



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

**Andrea ENRIA**

Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου

**ΕΚΤ-ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΙΜΟ**

Προς το σημαντικό ίδρυμα

**Ενημέρωση: Η διαδικασία κοινοποίησης που περιγράφεται παρακάτω θα εφαρμόζεται από την ΕΚΤ από την 31η Ιανουαρίου 2020. Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία μπορείτε να βρείτε στις απαντήσεις σε συνήθεις ερωτήσεις που δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ.**

SSM-2019-0430-rev

10 Οκτωβρίου 2019

## **Αποσαφήνιση της διαδικασίας αναγνώρισης των συμφωνιών συμβατικού συμψηφισμού ως στοιχείου μείωσης του κινδύνου**

Αξιότιμε κύριε / Αξιότιμη κυρία,

Με την παρούσα επιστολή η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) επιθυμεί να αποσαφηνίσει τη διαδικασία την οποία πρόκειται να εφαρμόζουν τα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα από τις 10 Νοεμβρίου 2019 όσον αφορά την αναγνώριση συμφωνιών συμβατικού συμψηφισμού ως στοιχείου μείωσης του κινδύνου κατά τα οριζόμενα στα άρθρα 295 έως 298 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου<sup>1</sup>.

Κάθε σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα που προτίθεται να αντιμετωπίσει συμφωνίες συμβατικού συμψηφισμού ως στοιχείο μείωσης του κινδύνου υποχρεούται να προβαίνει σε σχετική κοινοποίηση προς την οικεία Μεικτή Εποπτική Ομάδα (ΜΕΟ) σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις στις οποίες το ίδιο:

- i) προτίθεται να αντιμετωπίσει νέα είδη συμφωνιών συμβατικού συμψηφισμού ως στοιχείο μείωσης του κινδύνου κατά το άρθρο 298 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
- ii) συνάπτει ή προτίθεται να συνάψει αναγνωρισμένα είδη συμφωνιών συμβατικού συμψηφισμού με αντισυμβαλλόμενους ή υποκαταστήματα με εγκατάσταση σε νέες χώρες στις οποίες δεν έχουν ακόμη αναγνωριστεί τα εν λόγω είδη συμφωνιών.

---

<sup>1</sup> Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1).

- iii) συνάπτει ή προτίθεται να συνάψει ήδη αναγνωρισμένα είδη συμφωνιών συμβατικού συμψηφισμού με νέα είδη αντισυμβαλλομένων.

Αυτή η κοινοποίηση ενδείκνυται να λαμβάνει τη μορφή του εντύπου που παρατίθεται στο παράρτημα της παρούσας επιστολής. Τα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα δύνανται να αντιμετωπίζουν διμερείς συμφωνίες συμψηφισμού ως στοιχείο μείωσης του κινδύνου αφότου προβούν στην εν λόγω κοινοποίηση προς την ΕΚΤ. Τούτο ισχύει υπό την επιφύλαξη της αρμοδιότητας της ΕΚΤ να διερευνά περαιτέρω τα σχετικά στοιχεία και να αποφαινεται κατά της αναγνώρισης, ως στοιχείου μείωσης του κινδύνου, συγκεκριμένης διμερούς συμφωνίας συμψηφισμού ή συγκεκριμένου είδους τέτοιας συμφωνίας ή ορισμένης συμφωνίας συμψηφισμού με συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο ή είδος αντισυμβαλλομένου.

Διμερείς συμφωνίες συμψηφισμού που έχουν ήδη αναγνωριστεί ως στοιχείο μείωσης του κινδύνου δύνανται να εξακολουθήσουν να αντιμετωπίζονται ως τέτοιες από το αντίστοιχο σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα, χωρίς να απαιτείται σχετική κοινοποίηση.

Εν προκειμένω θα θέλαμε επίσης να υπενθυμίσουμε στα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα τις υποχρεώσεις που υπέχουν βάσει του άρθρου 297 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Με εκτίμηση,



Andrea Enria

Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου

Συν. Παράρτημα - έντυπο κοινοποίησης

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

[Επωνυμία και διεύθυνση/στοιχεία επικοινωνίας  
ιδρύματος]

[Επωνυμία και διεύθυνση/στοιχεία επικοινωνίας  
συντονιστή ΜΕΟ]

[Στοιχείο αναφοράς ιδρύματος]

[Τόπος, ημερομηνία]

**Κοινοποίηση της αντιμετώπισης συμφωνιών συμβατικού συμψηφισμού ως στοιχείου μείωσης του κινδύνου**

Αξιότιμε κύριε / Αξιότιμη κυρία,

Με την παρούσα επιστολή επιθυμούμε να σας κοινοποιήσουμε την πρόθεση του [επωνυμία ιδρύματος] να αντιμετωπίσει τα κάτωθι αναφερόμενα (ένα ή περισσότερα) είδη συμφωνιών-πλασιών ως στοιχείο μείωσης του κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 298 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου<sup>2</sup>.

