όλα τα αιτήματα απαλλαγής

Για κάθε αίτημα σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει τα ακόλουθα.

- (1) Λεπτομερή στοιχεία σχετικά με τις οντότητες που θα συμπεριληφθούν στην υποομάδα ρευστότητας, την επωνυμία της οντότητας εντός της οποίας θα κατανεμηθεί η λειτουργία διαχείρισης ρευστότητας για την υποομάδα και επεξήγηση του σκεπτικού για την εφαρμογή της απαλλαγής.
- (2) Όσον αφορά την απαίτηση του άρθρου 8 παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR σύμφωνα με την οποία το μητρικό ίδρυμα σε ενοποιημένη βάση ή το θυγατρικό ίδρυμα σε υποενοποιημένη βάση συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις που ορίζονται στο έκτο μέρος του CRR, το ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει τα εξής:

- (i) Υπολογισμό των απαιτήσεων κάλυψης κινδύνου ρευστότητας για τις οποίες ζητείται η απαλλαγή (π.χ. ο δείκτης LCR ή/και ο δείκτης NSFR) σε επίπεδο υποομάδας ρευστότητας, με τον οποίο αποδεικνύεται ότι η υποομάδας ρευστότητας πληροί τις σχετικές απαιτήσεις που ισχύουν στη χώρα στην οποία η εν λόγω υποομάδα είναι εγκατεστημένη.
 - (ii) Εσωτερικές αναφορές παρακολούθησης που επιβεβαιώνουν μια υγιή θέση ρευστότητας ή/και χρηματοδότησης. Η θέση ρευστότητας ή/και χρηματοδότησης θα θεωρείται υγιής εφόσον το ενοποιημένο πιστωτικό ίδρυμα διαθέτει επαρκές επίπεδο διαχείρισης και ελέγχου ρευστότητας ή/και χρηματοδότησης 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.
 - (iii) Τον δείκτη LCR ή/και τον δείκτη NSFR κάθε οντότητας της υποομάδας ρευστότητας και τα υφιστάμενα σχέδια για την επίτευξη ή τη διατήρηση της συμμόρφωσης με τις σχετικές απαιτήσεις σε περίπτωση που δεν χορηγηθεί η απαλλαγή.
- (3) Όσον αφορά την προϋπόθεση του άρθρου 8 παράγραφος 1 στοιχείο β) του CRR κατά την οποία το μητρικό ίδρυμα σε ενοποιημένη βάση ή το θυγατρικό ίδρυμα σε υποενοποιημένη βάση παρακολουθεί και εποπτεύει ανά πάσα στιγμή τις θέσεις ρευστότητας ή/και χρηματοδότησης όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων εντός της υποομάδας ρευστότητας που υπόκεινται στην απαλλαγή και διασφαλίζει επαρκές επίπεδο ρευστότητας ή/και χρηματοδότησης για όλα αυτά τα πιστωτικά ιδρύματα, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει τα εξής:
- (i) το οργανόγραμμα του τμήματος διαχείρισης ρευστότητας εντός της υποομάδας ρευστότητας που δείχνει τον βαθμό συγκέντρωσης σε επίπεδο υποομάδας·
 - (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 υποομάδας ρευστότητας·
 - (iii) περιγραφή του σχεδίου έκτακτης ανάγκης όσον αφορά την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας για την υποομάδα ρευστότητας.
- (4) Όσον αφορά την προϋπόθεση του άρθρου 8 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του CRR τα πιστωτικά ιδρύματα να έχουν συνάψει συμβάσεις, προς ικανοποίηση των αρμόδιων αρχών, οι οποίες προβλέπουν την ελεύθερη διακίνηση κεφαλαίων μεταξύ τους και τους επιτρέπουν να πληρούν τις μεμονωμένες και κοινές υποχρεώσεις τους όταν καθίστανται ληξιπρόθεσμες, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει:
- (i) τις συμβάσεις μεταξύ οντοτήτων που αποτελούν μέρος της υποομάδας ρευστότητας, οι οποίες δεν προβλέπουν τυχόν ποσό ή προθεσμία ή

προβλέπουν προθεσμία όπως ορίζεται παρακάτω στα εδάφια «Περαιτέρω προδιαγραφές – απαλλαγή από την απαίτηση του δείκτη LCR» και «Περαιτέρω προδιαγραφές – απαλλαγή από την απαίτηση του δείκτη NSFR», κατά περίπτωση·

- (ii) στοιχεία που να αποδεικνύουν 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 που εκπονείται από τρίτο ανεξάρτητο πρόσωπο ή από τις οικείες νομικές υπηρεσίες και φέρει την έγκριση του διοικητικού οργάνου·
 - (iii) στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι, εκτός εάν η απαλλαγή ανακληθεί από την ΕΚΤ²⁰, οι νομικές συμβάσεις δεν μπορούν να ανακληθούν ή να ακυρωθούν μονομερώς από ένα από τα μέρη ή ότι οι νομικές συμβάσεις υπόκεινται σε προθεσμία προειδοποίησης όπως ορίζεται παρακάτω στα εδάφια «Περαιτέρω προδιαγραφές – απαλλαγή από την απαίτηση του δείκτη LCR» και «Περαιτέρω προδιαγραφές – απαλλαγή από την απαίτηση του δείκτη NSFR», κατά περίπτωση.
- (5) Όσον αφορά την προϋπόθεση του άρθρου 8 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του CRR να μην υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιώδες πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την εκπλήρωση των συμβάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφος 1 στοιχείο γ), το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει τα εξής:
- (i) νομική γνωμοδότηση που εκπονείται είτε από τρίτο ανεξάρτητο πρόσωπο είτε από τις οικείες νομικές υπηρεσίες και φέρει την έγκριση του διοικητικού οργάνου, 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 οι συνέπειες της χορήγησης απαλλαγής έχουν ληφθεί δεόντως υπόψη στην αυτοαξιολόγηση της δυνατότητας εξυγίανσης που παρέχει το πιστωτικό ίδρυμα στην αρχή εξυγίανσης σε σχέση με το σχέδιο ανάκαμψης και, εφόσον υπάρχει, στη συμφωνία χρηματοοικονομικής στήριξης του ομίλου που εκπονείται σύμφωνα με την BRRD·
 - (iii) εσωτερική αξιολόγηση με την οποία καταδεικνύεται ότι η απαλλαγή δεν έχει δυσανάλογες αρνητικές επιπτώσεις στο σχέδιο εξυγίανσης.

Σε σχέση με αυτήν τη διάταξη, η ΕΚΤ θα ζητά επιπλέον επιβεβαίωση από τη σχετική εθνική αρμόδια αρχή ότι οι εθνικές διατάξεις για την κάλυψη του κινδύνου

²⁰ 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.

ρευστότητας ή/και χρηματοδότησης, κατά περίπτωση, δεν περιέχουν ουσιώδη πρακτικά ή νομικά κωλύματα για την εκπλήρωση της σύμβασης.

- **Περαιτέρω προδιαγραφές – απαλλαγή από την απαίτηση του δείκτη LCR**

Σε περίπτωση απαλλαγής από την απαίτηση του δείκτη LCR όσον αφορά τις προδιαγραφές των συμβάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του CRR, θα πρέπει:

- (1) οι συμβάσεις να μην προβλέπουν τυχόν προθεσμία ή να προβλέπουν προθεσμία που να υπερβαίνει την ισχύ της απόφασης απαλλαγής κατά τουλάχιστον έξι μήνες·
- (2) να υπάρχουν στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι, εκτός αν η απαλλαγή ανακληθεί από την ΕΚΤ, οι 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.

- **Περαιτέρω προδιαγραφές – απαλλαγή από την απαίτηση του δείκτη NSFR**

Σε περίπτωση απαλλαγής από την απαίτηση του δείκτη NSFR όσον αφορά τις προδιαγραφές των συμβάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του CRR, θα πρέπει:

- (1) οι συμβάσεις να μην προβλέπουν τυχόν προθεσμία ή να προβλέπουν προθεσμία που να υπερβαίνει την ισχύ της απόφασης απαλλαγής κατά τουλάχιστον 18 μήνες·
- (2) να υπάρχουν στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι, εκτός αν η απαλλαγή ανακληθεί από την ΕΚΤ, οι 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 18 μηνών, με προηγούμενη υποχρεωτική προειδοποίηση στην ΕΚΤ.

- **Απαλλαγές από τις απαιτήσεις των δεικτών LCR και NSFR σε διασυννοριακό επίπεδο**

Σε περίπτωση αιτήματος για απαλλαγή από την απαίτηση του δείκτη LCR δυνάμει του άρθρου 8 του CRR όσον αφορά πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε διάφορα κράτη μέλη, η ΕΚΤ θα αξιολογεί, πέραν των προδιαγραφών που αναφέρονται σχετικά με τη χορήγηση απαλλαγής σε εθνικό επίπεδο, κατά πόσον πληρούνται οι ακόλουθες προδιαγραφές.

- (1) Προκειμένου να αξιολογήσει, σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο α) του CRR, τη συμμόρφωση του οργανισμού και την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας κατά τις προϋποθέσεις του άρθρου 86 της CRD για ολόκληρη την ενιαία υποομάδα ρευστότητας, η ΕΚΤ θα επαληθεύσει ότι η διαδικασία SREP για τη ρευστότητα δεν αποκαλύπτει παραβάσεις κατά τη στιγμή του αιτήματος και κατά τη διάρκεια των τελευταίων τριών μηνών και ότι η

διαχείριση ρευστότητας του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αξιολογείται από τη διαδικασία SREP θεωρείται υψηλής ποιότητας.

- (2) Σε περίπτωση αιτήματος για απαλλαγή από την απαίτηση του δείκτη LCR σε σχέση με το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο β) του CRR και την κατανομή των ποσών, την τοποθεσία και την ιδιοκτησία των απαιτούμενων ρευστών στοιχείων ενεργητικού που πρέπει να κατέχει η ενιαία υποομάδα ρευστότητας, θα λαμβάνεται υπόψη κατά πόσον οι σημαντικές υποοντότητες²¹ ή οι σημαντικές ομάδες υποοντοτήτων σε συγκεκριμένο κράτος μέλος διατηρούν σε αυτό το κράτος μέλος επαρκές ποσό υψηλής ποιότητας ρευστών στοιχείων ενεργητικού που θα απαιτούνταν προκειμένου να επιτευχθεί συμμόρφωση με την απαίτηση για τον δείκτη κάλυψης ρευστότητας σε ατομικό ή υποενοποιημένο επίπεδο, κατά τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής και τον CRR, θα θεωρούνταν, κατ' αρχήν, επαρκές για αυτούς τους σκοπούς.²²
- (3) Σε περίπτωση αιτήματος για απαλλαγή από την απαίτηση του δείκτη NSFR σε σχέση με το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο β) του CRR και με την κατανομή των ποσών και την τοποθεσία της διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης που πρέπει να κατέχει η ενιαία υποομάδα ρευστότητας, θα λαμβάνεται υπόψη κατά πόσον οι σημαντικές υποοντότητες²³ ή οι σημαντικές ομάδες υποοντοτήτων σε συγκεκριμένο κράτος μέλος διατηρούν σε αυτό το κράτος μέλος επαρκές ποσό διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης. Ποσό του 75% του επιπέδου της διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης που θα χρειαζόταν προκειμένου να επιτευχθεί συμμόρφωση με την απαίτηση του δείκτη NSFR σε ατομικό και υποενοποιημένο επίπεδο, σύμφωνα με το άρθρο 413 παράγραφος 1 του CRR όπως ορίζεται ειδικότερα στο έκτο μέρος τίτλος IV του CRR, θα θεωρούνταν, κατ' αρχήν, επαρκές για αυτούς τους σκοπούς.²⁴

²¹ 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.

²² Κατά τον υπολογισμό του ποσού των υψηλής ποιότητας ρευστών στοιχείων ενεργητικού σε ατομικό ή ενοποιημένο επίπεδο δεν θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη τυχόν προτιμησιακή 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 όσον αφορά τον δείκτη LCR.

²³ 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.

²⁴ Ο υπολογισμός του ποσού της διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης σε ατομικό ή υποενοποιημένο επίπεδο δεν θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τυχόν προτιμησιακή μεταχείριση, ιδίως αυτή που είναι διαθέσιμη στο άρθρο 428η του CRR.

- (4) Όσον αφορά την αξιολόγηση, σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο δ) του CRR, της ανάγκης για αυστηρότερες παραμέτρους από εκείνες του έκτου μέρους του CRR, στην περίπτωση απαλλαγής πιστωτικού ιδρύματος εγκατεστημένου σε συμμετέχον κράτος μέλος και σε μη συμμετέχον κράτος μέλος, και ελλείψει εθνικών διατάξεων που καθορίζουν αυστηρότερες παραμέτρους, η απαίτηση του δείκτη LCR, και αντίστοιχα η απαίτηση του δείκτη NSFR, είναι το υψηλότερο εφαρμοστέο επίπεδο μεταξύ των χωρών στις οποίες είναι εγκατεστημένες οι θυγατρικές και η ανώτερη ενοποιημένη οντότητα, εφόσον το επιτρέπει το εθνικό δίκαιο.
- (5) Προκειμένου να αξιολογεί κατά πόσον γίνονται απόλυτα κατανοητές οι επιπτώσεις μιας τέτοιας απαλλαγής σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο στ) του CRR, 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 διοικητικό όργανο και τις αρμόδιες αρχές όπως απαιτείται, η οποία θα διενεργηθεί και θα υποβληθεί στην ΕΚΤ.

- **Έγγραφα τεκμηρίωσης για το άρθρο 8 του CRR**

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

- (i) συνοδευτική επιστολή υπογεγραμμένη από τον διευθύνοντα σύμβουλο (CEO) του πιστωτικού ιδρύματος και εγκεκριμένη από το διοικητικό όργανο, στην οποία αναφέρεται ότι το πιστωτικό ίδρυμα συμμορφώνεται με όλα τα κριτήρια για την απαλλαγή κατά το 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 πιστωτικό ίδρυμα αιτείται την απαλλαγή.
6. 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 όπως προβλέπεται στο άρθρο 9 παράγραφος 1 του CRR.

7. 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) του CRR κατά την οποία 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 που μπορεί 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) του CRR κατά την οποία 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 αναφορών, σε ενοποιημένη βάση.
- (3) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 10 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του CRR κατά την οποία 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)²⁵ 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 του CRR, το ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλλει στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι τα ιδρύματα που συνδέονται με τον κεντρικό οργανισμό εγγυώνται πλήρως τα στοιχεία του παθητικού ή τις υποχρεώσεις του κεντρικού οργανισμού. 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.

8. ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΣΕ ΥΠΟΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ (άρθρο 11 παράγραφος 6 του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί λογικό να απαιτεί από τα ιδρύματα να συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις του δεύτερου έως όγδοου μέρους του CRR και του τίτλου VII της οδηγίας 2013/36/ΕΕ σε υποενοποιημένο επίπεδο σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 6 του CRR, εφόσον:

- (i) αυτό δικαιολογείται για εποπτικούς σκοπούς λόγω των ιδιοτεροτήτων του κινδύνου ή της διάρθρωσης του κεφαλαίου ενός πιστωτικού ιδρύματος·
- (ii) τα κράτη μέλη έχουν εκδώσει εθνική νομοθεσία η οποία απαιτεί τον διαρθρωτικό διαχωρισμό των δραστηριοτήτων εντός ενός τραπεζικού ομίλου.

²⁵ «CEBS's guidelines regarding revised Article 3 of Directive 2006/48/EC», Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας, Νοέμβριος 2010.

Η αξιολόγηση θα διενεργείται κατά περίπτωση.

9. ΜΕΘΟΔΟΙ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΣΧΕΤΙΖΟΜΕΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΝΝΟΙΑ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 22 ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΣ 7 ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ 2013/34/ΕΕ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ²⁶ (άρθρο 18 παράγραφος 3 του CRR σε συνδυασμό με το άρθρο 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/676 της Επιτροπής)²⁷

Η ΕΚΤ θα βασίζεται στα κριτήρια για τον ορισμό οντότητας του ομίλου που είναι υπεύθυνη για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο πρώτο μέρος, τίτλος ΙΙ, κεφάλαιο 2, ενότητα 1 του CRR βάσει της ενοποιημένης κατάστασης όλων των επιχειρήσεων του ομίλου, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/676 της Επιτροπής. Η ΕΚΤ προσδοκά ότι θα ασκήσει τη διακριτική ευχέρεια που προβλέπεται στο άρθρο 2 παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού για την παρέκκλιση μόνον κατ' εξαίρεση από τα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 του εν λόγω κανονισμού. Η ΕΚΤ προσδοκά ότι οι εποπτευόμενες οντότητες θα χρησιμοποιούν τη μέθοδο ενοποίησης που προβλέπεται στο άρθρο 22 παράγραφοι 8 και 9 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ.

10. ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Ή ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΔΕΣΜΩΝ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΩΝ ΑΠΟ ΑΥΤΟΥΣ ΠΟΥ ΑΝΑΦΕΡΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΑΡΘΡΟ 18 ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΙ 1 ΚΑΙ 4 ΤΟΥ CRR (άρθρο 18 παράγραφος 5 του CRR σε συνδυασμό με το άρθρο 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/676 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ έχει την προσδοκία ότι τα ιδρύματα θα αποτιμούν τις συμμετοχές ή τους κεφαλαιακούς δεσμούς τους εκτός αυτών που αναφέρονται στο άρθρο 18 παράγραφοι 1 και 4 του CRR σύμφωνα με το ισχύον λογιστικό πλαίσιο. Η ΕΚΤ μπορεί να επιβάλλει μέθοδο ενοποίησης διαφορετική από τη μέθοδο αποτίμησης που χρησιμοποιείται για λογιστικούς σκοπούς, εάν κρίνει, κατόπιν αξιολόγησης κατά περίπτωση, ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/676 της Επιτροπής.

11. ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΗΣ ΕΠΙΡΡΟΗΣ ΚΑΙ ΕΝΙΑΙΑΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ (άρθρο 18 παράγραφος 6 του CRR σε συνδυασμό με τα άρθρα 5 και 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/676 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ δύναται να επιβάλλει πλήρη ενοποίηση σε περιπτώσεις σημαντικής επιρροής ή τη μέθοδο ενοποίησης που προβλέπεται στο άρθρο 22 παράγραφοι 8 και 9 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ σε περιπτώσεις ενιαίας διοίκησης εάν, κατόπιν αξιολόγησης κατά περίπτωση, θεωρείται ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις που ορίζονται στο

²⁶ Οδηγία 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές εκθέσεις ορισμένων τύπων επιχειρήσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2006/43/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και για την κατάργηση των οδηγιών 78/660/ΕΟΚ και 83/349/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 182 της 29.6.2013, σ. 19).

²⁷ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2022/676 της Επιτροπής, της 3ης Δεκεμβρίου 2021, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον καθορισμό των προϋποθέσεων σύμφωνα με τις οποίες πρέπει να πραγματοποιείται η ενοποίηση στις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 18 παράγραφοι 3 έως 6 και παράγραφο 8 του εν λόγω κανονισμού (ΕΕ L 123 της 26.4.2022, σ. 1).

άρθρο 5 ή 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/676 της Επιτροπής, αντίστοιχα.

12. ΜΕΘΟΔΟΙ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΚΤΟΣ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ (άρθρο 18 παράγραφος 7 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει στα ιδρύματα την εφαρμογή μεθόδου διαφορετικής από τη μέθοδο της καθαρής θέσης μόνο κατόπιν σχετικού αιτήματος του ενδιαφερόμενου ιδρύματος και εφόσον αυτό αποδεικνύει τη συμμόρφωσή του με τις προϋποθέσεις του άρθρου 18 παράγραφος 7 του CRR.

Προκειμένου να συμμορφωθεί με τις προαναφερθείσες προϋποθέσεις, το ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλει αίτημα με τις ακόλουθες πληροφορίες: (i) ολοκληρωμένο σκεπτικό για τη χρήση διαφορετικής μεθόδου, (ii) ποιοτική και ποσοτική αξιολόγηση της κατ' ισχυρισμό ανεπαρκούς αποτύπωσης των κινδύνων ή της αδικαιολόγητης επιβάρυνσης αν εφαρμόζεται η μέθοδος καθαρής θέσης και (iii) στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι η εναλλακτική προσέγγιση οδηγεί σε αντιμετώπιση εξίσου συνετή με αυτή που προκύπτει από την εφαρμογή της μεθόδου καθαρής θέσης.

Η ΕΚΤ προσδοκά ότι στην απόφαση χορήγησης άδειας θα συμπεριλαμβάνεται ρήτρα επανεξέτασης προκειμένου να επαληθεύεται ότι, σε περίπτωση μεταβολής της προληπτικής αντιμετώπισης των συμμετοχών στις επιχειρήσεις του άρθρου 18 παράγραφος 7 πρώτο εδάφιο, η εφαρμογή μεθόδου διαφορετικής από τη μέθοδο καθαρής θέσης εξακολουθεί να είναι εξίσου συνετή.

13. ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΑΡΕΜΒΑΣΗΣ (άρθρο 18 παράγραφος 8 του CRR σε συνδυασμό με το άρθρο 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/676 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ δύναται να επιβάλλει αναλογική ή πλήρη ενοποίηση επιχείρησης που δεν είναι ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα εάν, κατόπιν κατά περίπτωση αξιολόγησης του κινδύνου παρέμβασης σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 σε σχέση με το άρθρο 4 παράγραφοι 2 και 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/676 της Επιτροπής, θεωρείται ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 7 παράγραφος 2 ή 3 του εν λόγω κανονισμού. Σύμφωνα με την αιτιολογική σκέψη 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/676 της Επιτροπής, η ΕΚΤ θα εξετάζει, τουλάχιστον, ορισμένες κατηγορίες επιχειρήσεων, όπως οι οντότητες ειδικού σκοπού με εξαίρεση τις οντότητες ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου²⁸, για τις οποίες ισχύουν οι προϋποθέσεις για τη μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου που ορίζονται στο άρθρο 244 του CRR, καθώς και τις επιχειρήσεις οι οποίες, παρότι εξαιρούνται από τον ορισμό της

²⁸ Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 12ης Δεκεμβρίου 2017, σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση και σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση και σχετικά με την τροποποίηση των οδηγιών 2009/65/ΕΚ, 2009/138/ΕΚ και 2011/61/ΕΕ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 347 της 28.12.2017, σ. 35).

επιχείρησης παροχής επικουρικών υπηρεσιών σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 18 του CRR, ενέχουν παρόμοιους κινδύνους για το ίδρυμα.

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

Για τους σκοπούς της εφαρμογής του άρθρου 19 παράγραφος 2 στοιχείο β) του CRR, η ΕΚΤ θεωρεί ότι η άδεια εξαίρεσης από το πεδίο εφαρμογής της προληπτικής ενοποίησης θα πρέπει να χορηγείται μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις και σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στον CRR. Από την άποψη αυτή, τα ιδρύματα ή τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που είναι θυγατρικές ή επιχειρήσεις στις οποίες κατέχεται συμμετοχή μπορεί να θεωρηθούν αμελητέου ενδιαφέροντος μόνο σε σχέση με τους στόχους των ιδρυμάτων παρακολούθησης, όταν τα ιδρύματα είναι σε θέση να παρέχουν ισχυρά αποδεικτικά στοιχεία για τέτοιου είδους αμελητέο ενδιαφέρον βάσει συνολικής αξιολόγησης όλων των σχετικών κινδύνων που απορρέουν από τις εν λόγω οντότητες, και η ΕΚΤ αποφασίζει, κατά περίπτωση, ότι η εξαίρεσή τους από το πεδίο εφαρμογής της προληπτικής ενοποίησης δεν επηρεάζει και δεν θα πρέπει να επηρεάσει την παρακολούθηση των ιδρυμάτων σε ενοποιημένη βάση. Σε εξαιρετική περίπτωση κατά την οποία η ΕΚΤ επιτρέπει την εξαίρεση θυγατρικής ή οντότητας στην οποία κατέχεται συμμετοχή από το πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης, η ΕΚΤ προσδοκά ότι η συμμετοχή στην εν λόγω θυγατρική ή οντότητα θα αντιμετωπίζεται ως σημαντική επένδυση σε οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούται ο ορισμός του άρθρου 43 του CRR. Η ΕΚΤ προσδοκά επίσης ότι η αποτίμηση της θυγατρικής ή της οντότητας πραγματοποιείται σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ή, εφόσον η εφαρμογή της μεθόδου αυτής θα ήταν υπερβολικά επιβαρυντική, με τη μέθοδο αποτίμησης που εφαρμόζεται στο σχετικό λογιστικό πλαίσιο.

15. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ – ΧΡΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 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 υποβάλλουν αναφορές στην εποπτική αρχή σύμφωνα με τα οικεία εθνικά λογιστικά πρότυπα.

Ωστόσο, η ΕΚΤ μπορεί να εξετάσει το ενδεχόμενο άσκησης του δικαιώματος του άρθρου 24 παράγραφος 2 του CRR κατά περίπτωση, εφόσον αυτό αιτιολογείται δεόντως από εποπτική σκοπιά.

Επιπλέον, η ΕΚΤ θα αξιολογεί αιτήματα για τη χρήση των διεθνών λογιστικών προτύπων για την υποβολή αναφορών 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.

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 αναφορών 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 αναφορές, 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 αναφορών για σκοπούς προληπτικής εποπτείας θα ισχύει σε μόνιμη βάση για όλες τις σχετικές απαιτήσεις υποβολής αναφορών 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.

16. ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΗ ΕΥΧΕΡΕΙΑ ΝΑ ΑΠΟΚΛΕΙΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΕΡΙΜΕΤΡΟ ΤΗΣ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ ΜΙΑ ΑΠΑΛΛΑΣΣΟΜΕΝΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Ή ΜΙΑ ΜΙΚΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (άρθρο 21α παράγραφος 4α της CRD)

Σύμφωνα με την αιτιολογική σκέψη 8 της CRDVI, ο αποκλεισμός από την περίμετρο της προληπτικής ενοποίησης των απαλλασσόμενων χρηματοδοτικών εταιρειών συμμετοχών ή μικτών χρηματοοικονομικών εταιρειών συμμετοχών θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο σε εξαιρετικές περιστάσεις. Η ΕΚΤ θα αξιολογεί κατά πόσον συντρέχουν τέτοιες περιστάσεις κατά περίπτωση.

Κατά την αξιολόγηση του κατά πόσον (i) ο αποκλεισμός μπορεί να επηρεάσει την αποτελεσματικότητα της εποπτείας του θυγατρικού πιστωτικού ιδρύματος ή του ομίλου και (ii) η χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών ή η μικτή χρηματοοικονομική

εταιρεία συμμετοχών προβαίνει σε σημαντική χρήση μόχλευσης, η ΕΚΤ θα εξετάζει όλους τους ακόλουθους παράγοντες:

- (1) κατά πόσον το μετοχικό κεφάλαιο, το χρέος πολύ μειωμένης εξασφάλισης και το χρέος μειωμένης εξασφάλισης της χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή της μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών αποτελούνται αποκλειστικά από κεφαλαιακά μέσα και στοιχεία τα οποία εάν είχαν εκδοθεί από πιστωτικό ίδρυμα θα ήταν αποδεκτά ως κεφαλαιακά μέσα ή στοιχεία κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα ή στοιχεία της κατηγορίας 1 ή κεφαλαιακά μέσα ή στοιχεία της κατηγορίας 2 αντίστοιχα·
- (2) κατά πόσον η σύνθεση των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των εκτός ισολογισμού στοιχείων της χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή της μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών είναι τέτοια ώστε ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, ο δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1, ο συνολικός δείκτης κεφαλαίου και ο δείκτης μόχλευσης του θυγατρικού πιστωτικού ιδρύματος σε μεμονωμένη ή/και ενοποιημένη βάση, κατά περίπτωση, καθώς και ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, ο δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1, ο συνολικός δείκτης κεφαλαίου και ο δείκτης μόχλευσης, που υπολογίζονται βάσει της ενοποιημένης κατάστασης θυγατρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών (όπως αναφέρεται στο άρθρο 21α παράγραφος 4 στοιχείο γ) της CRD), είναι υψηλότεροι από τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, τον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας 1, τον συνολικό δείκτη κεφαλαίου και τον δείκτη μόχλευσης που υπολογίζονται βάσει της ενοποιημένης κατάστασης της απαλλασσόμενης χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή της μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών που επιδιώκει να αποκλειστεί από την περίμετρο της εποπτικής ενοποίησης·
- (3) κατά πόσον η χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών ή η μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών δεσμεύεται να διατηρεί με την πάροδο του χρόνου τη σύνθεση του μετοχικού της κεφαλαίου, των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των εκτός ισολογισμού στοιχείων της σύμφωνα με τα σημεία 1 και 2·
- (4) κατά πόσον το θυγατρικό πιστωτικό ίδρυμα ή η θυγατρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών ή μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών (όπως αναφέρεται στο άρθρο 21α παράγραφος 4 στοιχείο γ) της CRD), κατά περίπτωση, που φέρει την ευθύνη για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας σε ενοποιημένη βάση παρέχει επαρκή αποδεικτικά στοιχεία ότι οι νομικοί κίνδυνοι ή οι κίνδυνοι φήμης (π.χ. σε σχέση με τις απαιτήσεις για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή τη φορολογική νομοθεσία), οι οποίοι απορρέουν από την υιοθέτηση μιας δομής ομίλου με χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών ή μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών που αποκλείεται από την περίμετρο της εποπτικής ενοποίησης, τελούν υπό επαρκή διαχείριση.

Η ΕΚΤ έχει την προσδοκία ότι το θυγατρικό πιστωτικό ίδρυμα ή η θυγατρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών ή μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών (όπως αναφέρεται στο άρθρο 21α παράγραφος 4 στοιχείο γ) της CRD), κατά περίπτωση, που φέρει την ευθύνη για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας σε ενοποιημένη βάση εγγυάται ότι οι προδιαγραφές που παρατίθενται στα σημεία 1 έως 4 θα τηρούνται σε συνεχή βάση και ενημερώνει αμέσως την ΕΚΤ σε περίπτωση μεταβολών που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την εν λόγω τήρηση.

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 Επιτροπής²⁹, καθορίζεται το σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.
3. ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΝ ΩΣ ΜΕΣΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (άρθρο 26 παράγραφος 3 του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι οι διατάξεις που διέπουν τις προηγούμενες και τις μεταγενέστερες εκδόσεις είναι «ουσιαστικά οι ίδιες», εάν δεν έχουν υπάρξει αλλαγές στις διατάξεις που διέπουν τις προηγούμενες εκδόσεις^{30, 31} οι οποίες θα επηρέαζαν κατ' ουσία τις ρήτρες που αφορούν την αξιολόγηση της επιλεξιμότητας του κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 και τη χορήγηση της άδειας.

Τα πιστωτικά ιδρύματα που θα ήθελαν να κάνουν χρήση της διαδικασίας κοινοποίησης θα πρέπει να υποβάλλουν στην ΕΚΤ τα ακόλουθα έγγραφα τουλάχιστον 20 ημερολογιακές ημέρες πριν από την ημερομηνία της προβλεπόμενης ταξινόμησης του μέσου ως μέσο κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1:

- (1) δήλωση ότι (i) δεν έχουν πραγματοποιηθεί αλλαγές ουσίας στις διατάξεις που διέπουν την έκδοση και αφορούν την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με τα άρθρα 28 ή 29 του CRR και του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 της Επιτροπής, (ii) το μέσο δεν χρηματοδοτείται άμεσα ή έμμεσα από το ίδρυμα και (iii) δεν υπάρχουν άλλες ρυθμίσεις που θα μπορούσαν να μεταβάλουν την οικονομική ουσία του μέσου, σύμφωνα με το άρθρο 79α του CRR·
- (2) στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι το μέσο έχει εξοφληθεί πλήρως·
- (3) περιγραφή των αλλαγών που επήλθαν στις διατάξεις που διέπουν την προηγούμενη έκδοση και αυτοαξιολόγηση των λόγων για τους οποίους οι αλλαγές αυτές δεν είναι σχετικές με την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με τα άρθρα 28 ή 29 του CRR και τον σχετικό κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό·

²⁹ 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).

³⁰ Για τα κεφαλαιακά μέσα που υπόκεινται σε συμφωνίες μεταβίβασης αποτελεσμάτων χρήσης, πρέπει επίσης να λαμβάνονται δεόντως υπόψη τυχόν αλλαγές των συμφωνιών αυτών.

