



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

Δημόσια διαβούλευση

όσον αφορά σχέδιο οδηγού
της ΕΚΤ σχετικά με την άσκηση
δικαιωμάτων και διακριτικών
ευχερειών που παρέχει
το ενωσιακό δίκαιο

BANKENTOEZICHT

Νοέμβριος 2015

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŪ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILLSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHL'AD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

BANKENAUF SICHT

SUPERVISÃO BANCÁRIA

Περιεχόμενα

| | | |
|--|--|----|
| Ενότητα I | | |
| Επισκόπηση του οδηγού σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών | 2 | |
| Ενότητα II | | |
| Η πολιτική και τα κριτήρια της ΕΚΤ σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών κατά τον CRR και την CRD IV | 6 | |
| Κεφάλαιο 1 | Ενοποιημένη εποπτεία και απαλλαγές από τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας | 6 |
| Κεφάλαιο 2 | Ίδια κεφάλαια | 19 |
| Κεφάλαιο 3 | Κεφαλαιακές απαιτήσεις | 24 |
| Κεφάλαιο 4 | Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα | 27 |
| Κεφάλαιο 5 | Ρευστότητα | 27 |
| Κεφάλαιο 6 | Μεταβατικές διατάξεις για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και την υποβολή στοιχείων | 38 |
| Κεφάλαιο 7 | Γενικοί όροι πρόσβασης στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων | 39 |
| Κεφάλαιο 8 | Χρονοδιάγραμμα για την εκτίμηση προτεινόμενων αποκτήσεων ειδικών συμμετοχών | 39 |
| Κεφάλαιο 9 | Ρυθμίσεις διακυβέρνησης και προληπτική εποπτεία | 40 |
| Ενότητα III | | |
| Η γενική πολιτική της ΕΚΤ όσον αφορά την άσκηση ορισμένων δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών κατά τον CRR και την CRD IV στις περιπτώσεις στις οποίες απαιτούνται περαιτέρω ενέργειες ή αξιολόγηση | 44 | |
| Κεφάλαιο 1 | Ενοποιημένη εποπτεία και απαλλαγές από τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας | 44 |
| Κεφάλαιο 2 | Ίδια κεφάλαια | 46 |
| Κεφάλαιο 3 | Κεφαλαιακές απαιτήσεις | 46 |
| Κεφάλαιο 4 | Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα | 49 |
| Κεφάλαιο 5 | Ρευστότητα | 49 |

Ενότητα I

Επισκόπηση του οδηγού σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών

1 Σκοπός

1. Στον παρόντα οδηγό καθορίζεται η προσέγγιση της ΕΚΤ όσον αφορά την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που προβλέπονται στο νομοθετικό πλαίσιο της ΕΕ [κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹ (Capital Requirements Regulation - CRR) και οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου² (Capital Requirements Directive - CRD IV)] και αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων. Σκοπός του οδηγού είναι να εξασφαλιστεί συνοχή, αποτελεσματικότητα και διαφάνεια σε σχέση με τις πολιτικές εποπτείας που θα εφαρμόζονται στις εποπτικές διαδικασίες εντός του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (ΕΕΜ) όσον αφορά τα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα. Ειδικότερα, ο οδηγός αποσκοπεί να συνδράμει τις μεικτές εποπτικές ομάδες στην εκτέλεση των καθηκόντων τους σύμφωνα με τις αρχές τις οποίες προτίθεται να τηρεί η ΕΚΤ κατά την άσκηση εποπτείας σε σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα.

2 Πεδίο εφαρμογής, περιεχόμενο και ισχύς

1. Ο παρών οδηγός αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν χαρακτηριστεί από την ΕΚΤ ως σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα.
2. Σε αυτόν καθορίζονται τα κριτήρια που η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά τον προσδιορισμό των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας για τα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα. Οι πολιτικές που καθορίζονται στον παρόντα οδηγό θα παρέχουν κατευθύνσεις στις μεικτές εποπτικές ομάδες για την αξιολόγηση μεμονωμένων αιτημάτων ή/και αποφάσεων που απαιτούν την άσκηση δικαιώματος ή διακριτικής ευχέρειας.

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 επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, 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 και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ (ΕΕ L 176 της 27.06.2013, σ. 338).

3. Η διάρθρωση του οδηγού αντικατοπτρίζει τη διάρθρωση των σχετικών νομοθετικών πράξεων (π.χ. του CRR/της CRD IV). Ο οδηγός θα πρέπει να ερμηνεύεται σε συνδυασμό με τα σχετικά νομικά κείμενα.
4. Οι όροι που χρησιμοποιούνται στον οδηγό νοούνται όπως στον CRR, στην CRD IV και στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου (κανονισμός ΕΕΜ)³, εξαιρουμένων των όρων για τους οποίους προβλέπεται ορισμός ειδικά για τις ανάγκες του παρόντος οδηγού και μόνο.
5. Οι παραπομπές στην CRD IV και στον CRR θα πρέπει να θεωρείται ότι περιλαμβάνουν τα κανονιστικά ή εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στις νομικές πράξεις που έχουν ήδη εκδοθεί ή που εκάστοτε εκδίδονται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Σύμφωνα με την CRD IV, πρέπει επίσης να λαμβάνεται υπόψη η εθνική νομοθεσία που ενσωματώνει τις συναφείς διατάξεις (βλ. επίσης παράγραφο 11 παρακάτω).
6. Οι πολιτικές του παρόντος οδηγού αποτυπώνουν τα αποτελέσματα αξιολόγησης επιπτώσεων καθώς και τα αποτελέσματα της δημόσιας διαβούλευσης που πραγματοποιήθηκε από τις 11 Νοεμβρίου έως τις 16 Δεκεμβρίου 2015. [Η ΕΚΤ εξέτασε προσεκτικά τα σχόλια που έλαβε στο πλαίσιο της διαδικασίας διαβούλευσης και εξέθεσε τη δική της αξιολόγηση σε έγγραφο παρατηρήσεων που δημοσιεύτηκε στις [XX Μαρτίου 2016]]. Στην αξιολόγηση της ΕΚΤ ελήφθη επίσης υπόψη η εξέλιξη της εφαρμογής των δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών στις χώρες που συμμετέχουν στον ΕΕΜ, η αντιμετώπιση της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία όσον αφορά την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών, καθώς και η κανονιστική προσέγγιση την οποία συνιστά η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ).
7. Οι τελικές επιλογές πολιτικής που αντανακλώνται στον παρόντα οδηγό αποσκοπούν στην επίτευξη των στόχων του ΕΕΜ, όπως αυτοί ορίζονται στην αιτιολογική σκέψη 12 του κανονισμού ΕΕΜ, σύμφωνα με την οποία *«[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 αυτά των επιχειρηματικών μοντέλων τους, καθώς και δείκτες που αφορούν εδάφη των συμμετεχόντων κρατών μελών. Επιπλέον, κατά την αξιολόγηση μεμονωμένων περιπτώσεων, η ΕΚΤ θα σέβεται τις ιδιομορφίες και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων και των διαφόρων αγορών.

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

8. Με τον παρόντα οδηγό δεν θεσπίζονται νέες κανονιστικές απαιτήσεις και τα κριτήρια και οι αρχές που συμπεριλαμβάνονται σε αυτόν δεν θα πρέπει να ερμηνεύονται ως νομικά δεσμευτικοί κανόνες.
9. Με τις κατευθύνσεις που περιλαμβάνονται σε κάθε επιλογή πολιτικής καθορίζεται η προσέγγιση που θα ακολουθεί η ΕΚΤ κατά την άσκηση των εποπτικών της καθηκόντων. Ωστόσο, εάν σε συγκεκριμένες περιπτώσεις συντρέχουν λόγοι που δικαιολογούν παρέκκλιση από αυτές τις κατευθύνσεις, η ΕΚΤ έχει την εξουσία να λαμβάνει απόφαση που παρεκκλίνει από τα γενικά κριτήρια του παρόντος οδηγού, εφόσον η απόφαση στηρίζεται σε σαφείς και επαρκείς λόγους. Το σκεπτικό αυτής της αποκλίνουσας επιλογής πολιτικής πρέπει επίσης να είναι συμβατό με τις γενικές αρχές του ενωσιακού δικαίου και ειδικότερα με τις αρχές της ίσης μεταχείρισης, της αναλογικότητας και των θεμιτών προσδοκιών των εποπτευόμενων οντοτήτων. Αυτό συνάδει με την πάγια νομολογία του Δικαστηρίου της ΕΕ, σύμφωνα με την οποία οι εσωτερικές κατευθύνσεις, όπως ο παρών οδηγός, ορίζονται ως κανόνες συμπεριφοράς από τους οποίους τα θεσμικά όργανα της ΕΕ μπορούν να παρεκκλίνουν σε αιτιολογημένες περιπτώσεις⁴.
10. 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 των θεμιτών προσδοκιών, της αναλογικότητας και της ίσης μεταχείρισης.
11. Κατά τον καθορισμό της κατεύθυνσης πολιτικής της βάσει του παρόντος οδηγού, η ΕΚΤ δρα εντός των ορίων του ισχύοντος ενωσιακού δικαίου. Ειδικότερα, όσον αφορά τις περιπτώσεις όπου ο παρών οδηγός παραπέμπει στην άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών στο πλαίσιο της CRD IV, η ΕΚΤ καθορίζει την κατεύθυνση πολιτικής της με την επιφύλαξη της εφαρμογής εθνικής νομοθεσίας για τη μεταφορά οδηγιών, και ιδίως της CRD IV, στην εσωτερική έννομη τάξη, εφόσον σε αυτήν την εθνική νομοθεσία έχει ήδη ενσωματωθεί σχετική επιλογή πολιτικής. Η ΕΚΤ θα συμμορφώνεται επίσης με τις ισχύουσες κατευθυντήριες γραμμές της EAT, ενεργώντας εντός του πλαισίου «συμμόρφωση ή εξήγηση» σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

