



Συμβούλιο
της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Βρυξέλλες, 22 Μαΐου 2018
(OR. en)

9057/18

Διοργανικός φάκελος:
2016/0362 (COD)

EF 137
ECOFIN 433
CODEC 813
DRS 30

ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Αποστολέας: Προεδρία

Αποδέκτης: Αντιπροσωπίες

Θέμα: Πρόταση ΟΔΗΓΙΑΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ για την τροποποίηση της οδηγίας 2014/59/ΕΕ σχετικά με την ικανότητα απορρόφησης των ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και για την τροποποίηση της οδηγίας 98/26/ΕΚ, της οδηγίας 2002/47/ΕΚ, της οδηγίας 2012/30/ΕΕ, της οδηγίας 2011/35/ΕΕ, της οδηγίας 2005/56/ΕΚ, της οδηγίας 2004/25/ΕΚ και της οδηγίας 2007/36/ΕΚ
- Συμβιβαστικό κείμενο της Προεδρίας

Παρατίθεται για τις αντιπροσωπίες συμβιβαστικό κείμενο της Προεδρίας για την ανωτέρω πρόταση προς υποβολή στο Συμβούλιο τις 25 Μαΐου 2018.

Πρόταση

ΟΔΗΓΙΑ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

για την τροποποίηση της οδηγίας 2014/59/ΕΕ σχετικά με την ικανότητα απορρόφησης των ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και για την τροποποίηση της οδηγίας 98/26/ΕΚ, της οδηγίας 2002/47/ΕΚ, της οδηγίας 2012/30/ΕΕ, της οδηγίας 2011/35/ΕΕ, της οδηγίας 2005/56/ΕΚ, της οδηγίας 2004/25/ΕΚ και της οδηγίας 2007/36/ΕΚ

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και ιδίως το άρθρο 114,

Έχοντας υπόψη την πρόταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής,

Μετά τη διαβίβαση του σχεδίου νομοθετικής πράξης στα εθνικά κοινοβούλια,

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας¹,

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής²,

Αποφασίζοντας σύμφωνα με τη συνήθη νομοθετική διαδικασία,

¹ ΕΕ C , , σ. .

² ΕΕ C , , σ. .

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Το Συμβούλιο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΣΧΣ) δημοσίευσε το έγγραφο με τους όρους λειτουργίας (Term Sheet) της TLAC (συνολική ικανότητα απορρόφησης ζημιών) («πρότυπο TLAC») στις 9 Νοεμβρίου 2015, το οποίο εγκρίθηκε από την G-20 τον Νοέμβριο του 2015. Ο στόχος του προτύπου TLAC είναι να εξασφαλισθεί ότι οι παγκόσμιες συστημικά σημαντικές τράπεζες («G-SIB»), που στο πλαίσιο της Ένωσης αναφέρονται ως παγκόσμια συστημικά σημαντικά ιδρύματα («G-SII»), διαθέτουν την αναγκαία ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης ώστε, κατά την εξυγίανση και αμέσως κατόπιν, να καθίσταται εφικτή η συνέχιση κρίσιμων λειτουργιών χωρίς να τίθενται σε κίνδυνο τα χρήματα των φορολογουμένων (δημόσιοι πόροι) ή η χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Στην ανακοίνωσή της της 24ης Νοεμβρίου 2015³ η Επιτροπή δεσμεύτηκε να υποβάλει νομοθετική πρόταση έως το τέλος του 2016 η οποία θα επέτρεπε την εφαρμογή του προτύπου TLAC μέχρι τη διεθνώς συμφωνηθείσα προθεσμία του 2019.

³ 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», 24.11.2015, COM(2015) 587 final.