³¹ Η ΕΚΤ εκτιμά ότι είναι απίθανο να θεωρήσει τα κεφαλαιακά μέσα που εκδίδονται έναντι εισφορών σε είδος ως μεταγενέστερη έκδοση με διατάξεις οι οποίες είναι ουσιαστικά ίδιες με τις διατάξεις που διέπουν τις προηγούμενες εκδόσεις για τις οποίες το ίδρυμα έχει ήδη λάβει άδεια. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι οι εισφορές σε είδος, σε αντίθεση με τις εισφορές σε χρήμα, διαφέρουν από έκδοση σε έκδοση. Επομένως, φαίνεται πολύ απίθανο ότι θα ήταν δυνατόν να βασιστεί κανείς στην αξιολόγηση που έγινε για την προηγούμενη έκδοση για την οποία χορηγήθηκε άδεια. Εξάιρεση σε αυτό είναι οι εισφορές σε είδος που προκύπτουν από μετατροπές άλλων μέσων ιδίων κεφαλαίων ή επιλέξιμων υποχρεώσεων του ιδρύματος σε μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 του ιδρύματος.

- (4) διατάξεις που διέπουν την έκδοση με δυνατότητα παρακολούθησης των αλλαγών σε αυτές, όπου επισημαίνεται με ποιον τρόπο οι διατάξεις που διέπουν την τρέχουσα έκδοση διαφέρουν από αυτές που διέπουν την προηγούμενη έκδοση.

Η ΕΚΤ θεωρείται ότι έχει ενημερωθεί όταν γνωστοποιεί στο πιστωτικό ίδρυμα ότι έχει λάβει την πλήρη κοινοποίηση.³² Εάν η ΕΚΤ δεν φέρει αντιρρήσεις όσον αφορά τον όρο ότι οι διατάξεις που διέπουν την επόμενη έκδοση είναι ουσιαστικά οι ίδιες όπως αυτές που διέπουν την προηγούμενη έκδοση εντός 20 ημερολογιακών ημερών από τη λήψη της κοινοποίησης, το ίδρυμα μπορεί να ταξινομήσει το μέσο ως μέσο κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1. Εάν διατυπωθούν αντιρρήσεις, εφαρμόζεται η τυπική διαδικασία προηγούμενης άδειας που ορίζεται στο άρθρο 26 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο του CRR.

4. 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.

5. 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 αντιμετώπιση:

- (i) σε περίπτωση που το πιστωτικό ίδρυμα σκοπεύει να υποβάλει αίτημα στην ΕΚΤ για τη χορήγηση τέτοιας άδειας, η ΕΚΤ θα χορηγεί άδεια που καλύπτει το σύνολο των ισοδύναμων μέσων ιδίων κεφαλαίων, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια του CRR και οι κατάλληλες απαιτήσεις δημοσιοποίησης·
- (ii) σε περίπτωση που η άδεια για τη μη αφαίρεση έχει ήδη χορηγηθεί από την εθνική αρμόδια αρχή 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 και η άδεια καλύπτει όλα τα ισοδύναμα μέσα ιδίων κεφαλαίων· σε διαφορετική περίπτωση, η ΕΚΤ θα τροποποιήσει την εν λόγω άδεια ούτως ώστε να εφαρμόσει τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου σε όλα τα ισοδύναμα μέσα ιδίων κεφαλαίων.

³² Όταν το μέσο δεν έχει ακόμη εκδοθεί, μια κοινοποίηση θεωρείται πλήρης για τους σκοπούς αυτούς ακόμη και αν η ΕΚΤ δεν έχει ακόμη λάβει τη δήλωση ότι το μέσο δεν χρηματοδοτείται άμεσα ή έμμεσα από το ίδρυμα ή τα στοιχεία που αποδεικνύουν ότι το μέσο έχει καταβληθεί πλήρως. Εντούτοις, η δήλωση ότι το μέσο δεν χρηματοδοτείται άμεσα ή έμμεσα από το ίδρυμα και τα στοιχεία που αποδεικνύουν ότι το μέσο έχει καταβληθεί πλήρως πρέπει να υποβάλλονται εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία έκδοσης.

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

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι η αφαίρεση των τοποθετήσεων σε μέσα ιδίων κεφαλαίων τα οποία 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. Σύμφωνα με το άρθρο 49 παράγραφος 2 τρίτο και τέταρτο εδάφιο, η παρούσα διάταξη δεν εφαρμόζεται (i) κατά τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων για τους σκοπούς των απαιτήσεων των άρθρων 92α και 92β, που, αντ' αυτού, υπολογίζονται σύμφωνα με το πλαίσιο αφαίρεσης που ορίζεται στο άρθρο 72ε παράγραφος 4 του CRR ή (ii) σε σχέση με τις αφαιρέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 72ε παράγραφος 5 του CRR.

7. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΓΕΓΟΝΟΤΟΣ ΕΝΕΡΓΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΩΝ ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΜΕΣΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 ΠΟΥ ΕΚΔΙΔΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΕΙΣ ΕΓΚΑΤΕΣΤΗΜΕΝΕΣ ΣΕ ΤΡΙΤΗ ΧΩΡΑ (Άρθρο 54 παράγραφος 1 στοιχείο ε) του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να θεωρήσει την εθνική νομοθεσία της τρίτης χώρας ή τις συμβατικές διατάξεις που διέπουν τα μέσα ως ισοδύναμες με τις απαιτήσεις του άρθρου 54 του CRR εφόσον:

- (i) το ίδρυμα παρέχει στην ΕΚΤ υπογεγραμμένη νομική γνωμοδότηση ανεξάρτητης και αναγνωρισμένης δικηγορικής εταιρείας, η οποία πιστοποιεί ότι η εθνική νομοθεσία της εν λόγω τρίτης χώρας και οι συμβατικές διατάξεις είναι τουλάχιστον ισοδύναμες με τις απαιτήσεις του άρθρου 54 του CRR·
- (ii) η διαβούλευση με την ΕΑΤ επιβεβαιώνει την αξιολόγηση της ισοδυναμίας.

8. ΜΕΙΩΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ: ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΥΠΕΡΒΑΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΜΕΙΩΣΗ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΩΡΙΣ ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (άρθρο 78 παράγραφος 1 στοιχείο β) του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να προσδιορίζει το απαιτούμενο 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 όλων των ακόλουθων παραγόντων:

- (i) κατά πόσον το πιστωτικό ίδρυμα που αναλαμβάνει οποιαδήποτε από τις ενέργειες που αναφέρονται στο άρθρο 77 παράγραφος 1 του CRR θα εξακολουθήσει, σε χρονικό ορίζοντα τριών ετών, να υπερβαίνει τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις που καθορίζονται στην πλέον

πρόσφατη απόφαση SREP κατά τουλάχιστον τις κατευθύνσεις για τα πρόσθετα ίδια κεφάλαια που καθορίζονται στην ίδια απόφαση SREP.³³

- (ii) κατά πόσον το πιστωτικό ίδρυμα που αναλαμβάνει οποιαδήποτε από τις ενέργειες του άρθρου 77 παράγραφος 1 του CRR θα εξακολουθήσει, σε χρονικό ορίζοντα τριών ετών, να υπερβαίνει τις απαιτήσεις που καθορίζονται στην BRRD και στα άρθρα 92α ή 92β του CRR, κατά περίπτωση, κατά τουλάχιστον το περιθώριο που η Ενιαία Επιτροπή Εξυγίανσης, σε συμφωνία με την ΕΚΤ, θα θεωρούσε αναγκαίο για την εκπλήρωση της προϋπόθεσης του άρθρου 78α του CRR·
- (iii) την επίδραση της προγραμματισμένης μείωσης στη σχετική κατηγορία ιδίων κεφαλαίων·
- (iv) κατά πόσον το πιστωτικό ίδρυμα που αναλαμβάνει οποιαδήποτε από τις ενέργειες του άρθρου 77 παράγραφος 1 του CRR θα εξακολουθεί, σε χρονικό ορίζοντα τριών ετών, να υπερβαίνει την απαίτηση του δείκτη μόχλευσης του άρθρου 92 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του CRR, την απαίτηση πρόσθετων ιδίων κεφαλαίων για την αντιμετώπιση του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης που καθορίζεται στην πλέον πρόσφατη εφαρμοστέα απόφαση SREP και το απόθεμα ασφαλείας για τον δείκτη μόχλευσης που ορίζεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1α του CRR κατά τουλάχιστον τις κατευθύνσεις για τα πρόσθετα ίδια κεφάλαια με σκοπό την αντιμετώπιση του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης που ορίζεται στην πλέον πρόσφατη εφαρμοστέα απόφαση SREP·
- (v) την ποιότητα των πληροφοριών για δυνητικούς μελλοντικούς κινδύνους (forward-looking) που πρέπει να παρέχονται σύμφωνα με το άρθρο 30 παράγραφος 1 στοιχεία ε), στ) και θ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 της Επιτροπής και την πληρότητα και την ακρίβεια της αξιολόγησης που πρέπει να παρέχεται σύμφωνα με το άρθρο 30 παράγραφος 1 στοιχείο η) του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, συμπεριλαμβανομένης της σοβαρότητας των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που αναφέρονται στον κανονισμό, στο πλαίσιο των οποίων η ποιοτική αξιολόγηση των πληροφοριών για δυνητικούς μελλοντικούς κινδύνους (forward-looking) επικεντρώνεται, πρώτον, στο κατά πόσον ο σχεδιασμός του σεναρίου αποτυπώνει τις επαρκώς σοβαρές μακροοικονομικές υποθέσεις και τους σημαντικούς κινδύνους των ιδρυμάτων και, δεύτερον, τη διαφάνεια με την οποία το σενάριο αυτό έχει μεταφραστεί σε αξιόπιστες κεφαλαιακές και χρηματοοικονομικές προβολές.

Τα αιτήματα για μείωση των ιδίων κεφαλαίων που λήφθηκαν από ιδρύματα που δεν τηρούν τα περιθώρια που ορίζονται παραπάνω μπορεί ακόμη να λάβουν έγκριση,

³³ Η αναφορά σε επίπεδα κεφαλαίου που υπερβαίνουν τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις περιλαμβάνει (i) τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που υπερβαίνει την απαίτηση κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 συν την απαίτηση συνδυασμένου αποθέματος ασφαλείας (combined buffer requirement – CBR) κατά τουλάχιστον τις κατευθύνσεις του Πυλώνα 2 (P2G), (ii) τον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας 1 που υπερβαίνει την απαίτηση της κατηγορίας 1 συν τη CBR κατά τουλάχιστον τις κατευθύνσεις P2G και (iii) τον συνολικό δείκτη κεφαλαίου που υπερβαίνει τη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση συν τη CBR κατά τουλάχιστον τις κατευθύνσεις P2G.

κατά περίπτωση, εάν είναι δεόντως δικαιολογημένα με καλά τεκμηριωμένα επιχειρήματα προληπτικής εποπτείας. Σε περίπτωση μη τήρησης του περιθωρίου σύμφωνα με το στοιχείο ii), η ΕΚΤ θα ζητήσει τη γνώμη του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης σχετικά με το κατά πόσον η μείωση των ιδίων κεφαλαίων μπορεί να θέσει σε κίνδυνο την εκπλήρωση των απαιτήσεων για τα ίδια κεφάλαια και τις αποδεκτές υποχρεώσεις που ορίζονται στα άρθρα 92α ή 92β του CRR και στην BRRD.

Όταν για τους σκοπούς του στοιχείου i) ή iv) το ίδρυμα δεν υπόκειται σε κατευθυντήριες γραμμές για τα πρόσθετα ίδια κεφάλαια, το περιθώριο καθορίζεται κατά περίπτωση με γνώμονα τις συγκεκριμένες συνθήκες του ιδρύματος.

9. ΜΕΙΩΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ: ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΥΠΕΡΒΑΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΓΕΝΙΚΗΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΑΔΕΙΑΣ (άρθρο 78 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να χορηγήσει τη γενική προηγούμενη άδεια του άρθρου 78 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο του CRR, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις που καθορίζονται σε αυτό και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 241/2014 της Επιτροπής. Η ΕΚΤ προτίθεται να καθορίζει το περιθώριο του άρθρου 78 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο του CRR, κατόπιν αξιολόγησης όλων των παραγόντων της παραγράφου 8.³⁴

10. ΜΕΙΩΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ: ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΝΩΣΕΙΣ, ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΑ, ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (άρθρο 78 παράγραφος 3 του CRR)

Όσον αφορά τα μέσα που εκδίδονται από αλληλασφαλιστικές ενώσεις, ταμειυτήρια, συνεταιριστικές εταιρείες και παρόμοια ιδρύματα κατά τα άρθρα 27 και 29 του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται, κατά περίπτωση και εφόσον τα εμπλεκόμενα ιδρύματα περιορίσουν την εξόφληση όπως προβλέπεται στα άρθρα 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:

- (1) κατά πόσον το ίδρυμα έχει τόσο το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση όσο και το δικαίωμα να περιορίζει το προς εξόφληση ποσό·
- (2) κατά πόσον το ίδρυμα έχει αυτά τα δικαιώματα για απεριόριστο χρονικό διάστημα·
- (3) κατά πόσον το ίδρυμα προσδιορίζει την έκταση των περιορισμών με βάση την εποπτική κατάστασή του οποιαδήποτε χρονική στιγμή σε σχέση με:

³⁴ Για τα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, το άρθρο 78 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο του CRR διευκρινίζει περαιτέρω ότι το προκαθορισμένο ποσό δεν πρέπει να υπερβαίνει το 10% του ποσού κατά το οποίο το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 υπερβαίνει το άθροισμα των απαιτήσεων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που καθορίζονται στον CRR, την CRD και την BRRD, το οποίο προστίθεται στο περιθώριο που κρίνεται απαραίτητο από την αρμόδια αρχή. Εάν ένα ίδρυμα χρησιμοποιεί μέρος του κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που υπερβαίνει τις απαιτήσεις του κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 για να πληροί οποιεσδήποτε απαιτήσεις μη κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που βασίζονται στον κίνδυνο ή που δεν βασίζονται στον κίνδυνο, το ποσό που χρησιμοποιείται αυξάνει το περιθώριο που κρίνεται απαραίτητο από την ΕΚΤ.

- (i) τη συνολική χρηματοοικονομική κατάστασή του, καθώς και τη συνολική ρευστότητα και φερεγγυότητά του·
- (ii) το ποσό των κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, του κεφαλαίου της κατηγορίας 1, του συνολικού κεφαλαίου και των επιλέξιμων υποχρεώσεων σε σχέση με το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο και το μέτρο συνολικού ανοίγματος, όπως ισχύουν για το ίδρυμα·
- (iii) τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (συμπεριλαμβανομένης της απαίτησης συνδυασμένου αποθέματος ασφαλείας), την απαίτηση για τον δείκτη μόχλευσης (συμπεριλαμβανομένης της απαίτησης αποθέματος ασφαλείας για τον δείκτη μόχλευσης) και τις απαιτήσεις που ορίζονται στην BRRD και στα άρθρα 92α ή 92β του CRR, όπως ισχύουν για το ίδρυμα.

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

11. ΜΕΙΩΣΗ ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΜΕΣΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 Ή ΜΕΣΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 2 Ή/ΚΑΙ ΤΗΣ ΣΧΕΤΙΚΗΣ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΝΤΑΕΤΙΑΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΟΥΣ (άρθρο 78 παράγραφος 4 του CRR)

Υπό τον όρο ότι πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις του άρθρου 78 παράγραφος 1 του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται:

- (i) να επιτρέπει γενικά τη μείωση των πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1 ή των μέσων της κατηγορίας 2 ή/και της σχετικής διαφοράς από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κατά τη διάρκεια της πενταετίας από την ημερομηνία έκδοσης τους, υπό τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 78 παράγραφος 4 στοιχεία γ) και ε) του CRR·
- (ii) να επιτρέπει τη μείωση των πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1 ή των μέσων της κατηγορίας 2 ή/και της σχετικής διαφοράς από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κατά τη διάρκεια της πενταετίας από την ημερομηνία έκδοσής τους, υπό τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 78 παράγραφος 4 στοιχεία α), β) και δ) του CRR μόνο αν δικαιολογείται μετά την κατά περίπτωση αξιολόγηση.

12. ΠΡΟΣΩΡΙΝΗ ΑΝΑΣΤΟΛΗ ΤΗΣ ΑΦΑΙΡΕΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΣΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Ή ΤΩΝ ΕΠΙΛΕΞΙΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΠΟ ΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΕΠΙΛΕΞΙΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΣΥΝΔΡΟΜΗ (άρθρο 79 παράγραφος 1 του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι η αφαίρεση των μέσων ιδίων κεφαλαίων ή των επιλέξιμων υποχρεώσεων μπορεί να ανασταλεί προσωρινά με σκοπό τη διευκόλυνση πράξης χρηματοδοτικής συνδρομής όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 79 παράγραφος 1 του CRR και οι προϋποθέσεις του άρθρου 33 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 της Επιτροπής.

13. 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, μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2021, την απαλλαγή του άρθρου 83 παράγραφος 1 του CRR με σκοπό 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.

14. 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.

15. ΠΑΡΕΚΚΛΙΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΚΡΙΤΗΡΙΟ ΤΗΣ «ΧΑΜΗΛΟΤΕΡΗΣ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΥΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ» ΚΑΤΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΠΟΔΕΚΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 ΚΑΙ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 2 (άρθρο 84 παράγραφος 1 στοιχείο α), άρθρο 85 παράγραφος 1 στοιχείο α) και άρθρο 87 παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR)

Κατά την αξιολόγηση του κατά πόσον το πρόσθετο ποσό των δικαιωμάτων μειοψηφίας που δημιουργούνται κατά παρέκκλιση από το άρθρο 84 παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR είναι διαθέσιμο για την απορρόφηση ζημιών που σημειώνονται σε ενοποιημένο επίπεδο, η ΕΚΤ θα εξετάζει όλους τους ακόλουθους παράγοντες:

- (1) σε περιπτώσεις όπου το ποσό που αναφέρεται στο άρθρο 84 παράγραφος 1 στοιχείο α) σημείο ii) του CRR είναι υψηλότερο από το ποσό που αναφέρεται στο άρθρο 84 παράγραφος 1 στοιχείο α) σημείο i) του CRR, κατά πόσον το πιστωτικό ίδρυμα δεσμεύεται να διατηρήσει το εν λόγω υψηλότερο κεφάλαιο στη θυγατρική και κατά πόσον το προφίλ κινδύνου της θυγατρικής είναι παρόμοιο με εκείνο της ενοποιημένης κατάστασης της μητρικής επιχείρησης·
- (2) σε περιπτώσεις εκτός όσων αναφέρονται στο σημείο (1), εάν τα πρόσωπα τα οποία είναι διαφορετικά από τις επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση σύμφωνα με το πρώτο μέρος, τίτλος II, κεφάλαιο 2 του CRR, τα οποία κατέχουν σχετικά μέσα που συνιστούν δικαίωμα μειοψηφίας, αποδεκτό πρόσθετο κεφάλαιο της κατηγορίας 1, κεφάλαιο της κατηγορίας 1, κεφάλαιο της κατηγορίας 2 και αποδεκτά ίδια κεφάλαια, κατά περίπτωση, συμφωνούν να απορροφήσουν ζημίες που σημειώνονται σε ενοποιημένο επίπεδο του μητρικού ιδρύματος, της μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή της μητρικής μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών, κατά περίπτωση·

- (3) στις περιπτώσεις του σημείου (2), κατά πόσον υπάρχουν τρέχοντα ή προβλεπόμενα ουσιώδη, πρακτικά ή νομικά κωλύματα για την ταχεία μεταφορά πόρων στη μητρική επιχείρηση που υπέστη τις ζημιές σε ενοποιημένο επίπεδο, βάσει των οποίων η ΕΚΤ σκοπεύει να επαληθεύσει ότι:
- (i) η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου και η νομική δομή του ομίλου δεν παρεμποδίζουν τη δυνατότητα μεταφοράς των πόρων·
 - (ii) η επίσημη διαδικασία λήψης αποφάσεων της θυγατρικής διασφαλίζει την ταχεία μεταφορά των πόρων·
 - (iii) ούτε οι εσωτερικοί κανονισμοί των επιχειρήσεων, ούτε τυχόν συμφωνία των μετόχων, ούτε άλλες συμφωνίες περιέχουν διατάξεις που ενδέχεται να παρακωλύουν τη μεταφορά των πόρων·
 - (iv) δεν έχουν υπάρξει προηγούμενες σοβαρές δυσκολίες όσον αφορά τη διοίκηση ή ζητήματα εταιρικής διακυβέρνησης που ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην ταχεία μεταφορά των πόρων·
 - (v) κανένα τρίτο μέρος δεν είναι σε θέση να ασκήσει έλεγχο ή να αποτρέψει την ταχεία μεταφορά των πόρων·
 - (vi) το πρόσθετο ποσό των δικαιωμάτων μειοψηφίας από τη θυγατρική απορροφά τις ενοποιημένες ζημιές κατ' αναλογία προς το ενοποιημένο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.
- **Έγγραφα τεκμηρίωσης για την εφαρμογή της παρέκκλισης από το άρθρο 84 παράγραφος 1 στοιχείο α), το άρθρο 85 παράγραφος 1 στοιχείο α) και το άρθρο 87 παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR**

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης, η ΕΚΤ έχει την προσδοκία ότι οι εποπτευόμενες οντότητες θα παρέχουν τα ακόλουθα:

- (i) εάν το ποσό που αναφέρεται στο άρθρο 84 παράγραφος 1 στοιχείο α) σημείο ii) του CRR είναι υψηλότερο από το ποσό που αναφέρεται στο άρθρο 84 παράγραφος 1 στοιχείο α) σημείο i) του CRR, στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι το προφίλ κινδύνου της θυγατρικής είναι παρόμοιο με εκείνο της ενοποιημένης κατάστασης της μητρικής επιχείρησης και στοιχεία που να αποδεικνύουν τη δέσμευση να διατηρηθεί αυτό το υψηλότερο ποσό κεφαλαίου στη θυγατρική·
- (ii) εάν το ποσό που αναφέρεται στο άρθρο 84 παράγραφος 1 στοιχείο α) σημείο ii) του CRR είναι χαμηλότερο από το ποσό που αναφέρεται στο άρθρο 84 παράγραφος 1 στοιχείο α) σημείο i) του CRR ή εάν το προφίλ κινδύνου της θυγατρικής δεν είναι παρόμοιο με εκείνο της ενοποιημένης κατάστασης της μητρικής επιχείρησης:
 - α. στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι τα πρόσωπα, τα οποία είναι διαφορετικά από τις επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση σύμφωνα με το πρώτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 2 του CRR, συμφωνούν να απορροφήσουν ζημιές που σημειώνονται σε

ενοποιημένο επίπεδο του μητρικού ιδρύματος, της μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή της μητρικής μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών, κατά περίπτωση·

- β. δήλωση εγκεκριμένη από τα διοικητικά όργανα των σχετικών θυγατρικών και της επιχείρησης που είναι εγκατεστημένη στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η οποία είναι υπεύθυνη για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, με την οποία πιστοποιείται ότι δεν υπάρχουν τρέχοντα ή προβλέψιμα πρακτικά κωλύματα στη μεταφορά των πόρων που αναφέρεται στο σημείο (3) ανωτέρω·
 - γ. νομική γνωμοδότηση η οποία εκπονείται από τρίτο ανεξάρτητο πρόσωπο εγκατεστημένο στην Ευρωπαϊκή Ένωση και εγκρίνεται από το διοικητικό όργανο της θυγόμενης θυγατρικής και της επιχείρησης που είναι εγκατεστημένη στην Ευρωπαϊκή Ένωση, το οποίο είναι υπεύθυνο για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, 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 την ταχεία μεταφορά πόρων·
- (iii) κατάλογος των θυγατρικών για τις οποίες ζητείται η εφαρμογή της παρέκκλισης από το άρθρο 84 παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR·
 - (iv) κατάλογος των μητρικών επιχειρήσεων για τις οποίες ζητείται η εφαρμογή της παρέκκλισης από το άρθρο 84 παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR·
 - (v) ο αντίκτυπος της εφαρμογής της διάταξης στον ενοποιημένο δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Το ίδιο ισχύει αναλογικά για την εφαρμογή του άρθρου 85 παράγραφοι 1 και 2 και του άρθρου 87 παράγραφοι 1 και 2 του CRR με εξαίρεση τα ακόλουθα: όσον αφορά το κεφάλαιο της κατηγορίας 1 και το συνολικό κεφάλαιο (ίδια κεφάλαια), τα πρόσωπα τα οποία είναι διαφορετικά από τις επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση σύμφωνα με το πρώτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 2 του CRR, τα οποία κατέχουν τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα, συμφωνούν να απορροφήσουν ζημιές στην περίπτωση που η μητρική επιχείρηση υπόκειται σε απομείωση ή μετατροπή των κεφαλαιακών μέσων ή επιλέξιμων υποχρεώσεων της σύμφωνα με το άρθρο 59 της BRRD και όχι ήδη στην περίπτωση που το μητρικό ίδρυμα υποστεί ζημιές.

Κεφάλαιο 3

Κεφαλαιακές απαιτήσεις

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.
2. Στο τρίτο μέρος του CRR, όπως ερμηνεύεται σύμφωνα με τις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ, καθορίζεται το σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.
3. ΑΠΑΛΛΑΓΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (άρθρο 104 παράγραφος 4 του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι το άρθρο 104 παράγραφος 4 του CRR δεν περιορίζεται σε εξωτερικές συναλλαγές, αλλά καλύπτει και τις εσωτερικές αντισταθμίσεις κινδύνου που πραγματοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 106 του CRR.

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι οποιαδήποτε θέση σε μέσο που αναφέρεται στο άρθρο 104 παράγραφος 2 στοιχεία δ) έως θ) του CRR θα πρέπει να εντάσσεται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών όταν αναγνωρίζεται για πρώτη φορά στα βιβλία ενός ιδρύματος, εκτός εάν το ίδρυμα έχει λάβει έγκριση από την ΕΚΤ να κατατάξει τέτοιες θέσεις εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών μετά την αναγνώριση για πρώτη φορά της θέσης στα βιβλία του ιδρύματος.

Για την κατάταξη θέσης σε μέσο του άρθρου 104 παράγραφος 2 στοιχεία δ) έως θ) του CRR εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλλει αίτημα που θα αξιολογείται κατά περίπτωση από την ΕΚΤ. Η ΕΚΤ θεωρεί ότι τα αιτήματα θα πρέπει να παραθέτουν είτε μεμονωμένες θέσεις σε μέσα είτε ομάδα θέσεων σε μέσα. Η δέσμη αιτήματος μπορεί να αναφέρεται σε ένα ή περισσότερα από τα στοιχεία δ) έως θ) του άρθρου 104 παράγραφος 2 του CRR.

Η κατάταξη θέσης σε μέσο του άρθρου 104 παράγραφος 2 στοιχεία δ) έως θ) του CRR εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατόπιν έγκρισης της ΕΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 4 του CRR δεν θεωρείται ανακατάταξη κατά την έννοια του άρθρου 104α του CRR.

Η ομάδα των μέσων προσδιορίζεται από το επιχειρηματικό πλαίσιο της εκτέλεσής τους και των στόχων τους όσον αφορά την επίτευξη στόχων διαχείρισης κινδύνου, ούτως ώστε οι στόχοι αυτοί να συμβαδίζουν σαφώς με την επιχειρηματική στρατηγική. Τα χρηματοπιστωτικά μέσα και οι επιχειρηματικοί στόχοι που αναφέρονται στο αίτημα θα πρέπει να καθορίζονται στις εσωτερικές πολιτικές του πιστωτικού ιδρύματος και η ΕΚΤ θα πρέπει να ενημερώνεται για τυχόν αλλαγές στις πολιτικές που επηρεάζουν το πεδίο εφαρμογής της άδειας που έχει χορηγηθεί.³⁵ Εάν το αίτημα του ιδρύματος δεν πληροί τις απαιτήσεις τεκμηρίωσης που αναφέρονται παρακάτω, η διαδικασία αξιολόγησης μπορεί να καθυστερήσει σημαντικά και η αξιολόγηση της ΕΚΤ δεν θα οριστικοποιηθεί μέχρι να προσκομιστούν όλα τα σχετικά έγγραφα τεκμηρίωσης.

³⁵ Βλ. επίσης τις απαιτήσεις τεκμηρίωσης του άρθρου 104 παράγραφος 1 του CRR.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης του αιτήματος του ιδρύματος κατά το άρθρο 104 παράγραφος 4 του CRR, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη τον ακόλουθο ενδεικτικό κατάλογο παραγόντων, κατά περίπτωση, ενόψει των ειδικών περιστάσεων κάθε θέσης ή ομάδας θέσεων που υπόκεινται σε έγκριση:

- (i) ότι η διακριτική ευχέρεια του άρθρου 104 παράγραφος 2 στοιχείο ε) του CRR δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί εάν το ίδρυμα ορίζει εσωτερικά ως «ειδική διαπραγμάτευση» (market-making) μόνο την αγορά και πώληση συγκεκριμένης κινητής αξίας σε τακτική και συνεχή βάση, εισάγοντας ή εκτελώντας εντολές με τιμή που δημοσιεύεται σε χρηματιστήριο³⁶
- (ii) ότι η διακριτική ευχέρεια του άρθρου 104 παράγραφος 2 στοιχείο η) του CRR δεν μπορεί να παρέχεται όσον αφορά τις συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων που σχετίζονται με τη διαπραγμάτευση και έχουν σκοπό διαπραγμάτευσης, όπως ορίζεται στο άρθρο 102 παράγραφος 2 του CRR·
- (iii) τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα διασφαλίζει ότι οι θέσεις που περιλαμβάνονται στο αίτημα δεν κατέχονται με σκοπό τη διαπραγμάτευση ούτε ότι το ίδρυμα αντισταθμίζει τις θέσεις που κατέχονται με σκοπό τη διαπραγμάτευση, και κατά πόσον αυτό εκφράζεται σαφώς στις πολιτικές και τις διαδικασίες του ιδρύματος σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 1 του CRR·
- (iv) ότι η διακριτική ευχέρεια του άρθρου 104 παράγραφος 4 του CRR δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί λόγω ελλείψεων στην επιχειρησιακή εφαρμογή (π.χ. τεχνικά, διαδικαστικά ή μεθοδολογικά ζητήματα που περιορίζουν την απόδοση θέσεων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών) των απαιτήσεων του άρθρου 104 του CRR για την κατάταξη των μέσων – η ΕΚΤ θεωρεί ότι αυτό είναι ιδιαίτερα σημαντικό για τις απαιτήσεις του άρθρου 104 παράγραφος 2 στοιχείο θ) του CRR, συμπεριλαμβανομένου του διαχωρισμού των μέσων·
- (v) κατά πόσον, σε ό,τι αφορά τις θέσεις που περιλαμβάνονται στο αίτημα, ορίζεται εσωτερικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων το οποίο ευθυγραμμίζεται με τους εσωτερικούς ορισμούς σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και εγκρίνεται από τα ανώτερα διοικητικά στελέχη διαχείρισης κινδύνων·
- (vi) κατά πόσον οι σχετικές θέσεις δυνάμει της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 104 παράγραφος 4 του CRR τελούν υπό τη διαχείριση μονάδων που είναι υπεύθυνες για τη διαχείριση εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, οι οποίες είναι χωριστές από τις μονάδες που είναι υπεύθυνες για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών³⁷

³⁶ Οι θέσεις που καλύπτονται από τον ορισμό της ειδικής διαπραγμάτευσης σύμφωνα με τον άρθρο 4 παράγραφος 7 της οδηγίας 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).

³⁷ Αυτό δεν αποκλείει την περίπτωση ενός τμήματος διαπραγμάτευσης, το οποίο ενεργεί αποκλειστικά ως εντολοδόχος, να εκτελεί συναλλαγές τις οποίες διαχειρίζονται τμήματα τραπεζικού χαρτοφυλακίου.