⁴ Βλ., ενδεικτικά, τη σκέψη 209 της απόφασης του Δικαστηρίου της ΕΕ της 28ης Ιουνίου 2005 στις συνεκδικαζόμενες υποθέσεις C-189/02, C-202/02, C-205/02 έως C-208/02 και C-213/02: «Το Δικαστήριο έχει ήδη κρίνει, αποφαινόμενο σχετικά με μέτρα εσωτερικής τάξεως ληφθέντα από τη διοίκηση, ότι τα μέτρα αυτά, να μεν δεν μπορούν να χαρακτηρίζονται ως κανόνας 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 μεταχείρισεως. 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.»

12. Τέλος, οι πολιτικές που ορίζονται στον παρόντα οδηγό δεν θίγουν την άσκηση των δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών, που παρέχει η ενωσιακή νομοθεσία και που ήδη ασκούνται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. [ΧΧ/ΧΧΧΧ], ούτε εφαρμόζονται στην ως άνω άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών.

Ενότητα II

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

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

Κεφάλαιο 1

Ενοποιημένη εποπτεία και απαλλαγές από τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζονται οι επιλογές πολιτικής της ΕΚΤ όσον αφορά τις γενικές αρχές ενοποιημένης εποπτείας και τις απαλλαγές από την εφαρμογή ορισμένων απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας.
2. Το σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο καθορίζεται από τα άρθρα 6 έως 24 του πρώτου μέρους του CRR και από τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό 2015/61 της Επιτροπής⁵.
3. ΑΠΑΛΛΑΓΕΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (άρθρο 7 του CRR)

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι θυγατρικές πιστωτικών ιδρυμάτων και μητρικά πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να απαλλάσσονται από την εφαρμογή απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας, κατόπιν αξιολόγησης της κάθε περίπτωσης και εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 7 παράγραφοι 1, 2 και 3 του CRR.

⁵ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, της 10ης Οκτωβρίου 2014, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 όσον αφορά την απαίτηση κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας για τα πιστωτικά ιδρύματα (ΕΕ L 11 της 17.1.2015, σ. 1).

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

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

- (1) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον πληρούνται η προϋπόθεση του άρθρου 7 παράγραφος 1 στοιχείο α) ότι δεν υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιώδες πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων από τη μητρική επιχείρηση της θυγατρικής, η ΕΚΤ σκοπεύει να επαληθεύει ότι:
 - (i) η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου και η νομική δομή του ομίλου δεν παρεμποδίζουν τη δυνατότητα μεταφοράς ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
 - (ii) η επίσημη διαδικασία λήψης αποφάσεων για τη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων μεταξύ της μητρικής επιχείρησης και της θυγατρικής διασφαλίζει την ταχεία μεταφορά·
 - (iii) οι εσωτερικοί κανονισμοί της μητρικής επιχείρησης και των θυγατρικών, τυχόν συμφωνία των μετόχων ή άλλες γνωστές συμφωνίες δεν περιέχουν διατάξεις που μπορεί να παρακωλύουν τη μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων από τη μητρική επιχείρηση·
 - (iv) δεν έχουν υπάρξει προηγούμενες σοβαρές δυσκολίες όσον αφορά τη διοίκηση ή ζητήματα εταιρικής διακυβέρνησης που ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
 - (v) κανένα τρίτο πρόσωπο⁶ δεν μπορεί να ελέγχει ή να αποτρέπει την ταχεία μεταφορά ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων·
 - (vi) το σχέδιο ανάκαμψης και, εφόσον υπάρχει, η συμφωνία χρηματοοικονομικής στήριξης του ομίλου λαμβάνουν δεόντως υπόψη τις θυγατρικές για τις οποίες έχει ήδη χορηγηθεί απαλλαγή·
 - (vii) η απαλλαγή δεν ασκεί δυσανάλογες αρνητικές επιδράσεις στο σχέδιο εξυγίανσης·
 - (viii) το πρότυπο κοινής πληροφόρησης (COREP) που αφορά τη φερεγγυότητα ομίλου (Παράρτημα 1 του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) 680/2014 της Επιτροπής⁷), 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·

⁶ Ως τρίτο πρόσωπο νοείται οποιοδήποτε πρόσωπο που δεν είναι η μητρική επιχείρηση, θυγατρική, μέλος των οργάνων λήψης αποφάσεων ή μέτοχος αυτών.

⁷ Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής, της 16ης Απριλίου 2014, για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών από τα ιδρύματα σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ L 191 της 28.6.2014, σ. 1).

- (2) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 7 παράγραφος 1 στοιχείο β) του CRR ότι είτε η μητρική επιχείρηση παρέχει ικανοποιητικές αποδείξεις στην αρμόδια αρχή όσον αφορά τη συνετή διαχείριση της θυγατρικής και έχει δηλώσει, με τη συγκατάθεση της αρμόδιας αρχής, ότι εγγυάται τις υποχρεώσεις τις οποίες έχει αναλάβει η θυγατρική είτε οι κίνδυνοι της θυγατρικής είναι αμελητέοι, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον:
- (i) τα ιδρύματα συμμορφώνονται με την εθνική νομοθεσία με την οποία μεταφέρεται στην εσωτερική έννομη τάξη το κεφάλαιο 2 του τίτλου VII της CRD IV·
 - (ii) η διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης για το μητρικό ίδρυμα/επιχείρηση καταδεικνύει ότι οι ρυθμίσεις, οι στρατηγικές, οι διαδικασίες και οι μηχανισμοί που έχει θέσει σε εφαρμογή διασφαλίζουν τη χρηστή διοίκηση των θυγατρικών·
 - (iii) (όσον αφορά το αμελητέο των κινδύνων) η συνεισφορά της θυγατρικής στο συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο δεν υπερβαίνει το 1% του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο του ομίλου ή η συνεισφορά της στα συνολικά ίδια κεφάλαια δεν υπερβαίνει το 1% των συνολικών ιδίων κεφαλαίων του ομίλου⁸. Παρ' όλα αυτά, σε εξαιρετικές περιπτώσεις η ΕΚΤ μπορεί να εφαρμόζει υψηλότερο όριο εάν αυτό αιτιολογείται δεόντως. Σε κάθε περίπτωση, το άθροισμα των συνεισφορών των θυγατρικών που θεωρείται αμελητέο ως προς το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο δεν πρέπει να υπερβαίνει το 5% του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο του ομίλου και οι συνεισφορές τους στα συνολικά ίδια κεφάλαια δεν πρέπει να υπερβαίνουν το 5% των συνολικών ιδίων κεφαλαίων του ομίλου·
- (3) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 7 παράγραφος 1 στοιχείο γ) ότι οι διαδικασίες της μητρικής επιχείρησης όσον αφορά την αξιολόγηση, τη μέτρηση και τον έλεγχο των κινδύνων καλύπτουν τη θυγατρική, η ΕΚΤ προτίθεται να λαμβάνει υπόψη κατά πόσον:
- (i) τα ανώτατα διοικητικά στελέχη της μητρικής επιχείρησης συμμετέχουν επαρκώς στη λήψη στρατηγικών αποφάσεων, στη χάραξη της πολιτικής όσον αφορά την ανάληψη κινδύνων και στη διαχείριση κινδύνων της θυγατρικής·
 - (ii) τα τμήματα διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης της θυγατρικής και της μητρικής επιχείρησης συνεργάζονται πλήρως μεταξύ τους (π.χ. τα τμήματα ελέγχου της μητρικής έχουν ευχερή πρόσβαση σε όλες τις απαραίτητες πληροφορίες της θυγατρικής)·
 - (iii) τα πληροφοριακά συστήματα της θυγατρικής και της μητρικής επιχείρησης είναι ενοποιημένα ή, τουλάχιστον, πλήρως ευθυγραμμισμένα·

⁸ Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής, παράρτημα II μέρος ii παράγραφος 37.

