



Βρυξέλλες, 14 Ιουνίου 2016  
(OR. en)

10036/16

LIMITE

EF 175  
ECOFIN 573  
CODEC 856

Διοργανικός φάκελος:  
2015/0270 (COD)

## ΕΚΘΕΣΗ

Αποστολέας: Προεδρία

Αποδέκτης: Αντιπροσωπίες

Θέμα: - Πρόταση Κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 με σκοπό τη θέσπιση Ευρωπαϊκού Συστήματος Ασφάλισης Καταθέσεων (Πρώτη ανάγνωση)  
- Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών «Προς την ολοκλήρωση της Τραπεζικής Ένωσης»  
= Έκθεση προόδου (πρόοδος των εργασιών)

## I. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Η πρόταση της Επιτροπής για κανονισμό του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 με σκοπό τη θέσπιση Ευρωπαϊκού Συστήματος Ασφάλισης Καταθέσεων («ΕΣΑΚ») διαβιβάστηκε στις 24 Νοεμβρίου 2015 στο Συμβούλιο<sup>1</sup>. Ταυτόχρονα, η Επιτροπή δημοσίευσε την ανακοίνωση «Προς την ολοκλήρωση της Τραπεζικής Ένωσης»<sup>2</sup>. Η δέσμη αυτή παρουσιάστηκε κατά τη σύνοδο του Συμβουλίου ECOFIN της 8ης Δεκεμβρίου 2015.

<sup>1</sup> Έγγρ. 14649/15.

<sup>2</sup> Έγγρ. 14650/15.

2. Δεδομένης της σημασίας και της πολυπλοκότητας των θεμάτων που προέκυψαν τόσο ως προς την ανωτέρω πρόταση όσο και ως προς την επικοινωνία, καθώς και το γεγονός ότι τα θέματα που εξετάζονται είναι σε μεγάλο βαθμό αλληλένδετα, τα κράτη μέλη συμφώνησαν ότι οι εργασίες του Συμβουλίου πρέπει να οργανωθούν και να συντονιστούν στο κατάλληλο επίπεδο. Ως εκ τούτου, στις 13 Ιανουαρίου 2016, η Επιτροπή των Μόνιμων Αντιπροσώπων συμφώνησε να συγκροτήσει, στο πλαίσιο του Συμβουλίου, την ad hoc ομάδα για την ενίσχυση της τραπεζικής Ένωσης (εφεξής «ΑΗWP»)<sup>3</sup>.
3. Κατά τη διάρκεια της ολλανδικής Προεδρίας, η ΑΗWP συνεδρίασε εννέα φορές (20 Ιανουαρίου, 1η και 16 Φεβρουαρίου, 1η και 16 Μαρτίου, 5 και 29 Απριλίου, 10 Μαΐου, 1η Ιουνίου 2016), εναλλάσσοντας την εξέταση της πρότασης ΕΣΑΚ με συζητήσεις όσον αφορά τα μέτρα μείωσης του κινδύνου, με βάση την προαναφερθείσα ανακοίνωση της Επιτροπής.
4. Η Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα γνωμοδότησαν στις 17 Μαρτίου 2016<sup>4</sup> και στις 20 Απριλίου 2016<sup>5</sup> αντιστοίχως.
5. Η εν λόγω έκθεση προόδου έχει καταρτιστεί υπό την ευθύνη της Προεδρίας με βάση τις θέσεις που έλαβαν οι αντιπροσωπίες κατά τις προαναφερθείσες συνεδριάσεις, και ως ανταπόκριση στα επανειλημμένα αιτήματα για γραπτές παρατηρήσεις. Η παρούσα έκθεση δεν μπορεί να θεωρηθεί δεσμευτική για τις αντιπροσωπίες· ωστόσο, αποτελεί την καλύτερη αξιολόγηση της Προεδρίας σχετικά με τα κυριότερα αποτελέσματα των συζητήσεων, με σκοπό να παρασχεθούν ορισμένες κατευθύνσεις για τις μελλοντικές εργασίες.
6. Η έκθεση χωρίζεται σε δύο μέρη: το τμήμα II καλύπτει τις γενικές παρατηρήσεις και ειδικά ζητήματα σχετικά με την πρόταση ΕΣΑΚ και το τμήμα III καλύπτει τις συζητήσεις σχετικά με τα μέτρα για την ενίσχυση της τραπεζικής ένωσης.

---

<sup>3</sup> Έγγρ. 5006/16.

<sup>4</sup> Έγγρ. 7332/16.

<sup>5</sup> Έγγρ. 8186/16.

## II. ΠΡΟΤΑΣΗ ΕΣΑΚ

### 1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΚΕΨΕΙΣ

7. Σημαντικός αριθμός κρατών μελών θεωρούν την εφαρμογή του τρίτου πυλώνα της Τραπεζικής Ένωσης ως προτεραιότητα, και εξέφρασαν την ικανοποίησή τους για την πρόταση. Ορισμένα εξ αυτών ανέφεραν ότι η ουσία των διατάξεων και το χρονοδιάγραμμα έναρξης ισχύος πρέπει να καταστεί περισσότερο φιλόδοξο, και ζήτησαν ειδικότερα μια ταχύτερη διαδικασία αμοιβαιοποίησης. Ορισμένα κράτη μέλη, ωστόσο, διατηρούν έντονες αντιρρήσεις για την πρόταση και το χρονοδιάγραμμά της, αμφισβητώντας την αναγκαιότητα και την καταλληλότητα της πρότασης. Ορισμένα από αυτά τα κράτη μέλη υπέδειξαν επίσης ότι, για τον λόγο αυτό, δεν μπορούν να συζητήσουν τις λεπτομέρειες της πρότασης. Ορισμένα άλλα, παρότι γενικώς υποστηρίζουν την πρόταση, εξέφρασαν ανησυχίες.
8. Εκτός από ορισμένα ειδικά θέματα, τα κυριότερα θεμελιώδη ζητήματα που τέθηκαν κατά τη συζήτηση σχετικά με την πρόταση ήσαν κυρίως τα ακόλουθα:
- η σχέση μεταξύ περαιτέρω προόδου ως προς τον επιμερισμό του κινδύνου (συμπεριλαμβανομένων του ΕΣΑΚ και της δημιουργίας κοινού μηχανισμού προστασίας για το Ενιαίο ταμείο εξυγίανσης) και σχετικά με τη λήψη μέτρων για τη μείωση των κινδύνων στον τραπεζικό τομέα, τα οποία εξετάζονται λεπτομερέστερα στο μέρος III της παρούσας έκθεσης·
  - η απουσία συγκεκριμένης αξιολόγησης επιπτώσεων· αρκετά κράτη μέλη εκτιμούν ότι η αξιολόγηση αυτή ήταν αναγκαία προκειμένου να συζητηθεί η αναγκαιότητα, η καταλληλότητα και η πιθανή δομή του ΕΣΑΚ·
  - η καταλληλότητα της νομικής βάσης.

## 1.1. Απουσία συγκεκριμένης αξιολόγησης επιπτώσεων

9. Τα περισσότερα κράτη μέλη επέκριναν την απουσία συγκεκριμένης αξιολόγησης επιπτώσεων που συνοδεύει την πρόταση ΕΣΑΚ. Οι υπηρεσίες της Επιτροπής υπογράμμισαν ότι μια ολοκληρωμένη αξιολόγηση των επιπτώσεων, η οποία καλύπτει, μεταξύ άλλων, τον υποχρεωτικό δανεισμό, είχε διεξαχθεί σε σχέση με την οδηγία 2014/49/ΕΕ περί των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων (ΟΣΕΚ») το 2010.<sup>6</sup> Επίσης, παρέθεσαν ανεπίσημη ανάλυση των οικονομικών οφελών της πρότασης ΕΣΑΚ, το σκεπτικό για τα διάφορα στάδια του ΕΣΑΚ και τα οφέλη σε σύγκριση με αμιγώς εθνικά ΣΕΚ, καθώς και το κόστος και τα οφέλη του υποχρεωτικού δανεισμού.
10. Σύμφωνα με την ανάλυση των υπηρεσιών της Επιτροπής, η δημιουργία του υποχρεωτικού δανεισμού θα δημιουργήσει σημαντικές οργανωτικές προκλήσεις στο δίκτυο των ΣΕΚ, λόγω της έλλειψης ενός κεντρικού φορέα και ως εκ τούτου υποστηρίζουν ότι ένας κεντρικός φορέας είναι αναγκαίος για να εξασφαλισθεί η εύρυθμη λειτουργία του προγράμματος. Επιπλέον, με βάση τα στοιχεία ως προς τις ασφαλισμένες τραπεζικές καταθέσεις στα κράτη μέλη, οι υπηρεσίες της Επιτροπής αξιολόγησαν τον τρόπο με τον οποίο η ικανότητα πληρωμής θα αλλάξει με τη μετάβαση από το τρέχον σύστημα στο ΕΣΑΚ. Οι υπηρεσίες της Επιτροπής υποστήριξαν ότι, μέσω της συγκέντρωσης εκ των προτέρων συνεισφορών εντός ενός ενιαίου ταμείου, αυτό θα είναι σε θέση να απορροφά μεγαλύτερες διαταραχές από οποιοδήποτε από τα εθνικά συστήματα εγγύησης των καταθέσεων. Ως εκ τούτου, το ΕΣΑΚ θα βελτιώσει την εγγύηση των καταθέσεων των τραπεζών και, κατά συνέπεια, θα αυξήσει το επίπεδο της εμπιστοσύνης των καταθετών σε όλα τα συμμετέχοντα κράτη μέλη, χωρίς μεταβολή του συνολικού επιπέδου χρηματοδότησης και των δαπανών για τις τράπεζες. Ωστόσο, η ανάλυση των διαφόρων φάσεων έδειξε ότι για ορισμένες χώρες και για ορισμένο χρονικό διάστημα, κατά τη διάρκεια της σταδιακής εφαρμογής, μερικές φορές θα ήταν πιο συμφέρουσα η διατήρηση ενός πλήρως εθνικού συστήματος εγγύησης καταθέσεων (ΣΕΚ). Επίσης, η ανάλυση που πραγματοποιήθηκε έδειξε ότι τα περισσότερα οφέλη θα προκύψουν από τις φάσεις της συνασφάλισης και της πλήρους ασφάλισης. Η φάση αντασφάλισης προσφέρει μικρό άμεσο οικονομικό όφελος.

<sup>6</sup> Έγγρ. SEC(2010) 834 τελικό.

11. Αρκετά κράτη μέλη εκτίμησαν τα στοιχεία αυτά και υποστήριξαν την πρόθεση των υπηρεσιών της Επιτροπής να καταβάλουν προσπάθειες για στοχοθετημένες θεματικές αξιολογήσεις στο πλαίσιο των μελλοντικών συζητήσεων σχετικά με συγκεκριμένες διατάξεις. Αρκετές άλλες αντιπροσωπίες, ωστόσο, διατύπωσαν σοβαρές ανησυχίες τόσο σχετικά με την προσέγγιση, συμπεριλαμβανομένων των βασικών παραδοχών της, όσο και για τα συμπεράσματα που προέκυψαν μέχρι σήμερα. Τα εν λόγω κράτη μέλη ζήτησαν να υπάρξει όσο το δυνατόν μεγαλύτερη σαφήνεια εκ των προτέρων, σχετικά με τις συνολικές επιπτώσεις (συμπεριλαμβανομένων τυχόν αρνητικών επιπτώσεων) της πρότασης, επίσης σε σχέση με πιθανές εναλλακτικές λύσεις του ΕΣΑΚ, συμπεριλαμβανομένων των τροποποιημένων ρυθμίσεων διακυβέρνησης για ένα υποχρεωτικό σύστημα δανειοδότησης. Σύμφωνα με ορισμένα από τα κράτη μέλη αυτά, η διαδικασία της Επιτροπής δεν συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις δυνάμει του επικουρικού πρωτοκόλλου και τις απαιτήσεις για τη βελτίωση της νομοθεσίας και ζήτησαν τη διενέργεια πλήρους αξιολόγησης των επιπτώσεων.
12. Η Προεδρία πιστεύει ότι, προκειμένου να υπάρξει μια σφαιρική και σταθερή βάση για τον καθορισμό της θέσης του Συμβουλίου σχετικά με την πρόταση ΕΣΑΚ, θα πρέπει να διεξαχθούν συμπληρωματικές αναλύσεις από τις υπηρεσίες της Επιτροπής, επεκτείνοντας το πεδίο εφαρμογής σε άλλα βασικά στοιχεία της πρότασης, περικλείοντας ιδίως τις πιθανές εναλλακτικές επιλογές για διάφορα στοιχεία. Ως εκ τούτου, τα κράτη μέλη ανέφεραν μια σειρά θεμάτων για περαιτέρω ανάλυση σχετικά με τον σχεδιασμό και τα αποτελέσματα του ΕΣΑΚ για τα οποία ζητούνται περαιτέρω εξηγήσεις από την Επιτροπή. Η Επιτροπή δήλωσε ότι είναι πρόθυμη να συμβάλει με στοχοθετημένες αναλύσεις ως προς τα θέματα που θεωρούνται σημαντικά από την ΑΗWP.<sup>7</sup>

## **1.2. Καταλληλότητα της νομικής βάσης**

13. Ένας σημαντικός αριθμός κρατών μελών διατύπωσε (έντονες) ανησυχίες σχετικά με την καταλληλότητα της νομικής βάσης της πρότασης, ήτοι το άρθρο 114 ΣΛΕΕ, υποστηρίζοντας ιδίως ότι η υποχρέωση των τραπεζών να καταβάλουν συνεισφορές στο Ευρωπαϊκό ταμείο εγγύησης των καταθέσεων («DIF») θα υπονομεύσει τη δημοσιονομική κυριαρχία των κρατών μελών.