- (vii) κατά πόσον το ίδρυμα παρακολουθεί ότι οι σχετικές θέσεις δυνάμει της διακριτικής ευχέρειας του άρθρου 104 παράγραφος 4 του CRR πληρούν το επιχειρηματικό πλαίσιο της εκτέλεσής τους και επιτυγχάνουν τους στόχους διαχείρισης κινδύνων, και κατά πόσον υφίστανται διαδικασίες που ακολουθούνται όταν δεν πληρούνται πλέον οι προϋποθέσεις.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης του αιτήματος του ιδρύματος βάσει του άρθρου 104 παράγραφος 4 του CRR, η ΕΚΤ προσδοκά ότι το πιστωτικό ίδρυμα που υποβάλλει το αίτημα θα προσκομίζει τα έγγραφα που αναφέρονται παρακάτω, εκτός εάν έχουν ήδη υποβληθεί στην ΕΚΤ έγγραφα ή αναφορές σε έγγραφα. Σε περίπτωση που έχουν ήδη υποβληθεί, οι τράπεζες θα πρέπει να καθορίζουν σαφώς τις περιστάσεις υπό τις οποίες προσκομίστηκαν τα εν λόγω έγγραφα ή/και οι αναφορές σε έγγραφα. Τα ακόλουθα έγγραφα θα πρέπει να παρέχονται σε επίπεδο λεπτομέρειας που να αντικατοπτρίζει τις συγκεκριμένες θέσεις σε μέσα ή ομάδες μέσων για τα οποία ζητείται η διακριτική ευχέρεια του άρθρου 104 παράγραφος 2 στοιχεία δ) έως θ) του CRR:

- (i) κατάλογος των μέσων ή των ομάδων μέσων για τα οποία ζητείται η έγκριση·
- (ii) οι σχετικές στρατηγικές και πολιτικές για τη διαπραγμάτευση, την αντιστάθμιση και τη διαχείριση κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων εγγράφων που περιγράφουν τη σχετική διαδικασία παρακολούθησης και υποβολής αναφορών. Όσον αφορά τις θέσεις που εμπίπτουν στο άρθρο 104 παράγραφος 2 στοιχείο δ) του CRR τις οποίες το ίδρυμα ζητεί να κατανείμει εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών επειδή ο επιχειρηματικός στόχος είναι η αντιστάθμιση ως προς τον κίνδυνο θέσεων εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, το ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει αναφορά σε αποδεικτικά στοιχεία σχετικά με τον αντισταθμιστικό χαρακτήρα των εν λόγω θέσεων, όπως μεταξύ άλλων:
 - α. την εσωτερική ταξινόμηση των θέσεων ως θέσεων αντιστάθμισης κινδύνου καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους·
 - β. έγγραφα τεκμηρίωσης σχετικά με την παρακολούθηση της αντιστάθμισης, μεταξύ άλλων
 - i. προσδιορισμό της αντιστάθμισης και της θέσης που πρόκειται να αντισταθμιστεί ως προς τον κίνδυνο,
 - ii. τη σχέση μεταξύ της αντιστάθμισης και της αντισταθμισμένης θέσης, καθώς και την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης·
 - γ. πολιτικές και διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι το παράγωγο μέσο αντιστάθμισης θα διακοπεί εάν το αντισταθμιζόμενο μέσο λήξει ή πωληθεί, τερματιστεί ή ασκηθεί και δεν αντικαθίσταται ούτε μεταφέρεται σε άλλο αντισταθμισμένο μέσο·

- (iii) εκτίμηση επιπτώσεων για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και των εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών³⁸
- (iv) ο προβλεπόμενος λογιστικός χειρισμός
- (v) το αναμενόμενο μέγεθος της θέσης που θα υπόκειται στην άδεια ως προς τις ονομαστικές αξίες των παραγώγων
- (vi) εσωτερική έγκριση για την εφαρμογή του άρθρου 104 παράγραφος 4 του CRR
- (vii) σχετικές εκθέσεις ελέγχου όσον αφορά τους περιοδικούς εσωτερικούς ελέγχους που απαιτούνται βάσει του άρθρου 104 παράγραφος 1 του CRR
- (viii) στοιχεία ή γεγονότα που αποδεικνύουν ότι η θέση δεν κατέχεται με σκοπό τη διαπραγμάτευση και δεν αντισταθμίζει τις θέσεις που κατέχονται με σκοπό τη διαπραγμάτευση.

Μια νέα ομάδα μέσων (δηλ. με νέους στόχους διαχείρισης κινδύνων ή που προκύπτουν από επιχειρηματική δραστηριότητα εκτός του πεδίου εφαρμογής που έχει εγκριθεί επί του παρόντος) μπορεί να συμπεριληφθεί στο πεδίο εφαρμογής της άδειας μόνο αφού η ΕΚΤ εγκρίνει τέτοια επέκταση. Η ΕΚΤ προσδοκά ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα τηρούν, σε συνεχή βάση, μια επισκόπηση (συμπεριλαμβανομένων των αξιών των ανοιγμάτων) των ομάδων μέσων των εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών βάσει της άδειας που χορηγείται για τη χρήση του άρθρου 104 παράγραφος 4 του CRR και θα την παρέχουν στην ΕΚΤ κατόπιν αιτήματος.

4. ΑΠΑΛΛΑΓΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΕΚΤΟΣ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (άρθρο 104 παράγραφος 5 του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι το άρθρο 104 παράγραφος 5 του CRR δεν περιορίζεται σε εξωτερικές συναλλαγές, αλλά καλύπτει και τις εσωτερικές αντισταθμίσεις κινδύνου που πραγματοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 106 του CRR.

Η ΕΚΤ κατανοεί ότι οποιαδήποτε θέση σε μέσο που αναφέρεται στο άρθρο 104 παράγραφος 3 στοιχείο θ) του CRR (μέσα υπό τη μορφή αμοιβαίων κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου)³⁹ θα πρέπει να κατατάσσεται εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών όταν αναγνωρίζεται για πρώτη φορά στα βιβλία ενός ιδρύματος, εκτός εάν το ίδρυμα έχει λάβει έγκριση από την ΕΚΤ να εντάξει τις εν λόγω θέσεις στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών μετά την αναγνώριση της θέσης στα βιβλία του ιδρύματος για πρώτη φορά.

Για την κατάταξη θέσης σε μέσο του άρθρου 104 παράγραφος 3 στοιχείο θ) του CRR στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλλει αίτημα

³⁸ Η αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη το αναμενόμενο μέγιστο μέγεθος των θέσεων που υπόκεινται στη διακριτική ευχέρεια που εφαρμόζεται.

³⁹ Τα «μέσα υπό τη μορφή αμοιβαίων κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου» περιλαμβάνουν άμεσα ανοίγματα σε αμοιβαία κεφάλαια αντιστάθμισης κινδύνου, καθώς και μέσα με αμοιβαία κεφάλαια αντιστάθμισης κινδύνου ως υποκείμενα μέσα.

που θα αξιολογείται κατά περίπτωση από την ΕΚΤ. Η ΕΚΤ είναι της άποψης ότι θα πρέπει να υποβάλλονται ξεχωριστές αιτήσεις για κάθε υποκείμενο αμοιβαίο κεφάλαιο αντιστάθμισης κινδύνου.

Η κατάταξη θέσης σε μέσο του άρθρου 104 παράγραφος 3 στοιχείο θ) του CRR στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών κατόπιν έγκρισης της ΕΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 5 του CRR δεν θεωρείται ανακατάταξη κατά την έννοια του άρθρου 104α του CRR.

Οι επιχειρηματικοί στόχοι που αναφέρονται στο αίτημα θα πρέπει να καθορίζονται στις εσωτερικές πολιτικές του πιστωτικού ιδρύματος και τυχόν αλλαγές στις πολιτικές που επηρεάζουν το πεδίο εφαρμογής της άδειας θα πρέπει να κοινοποιούνται στην ΕΚΤ.⁴⁰ Εάν το αίτημα του ιδρύματος δεν πληροί τις απαιτήσεις τεκμηρίωσης που αναφέρονται παρακάτω, η διαδικασία αξιολόγησης μπορεί να καθυστερήσει σημαντικά και η αξιολόγηση της ΕΚΤ δεν θα οριστικοποιηθεί μέχρι να προσκομιστούν όλα τα σχετικά έγγραφα τεκμηρίωσης.

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι, προκειμένου να εφαρμοστεί η παρέκκλιση του άρθρου 104 παράγραφος 5 του CRR σε μέσα υπό τη μορφή αμοιβαίων κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου, θα πρέπει να πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (i) το πιστωτικό ίδρυμα κατανοεί τη στρατηγική, τους κινδύνους και τους όρους που διέπουν το αμοιβαίο κεφάλαιο αντιστάθμισης κινδύνου, και η επενδυτική στρατηγική των αμοιβαίων κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου είναι σύμφωνη με τον σκοπό διαπραγμάτευσης του πιστωτικού ιδρύματος ή τη στρατηγική του για την αντιστάθμιση κινδύνων και αυτό τεκμηριώνεται σαφώς στα έγγραφα τεκμηρίωσης που αποστέλλονται στην ΕΚΤ·
- (ii) το αμοιβαίο κεφάλαιο αντιστάθμισης κινδύνου δεν διαθέτει χαρακτηριστικά που θα μπορούσαν να παρεμποδίσουν την εμπορευσιμότητα αυτών των μέσων (π.χ. περίοδοι διακράτησης (lock-up), περιπτώσεις εξόφλησης/μεταβολής όπου μόνο συγκεκριμένα χρονικά πλαίσια για τις περιοδικές εξοφλήσεις είναι πιθανά –εβδομαδιαία, μηνιαία, τριμηνιαία, ετήσια– ή περιπτώσεις οριστικοποίησης της εξόφλησης κατά τη διάρκεια περιόδων ευμετάβολων αγορών)·
- (iii) το αμοιβαίο κεφάλαιο αντιστάθμισης κινδύνου είναι εισηγμένο στο χρηματιστήριο·
- (iv) το πιστωτικό ίδρυμα μπορεί να αποδείξει ότι οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που υπολογίζονται βάσει του χαρτοφυλακίου συναλλαγών είναι κατάλληλες και αποτυπώνουν επαρκώς τον κίνδυνο των θέσεων στα αμοιβαία κεφάλαια αντιστάθμισης κινδύνου.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης του αιτήματος του ιδρύματος κατά το άρθρο 104 παράγραφος 5 του CRR, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη τον ακόλουθο ενδεικτικό

⁴⁰ Βλ. επίσης τις απαιτήσεις για τεκμηρίωση του άρθρου 104 παράγραφος 1 του CRR.

κατάλογο παραγόντων, κατά περίπτωση, ενόψει των ειδικών περιστάσεων κάθε θέσης ή ομάδας θέσεων που υπόκεινται σε έγκριση:

- (i) τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα διασφαλίζει ότι οι θέσεις που περιλαμβάνονται στο αίτημά του κατέχονται με σκοπό τη διαπραγμάτευση ή χρησιμοποιούνται για λόγους αντιστάθμισης κινδύνου στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών·
- (ii) τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα διασφαλίζει ότι πληροί τουλάχιστον μία από τις προϋποθέσεις του άρθρου 104 παράγραφος 8 του CRR για την εν λόγω θέση·
- (iii) τον τρόπο με τον οποίο η διακριτική ευχέρεια του άρθρου 104 παράγραφος 5 του CRR καλύπτεται από τις σαφώς καθορισμένες πολιτικές και διαδικασίες του ιδρύματος σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 1 του CRR·
- (iv) κατά πόσον, για τις θέσεις που περιλαμβάνονται στο αίτημα, καθορίζεται εσωτερικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων το οποίο ευθυγραμμίζεται με τους εσωτερικούς ορισμούς σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και εγκρίνεται από τα ανώτερα διοικητικά στελέχη διαχείρισης κινδύνων·
- (v) κατά πόσον οι σχετικές θέσεις δυνάμει της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 104 παράγραφος 5 του CRR τελούν υπό τη διαχείριση μονάδων που είναι υπεύθυνες για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, οι οποίες είναι χωριστές από τις μονάδες που είναι υπεύθυνες για τη διαχείριση εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών·⁴¹
- (vi) κατά πόσον το ίδρυμα παρακολουθεί ότι οι σχετικές θέσεις, δυνάμει της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 104 παράγραφος 5 του CRR, πληρούν το επιχειρηματικό πλαίσιο της εκτέλεσής τους και επιτυγχάνουν τους στόχους διαχείρισης κινδύνων, καθώς και τις ισχύουσες διαδικασίες για θέσεις που δεν πληρούν πλέον τις προϋποθέσεις της έγκρισης.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης του αιτήματος του ιδρύματος κατά το άρθρο 104 παράγραφος 5 του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα που υποβάλλει το αίτημα θα πρέπει να προσκομίζει τα έγγραφα που αναφέρονται παρακάτω, εκτός εάν έγγραφα ή/και αναφορές σε έγγραφα έχουν ήδη υποβληθεί στην ΕΚΤ σύμφωνα με άλλους κανονισμούς, αποφάσεις ή απαιτήσεις. Σε περίπτωση που έχουν ήδη υποβληθεί, οι τράπεζες θα πρέπει να καθορίζουν σαφώς τις περιστάσεις υπό τις οποίες προσκομίστηκαν τα εν λόγω έγγραφα ή/και οι αναφορές σε έγγραφα. Θα πρέπει να παρέχονται τα ακόλουθα έγγραφα τεκμηρίωσης σε βαθμό λεπτομέρειας που να αντικατοπτρίζει τις θέσεις σε κάθε υποκείμενο αμοιβαίο κεφάλαιο αντιστάθμισης κινδύνου:

⁴¹ Αυτό δεν αποκλείει την περίπτωση ενός τραπεζικού τμήματος, το οποίο ενεργεί αποκλειστικά ως εντολοδόχος, και εκτελεί συναλλαγές τις οποίες διαχειρίζονται τμήματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

- (i) κατάλογος των αμοιβαίων κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου για τα οποία ζητείται η έγκριση·
- (ii) σχετικές στρατηγικές και πολιτικές για τη διαπραγμάτευση, την αντιστάθμιση και τη διαχείριση κινδύνων·
- (iii) σχετική τεκμηρίωση της διαδικασίας παρακολούθησης και υποβολής αναφορών·
- (iv) εκτίμηση επιπτώσεων για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και τις εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγές⁴²·
- (v) ο προβλεπόμενος λογιστικός χειρισμός·
- (vi) εσωτερική έγκριση για την εφαρμογή του άρθρου 104 παράγραφος 5 του CRR·
- (vii) σχετικές εκθέσεις ελέγχου σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 1 του CRR·
- (viii) στοιχεία ή γεγονότα που αποδεικνύουν ότι η θέση κατέχεται με σκοπό τη διαπραγμάτευση ή αντισταθμίζει τις θέσεις που κατέχονται με σκοπό τη διαπραγμάτευση·
- (ix) στοιχεία που αποδεικνύουν ότι το ίδρυμα είναι σε θέση να αποκτήσει επαρκείς πληροφορίες σχετικά με τα επιμέρους υποκείμενα ανοίγματα του αμοιβαίου κεφαλαίου αντιστάθμισης κινδύνου ή ότι έχει γνώση του περιεχομένου της εντολής του κεφαλαίου αντιστάθμισης κινδύνου και ότι είναι σε θέση να λαμβάνει ημερήσιες τιμές για το αμοιβαίο κεφάλαιο αντιστάθμισης κινδύνου.

Η ΕΚΤ προσδοκά ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα τηρούν, σε διαρκή βάση, επισκόπηση (συμπεριλαμβανομένων των αξιών ανοίγματος) των αμοιβαίων κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών κατόπιν έγκρισης που χορηγείται δυνάμει του άρθρου 104 παράγραφος 5 του CRR και θα την παρέχουν στην ΕΚΤ κατόπιν αιτήματος.

5. 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 για τη μη εφαρμογή των απαιτήσεων του άρθρου 113 παράγραφος 1 του CRR, κατόπιν αξιολόγησης κατά περίπτωση, πιστωτικών ιδρυμάτων που υποβάλλουν συγκεκριμένο αίτημα. Όπως σαφώς ορίζεται στο άρθρο 113 παράγραφος 6 στοιχείο α) του CRR, ο αντισυμβαλλόμενος του πιστωτικού ιδρύματος πρέπει να είναι άλλο ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα που υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας. Επιπλέον, ο αντισυμβαλλόμενος

⁴² Η αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη το αναμενόμενο μέγιστο μέγεθος των θέσεων που υπόκεινται στη διακριτική ευχέρεια που εφαρμόζεται.

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 ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης σε συμμετέχον κράτος μέλος, χρησιμοποιώντας τις μεθόδους προληπτικής 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 διοικητικό όργανο, 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 εντοπισμός, 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 ίδρυμα⁴³, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον ή όχι:

- (i) η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου και η νομική δομή του ομίλου 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 περιέχουν διατάξεις που μπορεί να παρακωλύουν τη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων από τον αντισυμβαλλόμενο προς το ίδρυμα·
- (iv) 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) τρίτα πρόσωπα μπορούν να ελέγχουν ή να αποτρέπουν την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
- (vi) 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, παρουσιάζει ασυμφωνία από αυτήν την άποψη.

- **Έγγραφα τεκμηρίωσης 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 πιστωτικό ίδρυμα που υποβάλει το αίτημα θα πρέπει να προσκομίζει 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 κράτος μέλος, τον χαρακτηρισμό για σκοπούς προληπτικής εποπτείας των επιμέρους οντοτήτων (πιστωτικό ίδρυμα, επιχείρηση επενδύσεων, χρηματοδοτικό ίδρυμα) και τον προσδιορισμό των οντοτήτων που σκοπεύουν να εφαρμόσουν το άρθρο 113 παράγραφος 6 του CRR·
- (ii) περιγραφή των ελέγχων και των πολιτικών διαχείρισης 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

⁴³ Πέρα από τους περιορισμούς που απορρέουν από την εθνική εταιρική νομοθεσία.

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 αποπληρωμή υποχρεώσεων από μία εκ των οντοτήτων του ομίλου σε περίπτωση οικονομικής δυσπραγίας·
- (vi) συνοδευτική επιστολή υπογεγραμμένη από τον νόμιμο εκπρόσωπο της μητρικής επιχείρησης σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία, εγκεκριμένη από το διοικητικό όργανο, 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 διοικητικού οργάνου της μητρικής επιχείρησης, με την οποία καταδεικνύεται, πέρα από τους περιορισμούς που απορρέουν από την εταιρική νομοθεσία, 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·
- (viii) δήλωση, υπογεγραμμένη από τους νόμιμους εκπροσώπους και εγκεκριμένη από τα διοικητικά όργανα 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.

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 επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα κάποια ευελιξία στην εφαρμογή των απαιτούμενων προτύπων για τα δεδομένα που συλλέχθηκαν πριν από την 1η Ιανουαρίου 2007, εφόσον τα ενδιαφερόμενα 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. ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (άρθρο 244 παράγραφοι 2 και 3 και άρθρο 245 παράγραφοι 2 και 3 του CRR)

Η ΕΚΤ έχει την προσδοκία ότι τα ιδρύματα που ενεργούν ως μεταβιβάζοντα ιδρύματα και προτίθενται:

- (i) να αναγνωρίσουν τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου κατά το άρθρο 244 παράγραφος 2 ή το άρθρο 245 παράγραφος 2 του CRR· ή
- (ii) να υποβάλουν αίτημα για χορήγηση άδειας κατά το άρθρο 244 παράγραφος 3 ή το άρθρο 245 παράγραφος 3 του CRR·

θα ενημερώνουν την ΕΚΤ σύμφωνα με τις δημόσιες κατευθύνσεις σχετικά με την αναγνώριση της μεταφοράς σημαντικού πιστωτικού κινδύνου.⁴⁴

Η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογεί τιτλοποιήσεις μεταφοράς σημαντικού κινδύνου σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου.⁴⁵

• Εκτίμηση της σημαντικότητας της μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου

(1) Μεταφορά σημαντικού κινδύνου κατά το άρθρο 244 παράγραφος 2 ή το άρθρο 245 παράγραφος 2 του CRR

Για τις περιπτώσεις που εμπίπτουν στο σημείο i) ανωτέρω, πρέπει να πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 244 παράγραφος 2 ή του άρθρου 245 παράγραφος 2 του CRR. Πιο συγκεκριμένα:

- (i) εάν η πράξη τιτλοποίησης περιλαμβάνει ενδιάμεσες θέσεις, το μεταβιβάζον ίδρυμα θα πρέπει να αποδείξει ότι πληροί την προϋπόθεση του άρθρου 244 παράγραφος 2 στοιχείο α) ή του άρθρου 245 παράγραφος 2 στοιχείο α) του CRR·
- (ii) σε άλλες περιπτώσεις, το μεταβιβάζον ίδρυμα θα πρέπει να αποδείξει ότι πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 244 παράγραφος 2 στοιχείο β) ή στο άρθρο 245 παράγραφος 2 στοιχείο β) του CRR.

Και στις δύο περιπτώσεις, η ΕΚΤ αξιολογεί με ιδιαίτερη προσοχή το πάχος των τμημάτων τιτλοποίησης που χρησιμοποιούνται ως αντίστοιχα τμήματα τιτλοποίησης για να αποδείξει τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου.

Ακόμη και αν πληρούνται οι προϋποθέσεις σε μία από αυτές τις δύο περιπτώσεις, η ΕΚΤ μπορεί και πάλι να θεωρήσει ότι ο σημαντικός πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει μεταφερθεί σε τρίτους όταν η μείωση των ποσών των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων (risk-weighted exposure amounts – RWEA) που θα μπορούσε να επιτευχθεί μέσω της μεταφοράς σημαντικού κινδύνου δεν δικαιολογείται από ανάλογη μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτους.

Προκειμένου να αξιολογήσει κατά πόσον η μείωση των εν λόγω ποσών δικαιολογείται από τον μεταφερόμενο κίνδυνο, η ΕΚΤ θα χρησιμοποιήσει, ειδικότερα, δοκιμή ποσοτικού χαρακτήρα που συγκρίνει τη μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων που επιτυγχάνει το μεταβιβάζον ίδρυμα με το μερίδιο των ζημιών

⁴⁴ «Δημόσιες κατευθύνσεις σχετικά με την αναγνώριση της μεταφοράς σημαντικού πιστωτικού κινδύνου», επιστολή της Προέδρου του Εποπτικού Συμβουλίου προς τη διοίκηση σημαντικών τραπεζών, 24 Μαρτίου 2016.

⁴⁵ Κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου αναφορικά με τα άρθρα 243 και 244 του κανονισμού αριθ. 575/2013 (EBA/GL/2014/05), ΕΑΤ, Ιούλιος 2014.

πιστωτικού κινδύνου που μεταβιβάστηκε σε τρίτους μέσω της τιτλοποίησης. Αυτή η δοκιμή ποσοτικού χαρακτήρα πληρούται εάν η κεφαλαιακή ελάφρυνση (λόγος 1) είναι μικρότερη ή ίση με τον μεταφερόμενο κίνδυνο (λόγος 2).

Ο λόγος 1 είναι η διαφορά μεταξύ α) των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για ολόκληρο το υποκείμενο χαρτοφυλάκιο πριν από την τιτλοποίηση, υπολογιζόμενων σύμφωνα με το γενικό πλαίσιο πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένου του ελλείμματος αναμενόμενης ζημίας κατά περίπτωση, και β) των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τις θέσεις που διατηρεί το μεταβιβάζον ίδρυμα μετά την τιτλοποίηση, διαιρούμενων διά των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για ολόκληρο το υποκείμενο χαρτοφυλάκιο πριν από την τιτλοποίηση, υπολογιζόμενων σύμφωνα με το γενικό πλαίσιο πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένου του ελλείμματος αναμενόμενης ζημίας, κατά περίπτωση.

Ο λόγος 2 είναι το άθροισμα της αναμενόμενης ζημίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής συν των κανονιστικών μη αναμενόμενων ζημιών του υποκείμενου χαρτοφυλακίου που κατανέμονται σε θέσεις τιτλοποίησης οι οποίες μεταβιβάζονται σε τρίτους διαιρούμενο με το άθροισμα της αναμενόμενης ζημίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής συν των κανονιστικών μη αναμενόμενων ζημιών του συνολικού υποκείμενου χαρτοφυλακίου.

Θα εξετάζεται το ενδεχόμενο διενέργειας αυτής της δοκιμής κατά τον χρόνο δημιουργίας της τιτλοποίησης κατά τρόπο που να καλύπτει ολόκληρη τη διάρκεια ζωής της τιτλοποίησης βάσει διαφορετικών σεναρίων, τα οποία καλύπτουν όχι μόνο το βασικό σενάριο αλλά και τις συνθήκες έντασης, και θα πρέπει να καλύπτει όλα τα διαρθρωτικά χαρακτηριστικά της τιτλοποίησης. Αυτά τα διαρθρωτικά χαρακτηριστικά θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται στα υποδείγματα ταμειακών ροών που το μεταβιβάζον ίδρυμα συνιστάται να παρέχει σύμφωνα με το σημείο Δ.12 του παραρτήματος Ι των δημόσιων κατευθύνσεων της ΕΚΤ σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου.

Η ΕΚΤ θα ελέγχει επίσης ότι τα βασικά στοιχεία αυτής της δοκιμής, τα οποία θα πρέπει να παρέχει το μεταβιβάζον ίδρυμα σύμφωνα με τις δημόσιες κατευθύνσεις της ΕΚΤ σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου, υπολογίζονται ορθά.

Η ΕΚΤ διενεργεί συνολική επανεξέταση των τιτλοποιήσεων για τις οποίες ενημερώνεται σύμφωνα με τις δημόσιες κατευθύνσεις σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου (βλ. επίσης τίτλος ΙΙ ενότητα 3 των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου).

Για επαναλαμβανόμενες συναλλαγές και συναλλαγές χωρίς καινοτόμα χαρακτηριστικά ή διαρθρωτικά χαρακτηριστικά που μπορεί να προκαλέσουν περαιτέρω πολυπλοκότητα, η συνολική επανεξέταση έχει γενικά εξορθολογιστεί σε μεγάλο βαθμό. Ωστόσο, για πολύπλοκες συναλλαγές και συναλλαγές που προέρχονται από ιδρύματα με ελάχιστη ή καθόλου εμπειρία τιτλοποίησης, η συνολική επανεξέταση μπορεί να απαιτήσει περισσότερο χρόνο προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η μεταφορά κινδύνου είναι πραγματική.

Η ΕΚΤ προτίθεται να διενεργεί τη συνολική επανεξέταση σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου.⁴⁶

Σε περιπτώσεις όπου η μεταφορά σημαντικού κινδύνου αξιολογείται βάσει του άρθρου 244 παράγραφος 2 ή του άρθρου 245 παράγραφος 2 του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται να εκδώσει επίσημη απόφαση μόνο εφόσον διατυπώσει αντίρρηση ως προς τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 244 παράγραφος 2 ή το άρθρο 245 παράγραφος 2, κατά περίπτωση. Σε περίπτωση που η ΕΚΤ δεν διατυπώσει αντίρρηση για τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου, προτίθεται να χρησιμοποιήσει επιχειρησιακή πράξη.

(2) Μεταφορά σημαντικού κινδύνου κατά το άρθρο 244 παράγραφος 3 ή το άρθρο 245 παράγραφος 3 του CRR

Αυτές οι τιτλοποιήσεις απαιτούν πάντοτε τη λήψη μεμονωμένης θετικής απόφασης από την ΕΚΤ προκειμένου να επιτραπεί στο μεταβιβάζον ίδρυμα να αναγνωρίσει τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου.

Η ΕΚΤ προτίθεται να διενεργεί πάντοτε συνολική επανεξέταση της τιτλοποίησης, όπως περιγράφεται στο σημείο (1) ανωτέρω, όταν επιδιώκεται μεταφορά σημαντικού κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 244 παράγραφος 3 ή το άρθρο 245 παράγραφος 3 του CRR.

Η ΕΚΤ προτίθεται επίσης να ελέγξει κατά πόσον η τιτλοποίηση πληροί τον ποσοτικό έλεγχο που περιγράφεται στο σημείο (1) ανωτέρω.

• Αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του μεταφερόμενου πιστωτικού κινδύνου

Πέραν των σημείων που αναφέρονται στο σημείο (1) ανωτέρω, η ΕΚΤ θα ελέγχει επίσης ότι πληρούνται οι απαιτήσεις που αποδεικνύουν την αποτελεσματικότητα της μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου, όπως παρατίθενται στο άρθρο 244 παράγραφος 4 ή στο άρθρο 245 παράγραφος 4 του CRR, κατά περίπτωση, όσον αφορά την τιτλοποίηση. Για τον σκοπό αυτό, η ΕΚΤ θα χρησιμοποιεί τα έγγραφα τεκμηρίωσης που παρέχει το μεταβιβάζον ίδρυμα σύμφωνα με τις δημόσιες κατευθύνσεις της ΕΚΤ σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου.

• Διακυβέρνηση της μεταφοράς σημαντικού κινδύνου

Η ΕΚΤ θα ελέγχει επίσης ότι το μεταβιβάζον ίδρυμα διαθέτει την κατάλληλη διακυβέρνηση και τις κατάλληλες πολιτικές για τη διενέργεια της δικής της αξιολόγησης όσον αφορά τη μεταφορά πιστωτικού κινδύνου και τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου. Για τον έλεγχο αυτό, η ΕΚΤ θα χρησιμοποιεί τα έγγραφα τεκμηρίωσης που παρέχει το μεταβιβάζον ίδρυμα σύμφωνα με το παράρτημα Ι, σημείο Δ.10, των δημόσιων κατευθύνσεων της ΕΚΤ σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου.

⁴⁶ Όπως παραπάνω.

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

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει 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.

9. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΟΥ 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 α να είναι υψηλότερος από 1,4 για τον υπολογισμό της αξίας του ανοίγματος κατά το άρθρο 284 παράγραφος 4 του CRR, κατά περίπτωση και ανάλογα με τις πλημμέλειες υποδείγματος και τον κίνδυνο υποδείγματος. Επιπλέον, θεωρεί ότι, για σκοπούς προληπτικής εποπτείας, η τιμή του συντελεστή α θα πρέπει κατ' αρχήν να είναι εκείνη που ορίζεται στην εν λόγω παράγραφο.

10. ΠΑΡΕΚΚΛΙΣΗ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΜΙΑΣ ΞΕΧΩΡΙΣΤΗΣ ΣΥΝΙΣΤΩΣΑΣ ΤΟΚΩΝ, ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΣΥΓΚΕΚΡΙΜΕΝΕΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ (άρθρο 314 παράγραφος 3 του CRR)

Η ΕΚΤ θα αξιολογεί αιτήσεις για χορήγηση άδειας με σκοπό τον υπολογισμό μιας ξεχωριστής συνιστώσας τόκων, μισθώσεων και μερισμάτων για συγκεκριμένες θυγατρικές, σύμφωνα με την παρέκκλιση του άρθρου 314 παράγραφος 3 του CRR, λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα:

Όσον αφορά την προϋπόθεση του άρθρου 314 παράγραφος 3 στοιχείο β) του CRR, ότι σημαντικό τμήμα των δραστηριοτήτων λιανικής ή εμπορικής τραπεζικής των θυγατρικών περιλαμβάνει πιστωτικά ανοίγματα που συνδέονται με υψηλή πιθανότητα αθέτησης, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον το πιστωτικό ίδρυμα που ζητεί την άδεια παρέχει στοιχεία που αποδεικνύουν ότι οι πιθανότητες αθέτησης τουλάχιστον του 50% των συνδυασμένων ανοιγμάτων πιστωτικού κινδύνου λιανικής και εμπορικού πιστωτικού κινδύνου της θυγατρικής, μετρούμενων βάσει των πιθανοτήτων αθέτησης σύμφωνα με το Στάδιο 1 του ΔΠΧΑ 9 κατά τα τελευταία πέντε έτη, είναι τουλάχιστον διπλάσιες από τις πιθανότητες αθέτησης του σταδίου 1 του ΔΠΧΑ 9 για παρόμοια πιστωτικά ανοίγματα του μητρικού πιστωτικού ιδρύματος, τα οποία μετρούνται σε ατομική βάση κατά τη διάρκεια της ίδιας περιόδου.

Όσον αφορά την προϋπόθεση του άρθρου 314 παράγραφος 3 στοιχείο γ) του CRR, ότι η χρήση της παρέκκλισης παρέχει κατάλληλη βάση για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για λειτουργικό κίνδυνο του πιστωτικού ιδρύματος, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα ενδεικτικά κριτήρια και ιδίως:

- (i) την έκταση των ετήσιων ζημιών λειτουργικού κινδύνου του πιστωτικού ιδρύματος κατά την τελευταία πενταετία σε σύγκριση με τη συνιστώσα του επιχειρηματικού δείκτη του·
- (ii) κατά πόσον ο λόγος των λειτουργικών ζημιών προς τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο της θυγατρικής για την οποία έχει ζητηθεί παρέκκλιση, υπολογιζόμενος σε ατομική βάση κατά την τελευταία πενταετία, δεν υπερβαίνει σημαντικά τον λόγο των λειτουργικών ζημιών προς τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο του πιστωτικού ιδρύματος, υπολογιζόμενου σε ενοποιημένη βάση κατά την τελευταία πενταετία.

Ανεξάρτητα από τα αποτελέσματα της αξιολόγησης αυτών των ενδεικτικών κριτηρίων, οι αιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα για παρέκκλιση του άρθρου 314 παράγραφος 3 του CRR μπορούν να εγκρίνονται κατά περίπτωση, εφόσον αυτό δικαιολογείται δεόντως από καλά τεκμηριωμένα επιχειρήματα προληπτικής εποπτείας.

11. ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΡΟΠΟ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΡΜΟΔΙΑ ΑΡΧΗ ΚΑΙ ΣΥΧΝΟΤΗΤΑ ΑΥΤΗΣ ΤΗΣ ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΗΣ (άρθρο 325γ του CRR)

- (1) Η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογεί την εκπλήρωση των απαιτήσεων του άρθρου 325γ του CRR με ολοκληρωμένο τρόπο μέσω ενός πρωταρχικού ερωτηματολογίου αυτοαξιολόγησης, που καλύπτει: τη διαδικασία ανεξάρτητης επανεξέτασης των πιστωτικών ιδρυμάτων σύμφωνα με το άρθρο 325γ

παράγραφος 5 του CRR· την εκπλήρωση των προϋποθέσεων για τη μείωση της συχνότητας της εν λόγω επανεξέτασης σε μία φορά κάθε δύο έτη, σύμφωνα με το άρθρο 325γ παράγραφος 6 δεύτερο εδάφιο του CRR· και την εποπτική διαδικασία επαλήθευσης της ακεραιότητας με την οποία εφαρμόζεται η εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση σύμφωνα με το άρθρο 325γ παράγραφος 7 του CRR. Η ΕΚΤ μπορεί να προσαρμόζει το ερωτηματολόγιο αυτοαξιολόγησης μετά την έναρξη ισχύος του ρυθμιστικού τεχνικού προτύπου της ΕΑΤ σχετικά με τη μεθοδολογία αξιολόγησης σύμφωνα με το άρθρο 325γ παράγραφος 8 του CRR.

- (2) Η ΕΚΤ προσδοκά ότι η διαδικασία ανεξάρτητης επανεξέτασης κατά το άρθρο 325γ παράγραφος 5 του CRR θα εφαρμόζεται σύμφωνα με επαρκή και τακτικό κύκλο επιθεώρησης στο πλαίσιο του ετήσιου προγράμματος εργασιών επιθεώρησης. Για τον σκοπό αυτό, η ΕΚΤ θα παρέχει το ερωτηματολόγιο αυτοαξιολόγησης στα πιστωτικά ιδρύματα και η ΕΚΤ προσδοκά ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα χρησιμοποιούν την τελευταία διαθέσιμη έκδοση αυτού του ερωτηματολογίου. Η ΕΚΤ αναμένει ότι, ενώ τα ιδρύματα που ταξινομούνται ως παγκοσμίως συστημικά σημαντικές τράπεζες (G-SIB) υποβάλλουν το ερωτηματολόγιο αυτοαξιολόγησης σε ετήσια βάση, όλα τα υπόλοιπα ιδρύματα υποβάλλουν το εν λόγω ερωτηματολόγιο μία φορά κάθε δύο έτη. Η ΕΚΤ θεωρεί ότι αυτό δεν επηρεάζει τον τακτικό κύκλο επιθεώρησης των πιστωτικών ιδρυμάτων (βλ. επίσης σημείο 5 της παρούσας υποενότητας).⁴⁷
- (3) Για την αρχική αξιολόγηση της ανεξάρτητης επανεξέτασης, κάθε πιστωτικό ίδρυμα που εφαρμόζει την εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση πρέπει να διενεργεί συνολική αξιολόγηση όλων των πτυχών που αναφέρονται στο άρθρο 325γ παράγραφος 6 πρώτο εδάφιο στοιχεία α) έως δ) του CRR, ανεξάρτητα από το αν η εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση χρησιμοποιείται αποκλειστικά ή σε συνδυασμό με την προσέγγιση εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων (alternative internal model approach – AIMA). Η ΕΚΤ αναμένει ότι η αρχική αξιολόγηση της ανεξάρτητης επανεξέτασης θα οριστικοποιηθεί και θα υποβληθεί στην ΕΚΤ στο πλαίσιο του ερωτηματολογίου αυτοαξιολόγησης (βλ. παραπάνω) εντός 12 μηνών από την εφαρμογή της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων εάν το ίδρυμα διενεργεί την επανεξέταση σε ετήσια βάση ή εντός 24 μηνών εάν η συχνότητα επανεξέτασης που εφαρμόζει η τράπεζα είναι ανά διετία.
- (4) Όσον αφορά μεταγενέστερες περιοδικές ανεξάρτητες επανεξετάσεις, η ΕΚΤ προσδοκά ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα διενεργούν συνολική αξιολόγηση όλων των πτυχών της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης κατά το άρθρο 325γ παράγραφος 6 του CRR τουλάχιστον κάθε τρία έτη (τέσσερα έτη εφόσον εφαρμόζεται μικρότερη συχνότητα επανεξέτασης) εντός του κύκλου

⁴⁷ Η συχνότητα του ερωτηματολογίου αυτοαξιολόγησης ακολουθεί τη συχνότητα της διαδικασίας ανεξάρτητης επανεξέτασης του ενδιαφερόμενου πιστωτικού ιδρύματος.

επιθεώρησης, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης των αδειών που χορηγούνται σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος IV κεφάλαιο 1α του CRR.⁴⁸

- (5) Ο κύκλος επιθεώρησης πρέπει να τεκμηριώνεται δεόντως και να αντικατοπτρίζει τη συχνότητα της επανεξέτασης κάθε πτυχής⁴⁹, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 5 ανωτέρω, καθώς και την τελευταία ημερομηνία επανεξέτασης αυτών των πτυχών.
- (6) Παρά τις διατάξεις της παραγράφου 6 ανωτέρω, η ΕΚΤ προσδοκά ότι τυχόν πτυχές που έχουν υποστεί αλλαγές μετά την προηγούμενη ανεξάρτητη περιοδική επανεξέταση, είτε στο πλαίσιο της διακυβέρνησης, των πολιτικών, των μεθοδολογιών ή των διαδικασιών, περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της ετήσιας επανεξέτασης⁵⁰, συμπεριλαμβανομένων πτυχών που αφορούν τις άδειες που χορηγούνται σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος IV κεφάλαιο 1α του CRR.
- (7) Η ΕΚΤ προσδοκά ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα τεκμηριώνουν και θα παρακολουθούν τα ευρήματα που εντοπίζονται ως αποτέλεσμα της ετήσιας ανεξάρτητης επανεξέτασης⁵¹, συμπεριλαμβανομένης της σοβαρότητας κάθε πορίσματος (για τον σκοπό αυτό, περιλαμβάνεται προσέγγιση «φωτεινού σηματοδότη» ως μέρος του ευρωτηματολογίου αυτοαξιολόγησης). Από αυτή την άποψη, η ΕΚΤ προσδοκά ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα καταρτίσουν σχέδιο διορθωτικών μέτρων για την αντιμετώπιση των βασικών αδυναμιών που θα προκύψουν από την ανεξάρτητη επανεξέταση, το οποίο θα περιγράψει λεπτομερώς, για κάθε εύρημα, τις διορθωτικές ενέργειες που πρέπει να εκτελεστούν, συμπεριλαμβανομένου του εσωτερικού δικαιούχου τους και της αναμενόμενης προθεσμίας.
- (8) Η ΕΚΤ προσδοκά ότι η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου θα παρακολουθεί την πρόοδο των διορθωτικών ενεργειών που προκύπτουν από προηγούμενες αξιολογήσεις, θα παρακολουθεί τα ανοικτά ευρήματα και θα αξιολογεί κατά πόσον τα προηγούμενα ευρήματα θα κλείσουν, με βάση αποδεικτικά στοιχεία που παρέχουν οι εσωτερικοί δικαιούχοι τους και την αξιολόγηση που διενεργείται από τον εσωτερικό έλεγχο.
- (9) Για τους σκοπούς της αξιολόγησης της συμμόρφωσης με τις προδιαγραφές του άρθρου 325γ του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλλει στην ΕΚΤ τις ακόλουθες πληροφορίες:
 - (i) το επικαιροποιημένο ερωτηματολόγιο αυτοαξιολόγησης, σύμφωνα με την τελευταία διαθέσιμη έκδοση·

⁴⁸ Σύμφωνα με το άρθρο 325β, το άρθρο 325ε παράγραφος 3, το άρθρο 325ι παράγραφοι 1 και 2, το άρθρο 325ιζ παράγραφοι 6 και 7 και το άρθρο 325κ παράγραφοι 5 και 6 του CRR.

⁴⁹ Πτυχές που εξετάζονται στο άρθρο 325γ παράγραφος 6 στοιχεία α) έως δ) του CRR.

⁵⁰ Διετής επανεξέταση εάν εφαρμόζεται η επιλογή που προβλέπεται στο άρθρο 325γ παράγραφος 6 δεύτερο εδάφιο του CRR.

⁵¹ Διετής ανεξάρτητη επανεξέταση εάν εφαρμόζεται η επιλογή που προβλέπεται στο άρθρο 325γ παράγραφος 6 δεύτερο εδάφιο του CRR.

- (ii) έκθεση ελέγχου, υπογεγραμμένη από τον επικεφαλής της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου του ιδρύματος και εγκεκριμένη από το διοικητικό όργανο, στην οποία περιγράφονται τα κύρια πορίσματα του ερωτηματολογίου αυτοαξιολόγησης, σύνοψη των ευρημάτων που εντοπίστηκαν, συμπεριλαμβανομένης της σοβαρότητάς τους, και ενημέρωση όσον αφορά την πρόοδο του σχεδίου διορθωτικών μέτρων.

- (10) Η ΕΚΤ προσδοκά ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα υποβάλλουν αίτημα στην ΕΚΤ στο πλαίσιο του ερωτηματολογίου αυτοαξιολόγησης εάν επιθυμούν να εφαρμόζουν μικρότερη συχνότητα στη διαδικασία ανεξάρτητης επανεξέτασης σύμφωνα με το άρθρο 325γ παράγραφος 6 του CRR ή εάν το πιστωτικό ίδρυμα δεν είναι πλέον κατάλληλο για τέτοια αντιμετώπιση. Σε συνέχεια της αξιολόγησης του εν λόγω ερωτηματολογίου, η ΕΚΤ σχεδιάζει να κοινοποιήσει στα πιστωτικά ιδρύματα τόσο την απόφασή της σχετικά με το κατά πόσον αυτά ταξινομούνται ως κατάλληλα να εφαρμόσουν τη διακριτική ευχέρεια να χρησιμοποιούν αυτή τη μειωμένη συχνότητα για την ανεξάρτητη διαδικασία επανεξέτασης όσο και κάθε μεταγενέστερη μεταβολή της εν λόγω ταξινόμησης.
- (11) Για να προσδιοριστεί κατά πόσον ένα πιστωτικό ίδρυμα θεωρείται κατάλληλο να εφαρμόζει μικρότερη συχνότητα ανεξάρτητης επανεξέτασης, η ΕΚΤ μπορεί να εξετάσει περαιτέρω σχετικές πληροφορίες πέραν των κριτηρίων για τις G-SIB (βλ. παράγραφο 2 ανωτέρω), όπως σημαντικές ελλείψεις που εντοπίζονται από το ερωτηματολόγιο αυτοαξιολόγησης, βαθμολογία κινδύνου αγοράς/διακυβέρνησης βάσει της SREP και ανοικτά ευρήματα επιθεωρήσεων ή άλλων ελέγχων.

12. ΑΔΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΤΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΥ ΟΡΙΣΜΟΥ ΤΩΝ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΩΝ (ΔΕΛΤΑ ΚΑΙ ΒΕΓΚΑ) (άρθρο 325κ παράγραφοι 5 και 6 του CRR)

- (1) Σε αυτήν την ενότητα καθορίζεται η διαδικασία εποπτικής αξιολόγησης της ΕΚΤ σχετικά με την εφαρμογή των εναλλακτικών ευαισθησιών δέλτα και βέγκα στη μέθοδο βάσει ευαισθησιών της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης. Η ΕΚΤ προτίθεται να βασίσει την αξιολόγηση της σημαντικότητας των διαφορών μεταξύ των εσωτερικών και κανονιστικών ορισμών των πιστωτικών ιδρυμάτων σε ποιοτικά κριτήρια, όπως αναφέρεται παρακάτω. Η ΕΚΤ θεωρεί, σε ποιοτική βάση, ότι οι εναλλακτικές ευαισθησίες δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τους κανονιστικούς ορισμούς όταν οι εναλλακτικοί ορισμοί αποτυπώνουν προσεγγίσεις πρώτης τάξεως της αντιδραστικότητας των τιμών των μέσων σε μεταβολές των σχετικών παραγόντων κινδύνου.⁵² Για παράδειγμα, τα μεγέθη της αύξησης θα μπορούσαν να καθορίζονται σε διαφορετικά επίπεδα και, αντί για αύξηση προς μια κατεύθυνση, θα μπορούσαν να εφαρμοστούν αυξήσεις προς δύο κατευθύνσεις ή θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν αναλυτικά παράγωγα, εάν αυτό οδηγεί σε μια καταλληλότερη μέτρηση κινδύνου για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του πιστωτικού ιδρύματος.

⁵² Οι σχετικές βέλτιστες πρακτικές της αγοράς καλύπτουν διάφορες τεχνικές, όπως η κοινή αλγοριθμική διαφοροποίηση ή, για ευαισθησίες βέγκα, μετασχηματισμοί που βασίζονται σε υπολογισμούς με κανονική ή λογαριθμική κατανομή ή στοχαστικά υποδείγματα άλφα, βήτα, rho (stochastic alpha, beta, rho – SABR).

- (2) Η ΕΚΤ προσδοκά ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα είναι σε θέση να καταδεικνύουν ότι οι εναλλακτικές ευαισθησίες είναι περισσότερο κατάλληλες σε σχέση με τους ορισμούς των κανονιστικών προτύπων, όπως προβλέπεται στο άρθρο 325κ παράγραφος 5 στοιχείο β) και παράγραφος 6 στοιχείο β) του CRR. Αυτό μπορεί να καταδειχθεί μέσω μιας καλύτερης ευθυγράμμισης με τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου ή με την επίτευξη υψηλότερης ποιότητας υπολογιζόμενων ευαισθησιών, π.χ. με βελτιωμένη αριθμητική σταθερότητα ή βελτιωμένη ακρίβεια ή αποδοτικότητα του υπολογισμού, ή καλύτερη ευθυγράμμιση με τις αναλυτικές λύσεις.
- (3) Η ΕΚΤ προσδοκά μεγαλύτερη ευελιξία για τα πιστωτικά ιδρύματα με την εφαρμογή αυτού του ποιοτικού κριτηρίου σημαντικότητας. Οι αιτήσεις που έχουν ήδη εγκριθεί εξακολουθούν να ισχύουν και επιτρέπουν πιθανή επέκταση του πεδίου εφαρμογής των εναλλακτικών ευαισθησιών, οι οποίες θεωρούνται αριθμητικά πιο σταθερές και πιο ευαίσθητες στους κινδύνους. Ταυτόχρονα, η ΕΚΤ προσδοκά ότι η παράλειψη παράλληλης εφαρμογής των κανονιστικών τύπων ευαισθησίας και των εσωτερικών τύπων ευαισθησίας των πιστωτικών ιδρυμάτων θα απλουστεύσει τη διαδικασία παρακολούθησης, ενώ το επίκεντρο θα μετατοπιστεί περισσότερο προς την ποιότητα των εφαρμοσμένων ευαισθησιών και των υποκείμενων μέσων τιμολόγησής τους, καθώς αυτά αποτελούν τα δομικά στοιχεία της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης.
- (4) Η ΕΚΤ θεωρεί ότι εναλλακτικοί ορισμοί για τις ευαισθησίες δέλτα και βέγκα μπορούν να εφαρμοστούν σε μια επιλεγμένη δέσμη κατηγοριών κινδύνου, κατηγοριών μέσων ή μέσων σε συνδυασμό με τους κανονιστικούς ορισμούς ευαισθησίας. Η ΕΚΤ προσδοκά ότι γενικά,⁵³ για το ίδιο μέσο και για τον ίδιο παράγοντα κινδύνου, θα εφαρμόζονται με συνέπεια οι ίδιοι ορισμοί ευαισθησίας.
- (5) Η ΕΚΤ προσδοκά ότι οι τράπεζες που χρησιμοποιούν εναλλακτικούς ορισμούς ευαισθησίας σύμφωνα με το άρθρο 325κ παράγραφοι 5 και 6 του CRR θα παρέχουν, όταν υποβάλλουν αίτημα διακριτικής ευχέρειας, έναν κατάλογο όλων των εναλλακτικών ορισμών ευαισθησίας. Ο κατάλογος αυτός θα πρέπει να διατηρείται σε συνεχή βάση και να παρέχεται στην ΕΚΤ κατόπιν αιτήματος. Θα πρέπει να περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες στο σχετικό επίπεδο λεπτομέρειας (το επίπεδο λεπτομέρειας θα πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον κάθε μοναδικό εναλλακτικό ορισμό ευαισθησίας, όπου ένας συγκεκριμένος εναλλακτικός ορισμός ευαισθησίας μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε περισσότερα από ένα είδη μέσων ή περισσότερους από έναν παράγοντες κινδύνου):
- (i) τον ακριβή ορισμό της εναλλακτικής ευαισθησίας (ανάλογα με το είδος ευαισθησίας, αυτό μπορεί να περιλαμβάνει πτυχές όπως η κατεύθυνση, το μέγεθος της αύξησης ή η εφαρμογή μετατόπισης).

⁵³ Κατ' εξαίρεση από τη γενική προσδοκία, θα μπορούσαν να υφίστανται διαφορετικά συστήματα προμηθευτών/τιμολόγησης με διαφορετικές μεθόδους για διαφορετικές κατηγορίες κινδύνου.

- (ii) το πεδίο εφαρμογής των μέσων, των κατηγοριών κινδύνου και των παραγόντων κινδύνου στα οποία εφαρμόζεται η εναλλακτική ευαισθησία·
- (iii) τεκμηρίωση σχετικά με το αν ο εναλλακτικός ορισμός ευαισθησίας:
 - α) χρησιμοποιείται για σκοπούς διαχείρισης κινδύνων·
 - β) χρησιμοποιείται για την αναφορά αποτελεσμάτων χρήσης σε ανώτερα διοικητικά στελέχη·
 - γ) ανήκει σε ανεξάρτητη μονάδα κινδύνου·
 - δ) είναι καταλληλότερος από τον αντίστοιχο κανονιστικό ορισμό ευαισθησίας.
- (6) Η ΕΚΤ θα αξιολογεί κατά πόσον τα πιστωτικά ιδρύματα έχουν εφαρμόσει διαδικασίες επικύρωσης και ελέγχου που καλύπτουν τον ορισμό και την εφαρμογή των εναλλακτικών ευαισθησιών. Η ΕΚΤ προσδοκά ότι η ανεξάρτητη μονάδα επικύρωσης θα αξιολογεί συγκεκριμένα την εσωτερική χρήση και καταλληλότητα των εναλλακτικών ορισμών ευαισθησίας στο πλαίσιο της αρχικής εφαρμογής, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 325κ παράγραφοι 5 και 6 του CRR. Η ανεξάρτητη μονάδα επικύρωσης θα πρέπει να συμμετέχει περαιτέρω μόνο όταν θα υπάρχουν αλλαγές στους ορισμούς, όπως περιγράφεται στην επόμενη παράγραφο. Η ΕΚΤ προσδοκά ότι η διαδικασία ελέγχου θα συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του άρθρου 325γ παράγραφος 6 στοιχείο γ) του CRR.
- (7) Η ΕΚΤ προσδοκά ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα καθιερώσουν μια διαρκή διαδικασία παρακολούθησης για τη χρήση των εναλλακτικών ευαισθησιών. Η παρακολούθηση θα πρέπει να καλύπτει τις σχετικές διαδικασίες⁵⁴ και αλλαγές⁵⁵ στην εφαρμογή, προκειμένου να αξιολογείται η διαρκής συμμόρφωση με τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 325κ παράγραφοι 5 και 6 του CRR. Τα αποτελέσματα της διαδικασίας παρακολούθησης θα πρέπει να κοινοποιούνται εσωτερικά εντός του πιστωτικού ιδρύματος και, σε περίπτωση μη συμμόρφωσης, στην εποπτική αρχή εγκαίρως. Όσον αφορά την εσωτερική επικοινωνία του πιστωτικού ιδρύματος, η ΕΚΤ θεωρεί ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να εφαρμόζουν τις διαδικασίες κλιμάκωσης που εφαρμόζονται εσωτερικά.
- (8) Για τους σκοπούς της αξιολόγησης των αιτημάτων βάσει του άρθρου 325κ παράγραφοι 5 και 6 του CRR, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να υποβάλλουν τα ακόλουθα έγγραφα, τα οποία η ΕΚΤ θα εξετάζει κατά την αξιολόγηση της εκπλήρωσης των προϋποθέσεων τις οποίες προβλέπει η νομοθεσία:

⁵⁴ Όπως διαδικασίες που αφορούν την ποιότητα δεδομένων, οι διαδικασίες υπολογισμού καθώς και οι τεχνικές διαδικασίες.

⁵⁵ Όπως αλλαγές στον ορισμό των ευαισθησιών ή οι αλλαγές που απορρέουν από τη συμπερίληψη νέων μέσων στο πεδίο εφαρμογής.

- (i) το σκεπτικό για τη χρήση εναλλακτικών ευαισθησιών, συμπεριλαμβανομένων των αποδεικτικών στοιχείων για την εκπλήρωση των απαιτήσεων του άρθρου 325κ του CRR, μεταξύ άλλων όπως:
 - α) επισκόπηση των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και αναφορών αποτελεσμάτων χρήσης (συμπεριλαμβανομένων οργανογραμμάτων, ρόλων)·
 - β) επισκόπηση των μέσων/των κατηγοριών μέσων και των κατηγοριών κινδύνων που επηρεάζονται· είδος/σύντομη περιγραφή των εναλλακτικών ορισμών, μεταξύ άλλων του σκεπτικού που επιβεβαιώνει ότι ο εναλλακτικός ορισμός χρησιμοποιείται για σκοπούς διαχείρισης κινδύνων ή αναφοράς αποτελεσμάτων χρήσης σε ανώτερα διοικητικά στελέχη·
 - γ) επεξήγηση του ότι οι εναλλακτικοί ορισμοί ευαισθησίας δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τους κανονιστικούς ορισμούς (βλ. το ποιοτικό κριτήριο στην παράγραφο 1 ανωτέρω)·
 - δ) την καταλληλότητα των εναλλακτικών ορισμών ευαισθησίας (βλ. παράγραφο 2 ανωτέρω)·
- (ii) σχετικές αναφορές εσωτερικού ελέγχου,⁵⁶ οι οποίες καλύπτουν:
 - α) εναλλακτική εφαρμογή ευαισθησίας·
 - β) επικύρωση·
 - γ) σχετικές διαδικασίες ελέγχου κινδύνων που καλύπτουν την αναφορά αποτελεσμάτων χρήσης·
 - δ) ανοικτά ευρήματα ελέγχου που σχετίζονται με μεθόδους υπολογισμού ευαισθησίας (εξαιρουμένων των ζητημάτων που σχετίζονται με τα υποδείγματα τιμολόγησης)·
- (iii) παρακολούθηση τεκμηρίωσης, συμπεριλαμβανομένης της διαδικασίας επικοινωνίας (βλ. ανωτέρω).

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

Η ΕΚΤ εκτιμά ότι ο υπολογισμός του πρόσθετου συντελεστή για τους σκοπούς του υπολογισμού της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων όπως αναφέρεται στα άρθρα 364 και 365 του CRR θα πρέπει να βασίζεται σε υποθετικές και πραγματικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 366 παράγραφος 3.

14. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΔΕΛΤΑ ΚΑΙ ΒΕΓΚΑ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΗΣ

⁵⁶ Θα πρέπει να σημειωθεί ότι ο εσωτερικός έλεγχος δεν απαιτείται να αποτελεί μέρος της διαδικασίας παρακολούθησης που περιγράφεται στο σημείο 7 της παραγράφου 12 του παρόντος κεφαλαίου του οδηγού.

ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗΣ (ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΕΣ) (Άρθρο 383β παράγραφος 2 του CRR)

Κατά την αξιολόγηση αιτημάτων για χρήση εναλλακτικών ορισμών όσον αφορά τις ευαισθησίες κινδύνων δέλτα και βέγκα στο πλαίσιο του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για θέση χαρτοφυλακίου συναλλαγών σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος VI του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται να ακολουθεί την ίδια προσέγγιση, τηρουμένων των αναλογιών, όπως προτίθεται να ακολουθεί κατά την αξιολόγηση αιτημάτων για χρήση εναλλακτικών ευαισθησιών δέλτα και βέγκα για τους σκοπούς του άρθρου 325κ παράγραφοι 5 και 6 του CRR, όπως ορίζεται στον παρόντα οδηγό.

15. ΧΡΗΣΗ ΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΑΘΟΡΙΣΜΟ ΒΑΘΜΙΔΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΒΑΣΙΚΗΣ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗΣ (383ιστ, άρθρο 384ιθ και 384 παράγραφος 2 του CRR)

Η ΕΚΤ είναι της άποψης ότι η χρήση εσωτερικών διαβαθμίσεων για τον καθορισμό βαθμίδων πιστωτικής ποιότητας θα πρέπει να εγκρίνεται μόνο εάν υφίσταται υπόδειγμα εσωτερικών διαβαθμίσεων (internal ratings-based model – IRB) το οποίο έχει εγκριθεί από την εποπτική αρχή για τους ίδιους αντισυμβαλλομένους.

Επιπροσθέτως, η ΕΚΤ μπορεί να εξετάσει το ενδεχόμενο να μην χορηγήσει έγκριση αν η μεικτή εποπτική ομάδα εκφράσει ανησυχίες για το εν λόγω εγκεκριμένο υπόδειγμα εσωτερικών διαβαθμίσεων, οι οποίες τεκμηριώνονται από ευρήματα υψηλής σοβαρότητας που έχουν οδηγήσει στην επιβολή περιορισμών ή προϋποθέσεων που δεν έχουν επιλυθεί. Η ΜΕΟ θα θεωρεί συναφή μόνο τα ευρήματα που επηρεάζουν την ικανότητα του υποδείγματος εσωτερικών διαβαθμίσεων να καθορίζει βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας.

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 που έχουν ενταχθεί 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 ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 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 πιστωτικά ιδρύματα που είναι μέλη του ιδίου θεσμικού συστήματος προστασίας εφόσον πληρούνται όλες οι προϋποθέσεις του άρθρου 113 παράγραφος 7 του CRR. Οι απαιτήσεις υποβολής αναφορών σε ατομική βάση από τις επιμέρους υποοντότητες θα εξακολουθούν να ισχύουν.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, θα εφαρμόζονται οι σχετικές προδιαγραφές ή/και τα έγγραφα που αναφέρονται στο κεφάλαιο 1 ανωτέρω, ιδίως τα σημεία 1 έως 5 σχετικά με τους γενικούς όρους για όλες τις απαλλαγές από τις απαιτήσεις για την κάλυψη κινδύνων ρευστότητας σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR, καθώς και οι περαιτέρω προδιαγραφές για τις απαλλαγές από τις απαιτήσεις του δείκτη LCR και του δείκτη NSFR, κατά περίπτωση.

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

- (i) έγγραφο που αποδεικνύει ότι έχει χορηγηθεί έγκυρο πληρεξούσιο και αντίγραφο της υπογραφής του διορισμένου δικηγόρου·
 - (ii) νομική σύμβαση που ορίζει ότι η υποενοποιημένη οντότητα διαθέτει αμετάκλητα δικαιώματα ελέγχου 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 προσδοκά ότι οι πληροφορίες που ορίζονται στο άρθρο 49 παράγραφος 3 του CRR θα υποβάλλονται σύμφωνα με τις προδιαγραφές της παρούσας ενότητας. Μόλις τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα τεθούν σε εφαρμογή, οι προδιαγραφές σχετικά με τη συχνότητα και τη μορφή των στοιχείων που υποβάλλονται θα επανεξετάζονται και θα τροποποιούνται, εφόσον κριθεί αναγκαίο.

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει στα ιδρύματα, ανάλογα με την περίπτωση, να μην αφαιρούν τις τοποθετήσεις σε μέσα ιδίων κεφαλαίων σε άλλα ιδρύματα τα οποία 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 το 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/ΕΟΚ⁵⁷ που διέπει τους ενοποιημένους λογαριασμούς των ομίλων πιστωτικών ιδρυμάτων. Ο υπολογισμός πρέπει να επαληθεύεται από εξωτερικό ελεγκτή και η πολλαπλή χρήση στοιχείων επιλέξιμων 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 όλα τα ανοίγματα εντός του ιδίου ομίλου εξαλείφονται·
 - β) η πολλαπλή χρήση στοιχείων επιλέξιμων για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων καθώς και οποιαδήποτε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων μεταξύ μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας έχουν εξαλειφθεί·
 - γ) καμία άλλη συναλλαγή μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας δεν έχει οδηγήσει σε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένο επίπεδο.
- (2) Σύμφωνα με το 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 γνωστοποιείται στις αρμόδιες αρχές σε συχνότητα όχι μικρότερη από εκείνη που καθορίζεται στα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα όπως αναφέρεται στο άρθρο 430 παράγραφος 7 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:

⁵⁷ Οδηγία 86/635/ΕΟΚ του Συμβουλίου της 8ης Δεκεμβρίου 1986 για τους ετήσιους και ενοποιημένους λογαριασμούς των τραπεζών και λοιπών άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (ΕΕ L 372 της 31.12.1986, σ. 1).

- 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 σημεία δεδομένων για χρηματοοικονομικές αναφορές τα οποία πρέπει να υποβάλλονται από όλα τα ιδρύματα μέλη θεσμικών συστημάτων προστασίας σε ατομική βάση.
- (3) Κατά το άρθρο 49 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο ν) του CRR, τα ιδρύματα που υπάγονται σε θεσμικό σύστημα προστασίας πληρούν, σε ενοποιημένη ή διευρυμένη αθροιστική βάση, τις απαιτήσεις του άρθρου 92 του CRR σχετικά με τα ίδια κεφάλαια και υποβάλλουν αναφορές για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις αυτές σύμφωνα με το άρθρο 430 του CRR. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με το εν λόγω κριτήριο, η ΕΚΤ θα εξετάζει τους ακόλουθους παράγοντες:
- (i) Όλα τα ανοίγματα εντός του ιδίου ομίλου και οι συμμετοχές μεταξύ των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας πρέπει να εξαλείφονται κατά την ενοποίηση/άθροιση.
 - (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 αναφορών πρέπει να είναι κάθε τρίμηνο.
 - (v) Για την υποβολή αναφορών πρέπει να χρησιμοποιούνται τα πρότυπα COREP του παραρτήματος I του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2021/451 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.
- (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 επιμέρους αιτημάτων για τη χορήγηση άδειας για σκοπούς προληπτικής εποπτείας, όπως 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 την άδεια να μην εφαρμόζουν τις απαιτήσεις του άρθρου 113 παράγραφος 1 του CRR στα ανοίγματα έναντι αντισυμβαλλομένων με τους οποίους έχουν συμφωνήσει θεσμικό σύστημα προστασίας και να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 0% 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 πρώτα 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 του 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 ότι τυχόν άλλα μέτρα θα μπορούσαν να αποτρέψουν την πτώχευση του ιδρύματος αυτού. Στο πλαίσιο των συμβατικών ή θεσμικών ρυθμίσεων του, το θεσμικό σύστημα προστασίας θα πρέπει να διαθέτει ευρύ φάσμα μέτρων, διαδικασιών και μηχανισμών που συνθέτουν το πλαίσιο λειτουργίας του. Το πλαίσιο αυτό θα πρέπει να περιλαμβάνει σειρά άμεσα διαθέσιμων μέτρων, από λιγότερο παρεμβατικά, όπως η στενότερη παρακολούθηση των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας με βάση σχετικούς δείκτες και πρόσθετες απαιτήσεις υποβολής αναφορών, έως πιο σημαντικά, ανάλογα με την επικινδυνότητα των δικαιούχων ιδρυμάτων μελών και τη σοβαρότητα των χρηματοοικονομικών τους περιορισμών, συμπεριλαμβανομένης της άμεσης κεφαλαιακής στήριξης και παροχής ρευστότητας.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης κατά πόσον θα χορηγήσει αυτή την άδεια, 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 ή χρηματοδοτικό ίδρυμα 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 από τον αντισυμβαλλόμενο προς το ίδρυμα, η ΕΚΤ θα εξακριβώνει ότι:
 - (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) ούτε οι εσωτερικοί κανονισμοί των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας, ούτε τυχόν συμφωνίες των μετόχων ή άλλες γνωστές συμφωνίες 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 δεν μπορεί να ελέγχει ή να αποτρέπει την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
 - (vi) 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.
- (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 εξετάζει τους ακόλουθους παράγοντες.
- (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 ιδρυμάτων μελών του και τη σοβαρότητα των χρηματοοικονομικών τους περιορισμών, συμπεριλαμβανομένης της άμεσης κεφαλαιακής στήριξης και παροχής ρευστότητας. Το θεσμικό σύστημα προστασίας θα πρέπει να έχει επαρκή δικαιώματα παρέμβασης στην περίπτωση μέτρων στήριξης του θεσμικού συστήματος προστασίας. Η στήριξη του θεσμικού συστήματος προστασίας θα πρέπει να συνοδεύεται από 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. Γενικά, η λήψη αποφάσεων δεν θα πρέπει να διαρκεί περισσότερο από λίγες εβδομάδες σε ό,τι αφορά τα μέτρα κεφαλαιακής στήριξης και θα πρέπει να είναι σημαντικά ταχύτερη σε ό,τι αφορά τα μέτρα ενίσχυσης ρευστότητας, αφού προσδιοριστεί η ανάγκη στήριξης, π.χ. μία ημέρα για κατεπείγουσες καταστάσεις.
 - (iii) Το θεσμικό σύστημα προστασίας δεσμεύεται ξεκάθαρα ότι θα παρέχει στήριξη όταν, παρά την προηγούμενη παρακολούθηση κινδύνων και τα μέτρα έγκαιρης στήριξης, 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 ιδρύματα μέλη του 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. Τα σενάρια ακραίων καταστάσεων θα πρέπει να καλύπτουν επαρκώς σημαντικούς ιδιοσυγκρασιακούς⁵⁸ και συστημικούς⁵⁹ κινδύνους. Σε αυτό το πλαίσιο, το θεσμικό σύστημα προστασίας θα πρέπει επίσης να εξετάζει όσον αφορά τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο επιμέρους ιδρυμάτων τον βαθμό στον οποίο η δυνητική μετάδοση μεταξύ οντοτήτων του θεσμικού συστήματος προστασίας θα μπορούσε να διαδώσει τον κλυδωνισμό και να εξαντλήσει την ικανότητα στήριξης του θεσμικού συστήματος προστασίας. Σε αυτό το πλαίσιο, το θεσμικό σύστημα προστασίας θα πρέπει να παρακολουθεί τον τρόπο με τον οποίο τέτοια σενάρια ακραίων καταστάσεων θα επηρεάσουν την ικανότητα των επιμέρους ιδρυμάτων μελών να παρέχουν πρόσθετες συνεισφορές στα κεφάλαια του θεσμικού συστήματος προστασίας.
- (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 του διατίθενται έγκαιρα.
 - 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.