Με την παρούσα κοινοποίηση βεβαιώνουμε επίσης ότι:

- κάθε κοινοποιούμενο είδος συμφωνίας συμψηφισμού παράγει από νομική άποψη ενιαία νομική υποχρέωση για το σύνολο των καλυπτομένων συναλλαγών κατά τρόπο ώστε, σε περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος για τον οποίο ζητείται αναγνώριση συμψηφισμού αθετήσει τις υποχρεώσεις του, το πιστωτικό ίδρυμα να δικαιούται να λάβει ή να υποχρεούται να καταβάλει μόνο το καθαρό αλγεβρικό άθροισμα των θετικών και αρνητικών αγοραίων αξιών στις οποίες έχουν αποτιμηθεί οι επιμέρους καλυπτόμενες συναλλαγές.
- το πιστωτικό ίδρυμα διαθέτει τις γνωμοδοτήσεις σχετικά με το εφαρμοστέο δίκαιο κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 296 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι οποίες καλύπτουν τα είδη των κοινοποιούμενων συμφωνιών συμψηφισμού και στις οποίες βεβαιώνεται ότι σε

---

<sup>2</sup> Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1).

περίπτωση νομικής αμφισβήτησης οποιασδήποτε συμφωνίας συμψηφισμού συναφθείσας με τα είδη αντισυμβαλλομένων για τους οποίους ζητείται αναγνώριση συμψηφισμού οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις του ιδρύματος δεν θα υπερβαίνουν το καθαρό αλγεβρικό άθροισμα των θετικών και αρνητικών αγοραίων αξιών στις οποίες έχουν αποτιμηθεί οι επιμέρους καλυπτόμενες συναλλαγές·

- ο πιστωτικός κίνδυνος έναντι κάθε αντισυμβαλλομένου για τον οποίο ζητείται αναγνώριση συμψηφισμού υπολογίζεται σωρευτικά, κατά τρόπο ώστε από νομική άποψη να προκύπτει ενιαίο άνοιγμα για το σύνολο των συναλλαγών που έχουν συναφθεί μαζί του και ότι το σωρευτικό αυτό άνοιγμα λαμβάνεται υπόψη για τους σκοπούς καθορισμού των πιστωτικών ορίων και του εσωτερικού κεφαλαίου·
- οι κοινοποιούμενες συμφωνίες συμψηφισμού δεν περιέχουν ρήτρα υπαναχώρησης κατά τις αναφορές του άρθρου 296 παράγραφος 2 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- στην περίπτωση των συμφωνιών συμβατικού συμψηφισμού μεταξύ προϊόντων (cross-product) πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 296 παράγραφος 3 στοιχεία α) και β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και το πιστωτικό ίδρυμα διαθέτει κατά το άρθρο 296 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού διαδικασίες βάσει των οποίων επαληθεύεται ότι κάθε συναλλαγή που πρόκειται να περιληφθεί σε συμψηφιστικό σύνολο καλύπτεται από (μία ή περισσότερες) νομικές γνωμοδοτήσεις του στοιχείου β) του ίδιου άρθρου 296 παράγραφος 2,
- το πιστωτικό ίδρυμα διαθέτει διαδικασίες που διασφαλίζουν την επανεξέταση του νομικού κύρους και της εκτελεστότητας του συμβατικού συμψηφισμού υπό το φως μεταβολών της οικείας εθνικής νομοθεσίας κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 296 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και διατηρεί στα αρχεία του το σύνολο των απαιτούμενων κειμένων τεκμηρίωσης σχετικά με τον εν λόγω συμψηφισμό·
- το πιστωτικό ίδρυμα λαμβάνει υπόψη τα αποτελέσματα του συμψηφισμού όταν υπολογίζει το σωρευτικό άνοιγμα πιστωτικού κινδύνου έναντι κάθε αντισυμβαλλομένου και διαχειρίζεται τον πιστωτικό του κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σε αυτή τη βάση.