---

<sup>7</sup> Σύμφωνα με το σημείωμα της Προεδρίας που διανεμήθηκε στις 4/3/2016 με τίτλο «Προτεινόμενα θέματα για περαιτέρω ανάλυση της ανάγκης και των επιπτώσεων του ΕΣΑΚ».

14. Στη γνωμοδότηση της Νομικής Υπηρεσίας του Συμβουλίου της 12ης Απριλίου 2016<sup>8</sup>, εξετάστηκε το ερώτημα κατά πόσον το άρθρο 114 ΣΛΕΕ αποτελεί κατάλληλη νομική βάση για τον καθορισμό συνόλου ενιαίων κανόνων και μια συγκεντρωτική διαδικασία λήψης αποφάσεων, καθώς και για τη δημιουργία του DIF και την παροχή συνεισφορών από τα ιδρύματα που καλύπτονται από την πρόταση. Στην ίδια γνώμη περιλαμβάνονται επίσης εκτιμήσεις σχετικά με το ενδεχόμενο προσφυγής στη διακυβερνητική μέθοδο.
15. Λαμβάνοντας υπόψη την απόκλιση των θέσεων των κρατών μελών όσον αφορά την επιλογή σύστασης διακυβερνητικής διάσκεψης για την εξέταση της χρηματοδότησης του DIF, η Προεδρία είναι της άποψης ότι, όπως και με τις διαπραγματεύσεις για τον ενιαίο μηχανισμό εξυγίανσης (SRM) - θα πρέπει να διερευνηθεί η πιθανότητα μιας καλά πλαισιωμένης διακυβερνητικής συμφωνίας (IGA).

## **2. ΠΟΡΕΙΑ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΕΙΔΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ**

16. Η ολλανδική Προεδρία άρχισε με την εξέταση των συγκεκριμένων στοιχείων της πρότασης της Επιτροπής για να εντοπίσει τα ευαίσθητα ζητήματα και θέματα, που θα μπορούσαν να αποτελέσουν αντικείμενο περαιτέρω συζήτησης. Με βάση τις συζητήσεις αυτές και την καθοδήγηση που παρέχεται από τα κράτη μέλη ως προς τις ευαισθησίες, η ολλανδική Προεδρία προχώρησε σε μια πιο λεπτομερή εξέταση ορισμένων στοιχείων της πρότασης, ξεκινώντας από τις διατάξεις που αφορούν την «σταθερή κατάσταση» (δηλαδή το τελικό στάδιο της πλήρους αμοιβαιοποίησης του ΕΣΑΚ) και όχι τα ενδιάμεσα στάδια (συνασφάλιση και την ανασφάλιση). Η Προεδρία είναι της άποψης ότι, εάν είναι δυνατόν να υπάρξει συμφωνία ως προς τη σταθερή κατάσταση και όλα τα οριζόντια ζητήματα (διακυβέρνηση κ.λ.π.), θα ήταν ευκολότερο να επιτευχθεί συμφωνία σχετικά με τα ενδιάμεσα στάδια.

---

<sup>8</sup> Έγγρ. 7862/16.

17. Βάσει των παρατηρήσεων των αντιπροσωπιών, η Προεδρία προσδιόρισε ορισμένα βασικά ζητήματα και συγκεκριμένες επιλογές όσον αφορά τον τρόπο που θα εξεταστούν στο πλαίσιο της ΑΗWP. Ορισμένα κράτη μέλη εξέφρασαν την άποψη ότι χωρίς αξιολόγηση των επιπτώσεων ή περαιτέρω διεξοδική ανάλυση, δεν μπορούν να αξιολογηθούν εμπειριστατωμένα, κανένα από τα συγκεκριμένα στοιχεία της πρότασης ΕΣΑΚ, ούτε και οι δυνητικές επιπτώσεις τους. Ως εκ τούτου, τα θέματα και οι επιλογές εξετάστηκαν σε προκαταρκτική βάση.
18. Η ολλανδική Προεδρία κατέταξε τα βασικά θέματα σε τρεις κύριες κατηγορίες:
- Διατάξεις που τροποποιήθηκαν σε έγγραφο εργασίας της Προεδρίας που απεστάλη στα μέλη της ΑΗWP για τη συνεδρίαση της 1ης Ιουνίου 2016, μετά από διεξοδική συζήτηση της πρότασης της Επιτροπής.
  - Διατάξεις για τις οποίες η πορεία τους είναι προσωρινά αποδεκτή από μεγάλο αριθμό κρατών μελών, αν και όχι όλων, αλλά χρήζουν είτε περαιτέρω βελτίωσης κατά τη σύνταξη είτε περαιτέρω εξέτασης ως προς ορισμένα ειδικά στοιχεία του κειμένου.
  - Διατάξεις που απαιτούν διεξοδικότερη συζήτηση στην ΑΗWP.
- Η πορεία των συζητήσεων για κάθε μία από αυτές τις κατηγορίες παρατίθεται κατωτέρω.
19. Με την επιφύλαξη της ανωτέρω ταξινόμησης, η Προεδρία, με βάση τις γραπτές προτάσεις των αντιπροσωπιών, πρότεινε ορισμένες τεχνικές προσαρμογές στην πρόταση της Επιτροπής στο προαναφερόμενο έγγραφο εργασίας.

### 3. ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΠΟΥ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΕΔΡΙΑ

#### 3.1. Αμετάκλητες δεσμεύσεις πληρωμής (άρθρο 3)

20. Ορισμένα κράτη μέλη ανέφεραν ότι θα επιθυμούσαν να λαμβάνονται υπόψη οι αμετάκλητες δεσμεύσεις πληρωμής (IPC) ως χρηματοοικονομικά μέσα που εκχωρούν τα ιδρύματα στο DIF προκειμένου να επιτευχθεί το επίπεδο-στόχος. Η επιλογή αυτή δεν συμπεριλαμβανόταν στην πρότασή της Επιτροπής, η οποία εξέφρασε επιφυλάξεις όσον αφορά τα επιχειρησιακά ζητήματα που θα μπορούσαν να ανακύψουν από τη διασφάλιση της έγκαιρης παροχής ασφάλειας.
21. Ως συμβιβαστική λύση, η Προεδρία πρότεινε τροποποιήσεις στα άρθρα 3 και 74β της πρότασης προκειμένου να συμπεριληφθούν οι IPC στα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα του DIF, ενώ ανατίθενται εξουσίες στην Επιτροπή για τον περαιτέρω προσδιορισμό των απαιτήσεων που εφαρμόζονται στις IPC και να εξασφαλισθεί η συνεπής εφαρμογή στο πλαίσιο του ΕΣΑΚ. Η προσέγγιση αυτή έγινε αποδεκτή από την πλειοψηφία της ΑΗWP.

#### 3.2. Παρέκκλιση από την πορεία χρηματοδότησης (άρθρο 41i)

22. Αν και η πρόταση της Επιτροπής προβλέπει τη δυνατότητα παρέκκλισης, προσωρινά, από τη χρηματοδοτική πορεία του ΕΣΑΚ κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής, ορισμένα κράτη μέλη ζήτησαν οι διατάξεις αυτές να διευκρινιστούν περαιτέρω, ιδιαίτερα προκειμένου να διευκρινιστούν οι προϋποθέσεις και οι συνθήκες της παρέκκλισης.
23. Προκειμένου να διατηρηθεί η κάλυψη του ΕΣΑΚ, η Προεδρία πρότεινε να καταστεί η παρέκκλιση αυτόματη όταν μια πληρωμή έχει επέλθει μέχρι ένα έτος πριν από την ημερομηνία κατά την οποία ένα συγκεκριμένο επίπεδο χρηματοδότησης θα έχει επιτευχθεί, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι το ΣΕΚ πληροί εκ νέου τις απαιτήσεις της χρηματοδοτικής πορείας το αργότερο δύο έτη μετά την εν λόγω ημερομηνία. Η αρμοδιότητα της Επιτροπής να εγκρίνει μια μεγαλύτερη περίοδο παρέκκλισης για ορισμένους λόγους δεόντως αιτιολογημένους παραμένει αμετάβλητη, ώστε να προβλέπονται ειδικά προσαρμοσμένες λύσεις, εκτός από την αυτόματη παρέκκλιση.

24. Η προσέγγιση της Προεδρίας έγινε προσωρινά αποδεκτή από ορισμένα κράτη μέλη, ενώ άλλα εξέφρασαν την άποψη ότι η χρηματοδοτική πορεία εξαρτάται από τη συνολική δομή του ΕΣΑΚ και, επομένως, δεν μπορεί να εξεταστεί χωριστά. Απαιτείται περαιτέρω διευκρίνιση σχετικά με το θέμα αυτό.

### 3.3. Μηχανισμός προσφυγής (άρθρο 85)

25. Ο κανονισμός EEM συστήνει μια Ομάδα εξέτασης προσφυγών και προβλέπει τη δυνατότητα προσβολής ορισμένων αποφάσεων του Συμβουλίου εξυγίανσης στο πλαίσιο του EEM. Ωστόσο, ορισμένα κράτη μέλη ζήτησαν το πεδίο εφαρμογής του μηχανισμού προσφυγών να διευρυνθεί και στις σχετικές αποφάσεις του ΕΣΑΚ που θα μπορούσαν να αποτελέσουν αντικείμενο προσφυγής που θα διευκρινίζεται στο άρθρο 85.
26. Για τους λόγους αυτούς, η Προεδρία παρουσίασε μια τροποποίηση με την οποία διευκρινίζεται ότι ορισμένες διατάξεις μπορεί να επιδέχονται προσφυγής, και συγκεκριμένα εκείνες που αφορούν: εξαιρέσεις (41ιβ i), καθορισμό του ύψους της χρηματοδότησης (41γ), επιστροφή της χρηματοδότησης και προσδιορισμό της υπερβάλλουσας ζημίας (41ε), παρακολούθηση της διαδικασίας αφερεγγυότητας (41ζ), (74γ) συνεισφορές εκ των προτέρων (74γ) και εκ των υστέρων εισφορών (74δ).
27. Οι προτεινόμενες τροποποιήσεις έχουν γίνει αποδεκτές από ορισμένα κράτη μέλη, ενώ άλλα επεσήμαναν την ανάγκη περαιτέρω νομικής και τεχνικής ανάλυσης.

## 4. ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΟΥΝ ΠΕΡΑΙΤΕΡΩ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ/ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ

### 4.1. Πεδίο εφαρμογής του ΕΣΑΚ (άρθρα 1 και 2)

28. Ένα από τα σημαντικά θέματα της νομοθετικής πρότασης αφορά το πεδίο εφαρμογής του ΕΣΑΚ. Τα κράτη μέλη ανέφεραν ότι θα πρέπει να προσδιορίζεται σαφέστερα, ιδίως όσον αφορά υποκαταστήματα τρίτων χωρών, καθώς και ορισμένες άλλες οντότητες, εκτός των πιστωτικών ιδρυμάτων (δηλ. οντότητες που εξαιρούνται επί του παρόντος από το πεδίο εφαρμογής της ΟΚΑ IV (άρθρο 2, παράγραφος 5) και, ως εκ τούτου, από το πεδίο εφαρμογής του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού) που ενδέχεται να καλύπτονται από τα ΣΕΚ που συμμετέχουν.

#### 4.1.1. Υποκαταστήματα τρίτων χωρών

29. Στο πλαίσιο οδηγίας περί των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων, το ζήτημα των υποκαταστημάτων τρίτης χώρας αντιμετωπίζεται με μια επιλογή για τα κράτη μέλη: μολονότι είναι υποχρεωτική η δοκιμή ισοδυναμίας, η μόνη δυνατότητα που έχουν τα κράτη μέλη είναι να υποχρεώσουν το υποκατάστημα της τρίτης χώρας να συμμετάσχει σε εθνικό ΣΕΚ αν το καθεστώς προστασίας της τρίτης χώρας δεν θεωρείται ισοδύναμο.
30. Προκειμένου να εξασφαλιστεί ένα λειτουργικό σύστημα στο πλαίσιο του ΕΣΑΚ, η Προεδρία πρότεινε να ανατεθεί στην Επιτροπή η αρμοδιότητα για τη διενέργεια των υποχρεωτικών ελέγχων ισοδυναμίας. Σε αυτή τη βάση, οι αρμόδιες αρχές θα αποφασίζουν σχετικά με την αναγκαιότητα να απαιτούν από υποκατάστημα τρίτης χώρας να προσχωρήσει σε εθνικό ΣΕΚ. Αυτό θα εξασφαλίσει ότι τα κράτη μέλη κάνουν χρήση της δυνατότητας να απαιτούν κάλυψη από το ΣΕΚ των υποκαταστημάτων τρίτης χώρας με πιο συνεκτικό τρόπο. Τα υποκαταστήματα τρίτων χωρών που υποχρεούνται να συμμετέχουν σε ένα εθνικό ΣΕΚ θα μπορούσαν ως εκ τούτου να καλύπτονται από το ΕΣΑΚ.