⁵⁸ Σημαντικούς υπό την έννοια ότι οι επιμέρους ευπάθειες των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας θα έχουν σημαντικό αντίκτυπο στο θεσμικό σύστημα προστασίας στο σύνολό του.

⁵⁹ Σημαντικούς υπό την έννοια ότι ο συστημικός κίνδυνος θα μπορούσε να προκαλέσει σημαντικό αντίκτυπο στο θεσμικό σύστημα προστασίας στο σύνολό του.

- 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 μπορεί να αναγνωρίζονται ως συστήματα εγγύησης καταθέσεων σύμφωνα με την οδηγία 2014/49/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (οδηγία ΣΕΚ)⁶⁰ και να τους επιτρέπεται, υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην αντίστοιχη εθνική νομοθεσία, να χρησιμοποιούν τα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα που συλλέχθηκαν σύμφωνα με τη μεταφορά της οδηγίας ΣΕΚ για μέσα στήριξης στην αντίστοιχη εθνική νομοθεσία με σκοπό την αποφυγή της πτώχευσης ενός πιστωτικού ιδρύματος. Σε αυτή 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 αφερεγγυότητας ενός πιστωτικού ιδρύματος).

Ωστόσο, αυτό δεν σημαίνει ότι η συλλογή κεφαλαίων σύμφωνα με τη μεταφορά της οδηγίας ΣΕΚ στην αντίστοιχη εθνική νομοθεσία επαρκεί επίσης για τους σκοπούς του θεσμικού συστήματος προστασίας. Η ΕΚΤ είναι της άποψης ότι από εποπτική σκοπιά, προκειμένου να καταστεί δυνατή η στοχευμένη και προορατική παρέμβαση του θεσμικού συστήματος προστασίας, είναι ζωτικής σημασίας η δημιουργία ενός διαχωρισμένου εκ των προτέρων ταμείου αποκλειστικά για τους σκοπούς του θεσμικού συστήματος προστασίας.

- (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 επηρεασμού, 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 ιδρύματα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας είναι υποχρεωμένα να παρέχουν στον κύριο φορέα⁶¹ που είναι υπεύθυνος για το θεσμικό σύστημα προστασίας επικαιροποιημένα στοιχεία σχετικά με την κατάσταση κινδύνου τους ανά τακτά χρονικά διαστήματα,

⁶⁰ Οδηγία 2014/49/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 περί των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων (ΕΕ L 173, της 12.06.2014, σ. 149).

⁶¹ Ανάλογα με την οργάνωση του θεσμικού συστήματος προστασίας, ο κύριος φορέας θα μπορούσε να είναι, για παράδειγμα, μια οντότητα ή μια επιτροπή που λαμβάνει τις απαραίτητες αποφάσεις για το θεσμικό σύστημα προστασίας και τα μέλη του.

συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τα ίδια κεφάλαια και τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων τους·

- (ii) υπάρχουν οι αντίστοιχες κατάλληλες ροές δεδομένων και πληροφοριακά συστήματα·
 - (iii) ο κύριος φορέας που είναι υπεύθυνος για το θεσμικό σύστημα 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 το ίδιο επίπεδο εμπιστοσύνης και ο ίδιος χρονικός ορίζοντας χρησιμοποιούνται για την ποσοτικοποίηση των κινδύνων· οι δραστηριότητες παρακολούθησης κινδύνων του θεσμικού συστήματος προστασίας πρέπει επίσης να περιλαμβάνουν ένα μελλοντοστραφές στοιχείο προκειμένου να προβλέπεται ο αντίκτυπος ενός δυνητικά επιδεινούμενου μακροοικονομικού περιβάλλοντος·
 - (v) τα συστήματα παρακολούθησης και κατάταξης κινδύνων που διαθέτει το θεσμικό σύστημα προστασίας κατατάσσουν τα μέλη του με βάση την κατάσταση κινδύνου τους, δηλαδή το θεσμικό σύστημα προστασίας θα πρέπει να καθορίζει τις διαφορετικές κατηγορίες στις οποίες θα κατατάσσει τα μέλη του προκειμένου να καθίσταται δυνατή η έγκαιρη και προορατική εφαρμογή των μέτρων του θεσμικού συστήματος προστασίας.⁶² Τα συστήματα αυτά συνοδεύονται από σημεία ενεργοποίησης που εκκινούν τη διαδικασία λήψης αποφάσεων στήριξης από το θεσμικό σύστημα προστασίας. Αυτά τα σημεία ενεργοποίησης αντιπροσωπεύουν ένα είδος μηχανισμού ασφαλείας για τα προαναφερθέντα συστήματα·
 - (vi) το θεσμικό σύστημα προστασίας έχει τη δυνατότητα να επηρεάζει την κατάσταση κινδύνου των μελών του εκδίδοντας προς αυτά οδηγίες, συστάσεις, κ.λπ., π.χ. για να περιορίσει ορισμένες δραστηριότητες ή για να απαιτήσει τη μείωση ορισμένων κινδύνων·
 - (vii) το θεσμικό σύστημα προστασίας θα πρέπει να έχει τη δυνατότητα να αναθέτει σε ανεξάρτητους ελεγκτές τη διενέργεια επιθεωρήσεων στις οντότητες που είναι μέλη του.
- (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:

⁶² Αυτό ισχύει για τα μέτρα χρηματοοικονομικής και μη χρηματοοικονομικής στήριξης που λαμβάνει το θεσμικό σύστημα προστασίας.

- (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 το θεσμικό σύστημα 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 κατάσταση κινδύνου 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 ενοποιημένη έκθεση που περιλαμβάνει τον ισολογισμό, τα αποτελέσματα χρήσης, την έκθεση της κατάστασης και την έκθεση της κατάστασης κινδύνου σχετικά με το θεσμικό σύστημα προστασίας στο σύνολό του ή έκθεση που περιλαμβάνει τον συνολικό ισολογισμό, τα συνολικά αποτελέσματα χρήσης, 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 EKT θα εξακριβώνει κατά πόσον:
- (i) η ενοποιημένη ή η συνολική έκθεση ελέγχεται από ανεξάρτητο εξωτερικό ελεγκτή με βάση το σχετικό λογιστικό πλαίσιο ή, εφόσον απαιτείται, τη μέθοδο συνάθροισης·
 - (ii) ο εξωτερικός ελεγκτής απαιτείται να παρέχει γνώμη ελέγχου·
 - (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 νομικό πρόσωπο) περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης/συνάθροισης·
 - (iv) σε περιπτώσεις όπου το θεσμικό σύστημα προστασίας συντάσσει έκθεση η οποία περιλαμβάνει συνολικό ισολογισμό και συνολικά αποτελέσματα χρήσης, η μέθοδος συνάθροισης 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 EKT θα εξακριβώνει κατά πόσον το κείμενο της σύμβασης ή το νομικό κείμενο των καταστατικών ρυθμίσεων περιλαμβάνει διάταξη βάσει της οποίας τα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας υποχρεούνται να δώσουν προειδοποίηση τουλάχιστον 24 μηνών εάν επιθυμούν να αποχωρήσουν από το θεσμικό σύστημα προστασίας.

Η ΕΚΤ είναι της άποψης ότι, όταν ένα ίδρυμα μέλος αποφασίζει να αποχωρήσει, το ίδρυμα μέλος θα πρέπει να διασφαλίζει ότι πληροί τις κανονιστικές απαιτήσεις μετά την αποχώρησή του από το θεσμικό σύστημα προστασίας και το θεσμικό σύστημα προστασίας θα πρέπει να διασφαλίζει ότι παραμένει ανθεκτικό μετά την αποχώρηση.

- (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 των 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 μπορεί να επιβεβαιώσει ότι έχει εξαλειφθεί ο πολλαπλός υπολογισμός καθώς και οποιαδήποτε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων μεταξύ μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας
 - (ii) τυχόν συναλλαγές μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας έχουν οδηγήσει σε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων σε ατομικό, υποενοποιημένο ή ενοποιημένο επίπεδο.
- (9) Η αξιολόγηση από μέρους της ΕΚΤ της συμμόρφωσης 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 στους ακόλουθους παράγοντες.
- (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 που πρέπει να ληφθούν υπόψη στο πλαίσιο της αξιολόγησης του επιχειρηματικού προφίλ περιλαμβάνουν τα εξής: επιχειρηματικό μοντέλο, επιχειρηματική στρατηγική, μέγεθος, πελάτες, περιφερειακό χαρακτήρα, προϊόντα, δομή χρηματοδότησης, κατηγορίες σημαντικών κινδύνων, συμφωνίες συνεργασίας όσον αφορά τις πωλήσεις και συμφωνίες παροχής υπηρεσιών με άλλα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας, κ.λπ.
 - (iii) Τα διαφορετικά επιχειρηματικά προφίλ των ιδρυμάτων 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, υπηρεσίες που παρέχονται σε κοινούς πελάτες, δραστηριότητες στις αγορές κεφαλαίων, κ.λπ.).

- (10) Το άρθρο 113 παράγραφος 7 στοιχείο θ) του CRR προβλέπει ότι η επάρκεια των συστημάτων που αναφέρονται στο άρθρο 113 παράγραφος 7 στοιχεία γ) και δ) εγκρίνεται και παρακολουθείται ανά τακτά χρονικά διαστήματα από τις σχετικές αρμόδιες αρχές. Προκειμένου να καταστεί δυνατή η ενδελεχής παρακολούθηση των θεσμικών συστημάτων προστασίας που αποτελούνται από συνδυασμό σημαντικών και λιγότερο σημαντικών ιδρυμάτων όσον αφορά τη συμμόρφωση με το άρθρο 113 παράγραφος 7 στοιχεία γ) και δ) του CRR, είναι σημαντικό και οι δύο αρχές –η ΕΚΤ και η οικεία ΕΑΑ– να έχουν πρόσβαση στις ίδιες πληροφορίες που απαιτούνται για την ορθή αξιολόγηση της κατάστασης κινδύνου του θιγόμενου μέλους του θεσμικού συστήματος προστασίας.

Η ΕΚΤ είναι επίσης της άποψης ότι τα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας θα πρέπει να διατηρούν μια κατανόηση του μεγέθους της ελάφρυνσης για σκοπούς προληπτικής εποπτείας η οποία εξασφαλίζεται ως αποτέλεσμα της συμμετοχής στο θεσμικό σύστημα προστασίας. Για τον σκοπό αυτό, η ΕΚΤ προσδοκά ότι τα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας θα ποσοτικοποιούν τουλάχιστον ετησίως τα οφέλη που συνδέονται με τη συμμετοχή στο θεσμικό σύστημα προστασίας και την επίδρασή της σε βασικά κανονιστικά μεγέθη. Η ΕΚΤ μπορεί να ζητήσει από τα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας να της παρέχουν τα αποτελέσματα αυτών των ποσοτικοποιήσεων.

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

Ως άμεση συνέπεια της άδειας που χορηγείται δυνάμει του άρθρου 113 παράγραφος 7 του CRR, τα πιστωτικά ιδρύματα δύνανται να χρησιμοποιούν μόνιμα την «τυποποιημένη προσέγγιση» για τα 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 τα μεγάλα ανοίγματα.

Επιπλέον, η εφαρμογή του άρθρου 113 παράγραφος 7 του CRR είναι μία από τις προϋποθέσεις για τη χορήγηση πρόσθετων αδειών σε μέλη θεσμικού συστήματος προστασίας, οι οποίες είναι:

- (i) η εφαρμογή χαμηλότερου ποσοστού εκροών και υψηλότερου ποσοστού εισροών για τον 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).

- (ii) η εξαίρεση από ανώτατο όριο εισροών κατά το άρθρο 33 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.
- (iii) η εφαρμογή υψηλότερων συντελεστών διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης ή χαμηλότερων συντελεστών απαιτούμενης σταθερής χρηματοδότησης (άρθρο 428η του CRR). Η πολιτική που θα εφαρμόζει 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 ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (άρθρα 395 και 396 του CRR)

Όταν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, τα ανοίγματα των πιστωτικών ιδρυμάτων υπερβαίνουν το όριο του άρθρου 395 παράγραφος 1 του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται να ορίζει ένα περιορισμένο χρονικό διάστημα εντός του οποίου 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 συνηθισμένων ανοιγμάτων πιστωτικού κινδύνου. Ωστόσο, ακόμη και στις εξαιρετικές περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 396 παράγραφος 1, η ΕΚΤ δεν κρίνει σκόπιμο να επιτρέπει το άνοιγμα να υπερβαίνει το 100% του κεφαλαίου κατηγορίας 1 του πιστωτικού ιδρύματος.

4. ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΑ ΟΡΙΑ ΓΙΑ ΜΕΓΑΛΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ: ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ (άρθρο 400 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να εξαιρεί, πλήρως ή εν μέρει, τα ανοίγματα του άρθρου 400 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του CRR, εφόσον τα ανοίγματα αυτά είναι έναντι επιχειρήσεων εγκατεστημένων σε τρίτες χώρες, από το όριο για μεγάλα ανοίγματα όπως ορίζεται στο άρθρο 395 παράγραφος 1 του CRR, εφόσον πληρούνται οι απαιτήσεις του άρθρου 400 παράγραφος 3 του CRR. Η ΕΚΤ προτίθεται να χορηγεί τις εν λόγω εξαιρέσεις μόνο κατόπιν κατά περίπτωση διενέργειας αξιολόγησης και κατόπιν σχετικού αιτήματος του πιστωτικού ιδρύματος.

Τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να αναφέρουν στα αιτήματά τους εάν υποβάλλουν αίτημα πλήρους εξαίρεσης των ανοιγμάτων ή εξαίρεσης μόνο για συγκεκριμένο ποσοστό ανοιγμάτων. Η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη την προτεινόμενη έκταση της εξαίρεσης κατά τη διενέργεια της κατά περίπτωση εκ των προτέρων αξιολόγησης.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης κατά πόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 400 παράγραφος 3 του CRR, επιπλέον των γενικά εφαρμοζόμενων παραγόντων που αποτυπώνονται στις παραγράφους 1 και 2 του παραρτήματος Ι του κανονισμού (ΕΕ) 2016/445, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη τον ακόλουθο ενδεικτικό κατάλογο παραγόντων, όπως ενδείκνυται, λαμβανομένων υπόψη των ιδιαιτεροτήτων κάθε πιστωτικού ιδρύματος.

- (i) Υφίστανται επαρκείς ρυθμίσεις που επιτρέπουν στην ΕΚΤ να ανταλλάσσει πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, και να συνεργάζεται με την αρμόδια αρχή που είναι υπεύθυνη για την προληπτική εποπτεία του αντισυμβαλλομένου σε μόνιμη βάση.
- (ii) Το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα είναι σε θέση να παρέχει επαρκείς τακτικές πληροφορίες σχετικά με τις εγκατεστημένες σε τρίτες χώρες οντότητες έναντι των οποίων έχει ή σκοπεύει να έχει ανοίγματα που θα καλύπτονται από την αιτούμενη εξαίρεση, εάν αυτή όντως χορηγηθεί. Η ύπαρξη εμποδίων για το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα που παρέχει αυτές τις πληροφορίες, για παράδειγμα λόγω απαγόρευσης στο νομικό πλαίσιο που εφαρμόζεται στην τρίτη χώρα, θα πρέπει κανονικά να θεωρείται σημαντικός αποτρεπτικός παράγοντας για τη χορήγηση της αιτούμενης εξαίρεσης.
- (iii) Οι πρακτικές εγγραφών στα βιβλία (booking practices) του πιστωτικού ιδρύματος ευθυγραμμίζονται με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και τους μηχανισμούς ελέγχου κινδύνων του, τόσο σε ατομικό όσο και σε ενοποιημένο επίπεδο. Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, ιδίως για τους σκοπούς της εξειδίκευσης των όρων μιας δυνητικής μερικής εξαίρεσης, θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη η γενική πολιτική της ΕΚΤ όσον αφορά τις εν λόγω πρακτικές.
- (iv) Η δομή του τμήματος του ομίλου που είναι εγκατεστημένο εκτός της ΕΕ δεν εμποδίζει με κανέναν τρόπο την έγκαιρη αποπληρωμή του ανοίγματος από τον αντισυμβαλλόμενο στο πιστωτικό ίδρυμα.
- (v) Δεν έχουν καταγραφεί αρνητικά προηγούμενα όσον αφορά τη μεταφορά κεφαλαίων από τον αντισυμβαλλόμενο στο πιστωτικό ίδρυμα.
- (vi) Το πιστωτικό ίδρυμα έχει θεσπίσει δυνατότητες χρηστής διαχείρισης εξασφαλίσεων και ανεξάρτητης επικύρωσης τιμών (independent price verification – IPV) προκειμένου να διασφαλίζει ότι α) τα ενδοομιλικά ανοίγματα προσδιορίζονται ποσοτικά κατά τρόπο ανεξάρτητο, β) οι λαμβανόμενες εξασφαλίσεις είναι καλής ποιότητας και διαχωρίζονται από άλλες οντότητες του ομίλου και γ) οι διαφορές επιλύονται άμεσα.

(vii) Η εξαίρεση δεν ασκεί δυσανάλογες αρνητικές επιδράσεις στην προτιμώμενη προσέγγιση επίλυσης.

- **Έγγραφα τεκμηρίωσης σχετικά με τις αποφάσεις έγκρισης δυνάμει του άρθρου 400 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του CRR για ενδοομιλικά ανοίγματα έναντι τρίτων χωρών**

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης δυνάμει του άρθρου 400 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του CRR, το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλλει όλα τα έγγραφα που απαιτούνται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του παραρτήματος Ι του κανονισμού (ΕΕ) 2016/445, εκτός εάν αυτά έχουν ήδη παρασχεθεί στην ΕΚΤ σύμφωνα με άλλους κανονισμούς, αποφάσεις ή απαιτήσεις. Επιπλέον, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλει και τα ακόλουθα έγγραφα:

- (1) Περιγραφή της δομής του ομίλου όσον αφορά τις νομικές οντότητες, στην οποία προσδιορίζονται όλες οι εγκατεστημένες σε τρίτες χώρες επιχειρήσεις έναντι των οποίων το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα έχει, ή σκοπεύει να έχει, ανοίγματα που θα καλύπτονται από την αιτούμενη εξαίρεση, εάν αυτή όντως χορηγηθεί.
- (2) Δήλωση υπογεγραμμένη από τον νομικό εκπρόσωπο και εγκεκριμένη από το διοικητικό όργανο, η οποία επιβεβαιώνει ότι:
 - (i) το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα είναι σε θέση να παρέχει επαρκείς τακτικές πληροφορίες σχετικά με τις εγκατεστημένες σε τρίτες χώρες οντότητες έναντι των οποίων έχει, ή σκοπεύει να έχει, ανοίγματα τα οποία θα εξαιρούνται από τα όρια για τα μεγάλα ανοίγματα, εάν όντως χορηγηθεί η εξαίρεση·
 - (ii) δεν υπάρχουν στοιχεία στο νομικό πλαίσιο που εφαρμόζεται στις αντίστοιχες τρίτες χώρες τα οποία εμποδίζουν το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα να παράσχει σχετικές πληροφορίες στην ΕΚΤ·
 - (iii) οι πρακτικές εγγραφών στα βιβλία του πιστωτικού ιδρύματος ευθυγραμμίζονται με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και τους μηχανισμούς ελέγχου κινδύνων του, τόσο σε ατομικό όσο και σε ενοποιημένο επίπεδο·
 - (iv) η δομή του τμήματος του ομίλου που βρίσκεται εκτός της ΕΕ δεν εμποδίζει την έγκαιρη εξόφληση του ανοίγματος από τον αντισυμβαλλόμενο στο πιστωτικό ίδρυμα·
 - (v) δεν έχουν καταγραφεί σχετικά αρνητικά προηγούμενα όσον αφορά τη μεταφορά κεφαλαίων από τις αντίστοιχες επιχειρήσεις στο πιστωτικό ίδρυμα·
 - (vi) το πιστωτικό ίδρυμα έχει θεμελιώσει, κατά περίπτωση, ικανότητες χρηστής διαχείρισης εξασφαλίσεων και ανεξάρτητης επαλήθευσης τιμών (independent price verification - IPV) προκειμένου να εξασφαλίσει ότι α) τα ενδοομιλικά ανοίγματα προσδιορίζονται ποσοτικά κατά τρόπο ανεξάρτητο,

β) οι λαμβανόμενες εξασφαλίσεις είναι καλής ποιότητας και διαχωρίζονται από άλλες οντότητες του ομίλου και γ) οι διαφορές επιλύονται άμεσα.

Η ΕΚΤ έχει την προσδοκία ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα της γνωστοποιούν τυχόν ουσιώδεις μεταβολές των περιστάσεων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την εκπλήρωση των προϋποθέσεων του άρθρου 400 παράγραφος 3 του CRR.

Κεφάλαιο 6

Ρευστότητα

1. Σε αυτό το κεφάλαιο καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με τη συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις ρευστότητας και τις απαιτήσεις υποβολής αναφορών σχετικά με τη ρευστότητα.
2. Το νομοθετικό πλαίσιο όσον αφορά τις απαιτήσεις ρευστότητας και τις απαιτήσεις υποβολής αναφορών σχετικά με τη ρευστότητα καθορίζεται στο έκτο μέρος του CRR και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, στο οποίο προβλέπεται ο δείκτης LCR που ισχύει στην ΕΕ και καθορίζονται οι προϋποθέσεις για τη δημιουργία αποθεμάτων ρευστότητας ασφαλείας 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 εγκρίνει, κατά περίπτωση, μικρότερες συχνότητες αναφοράς στοιχείων (αντί καθημερινά) και μεγαλύτερες προθεσμίες αναφοράς στοιχείων (αντί στο τέλος κάθε εργάσιμης ημέρας) όταν ένα πιστωτικό ίδρυμα δεν πληροί, ή αναμένει ότι δεν θα πληροί, την απαίτηση κάλυψης ρευστότητας που ορίζεται στο άρθρο 412 παράγραφος 1 του CRR και εξειδικεύεται περαιτέρω στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής ή την απαίτηση σταθερής χρηματοδότησης που προβλέπεται στο άρθρο 413 παράγραφος 1 του CRR και εξειδικεύεται περαιτέρω στο έκτο μέρος τίτλος IV του CRR, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 414 του CRR. Όταν εξετάζει τη χορήγηση της εν λόγω έγκρισης, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη τον βραχύτερο χρονικό ορίζοντα του δείκτη LCR σε σχέση με τον δείκτη NSFR και, ως εκ τούτου, τη σχετικά μεγαλύτερη σημασία της συχνότερης αναφοράς στοιχείων για τη ρευστότητα από πιστωτικά ιδρύματα που δεν πληρούν, ή δεν αναμένουν ότι θα πληρούν, την απαίτηση κάλυψης ρευστότητας σε σχέση με πιστωτικά ιδρύματα που δεν πληρούν, ή αναμένουν ότι δεν θα πληρούν, την απαίτηση σταθερής χρηματοδότησης.

Επιπλέον των απαιτήσεων που αναφέρονται ανωτέρω, η ΕΚΤ δύναται να επιβάλει σε πιστωτικά ιδρύματα πρόσθετες απαιτήσεις υποβολής αναφορών, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 2 στοιχείο ι) του κανονισμού ΕΕΜ, σε περίπτωση κρίσης ρευστότητας.

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

Το άρθρο 8 παράγραφος 6 πρώτο εδάφιο του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, σύμφωνα με το οποίο τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να διασφαλίζουν ότι το νόμισμα των ρευστών στοιχείων ενεργητικού τους συμβαδίζει με την κατανομή ανά νόμισμα των καθαρών εκροών ρευστότητας, δεν απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα να συμμορφώνονται με την απαίτηση δείκτη LCR 100% σε σχέση με τον δείκτη LCR σε σημαντικά νομίσματα (όπως ορίζεται στο άρθρο 415 παράγραφος 2 του CRR). Αντ' αυτού, η ΕΚΤ θα αξιολογεί πιθανές αναντιστοιχίες σε σχέση με τους παράγοντες που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφος 6 του κατ'

εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής. Επιπλέον, η ΕΚΤ θα εξετάζει επίσης τα σχέδια έκτακτης ανάγκης κάθε πιστωτικού ιδρύματος για την επίλυση νομισματικών αναντιστοιχιών σε περιόδους ιδιοσυγκρατικής έντασης ή/και έντασης στο σύνολο της αγοράς. Με βάση την προαναφερθείσα αξιολόγηση, η ΕΚΤ μπορεί στη συνέχεια να επιβάλει όριο στις καθαρές εκροές ρευστότητας που αντιμετωπίζουν αναντιστοιχίες νομισμάτων σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, κατά περίπτωση, εφόσον κρίνεται αναγκαίο.

Αυτό δεν επηρεάζει το γεγονός ότι η ΕΚΤ θα παρακολουθεί επίσης τους κινδύνους που συνδέονται με νομισματικές αναντιστοιχίες γενικότερα, εξετάζοντας επίσης τις νομισματικές αναντιστοιχίες όσον αφορά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού με πραγματική εναπομένουσα ληκτότητα η οποία υπερβαίνει τον χρονικό ορίζοντα των 30 ημερολογιακών ημερών που αναφέρεται στον δείκτη LCR.

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

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιβάλλει, κατά περίπτωση και πιθανώς μέσω απόφασης SREP, περιορισμούς ή απαιτήσεις στα πιστωτικά ιδρύματα με σκοπό τη διαφοροποίηση των ρευστών στοιχείων ενεργητικού τους, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 8 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, που θα επανεξετάζονται ετησίως. Σε αυτό το πλαίσιο, η ΕΚΤ θα αξιολογεί, σε κάθε επιμέρους περίπτωση, τα όρια συγκέντρωσης ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού και θα επικεντρώνεται, ιδίως, στα καλυμμένα ομόλογα που αναφέρονται στο άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχείο στ), στο άρθρο 11 παράγραφος 1 στοιχείο γ), στο άρθρο 11 παράγραφος 1 στοιχείο δ) και στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, εάν συνολικά αντιπροσωπεύουν πάνω από το 60% του συνολικού ποσού των ρευστών στοιχείων ενεργητικού μετά την αφαίρεση των εφαρμοζόμενων περικοπών αποτίμησης.

Αυτό ισχύει παρά το γεγονός ότι η ΕΚΤ θα παρακολουθεί επίσης γενικότερα εάν τα πιστωτικά ιδρύματα διαθέτουν πολιτικές και όρια που εξασφαλίζουν ότι τα ρευστά στοιχεία ενεργητικού που περιλαμβάνονται στο απόθεμα ασφαλείας ρευστότητας τους παραμένουν κατάλληλα διαφοροποιημένα ανά πάσα στιγμή, όπως απαιτείται από το άρθρο 8 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

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 υποομάδας ρευστότητας, όταν έχει χορηγηθεί απαλλαγή από την εφαρμογή των απαιτήσεων για την κάλυψη κινδύνων ρευστότητας σε ατομικό επίπεδο σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR. Τα πιστωτικά ιδρύματα μπορεί επίσης να επιτρέπεται να

συνδυάζουν και τις δύο προσεγγίσεις σε ατομικό επίπεδο, υπό την προϋπόθεση ότι μπορούν να εξηγήσουν την αναγκαιότητα της συνδυασμένης προσέγγισης.

7. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΚΡΟΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΑΛΛΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (άρθρο 23 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Όσον αφορά τον προσδιορισμό των προϊόντων και των υπηρεσιών που εμπίπτουν στο άρθρο 23 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, η ΕΚΤ έχει την προσδοκία ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα λαμβάνουν υπόψη τις αρχές και τα παραδείγματα υψηλού επιπέδου που παρείχε η ΕΑΤ στην πρώτη έκθεση της ΕΑΤ σχετικά με την εφαρμογή του δείκτη LCR στην ΕΕ⁶³ ή τυχόν μελλοντικές δημοσιεύσεις και προδιαγραφές από την ΕΑΤ σχετικά με το θέμα αυτό.

Σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, η ΕΚΤ συλλέγει, τουλάχιστον μία φορά ετησίως, πληροφορίες από τα πιστωτικά ιδρύματα σχετικά με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που αναφέρονται στο άρθρο 23 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, για τα οποία η πιθανότητα και ο δυνητικός όγκος τέτοιων εκρών ρευστότητας είναι σημαντικές. Η ΕΚΤ καθορίζει τα εφαρμοζόμενα ποσοστά εκρών, είτε αποδεχόμενη τα ποσοστά εκρών που εφαρμόζουν τα πιστωτικά ιδρύματα είτε ορίζοντάς τα η ίδια.

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

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιβάλλει εποπτικά ποσοστά εκρών σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, ιδίως στις περιπτώσεις όπου:

- (i) τα εμπειρικά στοιχεία δείχνουν ότι το πραγματικό ποσοστό εκρών που παρατηρείται για ορισμένες καταθέσεις λιανικής είναι υψηλότερο από αυτά που ορίζονται στον εν λόγω κανονισμό για καταθέσεις λιανικής υψηλότερου κινδύνου·
- (ii) τα πιστωτικά ιδρύματα αναπτύσσουν επιθετικές πολιτικές μάρκετινγκ, όπως η προσφορά επιτοκίων σημαντικά πάνω από τον μέσο όρο, που ενέχουν κίνδυνο για τη θέση ρευστότητάς τους καθώς και συστημικό κίνδυνο, ιδίως στον βαθμό που μπορούν να προκαλέσουν αλλαγές στις πρακτικές της αγοράς όσον αφορά τις μορφές καταθέσεων υψηλότερου κινδύνου.

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

- **Γενικές παρατηρήσεις**

⁶³ «Monitoring of liquidity coverage ratio implementation in the EU – First report», Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, Ιούλιος 2019.