- (iv) η θυγατρική στην οποία πρόκειται να χορηγηθεί απαλλαγή συμμορφώνεται με τις πολιτικές διαχείρισης και ανάληψης κινδύνων του ομίλου (ιδίως με το σύστημα ορίων για την ανάληψη κινδύνων)·
 - (v) η διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης για το μητρικό ίδρυμα δεν παρουσιάζει δυσλειτουργίες στους τομείς της εσωτερικής διακυβέρνησης και της διαχείρισης κινδύνων·
- (4) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 7 παράγραφος 1 στοιχείο δ) ότι η μητρική επιχείρηση κατέχει περισσότερο από το 50% των δικαιωμάτων ψήφου που συνδέονται με μετοχές στο κεφάλαιο της θυγατρικής ή έχει δικαίωμα να διορίζει ή να παύει την πλειονότητα των μελών του οργάνου διοίκησης της θυγατρικής, η ΕΚΤ σκοπεύει να επαληθεύει ότι:
- (i) δεν υπάρχουν παράλληλες συμφωνίες που εμποδίζουν τη μητρική επιχείρηση να επιβάλλει μέτρα που είναι απαραίτητα προκειμένου ο όμιλος να οδηγηθεί προς τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας.

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

Προκειμένου να αξιολογείται, σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 3, εάν θα πρέπει να χορηγηθεί απαλλαγή σε μητρικό ίδρυμα κράτους μέλους, η ΕΚΤ προτίθεται να λαμβάνει υπόψη, κατ' αναλογία, τα σχετικά⁹ κριτήρια που προαναφέρθηκαν σε σχέση με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του CRR.

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

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

⁹ Για παράδειγμα, το κριτήριο που αφορά το «αμελητέο» εξαιρείται.

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

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

- (i) επιστολή υπογεγραμμένη από τον διευθύνοντα σύμβουλο (CEO) της μητρικής επιχείρησης και εγκεκριμένη από το όργανο διοίκησης, στην οποία αναφέρεται ότι ο σημαντικός εποπτευόμενος όμιλος πληροί όλες τις προϋποθέσεις για τη χορήγηση απαλλαγής κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 7 του CRR·
- (ii) νομική γνωμοδότηση, η οποία εκπονείται από τρίτο ανεξάρτητο πρόσωπο ή από τις οικείες νομικές υπηρεσίες και φέρει την έγκριση του οργάνου διοίκησης της μητρικής επιχείρησης, με την οποία καταδεικνύεται η απουσία εμποδίων προερχόμενων από εφαρμοστέες νομοθετικές ή κανονιστικές πράξεις (περιλαμβανομένων δημοσιονομικών διατάξεων) ή από νομικά δεσμευτικές συμβάσεις σε ό,τι αφορά τη μεταφορά κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων από τη μητρική επιχείρηση·
- (iii) στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι η μητρική επιχείρηση εγγυάται όλες τις υποχρεώσεις της θυγατρικής, όπως, για παράδειγμα, αντίγραφο υπογεγραμμένης εγγύησης ή αντίγραφο δημόσιου μητρώου που πιστοποιεί την ύπαρξη τέτοιας εγγύησης ή δήλωση προς τον σκοπό αυτόν, η οποία αντανακλάται 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·
- (iv) κατάλογο των οντοτήτων για τις οποίες ζητείται η απαλλαγή,
- (v) 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 μεταβίβασιμα·
- (vi) δήλωση υπογεγραμμένη από τους διευθύνοντες συμβούλους και εγκεκριμένη από τα όργανα διοίκησης της μητρικής επιχείρησης και των άλλων ιδρυμάτων που αιτούνται απαλλαγή, η οποία πιστοποιεί ότι δεν υπάρχουν πρακτικά κωλύματα στη μεταφορά κεφαλαίων ή στην εξόφληση υποχρεώσεων από τη μητρική επιχείρηση·
- (vii) έγγραφα εγκεκριμένα από τα όργανα διοίκησης 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 στην αίτηση·

- (viii) 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·
- (ix) τη δομή των δικαιωμάτων ψήφου που συνδέονται με μετοχές στο κεφάλαιο της θυγατρικής·
- (x) τυχόν συμφωνία με την οποία χορηγείται στη μητρική επιχείρηση το δικαίωμα να διορίζει ή να παύει την πλειονότητα των μελών του οργάνου διοίκησης της θυγατρικής.

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

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

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

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

- **Απαλλαγές σε εθνικό επίπεδο**

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

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

- (3) Όσον αφορά την προϋπόθεση του άρθρου 8 παράγραφος 1 στοιχείο γ) ότι τα ιδρύματα έχουν συνάψει συμβάσεις, προς ικανοποίηση των αρμόδιων αρχών, που προβλέπουν την ελεύθερη διακίνηση κεφαλαίων μεταξύ τους και τους επιτρέπουν να πληρούν τις μεμονωμένες και κοινές υποχρεώσεις τους όταν καθίστανται ληξιπρόθεσμες, το ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει:
- (i) τις συμβάσεις που έχουν συναφθεί μεταξύ οντοτήτων που αποτελούν μέρος της αυτόνομης οντότητας διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, οι οποίες δεν προβλέπουν ποσό ή χρονικό όριο ή οι οποίες προβλέπουν χρονικό όριο που υπερβαίνει τη διάρκεια ισχύος της απόφασης απαλλαγής κατά έξι μήνες τουλάχιστον,
 - (ii) στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι η ελεύθερη διακίνηση κεφαλαίων και η δυνατότητα εκπλήρωσης μεμονωμένων και κοινών υποχρεώσεων όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες δεν υπόκεινται σε προϋποθέσεις που μπορεί να λειτουργούν αποτρεπτικά ή περιοριστικά, τα οποία επιβεβαιώνονται με νομική γνωμοδότηση η οποία εκπονείται από τρίτο ανεξάρτητο πρόσωπο ή από τις οικείες νομικές υπηρεσίες και φέρει την έγκριση του οργάνου διοίκησης,
 - (iii) στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι, αν η απαλλαγή δεν ανακληθεί από την αρμόδια αρχή¹⁰, οι συμβάσεις δεν μπορούν να ανασταλούν ή να ακυρωθούν μονομερώς είτε από το ένα μέρος είτε από το άλλο, ή ότι οι συμβάσεις υπόκεινται σε προθεσμία προειδοποίησης έξι μηνών, με προηγούμενη υποχρεωτική προειδοποίηση στην ΕΚΤ.
- (4) Όσον αφορά την προϋπόθεση του άρθρου 8 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του CRR ότι δεν υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιώδες πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την εκπλήρωση των συμβάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφος 1 στοιχείο γ), το ίδρυμα θα πρέπει να παρέχει:
- (i) νομική γνωμοδότηση η οποία εκπονείται από τρίτο ανεξάρτητο πρόσωπο ή από τις οικείες νομικές υπηρεσίες και φέρει την έγκριση του οργάνου διοίκησης, με την οποία καταδεικνύεται η απουσία εμποδίων, π.χ. όσον αφορά τις εθνικές διατάξεις περί αφερεγγυότητας·
 - (ii) εσωτερική αξιολόγηση με την οποία καταδεικνύεται η απουσία υφιστάμενων ή δυνητικών πρακτικών εμποδίων και επιβεβαιώνεται ότι η χορήγηση απαλλαγής έχει ληφθεί δεόντως υπόψη στο πλαίσιο των εργαλείων που προβλέπονται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ¹¹ (Bank Recovery and Resolution Directive - BRRD)·

¹⁰ 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.

¹¹ Οδηγία 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τη θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και για την τροποποίηση της οδηγίας 82/891/ΕΟΚ του Συμβουλίου, και των οδηγιών 2001/24/ΕΚ, 2002/47/ΕΚ, 2004/25/ΕΚ, 2005/56/ΕΚ, 2007/36/ΕΚ, 2011/35/ΕΕ, 2012/30/ΕΕ και 2013/36/ΕΕ, καθώς και των κανονισμών του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 190).

- (iii) επιβεβαίωση από τη σχετική εθνική αρμόδια αρχή ότι οι εθνικές διατάξεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας, κατά περίπτωση, δεν περιέχουν ουσιώδη πρακτικά ή νομικά κωλύματα για την εκπλήρωση της σύμβασης.

- **Απαλλαγές σε διασυνοριακό επίπεδο**

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

- (1) Προκειμένου να αξιολογεί, σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο α), τη συμμόρφωση του οργανισμού και την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας κατά τους όρους του άρθρου 86 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ για ολόκληρη την αυτόνομη οντότητα διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, η ΕΚΤ θα επαληθεύει ότι:
 - (i) βάσει της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης όσον αφορά τη ρευστότητα δεν διαπιστώνονται παραβάσεις κατά τον χρόνο υποβολής του αιτήματος ούτε τους προηγούμενους τρεις μήνες και η διαχείριση ρευστότητας του ιδρύματος όπως εκτιμάται στο πλαίσιο της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης είναι υψηλής ποιότητας.
- (2) Όσον αφορά το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο β) και την κατανομή των ποσών, την τοποθεσία και την ιδιοκτησία των απαιτούμενων ρευστών διαθεσίμων που πρέπει να κατέχει η αυτόνομη οντότητα διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, θα λαμβάνεται υπόψη κατά πόσον:
 - (i) σημαντικές υποοντότητες¹² ή σημαντικές ομάδες υποοντοτήτων σε συγκεκριμένο κράτος μέλος διατηρούν σε αυτό το κράτος μέλος ποσό υψηλής ποιότητας ρευστών διαθεσίμων το οποίο ισούται τουλάχιστον με το μικρότερο¹³ εκ των στοιχείων α) και β):
 - (α) το ποσοστό των υψηλής ποιότητας ρευστών διαθεσίμων που απαιτείται σε επίπεδο τελικής μητρικής εταιρείας,
 - (β) το 75% του επιπέδου των υψηλής ποιότητας ρευστών διαθεσίμων που θα απαιτούνταν προκειμένου να εκπληρώσουν στο ακέραιο τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας σύμφωνα με την προβλεπόμενη σταδιακή εφαρμογή σε ατομική ή υποενοποιημένη βάση, κατά τα

¹² Αυτή η απαίτηση εφαρμόζεται σε θυγατρικές που πληρούν τουλάχιστον ένα από τα αριθμητικά όρια που καθορίζονται στα άρθρα 50, 56, 59, 61 ή 65 του κανονισμού για το πλαίσιο ΕΕΜ 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, 59 και 61 του κανονισμού για το πλαίσιο ΕΕΜ.