31. Ωστόσο, η λύση αυτή δεν θα εξασφαλίσει την ορθή ευθυγράμμιση μεταξύ των πεδίων εφαρμογής του ΕΣΑΚ και του ΕΕΜ διότι τα υποκαταστήματα τρίτων χωρών, τελούν υπό την εποπτεία των εθνικών τους εποπτικών αρχών. Ως εκ τούτου, απαιτείται περαιτέρω συζήτηση.

*4.1.2 Άλλες οντότητες, εκτός των πιστωτικών ιδρυμάτων που καλύπτονται από τα συμμετέχοντα ΣΕΚ*

32. Η απόκλιση μεταξύ των πεδίων εφαρμογής του ΕΣΑΚ και του ΕΕΜ/ΚΚΑ είναι επίσης ένα σημαντικό ζήτημα διότι αφορά άλλους οργανισμούς, εκτός των πιστωτικών ιδρυμάτων, όπως οι πιστωτικές ενώσεις, που ενδέχεται να καλύπτονται από συμμετέχοντα ΣΕΚ. Ορισμένα κράτη μέλη έχουν εγείρει σοβαρές ανησυχίες σχετικά με το γεγονός ότι καταθέτες των οντοτήτων που δεν εφαρμόζουν τους ισχύοντες κανόνες του ΚΚΑ/της ΟΚΑ (ενώ υπόκεινται στο εθνικό καθεστώς και σε κάποια κράτη μέλη σε κανόνες που βασίζονται στους ΚΚΑ/ΟΚΑ) δεν θα προστατεύονται από το ευρωπαϊκό καθεστώς. Πολλά κράτη μέλη, ωστόσο, εξέφρασαν ανησυχίες, διότι οι πιστωτικές ενώσεις δεν υπόκεινται πάντοτε σε ρυθμιστικό έλεγχο και εποπτεία δυνάμει του ΚΚΑ/της ΟΚΑ και του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού. Σε αυτά τα κράτη μέλη είναι επιθυμητή η πλήρης ευθυγράμμιση των πεδίων εφαρμογής. Ωστόσο, τα κράτη μέλη επέδειξαν προθυμία να διερευνήσουν την ένταξη των εν λόγω οντοτήτων στο πεδίο εφαρμογής του ΕΣΑΚ με μια λύση στο πλαίσιο των αναλογικών διατάξεων που θα εφαρμοστούν στο εν λόγω σύνολο οντοτήτων στο πλαίσιο της επικείμενης επανεξέτασης του ΚΚΑ/της ΟΚΑ. Η ΑΗWP θα πρέπει να επανέλθει στο ζήτημα αυτό μόλις αποσαφηνιστεί η επανεξέταση του ΚΚΑ/της ΟΚΑ.

**4.2. Εξαίρεση από την κάλυψη και πρόστιμα (άρθρα 41θ, 41ι, 41ιβ, 41ιγ, 50α)**

33. Η πρόταση της Επιτροπής έχει εισαγάγει ορισμένες διασφαλίσεις για την αποτροπή του ηθικού κινδύνου και ιδίως την εσφαλμένη ή αδικαιολόγητη πρόσβαση σε κεφάλαια ΕΣΑΚ από συμμετέχοντα ΣΕΚ.

34. Ωστόσο, αν και τα κράτη μέλη γενικώς αναγνώρισαν την ανάγκη για διασφαλίσεις, πολλά εξ αυτών εξέφρασαν πολλές ανησυχίες σχετικά με την προτεινόμενη διαδικασία. Κατ αρχήν, αμφισβητήθηκε η νομιμότητα της διαδικασίας. Έχει επίσης αναφερθεί ότι η εξαίρεση από την κάλυψη θα μπορούσε να έχει αρνητικό αντίκτυπο στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Αρκετά κράτη μέλη θεωρούν ότι οι συνθήκες αποκλεισμού και τα πρόστιμα θα πρέπει να αποσαφηνιστούν και ότι η εξαίρεση ενδέχεται να αποτελεί δυσανάλογη κύρωση. Ειδικότερα, ορισμένα κράτη μέλη έχουν ζητήσει τη δυνατότητα να εφαρμόζουν άλλες (διοικητικές) κυρώσεις πριν να καταφύγουν στην εξαίρεση, καθώς και τη δυνατότητα για περίοδο προσφυγής στα δικαστήρια.
35. Ως ενδεχόμενη λύση, η Προεδρία πρότεινε να καθιερωθεί μια σταδιακή κλίμακα παρέμβασης όσον αφορά τη συμμόρφωση με τους κανόνες ΟΣΕΚ και ΕΣΑΚ όπου η προστασία των καταθετών αποτελεί το βασικό στόχο της και η εξαίρεση θα είναι δυνατή μόνο ως ύστατο μέτρο. Η βασική ιδέα πίσω από τη σταδιακή κλίμακα παρέμβασης είναι ότι ακόμη και σε περίπτωση μη συμμόρφωσης από ΣΕΚ, θα πρέπει να διατίθεται η χρηματοδότηση αλλά μόνο υπό μορφή δανείου που υπόκειται σε ορισμένες προϋποθέσεις. Επιπλέον, τα ΣΕΚ θα πρέπει να υπόκεινται σε συνεχή παρακολούθηση από την Επιτροπή και το Συμβούλιο εξυγίανσης, με τακτικές αξιολογήσεις των ΣΕΚ όσον αφορά την ικανότητά τους να εκπληρώνουν τις βασικές τους υποχρεώσεις που καθορίζονται στα πλαίσια της πρότασης ΕΣΑΚ. Η αλληλεπίδραση μεταξύ των διατάξεων εξαίρεσης και της χρηματοδοτικής πορείας διευκρινίζεται περαιτέρω στο άρθρο 41ι.
36. Σύμφωνα με τη σταδιακή κλίμακα παρέμβασης, εάν ένα ΣΕΚ δεν πληροί τις βασικές του υποχρεώσεις, το Συμβούλιο εξυγίανσης και η Επιτροπή θα έχουν στη διάθεσή τους διάφορες επιλογές: ως πρώτο μέτρο, το Διοικητικό Συμβούλιο θα εκδώσει μια σύσταση που περιλαμβάνει μέτρα αποκατάστασης. Κατά συνέπεια, η Επιτροπή μπορεί να «δίνει εντολή» στα ΣΕΚ να εξασφαλίζουν τη συμμόρφωση εντός 3 μηνών, ή να μετατρέπουν τη χρηματοδότηση ΕΣΑΚ σε δάνειο σε περίπτωση πληρωμής εκ των υστέρων. Επίσης, στην περίπτωση διαρκούς μη συμμόρφωσης και ανειλικρινούς συνεργασίας, τα ΣΕΚ θα μπορούσαν να εξαιρεθούν από το σύστημα ΕΣΑΚ. Η εξαίρεση δεν πρέπει ωστόσο να είναι μόνιμη. Το ΣΕΚ θα πρέπει, κατ' αρχήν, να μπορεί να είναι (εκ νέου) επιλέξιμο για κάλυψη από το ΕΣΑΚ, τη στιγμή που θα πληροί όλες τις απαιτήσεις. Θα πρέπει να αναπτυχθούν κριτήρια για τη διαδικασία αυτή.

37. Σε απάντηση του αιτήματος ορισμένων κρατών μελών υπέρ της μεγαλύτερης διαφοροποίησης όσον αφορά την κλίμακα παρέμβασης, διεξήχθη προκαταρκτική αξιολόγηση της δυνατότητας επιβολής προστίμων, η οποία κατέληξε στο συμπέρασμα ότι αυτά δεν είναι εφικτά από νομική άποψη. Επίσης, ορισμένα κράτη μέλη εξέφρασαν ανησυχίες σχετικά με την παρακολούθηση από την Επιτροπή, δεδομένης της αρμοδιότητας των κρατών μελών να επιβλέπουν τα ΣΕΚ.

#### **4.3. Εναλλακτικές επιλογές και διακριτικές ευχέρειες εντός των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων**

38. Μία ακόμα ερώτηση που τέθηκε από την ΑΗWP είναι κατά πόσον οι 41 επιλογές και οι εθνικές διακριτικές ευχέρειες («OND») που περιλαμβάνονται στο σύστημα - όσον αφορά, π.χ., το επίπεδο στόχου του Ταμείου, τον υπολογισμό των συνεισφορών, και ορισμένου τύπους επιλέξιμων καταθέσεων - θα πρέπει να εφαρμόζονται κατά τον ίδιο τρόπο (ή τουλάχιστον να διευκρινίζονται περαιτέρω) στο πλαίσιο της πρότασης ΕΣΑΚ.

39. Από νομική άποψη, η εναρμόνιση των OND που σχετίζονται με τα συμμετέχοντα ΣΕΚ, μπορεί να επιτευχθεί με δύο τρόπους: i) με την τροποποίηση της οδηγίας περί των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων, μέσω χωριστής νομοθετικής πράξης· ή ii) με την περαιτέρω διευκρίνιση ορισμένων OND που περιέχονται ΟΣΕΚ μόνο για τους σκοπούς του ΕΣΑΚ, στο πλαίσιο της Τραπεζικής Ένωσης, εφαρμόζοντας το προηγούμενο ΕΜΕ όσον αφορά τη σχέση του με την οδηγία. Θα πρέπει να σημειωθεί, ωστόσο, ότι υπάρχουν νομικοί περιορισμοί όσον αφορά την εφαρμογή της εν λόγω προσέγγισης, ιδίως όσον αφορά το πεδίο εφαρμογής και την ιδιότητα του μέλους των ΣΕΚ.

40. Τα αποτελέσματα μιας έρευνας που δρομολογήθηκε από την Προεδρία ανέφεραν ότι τα κράτη μέλη θεωρούν ότι η εναρμόνιση σε επίπεδο Ένωσης τραπεζών είναι αποδεκτή και σημαντική, ιδίως για βασικά στοιχεία για το ΕΣΑΚ, όπως η διαδικασία πληρωμής και η προσφερόμενη κάλυψη.

41. Επιπλέον, οι απόψεις δίστανται όσον αφορά το κατά πόσον είναι επιθυμητή η εναρμόνιση σε επίπεδο ΕΕ των 28. Ορισμένα κράτη μέλη, ιδίως εκείνα που δεν έχουν ως νόμισμα το ευρώ, έχουν τονίσει ότι οι ΟΝΔ συμπεριλήφθηκαν στην ΟΣΕΚ με σκοπό να αντικατοπτρίζουν τις εθνικές ιδιαιτερότητες και ότι θα πρέπει, ως εκ τούτου, να παραμείνουν διαθέσιμα.
42. Η Προεδρία κατέληξε στο συμπέρασμα ότι, παράλληλα με τις ΟΝΔ που έχουν ήδη εξεταστεί από την πρόταση της Επιτροπής (σχετικά με τις εισφορές και τα διαθέσιμα μέσα καθώς και τη σταδιακή εφαρμογή), ορισμένες πρόσθετες ΟΝΔ (σχετικά με την κάλυψη και τις πληρωμές) θα μπορούσαν να καθορίζονται για τα συμμετέχοντα κράτη μέλη μέσω του κειμένου ΕΣΑΚ και σε σχέση με το ταμείο ΕΣΑΚ.
43. Η Προεδρία πρότεινε μια μέθοδο η οποία θα διευκρινίζει τη σχέση μεταξύ του ΕΣΑΚ και των συμμετεχόντων ΣΕΚ, ιδίως όσον αφορά τις χρηματοδοτικές ροές, χωρίς να θίγουν άμεσα τις ΟΝΔ των συμμετεχόντων ΣΕΚ, που θα εξακολουθήσουν να δικαιούνται να λαμβάνουν εθνικά μέτρα (π.χ. επέκταση του πεδίου κάλυψης για προσωρινά υψηλά υπόλοιπα λογαριασμών), εφόσον θα χρηματοδοτούνται αποκλειστικά από εθνικά κονδύλια που δεν έχουν σχέση με το ΕΣΑΚ.
44. Πολλά κράτη μέλη έχουν εκδηλώσει προθυμία για περαιτέρω ανάπτυξη της λύσης που προτείνει η Προεδρία, με κάποια από αυτά να ανησυχούν ότι το εν λόγω διττό σύστημα ενδέχεται να αυξήσει την πολυπλοκότητα του συστήματος και να οδηγήσει σε άνισους όρους ανταγωνισμού σε ό, τι αφορά την προστασία των καταθετών και την ουδετερότητα του κόστους.
45. Στο πλαίσιο αυτό, η Προεδρία προτείνει να εξακολουθήσουν τις εργασίες στη βάση της προταθείσας προσέγγισης, που θα μπορούσε να εφαρμοστεί σε ορισμένες ΟΝΔ, εξετάζοντας χωριστά τις ΟΝΔ που σχετίζονται με το πεδίο εφαρμογής και την ιδιότητα του μέλους καθώς και εκείνες που αφορούν «εναλλακτικά μέτρα» στο πλαίσιο των διαδικασιών αφερεγγυότητας από συμμετέχοντες ΣΕΚ, όπως ορίζεται στο άρθρο 11, παρ. 6) της ΟΣΕΚ. Για τα εναλλακτικά μέτρα, μια λύση θα μπορούσε να είναι να καταστεί δυνατή η μεταφορά από λογαριασμό σε λογαριασμό μόνο καλυπτόμενων καταθέσεων όπως αναφέρεται επίσης και στη γνώμη της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας σχετικά με την πρόταση.