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει στα πιστωτικά ιδρύματα με αλληλεξαρτώμενες εισροές να υπολογίζουν τις αντίστοιχες εκροές χωρίς να συμπεριλαμβάνουν τις αλληλεξαρτώμενες εισροές σύμφωνα με το άρθρο 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, υπό την προϋπόθεση ότι το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα παρέχει στοιχεία που αποδεικνύουν ότι πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια, τα οποία διευκρινίζουν τις προϋποθέσεις του άρθρου 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

- (1) Όσον αφορά το άρθρο 26 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, οι αλληλεξαρτώμενες εισροές και εκροές δεν θα πρέπει να υπόκεινται στην κρίση ή σε απόφαση διακριτικής ευχέρειας του πιστωτικού ιδρύματος που αναφέρει στοιχεία.
- (2) Όσον αφορά το άρθρο 26 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, οι αλληλεξαρτώμενες εισροές δεν θα πρέπει να αποτυπώνονται διαφορετικά στον δείκτη LCR του πιστωτικού ιδρύματος, προκειμένου να αποφεύγεται ο διπλός υπολογισμός.
- (3) Τα στοιχεία που αποδεικνύουν τη νομική, κανονιστική ή συμβατική δέσμευση, όπως απαιτείται από το άρθρο 26 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, θα πρέπει να παρέχονται από το πιστωτικό ίδρυμα.
- (4) Όταν εφαρμόζεται το άρθρο 26 στοιχείο γ) σημείο i) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να εξετάζει τα ακόλουθα:
 - (i) θα πρέπει να λαμβάνονται δεόντως υπόψη οι καθυστερήσεις στα συστήματα πληρωμών που θα μπορούσαν να εμποδίσουν την εκπλήρωση της προϋπόθεσης του άρθρου 26 στοιχείο γ) σημείο i) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής,
 - (ii) σε περίπτωση χρονικής υστέρησης μεταξύ της εισροής και της εκροής, τα κεφάλαια από την εισροή θα πρέπει να διαχωρίζονται και να τηρούνται υπό τη μορφή των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στο κεφάλαιο 2 τίτλος II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής και, εάν η εισροή προκύψει πριν από την ημερομηνία αναφοράς για την υποβολή του δείκτη LCR, δεν θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη σε καμία άλλη παράμετρο υπολογισμού του εν λόγω δείκτη.
- (5) Όταν εφαρμόζεται το άρθρο 26 στοιχείο γ) σημείο ii) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, η κρατική εγγύηση, καθώς και η χρονική στιγμή πραγματοποίησης των εισροών, καθορίζονται σαφώς στο εφαρμοστέο νομικό, κανονιστικό ή συμβατικό πλαίσιο. Οι υφιστάμενες πρακτικές πληρωμών δεν θεωρούνται επαρκείς για την εκπλήρωση αυτής της προϋπόθεσης. Θα πρέπει επίσης να λαμβάνονται δεόντως υπόψη οι καθυστερήσεις στα συστήματα πληρωμών όσον αφορά τις αλληλεξαρτώμενες εισροές και εκροές σύμφωνα με το άρθρο 26 στοιχείο γ) σημείο ii) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης της συμμόρφωσης με τις ανωτέρω προδιαγραφές, καθώς και της κοινοποίησης στην EAT όπως αναφέρεται στο άρθρο 26 τελευταίο εδάφιο του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, διατυπώνεται επίσης η προσδοκία ότι το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα υποβάλει στην ΕΚΤ εκ των προτέρων πληροφορίες σχετικά με i) το ανεξόφλητο υπόλοιπο στοιχείων ενεργητικού, στοιχείων παθητικού και υποχρεώσεων εκτός ισολογισμού, των οποίων οι ροές ρευστότητας θα αντιμετωπίζονταν ως αλληλεξαρτώμενες και ii) τον αντίκτυπο στις καθαρές εκροές ρευστότητας και στον δείκτη LCR, αν η ΕΚΤ επέτρεπε στο πιστωτικό ίδρυμα να εφαρμόσει την προτιμησιακή μεταχείριση.

- **Ειδικές παρατηρήσεις κατά την εφαρμογή του άρθρου 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής σε χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα που σχετίζονται με λογαριασμούς που υπόκεινται σε συμφωνία θεωρητικής συγκέντρωσης ρευστών διαθεσίμων (μετρητών)**

Όταν πληρούνται οι συνθήκες των παραπάνω παραγράφων 1 έως 5, η ΕΚΤ προτίθεται επίσης να επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα να εφαρμόζουν το άρθρο 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής στα χρεωστικά και στα πιστωτικά υπόλοιπα λογαριασμών που υπόκεινται σε συμφωνία θεωρητικής συγκέντρωσης μετρητών, δηλαδή στο καθαρό ποσό των πιστωτικών υπολοίπων που ουσιαστικά συμψηφίζεται με τα χρεωστικά υπόλοιπα, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες πρόσθετες προϋποθέσεις.

- (i) Οι λογαριασμοί που συνδέονται με δεξαμενές μετρητών τηρούνται στο ίδιο αιτούν πιστωτικό ίδρυμα ή, κατά περίπτωση, στην ίδια αιτούσα υποομάδα ρευστότητας σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR.
- (ii) Η συμφωνία συγκέντρωσης μετρητών πληροί τους όρους του άρθρου 429β παράγραφος 3 του CRR.
- (iii) Έχουν θεσπιστεί συμβατικές ρυθμίσεις οι οποίες εξασφαλίζουν ότι το συνολικό καθαρό υπόλοιπο της συγκέντρωσης μετρητών δεν μπορεί να καταστεί αρνητικό, εκτός εάν προκύπτει από τη χρήση οποιασδήποτε διευκόλυνσης υπερανάληψης που συνδέεται με τη συγκέντρωση μετρητών.
- (iv) Το πιστωτικό ίδρυμα μπορεί να αποδείξει ότι έχει την επιχειρησιακή ικανότητα να μεταφέρει ανά πάσα στιγμή σε χωριστό ενιαίο λογαριασμό το χρεωστικό και πιστωτικό υπόλοιπο όλων των συμβαλλόμενων μερών τυχόν συμφωνίας συγκέντρωσης μετρητών.
- (v) Κανένας από τους πελάτες που έχουν πρόσβαση στη συγκέντρωση μετρητών δεν θεωρείται πιστωτικό ίδρυμα υπό την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 1 του CRR.

Η ΕΚΤ προτίθεται να εξαιρέσει από την εφαρμογή του άρθρου 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής υπόλοιπα εκφρασμένα σε νομίσματα όταν υπάρχουν ή ενδέχεται να υπάρξουν εμπόδια ως προς τη μετατρεψιμότητα.

Εάν εγκριθεί η εφαρμογή του άρθρου 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής σε σχέση με τη συμφωνία συγκέντρωσης μετρητών, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τις ακόλουθες πτυχές.

- (i) Ο συμψηφισμός θα πρέπει να εφαρμόζεται μόνο στα τρέχοντα χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα των επιμέρους λογαριασμών που υπόκεινται στη συμφωνία θεωρητικής συγκέντρωσης μετρητών. Αντίθετα, κάθε μη χρησιμοποιηθείσα διευκόλυνση υπερανάληψης που συνδέεται με τη συγκέντρωση μετρητών ή τους επιμέρους λογαριασμούς που συνδέονται με αυτήν θα πρέπει να αντιμετωπίζεται χωριστά, δηλαδή για το μη χρησιμοποιηθέν ποσό των εν λόγω διευκολύνσεων το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη μια εκροή σύμφωνα με τα άρθρα 23 ή 31 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.
- (ii) Κάθε πλεονάζον χρεωστικό ή πιστωτικό υπόλοιπο θα πρέπει και πάλι να λαμβάνεται υπόψη στον υπολογισμό του δείκτη LCR και θα πρέπει να υπολογίζεται με βάση την υπόθεση ότι τα χρεωστικά ή πιστωτικά υπόλοιπα συμψηφίζονται με σκοπό την αύξηση των ποσοστών εκροών ή/και τη μείωση των ποσοστών εισροών.
- (iii) Εάν η εφαρμογή του άρθρου 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής εγκριθεί σε σχέση με συμφωνία συγκέντρωσης μετρητών που περιλαμβάνει λογαριασμούς εκφρασμένους σε πολλαπλά νομίσματα, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να συνεχίσουν να αντιμετωπίζουν τα υπόλοιπα σε διαφορετικά νομίσματα σε ακαθάριστη βάση για τους σκοπούς της υποβολής αναφορών σε νόμισμα που υπόκειται σε υποχρέωση χωριστής υποβολής αναφορών σύμφωνα με το άρθρο 415 παράγραφος 2 του CRR.
- (iv) Όταν ένα πιστωτικό ίδρυμα ή υποομάδα ρευστότητας με μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο εντός της ΕΕ στη ζώνη του ευρώ επωφελείται από την εφαρμογή του άρθρου 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής σε σχέση με συμφωνία συγκέντρωσης μετρητών, κάθε συμψηφισμός που εγκρίνεται σε ατομικό επίπεδο ή σε επίπεδο υποομάδας ρευστότητας μπορεί επίσης να αποτυπώνεται στον υπολογισμό του δείκτη LCR σε ενοποιημένο επίπεδο.

10. ΠΡΟΤΙΜΗΣΙΑΚΗ ΜΕΤΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΝΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ Ή ΘΕΣΜΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ (άρθρο 29 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

- **Γενικές προϋποθέσεις**

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι η διαφοροποιημένη αντιμετώπιση, σύμφωνα με το άρθρο 422 του CRR και το άρθρο 29 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, μπορεί να εφαρμοστεί στις ενδοομιλικές εκροές των πιστωτικών ιδρυμάτων, έπειτα από αξιολόγηση κατά περίπτωση. Ειδικότερα, η αντιμετώπιση αυτή μπορεί να εφαρμοστεί για τις εκροές πιστωτικών και ταμειακών διευκολύνσεων μόνο δυνάμει του άρθρου 29 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της

Επιτροπής, σε περιπτώσεις κατά τις οποίες οι απαλλαγές από το άρθρο 8 ή 10 του CRR δεν χορηγήθηκαν ή χορηγήθηκαν εν μέρει. Η πολιτική αυτή ισχύει τόσο για τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στο ίδιο κράτος μέλος όσο και για τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε διαφορετικά κράτη μέλη.

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

- (i) προκειμένου να αξιολογηθεί κατά πόσον συντρέχουν λόγοι να αναμένεται χαμηλότερη εκροή κατά τις επόμενες 30 ημερολογιακές ημέρες ακόμη και στο πλαίσιο συνδυασμού σεναρίων ακραίων καταστάσεων σε ιδιοσυγκρασιακό επίπεδο και σε επίπεδο αγοράς, η ΕΚΤ προσδοκά ότι θα αποδεικνύεται ότι οι ρήτρες ακύρωσης της σύμβασης περιλαμβάνουν περίοδο προειδοποίησης τουλάχιστον έξι μηνών·
 - (ii) όταν εφαρμόζεται χαμηλότερο ποσοστό εκροών στις πιστωτικές ή ταμειακές διευκολύνσεις, προκειμένου να αξιολογηθεί κατά πόσον ο αποδέκτης της διευκόλυνσης εφαρμόζει αντίστοιχη συμμετρική ή πιο συντηρητική εισροή, η ΕΚΤ έχει την προσδοκία ότι θα αποδεικνύεται ότι η εισροή που θα μπορούσε ενδεχομένως να προκύψει από τη σχετική διευκόλυνση λαμβάνεται δεόντως υπόψη στο σχέδιο χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης του πιστωτικού ιδρύματος που λαμβάνει τη διευκόλυνση·
 - (iii) σε περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 422 παράγραφος 8 του CRR, όταν εφαρμόζεται χαμηλότερο ποσοστό εκροών στις καταθέσεις, προκειμένου να αξιολογηθεί κατά πόσον ο καταθέτης εφαρμόζει αντίστοιχη συμμετρική ή πιο συντηρητική εισροή, η ΕΚΤ έχει την προσδοκία ότι θα αποδεικνύεται ότι οι αντίστοιχες καταθέσεις δεν λαμβάνονται υπόψη στο σχέδιο ανάκτησης ρευστότητας της οντότητας παροχής ρευστότητας, για τους σκοπούς της εφαρμογής του άρθρου 422 του CRR.
- **Πρόσθετες προϋποθέσεις στην περίπτωση αιτήματος κατά το οποίο ο αντισυμβαλλόμενος είναι εγκατεστημένος σε διαφορετικό κράτος μέλος από το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα**

Για τους σκοπούς της εν λόγω αξιολόγησης, σύμφωνα με το άρθρο 422 παράγραφος 9 του CRR και το άρθρο 29 παράγραφοι 1 και 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής όσον αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε διαφορετικά κράτη μέλη, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον πληρούνται τα κριτήρια που προβλέπονται στον κατ'

εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2017/1230⁶⁴ της Επιτροπής, τα οποία διευκρινίζουν τις προϋποθέσεις του νομοθετικού πλαισίου.

11. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΚΡΟΕΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΕΠΕΙΤΑ ΑΠΟ ΥΠΟΒΑΘΜΙΣΗ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ (άρθρο 30 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ έχει την προσδοκία ότι τα πιστωτικά ιδρύματα θα υπολογίζουν το ποσό των εξασφαλίσεων που θα σχηματίσουν για τις συμβάσεις, ή των συνδεδεμένων με αυτές συμβατικών ταμειακών εκροών, των οποίων οι συμβατικοί όροι θα οδηγήσουν σε εκροές εντός 30 ημερολογιακών ημερών σε περίπτωση υποβάθμισης της εξωτερικά αξιολογούμενης πιστοληπτικής ικανότητας του πιστωτικού ιδρύματος κατά τρεις βαθμίδες. Όταν τα πιστωτικά ιδρύματα δεν διαθέτουν εξωτερική αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας, θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τον αντίκτυπο στις εκροές ρευστότητάς τους από ουσιώδη επιδείνωση της πιστωτικής τους ποιότητας που αντιστοιχεί σε υποβάθμιση κατά τρεις βαθμίδες. Όταν το ανωτέρω ποσό αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 1% των ακαθάριστων εκροών ρευστότητας, οι εκροές αυτές θα πρέπει να συμπεριλαμβάνονται στην τακτική υποβολή εποπτικών αναφορών σύμφωνα με το άρθρο 415 του CRR. Για τους σκοπούς της παρούσας προδιαγραφής, οι ακαθάριστες εκροές ρευστότητας θα πρέπει να νοούνται ως οι συνολικές εκροές ρευστότητας που αναφέρονται στο άρθρο 22 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61, συμπεριλαμβανομένων των πρόσθετων εκροών που προκαλούνται από την προαναφερθείσα επιδείνωση της πιστωτικής ποιότητας.

12. 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 αυτού του συγκεκριμένου δικαιώματος στις απαιτήσεις ρευστότητας, όταν εξετάζεται σε συνδυασμό με το δικαίωμα του άρθρου 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, θα μπορούσε, από την άποψη της οντότητας που λαμβάνει τη ρευστότητα, να έχει συγκρίσιμο αποτέλεσμα με την απαλλαγή βάσει του άρθρου 8 του CRR (δηλαδή, σε περίπτωση που, εφόσον συνδυάζονται τα προαναφερόμενα δικαιώματα, η απαίτηση αποθέματος ρευστότητας ασφαλείας για το εξαιρούμενο πιστωτικό ίδρυμα μειώνεται στο μηδέν ή σχεδόν στο μηδέν), ενώ οι δύο εξαιρέσεις υπόκεινται σε διαφορετικές προδιαγραφές.

Κατά συνέπεια, κατά τη συνδυαστική άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων και τη χορήγηση των σχετικών απαλλαγών, η ΕΚΤ θα διασφαλίζει ότι αυτό δεν δημιουργεί ασυμφωνίες ή συγκρούσεις με την πολιτική της ΕΚΤ για τη χορήγηση απαλλαγής σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR που αφορά τις ίδιες οντότητες εντός της ίδιας περιμέτρου.

⁶⁴ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/1230, της 31ης Μαΐου 2017, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προσδιορίζουν περαιτέρω τα πρόσθετα αντικειμενικά κριτήρια για την εφαρμογή προνομιακού ποσοστού εκροής ή εισροής ρευστότητας για διασυνοριακές μη αναληφθείσες πιστωτικές και ταμειακές διευκολύνσεις εντός ομίλων ή θεσμικού συστήματος προστασίας (ΕΕ L 177 της 8.7.2017, σ. 7).

Λεπτομέρειες για τον συνδυασμό της εξαίρεσης του άρθρου 33 παράγραφος 2 και της απαλλαγής του άρθρου 34 και την αλληλεπίδρασή τους με την απαλλαγή του άρθρου 8 του CRR παρέχονται παρακάτω στις προδιαγραφές για την αξιολόγηση των εισροών που αναφέρονται στο άρθρο 33 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

Γενικά, η ΕΚΤ θεωρεί ότι μπορεί να εφαρμοστεί πλήρης ή μερική απαλλαγή από το ανώτατο όριο εισροών που ορίζεται στο άρθρο 33 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, κατόπιν ειδικής αξιολόγησης των αιτημάτων που υποβάλλονται από τα πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 33 παράγραφος 2 του ίδιου κανονισμού. Η αξιολόγηση αυτή πραγματοποιείται σύμφωνα με τους παράγοντες που καθορίζονται κατωτέρω για κάθε τύπο ανοίγματος.

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

Η διάταξη περιλαμβάνει εισροές όπου ο πάροχος είναι μητρική ή θυγατρική του πιστωτικού ιδρύματος ή άλλη θυγατρική της ίδιας μητρικής ή συνδεδεμένη με το πιστωτικό ίδρυμα με σχέση κατά την έννοια του άρθρου 12 παράγραφος 1 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ⁶⁵. Στο πλαίσιο αυτό, η μητρική θα πρέπει να νοείται ως η μητρική επιχείρηση όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 15 του CRR και η θυγατρική θα πρέπει να νοείται όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 16 του CRR.

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

Η ΕΚΤ προτίθεται να εξαιρεί μόνο τα πιστωτικά ιδρύματα που σήμερα έχουν εισροές που υπερβαίνουν το 75% των ακαθάριστων εκροών τους ή που ευλόγως αναμένουν να έχουν εισροές που υπερβαίνουν το 75% των ακαθάριστων εκροών τους στο προσεχές μέλλον, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τη δυνητική μεταβλητότητα του δείκτη LCR.

- (1) Η ΕΚΤ θα δώσει ιδιαίτερη προσοχή στις περιπτώσεις στις οποίες αυτό το δικαίωμα ασκείται σε συνδυασμό με το δικαίωμα που προβλέπεται στο άρθρο 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, όταν έχει χορηγηθεί προτιμιακή μεταχείριση όσον αφορά τις ενδοομιλικές πιστωτικές και ταμειακές διευκολύνσεις.

Η συνδυαστική άσκηση αυτών των δύο δικαιωμάτων θα μπορούσε να οδηγήσει σε μηδενικές καθαρές εκροές ρευστότητας για την οντότητα που λαμβάνει ρευστότητα. Ως εκ τούτου, θα μπορούσε, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, να έχει αντίκτυπο στην οντότητα που λαμβάνει ρευστότητα συγκρίσιμο με απαλλαγή σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR. Εν προκειμένω, η ΕΚΤ θα πρέπει να

⁶⁵ Έβδομη οδηγία 83/349/ΕΟΚ του Συμβουλίου, της 13ης Ιουνίου 1983, βασισμένη στο άρθρο 54 παράγραφος 3 (ζ) της συνθήκης για τους ενοποιημένους λογαριασμούς (ΕΕ L 193 της 18.7.1983, σ. 1).

διασφαλίζει ότι η αποδοχή αιτημάτων για συνδυασμό αυτών των δύο δικαιωμάτων ή για εξαίρεση δυνάμει του άρθρου 33 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής μεμονωμένα δεν έρχεται σε αντίθεση με την εγκεκριμένη πολιτική για αιτήματα απαλλαγής, σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR, η οποία θα καλύπτει τις ίδιες οντότητες.

Σε περιπτώσεις κατά τις οποίες οι προϋποθέσεις απαλλαγής σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR δεν μπορούν να εκπληρωθούν για λόγους που δεν υπόκεινται στον έλεγχο του πιστωτικού ιδρύματος ή του ομίλου, ή όταν η ΕΚΤ δεν έχει πεισθεί ότι μπορεί να χορηγηθεί απαλλαγή σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR, η ΕΚΤ θα εξετάζει, αντ' αυτού, τη δυνατότητα να χορηγήσει συνδυασμό της προτιμησιακής μεταχείρισης δυνάμει του άρθρου 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής και της απαλλαγής από το ανώτατο όριο εισροών σύμφωνα με το άρθρο 33 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

- (2) Η ΕΚΤ θεωρεί σκόπιμο, στις περιπτώσεις που τα αιτήματα υποβάλλονται από κοινού σύμφωνα με το άρθρο 33 παράγραφος 2 στοιχείο α) και το άρθρο 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής για τις ίδιες εισροές, η αξιολόγηση όσον αφορά τις εισροές από μη αναληφθείσες πιστωτικές και ταμειακές διευκολύνσεις να διενεργείται σύμφωνα με τις προδιαγραφές του άρθρου 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, προκειμένου να διασφαλίζεται η συνέπεια.

Σε περίπτωση που η εξαίρεση δυνάμει του άρθρου 33 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής δεν ζητηθεί σε συνδυασμό με προτιμησιακή μεταχείριση σύμφωνα με το άρθρο 34 του ίδιου κανονισμού, η ΕΚΤ θα εξετάζει τον ενδεχόμενο αντίκτυπο αυτής της εξαίρεσης στον δείκτη LCR του πιστωτικού ιδρύματος και στο απόθεμα ρευστότητας ασφαλείας του, καθώς και το είδος των ενδοομιλικών εισροών που θα εξαιρούνταν από το ανώτατο όριο εισροών. Ειδικότερα, η ΕΚΤ αναγνωρίζει ότι, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, η χορήγηση αυτής της εξαίρεσης μεμονωμένα θα μπορούσε να έχει παρόμοιο αντίκτυπο με την απαλλαγή που χορηγείται σύμφωνα με το άρθρο 8 του CRR για το πιστωτικό ίδρυμα που εξαιρείται από το ανώτατο όριο εισροών.

Ως εκ τούτου, οι εν λόγω εισροές θα πρέπει να πληρούν ελάχιστα χαρακτηριστικά που θα έδιναν επαρκή διαβεβαίωση στην ΕΚΤ ότι το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα μπορούσε να βασιστεί στις εισροές για τις ανάγκες ρευστότητάς του σε περιόδους έντασης. Για τον σκοπό αυτόν, η ΕΚΤ θεωρεί ότι οι εισροές θα πρέπει να παρουσιάζουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά.

- (i) Δεν υπάρχουν συμβατικές ρήτρες που να απαιτούν την εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων προκειμένου να καταστεί διαθέσιμη η εισροή.
- (ii) Δεν υπάρχουν διατάξεις που να επιτρέπουν στον ενδοομιλικό αντισυμβαλλόμενο που παρέχει τις εισροές να παραιτηθεί από τις συμβατικές του υποχρεώσεις ή να επιβάλει πρόσθετες προϋποθέσεις.

- (iii) Οι όροι της συμβατικής συμφωνίας που προκαλούν τις εισροές δεν μπορούν να μεταβληθούν ουσιαστικά χωρίς την προηγούμενη έγκριση της ΕΚΤ. Η παράταση ή ανανέωση των συμβάσεων σύμφωνα με τις ίδιες διατάξεις όπως οι προηγούμενες συμβάσεις δεν απαιτεί από μόνη της προηγούμενη έγκριση. Ωστόσο, οι παρατάσεις ή οι ανανεώσεις των συμβάσεων πρέπει να γνωστοποιούνται στην ΕΚΤ.
- (iv) Οι εισροές υπόκεινται σε συμμετρικό ή πιο συντηρητικό ποσοστό εκροών όταν ο ενδοομιλικός αντισυμβαλλόμενος υπολογίζει τον δικό του δείκτη LCR. Ειδικότερα, για τις ενδοομιλικές καταθέσεις, εάν το πιστωτικό ίδρυμα που λαμβάνει καταθέσεις εφαρμόζει ποσοστό εισροών 100%, η αιτούσα οντότητα θα πρέπει να αποδείξει ότι ο ενδοομιλικός αντισυμβαλλόμενος δεν αντιμετωπίζει την εν λόγω κατάθεση ως λειτουργική (όπως ορίζεται στο άρθρο 27 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής).
- (v) Το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα είναι σε θέση να αποδείξει ότι οι εισροές αποτυπώνονται επίσης δεόντως στο σχέδιο χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης του ενδοομιλικού αντισυμβαλλομένου ή, απουσία τέτοιου σχεδίου, στο σχέδιο χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης για το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα.
- (vi) Το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να είναι σε θέση να αποδείξει ότι ο ενδοομιλικός αντισυμβαλλόμενος πληροί την απαίτηση για τον δείκτη LCR για τουλάχιστον ένα έτος.
- (vii) Το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρακολουθεί τακτικά τη θέση ρευστότητας του ενδοομιλικού αντισυμβαλλομένου και να αποδεικνύει ότι παρέχει επίσης τη δυνατότητα στον ενδοομιλικό αντισυμβαλλόμενο να παρακολουθεί τακτικά τη δική του θέση ρευστότητας. Εναλλακτικά, το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αποδεικνύει τον τρόπο με τον οποίο έχει πρόσβαση στις κατάλληλες πληροφορίες για τις θέσεις ρευστότητας του ενδοομιλικού αντισυμβαλλομένου.
- (viii) Το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να είναι σε θέση να συνυπολογίζει τον αντίκτυπο της χορήγησης της εξαίρεσης στα οικεία συστήματα διαχείρισης κινδύνων με σκοπό τη συμμόρφωση με το άρθρο 86 της CRD και θα πρέπει επίσης να είναι σε θέση να παρακολουθεί τον τρόπο με τον οποίο μια ενδεχόμενη ανάκληση της εξαίρεσης θα επηρέαζε τον οικείο κίνδυνο ρευστότητας και τον δείκτη LCR.

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

Πρέπει να ληφθεί υπόψη ότι για τα μέλη των συστημάτων θεσμικής προστασίας η εξαίρεση αυτή θα μπορούσε υπό ορισμένες συνθήκες, για το μέλος του συστήματος θεσμικής προστασίας που είναι οντότητα καταθέτης, να είναι λειτουργικά ισοδύναμη με την κατάθεση η οποία αντιμετωπίζεται σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1

στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής ως ρευστό στοιχείο ενεργητικού επιπέδου 1. Ακόμη και αν η αντιμετώπιση σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 στοιχείο α) αφορά τον αριθμητή του δείκτη LCR, επιτρέποντας εξαίρεση από το ανώτατο όριο εισροών σύμφωνα με το άρθρο 33 παράγραφος 2 στοιχείο β), για την κατάθεση θα μείωνε, μέσω της αντιστάθμισης των εκροών από εισροές, τον παρονομαστή του ίδιου δείκτη σε αντίστοιχο βαθμό. Αυτό θα συνεπαγόταν τελικά ισοδύναμη επίδραση στην ίδια κατάθεση που θα αναγνωριζόταν πλήρως ως υψηλής ποιότητας ρευστά στοιχεία ενεργητικού και θα αύξανε τον αριθμητή. Κατά συνέπεια, η ΕΚΤ είναι της γνώμης ότι η εξαίρεση από το ανώτατο όριο εισροών δεν θα πρέπει να εφαρμόζεται σε καταθέσεις από οντότητες (μέλη συστημάτων θεσμικής προστασίας) που πληρούν τις προϋποθέσεις για την αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 113 παράγραφος 7 του CRR, οι οποίες είναι πλήρως επιλέξιμες για την αντιμετώπιση που προβλέπει το άρθρο 16 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

Ως εκ τούτου, τα πιστωτικά ιδρύματα καλούνται (ενθαρρύνονται) να εφαρμόζουν απευθείας την αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής για τον καθορισμό του δείκτη LCR.

Άλλες καταθέσεις που δεν είναι επιλέξιμες για την αντιμετώπιση βάσει του άρθρου 16 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής θα μπορούσαν να επωφεληθούν από την εξαίρεση μόνο στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- (1) όταν, σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο ή τις νομικά δεσμευτικές διατάξεις, η οντότητα που λαμβάνει καταθέσεις υποχρεούται να τηρεί ή να επενδύει τις καταθέσεις σε ρευστά στοιχεία ενεργητικού επιπέδου 1, όπως ορίζεται στο άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής
ή
- (2) όταν πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις.
 - (i) Δεν υπάρχουν συμβατικές ρήτρες που να απαιτούν την εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων προκειμένου να καταστεί διαθέσιμη η εισροή.
 - (ii) Δεν υπάρχουν διατάξεις που θα επέτρεπαν στον αντισυμβαλλόμενο εντός του συστήματος θεσμικής προστασίας να μην εκπληρώνει τις συμβατικές του υποχρεώσεις ή να επιβάλλει πρόσθετες προϋποθέσεις για την απόσυρση της κατάθεσης.
 - (iii) Οι όροι της συμβατικής συμφωνίας που διέπει την κατάθεση δεν μπορούν να τροποποιηθούν ουσιαστικά χωρίς την προηγούμενη έγκριση της ΕΚΤ.
 - (iv) Οι εισροές υπόκεινται σε συμμετρικό ή πιο συντηρητικό ποσοστό εκροών όταν ο αντισυμβαλλόμενος εντός του θεσμικού συστήματος προστασίας

υπολογίζει τον δικό του δείκτη LCR. Ειδικότερα, εάν το πιστωτικό ίδρυμα που λαμβάνει καταθέσεις εφαρμόζει ποσοστό εισροών 100%, η αιτούσα οντότητα θα πρέπει να αποδεικνύει ότι ο αντισυμβαλλόμενος εντός του θεσμικού συστήματος προστασίας δεν αντιμετωπίζει την εν λόγω κατάθεση ως λειτουργική (όπως ορίζεται στο άρθρο 27 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής).

- (v) Οι εισροές αποτυπώνονται επίσης δεόντως στο σχέδιο χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης του αντισυμβαλλομένου εντός του θεσμικού συστήματος προστασίας.
- (vi) Το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα είναι σε θέση να αποδείξει ότι ο αντισυμβαλλόμενος εντός του θεσμικού συστήματος προστασίας πληροί την απαίτηση για τον δείκτη LCR για τουλάχιστον ένα έτος.
- (vii) Το θεσμικό σύστημα προστασίας παρακολουθεί και επανεξετάζει τον κίνδυνο ρευστότητας και κοινοποιεί την αξιολόγηση στα επιμέρους μέλη όσον αφορά τα συστήματά του σύμφωνα με το άρθρο 113 παράγραφος 7 στοιχεία γ) και δ) του CRR.
- (viii) Το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα είναι σε θέση να ενσωματώσει την επίδραση της χορήγησης εξαιρέσεων στα συστήματα διαχείρισης κινδύνων του και να παρακολουθήσει τον τρόπο με τον οποίο μια ενδεχόμενη ανάκληση της εξαιρέσης θα επηρέαζε τον οικείο κίνδυνο ρευστότητας και τον οικείο δείκτη κάλυψης ρευστότητας.

Η νομοθετική διατύπωση που χρησιμοποιείται για την άλλη κατηγορία καταθέσεων που είναι επιλέξιμες για εξαίρεση από το ανώτατο όριο, δηλαδή ομάδες οντοτήτων που είναι επιλέξιμες για την αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 113 παράγραφος 6 του CRR, σημαίνει ότι πρέπει να έχουν εκπληρωθεί οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 113 παράγραφος 6 του CRR και να έχει πράγματι χορηγηθεί η αντίστοιχη εξαίρεση από τις σταθμισμένες ως προς τον κίνδυνο κεφαλαιακές απαιτήσεις για τα ενδοομιλικά ανοίγματα. Ως εκ τούτου, οι οντότητες που έχουν εξαιρεθεί από το πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης σύμφωνα με το άρθρο 19 του CRR θα πρέπει επίσης να εξαιρούνται από την εφαρμογή της εξαίρεσης για το ανώτατο όριο εισροών, δεδομένου ότι δεν μπορεί να χορηγηθεί η εξαίρεση που αναφέρεται στο άρθρο 113 παράγραφος 6 του CRR. Κατά συνέπεια, δεν επιτρέπεται ούτε η εξαίρεση από το ανώτατο όριο εισροών σύμφωνα με το άρθρο 33 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

Στην περίπτωση αυτή, θα μπορούσαν να επωφεληθούν από την εξαίρεση άλλες ενδοομιλικές καταθέσεις 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 υψηλής ποιότητας ρευστά στοιχεία ενεργητικού επιπέδου 1 κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

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

Η ΕΚΤ είναι της γνώμης ότι οι εισροές που ήδη επωφελούνται από την προτιμησησική μεταχείριση που αναφέρεται στο άρθρο 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής θα πρέπει επίσης να εξαιρούνται από το ανώτατο όριο που αναφέρεται στο άρθρο 33 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

Προκειμένου να χορηγηθεί εξαίρεση για τις εισροές που αναφέρονται στο άρθρο 31 παράγραφος 9 δεύτερο εδάφιο του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61, η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογεί τις εισροές αυτές σε σχέση με τον ορισμό των προνομιακών δανείων στο άρθρο 31 παράγραφος 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, και σύμφωνα με τα κριτήρια του άρθρου 26 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

13. **ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ** (άρθρο 33 παράγραφοι 3 έως 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Η ΕΚΤ θεωρεί σκόπιμο τα εξειδικευμένα πιστωτικά ιδρύματα να έχουν διαφοροποιημένη αντιμετώπιση όσον αφορά την αναγνώριση των εισροών τους υπό τους προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 33 παράγραφοι 3 έως 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

Πιο συγκεκριμένα:

- (i) τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων οι κύριες δραστηριότητες είναι η χρηματοδοτική μίσθωση (leasing) και η ανάληψη απαιτήσεων τρίτων (factoring) μπορούν να εξαιρούνται πλήρως από το ανώτατο όριο εισροών·
- (ii) τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων οι κύριες δραστηριότητες είναι η παροχή χρηματοδότησης για την αγορά μηχανοκίνητων οχημάτων και η καταναλωτική πίστη όπως ορίζονται στην οδηγία 2008/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁶⁶ μπορούν να εφαρμόζουν υψηλότερο ανώτατο όριο εισροών 90%.

