



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

DANIELE NOUY

Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου

ΕΚΤ-ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΙΜΟ

Προς: Τα διοικητικά στελέχη των σημαντικών τραπεζών

Φρανκφούρτη, 28 Ιουλίου 2017

Δημόσιο έγγραφο κατευθύνσεων σχετικά με πληροφορίες όσον αφορά συναλλαγές που δεν καλύπτονται από τις συμβατικές υποχρεώσεις ανάδοχου ή μεταβιβάζοντος ιδρύματος δυνάμει του άρθρου 248 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

I. ΝΟΜΙΚΟ ΥΠΟΒΑΘΡΟ

1. Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹, και ιδίως το άρθρο 248, θεσπίζει γενική απαίτηση κοινοποίησης στην αρμόδια αρχή για κάθε πιστωτικό ίδρυμα που ενεργεί ως ανάδοχος ή μεταβιβάζων το οποίο στο πλαίσιο τιτλοποίησης έχει κάνει χρήση του άρθρου 245 παράγραφοι 1 και 2 του ως άνω κανονισμού κατά τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων ή έχει πωλήσει χρηματοπιστωτικά μέσα από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του με αποτέλεσμα να μην υποχρεούται πλέον να κατέχει ίδια κεφάλαια για τους κινδύνους των εν λόγω μέσων. Το πεδίο εφαρμογής της απαίτησης κοινοποίησης εξειδικεύεται περαιτέρω στις κατευθυντήριες γραμμές EBA/GL/2016/08 της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (εφεξής «κατευθυντήριες γραμμές της EAT»). Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) επιδιώκει να συμμορφώνεται με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT.
2. Πιο συγκεκριμένα, οι κατευθυντήριες γραμμές της EAT ορίζουν αναλυτικά τις συναλλαγές που δεν καλύπτονται από τις συμβατικές υποχρεώσεις ανάδοχου ή μεταβιβάζοντος ιδρύματος και που, ως εκ τούτου, πρέπει να κοινοποιούνται στην αρμόδια αρχή. Οι σημαντικές εποπτευόμενες οντότητες θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT όταν κοινοποιούν πληροφορίες στην ΕΚΤ ως αρμόδια αρχή σύμφωνα με το άρθρο 248 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
3. Το παρόν δημόσιο έγγραφο κατευθύνσεων διευκρινίζει περαιτέρω τον τρόπο που η ΕΚΤ θεωρεί ενδεδειγμένο σε ό,τι αφορά την κοινοποίηση στην ίδια πληροφοριών σχετικά με συναλλαγές

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).

που δεν καλύπτονται από τις συμβατικές υποχρεώσεις ανάδοχου ή μεταβιβάζοντος ιδρύματος κατά τα αναφερόμενα στο άρθρο 248 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

II. ΠΑΡΟΧΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΑΠΟ ΑΝΑΔΟΧΟ Ή ΜΕΤΑΒΙΒΑΖΟΝ ΙΔΡΥΜΑ

1. Κάθε σημαντική εποπτευόμενη οντότητα που υποχρεούται να κοινοποιήσει συναλλαγές στην ΕΚΤ δυνάμει του άρθρου 248 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 καλείται να κοινοποιεί κάθε συναλλαγή ξεχωριστά σύμφωνα με το παράρτημα του παρόντος εγγράφου.
2. Η κοινοποίηση της παραγράφου 1 θα πρέπει να γίνεται εγγράφως το αργότερο εντός 15 εργάσιμων ημερών από την εκτέλεση της συναλλαγής.

III. ΑΤΥΠΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΑΠΟΨΕΩΝ ΣΕ ΘΕΜΑΤΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ

Με την κοινοποίηση συναλλαγής στην ΕΚΤ μπορεί να λαμβάνει χώρα μεταξύ των εκπροσώπων του μεταβιβάζοντος ή ανάδοχου ιδρύματος και της οικείας ΜΕΟ άτυπη ανταλλαγή απόψεων για τα συγκεκριμένα χαρακτηριστικά της.

Με εκτίμηση,

[υπογραφή]

Danièle Nouy

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΚΤ

Κάθε σημαντική εποπτευόμενη οντότητα θα πρέπει να κοινοποιεί οποιαδήποτε συναλλαγή πληροί τα κριτήρια του ορισμού της παραγράφου 25 των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ στην μεικτή εποπτική ομάδα στις οποίες την αρμοδιότητα εμπίπτει.

A. Παροχή πληροφοριών από σημαντική εποπτευόμενη οντότητα που ενεργεί ως μεταβιβάζον ίδρυμα

Κατά την κοινοποίηση συναλλαγής κάθε σημαντική εποπτευόμενη οντότητα θα πρέπει να παρέχει πληροφορίες ως ακολούθως.