¹³ Η ΕΚΤ μπορεί κατ' εξαίρεση να ορίζει υψηλότερο κατώτατο όριο με βάση τα συγκεκριμένα χαρακτηριστικά κινδύνου των υποοντοτήτων του υποομίλου και του ομίλου ως συνόλου.

οριζόμενα στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής.

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

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

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

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

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

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

- **Έγγραφα για το άρθρο 8 του CRR**

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

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

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

5. Θεσμικά συστήματα προστασίας (άρθρο 8 παράγραφος 4 του CRR και άρθρο 2 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής)

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

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, θα εφαρμόζονται τα σχετικά κριτήρια και θα απαιτούνται τα σχετικά έγγραφα που αναφέρονται παραπάνω στα σημεία 1 έως 4 όσον αφορά τις απαλλαγές σε εθνικό επίπεδο.

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

- (i) έγγραφο που αποδεικνύει έγκυρη χορήγηση πληρεξουσίου και αντίγραφο της υπογραφής του διορισμένου δικηγόρου·
 - (ii) νομική σύμβαση που ορίζει αμετάκλητα δικαιώματα ελέγχου της υποενοποιημένης οντότητας έναντι των οντοτήτων που έχουν απαλλαγεί εντός του πλαισίου κινδύνων ρευστότητας.
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 κριτηρίων, το κατά πόσον τα υποενοποιημένα ίδια κεφάλαια επαρκούν προκειμένου να εξασφαλιστεί η συμμόρφωση του ιδρύματος σε ατομική βάση. Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης θα λαμβάνονται επίσης υπόψη τα προαναφερθέντα κριτήρια απαλλαγής του άρθρου 7 του CRR, εφόσον κρίνεται σκόπιμο και κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 9 παράγραφος 1 του CRR.

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), ότι οι υποχρεώσεις του κεντρικού οργανισμού και των ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτόν αποτελούν αλληλέγγυες υποχρεώσεις ή οι υποχρεώσεις των ιδρυμάτων που συνδέονται με τον κεντρικό οργανισμό καλύπτονται πλήρως από εγγυήσεις του κεντρικού οργανισμού, θα λαμβάνεται υπόψη κατά πόσον:
 - (i) είναι εφικτή η ταχεία μεταφορά κεφαλαίων και η ταχεία εξόφληση υποχρεώσεων μεταξύ των επιμέρους μελών του δικτύου, η δε μέθοδος μεταφοράς ή εξόφλησης είναι αρκούντως απλή·
 - (ii) υπάρχουν ενδείξεις από το παρελθόν όσον αφορά τη ροή κεφαλαίων μεταξύ των μελών του δικτύου, οι οποίες αποδεικνύουν ότι υπάρχει δυνατότητα ταχείας μεταφοράς κεφαλαίων ή εξόφλησης υποχρεώσεων·
 - (iii) οι εσωτερικοί κανονισμοί των μελών του δικτύου, τυχόν συμφωνία 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), ότι η φερεγγυότητα και η ρευστότητα του κεντρικού οργανισμού και όλων των ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτόν παρακολουθούνται στο σύνολό τους βάσει ενοποιημένων λογαριασμών των εν λόγω ιδρυμάτων, η ΕΚΤ θα εξακριβώνει κατά πόσον:
 - (i) το πρότυπο COREP που αφορά τη φερεγγυότητα ομίλου, το οποίο αποσκοπεί στην παροχή συνολικής εικόνας όσον αφορά τον τρόπο κατανομής των κινδύνων και των ιδίων κεφαλαίων εντός του ομίλου, δεν παρουσιάζει ασυμφωνία από αυτήν την άποψη·
 - (ii) ο κεντρικός οργανισμός και τα ιδρύματα που συνδέονται με αυτόν συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις του CRR, συμπεριλαμβανομένης της υποβολής στοιχείων, σε ενοποιημένη βάση.
- (3) Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 10 παράγραφος 1 στοιχείο γ), ότι η διοίκηση του κεντρικού οργανισμού έχει τη δυνατότητα να εκδίδει οδηγίες προς τη διοίκηση των ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτόν, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη κατά πόσον:
 - (i) οι οδηγίες αυτές εξασφαλίζουν ότι τα συνδεδεμένα ιδρύματα συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της νομοθεσίας και των εσωτερικών κανονισμών προκειμένου να διασφαλίζεται η αξιοπιστία του ομίλου·

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

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

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

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

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

- (i) όσον αφορά οντότητες που ανήκουν ή ελέγχονται κατά πλειοψηφία, μόνον εφόσον οι οντότητες υπόκεινται στον CRR ή σε απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας ανάλογου βαθμού αξιοπιστίας και μόνο σε περιπτώσεις που πληρούν τόσο το άρθρο 19 παράγραφος 2 του CRR όσο και την παράγραφο 26 της Βασιλείας II¹⁴.
- (ii) όσον αφορά τις μειοψηφικές επενδύσεις, σε όλες τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 19 παράγραφος 2 στοιχεία α) έως γ) του CRR.

¹⁴ Σύμφωνα με την παράγραφο 26 του κειμένου της Επιτροπής Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας («Βασιλεία II») με τίτλο «International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards»: «Σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να μην είναι εφικτό ή επιθυμητό να ενοποιηθούν ορισμένες οντότητες που δραστηριοποιούνται στη διενέργεια συναλλαγών σε τίτλους ή άλλες ρυθμιζόμενες οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα. Αυτό ισχύει μόνον εφόσον οι σχετικές συμμετοχές αποκτώνται με προηγούμενο δανεισμό και διακρατούνται σε προσωρινή βάση, υπόκεινται σε διαφορετική ρύθμιση ή εφόσον η μη ενοποίηση για σκοπούς κανονιστικών κεφαλαιακών απαιτήσεων απαιτείται από άλλη νομοθετική ρύθμιση. Στις περιπτώσεις αυτές, είναι επιτακτική ανάγκη ο φορέας τραπεζικής εποπτείας να λαμβάνει επαρκείς πληροφορίες από τους εποπτικούς φορείς που είναι αρμόδιοι για τις εν λόγω οντότητες».

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 Επιτροπής¹⁵, καθορίζεται το σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.
3. ΟΡΙΣΜΟΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΝΩΣΕΩΝ (άρθρο 27 παράγραφος 1 στοιχείο α) του CRR)

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

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

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

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

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

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι η αφαίρεση των τοποθετήσεων σε μέσα ιδίων κεφαλαίων που εκδίδονται από οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα που περιλαμβάνονται στο

¹⁵ 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).

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.

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

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

- (1) Κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 49 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο iv) του CRR, πρέπει να καταδεικνύεται η ισοδυναμία του διευρυμένου αθροιστικού υπολογισμού ενός θεσμικού συστήματος προστασίας με τις διατάξεις της Οδηγίας 86/635/ΕΟΚ που διέπει τους ενοποιημένους λογαριασμούς των ομίλων πιστωτικών ιδρυμάτων. Ο υπολογισμός πρέπει να ελέγχεται από εξωτερικό ελεγκτή και η πολλαπλή χρήση στοιχείων αποδεκτών για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων καθώς και οποιαδήποτε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων μεταξύ μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας πρέπει να εξαλείφεται από τον υπολογισμό.
 - (i) Ο εξωτερικός ελεγκτής που είναι υπεύθυνος για τον έλεγχο του διευρυμένου αθροιστικού υπολογισμού πρέπει να επιβεβαιώνει σε ετήσια βάση ότι:
 - (α) η μέθοδος άθροισης διασφαλίζει ότι εξαλείφονται όλα τα ανοίγματα εντός του ίδιου ομίλου·
 - (β) έχει εξαλειφθεί η πολλαπλή χρήση στοιχείων αποδεκτών για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων καθώς και οποιαδήποτε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων μεταξύ μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας,
 - (γ) καμία άλλη συναλλαγή μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας δεν έχει οδηγήσει σε αθέμιτη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων στο ενοποιημένο επίπεδο.
- (2) Κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 49 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο iv) του CRR, ο ενοποιημένος ισολογισμός ή ο διευρυμένος αθροιστικός υπολογισμός του θεσμικού συστήματος προστασίας γνωστοποιούνται στις αρμόδιες αρχές σε συχνότητα όχι μικρότερη από εκείνη που αναφέρεται στο άρθρο 99 του CRR. Πρέπει να τηρούνται τα ακόλουθα πρότυπα αναφοράς.