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι μόνο τα πιστωτικά ιδρύματα με επιχειρηματικό μοντέλο που αντιστοιχεί πλήρως σε μία ή περισσότερες από τις δραστηριότητες που προσδιορίζονται στο άρθρο 33 παράγραφοι 3 και 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής μπορούν να αναμένουν προτιμησησική μεταχείριση.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης αυτής, η ΕΚΤ θα εξετάζει επίσης εάν οι επιχειρηματικές δραστηριότητες παρουσιάζουν χαμηλό προφίλ κινδύνου ρευστότητας, λαμβάνοντας υπόψη τους ακόλουθους παράγοντες.

⁶⁶ Οδηγία 2008/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 23ης Απριλίου 2008, σχετικά με τις συμβάσεις πίστωσης για τους καταναλωτές και την κατάργηση της οδηγίας 87/102/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 133 της 22.5.2008, σ. 66).

- (i) Η χρονική στιγμή των εισροών θα πρέπει να αντιστοιχεί στη χρονική στιγμή των εκροών. Ειδικότερα, η ΕΚΤ θα εξετάζει κατά πόσον ισχύουν τα ακόλουθα.
- α) Οι εισροές και οι εκροές που υπόκεινται στην εξαίρεση από το ανώτατο όριο ή σε ανώτατο όριο 90% ενεργοποιούνται με μία απόφαση ή με σύνολο αποφάσεων από συγκεκριμένο αριθμό αντισυμβαλλομένων και δεν υπόκεινται σε κρίση ή απόφαση διακριτικής ευχέρειας του πιστωτικού ιδρύματος υποβολής αναφορών.
- β) Οι εισροές και οι εκροές που υπόκεινται στην εξαίρεση σχετίζονται με νομική, κανονιστική ή συμβατική δέσμευση. Η δέσμευση αυτή πρέπει να αποδεικνύεται από το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα. Σε περίπτωση που η εξαιρούμενη εισροή προκύπτει από συμβατική δέσμευση, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αποδεικνύει ότι η εν λόγω δέσμευση έχει εναπομένουσα διάρκεια ισχύος άνω των 30 ημερών. Εναλλακτικά, όταν η επιχειρηματική δραστηριότητα δεν επιτρέπει να φανεί η σχέση μεταξύ εισροών και εκροών ανά συναλλαγή, τα αιτούντα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να παρέχουν κλίμακες ληκτότητας που να δείχνουν την αντίστοιχη χρονική στιγμή των εισροών και εκροών για διάστημα 30 ημερών και για συνολική περίοδο που καλύπτει τουλάχιστον ένα έτος.
- (ii) Σε ατομικό επίπεδο, το πιστωτικό ίδρυμα δεν χρηματοδοτείται σημαντικά από καταθέσεις λιανικής. Ειδικότερα, η ΕΚΤ θα εξετάζει κατά πόσον οι καταθέσεις από καταθέτες λιανικής υπερβαίνουν το 5% του συνόλου των υποχρεώσεων της και εάν, σε ατομικό επίπεδο, η αναλογία των βασικών δραστηριοτήτων του πιστωτικού ιδρύματος υπερβαίνει το 80% του συνολικού ισολογισμού. Στις περιπτώσεις στις οποίες, σε ατομικό επίπεδο, τα πιστωτικά ιδρύματα έχουν διαφοροποιημένες επιχειρηματικές δραστηριότητες οι οποίες περιλαμβάνουν μία ή περισσότερες από τις δραστηριότητες που προσδιορίζονται στο άρθρο 33 παράγραφος 3 ή 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, μόνο οι εισροές που αντιστοιχούν σε δραστηριότητες δυνάμει του άρθρου 33 παράγραφος 4 θεωρείται ότι υπόκεινται στο ανώτατο όριο του 90%. Στο πλαίσιο αυτό, η ΕΚΤ εξετάζει επίσης κατά πόσον οι δραστηριότητες του πιστωτικού ιδρύματος δυνάμει του άρθρου 33 παράγραφοι 3 και 4, που εξετάζονται από κοινού, υπερβαίνουν το 80% του συνολικού ισολογισμού του πιστωτικού ιδρύματος σε επιμέρους επίπεδο. Το ίδρυμα θα πρέπει να αποδείξει ότι διαθέτει κατάλληλο σύστημα αναφοράς στοιχείων για τον ακριβή προσδιορισμό αυτών των εισροών και εκροών σε συνεχή βάση.
- (iii) Οι παρεκκλίσεις γνωστοποιούνται σε ετήσιες εκθέσεις.

Επιπλέον, η ΕΚΤ θα εξετάζει κατά πόσον, σε ενοποιημένο επίπεδο, οι εισροές που εξαιρούνται από το ανώτατο όριο είναι υψηλότερες από τις εκροές που προέρχονται από το ίδιο εξειδικευμένο πιστωτικό ίδρυμα και δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για να καλύψουν τυχόν άλλους τύπους εκροών.

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

- **Γενικές προϋποθέσεις**

Η ΕΚΤ θα επέτρεπε επίσης διαφοροποιημένη αντιμετώπιση όσον αφορά τις εισροές εντός ομίλου, υπό τους όρους που ορίζονται στο άρθρο 425 του CRR και στο άρθρο 34 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, μετά από αξιολόγηση κατά περίπτωση. Η προσέγγιση αυτή θα εξετάζεται για εισροές πιστωτικών και ταμειακών διευκολύνσεων, στις περιπτώσεις κατά τις οποίες οι απαλλαγές του άρθρου 8 ή 10 του CRR δεν χορηγήθηκαν ή χορηγήθηκαν εν μέρει, όσον αφορά τον δείκτη LCR. Η πολιτική αυτή ισχύει τόσο για τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στο ίδιο κράτος μέλος όσο και για τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε διαφορετικά κράτη μέλη.

Για τους σκοπούς της εν λόγω αξιολόγησης σύμφωνα με το άρθρο 425 παράγραφος 4 του CRR και το άρθρο 34 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, όσον αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στο ίδιο κράτος μέλος, η ΕΚΤ λαμβάνει υπόψη κατά πόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια, τα οποία διευκρινίζουν τις προϋποθέσεις του νομοθετικού πλαισίου.

- (i) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον συντρέχουν λόγοι να αναμένεται υψηλότερη εισροή ακόμη και στο πλαίσιο συνδυασμού σεναρίων ακραίων καταστάσεων σε ιδιοσυγκρασιακό επίπεδο και σε επίπεδο αγοράς, η ΕΚΤ προσδοκά ότι θα αποδεικνύεται ότι οι ρήτρες ακύρωσης περιλαμβάνουν περίοδο προειδοποίησης τουλάχιστον έξι μηνών και ότι οι συμφωνίες και οι δεσμεύσεις δεν περιέχουν καμία ρήτρα που θα επέτρεπε στην οντότητα που παρέχει ρευστότητα:
 - α) να απαιτεί την εκπλήρωση τυχόν προϋποθέσεων πριν από την παροχή της ρευστότητας·
 - β) να υπαναχωρεί από τις υποχρεώσεις της για εκπλήρωση των εν λόγω συμφωνιών και δεσμεύσεων·
 - γ) να μεταβάλλει ουσιαδώς τους όρους των συμφωνιών και των δεσμεύσεων χωρίς προηγούμενη έγκριση από τις εμπλεκόμενες αρμόδιες αρχές.
- (ii) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον ο αντισυμβαλλόμενος εφαρμόζει αντίστοιχη συμμετρική ή πιο συντηρητική εκροή κατά παρέκκλιση από τα άρθρα 422, 423 και 424 του CRR, η ΕΚΤ προσδοκά να αποδεικνύεται ότι οι αντίστοιχες εκροές από την πιστωτική ή την ταμειακή διευκόλυνση λαμβάνονται υπόψη στο σχέδιο ανάκτησης ρευστότητας της οντότητας παροχής ρευστότητας.
- (iii) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον η οντότητα παροχής ρευστότητας παρουσιάζει υγιές προφίλ ρευστότητας, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αποδεικνύει ότι εκπληρώνει τον δείκτη LCR του σε ατομική και σε

ενοποιημένη βάση, κατά περίπτωση, για ένα τουλάχιστον έτος. Η οντότητα που λαμβάνει ρευστότητα θα πρέπει να αποτυπώνει την επίδραση της προτιμησιακής μεταχείρισης και τυχόν εξαίρεσης που χορηγείται δυνάμει του άρθρου 33 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής στον υπολογισμό του δείκτη LCR.

- **Πρόσθετες προϋποθέσεις στην περίπτωση αιτήματος κατά το οποίο ο αντισυμβαλλόμενος είναι εγκατεστημένος σε διαφορετικό κράτος μέλος από το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα**

Για τους σκοπούς της εν λόγω αξιολόγησης σύμφωνα με το άρθρο 425 παράγραφος 5 του CRR και το άρθρο 34 παράγραφοι 1 έως 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, όσον αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε διαφορετικά κράτη μέλη, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον πληρούνται τα κριτήρια που προβλέπονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2017/1230 της Επιτροπής, τα οποία διευκρινίζουν τις προϋποθέσεις του νομοθετικού πλαισίου.

15. ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΩΝ ΑΝΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ (άρθρο 428β παράγραφος 5 του CRR)

Το άρθρο 428β παράγραφος 5 πρώτο εδάφιο του CRR, σύμφωνα με το οποίο τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η κατανομή του προφίλ χρηματοδότησής τους ανά νόμισμα είναι γενικά σύμφωνη με την κατανομή των στοιχείων ενεργητικού τους ανά νόμισμα, δεν απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα να συμμορφώνονται με τον δείκτη NSFR 100% σε σχέση με τον δείκτη NSFR σε σημαντικά νομίσματα (όπως ορίζεται στο άρθρο 415 παράγραφος 2 του CRR). Αντ' αυτού, η ΕΚΤ θα αξιολογεί πιθανές αναντιστοιχίες σε σχέση με τους παράγοντες που αναφέρονται στο άρθρο 428β παράγραφος 5 στοιχεία α) και β) του CRR. Βάσει αυτής της αξιολόγησης, η ΕΚΤ μπορεί στη συνέχεια να επιβάλλει όριο στο ποσοστό της απαιτούμενης σταθερής χρηματοδότησης σε συγκεκριμένο νόμισμα, το οποίο μπορεί να καλύπτεται με διαθέσιμη σταθερή χρηματοδότηση που δεν εκφράζεται σε αυτό το νόμισμα κατά περίπτωση, εάν κριθεί αναγκαίο.

Αυτό ισχύει παρά το γεγονός ότι η ΕΚΤ θα παρακολουθεί επίσης τους κινδύνους που σχετίζονται με τις αναντιστοιχίες νομισμάτων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού γενικότερα, εξετάζοντας επίσης τις αναντιστοιχίες νομισμάτων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με πραγματική εναπομένουσα διάρκεια πέραν του χρονικού ορίζοντα του ενός έτους που αναφέρεται στον δείκτη NSFR.

16. ΑΛΛΗΛΕΞΑΡΤΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (άρθρο 428στ, παράγραφος 1 του CRR)

Στο πλαίσιο του άρθρου 428στ παράγραφος 1 του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει στα πιστωτικά ιδρύματα να αντιμετωπίζουν κατά περίπτωση ένα στοιχείο ενεργητικού και ένα στοιχείο παθητικού ως αλληλεξαρτώμενα κατά περίπτωση και εφόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια που διευκρινίζουν τις προϋποθέσεις του νομοθετικού πλαισίου.

- (1) Όσον αφορά το άρθρο 428στ παράγραφος 1 στοιχεία α) έως γ) και στ) του CRR, το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει συνολική περιγραφή των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που θα αντιμετωπίζονται ως αλληλεξαρτώμενα, καθώς και των εμπλεκόμενων αντισυμβαλλομένων. Η περιγραφή θα πρέπει να αποδεικνύει ότι:
- (i) το πιστωτικό ίδρυμα ενεργεί αποκλειστικά ως μονάδα άμεσης επανεκχώρησης για τη διοχέτευση της χρηματοδότησης από το στοιχείο παθητικού στο αντίστοιχο στοιχείο ενεργητικού·
 - (ii) τα επιμέρους αλληλεξαρτώμενα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού είναι σαφώς προσδιορίσιμα και έχουν την ίδια ονομαστική αξία·
 - (iii) το στοιχείο ενεργητικού και το αλληλεξαρτώμενο στοιχείο παθητικού έχουν ουσιαστικά αντίστοιχες ληκτότητες με μέγιστη καθυστέρηση ληκτότητας 20 ημερών μεταξύ της ληκτότητας του στοιχείου ενεργητικού και της ληκτότητας του στοιχείου παθητικού·
 - (iv) οι αντισυμβαλλόμενοι για κάθε ζεύγος αλληλεξαρτώμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού δεν είναι οι ίδιοι.
- (2) Όσον αφορά το άρθρο 428στ παράγραφος 1 στοιχεία δ) και ε) του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει νομική γνωμοδότηση είτε εξωτερικού ανεξάρτητου τρίτου φορέα είτε εσωτερικού νομικού τμήματος, η οποία θα εγκρίνεται από το διοικητικό όργανο και θα επιβεβαιώνει ότι οι συμβατικές ρυθμίσεις και το νομικό και ρυθμιστικό πλαίσιο διασφαλίζουν ότι το αλληλεξαρτώμενο στοιχείο παθητικού δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να χρηματοδοτήσει άλλα στοιχεία ενεργητικού και ότι οι ροές από το στοιχείο ενεργητικού δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για σκοπούς πέραν της εξόφλησης του αλληλεξαρτώμενου στοιχείου παθητικού.

Το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλει στην ΕΚΤ εκ των προτέρων πληροφορίες σχετικά με i) το ανεξόφλητο υπόλοιπο των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που θα αντιμετωπίζονται ως αλληλεξαρτώμενα και ii) τον αντίκτυπο στον δείκτη NSFR, αν η ΕΚΤ επιτρέψει στο πιστωτικό ίδρυμα να αντιμετωπίζει ένα στοιχείο ενεργητικού και ένα στοιχείο παθητικού ως αλληλεξαρτώμενα.

17. ΠΡΟΤΙΜΗΣΙΑΚΗ ΜΕΤΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΝΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ Ή ΘΕΣΜΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ (άρθρο 428η του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει στα πιστωτικά ιδρύματα να εφαρμόζουν υψηλότερο συντελεστή διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης ή χαμηλότερο συντελεστή απαιτούμενης σταθερής χρηματοδότησης στα στοιχεία του ενεργητικού, του παθητικού και στις δεσμευμένες πιστωτικές ή ταμειακές διευκολύνσεις σύμφωνα με το άρθρο 428η του CRR, κατά περίπτωση και εφόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια που διευκρινίζουν τις προϋποθέσεις του νομοθετικού πλαισίου.

• Γενικές προϋποθέσεις

- (1) Το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει τα ακόλουθα.
- (i) Το όνομα της οντότητας που είναι αντισυμβαλλόμενη της συναλλαγής, πληροφορίες όσον αφορά το σχετικό στοιχείο ενεργητικού, στοιχείο παθητικού ή δεσμευμένη πιστωτική ή ταμειακή διευκόλυνση που θα επωφελείται από προτιμησιακή μεταχείριση, και τον δείκτη NSFR του πιστωτικού ιδρύματος και του αντισυμβαλλομένου σε περίπτωση που χορηγηθεί η προτιμησιακή μεταχείριση.
 - (ii) Αν το αίτημα έχει υποβληθεί πριν από τις 28 Ιουνίου 2021 και το πιστωτικό ίδρυμα ή ο αντισυμβαλλόμενος δεν διαθέτει ακόμη δείκτη NSFR τουλάχιστον 100%, περιγραφή των σχεδίων για την επίτευξη συμμόρφωσης, συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης κατά την οποία δεν χορηγείται η προτιμησιακή μεταχείριση. Η ΕΚΤ θα αξιολογεί κατά πόσον τα εν λόγω σχέδια είναι αξιόπιστα, λαμβάνοντας υπόψη επίσης το συγκεκριμένο επιχειρηματικό μοντέλο του πιστωτικού ιδρύματος.
- (2) Όσον αφορά την απαίτηση του άρθρου 428η παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR που προσδιορίζει τον αντισυμβαλλόμενο της συναλλαγής για την οποία μπορεί να εφαρμοστεί προτιμησιακή μεταχείριση, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να εξετάζουν τα ακόλουθα.
- (i) Όταν εφαρμόζεται το άρθρο 428η παράγραφος 1 στοιχείο α) σημείο i) ή ii) του CRR, η μητρική θα πρέπει να νοείται ως μητρική επιχείρηση κατά τους ορισμούς του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 15 του CRR και η θυγατρική θα πρέπει να νοείται όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 16 του CRR. Στις περιπτώσεις αυτές, το πιστωτικό ίδρυμα και ο αντισυμβαλλόμενος θα πρέπει να ανήκουν στο ίδιο πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης κατά τους ορισμούς του άρθρου 18 παράγραφος 1 του CRR.
 - (ii) Όταν εφαρμόζεται το άρθρο 428η παράγραφος 1 στοιχείο α) σημείο iv) ή v) του CRR, μπορεί να χορηγείται προτιμησιακή μεταχείριση μόνον εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 113 παράγραφος 7 ή εφόσον τα πιστωτικά ιδρύματα και οι αντισυμβαλλόμενοι είναι εγκατεστημένοι στο ίδιο κράτος μέλος και είναι μόνιμα συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό που τα εποπτεύει και είναι εγκατεστημένος στο ίδιο κράτος μέλος, όπως αναφέρεται στο άρθρο 10 του CRR. Επιπλέον, στις περιπτώσεις αυτές η ΕΚΤ δεν προτίθεται να εφαρμόζει την προτιμησιακή μεταχείριση στις καταθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 428ζ του CRR, οι οποίες τυγχάνουν ήδη ειδικής αντιμετώπισης αναγνωριζόμενες ως ρευστά στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.
- (3) Όσον αφορά την απαίτηση του άρθρου 428η παράγραφος 1 στοιχείο β) του CRR, όταν το πιστωτικό ίδρυμα επιθυμεί να εφαρμόσει υψηλότερο συντελεστή διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης σε δεσμευμένη πιστωτική ή ταμειακή διευκόλυνση που χορηγείται στο πιστωτικό ίδρυμα από αντισυμβαλλόμενο του άρθρου 428η παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR, η ΕΚΤ προσδοκά ότι θα αποδεικνύεται ότι οι ρήτρες ακύρωσης των συμβάσεων περιλαμβάνουν περίοδο

προειδοποίησης τουλάχιστον 18 μηνών και ότι οι συμφωνίες και οι δεσμεύσεις δεν περιέχουν καμία ρήτρα που θα επέτρεπε στην οντότητα παροχής της χρηματοδότησης:

- (i) να απαιτεί την εκπλήρωση τυχόν προϋποθέσεων πριν από την παροχή της χρηματοδότησης·
 - (ii) να υπαναχωρεί από τις υποχρεώσεις της για εκπλήρωση των εν λόγω συμφωνιών και δεσμεύσεων·
 - (iii) να μεταβάλει ουσιωδώς τους όρους των συμφωνιών και των δεσμεύσεων χωρίς την προηγούμενη έγκριση της ΕΚΤ.
- (4) Όσον αφορά την απαίτηση του άρθρου 428η παράγραφος 1 στοιχείο γ) του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αποδεικνύει τα ακόλουθα:
- (i) όταν το πιστωτικό ίδρυμα θα ήθελε να εφαρμόσει υψηλότερο συντελεστή διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης σε δεσμευμένη πιστωτική ή ταμειακή διευκόλυνση που λαμβάνει από αντισυμβαλλόμενο του άρθρου 428η παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR, οι αντίστοιχες εκροές που θα μπορούσαν να προκύψουν από τη σχετική διευκόλυνση λαμβάνονται υπόψη στο σχέδιο ανάκτησης ρευστότητας και στο σχέδιο χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης του αντισυμβαλλομένου·
 - (ii) όταν το πιστωτικό ίδρυμα θα ήθελε να εφαρμόσει χαμηλότερο συντελεστή απαιτούμενης σταθερής χρηματοδότησης σε δεσμευμένη πιστωτική ή ταμειακή διευκόλυνση χορηγούμενη σε αντισυμβαλλόμενο του άρθρου 428η παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR, οι εισροές που θα μπορούσαν ενδεχομένως να προκύψουν από τη σχετική διευκόλυνση λαμβάνονται υπόψη στο σχέδιο ανάκτησης ρευστότητας και στο σχέδιο χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης του αντισυμβαλλομένου.

Όταν το πιστωτικό ίδρυμα έχει λάβει χρηματοδότηση ή μπορεί να την λάβει μέσω δεσμευμένων πιστωτικών ή ταμειακών διευκολύνσεων χορηγούμενων από αντισυμβαλλόμενο του άρθρου 428η παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα μπορεί να λάβει την άδεια να εφαρμόζει υψηλότερο συντελεστή διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης έως και τον συντελεστή απαιτούμενης σταθερής χρηματοδότησης που εφαρμόζει ο αντισυμβαλλόμενος. Όταν το πιστωτικό ίδρυμα έχει παράσχει χρηματοδότηση ή έχει χορηγήσει δεσμευμένες πιστωτικές ή ταμειακές διευκολύνσεις σε αντισυμβαλλόμενο του άρθρου 428η παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα μπορεί να λάβει την άδεια να εφαρμόζει χαμηλότερο συντελεστή απαιτούμενης σταθερής χρηματοδότησης ο οποίος θα πρέπει να είναι τουλάχιστον ίσος με τον συντελεστή διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης που εφαρμόζει ο αντισυμβαλλόμενος.

- **Πρόσθετες προϋποθέσεις στην περίπτωση αιτήματος κατά το οποίο ο αντισυμβαλλόμενος είναι εγκατεστημένος σε διαφορετικό κράτος μέλος από το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα**

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης σύμφωνα με το άρθρο 428η παράγραφος 2 του CRR όσον αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε διαφορετικά κράτη μέλη, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια, τα οποία διευκρινίζουν τις προϋποθέσεις του νομοθετικού πλαισίου.

- (1) Όσον αφορά την απαίτηση του άρθρου 428η παράγραφος 2 στοιχείο α) του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αποδεικνύει στην ΕΚΤ ότι τυχόν αίτημα για προτιμησιακή μεταχείριση υποστηρίζεται από αιτιολογημένη και επίσημη απόφαση των διοικητικών οργάνων τόσο του πιστωτικού ιδρύματος όσο και του αντισυμβαλλομένου, διασφαλίζοντας ότι κατανοούν πλήρως τις επιπτώσεις της προτιμησιακής μεταχείρισης σε περίπτωση που αυτή χορηγηθεί και ότι οι ρήτρες ακύρωσης περιλαμβάνουν περίοδο προειδοποίησης τουλάχιστον 18 μηνών.
- (2) Όσον αφορά την απαίτηση του άρθρου 428η παράγραφος 2 στοιχείο β) του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αποδεικνύει ότι:
 - (i) όταν η απαίτηση για τον δείκτη NSFR έχει εφαρμοστεί βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας για ένα ολόκληρο έτος, η οντότητα παροχής της χρηματοδότησης πληροί την εν λόγω απαίτηση σε ατομική βάση, κατά περίπτωση, επί τουλάχιστον ένα έτος·
 - (ii) όταν η απαίτηση για τον δείκτη NSFR δεν έχει εφαρμοστεί βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας για ένα ολόκληρο έτος, η οντότητα παροχής της χρηματοδότησης διαθέτει υγιή χρηματοδοτική θέση, η οποία θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι έχει επιτευχθεί εάν η διαχείριση ρευστότητας και χρηματοδότησης της οντότητας παροχής χρηματοδότησης που αξιολογείται στο πλαίσιο της SREP θεωρείται υψηλής ποιότητας.
- (3) Όσον αφορά την απαίτηση του άρθρου 428η παράγραφος 2 στοιχείο γ) του CRR, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αποδεικνύει ότι η οντότητα παροχής χρηματοδότησης παρακολουθεί τακτικά τη θέση χρηματοδότησης του αποδέκτη της χρηματοδότησης.

18. ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΠΛΟΥΣΤΕΥΜΕΝΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ (άρθρο 428λε του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει, κατόπιν αιτήματος, σε μικρά και μη σύνθετα ιδρύματα που ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 145 του CRR να εφαρμόζουν την απλουστευμένη απαίτηση καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, όπως αναφέρεται στο έκτο μέρος τίτλος IV κεφάλαιο 5 του CRR. Όταν το αιτούν ίδρυμα ανήκει σε όμιλο με μητρικό ίδρυμα της ΕΕ που δεν πληροί τον ορισμό ενός μικρού και μη σύνθετου ιδρύματος, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 145 του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει στο αιτούν ίδρυμα να εφαρμόζει την απλουστευμένη απαίτηση καθαρής σταθερής χρηματοδότησης μόνο όταν δεν υπάρχουν στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι το εν λόγω αίτημα θα εμπόδιζε τον όμιλο να συμμορφωθεί με την απαίτηση καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, όπως ορίζεται στο έκτο μέρος τίτλος IV κεφάλαιο 1 του CRR.

Κεφάλαιο 7

Μόχλευση

1. Το παρόν κεφάλαιο παρουσιάζει την πολιτική της ΕΚΤ όσον αφορά τη μόχλευση.
2. Το έβδομο μέρος του CRR καθορίζει το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο.
3. ΜΕΤΑΧΕΙΡΙΣΗ ΜΟΝΑΔΩΝ ΕΝΤΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΩΣ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥ ΔΕΙΚΤΗ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ (άρθρο 429α, παράγραφος 2 του CRR)

Κατά την άσκηση της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 429α παράγραφος 2 του CRR, η ΕΚΤ αξιολογεί τις αιτήσεις πιστωτικών ιδρυμάτων, λαμβάνοντας υπόψη τις ειδικές πτυχές που επισημαίνονται κατωτέρω, προκειμένου να διασφαλίζεται η συνετή εφαρμογή του σχετικού κανονιστικού πλαισίου.

Ειδικότερα, η αξιολόγηση αποσκοπεί στο να εξασφαλίζεται ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 429α παράγραφος 2 του CRR και ότι η προτιμησιακή μεταχείριση για τις μονάδες εντός πιστωτικών ιδρυμάτων δεν επηρεάζει την αποτελεσματικότητα της εποπτείας.

Για τον σκοπό αυτόν, η ΕΚΤ θα επαληθεύει τουλάχιστον τους ακόλουθους παράγοντες.

- (1) Η μονάδα εντός του πιστωτικού ιδρύματος έχει συσταθεί από την κεντρική κυβέρνηση, την περιφερειακή διοίκηση ή την τοπική αρχή ενός κράτους μέλους. Για να αποδειχθεί ότι πληρούται αυτή η προϋπόθεση, το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αναφέρεται σε νόμο ή εκτελεστική απόφαση της κεντρικής κυβέρνησης, της περιφερειακής διοίκησης ή της τοπικής αρχής ενός κράτους μέλους, μέσω της οποίας έχει συσταθεί η μονάδα ή σε απόφαση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις κρατικές ενισχύσεις.
- (2) Η δραστηριότητα της μονάδας περιορίζεται στην προώθηση συγκεκριμένων στόχων χρηματοπιστωτικής, κοινωνικής ή οικονομικής δημόσιας πολιτικής σύμφωνα με τους νόμους και τις διατάξεις που διέπουν το εν λόγω πιστωτικό ίδρυμα, συμπεριλαμβανομένων των καταστατικών του διατάξεων, σε μη ανταγωνιστική βάση. Στόχος της μονάδας δεν είναι η μεγιστοποίηση του κέρδους ή του μεριδίου αγοράς. Για να αποδειχθεί ότι πληρούνται αυτές οι προϋποθέσεις, εκτός από το καταστατικό του, το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει πλήρη επισκόπηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που προέρχονται από τη μονάδα, καθώς και μια περιγραφή των υπηρεσιών πελατών που παρέχει η μονάδα. Επιπλέον, το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές αποδοχών του προσωπικού που είναι υπεύθυνο για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της μονάδας. Τα εν λόγω στοιχεία τεκμηρίωσης θα πρέπει να αποδεικνύουν ότι οι δραστηριότητες της μονάδας είναι περιορισμένες όπως ορίζεται στο πρώτο εδάφιο και ότι είτε η τιμολόγηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και των υπηρεσιών πραγματοποιείται σε μη ανταγωνιστική βάση είτε οι δραστηριότητες αποσκοπούν στην κάλυψη ελλείψεων της αγοράς που

αναγνωρίζονται με απόφαση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις κρατικές ενισχύσεις.

- (3) Με την επιφύλαξη των κανόνων της Ένωσης για τις κρατικές ενισχύσεις, η κεντρική κυβέρνηση, η περιφερειακή διοίκηση ή η τοπική αρχή έχει υποχρέωση να προστατεύει τη βιωσιμότητα της μονάδας ή του πιστωτικού ιδρύματος ή να εγγυάται, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 90% των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων, των απαιτήσεων χρηματοδότησης ή των χορηγούμενων προνομιακών δανείων του πιστωτικού ιδρύματος. Για να αποδειχθεί η συμμόρφωση με την προϋπόθεση αυτή, το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει στην ΕΚΤ αποτελεσματική νομοθετική ή νομικά εκτελεστή ρύθμιση προστασίας που να καθορίζει σαφώς τις υποχρεώσεις της κεντρικής κυβέρνησης, της περιφερειακής διοίκησης ή της τοπικής αρχής. Τα εν λόγω στοιχεία τεκμηρίωσης θα πρέπει να συμπληρώνονται από νομική γνωμοδότηση είτε εξωτερικού ανεξάρτητου τρίτου φορέα είτε εσωτερικής νομικής υπηρεσίας, η οποία εγκρίνεται από το διοικητικό όργανο της μητρικής επιχείρησης και επιβεβαιώνει την αποτελεσματικότητα της προστασίας ή των εγγυητικών ρυθμίσεων.
- (4) Η μονάδα δεν δέχεται καλυπτόμενες καταθέσεις, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 5) της οδηγίας ΣΕΚ ή στο εθνικό δίκαιο που την ενσωματώνει, οι οποίες είναι δυνατόν να ταξινομούνται ως καταθέσεις προθεσμίας ή καταθέσεις ταμειυτηρίου από καταναλωτές όπως ορίζεται στο άρθρο 3 στοιχείο α) της οδηγίας 2008/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.
- (5) Η μονάδα είναι οργανωτικά, διαρθρωτικά και οικονομικά ανεξάρτητη και αυτόνομη. Για να αποδειχθεί η οργανωτική αυτονομία της μονάδας, το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλει στην ΕΚΤ οργανόγραμμα που να επιβεβαιώνει ότι η μονάδα διαθέτει δικό της προσωπικό και διοίκηση, που αναφέρονται απευθείας στο ανώτατο διοικητικό όργανο του αιτούντος πιστωτικού ιδρύματος, καθώς και τυχόν έγγραφο που υποστηρίζει την ικανότητα της μονάδας να θεσπίζει τις δικές της ρυθμίσεις διακυβέρνησης (π.χ. το καταστατικό του πιστωτικού ιδρύματος). Η ΕΚΤ θεωρεί ότι υπάρχει διαρθρωτική ανεξαρτησία όταν τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που προέρχονται από τη μονάδα είναι ατομικά προσδιορίσιμα και διαχωρισμένα από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του πιστωτικού ιδρύματος (π.χ. η μονάδα δημοσιεύει τις δικές της οικονομικές εκθέσεις και έχει τη δική της πιστοληπτική διαβάθμιση). Για να αποδειχθεί η οικονομική ανεξαρτησία, το αιτούν πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι τα ανοίγματα της μονάδας χρηματοδοτούνται από εξωτερικές πηγές, δηλαδή ότι η μονάδα δεν βασίζεται σε διομιλική χρηματοδότηση από άλλα μέρη του ομίλου.