1. Εάν ισχυρίζεται ότι η συναλλαγή δεν συνιστά έμμεση υποστήριξη, η σημαντική εποπτευόμενη οντότητα θα πρέπει να παρέχει στοιχεία που να τεκμηριώνουν επαρκώς ότι πληρούνται οι σχετικοί όροι που προβλέπονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ, λαμβάνοντας υπόψη τις περιστάσεις που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως ε) του άρθρου 248 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όπως διευκρινίζεται περαιτέρω στις παραγράφους 19 έως 24 των ως άνω κατευθυντήριων γραμμών.
2. Πιο συγκεκριμένα, η σημαντική εποπτευόμενη οντότητα θα πρέπει να παρέχει πληροφορίες που να αποδεικνύουν ότι:
 - (α) η συναλλαγή πραγματοποιήθηκε υπό κανονικές συνθήκες ανταγωνισμού (κατά τους ορισμούς της παραγράφου 15 των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ) ή υπό συνθήκες ευνοϊκότερες των κανονικών για την ίδια ως μεταβιβάζοντα. Εν προκειμένω:
 - οι σχετικές πληροφορίες θα πρέπει να αναφέρουν μετρήσεις της αγοραίας αξίας, συμπεριλαμβανομένων δημοσιευμένων τιμών για παρόμοιες συναλλαγές σε ενεργές αγορές στις οποίες μπορεί να έχει πρόσβαση η οντότητα κατά την ημερομηνία μέτρησης,
 - αν δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν οι ως άνω μετρήσεις, θα πρέπει να παρέχονται άλλα άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα δεδομένα για το σχετικό στοιχείο ενεργητικού, πέραν των δημοσιευμένων τιμών,
 - αν δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν τα ως άνω δεδομένα, θα πρέπει να παρέχονται μη παρατηρήσιμα δεδομένα για το στοιχείο ενεργητικού. Στην περίπτωση υποβολής μη παρατηρήσιμων δεδομένων, η οντότητα θα πρέπει να παρέχει στην ΕΚΤ στοιχεία που να καταδεικνύουν τον τρόπο αποτίμησης των εισπρακτέων ή πληρωτέων ποσών και το είδος των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν. Για τον σκοπό αυτό και προς τεκμηρίωση της αποτίμησής της η οντότητα μπορεί ιδίως να λαμβάνει υπόψη τη δυνατότητα υποβολής γνωμοδοτήσεων αναγνωρισμένων τρίτων προσώπων, όπως λογιστές ή ελεγκτικές εταιρείες.

- (β) η αξιολόγηση συμβαδίζει με τη διαδικασία αξιολόγησης και έγκρισης της πιστοληπτικής ικανότητας, και
- (γ) η συναλλαγή δεν υπονομεύει τη μεταφορά σημαντικού κινδύνου που επιτυγχάνεται για την τιτλοποίηση ή δεν πραγματοποιήθηκε με σκοπό τη μείωση των δυνητικών ή πραγματικών ζημιών των επενδυτών. Εν προκειμένω, οι πληροφορίες θα πρέπει να διευκρινίζουν:
- τις λογιστικές εγγραφές που πραγματοποίησαν οι συμμετέχοντες στην συναλλαγή σε σχέση με αυτήν,
 - τις μεταβολές της θέσης ρευστότητας των ως άνω συμμετεχόντων,
 - τυχόν ουσιώδη αυξομείωση των αναμενόμενων ζημιών θέσης τιτλοποίησης και επί των ανοιγμάτων τιτλοποίησης, λαμβανομένων υπόψη, μεταξύ άλλων, μεταβολών στην αγοραία τιμή της θέσης, στα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά των ανοιγμάτων και στις διαβαθμίσεις των θέσεων τιτλοποίησης.
3. Η σημαντική εποπτευόμενη οντότητα θα πρέπει να παρέχει πληροφορίες σχετικά με το οικονομικό σκεπτικό στο οποίο βασίστηκε η συναλλαγή. Όπου κρίνεται αναγκαίο αυτές θα πρέπει να περιλαμβάνουν και πληροφορίες για το αν η συναλλαγή διενεργήθηκε στο πλαίσιο δραστηριοτήτων ειδικής διαπραγμάτευσης του ιδρύματος.
4. Η σημαντική εποπτευόμενη οντότητα θα πρέπει να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τον ενδεχόμενο τρόπο επίδρασης της συναλλαγής στον πιστωτικό κίνδυνο που μεταφέρεται αρχικά σε τρίτους σε σχέση με τη μείωση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων επί των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων.
5. Αν η συναλλαγή διενεργείται από σημαντική εποπτευόμενη οντότητα εκ των αναφερομένων στα σημεία (i) ή (ii) του στοιχείου α) της παραγράφου 25 των κατευθυντήριων γραμμών της EAT, η εν λόγω οντότητα θα πρέπει επίσης να παρέχει έγγραφα που να τεκμηριώνουν τον τύπο της σχέσης που τη συνδέει με την αντίστοιχη οντότητα ή, κατά περίπτωση, τη χρηματοδότηση, την υποστήριξη, τις οδηγίες που παρέχει στην τελευταία ή τις συμφωνίες που συνάπτει με αυτήν για τους σκοπούς της διενέργειας της σχετικής συναλλαγής.