#### 4.4. Πεδίο εφαρμογής και επιλεξιμότητα των καταθέσεων για τους σκοπούς του ΕΣΑΚ (άρθρα 41γ, 41ζ)

46. Αν και το ζήτημα του επιπέδου κάλυψης του ΕΣΑΚ αποτελεί ένα από τα θεμελιώδη ζητήματα που πρέπει να συζητηθούν περαιτέρω στο πλαίσιο της συνολικής εκπόνησης του ΕΣΑΚ (βλ. κατωτέρω σημείο 3), η Προεδρία υπέβαλε πρόταση όσον αφορά τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμόζονται κανόνες σχετικά με την κάλυψη των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων στο Ευρωπαϊκό Ταμείο, σύμφωνα με τις γενικές αρχές που έχουν συμφωνηθεί για την εναρμόνιση των επιλογών και των διακριτικών ευχερειών της ΟΣΕΚ για τους σκοπούς του ΕΣΑΚ (όπως περιγράφεται στο σημείο 2.3 ανωτέρω).
47. Ειδικότερα, η Προεδρία πρότεινε να διευκρινιστούν i) το επίπεδο κάλυψης/ασφάλειας του ΕΣΑΚ όσον αφορά τους συμμετέχοντες ΣΕΚ (μέχρι το συνολικό ποσό των καταθέσεων εκάστου καταθέτη ύψους 100.000 ευρώ), ii) η μεταχείριση του δικαιώματος από δύο ή περισσότερα πρόσωπα σε μια επιχειρηματική κατάσταση, και iii) η κάλυψη για προσωρινά υψηλά υπόλοιπα λογαριασμών.
48. Ενώ οι περισσότερες αντιπροσωπίες δέχονται την προσέγγιση που προτείνει η Προεδρία σχετικά με τα δύο πρώτα ζητήματα, το θέμα ως προς τα προσωρινά υψηλά υπόλοιπα λογαριασμών απαιτεί περαιτέρω ανάλυση. Πράγματι, η πρόταση να οριστεί το ύψος του ποσού στις 500.000 ευρώ δεν έχει την πλήρη υποστήριξη των κρατών μελών. Πολλά κράτη μέλη ανέφεραν ότι το ποσό αυτό πρέπει να αντικατοπτρίζει καλύτερα το επίπεδο διαβίωσης στις χώρες τους. Ως εκ τούτου, ορισμένα κράτη μέλη, τα οποία εφάρμοσαν υψηλότερα ποσά σε εθνικό επίπεδο, φοβούνται ότι η πρόταση της Προεδρίας θα έχει αρνητικό αντίκτυπο στην προστασία των καταθετών τους, ενώ άλλα φοβούνται ότι το προτεινόμενο επίπεδο κάλυψης είναι πολύ υψηλό.
49. Επιπλέον, πολλά κράτη μέλη δήλωσαν ότι η εθνική διακριτική ευχέρεια δεν εκδηλώνεται μόνο μέσω των διαφορών σε επίπεδο κάλυψης ή περιόδου κάλυψης. Εξίσου σημαντικό είναι το γεγονός ότι οι διατάξεις παραπέμπουν στο εθνικό δίκαιο για συγκεκριμένες καταστάσεις που πρέπει να καλύπτονται, γεγονός που ρυθμίζεται σε πολύ διαφορετικούς τομείς της εθνικής νομοθεσίας (π.χ. κοινωνικό δίκαιο, αστικό δίκαιο, εργατικό δίκαιο) και, ως εκ τούτου, δυσχεραίνει την εναρμόνιση. Η Προεδρία συμπέρανε ότι απαιτείται περαιτέρω συζήτηση. Ενώ το επίπεδο κάλυψης που έχει βαθμονομηθεί για τα μέσα ή διάμεσα ποσά μπορεί να δικαιολογείται, μια εναλλακτική λύση θα ήταν να εναρμονιστεί μόνο ένα ελάχιστο ποσό των απωλειών κάλυψης των προσωρινά υψηλών υπολοίπων λογαριασμών μέσω ΕΣΑΚ (και, ως εκ τούτου, επιτρέποντας στα κράτη μέλη να χρηματοδοτήσουν τυχόν προσαυξήσεων με χρηματοδοτικά μέσα που παραμένουν σε εθνικό επίπεδο).

#### 4.5. Εισφορές (άρθρα 74γ, 74δ)

50. Πολλά κράτη μέλη ζήτησαν να περιληφθεί η μεθοδολογία για τον υπολογισμό των εισφορών των τραπεζών στο κείμενο του επιπέδου 1, αντί για κατ' εξουσιοδότηση πράξη, όπως προτείνεται στο κείμενο της Επιτροπής. Μια προκαταρκτική συζήτηση κατέδειξε ότι τα κράτη μέλη δεν συμφωνούν σε γενικές γραμμές με τη διαδικασία αποζημίωσης των τραπεζών με κεφάλαια που έχουν ήδη καταβληθεί στο εθνικό ΣΕΚ, και θα προτιμούσαν άμεση μεταφορά από τα διαθέσιμα κεφάλαια των εθνικών ΣΕΚ στη DIF. Επίσης, η προκαταρκτική συζήτηση κατέδειξε ότι απαιτούνται περαιτέρω εργασίες σχετικά με τη μεθοδολογία συμμετοχής στην ανάληψη των κινδύνων. Ειδικότερα, απαιτείται περαιτέρω συζήτηση προκειμένου να γίνουν κατανοητές οι επιπτώσεις σε μεμονωμένες τράπεζες και κράτη μέλη. Για να καταστεί δυνατή μια πιο εμπειριστατωμένη συζήτηση (βλ. κατωτέρω), η Προεδρία ζήτησε ως εκ τούτου από την Επιτροπή να παράσχει λεπτομερέστερες πληροφορίες όσον αφορά την προτεινόμενη μεθοδολογία, καθώς και τις δημοσιονομικές συνέπειες.

#### 4.6. Διακυβέρνηση και διαδικασία λήψης αποφάσεων στο πλαίσιο του ΕΣΑΚ (άρθρα 43 έως 59)

51. Η νέα δομή διακυβέρνησης του Ενιαίου συμβουλίου εξυγίανσης στο πλαίσιο του ΕΣΑΚ (συμμετέχοντες, διαδικασίες ψηφοφορίας, καθήκοντα του Συμβουλίου εξυγίανσης) έγινε εν γένει ευνοϊκά δεκτή από τα κράτη μέλη, αν και ορισμένα κράτη μέλη εξέφρασαν προβληματισμό σχετικά με συγκεκριμένες πτυχές των διατάξεων περί διακυβέρνησης. Άλλα κράτη μέλη δήλωσαν ότι η διαδικασία διακυβέρνησης μπορεί να αξιολογηθεί μόνο όταν αποφασηφιστεί η τελική δομή του ΕΣΑΚ. Ορισμένα κράτη μέλη έθεσαν το γενικό ζήτημα της σύγκρουσης συμφερόντων εντός του ΕΣΕ.
52. Πιο συγκεκριμένα, εξετάστηκε το κατώτατο όριο για τη συμμετοχή της ολομέλειας του Συμβουλίου εξυγίανσης (έχει οριστεί στο 25 % της χρήσης της DIF στην πρόταση της Επιτροπής), δεδομένου ότι ορισμένα κράτη μέλη θεωρούν το κατώτατο όριο ως πολύ υψηλό, ενώ άλλα το κρίνουν περιττό.

53. Οι κανόνες ψηφοφορίας προκάλεσαν εξάλλου ορισμένες συζητήσεις: ορισμένα κράτη μέλη προτιμούν τους κανόνες, όπως θεσπίστηκαν με τον κανονισμό ΕΜΕ, ενώ άλλα αντιτίθενται στην απαίτηση σύμφωνα με την οποία οι αποφάσεις πρέπει να λαμβάνονται με την υποστήριξη των μελών που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 30 % των εισφορών μετά την επίτευξη του επιπέδου-στόχου.
54. Σε γενικό επίπεδο, η αρχική πρόταση της Επιτροπής αποτελεί μια καλή λύση για όλες τις διατάξεις διακυβέρνησης, αλλά θα μπορούσε να επωφεληθεί από την κατ' άρθρο συζήτηση.

## 5. ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΟΥΝ ΔΙΕΞΟΔΙΚΗ ΣΥΖΗΤΗΣΗ

55. Μια σειρά βασικών θεμάτων της πρότασης ΕΣΑΚ δεν συζητήθηκαν ακόμη λεπτομερώς. Λαμβάνοντας υπόψη τις θεμελιώδεις διαφορές των προσεγγίσεων που εκφράστηκαν από τα κράτη μέλη όσον αφορά τα εν λόγω θέματα, η Προεδρία έκρινε ότι δεν θα ήταν σε θέση να παράσχει συγκεκριμένες προτάσεις για τη μελλοντική πορεία προτού η ΑΗWP προβεί σε διεξοδική ανταλλαγή απόψεων για έναστο εκ των θεμάτων.
56. Στα θέματα που εντοπίστηκαν ότι χρήζουν περαιτέρω βασικών συζητήσεων, καθώς και οι κύριοι τομείς που εμπνέουν ανησυχία και που τονίστηκαν από τα κράτη μέλη, περιλαμβάνονται:
- Η προσχώρηση και έξοδος των κρατών μελών από το ΕΣΑΚ, και οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες μπορούν να πραγματοποιηθούν η προσχώρηση και η έξοδος·
  - Ο ρυθμός και η διαδικασία αμοιβαιοποίησης, μεταξύ άλλων, μέσω των εθνικών και κοινών μέσων·
  - Η παρακολούθηση και η εφαρμογή της διαδικασίας αφερεγγυότητας από το Συμβούλιο εξυγίανσης·
  - Ο υπολογισμός των εκ των προτέρων εισφορών και ο προσδιορισμός της μεθοδολογίας για τον υπολογισμό των βάσει κινδύνου συνεισφορών·
  - Η χρήση κοινών μέσων για εναλλακτικά μέτρα και η αλληλεπίδραση με την αρχή της ουδετερότητας του κόστους για τη συμμετοχή των ΣΕΚ.

### III. ΜΕΤΡΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΙΣΧΥΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ

#### 1. ΣΗΜΕΡΙΝΑ ΕΠΙΤΕΥΓΜΑΤΑ

57. Κατά τη διάρκεια της συζήτησης στην ΑΗWP, τα κράτη μέλη υπενθύμισαν ότι πολλά μέτρα έχουν ήδη εγκριθεί και εφαρμοστεί με πρωτοφανή ταχύτητα. Σε αυτά περιλαμβάνονται δύο σημαντικοί πυλώνες της Τραπεζικής Ένωσης που έχουν ήδη θεσπιστεί.
58. Ο πρώτος πυλώνας ξεκίνησε κατόπιν **ενδεδειγμένης αξιολόγησης** –με έλεγχο της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού και προσομοίωση ακραίων καταστάσεων– του συνόλου των σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων της Τραπεζικής Ένωσης, που οδήγησε σε ενίσχυση της διαφάνειας και της εμπιστοσύνης, καθώς και σε σημαντικές αναπροσαρμογές κεφαλαίων από τα εν λόγω πιστωτικά ιδρύματα. Ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (**ΕΕΜ**) άρχισε να λειτουργεί τον Νοέμβριο του 2014 και ήδη υλοποιεί τον στόχο του για επίτευξη ισχυρής, ανεξάρτητης και ενιαίας προληπτικής εποπτείας εντός της Τραπεζικής Ένωσης. Για παράδειγμα, έχουν γίνει σημαντικά βήματα προς την εναρμονισμένη και αμερόληπτη εποπτεία με την εφαρμογή της **Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ)** βάσει κοινής μεθοδολογίας για οντότητες που υπόκεινται σε άμεση εποπτεία, διασφαλίζοντας τη συνέπεια, αποφεύγοντας την εποπτική ανοχή και λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαιτερότητες των ιδρυμάτων.