- (i) Οι πληροφορίες σχετικά με τον ενοποιημένο ισολογισμό ή τον αθροιστικό υπολογισμό πρέπει να υποβάλλονται σε τριμηνιαία βάση.
 - (ii) Οι πληροφορίες που υποβάλλονται πρέπει να συμμορφώνονται με τον κανονισμό (ΕΕ) 2015/534 (ΕΚΤ/2015/13)¹⁶ ως ακολούθως:
 - (α) Τα θεσμικά συστήματα προστασίας που καταρτίζουν ενοποιημένο ισολογισμό με εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) πρέπει να υποβάλλουν πλήρεις εποπτικές χρηματοοικονομικές αναφορές.
 - (β) Όλα τα άλλα θεσμικά συστήματα προστασίας έχουν την υποχρέωση απλουστευμένης υποβολής χρηματοοικονομικών αναφορών (Παράρτημα I του κανονισμού (ΕΕ) 2015/534 (ΕΚΤ/2015/13)).
 - (γ) Κατ' εξαίρεση προς το στοιχείο β), τα θεσμικά συστήματα προστασίας των οποίων τα στοιχεία ενεργητικού έχουν συνολική αξία έως 3 δισεκ. ευρώ πρέπει να υποβάλλουν σημεία δεδομένων για την υποβολή εποπτικών χρηματοοικονομικών αναφορών (Παράρτημα IV του κανονισμού (ΕΕ) 2015/534 (ΕΚΤ/2015/13)).
- (3) Κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 49 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο ν) του CRR, τα ιδρύματα που υπάγονται σε θεσμικό σύστημα προστασίας πληρούν από κοινού σε ενοποιημένη ή διευρυμένη αθροιστική βάση τις απαιτήσεις του άρθρου 92 του CRR σχετικά με τα ίδια κεφάλαια και υποβάλλουν εκθέσεις για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις αυτές σύμφωνα με το άρθρο 99 του CRR. Κατά την αξιολόγηση της τήρησης του εν λόγω κριτηρίου, η ΕΚΤ θα εξετάζει τους ακόλουθους παράγοντες:
- (i) Κατά την ενοποίηση/άθροιση πρέπει να εξαλείφονται όλα τα ανοίγματα εντός του ιδίου ομίλου και οι συμμετοχές μεταξύ των μελών του θεσμικού συστήματος προστασίας.
 - (ii) Τα δεδομένα που παρέχονται από τα ιδρύματα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας πρέπει να βασίζονται στα ίδια λογιστικά πρότυπα ή πρέπει να διενεργείται επαρκής υπολογισμός μετασχηματισμού.
 - (iii) Η οντότητα που είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση των ενοποιημένων εκθέσεων σχετικά με τα ίδια κεφάλαια πρέπει να διενεργεί επαρκή διασφάλιση ποιότητας των δεδομένων που παρέχουν τα ιδρύματα μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας και να επανεξετάζει σε τακτική βάση τα πληροφοριακά συστήματά της που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση των ενοποιημένων εκθέσεων.
 - (iv) Η ελάχιστη συχνότητα υποβολής εκθέσεων πρέπει να είναι κάθε τρίμηνο.

¹⁶ Κανονισμός (ΕΕ) 2015/534 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 17ης Μαρτίου 2015, για την υποβολή εποπτικών αναφορών σχετικά με χρηματοοικονομική πληροφόρηση (ΕΚΤ/2015/13) (ΕΕ L 86 της 31.3.2015, σ. 13).

(v) Για την υποβολή εκθέσεων πρέπει να χρησιμοποιούνται τα πρότυπα COREP του παραρτήματος Ι του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής.

- (4) Όσον αφορά τον προσδιορισμό, για τους σκοπούς του άρθρου 49 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο v) 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 μειοψηφούντος μετόχου, όταν είναι ίδρυμα. Η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη:
- (i) τον βαθμό στον οποίο τα δικαιώματα μειοψηφίας 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 μειοψηφίας περιλαμβάνονται εμμέσως στα συνολικά ίδια κεφάλαια των ιδρυμάτων που κατέχουν τα δικαιώματα μειοψηφίας,
 - (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 μειοψηφίας που κατέχουν ιδρύματα τα οποία δεν είναι μέλη του θεσμικού συστήματος προστασίας.

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

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

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

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

Όσον αφορά τα μέσα που εκδίδονται από αλληλασφαλιστικές ενώσεις, ταμειυτήρια, συνεταιρισμούς και παρόμοια ιδρύματα κατά τα οριζόμενα στα άρθρα 27 και 29 του

CRR, η ΕΚΤ προτίθεται, κατά περίπτωση και εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις των άρθρων 10 και 11 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 της Επιτροπής, να επιτρέπει την παρέκκλιση που προβλέπεται στο άρθρο 78 παράγραφος 3 του CRR. Ειδικότερα, η ΕΚΤ θα λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα κριτήρια:

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

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

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

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

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

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

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

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

Κεφάλαιο 3 Κεφαλαιακές απαιτήσεις

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.
2. Στο τρίτο μέρος του CRR, καθώς και στις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ, καθορίζεται το σχετικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.
3. ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΥΠΟ ΤΗ ΜΟΡΦΗ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (άρθρο 129 του CRR)

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

4. ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (άρθρο 162 του CRR)

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

5. ΣΥΛΛΟΓΗ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ (άρθρο 179 του CRR)

Για τους σκοπούς της τελευταίας πρότασης του άρθρου 179 παράγραφος 1 στοιχείο β) 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 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.

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

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

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

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

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

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

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

- (i) η αρχική κάλυψη κατά τον χρόνο της έγκρισης περιλαμβάνει απλά παράγωγα επιτοκίου και συναλλάγματος και καλύπτει το 50% τόσο των σταθμισμένων βάσει κινδύνου στοιχείων ενεργητικού (όπως υπολογίζονται με τα ανοίγματα βάσει της επιλεχθείσας μεθόδου εκτός της μεθόδου εσωτερικών υποδειγμάτων σύμφωνα με το άρθρο 271 παράγραφος 1 του CRR) όσο και του αριθμού των συναλλαγών (δηλ. των νόμιμων συναλλαγών, όχι μεμονωμένων σκελών)
- (ii) επιτυγχάνεται εντός τριών ετών κάλυψη που υπερβαίνει το 65% σε όρους σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ενεργητικού (με βάση μεθόδους εσωτερικών υποδειγμάτων ή άλλες μεθόδους, ανάλογα με τη συναλλαγή) και το 70% σε όρους αριθμού συναλλαγών (νόμιμων συναλλαγών, όχι μεμονωμένων σκελών) σε σχέση με τον συνολικό πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου

- (iii) εάν ένα τμήμα που υπερβαίνει το 35% (σε όρους σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ενεργητικού) ή το 30% (σε όρους αριθμού συναλλαγών) παραμένει εκτός της μεθόδου εσωτερικών υποδειγμάτων μετά την περίοδο τριών ετών, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αποδείξει είτε ότι οι υπόλοιποι τύποι συναλλαγών δεν μπορούν να εκτιμηθούν βάσει υποδείγματος λόγω ελλιπών δεδομένων βαθμονόμησης είτε ότι τα ανοίγματα που χρησιμοποιούνται βάσει της τυποποιημένης προσέγγισης είναι επαρκώς συντηρητικά.

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

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

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

Σε περίπτωση που ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει πάψει να πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 311 παράγραφος 2 του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα να εφαρμόζουν τον τύπο που προβλέπεται στο άρθρο 310 του CRR για τα ανοίγματα που προκύπτουν από τα ανοίγματα συναλλαγών και από τις συνεισφορές στο κεφάλαιο εκκαθάρισης κεντρικού αντισυμβαλλομένου. Η ΕΚΤ ενδέχεται να αναθεωρήσει αυτήν την πολιτική μετά τη θέση σε ισχύ των τελικών προτύπων της Επιτροπής της Βασιλείας στις 17 Ιανουαρίου 2017.