B. Παροχή πληροφοριών από σημαντική εποπτευόμενη οντότητα που ενεργεί ως ανάδοχο ίδρυμα

Όταν κοινοποιεί συναλλαγή, η σημαντική εποπτευόμενη οντότητα θα πρέπει να παρέχει πληροφορίες ως ακολούθως.

1. Εάν ισχυρίζεται ότι η συναλλαγή δεν συνιστά έμμεση υποστήριξη, η σημαντική εποπτευόμενη οντότητα θα πρέπει να παρέχει στοιχεία που να τεκμηριώνουν επαρκώς ότι πληρούνται οι σχετικοί όροι που προβλέπονται στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT, λαμβάνοντας υπόψη τις περιστάσεις που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως ε) του άρθρου 248 παράγραφος 1 του

κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όπως διευκρινίζεται περαιτέρω στις παραγράφους 19 έως 24 των ως άνω κατευθυντήριων γραμμών.

2. Πιο συγκεκριμένα, η σημαντική εποπτευόμενη οντότητα θα πρέπει να παρέχει πληροφορίες που να αποδεικνύουν ότι:
 - (α) η συναλλαγή που ενδέχεται να συνιστά έμμεση υποστήριξη πραγματοποιήθηκε υπό κανονικές συνθήκες ανταγωνισμού (κατά τους ορισμούς της παραγράφου 15 των κατευθυντήριων γραμμών της EAT) ή υπό συνθήκες ευνοϊκότερες των κανονικών για την ίδια ως μεταβιβάζοντα. Εν προκειμένω:
 - οι σχετικές πληροφορίες θα πρέπει να αναφέρουν μετρήσεις της αγοραίας αξίας, συμπεριλαμβανομένων δημοσιευμένων τιμών για παρόμοιες συναλλαγές σε ενεργές αγορές στις οποίες μπορεί να έχει πρόσβαση η οντότητα κατά την ημερομηνία μέτρησης,
 - αν δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν οι ως άνω μετρήσεις, θα πρέπει να παρέχονται άλλα άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα δεδομένα για το σχετικό στοιχείο ενεργητικού, πέραν των δημοσιευμένων τιμών,
 - αν δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν τα ως άνω δεδομένα, θα πρέπει να παρέχονται μη παρατηρήσιμα δεδομένα για το στοιχείο ενεργητικού. Στην περίπτωση υποβολής μη παρατηρήσιμων δεδομένων, η οντότητα θα πρέπει να παρέχει στην ΕΚΤ στοιχεία που να καταδεικνύουν τον τρόπο αποτίμησης των εισπρακτέων ή πληρωτέων ποσών και το είδος των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν. Για τον σκοπό αυτό και προς τεκμηρίωση της αποτίμησής της η οντότητα μπορεί ιδίως να λαμβάνει υπόψη τη δυνατότητα υποβολής γνωμοδοτήσεων αναγνωρισμένων τρίτων προσώπων, όπως λογιστές ή ελεγκτικές εταιρείες.
 - (β) η αξιολόγηση είναι σύμφωνη με τη διαδικασία αξιολόγησης και έγκρισης της πιστοληπτικής ικανότητας.
3. Η σημαντική εποπτευόμενη οντότητα θα πρέπει να παρέχει πληροφορίες σχετικά με το οικονομικό σκεπτικό στο οποίο βασίστηκε η συναλλαγή. Όπου κρίνεται αναγκαίο αυτές θα πρέπει να περιλαμβάνουν και πληροφορίες για το αν η συναλλαγή διενεργήθηκε στο πλαίσιο δραστηριοτήτων ειδικής διαπραγμάτευσης του ιδρύματος.
4. Αν η συναλλαγή διενεργείται από σημαντική εποπτευόμενη οντότητα εκ των αναφερομένων στα σημεία (i) ή (ii) του στοιχείου α) της παραγράφου 25 των κατευθυντήριων γραμμών της EAT, η εν λόγω οντότητα θα πρέπει επίσης να παρέχει έγγραφα που να τεκμηριώνουν τον τύπο της σχέσης που τη συνδέει με την αντίστοιχη οντότητα ή, κατά περίπτωση, τη χρηματοδότηση, την

υποστήριξη, τις οδηγίες που παρέχει στην τελευταία ή τις συμφωνίες που συνάπτει με αυτήν για τους σκοπούς της διενέργειας της σχετικής συναλλαγής.