59. Ο δεύτερος πυλώνας, που ονομάζεται Ενιαίος Μηχανισμός Εξυγίανσης (**ΕΜΕ**), διαθέτει εξουσίες εξυγίανσης και βρίσκεται σε πλήρη λειτουργία από τον Ιανουάριο του 2016, όταν μεταφέρθηκαν οι πρώτες συνεισφορές στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ) μετά την κύρωση της Διακυβερνητικής Συμφωνίας από όλα τα κράτη μέλη που συμμετέχουν στην Τραπεζική Ένωση. Το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) διασφαλίζει με διάφορους τρόπους τη συνοχή των προσεγγίσεων των δραστηριοτήτων εξυγίανσης (σε ό,τι αφορά τόσο τον σχεδιασμό της όσο και την προετοιμασία των συστημάτων εξυγίανσης). Αρχικά, συμμετείχε στην κατάρτιση δύο εγχειριδίων, ένα για τον σχεδιασμό της εξυγίανσης και ένα τη διαχείριση των κρίσεων, σε συνεργασία με τις εθνικές αρχές εξυγίανσης (ΕΑΕ). Δεύτερον, καθόρισε κοινή στάση για συναφή θέματα πολιτικής εξυγίανσης (π.χ. καθορισμός των ελάχιστων απαιτήσεων για τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις) κατόπιν συζητήσεων σε επίπεδο επιτροπών και ολομέλειας. Τρίτον, συντονίζει τα εσωτερικά κλιμάκια εξυγίανσης που διεκπεραιώνουν τις δραστηριότητες σχεδιασμού της εξυγίανσης αξιοποιώντας την εμπειρογνομοσύνη του ΕΣΕ και των ΕΑΕ. Το ΕΣΕ έχει σημειώσει αρκετή πρόοδο ως προς την υλοποίηση του στόχου κατάρτισης σχεδίου εξυγίανσης για τις μεγάλες τράπεζες της Τραπεζικής Ένωσης έως τα τέλη του 2016. Επιπλέον, προωθεί τη συνέπεια των δραστηριοτήτων εξυγίανσης των ΕΑΕ για τα λιγότερο σημαντικά ιδρύματα που υπόκεινται στην άμεση ευθύνη τους, κυρίως μέσω της αξιολόγησης σχεδίων αποφάσεων εξυγίανσης (π.χ. σχέδια εξυγίανσης) που υποχρεούνται οι ΕΑΕ να κοινοποιούν στο ΕΣΕ.
60. Σε ό,τι αφορά το ΕΤΕ, τα συμμετέχοντα κράτη μέλη ενέκριναν στις 8 Δεκεμβρίου 2015 εναρμονισμένη **Συμφωνία Δανειακής Διευκόλυνσης (ΣΔΔ)** με το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ), παρέχοντας εθνικές πιστωτικές γραμμές για την υποστήριξη των εθνικών τμημάτων του ΕΤΕ σε περίπτωση πιθανών ελλείψεων χρηματοδότησης στο συγκεκριμένο τμήμα κατόπιν υποθέσεων εξυγίανσης τραπεζών του συγκεκριμένου κράτους μέλους.

61. Επιπλέον, τον Δεκέμβριο του 2013, το Συμβούλιο εξέδωσε δήλωση σχετικά με τον **δημοσιονομικό μηχανισμό ασφαλείας του ΕΜΕ**, στην οποία αναφέρεται ότι κατά τη διάρκεια της μεταβατικής περιόδου θα διαμορφωθεί κοινός μηχανισμός ασφαλείας, ο οποίος θα τεθεί σε πλήρη λειτουργία το αργότερο έως το τέλος της μεταβατικής περιόδου (ήτοι έως την 1η Ιανουαρίου 2024), και ότι η επιτευχθείσα πρόοδος θα εξετασθεί σύντομα μετά την έναρξη ισχύος του ΕΤΕ. Το Συμβούλιο επανέλαβε τις δεσμεύσεις που είχε αναλάβει τον Δεκέμβριο του 2015 και διευκρίνισε ότι «ο κοινός μηχανισμός ασφαλείας θα είναι δημοσιονομικά ουδέτερος σε μεσοπρόθεσμο επίπεδο και θα διασφαλίσει την ισότιμη μεταχείριση όλων των συμμετεχόντων κρατών μελών, ενώ δεν θα έχει κανένα κόστος για τα κράτη μέλη που δεν συμμετέχουν στην Τραπεζική Ένωση».
62. Επιπλέον, υποστηρίζοντας τους δύο ως άνω πυλώνες, σχεδόν όλα τα μέλη της Τραπεζικής Ένωσης **έχουν μεταφέρει και εφαρμόσει** στο εθνικό τους δίκαιο όλες τις σχετικές νομικές διατάξεις του **ενιαίου εγχειριδίου κανόνων**, διασφαλίζοντας τη συνεπέστερη ρύθμιση και υψηλής ποιότητας εποπτεία ανά την ΕΕ με τα εξής:
- α) Αυστηρότερες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για τις τράπεζες, που θεσπίστηκαν βάσει της **ΟΚΑ IV/του ΚΚΑ**. Κατ' αυτόν τον τρόπο, έχει ενισχυθεί η ικανότητα των τραπεζών να απορροφούν δυσμενείς οικονομικές και χρηματοπιστωτικές διαταραχές, με την αύξηση της ποιότητας και της ποσότητας των κεφαλαίων, την επέκταση της κάλυψης των κινδύνων και τη βελτίωση της διακυβέρνησης και της διαφάνειας.
  - β) Διαμόρφωση νέου πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση των τραπεζών βάσει της **οδηγίας για την ανάκαμψη και την εξυγίανση των τραπεζών (BRRD)**. Το πλαίσιο αυτό αποσκοπεί στην αξιοποίηση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και στην προστασία των φορολογουμένων εφαρμόζοντας τους νέους κανόνες διάσωσης με ίδια μέσα (bail-in), οι οποίοι ελαχιστοποιούν τη χρήση δημόσιων πόρων σε περίπτωση πτώχευσης ή πιθανής πτώχευσης τραπεζών, και μέσω της πιο έγκαιρης και ομαλής διαχείρισης των τραπεζικών κρίσεων.
  - γ) Ενίσχυση της λειτουργίας των **εθνικών Συστημάτων Εγγύησης των Καταθέσεων (ΣΕΚ)** με την οδηγία περί των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων (ΟΣΕΚ), που εναρμονίζει την κάλυψη, ενισχύει και εναρμονίζει τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης και διασφαλίζει ταχείες διαδικασίες εκταμίευσης.

## 2. ΕΝΑΠΟΜΕΝΟΥΣΕΣ ΠΡΟΚΛΗΣΕΙΣ

63. Τα κράτη μέλη υπενθύμισαν ότι η Τραπεζική Ένωση δημιουργήθηκε κυρίως για την αντιμετώπιση της χρηματοπιστωτικής κρίσης και της κρίσης δημόσιου χρέους, ιδίως στη ζώνη του ευρώ. Η κρίση προκλήθηκε σε μεγάλο βαθμό από αρνητικές αλληλεπιδράσεις μεταξύ τραπεζών και των αντίστοιχων κρατών τους· συνεπώς, η ρήξη του φαύλου κύκλου μεταξύ των τραπεζών και του αντίστοιχου εθνικού δημόσιου χρέους αποτελεί πλέον βασικό στόχο της Τραπεζικής Ένωσης.
64. Τα ανωτέρω επιτεύγματα, καθώς και τα μέτρα της ΕΚΤ και τα εθνικά μέτρα, συνέβαλαν σε μεγάλο βαθμό στην ανατροπή του κατακερματισμού των χρηματοπιστωτικών αγορών, τον μετριασμό του ηθικού κινδύνου και τον περιορισμό του κινδύνου εμπλοκής του δημόσιου τομέα.
65. Παρότι αναγνωρίζουν ότι τα σημερινά επιτεύγματα είναι πρωτοφανή και η δημιουργία της Τραπεζικής Ένωσης έχει προχωρήσει πολύ σε ορισμένους τομείς, σε ό,τι αφορά τόσο τον περιορισμό όσο και τον επιμερισμό του κινδύνου, τα κράτη μέλη συμφώνησαν ότι ολόκληρο το οικοδόμημα και η ανθεκτικότητα της Τραπεζικής Ένωσης θα πρέπει να ενισχυθούν περισσότερο μέσω μιας συμμετοχικής και σφαιρικής διαδικασίας περαιτέρω μείωσης και επιμερισμού των κινδύνων. Κατά τη διάρκεια της συζήτησης στην ΑΗWP, διάφορα κράτη μέλη ανέφεραν ορισμένες εναπομένουσες **προκλήσεις** (χωρίς **συγκεκριμένη σειρά**):
- α) Αρκετά κράτη μέλη έκριναν ότι στην παρούσα κατάσταση τα εθνικά ΣΕΚ παραμένουν **ευάλωτα** σε μεγάλες **τοπικές διαταραχές** και ευρύτερες συστημικές αλυσιδωτές επιπτώσεις. Αναμένεται ότι η κατάσταση αυτή θα υπονομεύσει την ομοιογένεια της προστασίας των καταθέσεων και θα συμβάλει στην έλλειψη εμπιστοσύνης των καταθετών στην ασφάλεια των τραπεζικών καταθέσεων. Ως εκ τούτου, αρκετά κράτη μέλη εξέφρασαν την προτροπή να προχωρήσουν ταχέως οι εργασίες για το ΕΣΑΚ.

- β) Ορισμένα κράτη μέλη ανέφεραν ότι η στροφή από τη διάσωση με δημόσιους πόρους (bail-out) στη **διάσωση με ίδια μέσα** και η ελαχιστοποίηση της χρήσης δημόσιων πόρων πρέπει να διασφαλιστούν μέσω της αποτελεσματικής υλοποίησης και εφαρμογής των κανόνων διάσωσης με ίδια μέσα και μεριμνώντας για τη διαθεσιμότητα επαρκών πόρων διάσωσης με ίδια μέσα. Στο πλαίσιο αυτό, ορισμένα κράτη μέλη τόνισαν τη σημασία διαμόρφωσης ενιαίας προσέγγισης και νομοθετικής πρότασης σχετικά με τους κανόνες για την ιεραρχία και την εξοφλητική προτεραιότητα των πιστωτών με στόχο τη βελτίωση της διάσωσης με ίδια μέσα και τη μείωση των νομικών κινδύνων που απορρέουν από την αρχή περί μη επιδείνωσης της θέσης των πιστωτών.
- γ) Μερικά κράτη μέλη έκριναν ότι οι διαφορές που εξακολουθούν να παρατηρούνται σε επίπεδο εθνικής νομοθεσίας και εφαρμογής ενδέχεται δημιουργήσουν **άνισους όρους ανταγωνισμού**. Σύμφωνα με ορισμένα κράτη μέλη, υπάρχει επίσης ο ενδεχόμενος κίνδυνος ορισμένα (-οι) **εθνικά μέτρα πολιτικής / εθνικοί δίαυλοι να επηρεάσουν** σε μεγάλο βαθμό τους ισολογισμούς των αντίστοιχων τραπεζών, ενώ με το πιθανό κόστος θα επιβαρυνθούν όλα τα κράτη μέλη της Τραπεζικής Ένωσης.
- δ) Οι τράπεζες της ΕΕ εξακολουθούν να είναι σε μεγάλο βαθμό εκτεθειμένες στο δημόσιο χρέος των κρατών τους. Παρότι αρκετά κράτη μέλη συνέστησαν εντόνως προσοχή, ορισμένα τόνισαν την ανάγκη αναθεώρησης της ρυθμιστικής μεταχείρισης των **κρατικών ανοιγμάτων**.
- ε) Ορισμένα κράτη μέλη υπενθύμισαν ότι οι κανονισμοί EEM και EME, καθώς και η δήλωση του Δουβλίνου, αναγνωρίζουν ότι οι **ρυθμίσεις διακυβέρνησης** του EEM και του EME επιδέχονται απλούστευσης ανάλογα με τις αλλαγές του πρωτογενούς δικαίου, ορισμένα άλλα τόνισαν, ωστόσο, ότι ο EEM και ο EME δημιουργήθηκαν πρόσφατα και, ως εκ τούτου, ενδέχεται να χρειάζονται περισσότερο χρόνο για να εδραιωθούν πλήρως.

- στ) Αρκετά κράτη μέλη εξέφρασαν την άποψη ότι ο εκτενής κατάλογος των ήδη εγκριθέντων μέτρων προληπτικής εποπτείας και διαχείρισης κρίσεων δεν μπορεί να εξαλείψει πλήρως τον κίνδυνο, σε εξαιρετικές περιπτώσεις και ως έσχατη λύση, να χρειαστεί δημόσια χρηματοδότηση για την ενίσχυση της δανειοληπτικής ικανότητας του ΕΤΕ, παρά τη μεσοπρόθεσμη δημοσιονομική ουδετερότητα. Παρόλο που έχει συμφωνηθεί ότι το ΕΤΕ θα πρέπει να περιλαμβάνει **κοινό μηχανισμό ασφαλείας**, που θα είναι διαθέσιμος, ως ύστατη λύση, το αργότερο έως το τέλος της μεταβατικής περιόδου, οι σχετικές εργασίες δεν έχουν ακόμη ξεκινήσει. Επιπλέον, ορισμένα κράτη μέλη σημείωσαν ότι 11 κράτη μέλη δεν έχουν ακόμη υπογράψει τη δανειακή συμφωνία-πλαίσιο (FLA) με το ΕΣΕ. Σύμφωνα με τη δήλωση του Συμβουλίου ECOFIN της 8ης Δεκεμβρίου 2015 για τον καθορισμό ρυθμίσεων ενδιάμεσης χρηματοδότησης έως την 1η Ιανουαρίου 2016, τα κράτη μέλη αναμένεται να υπογράψουν σύντομα τη δανειακή συμφωνία-πλαίσιο. Ωστόσο, ορισμένα κράτη μέλη επισήμαναν ότι, καθώς το μέγεθος των εθνικών τμημάτων θα μειώνεται με την προοδευτική αμοιβαιοποίηση των συνεισφορών, οι εν λόγω πιστωτικές διευκολύνσεις, με την πάροδο του χρόνου, θα στηρίζουν όλο και μικρότερο μερίδιο του ΕΤΕ. Αυτά τα κράτη μέλη ζήτησαν εν προκειμένω να ξεκινήσει το συντομότερο δυνατόν η συζήτηση για τις λεπτομέρειες της λειτουργίας του κοινού μηχανισμού ασφαλείας.
- ζ) Μερικά κράτη μέλη υπογράμμισαν ότι θα πρέπει να εφαρμοστούν στην ΕΕ ορισμένες από τις υπόλοιπες **μεταρρυθμίσεις της Βασιλείας** που έχουν ήδη συμφωνηθεί (δηλαδή ο δείκτης μόχλευσης και ο δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης) για να ενισχυθεί περισσότερο η χρηματοπιστωτική σταθερότητα.