Όταν ένα πιστωτικό ίδρυμα λαμβάνει άδεια από την ΕΚΤ να αντιμετωπίζει μια μονάδα ως δημόσιο αναπτυξιακό πιστωτικό ίδρυμα, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει, σε συνεχή βάση, να διασφαλίζει ότι η ΕΚΤ λαμβάνει τις πιο ενημερωμένες εκδόσεις των εγγράφων που αναφέρονται στα σημεία 1 έως 5 ανωτέρω, προκειμένου να διευκολύνεται η ετήσια επανεξέταση της απόφασης από την ΕΚΤ. Τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να θεωρούν εφαρμοστέα την απόφαση της ΕΚΤ με την οποία

χορηγείται η προτιμησιακή μεταχείριση του άρθρου 429α παράγραφος 2 του CRR έως ότου αυτή ανακληθεί από την ΕΚΤ.

4. ΠΡΟΤΙΜΗΣΙΑΚΗ ΜΕΤΑΧΕΙΡΙΣΗ ΓΙΑ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΘΕΩΡΗΤΙΚΗΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΜΕΤΡΗΤΩΝ (άρθρο 429β παράγραφος 3 του CRR)

Τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να ενημερώνουν την ΕΚΤ εάν σκοπεύουν να εφαρμόσουν την προτιμησιακή μεταχείριση για τη συγκέντρωση μετρητών που προβλέπεται στο άρθρο 429β παράγραφος 3 του CRR. Η γνωστοποίηση προς την ΕΚΤ θα πρέπει να υποβάλλεται στην οικεία μεικτή εποπτική ομάδα και να περιλαμβάνει λεπτομερή περιγραφή του προϊόντος συγκέντρωσης μετρητών, συμπεριλαμβανομένων των λεπτομερειών σχετικά με τη συχνότητα των μεταφορών από τους αρχικούς λογαριασμούς στον ξεχωριστό ενιαίο λογαριασμό και της αυτοαξιολόγησης της συμμόρφωσης με τις προϋποθέσεις του άρθρου 429β παράγραφος 3 του CRR.

Κεφάλαιο 8

Υποβολή αναφορών για τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας και χρηματοοικονομική πληροφόρηση

1. ΑΠΑΛΛΑΓΗ ΑΠΟ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΑΝΑΦΟΡΩΝ ΓΙΑ ΔΙΠΛΑ ΣΗΜΕΙΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ (άρθρο 430 παράγραφος 11 του CRR)

Το άρθρο 430 παράγραφος 11 του CRR επιτρέπει στις αρμόδιες αρχές να απαλλάσσουν από την απαίτηση υποβολής οποιαδήποτε από τα σημεία δεδομένων που αναφέρονται στα υποδείγματα υποβολής αναφορών και προσδιορίζονται στα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο άρθρο 430 του CRR, εφόσον τα εν λόγω σημεία δεδομένων είναι αλληλεπικαλυπτόμενα. Για να χορηγηθεί η απαλλαγή, τα αλληλεπικαλυπτόμενα σημεία δεδομένων πρέπει να είναι πανομοιότυπα όσον αφορά, για παράδειγμα, τον ορισμό, το πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης, τους δείκτες μέτρησης και τους λογιστικούς κανόνες. Η ΕΚΤ προτίθεται να εξετάζει και να εγκρίνει την απαλλαγή όποτε η χρήση της αιτιολογείται δεόντως, αλλά προσδοκά ότι η αλληλεπικαλυπτόμενη υποβολή αναφορών θα είναι πολύ σπάνια δεδομένης της αρχής της μέγιστης εναρμόνισης που εφαρμόζεται στις εποπτικές αναφορές. Στο πλαίσιο αυτό, η ΕΚΤ προσδοκά ότι η αναγκαιότητα χρήσης της απαλλαγής που προβλέπεται στο άρθρο 430 παράγραφος 11 του CRR θα είναι επίσης πολύ σπάνια.

Κεφάλαιο 9

Γενικές απαιτήσεις πρόσβασης στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων

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

2. Τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι μόνιμα συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό, όπως περιγράφεται στο άρθρο 10 του CRR, δεν θα είναι υποχρεωμένα να πληρούν τις απαιτήσεις αδειοδότησης που ορίζονται στο εθνικό δίκαιο το οποίο ενσωματώνει τα άρθρα 10 και 12 και το άρθρο 13 παράγραφος 1 της CRD, υπό την προϋπόθεση ότι η ΕΚΤ κρίνει ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 10 παράγραφος 1 του CRR.
3. ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΗ ΕΥΧΕΡΕΙΑ ΝΑ ΕΠΙΤΡΕΠΕΤΑΙ ΣΕ ΟΜΙΛΟ ΤΡΙΤΗΣ ΧΩΡΑΣ ΝΑ ΕΧΕΙ ΔΥΟ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΩΣΙΑΚΕΣ ΜΗΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΕ (άρθρο 21β παράγραφος 2 της CRD)

Η ΕΚΤ θα εξετάζει το ενδεχόμενο να επιτρέπει, κατά περίπτωση, σε όμιλο τρίτης χώρας να έχει δύο ενωσιακές ενδιάμεσες μητρικές επιχειρήσεις στην ΕΕ, αφού λάβει υπόψη, όπως ισχύουν, και τις δύο πιθανές αιτιολογήσεις που αναφέρονται στην CRD:

- (1) σε περίπτωση που ο όμιλος τρίτης χώρας υπόκειται σε υποχρεωτική απαίτηση διαχωρισμού των δραστηριοτήτων – είτε δυνάμει των κανόνων γενικής εφαρμογής στην τρίτη χώρα στην οποία έχει την έδρα της η τελική μητρική επιχείρηση του ομίλου τρίτης χώρας είτε βάσει εποπτικής απόφασης από εποπτική αρχή της εν λόγω τρίτης χώρας – αξιολόγηση από την εποπτική αρχή της εν λόγω τρίτης χώρας η οποία είναι υπεύθυνη για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τους εν λόγω κανόνες ή για τη λήψη τέτοιας απόφασης·
- (2) αξιολόγηση της ενωσιακής ενδιάμεσης μητρικής επιχείρησης από την αρμόδια αρχή εξυγίανσης όσον αφορά τον αντίκτυπο στην αποτελεσματικότητα της εξυγίανσης μιας δομής με δύο ενδιάμεσες μητρικές επιχειρήσεις.

Από τις 29 Δεκεμβρίου 2020, τα ιδρύματα πρέπει να συμμορφώνονται με την απαίτηση για ενιαία ενδιάμεση μητρική επιχείρηση αμέσως μόλις επιτευχθεί το κατώτατο όριο της ενδιάμεσης μητρικής επιχείρησης και, ως εκ τούτου, πρέπει να υποβάλλουν αίτημα για όλες τις εποπτικές διαδικασίες αρκετά νωρίτερα.

Σύμφωνα με τη γνώμη της ΕΑΤ⁶⁷ σχετικά με τη σύσταση και τη θέση σε εφαρμογή των ενδιάμεσων μητρικών επιχειρήσεων, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η έγκριση δύο ενδιάμεσων μητρικών επιχειρήσεων υπόκειται σε κατάλληλη αξιολόγηση, θα πρέπει να υποβληθεί ad hoc αίτημα από κοινού από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα και τις επιχειρήσεις επενδύσεων στην Ένωση που ανήκουν στον όμιλο τρίτης χώρας με τη στήριξη της μητρικής επιχείρησης στην τρίτη χώρα.⁶⁸

Το αίτημα θα πρέπει να απευθύνεται στην αρχή ενοποιημένης εποπτείας σε όλες τις περιπτώσεις. Ελλείψει αρχής ενοποιημένης εποπτείας για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα και τις επιχειρήσεις επενδύσεων στην Ένωση, η αρμόδια αρχή για την παραλαβή του αιτήματος θα πρέπει να προσδιορίζεται σύμφωνα με το κριτήριο που ορίζεται στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με την παρακολούθηση του ορίου και άλλες διαδικαστικές πτυχές σχετικά με τη σύσταση ενδιάμεσων ενωσιακών

⁶⁷ Γνώμη της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών σχετικά με τη σύσταση και τη θέση σε εφαρμογή των ενδιάμεσων μητρικών επιχειρήσεων της ΕΕ δυνάμει του άρθρου 21β της CRD (EBA/Op/2022/12)

⁶⁸ Βλ. παράγραφο 19 του εγγράφου EBA/Op/2022/12.

μητρικών επιχειρήσεων σύμφωνα με το άρθρο 21β της οδηγίας 2013/36/ΕΕ⁶⁹ σχετικά με την υποχρέωση των ενωσιακών μητρικών ιδρυμάτων και των αυτόνομων ιδρυμάτων να προειδοποιούν την αρχή ενοποιημένης εποπτείας ότι το όριο των 40 δισ. ευρώ έχει τηρηθεί ή θα τηρηθεί με βάση τη μελλοντοστραφή προσέγγιση.

Όταν το αίτημα βασίζεται, αποκλειστικά ή από κοινού, σε υποχρεωτική απαίτηση διαχωρισμού των δραστηριοτήτων στην οποία υπόκειται ο όμιλος τρίτης χώρας στην τρίτη χώρα (άρθρο 21β παράγραφος 2 στοιχείο α) της CRD), η ΕΚΤ έχει την προσδοκία ότι ο αιτών θα παρέχει λεπτομερή περιγραφή του εφαρμοστέου καθεστώτος της τρίτης χώρας, της επιχειρησιακής δομής και της προβλεπόμενης κατανομής των δραστηριοτήτων σε κάθε ενδιάμεση μητρική επιχείρηση σύμφωνα με το καθεστώς της τρίτης χώρας.

Οι πρόσθετες σχετικές πληροφορίες και τα έγγραφα που υποστηρίζουν το αίτημα θα πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον τα ακόλουθα:

- (i) τεκμηριωμένη επεξήγηση των λόγων για τους οποίους θεωρείται ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 21β παράγραφος 2 στοιχεία α) και β) της CRD, κατά περίπτωση·
- (ii) αξιόπιστα στοιχεία που αποδεικνύουν την εφαρμογή του υποχρεωτικού καθεστώτος της τρίτης χώρας σχετικά με τον διαχωρισμό των δραστηριοτήτων στον όμιλο τρίτης χώρας (π.χ. απόφαση της αρχής καταγωγής της τρίτης χώρας ή δημοσιοποίηση στοιχείων από τη μητρική επιχείρηση τρίτης χώρας)·
- (iii) την τρέχουσα δομή του αντίστοιχου ομίλου υπό το πρίσμα της υποχρεωτικής απαίτησης για διαχωρισμό που εφαρμόζεται στην τρίτη χώρα, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των δραστηριοτήτων που ασκούνται στις χωριστές αλυσίδες του ομίλου και των διασυνδέσεων μεταξύ των δύο χωριστών σκελών του ομίλου·
- (iv) το αίτημα για τυχόν απαλλαγή από την υποχρεωτική απαίτηση για διαχωρισμό την οποία υποβάλλει ο όμιλος τρίτης χώρας στην αρχή της τρίτης χώρας καταγωγής και την αναλυτική επεξήγηση τυχόν εξαιρέσεων που έχει χορηγηθεί από αυτήν την αρχή της τρίτης χώρας καταγωγής·
- (v) τον τόπο και τα είδη των επιχειρήσεων που προβλέπονται ως ενδιάμεσες μητρικές επιχειρήσεις·
- (vi) επιχειρηματικό σχέδιο για τις δύο ενδιάμεσες μητρικές επιχειρήσεις με χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον τριών ετών, στο οποίο περιγράφεται η προβλεπόμενη δομή του ενωσιακού ομίλου τρίτης χώρας υπό τις δύο ενδιάμεσες μητρικές επιχειρήσεις, το είδος και ο όγκος των δραστηριοτήτων που προτίθεται να ασκεί κάθε όμιλος και ο βαθμός ευθυγράμμισής του με τη συνολική δομή του ομίλου τρίτης χώρας·

⁶⁹ Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την παρακολούθηση του κατώτατου ορίου και άλλων διαδικαστικών παραμέτρων όσον αφορά την εγκατάσταση ενδιάμεσης ενωσιακής μητρικής επιχείρησης δυνάμει του άρθρου 21β της οδηγίας 2013/36/ΕΕ (EBA/GL/2021/08).

- (vii) το χρονοδιάγραμμα, με αναφορά σε σαφή ορόσημα που δείχνουν πώς ο όμιλος μπορεί να διασφαλίσει ότι οι ενδιάμεσες μητρικές επιχειρήσεις θα είναι λειτουργικές όταν επιτευχθεί το κατώτατο όριο της ενδιάμεσης μητρικής επιχείρησης·
- (viii) περιγραφή τόσο των διασυνδέσεων μεταξύ διαρθρωτικά διαχωρισμένων οντοτήτων, μεταξύ άλλων στο επίπεδο των διοικητικών οργάνων των δύο οντοτήτων, όσο και των διαδικασιών λήψης αποφάσεων σχετικά με στρατηγικές αποφάσεις·
- (ix) επιβεβαίωση, ιδανικά από την αρχή της τρίτης χώρας καταγωγής, ότι η προβλεπόμενη δομή των δύο ενδιάμεσων μητρικών επιχειρήσεων – συμπεριλαμβανομένων των περιγραφόμενων διασυνδέσεων – θα συνάδει με το εφαρμοστέο πλαίσιο της τρίτης χώρας.

Η ΕΚΤ μπορεί να ζητεί πρόσθετες πληροφορίες κατά περίπτωση.

Η σύσταση της δεύτερης ενδιάμεσης μητρικής επιχείρησης θα πρέπει αποσκοπεί στο να δίνει τη δυνατότητα στον σχετικό όμιλο τρίτης χώρας να συνεχίσει να παρέχει τις υπηρεσίες που υπόκεινται σε διαρθρωτικό διαχωρισμό («διαχωρισμένες υπηρεσίες»). Αυτό σημαίνει ότι η δεύτερη ενδιάμεση μητρική επιχείρηση – και τα ιδρύματα του ομίλου της – θα πρέπει να εκτελεί μόνο τις υπηρεσίες που διαχωρίζονται από τις δραστηριότητες της πρώτης ενδιάμεσης μητρικής επιχείρησης, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών της τρίτης χώρας που αφορούν τους κανόνες διαχωρισμού και λαμβανομένης υπόψη της συνολικής δομής του ομίλου τρίτης χώρας. Οι δύο ενδιάμεσες μητρικές επιχειρήσεις θα πρέπει να είναι αυτόνομες λειτουργικές οντότητες με επαρκείς ανεξάρτητες δομές διακυβέρνησης, ικανότητες διαχείρισης κινδύνων και στελέχωση.

Εάν το αίτημα βασίζεται στο άρθρο 21β παράγραφος 2 στοιχείο β) της CRD, είτε αποκλειστικά είτε από κοινού με το άρθρο 21β παράγραφος 2 στοιχείο α) της CRD, η αρχή εξυγίανσης θα είναι αρμόδια για την αξιολόγηση των λόγων που προβλέπονται στο άρθρο 21β παράγραφος 2 στοιχείο β) της CRD. Όταν η ΕΚΤ ενεργεί ως εποπτική αρχή ενοποίησης, θα λαμβάνει υπόψη την αξιολόγηση της αρχής εξυγίανσης κατά την έκδοση της απόφασής της σχετικά με το αίτημα για δύο ενδιάμεσες μητρικές επιχειρήσεις.

Περισσότερες λεπτομέρειες παρέχονται επίσης στις απαντήσεις σε συνήθεις ερωτήσεις της ΕΚΤ σχετικά με την απαίτηση για σύσταση ενδιάμεσης ενωσιακής μητρικής επιχείρησης.⁷⁰

⁷⁰ Απαντήσεις σε συνήθεις ερωτήσεις σχετικά με την απαίτηση για σύσταση ενδιάμεσης ενωσιακής μητρικής επιχείρησης

Κεφάλαιο 10

Ρυθμίσεις διακυβέρνησης και προληπτική εποπτεία

1. Το παρόν κεφάλαιο καθορίζει την πολιτική της ΕΚΤ όσον αφορά ειδικές διατάξεις σχετικά με τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων.
2. Το σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο ορίζεται στον τίτλο VII της CRD (και στις εθνικές πράξεις εφαρμογής των διατάξεων που περιλαμβάνονται στον εν λόγω τίτλο) και στις εφαρμοστέες κατευθυντήριες γραμμές της EAT.
3. ΣΥΝΔΥΑΣΜΟΣ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ (άρθρο 76 παράγραφος 3 της CRD)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι όλοι οι σημαντικοί εποπτευόμενοι όμιλοι θα πρέπει να διαθέτουν ξεχωριστή επιτροπή κινδύνου και επιτροπή ελέγχου στο επίπεδο της μητρικής επιχείρησης ή στο υψηλότερο επίπεδο ενοποίησης εντός των συμμετεχόντων κρατών μελών. Στο επίπεδο των θυγατρικών, η ΕΚΤ θεωρεί ότι ένα μη σημαντικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 76 παράγραφος 3 της CRD μπορεί να συνδυάζει την επιτροπή κινδύνου με την επιτροπή ελέγχου. Για τον σκοπό αυτόν, θα πρέπει να σημειωθεί ότι ο χαρακτηρισμός ενός ιδρύματος ως μη σημαντικού σύμφωνα με το άρθρο 76 παράγραφος 3 είναι διαφορετικός από την κατάταξη ενός πιστωτικού ιδρύματος ως σημαντικής εποπτευόμενης οντότητας σύμφωνα με το άρθρο 6 του κανονισμού EEM. Η κατηγοριοποίηση θα αξιολογείται από την ΕΚΤ κατά περίπτωση.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης αυτής και μόνο για την εφαρμογή του άρθρου 76 παράγραφος 3, ένα πιστωτικό ίδρυμα θα θεωρείται σημαντικό από την ΕΚΤ κατά την έννοια του εν λόγω άρθρου, εάν υπάρχει τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες 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 αναγνωριστεί ως «άλλο συστημικώς σημαντικό ίδρυμα» (O-SII)·
- (iii) η αρχή εξυγίανσης έχει προσδιορίσει κρίσιμες λειτουργίες ή κρίσιμες κοινές υπηρεσίες και προβλέπει την εφαρμογή εργαλείων εξυγίανσης στο πιστωτικό ίδρυμα, αντί συντεταγμένης εκκαθάρισης·
- (iv) το πιστωτικό ίδρυμα έχει εκδώσει μεταβιβάσιμες μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά·
- (v) η εσωτερική οργάνωση καθώς και η φύση, το πεδίο εφαρμογής και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του πιστωτικού ιδρύματος θα δικαιολογούσαν την κατάταξή του ως σημαντικού ιδρύματος κατά την έννοια του άρθρου 76 παράγραφος 3.

4. ΠΡΟΣΘΕΤΗ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΗ ΘΕΣΗ (άρθρο 91 παράγραφος 6 της CRD)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει, κατά περίπτωση, στα μέλη του διοικητικού οργάνου ενός πιστωτικού ιδρύματος να κατέχουν μία επιπλέον μη εκτελεστική διευθυντική θέση, σύμφωνα με το άρθρο 91 παράγραφος 6 της CRD.

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης αυτής, η ΕΚΤ θα εξετάζει κατά πόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια, που διευκρινίζουν τις προϋποθέσεις του νομοθετικού πλαισίου:

- (i) κατά πόσον το πρόσωπο έχει πλήρη απασχόληση ή εκτελεστική εντολή·
- (ii) κατά πόσον το πρόσωπο έχει πρόσθετες αρμοδιότητες, όπως η συμμετοχή σε επιτροπές (π.χ. το πρόσωπο είναι πρόεδρος της επιτροπής ελέγχου, κινδύνου, αποδοχών ή διορισμών σε εποπτευόμενη οντότητα)·
- (iii) κατά πόσον η εταιρεία είναι ρυθμιζόμενη ή εισηγμένη, τη φύση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων ή των διασυννοριακών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, τις εσωτερικές δομές του ομίλου και κατά πόσον υπάρχουν ή όχι συνέργειες·
- (iv) κατά πόσον το πρόσωπο ωφελείται ήδη από την προτιμησιακή καταμέτρηση διευθυντικών θέσεων·
- (v) κατά πόσον η εντολή είναι μόνο προσωρινή, δηλαδή για διάστημα μικρότερο από τη διάρκεια μίας ολόκληρης θητείας·
- (vi) κατά πόσον η εμπειρία του προσώπου στο διοικητικό όργανο ή την επιχείρηση είναι τέτοια ώστε να μπορεί να εκτελεί καθήκοντα με μεγαλύτερη οικειότητα και, ως εκ τούτου, αποτελεσματικότητα.

5. ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΜΟΝΙΜΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟ (άρθρο 108 παράγραφος 1 της CRD)

Το άρθρο 108 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο της CRD παρέχει στις αρμόδιες αρχές το δικαίωμα να εξαιρούν τα πιστωτικά ιδρύματα που περιλαμβάνονται στο άρθρο 10 του CRR (συνδεδεμένα ιδρύματα και κεντρικός οργανισμός) από τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις της εσωτερικής διαδικασίας αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας (internal capital adequacy assessment – ICAAP) σε ατομική βάση.

Η ΕΚΤ τείνει να χορηγεί τέτοια εξαίρεση σε περιπτώσεις κατά τις οποίες έχει ήδη χορηγηθεί κεφαλαιακή απαλλαγή σύμφωνα με το άρθρο 10 του CRR για τα εν λόγω πιστωτικά ιδρύματα. Όσον αφορά τις προδιαγραφές για τη χορήγηση απαλλαγής σύμφωνα με το άρθρο 10 του CRR, βλέπε το Κεφάλαιο 1.

6. ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΕΠΟΠΤΙΚΗΣ ΑΡΧΗΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ (άρθρο 111 παράγραφος 6 της CRD)

Σε ορισμένες περιπτώσεις, η ΕΚΤ θεωρεί σκόπιμο να συμφωνεί με τον καθορισμό αρμόδιας αρχής μη συμμετέχοντος κράτους μέλους ως εποπτικής αρχής ενοποίησης ή, εναλλακτικά, με την ανάληψη από την ΕΚΤ καθηκόντων εποπτικής αρχής ενοποίησης από άλλη αρχή, όπως ορίζεται στο άρθρο 111 παράγραφος 6 της CRD και κατά περίπτωση.

7. ΔΙΜΕΡΗΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΣΕ ΜΗ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΑ ΚΡΑΤΗ ΜΕΛΗ

Επιπλέον, σε περιπτώσεις κατά τις οποίες η ΕΚΤ είναι η αρμόδια αρχή που έχει χορηγήσει άδεια σε μητρική επιχείρηση που είναι πιστωτικό ίδρυμα, 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 ανάθεσης αρμοδιοτήτων από την αρμόδια αρχή του θυγατρικού πιστωτικού ιδρύματος, σύμφωνα με το άρθρο 115 παράγραφος 2 της CRD.

8. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑΣ (άρθρα 117 και 118 της CRD)

Στο πλαίσιο των υποχρεώσεων συνεργασίας των άρθρων 117 και 118 της CRD, η ΕΚΤ επιθυμεί να είναι σε θέση να ελέγχει τις πληροφορίες που αφορούν οντότητες άλλων κρατών μελών και να συμμετέχει σε σχετικούς ελέγχους, ιδίως στις περιπτώσεις στις οποίες η εθνική αρμόδια αρχή επιδιώκει να επαληθεύσει πληροφορίες, για παράδειγμα μέσω επιτόπιας επιθεώρησης.

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

Όσον αφορά την εποπτεία των μεικτών χρηματοοικονομικών εταιρειών συμμετοχών, η ΕΚΤ, ως εποπτική αρχή ενοποίησης, θα θεωρούσε σκόπιμο να τις εξαιρέσει από την εφαρμογή της CRD, υπό την προϋπόθεση ότι υπόκεινται σε ισοδύναμη εποπτεία βάσει της οδηγίας για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων (Financial Conglomerates Directive – FICOD)⁷¹, ιδίως όσον αφορά την εποπτεία βάσει κινδύνου. Αντίθετα, η ΕΚΤ θα θεωρούσε επίσης σκόπιμο να συμπεριλάβει τις μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών στην εφαρμογή των τμημάτων της CRD που σχετίζονται με τον τραπεζικό τομέα, υπό την προϋπόθεση ότι αυτός είναι ο σημαντικότερος χρηματοοικονομικός τομέας στον οποίο δραστηριοποιούνται οι εν λόγω επιχειρήσεις. Η επιλογή μεταξύ των δύο προσεγγίσεων θα αποφασίζεται μετά από αξιολόγηση κατά περίπτωση, λαμβανομένων υπόψη των σχετικών κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

10. ΣΥΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Ή ΜΕΙΚΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (άρθρο 127 παράγραφος 3 της CRD)

⁷¹ 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, 11.2.2003, σ. 1).

Επιπλέον, για τους σκοπούς της εφαρμογής των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, η ΕΚΤ μπορεί να κρίνει αναγκαίο να απαιτήσει, κατά περίπτωση, τη σύσταση χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών ή μεικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών στο συμμετέχον κράτος μέλος σύμφωνα με τον κανονισμό ΕΕΜ, υπό τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 127 παράγραφος 3 της CRD και λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές κατ' εξουσιοδότηση πράξεις (εκτελεστική απόφαση της Επιτροπής της 12ης Δεκεμβρίου 2014⁷² και τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις).

11. ΣΧΕΔΙΑ ΔΙΑΤΗΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (άρθρο 142 της CRD)

Τέλος, η ΕΚΤ προτίθεται να τηρήσει κάποια ευελιξία όσον αφορά το σχέδιο διατήρησης κεφαλαίου που υποβάλλεται δυνάμει του άρθρου 142 της CRD. Η ΕΚΤ θεωρεί ότι τα συμπληρωματικά αιτήματα παροχής πληροφοριών μπορούν να αποδειχθούν χρήσιμα, λαμβάνοντας υπόψη την ατομική κατάσταση μιας τράπεζας και το περιεχόμενο του κεφαλαιακού σχεδίου που παρέχει το ίδιο πιστωτικό ίδρυμα. Η ΕΚΤ θα αποφασίζει σχετικά με το χρονικό πλαίσιο για την αποκατάσταση των κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας ή, αναλόγως, των αποθεμάτων δείκτη μόχλευσης, κατά περίπτωση. Ωστόσο, κατά γενικό κανόνα, αυτό το χρονικό πλαίσιο δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τα δύο έτη. Τα κατάλληλα μέτρα που λαμβάνει η ΕΚΤ για τους τύπους που ορίζονται στο άρθρο 142 παράγραφος 4 της CRD και βάσει του άρθρου 16 παράγραφος 2 του κανονισμού ΕΕΜ δεν αποκλείονται στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η ΕΚΤ θεωρεί ότι το σχέδιο δεν επαρκεί για τη διατήρηση ή την άντληση επαρκών κεφαλαίων, ώστε να μπορέσει το ίδρυμα να εκπληρώσει τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας του ή, κατά περίπτωση, την απαίτηση αποθέματος ασφαλείας του δείκτη μόχλευσης εντός κατάλληλης περιόδου. Σε κάθε περίπτωση, το σχέδιο διατήρησης κεφαλαίου θα πρέπει να υποβάλλεται στην ΕΚΤ, αφού προσδιοριστεί η μη τήρηση της απαίτησης, εντός των προθεσμιών που ορίζονται στο άρθρο 142 παράγραφος 1 της CRD.

⁷² 2014/908/ΕΕ: Εκτελεστική απόφαση της Επιτροπής, της 12ης Δεκεμβρίου 2014, σχετικά με την ισοδυναμία των εποπτικών και κανονιστικών απαιτήσεων ορισμένων τρίτων χωρών και εδαφών για την αντιμετώπιση των 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 όταν απαιτείται περαιτέρω δράση ή αξιολόγηση

Η παρούσα ενότητα παρουσιάζει τη γενική θέση της ΕΚΤ όσον αφορά την άσκηση ορισμένων δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών όταν απαιτείται περαιτέρω δράση ή αξιολόγηση. Ειδικές κατευθύνσεις πολιτικής, που ενδεχομένως περιλαμβάνουν λεπτομερέστερες προδιαγραφές, θα κοινοποιούνται βάσει μελλοντικών κανονιστικών εξελίξεων ή περαιτέρω αξιολόγησης και, κατά περίπτωση, σε συνεργασία και με τις εθνικές αρμόδιες αρχές. Σκοπός της παρούσας ενότητας είναι να γνωστοποιήσει τη θέση της ΕΚΤ πριν από την ανάπτυξη συγκεκριμένων πολιτικών και προδιαγραφών.

Κεφάλαιο 1

Ίδια κεφάλαια

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

Σε στενή και έγκαιρη συνεργασία με την ΕΑΤ, η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογεί τη συμπερίληψη στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 των κεφαλαιακών μέσων που έχουν αναληφθεί από δημόσιες αρχές σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης σύμφωνα με το άρθρο 31 παράγραφος 1 του CRR όταν προκύπτουν συγκεκριμένες περιπτώσεις στο μέλλον.

Κεφάλαιο 2

Κεφαλαιακές απαιτήσεις

1. 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 που προβλέπεται στο άρθρο 327 παράγραφος 2 του CRR, προκειμένου να επιτρέψει τον συμψηφισμό μεταξύ μετατρέψιμης και αντισταθμιστικής θέσης στο υποκείμενο μέσο, βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ που θα εκδοθούν σύμφωνα με το άρθρο 327 παράγραφος 2 του CRR.

2. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΣΥΝΙΣΤΩΣΑΣ ΤΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ (ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ) (άρθρο 314 παράγραφος 5 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να καθορίσει την πολιτική της και ενδεχομένως να αναπτύξει προδιαγραφές⁷³ για την άσκηση του δικαιώματος του άρθρου 314 παράγραφος 5 του CRR προκειμένου να επιτρέψει τον υπολογισμό της συνιστώσας των υπηρεσιών χωρίς τυχόν έσοδα που εισπράττονται από εισοδήματα ή δαπάνες που καταβάλλονται σε ιδρύματα που είναι μέλη του ίδιου θεσμικού συστήματος προστασίας τα οποία πληρούν τις απαιτήσεις του άρθρου 113 παράγραφος 7, βάσει των σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων και κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ που πρόκειται να εκδοθούν σύμφωνα με το άρθρο 314 παράγραφος 9, το άρθρο 323 παράγραφος 2, το άρθρο 317 παράγραφος 9 και το άρθρο 317 παράγραφος 10 του CRR.

Κεφάλαιο 3 Ρευστότητα

1. ΠΟΛΛΑΠΛΑΣΙΑΣΤΗΣ ΓΙΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ΠΟΥ ΚΑΛΥΠΤΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (άρθρο 24 παράγραφοι 4 και 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

Όσον αφορά τη διακριτική ευχέρεια του άρθρου 24 παράγραφοι 4 και 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, ενώ η ΕΚΤ παραμένει γενικά υποστηρικτική ως προς αυτό, εκκρεμεί η οριστικοποίηση των πολιτικών της. Επί τούτου, η ΕΚΤ θα παρακολουθεί προσεκτικά τις σχετικές κανονιστικές εξελίξεις, συμπεριλαμβανομένου του βαθμού στον οποίο τα συστήματα εγγύησης καταθέσεων στη ζώνη του ευρώ πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 24 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61, καθώς και τυχόν νέα στοιχεία που αποδεικνύουν ότι τα ποσοστά εκρών για σταθερές καταθέσεις λιανικής θα είναι κάτω του 3% στη διάρκεια τυχόν περιόδου ακραίων καταστάσεων σύμφωνα με τα σενάρια που αναφέρονται του άρθρου 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

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

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει σε πιστωτικό ίδρυμα να πολλαπλασιάζει κατά 3% το ποσό καταθέσεων που καλύπτονται από σύστημα εγγύησης καταθέσεων τρίτης χώρας σε ενοποιημένο επίπεδο, σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, εφόσον:

- (i) η ΕΚΤ έχει δώσει στο πιστωτικό ίδρυμα άδεια να εφαρμόζει ποσοστό εκρών 3% σε σταθερές καταθέσεις λιανικής που καλύπτονται από

⁷³ Οι προδιαγραφές αφορούν αυτά που θα ήταν «κατάλληλα και ομοιόμορφα διατυπωμένα συστήματα για την παρακολούθηση και την ταξινόμηση των λειτουργικών κινδύνων», καθώς και τις προσδοκίες για «αμοιβαιοποίηση μεταξύ των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας».

σύστημα εγγύησης καταθέσεων σύμφωνα με την οδηγία ΣΕΚ δυνάμει του άρθρου 24 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής·

- (ii) η τρίτη χώρα επιτρέπει την εν λόγω μεταχείριση και το σύστημα εγγύησης καταθέσεων στην επικράτειά της έχει αξιολογηθεί ως ισοδύναμο εκείνων του άρθρου 24 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής και πληροί τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 24 παράγραφος 4 στοιχεία α) έως γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

© Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα 2025

Ταχυδρομική διεύθυνση 60640 Frankfurt am Main, Germany

Τηλέφωνο +49 69 1344 0

Δικτυακός τόπος 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).