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

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

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

Κεφάλαιο 4

Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα

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

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

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

Κεφάλαιο 5

Ρευστότητα

1. Σε αυτό το κεφάλαιο καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με τη συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας και τις απαιτήσεις υποβολής στοιχείων σχετικά με τη ρευστότητα.
2. Το νομοθετικό πλαίσιο όσον αφορά τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας και τις απαιτήσεις υποβολής στοιχείων σχετικά με τη ρευστότητα καθορίζεται στο έκτο μέρος του CRR και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, όπου προβλέπεται ο δείκτης για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας που ισχύει στην ΕΕ και καθορίζονται οι προϋποθέσεις για τη δημιουργία αποθεμάτων ρευστότητας και τον υπολογισμό των εισροών και των εκροών ρευστότητας. Ο εν λόγω κανονισμός τέθηκε σε ισχύ την 1η Οκτωβρίου 2015.
3. ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (άρθρο 414 του CRR)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέπει, ανάλογα με την περίπτωση, μικρότερη συχνότητα (αντί σε καθημερινή βάση) και μεγαλύτερη προθεσμία (αντί της ώρας κλεισίματος των εργασιών) για την υποβολή των στοιχείων όταν ένα ίδρυμα δεν ικανοποιεί ή αναμένει ότι δεν θα ικανοποιήσει τη γενική υποχρέωση του άρθρου 413 παράγραφος 1¹⁷ του CRR σε περιόδους ακραίων συνθηκών, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 414 του CRR, σχετικά με τον συντελεστή καθαρής σταθερής χρηματοδότησης. Ωστόσο, η ΕΚΤ παρατηρεί ότι, γενικά, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να συμμορφώνονται ανά πάσα στιγμή με τις απαιτήσεις υποβολής στοιχείων όσον αφορά τον δείκτη κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας και τον συντελεστή καθαρής σταθερής χρηματοδότησης. Επιπλέον αυτών των νομοθετικών απαιτήσεων, σε περίπτωση κρίσης ρευστότητας η ΕΚΤ δύναται να επιβάλλει σε σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα πρόσθετες απαιτήσεις υποβολής στοιχείων, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 16 παράγραφος 2 στοιχείο ι) του κανονισμού ΕΕΜ.

4. ΕΚΡΟΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΕΝΤΟΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ (άρθρο 422 παράγραφοι 8 και 9 του CRR)

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

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

- (i) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον συντρέχουν λόγοι να αναμένεται μικρότερη εκροή τις επόμενες 30 ημέρες ακόμη και βάσει ενός σεναρίου που συνδυάζει ιδιοσυγκρατικές ακραίες συνθήκες και ακραίες συνθήκες που καλύπτουν όλο το εύρος της αγοράς, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι οι ρήτρες ακύρωσης περιλαμβάνουν προθεσμία κοινοποίησης τουλάχιστον έξι μηνών και ότι οι συμφωνίες και οι δεσμεύσεις δεν περιλαμβάνουν καμία ρήτρα η οποία επιτρέπει στον αντισυμβαλλόμενο:

(α) να απαιτεί να πληρούνται προϋποθέσεις πριν από την εκτέλεση της σύμβασης,

¹⁷ Ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2016.

(β) να υπαναχωρεί από τις υποχρεώσεις του σχετικά με την τήρηση αυτών των συμφωνιών και δεσμεύσεων,

(γ) να αλλάζει σημαντικά τους όρους των συμφωνιών και δεσμεύσεων χωρίς την προηγούμενη έγκριση των αρμόδιων αρχών.

- (ii) Όταν εφαρμόζεται χαμηλότερο ποσοστό εκροών στις πιστωτικές και ταμειακές διευκολύνσεις, προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον ο αποδέκτης της διευκόλυνσης εφαρμόζει αντίστοιχη συμμετρική ή πιο συντηρητική εισροή, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι η εισροή που θα μπορούσε ενδεχομένως να προκύψει από τη σχετική διευκόλυνση λαμβάνεται δεόντως υπόψη στο σχέδιο έκτακτης χρηματοδότησης του ιδρύματος αποδέκτη της διευκόλυνσης.

Σε περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 422 παράγραφος 8 του CRR, όταν εφαρμόζεται χαμηλότερο ποσοστό εκροών στις καταθέσεις, προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον εφαρμόζεται από τον καταθέτη αντίστοιχη συμμετρική ή πιο συντηρητική εισροή, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι οι αντίστοιχες καταθέσεις δεν λαμβάνονται υπόψη στο σχέδιο ανάκτησης ρευστότητας της οντότητας που παρέχει ρευστότητα, για τους σκοπούς της εφαρμογής του άρθρου 422 του CRR.

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

- (i) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον η οντότητα που παρέχει ρευστότητα και η οντότητα που λαμβάνει ρευστότητα έχουν προφίλ ρευστότητας χαμηλού κινδύνου, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να καταδεικνύουν ότι πληρούν τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας. Τα ιδρύματα που τυγχάνουν προνομιακής μεταχείρισης θα πρέπει να παρέχουν εναλλακτικό σχέδιο συμμόρφωσης για να καταδείξουν τον τρόπο με τον οποίο σκοπεύουν να εκπληρώσουν στο ακέραιο τις απαιτήσεις για την κάλυψη κινδύνων ρευστότητας το 2018 σύμφωνα με την προβλεπόμενη σταδιακή εφαρμογή, αν δεν τύγχαναν προνομιακής μεταχείρισης.
- (ii) Για τον ίδιο σκοπό, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να καταδεικνύουν ότι τόσο η οντότητα που παρέχει ρευστότητα όσο και η οντότητα που λαμβάνει ρευστότητα έχουν υγιές προφίλ ρευστότητας. Ειδικότερα:
- (α) σε περιπτώσεις όπου οι απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας εφαρμόζονται δυνάμει της ισχύουσας νομοθεσίας, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να καταδεικνύουν ότι πληρούν αυτές τις απαιτήσεις σε ατομική και εννοποιημένη βάση, όπου προβλέπεται, επί τουλάχιστον ένα έτος και ότι στα πιστωτικά ιδρύματα που τυγχάνουν

προνομιακής μεταχείρισης ο αντίκτυπος της προνομιακής μεταχείρισης και τυχόν άλλης απαλλαγής που έχει χορηγηθεί δυνάμει του άρθρου 33 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής αντανακλάται στον υπολογισμό τους σχετικά με τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας·

(β) σε περιπτώσεις όπου εφαρμόζονται απαιτήσεις ρευστότητας σε εθνικό επίπεδο, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να καταδεικνύουν ότι πληρούν τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όπου προβλέπεται, επί τουλάχιστον ένα έτος.

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

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

- (iii) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον υπάρχουν νομικά δεσμευτικές συμφωνίες και δεσμεύσεις μεταξύ των οντοτήτων του ίδιου ομίλου σχετικά με τις μη αναληφθείσες πιστωτικές και ταμειακές διευκολύνσεις, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι τυχόν εφαρμογή προνομιακής μεταχείρισης στηρίζεται σε αιτιολογημένη και επίσημα εγκεκριμένη απόφαση των οργάνων διοίκησης τόσο της οντότητας που παρέχει ρευστότητα όσο και της οντότητας που λαμβάνει ρευστότητα, με την οποία διασφαλίζεται ότι κατανοούν πλήρως τις επιπτώσεις της προνομιακής μεταχείρισης σε περίπτωση που αυτή χορηγηθεί, καθώς και ότι οι ρήτρες ακύρωσης περιλαμβάνουν προθεσμία κοινοποίησης τουλάχιστον έξι μηνών.
- (iv) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον το προφίλ κινδύνου ρευστότητας της οντότητας που λαμβάνει ρευστότητα λαμβάνεται επαρκώς υπόψη στη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας της οντότητας που παρέχει ρευστότητα, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι η οντότητα που παρέχει ρευστότητα και η οντότητα που λαμβάνει ρευστότητα παρακολουθούν σε τακτική βάση τη θέση ρευστότητας του αντισυμβαλλομένου, συμπεριλαμβανομένης της ημερήσιας θέσης ρευστότητας. Αυτό μπορεί να επιτευχθεί, όπου κρίνεται σκόπιμο, με την πρόσβαση σε συστήματα τακτικής παρακολούθησης, συμπεριλαμβανομένων συστημάτων παρακολούθησης σε καθημερινή βάση, που έχουν δημιουργηθεί από την οντότητα που λαμβάνει τη ρευστότητα και την οντότητα που παρέχει τη ρευστότητα σε ενοποιημένη και ατομική βάση.

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

5. ΕΙΣΡΟΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΕΝΤΟΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ (άρθρο 425 παράγραφοι 4 και 5 του CRR)

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

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

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

(iii) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον η οντότητα που παρέχει ρευστότητα εμφανίζει υγιές προφίλ ρευστότητας, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να καταδεικνύει ότι:

(α) σε περιπτώσεις όπου οι απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας ήδη εφαρμόζονται δυνάμει της ισχύουσας νομοθεσίας, πληροί αυτές τις απαιτήσεις σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όπου προβλέπεται, επί τουλάχιστον ένα έτος. Στο ίδρυμα που λαμβάνει ρευστότητα θα πρέπει ο αντίκτυπος τυχόν προνομιακής μεταχείρισης και άλλης απαλλαγής που έχει χορηγηθεί δυνάμει του άρθρου 33 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής να αντανakλάται στον υπολογισμό του σχετικά με τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας·

(β) σε περιπτώσεις όπου εφαρμόζονται απαιτήσεις ρευστότητας σε εθνικό επίπεδο, πληροί τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όπου προβλέπεται, επί τουλάχιστον ένα έτος.

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

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

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

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

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

(α) να απαιτεί να πληρούνται προϋποθέσεις πριν από την παροχή της ρευστότητας·

(β) να υπαναχωρεί από τις υποχρεώσεις της σχετικά με την τήρηση αυτών των συμφωνιών και δεσμεύσεων·

(γ) να αλλάζει σημαντικά τους όρους των συμφωνιών και δεσμεύσεων χωρίς την προηγούμενη έγκριση των αρμόδιων αρχών.