### **3. ΜΕΤΡΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΙΣΧΥΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ**

66. Για την αντιμετώπιση των υπόλοιπων προκλήσεων που αναφέρθηκαν ανωτέρω και με βάση την ανακοίνωση της Επιτροπής, τα κράτη μέλη πρότειναν ορισμένα μέτρα περιορισμού και επιμερισμού του κινδύνου, τα οποία θεωρούνται συναφή με τον σκοπό της ενίσχυσης της Τραπεζικής Ένωσης και της προώθησης της ενιαίας αγοράς χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

67. Με την επιφύλαξη περαιτέρω συζητήσεων σχετικά με τη συνάφεια, την ιεράρχηση, τη σκοπιμότητα και τις τεχνικές λεπτομέρειες κάθε μέτρου, θα μπορούσε στο στάδιο αυτό να γίνει μια διάκριση για διαδικαστικούς λόγους: ορισμένα μέτρα θα μπορούσαν να καλυφθούν από τις εν εξελίξει εργασίες διαφόρων οργανισμών/φορέων (4.1) ή αναμένεται να συμπεριληφθούν στις μελλοντικές εργασίες της Επιτροπής (4.2), ενώ για ορισμένα άλλα ίσως χρειαστούν περαιτέρω εργασίες ή καθοδήγηση από το Συμβούλιο (4.3).

### 3.1 Τρέχουσες εργασίες

68. Επί του παρόντος, πολλά θεσμικά και λοιπά όργανα επεξεργάζονται μέτρα που θεωρούνται συναφή με την Τραπεζική Ένωση, επισημαίνοντας παράλληλα ότι αρκετά από αυτά αφορούν επίσης την ΕΕ των 28. Στο πλαίσιο αυτό, η ΑΗWP σημείωσε τις προσπάθειες που καταβάλλονται σε επίπεδο Τραπεζικής Ένωσης, ΕΕ των 28 και σε διεθνές επίπεδο.

#### 3.1.1. Σε επίπεδο Τραπεζικής Ένωσης

69. Στο πλαίσιο του Συμβουλίου, η ΑΗWP εξετάζει αυτήν την περίοδο την πρόταση σχετικά με το ΕΣΑΚ, που υπέβαλε η Επιτροπή για τον τρίτο πυλώνα της Τραπεζικής Ένωσης, με στόχο την ενίσχυση της ανθεκτικότητας της Τραπεζικής Ένωσης έναντι μελλοντικών χρηματοπιστωτικών κρίσεων μειώνοντας την τρωτότητα των εθνικών συστημάτων εγγύησης καταθέσεων σε μεγάλες τοπικές διαταραχές και ευρύτερες συστημικές αλυσιδωτές επιπτώσεις και εξασφαλίζοντας ομοιογενή προστασία των καταθετών στην Τραπεζική Ένωση. Η Προεδρία ξεκίνησε τις εργασίες με συζητήσεις για συγκεκριμένα στοιχεία της πρότασης της Επιτροπής για να εντοπίσει τα ευαίσθητα ζητήματα και θέματα, τα οποία θα μπορούσαν να μελετηθούν περαιτέρω. Με βάση τις συζητήσεις αυτές και την καθοδήγηση που προσέφεραν τα κράτη μέλη για τα ευαίσθητα σημεία, η Προεδρία προχώρησε σε λεπτομερέστερη εξέταση ορισμένων στοιχείων της πρότασης, ξεκινώντας από τις διατάξεις που αφορούν τη «σταθερή κατάσταση» (δηλαδή το τελικό στάδιο της πλήρους αμοιβαιοποίησης του ΕΣΑΚ) και όχι τα ενδιάμεσα στάδια (συνασφάλιση και αντασφάλιση). Η σημερινή πρόοδος των εργασιών και τα μέχρι στιγμής αποτελέσματα της ΑΗWP αποτυπώθηκαν σε έκθεση προόδου που εκπονήθηκε υπό την ευθύνη της Προεδρίας. Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο σκοπεύει να καθορίσει τη δική του διαπραγματευτική θέση για την πρόταση ΕΣΑΚ έως τα τέλη του 2016.

70. Ένα συμμετέχον **κράτος μέλος** βρίσκεται στο στάδιο μεταφοράς της **οδηγίας για την ανάκαμψη και την εξυγίανση (BRRD)** στο εθνικό του δίκαιο. Μόλις η μεταφορά της οδηγίας ολοκληρωθεί από όλα τα συμμετέχοντα κράτη μέλη, τα κράτη μέλη θα εξετάσουν τα επόμενα βήματα και το χρονοδιάγραμμα των εργασιών σχετικά με τον **κοινό μηχανισμό ασφαλείας**.
71. Ο **EEM** διασφαλίζει τη συνεπή **εφαρμογή υψηλών εποπτικών προτύπων** για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα σε όλο το φάσμα του EEM αξιοποιώντας με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τα μέσα που χορηγούνται στην ΕΚΤ. Το ίδιο ισχύει και για την εποπτεία των **λιγότερο σημαντικών ιδρυμάτων (LSIs)** για τα οποία υφίσταται διαρκής διαδικασία καθημερινής συνεργασίας μεταξύ της ΕΚΤ και των εθνικών αρμόδιων αρχών (ΕΑΑ), καθώς και πρωτοβουλίες βάσει έργων που αφορούν κυρίως την ανάπτυξη κοινών εποπτικών προτύπων και μεθόδων για τα λιγότερο σημαντικά ιδρύματα, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεπής εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες σε όλα τα ενδιαφερόμενα κράτη μέλη.
72. Ο **EEM** έχει εντοπίσει 122 **επιλογές και διακριτικές ευχέρειες (OND) στον ΚΚΑ / την ΟΚΑ IV** που επί του παρόντος αποτελούν αντικείμενο εξέτασης για να διασφαλιστεί η εναρμονισμένη εφαρμογή τους. Σε ό,τι αφορά τον μεγάλο αριθμό διατάξεων περί προτεραιότητας που ισχύουν για τα σημαντικά ιδρύματα, το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ θέσπισε σχετικές νομικές πράξεις (κανονισμός και οδηγός της ΕΚΤ) στις 14 Μαρτίου 2016: ο οδηγός έχει ήδη τεθεί σε ισχύ, ενώ η έναρξη ισχύος του κανονισμού αναμένεται την 1η Οκτωβρίου 2016. Το 2016 ξεκίνησε η δεύτερη φάση με στόχο την ολοκλήρωση των εργασιών χαρτογράφησης και κατάρτισης πολιτικής για τις 8 επιπλέον OND. Εάν κριθεί σκόπιμο, στο πλαίσιο αυτού του έργου θα καταρτιστούν προδιαγραφές για ορισμένες από αυτές τις OND μετά την αξιολόγηση των μελλοντικών υποθέσεων, δίνοντας στον EEM την ευκαιρία να αποκτήσει εμπειρία σχετικά με την εφαρμογή τους, ή μετά την έγκριση του κανονιστικού πλαισίου από την ΕΑΤ ή την Επιτροπή. Αναφορικά με τα **λιγότερο σημαντικά ιδρύματα**, κατά τη διάρκεια του 2016 η ΕΚΤ εξετάζει κατά πόσο θα μπορούσε να ισχύσει το νέο πλαίσιο για τις OND και πώς θα μπορούσε να εφαρμοστεί σε στενή συνεργασία με τις εθνικές αρμόδιες αρχές. Ωστόσο, πρέπει να σημειωθεί ότι αρκετές OND του ρυθμιστικού πλαισίου δεν εμπίπτουν στις αρμοδιότητες της εποπτικής αρχής και μπορούν να εφαρμοστούν μόνο από τα κράτη μέλη.

73. Ο **ΕΕΜ παρακολουθεί διαρκώς** τις ανάγκες λήψης διορθωτικών μέτρων μετά την ενδελεχή αξιολόγηση του 2014 για να διασφαλιστεί η **συνετή αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού**, συμπεριλαμβανομένων όσων αποτιμώνται με βάση την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας μη παρατηρήσιμες παραμέτρους (αποκαλούμενα «στοιχεία ενεργητικού επιπέδου 3» της κλίμακας ιεράρχησης της εύλογης αξίας). Για τα σημαντικά ιδρύματα (SIs) που υπόκεινται στην άμεση εποπτεία της ΕΚΤ, πραγματοποιείται αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με σημαντικές συμμετοχές σε στοιχεία ενεργητικού επιπέδου 3 στο πλαίσιο της ετήσιας διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) και της παρακολούθησης, που λαμβάνεται υπόψη κατά περίπτωση από τις κοινές εποπτικές ομάδες κατά τη διαρκή εποπτεία τους.
74. Ο **ΕΕΜ** και το **ΕΣΕ** έλαβαν υπόψη τις επιπτώσεις των **λογιστικών προτύπων** από την άποψη της εποπτείας και της εξυγίανσης. Στον ΕΕΜ έχει χορηγηθεί η εξουσία να απαιτεί από μεμονωμένες τράπεζες που υπόκεινται σε άμεση εποπτεία να εφαρμόζουν ΔΠΧΑ για λόγους προληπτικής εποπτείας και υποβολής εκθέσεων. Παρότι ο ΕΕΜ μπορεί να επικαλεστεί την εξουσία του αυτή εάν κριθεί αναγκαίο, δεν έχει επιβάλει αυτήν την υποχρέωση μέχρι σήμερα. Μετά τη δημόσια διαβούλευση για τον οδηγό περί OND στις 18 Μαΐου, θα αποφασιστεί εάν ο ΕΕΜ θα επιβάλει αυτήν την υποχρέωση. Σε ό,τι αφορά την αποτίμηση για τους σκοπούς της εξυγίανσης, αξίζει να σημειωθεί ότι το ΕΣΕ θεωρεί ότι η αποτίμηση αυτή μπορεί να πραγματοποιηθεί επί του παρόντος στο πλαίσιο διαφόρων λογιστικών καθεστώτων, των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς (ΔΠΧΑ) και των εθνικών γενικά παραδεκτών λογιστικών αρχών (ΓΠΛΑ). Οι ρυθμίσεις μπορούν να αξιολογηθούν με βάση οποιεσδήποτε πιθανές νέες εξελίξεις στην Τραπεζική Ένωση. Στο πλαίσιο αυτό, επισημαίνεται ότι ορισμένα κράτη μέλη θεωρούν ότι οι ίδιοι λογιστικοί κανόνες θα πρέπει να εφαρμόζονται και από τις τράπεζες για σκοπούς προληπτικής εποπτείας.

### 3.1.2. Σε επίπεδο ΕΕ-28

75. Η **ΕΑΤ** έχει εκπονήσει ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα (ΡΤΠ) για τον ενιαίο καθορισμό των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (**MREL**). Στη συνέχεια, η Επιτροπή πρότεινε την τροποποίηση του σχεδίου των ΡΤΠ που υποβλήθηκε στις 17 Δεκεμβρίου 2015. Τον Φεβρουάριο του 2016, η ΕΑΤ απέρριψε ορισμένες τροπολογίες. Στις 23 Μαΐου 2016, η **Επιτροπή** ενέκρινε τροποποιημένα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα με κατ' εξουσιοδότηση πράξη, την οποία εξετάζουν επί του παρόντος οι συννομοθέτες.

76. Η **Επιτροπή** θα παρακολουθεί τη συνεπή και αυστηρή **εφαρμογή** της οδηγίας για την ανάκαμψη και την εξυγίανση (BRRD), συμπεριλαμβανομένων των **κανόνων διάσωσης με ίδια μέσα**. Στον βαθμό που χρησιμοποιούνται δημόσιοι πόροι ή χρηματοδότηση από το ΕΤΕ, τα εθνικά ταμεία εξυγίανσης ή τα συστήματα εγγύησης των καταθέσεων, η Επιτροπή θα διασφαλίζει τη συμμόρφωση με τους **κανόνες της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις** και τις ενισχύσεις από το Ταμείο. Οι κανόνες αυτοί διασφαλίζουν την ελαχιστοποίηση της χρήσης των δημόσιων πόρων ή της χρηματοδότησης από το ΕΤΕ, τα εθνικά ταμεία εξυγίανσης ή τα συστήματα εγγύησης των καταθέσεων μέσω κατάλληλων μέτρων επιμερισμού των βαρών, την ικανότητα των τραπεζών που λαμβάνουν ενίσχυση να ανακτήσουν τη βιωσιμότητά τους εντός εύλογου χρονικού διαστήματος και τη μη στρέβλωση του ανταγωνισμού στην ενιαία αγορά.
77. Επιπλέον, η **Επιτροπή** αξιολογεί τακτικά το επίπεδο των αναβαλλόμενων φορολογικών πιστώσεων (**DTCs**) μόλις ολοκληρωθούν οι ρυθμίσεις εργασίας με το συγκεκριμένο κράτος μέλος, με στόχο τη μείωση του αποθέματος και την πρόληψη συσσώρευσης νέων τέτοιων πιστώσεων.
78. Παρόλο που αρκετά κράτη μέλη αμφισβήτησαν τη συνεχή σημασία της πρότασης για τη **διαρθρωτική μεταρρύθμιση των τραπεζών** στο πλαίσιο της ενίσχυσης της Τραπεζικής Ένωσης, επισημάνθηκε ότι το **Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο** βρίσκεται στη διαδικασία καθορισμού της διαπραγματευτικής θέσης του σχετικά με την πρόταση. Δεδομένου ότι το Συμβούλιο ενέκρινε τη διαπραγματευτική θέση του τον Ιούνιο του 2015, η επίτευξη συμφωνίας εντός του ΕΚ θα δώσει στους συννομοθέτες τη δυνατότητα να ξεκινήσουν τις διαπραγματεύσεις στο πλαίσιο του τριμερούς διαλόγου.
79. Στο επίπεδο της Οικονομικής και Δημοσιονομικής Επιτροπής (ΟΔΕ), η ομάδα υψηλού επιπέδου σχετικά με τη ρυθμιστική μεταχείριση των κρατικών ανοιγμάτων (RTSE) εξετάζει επί του παρόντος τις επιλογές πολιτικής για τη ρυθμιστική μεταχείριση του **κινδύνου αφερεγγυότητας του Δημοσίου** στην Ευρώπη.