Με εκτίμηση,

[Όνομα και θέση εξουσιοδοτημένου υπογράφοντα]

Είδη κοινοποιούμενων συμφωνιών συμψηφισμού:

Είδος συμφωνίας-πλαisiού	Εφαρμοστέο δίκαιο & σχετικές νομικές γνωμοδοτήσεις		Χώρα και είδος αντισυμβαλλομένου & σχετικές νομικές γνωμοδοτήσεις		
[είδος συμφωνίας] <sup>3</sup> [φορέας κατάρτισης] <sup>4</sup> [συμφωνία μεταξύ προϊόντων (cross-product): [ναι/όχι]][καλυπτόμενα προϊόντα] <sup>5</sup>	[εφαρμοστέο δίκαιο]	[νομική γνωμοδότηση: δικηγορική εταιρεία και ημερομηνία] <sup>6</sup>	[χώρα Α]	[είδος αντισυμβαλλομένου 1] <sup>7</sup> [είδος αντισυμβαλλομένου 2]	[νομική γνωμοδότηση: δικηγορική εταιρεία και ημερομηνία] <sup>8</sup>
			[χώρα Β]	[είδος αντισυμβαλλομένου 1]	[νομική γνωμοδότηση: δικηγορική εταιρεία]

3 Παρακαλείσθε να διευκρινίσετε το είδος της συμφωνίας-πλαisiού, π.χ. αν πρόκειται για τυποποιημένη συμφωνία-πλαisiο συμψηφισμού του κλάδου (αναφέρετε επίσης τον τίτλο της, π.χ. «1992 ISDA Master Agreement (Multicurrency – Cross Border)») ή για συμφωνία-πλαisiο συμψηφισμού την οποία έχει καταρτίσει το ίδιο το πιστωτικό ίδρυμα. Η εν λόγω συμφωνία-πλαisiο πρέπει να συνάδει με τις διατάξεις του άρθρου 296 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Δεν είναι απαραίτητο να συμπεριλάβετε λεπτομέρειες τυχόν επιμέρους συναφθαισών συμφωνιών, εκτός αν αυτές περιέχουν ουσιώδεις μεταβολές ως προς τη βασική διάταξη περί συμψηφισμού της συμφωνίας (π.χ. όσον αφορά την πρόωρη λύση, γεγονότα αθέτησης υποχρεώσεων, λόγους καταγγελίας, υπολογισμό ποσού εκκαθάρισης). Συμφωνία-πλαisiο που περιλαμβάνει τέτοιες ουσιώδεις μεταβολές θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως νέο είδος συμφωνίας-πλαisiού για τους σκοπούς της παρούσας κοινοποίησης. Παρακαλείσθε να διευκρινίσετε αν η κοινοποιούμενη συμφωνία αποτελεί νέο είδος συμφωνίας-πλαisiού ή τροποποιεί αναγνωρισμένο είδος συμφωνίας-πλαisiού που υφίσταται ήδη.

4 Παρακαλείσθε να διευκρινίσετε τον φορέα κατάρτισης της συμφωνίας-πλαisiού (π.χ. Διεθνής Ένωση Συμφωνιών Ανταλλαγής και Παραγώγων - ISDA, Ευρωπαϊκή Ομοσπονδία Τραπεζών, τοπική ένωση τραπεζών, το ίδιο το πιστωτικό ίδρυμα κ.λπ.).

5 Παρακαλείσθε να διευκρινίσετε αν η συμφωνία-πλαisiο καλύπτει διαφορετικά προϊόντα (cross-product) (κατά το άρθρο 295 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013) και, σε καταφατική περίπτωση, αναφέρετε τα καλυπτόμενα προϊόντα.

6 Βλ. άρθρο 296 παράγραφος 2 στοιχείο β) σημεία (iii) και (iv) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

7 Ως «είδος αντισυμβαλλομένου» νοείται η γενική κατηγορία αντισυμβαλλομένου σε ορισμένη χώρα, π.χ. «επιχείρηση», «πιστωτικό ίδρυμα», «αμοιβαίο κεφάλαιο», «δήμος» κ.λπ.

8 Βλ. άρθρο 296 παράγραφος 2 στοιχείο β) σημεία (i) και (ii) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

**ΕΚΤ-ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΙΜΟ**

				[είδος αντισυμβαλλομένου 2]	και ημερομηνία]
--	--	--	--	--------------------------------	-----------------