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

(α) σε περιπτώσεις όπου οι απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας ήδη εφαρμόζονται δυνάμει της ισχύουσας νομοθεσίας, πληρούν αυτές τις απαιτήσεις σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όπου προβλέπεται, επί τουλάχιστον ένα έτος. Στο ίδρυμα που λαμβάνει ρευστότητα θα πρέπει ο αντίκτυπος τυχόν προνομιακής μεταχείρισης και άλλης απαλλαγής που έχει χορηγηθεί δυνάμει του άρθρου 33 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής να αντανakλάται στον υπολογισμό του σχετικά με τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας·

(β) σε περιπτώσεις όπου εφαρμόζονται απαιτήσεις ρευστότητας σε εθνικό επίπεδο, πληρούν τις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας σε ατομική και ενοποιημένη βάση, όπου προβλέπεται, επί τουλάχιστον ένα έτος.

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

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

- (iii) Προκειμένου να αξιολογείται κατά πόσον υπάρχουν νομικά δεσμευτικές συμφωνίες και δεσμεύσεις μεταξύ των οντοτήτων του ίδιου ομίλου σχετικά με τις μη αναληφθείσες πιστωτικές και ταμειακές διευκολύνσεις, θα πρέπει να καταδεικνύεται στην ΕΚΤ ότι τυχόν εφαρμογή προνομιακής

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

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

6. ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΣΗ ΡΕΥΣΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (άρθρο 8 παράγραφος 1 του κανονισμού 2015/61)

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

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

7. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΡΕΥΣΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (άρθρο 8 παράγραφος 3 του κανονισμού 2015/61)

Σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει στα πιστωτικά ιδρύματα να συνδυάζουν τις προσεγγίσεις του άρθρου 8 παράγραφος 3 στοιχεία α) και β) του εν λόγω κανονισμού, σε ενοποιημένη βάση ή στο επίπεδο της αυτόνομης οντότητας διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, σε περίπτωση που έχει χορηγηθεί απαλλαγή σε ατομικό επίπεδο.

8. ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΑ (άρθρο 8 παράγραφος 6 του κανονισμού 2015/61)

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

- (i) το πιστωτικό ίδρυμα έχει υποβάλει αναφορές για ένα σημαντικό νόμισμα (όπως ορίζεται παρακάτω) το οποίο δεν είναι ελεύθερα μετατρέψιμο ή/και για το οποίο ισχύουν περιορισμοί στην ελεύθερη κυκλοφορία κεφαλαίων και για το οποίο το ίδρυμα δεν επιτρέπεται να αντισταθμίσει πλήρως τον κίνδυνο συναλλάγματος·
- (ii) οι εκροές ρευστότητας του πιστωτικού ιδρύματος είναι εκφρασμένες σε νομίσματα διαφορετικά από το κύριο νόμισμα αναφοράς και οι συνολικές υποχρεώσεις σε νόμισμα διαφορετικό από το κύριο νόμισμα αναφοράς αντιπροσωπεύουν ή υπερβαίνουν το 5% των συνολικών υποχρεώσεων του ιδρύματος ή της αυτόνομης οντότητας διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας («σημαντικό νόμισμα»).

9. ΠΕΡΙΚΟΠΕΣ ΣΕ ΕΞΑΙΡΕΤΙΚΑ ΥΨΗΛΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΛΥΜΜΕΝΑ ΟΜΟΛΟΓΑ (άρθρο 10 παράγραφος 2 του κανονισμού 2015/61)

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

10. ΠΟΛΛΑΠΛΑΣΙΑΣΤΗΣ ΓΙΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ΠΟΥ ΚΑΛΥΠΤΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (άρθρο 24 παράγραφος 6 του κανονισμού 2015/61)

Η ΕΚΤ προτίθεται να επιτρέψει στα πιστωτικά ιδρύματα να πολλαπλασιάζουν επί 3% το ποσό των καταθέσεων που καλύπτονται από σύστημα εγγύησης των καταθέσεων σε τρίτη χώρα σε ενοποιημένο επίπεδο, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 24 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, εφόσον τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να καταδείξουν ότι:

- (i) η αρμόδια αρχή στην τρίτη χώρα επίσης επιτρέπει την εν λόγω αντιμετώπιση·

- (ii) το σύστημα εγγύησης των καταθέσεων στην τρίτη χώρα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 24 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής ή τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 78 του προτύπου της Επιτροπής της Βασιλείας.

11. ΥΨΗΛΟΤΕΡΑ ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΚΡΟΗΣ (άρθρο 25 παράγραφος 3 του κανονισμού 2015/61)

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

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

12. ΕΚΡΟΕΣ ΜΕ ΑΛΛΗΛΟΕΞΑΡΤΩΜΕΝΕΣ ΕΙΣΡΟΕΣ (άρθρο 26 του κανονισμού 2015/61)

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

- (i) Οι αλληλοεξαρτώμενες εισροές και εκροές ανέρχονται στο ίδιο μεικτό ποσό και δεν υπόκεινται σε κρίση ή απόφαση διακριτικής ευχέρειας του πιστωτικού ιδρύματος που υποβάλλει στοιχεία.
- (ii) Η αλληλοεξαρτώμενη εισροή δεν λαμβάνεται υπόψη με άλλο τρόπο στις απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας του ιδρύματος, προκειμένου να αποφεύγονται οι διπλές μετρήσεις.
- (iii) Το ίδρυμα παρέχει στοιχεία που τεκμηριώνουν αυτήν τη νόμιμη, κανονιστική ή συμβατική δέσμευση.
- (iv) Όταν εφαρμόζεται το άρθρο 26 παράγραφος γ στοιχείο i), ενδέχεται να προκύπτουν αλληλοεξαρτώμενες εισροές και εκροές στη διάρκεια της ίδιας ημέρας, αλλά θα πρέπει να δίδεται η δέουσα προσοχή τόσο στις καθυστερήσεις συστημάτων πληρωμών που μπορούν να αποτρέψουν την τήρηση των οριζομένων στο άρθρο 26 παράγραφος γ στοιχείο i) όσο και

στις αλληλοεξαρτώμενες εισροές και εκροές κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 26 παράγραφος γ στοιχείο ii).

- (v) Όταν εφαρμόζεται το άρθρο 26 παράγραφος γ στοιχείο ii), η κρατική εγγύηση ορίζεται σαφώς στο εφαρμοστέο νομικό, κανονιστικό ή συμβατικό πλαίσιο, όπως σαφώς ορίζεται και το χρονοδιάγραμμα των εισροών. Οι υπάρχουσες πρακτικές πληρωμών δεν θεωρείται ότι είναι επαρκείς για την εκπλήρωση αυτής της προϋπόθεσης.

13. ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (άρθρο 33 παράγραφοι 3, 4 και 5 του κανονισμού 2015/61)

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

Ειδικότερα:

- (i) Τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων οι κύριες δραστηριότητές συνίστανται σε δραστηριότητες πρακτόρευσης και χρηματοδοτικής μίσθωσης μπορούν να εξαιρούνται από το ανώτατο όριο για τις εισροές.
- (ii) Τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων οι κύριες δραστηριότητες είναι η χρηματοδότηση για την απόκτηση οχημάτων με κινητήρα και η καταναλωτική πίστη όπως ορίζεται στην οδηγία 2008/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹⁸ είναι δυνατόν να εφαρμόζουν ανώτατο όριο 90% για τις εισροές.

Η ΕΚΤ θεωρεί ότι μόνο τα πιστωτικά ιδρύματα με επιχειρηματικό μοντέλο το οποίο αντιστοιχεί πλήρως σε μία ή περισσότερες από τις δραστηριότητες του άρθρου 33 παράγραφοι 3 και 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής μπορούν να αναμένουν προνομιακή μεταχείριση σε ατομική βάση.

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

- (i) Το χρονοδιάγραμμα των εισροών θα πρέπει να αντιστοιχεί με το χρονοδιάγραμμα των εκροών. Ειδικότερα, η ΕΚΤ εξετάζει κατά πόσον:
- (α) οι αλληλοεξαρτώμενες εισροές και εκροές που απαλλάσσονται από το ανώτατο όριο ή που υπόκεινται σε ανώτατο όριο 90% είναι αποτέλεσμα μεμονωμένης απόφασης ή δέσμης αποφάσεων από δεδομένο αριθμό αντισυμβαλλομένων και δεν υπόκεινται σε κρίση ή απόφαση διακριτικής ευχέρειας του πιστωτικού ιδρύματος που υπόκειται σε υποχρέωση υποβολής στοιχείων·

¹⁸ Οδηγία 2008/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 23ης Απριλίου 2008, για τις συμβάσεις καταναλωτικής πίστης και την κατάργηση της οδηγίας 87/102/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 133 της 22.5.2008, σ. 66).