### 3.1.3. Σε διεθνές επίπεδο

80. Η **Επιτροπή της Βασιλείας** επανεξετάζει επί του παρόντος διάφορα ρυθμιστικά ζητήματα που αφορούν τον τραπεζικό τομέα, και κυρίως τα πρότυπα για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό και τον λειτουργικό κίνδυνο, συμπεριλαμβανομένης της υφιστάμενης ρυθμιστικής μεταχείρισης της έκθεσης των τραπεζών στον **κίνδυνο μη πληρωμής λόγω αδυναμίας του Δημοσίου**. Αναμένεται σχετικό έγγραφο διαβούλευσης στις αρχές του **2017**.
81. Το **Συμβούλιο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας** συμπεριέλαβε το ζήτημα του **κινδύνου ατασθαλιών** σε δύο άξονες δράσης: η ομάδα επαφής για την παρακολούθηση της αντιστάθμισης εστιάζει στον ρόλο των μηχανισμών αντιστάθμισης σκοπεύοντας να καταρτίσει έκθεση έως τον Αύγουστο του 2016 και μια νέα ομάδα εργασίας του ΣΧΣ θα ασχοληθεί με την ανταλλαγή βέλτιστων πρακτικών σχετικά με τη χρήση πλαισίων διακυβέρνησης, η οποία ενδέχεται να οδηγήσει στη δημιουργία εποπτικής «εργαλειοθήκης» ή την κατάρτιση κατευθυντηρίων γραμμών, την ανταλλαγή εθνικών εμπειριών σχετικά με την εφαρμογή και, ενδεχομένως, σε συστάσεις για τις αμοιβές. Με αυτούς τους άξονες δράσης αναμένεται να διασφαλιστεί ότι οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν επαρκή μέσα για να αντιμετωπίσουν τις ατασθαλίες και τους σχετικούς κινδύνους.

### 3.2. Εργασίες της Επιτροπής

82. Εκτός από τις εργασίες που βρίσκονται σε εξέλιξη σύμφωνα με τα παραπάνω, η Επιτροπή αναμένεται να προτείνει διάφορα μέτρα σε βραχυπρόθεσμο και μεσοπρόθεσμο ορίζοντα. Ορισμένες από αυτές τις εργασίες αφορούν την ΕΕ των 28 και ενδέχεται να μην απαιτούν περαιτέρω καθοδήγηση από το Συμβούλιο, ορισμένες άλλες ωστόσο αφορούν ειδικά την ζώνη του ευρώ ή την Τραπεζική Ένωση κατόπιν αιτήματος ορισμένων κρατών μελών.

### 3.2.1. Ανακοινωθέντα μέτρα για την ΕΕ των 28

83. Έως τα τέλη του **2016**, η Επιτροπή αναμένεται να προτείνει τροποποιήσεις στο νομοθετικό πλαίσιο για να διασφαλίσει τη διαθεσιμότητα επαρκών υποχρεώσεων που προσφέρονται για διάσωση με ίδια μέσα, εφαρμόζοντας το πρότυπο της Συνολικής Ικανότητας Απορρόφησης Ζημιών (**TLAC**) και επανεξετάζοντας τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (**MREL**), ανάλογα με την περίπτωση και για την αντιμετώπιση τυχόν νομικής αβεβαιότητας. Στο πλαίσιο αυτό, επισημάνθηκε ότι η ΕΑΤ πρόκειται να δημοσιεύσει ενδιάμεση έκθεση τον Ιούλιο και τελική έκθεση για την εφαρμογή των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων έως την 31η Οκτωβρίου.
84. Πριν τα **τέλη του 2016**, η Επιτροπή ενδέχεται να προτείνει τροποποιήσεις στην ΚΚΑ ή την ΟΚΑ IV στο πλαίσιο συνολικής αναθεώρησης, ώστε να αντιμετωπιστούν τα ακόλουθα ζητήματα:
- α) Εναρμόνιση ή περαιτέρω διευκρίνιση των **OND** που έχουν **χορηγηθεί στα κράτη μέλη**, εφόσον έχουν σημασία για τη λειτουργία της Τραπεζικής Ένωσης και την ακεραιότητα της ενιαίας αγοράς, κατά περίπτωση. Κατά την άποψη ορισμένων κρατών μελών, οι εργασίες αυτές αναμένεται επίσης να συμβάλουν στον στόχο βελτίωσης της **ρευστότητας και των κεφαλαιακών ροών** εντός διασυνοριακών τραπεζικών ομίλων δίνοντας παράλληλα βάση στις ανησυχίες περί χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. Για τον σκοπό αυτό, ενδέχεται να εξεταστούν συγκεκριμένες διατάξεις των ΚΚΑ/ΟΚΑ IV που επί του παρόντος περιορίζουν την κυκλοφορία των κεφαλαίων μεταξύ των κρατών μελών, π.χ. ενδεχόμενα νομικά εμπόδια για την ελεύθερη διακίνηση των κεφαλαίων μεταξύ ιδρυμάτων εντός αυτόνομης οντότητας διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας.

- β) Εφαρμογή και οριστικοποίηση των **μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας**, που έχουν ολοκληρωθεί ή αναμένεται να ολοκληρωθούν έως τα τέλη του 2016<sup>9</sup> και θα πρέπει να εφαρμοστούν πριν την 1η Ιανουαρίου 2018, όπως για παράδειγμα:
- ο καθορισμός **δείκτη μόχλευσης** (ορισμένα κράτη μέλη ζήτησαν από την Επιτροπή να ορίσει δείκτη μόχλευσης άνω του 3% για τις συστημικές τράπεζες) και
  - ο καθορισμός του **δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης** (NSFR). Η Επιτροπή της Βασιλείας έχει ήδη δημοσιεύσει τα πρότυπα από τον Οκτώβριο του 2014, με εξαίρεση τη μεταχείριση των παραγώγων.

85. Πριν τα **τέλη του 2016** η Επιτροπή αναμένεται να υποβάλει νομοθετική πρόταση για την ελάχιστη εναρμόνιση στον τομέα της **νομοθεσίας περί αφερεγγυότητας** στο πλαίσιο της Ένωσης Κεφαλαιαγορών (CMU), με κύριο στόχο τη διάσωση επιχειρήσεων που βρίσκονται σε τυπική ή εξωδικαστική διαδικασία αναδιάρθρωσης, ενισχύοντας παράλληλα την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών αφερεγγυότητας (π.χ. υψηλότερα ποσοστά ανάκτησης), που αφορά και την επίσημη νομοθεσία αφερεγγυότητας, όπου ενδείκνυται.
86. Το **2018** αναμένεται αναθεώρηση της οδηγίας για την ανάκαμψη και την εξυγίανση και του EME από την Επιτροπή (τέλη 2018). Όσο για την καταλληλότητα των **ρυθμίσεων διακυβέρνησης του EME**, η Επιτροπή αναμένεται να αξιολογήσει κατά πόσον τα καθήκοντα που αναθέτει ο κανονισμός EME στο Συμβούλιο Εξυγίανσης, το Συμβούλιο και την Επιτροπή χρειάζεται να ασκούνται αποκλειστικά από **ανεξάρτητο όργανο της Ένωσης** και, στην περίπτωση αυτή, κατά πόσον χρειάζεται να τροποποιηθούν οι σχετικές διατάξεις, ακόμη και σε επίπεδο πρωτογενούς δικαίου.

---

<sup>9</sup> Σε ό,τι αφορά τα μέτρα για τη διασφάλιση της συνέπειας του **σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ενεργητικού (RWAs)**, πρέπει να επισημανθεί ότι αναμένονται τροποποιήσεις του ΚΚΑ σε μεταγενέστερο στάδιο.

87. Στο πλαίσιο του **EEM**, θα πρέπει να υπενθυμιστεί ότι η αιτιολογική σκέψη 85 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 για τον EEM αναφέρει ότι «η ΣΛΕΕ θα μπορούσε να τροποποιηθεί ώστε να καταστεί εφαρμοστέα η συνήθης νομοθετική διαδικασία και να εξαλειφθούν ορισμένοι από τους νομικούς περιορισμούς που θέτει σήμερα για τον σχεδιασμό του EEM (δηλαδή [...] να προωθηθεί ακόμη περισσότερο ο εσωτερικός **διαχωρισμός της λήψης αποφάσεων** σε θέματα νομισματικής πολιτικής και εποπτείας)». Αναφερόμενα στον κανονισμό EEM, τα κράτη μέλη δήλωσαν επίσης κατά το άτυπο Συμβούλιο ECOFIN της 12ης Απριλίου 2013 ότι είναι «έτοιμα να εξετάσουν με εποικοδομητικό τρόπο μια πρόταση τροποποίησης της Συνθήκης» και ότι, στην περίπτωση που τροποποιηθεί το άρθρο 127 παράγραφος 6 της ΣΛΕΕ ή οποιαδήποτε άλλη συναφής διάταξη της Συνθήκης, ο κανονισμός για την ΕΚΤ θα πρέπει να προσαρμοστεί αναλόγως, εφόσον χρειαστεί.

### *3.2.2. Μέτρα που ανέφεραν τα κράτη μέλη*

88. Αναμένεται ότι οι εργασίες της Επιτροπής θα βελτιώσουν τη **διαθεσιμότητα και την ποιότητα των δεδομένων** με βάση τις φιλοδοξίες των μελών της **Ευρωομάδας** σχετικά με τη **μεταρρύθμιση των εθνικών καθεστώτων αφερεγγυότητας**, ακολουθώντας κοινές αρχές και σύμφωνα με παράλληλους άξονες εργασιών των θεσμικών οργάνων της ΕΕ στο πλαίσιο του σχεδίου δράσης της Επιτροπής για την οικοδόμηση Ένωσης Κεφαλαιαγορών. Στις 22 Απριλίου η Ευρωομάδα εξουσιοδότησε την ομάδα «Ευρωομάδα» να εξετάσει αυτά τα ζητήματα **κατά προτεραιότητα** και συμφώνησε να επανέλθει σε αυτά το **φθινόπωρο του 2016**. Στον βαθμό που οι εργασίες αυτές αφορούν την Ένωση Κεφαλαιαγορών και τα κράτη μέλη εκτός ζώνης του ευρώ, το ζήτημα αυτό θα πρέπει να συζητηθεί και σε επίπεδο ΕΕ-28.
89. Κατόπιν συζητήσεων στην ΑΗWP, η Επιτροπή πρότεινε να διενεργήσει περαιτέρω ανάλυση σχετικά με ένα **εργαλείο αναστολής της εκροής κεφαλαίων** και την πιθανή εναρμονισμένη θέσπιση και εφαρμογή του σε ολόκληρη την Ένωση. Αναμένεται επίσης ότι θα ακολουθήσουν περαιτέρω **προπαρασκευαστικές τεχνικές εργασίες** από την ομάδα εμπειρογνομόνων της Επιτροπής για θέματα τραπεζών, πληρωμών και ασφαλίσεων (CEGBPI) κατά τη διάρκεια του **2016**. Στόχος των εργασιών αυτών είναι να αξιολογηθεί αν, σε ποια σημεία και με ποιον τρόπο θα μπορούσε να τροποποιηθεί το ισχύον νομικό πλαίσιο δεδομένων των μεγάλων αποκλίσεων ως προς τη διαθεσιμότητα και την εφαρμογή (πεδίο εφαρμογής, διάρκεια, εμπλεκόμενες αρχές, φάση παρέμβασης κ.λ.π.) του εργαλείου αναστολής εκροής κεφαλαίων από τα κράτη μέλη.

### 3.3. Περαιτέρω μέτρα

90. Βασιζόμενη στα ως άνω μέτρα, η ΑΗWP συζήτησε για μια σειρά τομέων για τους οποίους δεν προβλέπονται νομοθετικές προτάσεις, αλλά ενδέχεται να **συντρέχουν λόγοι για περαιτέρω μέτρα** στο πλαίσιο της Τραπεζικής Ένωσης, αλλά και της ΕΕ των 28. Στο παρόν στάδιο των συζητήσεων στην ΑΗWP, θα μπορούσε να γίνει διάκριση μεταξύ των μέτρων που θα μπορούσαν πιθανώς να εξεταστούν στο πλαίσιο ενός ευρωπαϊκού συστήματος ασφάλισης των καταθέσεων (ΕΣΑΚ) και άλλων μέτρων που χρήζουν περαιτέρω πολιτικής καθοδήγησης.
91. Σημειώθηκε ότι οι σχετικές συζητήσεις, ιδίως αναφορικά με την Τραπεζική Ένωση, θα πρέπει να γίνουν σε επίπεδο ΕΕ-28, ώστε να διασφαλιστεί ότι η Τραπεζική Ένωση θα παραμείνει ανοικτή σε όλα τα κράτη μέλη με στόχο τη διασφάλιση της συνέπειας με την ενιαία αγορά.