(β) οι εισροές και οι εκροές που απαλλάσσονται συνδέονται με νομική, κανονιστική ή συμβατική δέσμευση. Αυτή η δέσμευση πρέπει να τεκμηριώνεται από το πιστωτικό ίδρυμα που υποβάλλει το αίτημα. Σε περίπτωση που οι αλληλοεξαρτώμενες εισροές προκύπτουν από συμβατική δέσμευση, το πιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να αποδεικνύει ότι η εναπομένουσα διάρκεια ισχύος αυτής της δέσμευσης υπερβαίνει τις 30 ημέρες.

- (ii) Σε ατομικό επίπεδο, το πιστωτικό ίδρυμα δεν χρηματοδοτείται σε σημαντικό βαθμό από καταθέσεις λιανικής. Ειδικότερα, η ΕΚΤ εξετάζει κατά πόσον οι καταθέσεις από καταθέτες λιανικής υπερβαίνουν το 5% των συνολικών του υποχρεώσεων και κατά πόσον σε ατομικό επίπεδο το ποσοστό των κύριων δραστηριοτήτων του ιδρύματος υπερβαίνει το 80% του συνολικού ισολογισμού. Σε περιπτώσεις όπου σε ατομικό επίπεδο τα ιδρύματα ασκούν διαφοροποιημένες επιχειρηματικές δραστηριότητες οι οποίες περιλαμβάνουν μία ή περισσότερες από τις δραστηριότητες του άρθρου 33 παράγραφος 3 ή 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, μόνο οι εισροές που αντιστοιχούν σε δραστηριότητες του άρθρου 33 παράγραφος 4 θεωρείται ότι υπόκεινται στο ανώτατο όριο του 90%. Σε αυτό το πλαίσιο, η ΕΚΤ εξετάζει επίσης κατά πόσον όλες μαζί οι δραστηριότητες του ιδρύματος δυνάμει του άρθρου 33 παράγραφοι 3 και 4 υπερβαίνουν το 80% του συνολικού ισολογισμού του ιδρύματος σε ατομικό επίπεδο. Το ίδρυμα θα πρέπει να καταδεικνύει ότι διαθέτει κατάλληλο σύστημα υποβολής στοιχείων για να προσδιορίζει με ακρίβεια αυτές τις εισροές και εκροές σε συνεχή βάση.
- (iii) Οι παρεκκλίσεις παρουσιάζονται στις ετήσιες εκθέσεις.

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

Κεφάλαιο 6

Μεταβατικές διατάξεις για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και την υποβολή στοιχείων

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με τις μεταβατικές διατάξεις του CRR.
2. Οι νομοθετικές διατάξεις σχετικά με τις μεταβατικές ρυθμίσεις για τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας περιλαμβάνονται στο δέκατο μέρος του CRR.
3. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΚΑΛΥΜΜΕΝΑ ΟΜΟΛΟΓΑ (άρθρο 496 παράγραφος 1 του CRR)

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

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

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

Κεφάλαιο 7

Γενικοί όροι πρόσβασης στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων

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

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

Κεφάλαιο 8

Χρονοδιάγραμμα για την εκτίμηση προτεινόμενων αποκτήσεων ειδικών συμμετοχών

1. Στο κεφάλαιο αυτό καθορίζεται η πολιτική της ΕΚΤ όσον αφορά τις συγκεκριμένες διατάξεις του άρθρου 22 παράγραφοι 4 και 7 της CRD IV σχετικά με την εκτίμηση των ειδικών συμμετοχών σε πιστωτικά ιδρύματα.
2. Σε περίπτωση που απαιτούνται περαιτέρω πληροφορίες για την ολοκλήρωση της εκτίμησης στο πλαίσιο του άρθρου 22, η ΕΚΤ σκοπεύει να τηρήσει ευέλικτη στάση και να παρατείνει, κατά περίπτωση, την αναστολή της περιόδου εκτίμησης του

αιτήματος ειδικής συμμετοχής από 20 εργάσιμες ημέρες σε 30 εργάσιμες ημέρες κατ' ανώτατο όριο, βάσει των προϋποθέσεων του άρθρου 22 παράγραφος 4 της CRD IV. Εφόσον πληρούνται τα κριτήρια του άρθρου 22 παράγραφοι 3 και 4, η ΕΚΤ θεωρεί ότι η αναστολή της περιόδου εκτίμησης μπορεί να παρατείνεται σε κάθε περίπτωση έως 30 εργάσιμες ημέρες, υπό τον όρο ότι αυτή η παράταση είναι δυνατή βάσει του εφαρμοστέου εθνικού δικαίου και εφόσον δεν απαιτείται άλλως λόγω συγκεκριμένων περιστάσεων.

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

Κεφάλαιο 9

Ρυθμίσεις διακυβέρνησης και προληπτική εποπτεία

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

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

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης και αποκλειστικά για την εφαρμογή του άρθρου 76 παράγραφος 3, ένα πιστωτικό ίδρυμα θα θεωρείται σημαντικό από την ΕΚΤ στο πλαίσιο του άρθρου αυτού, εάν πληροί τουλάχιστον ένα από τα εξής κριτήρια:

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

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

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

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

- (i) το πρόσωπο ασκεί επάγγελμα πλήρους απασχόλησης ή εκτελεστικά καθήκοντα·
- (ii) το πρόσωπο ασκεί επιπλέον αρμοδιότητες οι οποίες συνδέονται, ενδεικτικά, με τη συμμετοχή σε επιτροπές με την ιδιότητα μέλους (π.χ. με τον διορισμό στη θέση του προέδρου της επιτροπής ελέγχου, κινδύνου, αποδοχών ή διορισμών σε εποπτευόμενη οντότητα)·
- (iii) θα απαιτείται περισσότερος χρόνος λόγω της φύσης, του τύπου και του μεγέθους της εταιρείας (π.χ. η εταιρεία είναι ρυθμιζόμενη ή εισηγμένη)·
- (iv) αν το πρόσωπο κατέχει θέσεις διοικητικού συμβούλου σε λοιπές οντότητες οι οποίες δεν συνυπολογίζονται για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου·
- (v) η ανάθεση καθηκόντων είναι μόνιμη ή προσωρινή·
- (vi) το πρόσωπο, λόγω της εμπειρίας του στο όργανο διοίκησης ή στην εταιρεία, μπορεί να εκτελεί τα καθήκοντά του με μεγαλύτερη εξοικείωση και ως εκ τούτου με μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα.

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

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

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

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

7. ΔΙΜΕΡΗΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΣΕ ΜΗ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΑ ΚΡΑΤΗ ΜΕΛΗ (άρθρο 115 παράγραφος 2 της CRD IV)

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

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

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

9. ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΜΕΙΚΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (άρθρο 120 παράγραφος 1 της CRD IV)

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

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

Επιπλέον, για τους σκοπούς της εφαρμογής των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, η ΕΚΤ ενδεχομένως να κρίνει απαραίτητο, κατά περίπτωση, να ζητήσει τη δημιουργία χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μεικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών στο συμμετέχον κράτος μέλος σύμφωνα με τον κανονισμό ΕΕΜ, βάσει των προϋποθέσεων του άρθρου 127 παράγραφος 3 της CRD IV και λαμβάνοντας υπόψη τις συναφείς κατ' εξουσιοδότηση πράξεις (εκτελεστική απόφαση της Επιτροπής της 12ης Δεκεμβρίου 2014 και τυχόν μετέπειτα τροποποιήσεις).

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

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

Ενότητα III

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

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

Κεφάλαιο 1

Ενοποιημένη εποπτεία και απαλλαγές από τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Η ΕΚΤ προτίθεται να καθορίσει την πολιτική της όσον αφορά την άσκηση του δικαιώματος του άρθρου 24 παράγραφος 2 του CRR βάσει των αποτελεσμάτων αξιολόγησης επιπτώσεων που θα διεξαχθεί σε συνεργασία με τις εθνικές αρμόδιες αρχές.

Κεφάλαιο 2

Ίδια κεφάλαια

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

Η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογήσει κατά πόσον θα επιτρέψει τη συμπερίληψη κεφαλαιακών μέσων που αναλαμβάνονται από δημόσιες αρχές σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης σύμφωνα με το άρθρο 31 παράγραφος 1 του CRR, κατόπιν αξιολόγησης συγκεκριμένων περιπτώσεων που θα προκύψουν στο μέλλον.

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

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

Κεφάλαιο 3

Κεφαλαιακές απαιτήσεις

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Για τους σκοπούς του άρθρου 382 παράγραφος 4 στοιχείο β) του CRR, η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογήσει την πιθανότητα να απαιτεί οι εντός ομίλου συναλλαγές

ανάμεσα σε διαρθρωτικά διαχωρισμένα ιδρύματα να υπάγονται στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για την προσαρμογή πιστωτικής αποτίμησης, μόλις εγκριθεί το ευρωπαϊκό πλαίσιο για τη διαρθρωτική μεταρρύθμιση των τραπεζών.

Κεφάλαιο 4

Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα

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

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

Κεφάλαιο 5

Ρευστότητα

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

Η ΕΚΤ προτίθεται να αξιολογήσει τη διαμόρφωση των εφαρμοστέων ποσοστών εκροής μετά την ολοκλήρωση της βραχυπρόθεσμης άσκησης (STE) στο πλαίσιο της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης όσον αφορά τη ρευστότητα.