#### 3.3.1. Ζητήματα που θα εξεταστούν ενδεχομένως στο πλαίσιο του ΕΣΑΚ

92. Αναμένεται ότι το πλαίσιο ενός ευρωπαϊκού συστήματος ασφάλισης καταθέσεων θα παράσχει τη δυνατότητα διευκρίνισης ορισμένων **επιλογών και διακριτικών ευχερειών** (OND) για την Τραπεζική Ένωση σύμφωνα με την οδηγία για το σύστημα εγγύησης των καταθέσεων (ΟΣΕΚ), κυρίως προκειμένου να αποσαφηνιστεί η σχέση μεταξύ του ΕΣΑΚ και των εθνικών ΣΕΚ, καθώς και για να διασφαλιστούν ισότιμοι όροι ανταγωνισμού και η ομαλή λειτουργία του ΕΣΑΚ. Δεδομένου ότι η προτεινόμενη μέθοδος προσδιορισμού των OND για τους σκοπούς του ευρωπαϊκού συστήματος ασφάλισης καταθέσεων δεν αποκλείει απαραίτητως την εφαρμογή τους από τα κράτη μέλη και/ή τις εθνικές αρχές σε εθνικό επίπεδο, πολλά κράτη μέλη υποστήριξαν αυτήν την προσέγγιση με στόχο να διασφαλίσουν την παροχή ενδεδειγμένων κινήτρων για την ενίσχυση των ίσων όρων ανταγωνισμού εντός της Τραπεζικής Ένωσης, διασφαλίζοντας παράλληλα ίσους όρους ανταγωνισμού εντός της ΕΕ των 28, και να αποτρέψουν τον ηθικό κίνδυνο στο πλαίσιο του ΕΣΑΚ.

93. Μερικά κράτη μέλη πρότειναν να διευκρινιστεί περαιτέρω, όπου ενδείκνυται, η **εποπτική μεταχείριση των λιγότερο σημαντικών ιδρυμάτων** σε σχέση με το ευρωπαϊκό σύστημα ασφάλισης καταθέσεων. Παρότι άλλα κράτη μέλη εξέφρασαν επιφυλάξεις, αναφέρθηκε ότι οι πρακτικές θα μπορούσαν ενδεχομένως να ενισχυθούν και να εναρμονιστούν μέσω των αξιολογήσεων των ισολογισμών των λιγότερο σημαντικών ιδρυμάτων. Στο πλαίσιο αυτό, επισημάνθηκε ότι τα σημαντικά ιδρύματα υποβλήθηκαν σε ενδελεχή αξιολόγηση από τον EEM πριν από τη θέσπιση του πρώτου και του δεύτερου πυλώνα, με στόχο να δημιουργηθεί κλίμα εμπιστοσύνης ως προς την εποπτεία του ευρωπαϊκού τραπεζικού τομέα και να περιοριστούν οι κίνδυνοι, διευκολύνοντας με αυτόν τον τρόπο την εδραίωση του ETE.
94. Ορισμένα κράτη μέλη δήλωσαν ότι, όπου κρίνεται απαραίτητο, θα μπορούσαν να εξειδικευτούν περαιτέρω ορισμένα μέτρα, που περιλαμβάνουν συγκεκριμένες **διασφαλίσεις**, για να αντιμετωπιστεί ο πιθανός κίνδυνος των ειδικών εθνικών μέτρων με σημαντικό αντίκτυπο στους ισολογισμούς των τραπεζών. Για τον σκοπό αυτό, ορισμένα κράτη μέλη πρότειναν να τροποποιηθεί ο κανονισμός EME και/ή άλλα κατάλληλα νομικά κείμενα. Αρκετά άλλα κράτη μέλη εξέφρασαν επιφυλάξεις σχετικά με την υιοθέτηση τέτοιας προσέγγισης χωρίς περισσότερες διευκρινίσεις τα εν λόγω εθνικά μέτρα, τους ενδεχόμενους κινδύνους που δημιουργούν και στοιχεία για τις εν λόγω πιθανές διασφαλίσεις.

### 3.3.2. Απαιτείται περαιτέρω πολιτική καθοδήγηση

95. Σε ό,τι αφορά το **ευρωπαϊκό σύστημα ασφάλισης καταθέσεων** και ενόψει της δημιουργίας μιας πλήρως ανεπτυγμένης Τραπεζικής Ένωσης, αρκετά κράτη μέλη δήλωσαν ότι απαιτείται πολιτική καθοδήγηση σχετικά με τον πιθανό σχεδιασμό (συμπεριλαμβανομένων των τριών φάσεων, ανασφάλισης, συνασφάλισης και πλήρους ασφάλισης) και το χρονοδιάγραμμα (και την πιθανή επιβολή προϋποθέσεων) της θέσπισης και θέσης σε ισχύ της δημιουργίας ενός τέτοιου συστήματος σε σχέση με τα υπόλοιπα μέτρα επιμερισμού και περιορισμού του κινδύνου για την ενίσχυση της Τραπεζικής Ένωσης. Στο πλαίσιο αυτό, αρκετά κράτη μέλη ζήτησαν επίσης πολιτική καθοδήγηση σχετικά με την αναγκαιότητα και το πιθανό περιεχόμενο μιας **διακυβερνητικής συμφωνίας**, αν και άλλα κράτη μέλη θεωρούν ότι είναι ακόμη νωρίς για να συζητηθεί αυτό το θέμα.

96. Στην τελευταία παράγραφο της δήλωσης σχετικά με την Τραπεζική Ένωση και τις ρυθμίσεις ενδιάμεσης χρηματοδότησης για το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης που εξέδωσαν οι υπουργοί του ECOFIN στις 8 Δεκεμβρίου 2015 αναφέρεται ότι: «μετά την έναρξη ισχύος του ΕΤΕ, και όταν τα συμμετέχοντα κράτη μέλη θα έχουν κυρώσει τη ΔΣ και θα έχουν μεταφέρει πλήρως την οδηγία περί ανάκαμψης και εξυγίανσης, τα κράτη μέλη θα λάβουν υπόψη τη σύσταση των ρυθμίσεων ενδιάμεσης χρηματοδότησης και θα εξετάσουν την πορεία και το χρονοδιάγραμμα που πρέπει να ακολουθηθούν όσον αφορά τις εργασίες για τον **κοινό μηχανισμό ασφαλείας**, ώστε να εξασφαλιστεί ότι θα είναι σε πλήρη λειτουργία το αργότερο μέχρι το τέλος της μεταβατικής περιόδου. Επίσης, τα κράτη μέλη θα εξετάσουν περαιτέρω το 2016 τα μέτρα που απαιτούνται για την περαιτέρω εμβάθυνση της Τραπεζικής Ένωσης.»

Καθώς η εναπομένουσα προϋπόθεση αναμένεται να εκπληρωθεί έως τον Ιούνιο του 2016, τα κράτη μέλη θα αξιολογήσουν τη σύσταση των ρυθμίσεων ενδιάμεσης χρηματοδότησης και από τη στιγμή αυτή θα χρειάζεται πολιτική καθοδήγηση για τη μελλοντική πορεία και το χρονοδιάγραμμα των εργασιών για τον κοινό μηχανισμό ασφαλείας. Στο πλαίσιο αυτό, ορισμένα κράτη μέλη τόνισαν επίσης ότι απαιτείται κοινός μηχανισμός ασφαλείας για το ευρωπαϊκό σύστημα ασφάλισης καταθέσεων, ώστε να διασφαλιστεί ομοιόμορφο επίπεδο εμπιστοσύνης στην προστασία των καταθέσεων υπό οποιοσδήποτε συνθήκες. Τα εν λόγω κράτη μέλη ανέφεραν ότι χρειάζεται καθοδήγηση σχετικά με την ανάγκη διασφάλισης ότι ο κοινός μηχανισμός ασφαλείας θα καλύπτει και το ευρωπαϊκό σύστημα ασφάλισης καταθέσεων, ενώ άλλα εξέφρασαν έντονες αντιδράσεις.

97. Η ομάδα υψηλού επιπέδου της ΟΔΕ σχετικά με τη ρυθμιστική μεταχείριση των κρατικών ανοιγμάτων (RTSE) εξετάζει επί του παρόντος τις επιλογές πολιτικής ακολουθώντας προσέγγιση ολιστικής θεώρησης για την αντιμετώπιση της έκθεσης των τραπεζών στον **κίνδυνο αφερεγγυότητας του Δημοσίου** στην Ευρώπη. Οι επιλογές αυτές θα πρέπει να συμβάλουν στη ρήξη της σχέσης μεταξύ τραπεζών και δημοσίου χρέους, λαμβάνοντας υπόψη το δυνητικό κόστος και όφελος, τον ευρύτερο αντίκτυπο στις χρηματοπιστωτικές αγορές, τη διαχείριση του δημοσίου χρέους, τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και την πραγματική οικονομία. Με βάση τα προκαταρκτικά αποτελέσματα των εργασιών της ομάδας υψηλού επιπέδου, στο άτυπο Συμβούλιο ECOFIN του Απριλίου συζητήθηκαν επίσης διάφορες επιλογές πολιτικής, καθώς και ζητήματα σχετικά με τη μετάβαση. Εκφράστηκαν πολλές απόψεις σχετικά με την (-ις) προτιμώμενη (-ες) επιλογή (-ές) πολιτικής και τα επόμενα βήματα. Πολλά κράτη μέλη εξέφρασαν την άποψη ότι οποιαδήποτε πιθανή τροποποίηση στην ΕΕ θα πρέπει να συνδυαστεί με τη διαδικασία της Βασιλείας και ότι, κατά συνέπεια, επιβάλλεται η αναμονή των αποτελεσμάτων της. Αρκετά από αυτά τα κράτη μέλη εξέφρασαν την επιφύλαξή τους δεδομένων των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων μιας ενδεχόμενης απερίσκεπτης αναθεώρησης του ισχύοντος πλαισίου. Εν προκειμένω, ορισμένα κράτη μέλη εξέφρασαν ιδιαίτερες ανησυχίες σχετικά με τη συνοχή της ενιαίας αγοράς στην περίπτωση που οι αλλαγές περιοριστούν στην Τραπεζική Ένωση ή τη ζώνη του ευρώ. Άλλα κράτη μέλη αναφέρθηκαν στον συναλλαγματικό κίνδυνο που ενέχουν οι επιλογές πολιτικής για τα κράτη μέλη εκτός ευρωζώνης, κυρίως στην περίπτωση των επιλογών για την αντιμετώπιση του κινδύνου συγκέντρωσης. Ωστόσο, ορισμένα άλλα κράτη μέλη τόνισαν την ανάγκη ενίσχυσης της ρυθμιστικής μεταχείρισης των κρατικών ανοιγμάτων. Ορισμένα από αυτά τόνισαν την ενδεχόμενη ανάγκη ειδικής μεταχείρισης, εφόσον απαιτείται, ιδίως εάν η Επιτροπή της Βασιλείας δεν επιτύχει έγκαιρες και ουσιαστικές μεταρρυθμίσεις, δεδομένων των σχετικών κινδύνων για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και του ενισχυμένου επιπέδου διασυνοριακών δευτερογενών επιπτώσεων και επιμερισμού του κινδύνου που χαρακτηρίζει ιδιαίτερα την Τραπεζική Ένωση ή τη ζώνη του ευρώ και το θεσμικό της πλαίσιο. Τα κράτη μέλη αυτά πρότειναν, εν προκειμένω, να εξεταστούν ταυτόχρονα ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος συγκέντρωσης. Δεδομένων των διαφορετικών απόψεων που εκφράστηκαν και λαμβάνοντας υπόψη ότι οι συζητήσεις στην Επιτροπή της Βασιλείας βρίσκονται ακόμα σε εξέλιξη, χρειάζεται να παρασχεθεί πολιτική καθοδήγηση για τα επόμενα βήματα.

98. Κατά τη συνεδρίαση της AHWP, επισημάνθηκε ότι επί του παρόντος το ζήτημα της **αναδιάρθρωσης του δημόσιου χρέους** δεν αποτελεί αντικείμενο ειδικής συζήτησης σε διεθνές και ευρωπαϊκό επίπεδο. Παρόλο που πολλά κράτη μέλη ήταν της άποψης ότι η συνέχιση της συζήτησης για αυτό το θέμα είναι περιττή και πιθανώς επιζήμια, ορισμένα κράτη μέλη εξέφρασαν την επιθυμία να λάβουν περαιτέρω πολιτική καθοδήγηση σε αυτόν τον τομέα.

#### **IV. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ**

99. Η ολλανδική Προεδρία καλεί το Συμβούλιο να λάβει υπόψη την παρούσα έκθεση με στόχο την προώθηση των εργασιών κατά τη διάρκεια της προσεχούς σλοβακικής Προεδρίας.
-