- (2) Για την εφαρμογή του προτύπου TLAC στην Ένωση χρειάζεται να λαμβάνεται υπόψη η υφιστάμενη ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων («MREL») για κάθε ίδρυμα, που εφαρμόζεται σε όλα τα ιδρύματα της Ένωσης, όπως ορίζεται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴. Καθώς η TLAC και οι MREL επιδιώκουν τον ίδιο στόχο της εξασφάλισης ότι τα ιδρύματα της Ένωσης έχουν επαρκή ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης, οι δύο απαιτήσεις θα πρέπει να αποτελούν συμπληρωματικά στοιχεία ενός κοινού πλαισίου. Από λειτουργικής πλευράς, η Επιτροπή πρότεινε ότι το εναρμονισμένο ελάχιστο επίπεδο του προτύπου TLAC των G-SII («ελάχιστη απαίτηση TLAC») θα πρέπει να εισαχθεί στη νομοθεσία της Ένωσης μέσω τροποποιήσεων του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013⁵, ενώ η ειδική προσαύξηση ανά ίδρυμα για τα G-SII και η ειδική απαίτηση ανά ίδρυμα για τα μη G-SII, η οποία αναφέρεται ως ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις, θα πρέπει να αντιμετωπιστεί με στοχοθετημένες τροποποιήσεις της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014⁶. Οι σχετικές διατάξεις του παρόντος κανονισμού όσον αφορά την ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των ιδρυμάτων θα πρέπει να εφαρμόζονται με συνεκτικό τρόπο μαζί με τις διατάξεις των ανωτέρω νομοθετικών πράξεων και της οδηγίας 2013/36/ΕΕ⁷.

⁴ 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, ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 190.

⁵ 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.

⁶ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Ιουλίου 2014, περί θεσπίσεως ενιαίων κανόνων και διαδικασίας για την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και ορισμένων επιχειρήσεων επενδύσεων στο πλαίσιο ενός Ενιαίου Μηχανισμού Εξυγίανσης και ενός Ενιαίου Ταμείου Εξυγίανσης και τροποποίησης του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, ΕΕ L 225 της 30.7.2014, σ. 1.

⁷ 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 27.6.2013, σ. 338.

- (3) Η απουσία εναρμονισμένων ενωσιακών κανόνων όσον αφορά την εφαρμογή του προτύπου TLAC στην Ένωση θα δημιουργήσει πρόσθετες δαπάνες, καθώς και έλλειψη ασφάλειας δικαίου για τα ιδρύματα και καθιστά δυσκολότερη την εφαρμογή του εργαλείου διάσωσης με ίδια μέσα για τα διασυνοριακά ιδρύματα. Αυτή η έλλειψη εναρμονισμένων κανόνων της Ένωσης οδηγεί, επίσης, σε στρεβλώσεις του ανταγωνισμού στην εσωτερική αγορά, δεδομένου ότι τα έξοδα συμμόρφωσης με τις ισχύουσες απαιτήσεις και το πρότυπο TLAC για τα ιδρύματα μπορεί να διαφέρουν σημαντικά μεταξύ των κρατών μελών της Ένωσης. Είναι συνεπώς απαραίτητο να απομακρυνθούν αυτά τα εμπόδια στη λειτουργία της εσωτερικής αγοράς και να αποφευχθούν στρεβλώσεις του ανταγωνισμού που απορρέουν από την απουσία εναρμονισμένων ενωσιακών κανόνων σε σχέση με την εφαρμογή του προτύπου TLAC. Κατά συνέπεια, η κατάλληλη νομική βάση για την παρούσα οδηγία είναι το άρθρο 114 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ), όπως αυτό ερμηνεύεται με βάση τη νομολογία του Δικαστηρίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
- (4) Σύμφωνα με το πρότυπο TLAC, η οδηγία 2014/59/ΕΕ θα πρέπει να συνεχίσει να αναγνωρίζει τη στρατηγική εξυγίανσης μοναδικού σημείου έναρξης (SPE), καθώς και πολλαπλών σημείων έναρξης (MPE). Στο πλαίσιο της στρατηγικής SPE, μόνο μια οντότητα του ομίλου, συνήθως η μητρική, εξυγιαίνεται, ενώ άλλες οντότητες του ομίλου, συνήθως οι λειτουργικές θυγατρικές, δεν τίθενται σε καθεστώς εξυγίανσης, αλλά ανάγουν τις ζημιές και τις ανάγκες ανακεφαλαιοποίησής τους στην υπό εξυγίανση οντότητα. Στο πλαίσιο της στρατηγικής MPE, ενδέχεται να εξυγιαίνονται περισσότερες από μία οντότητες του ομίλου. Ο σαφής προσδιορισμός των προς εξυγίανση οντοτήτων («οντότητες εξυγίανσης»), δηλαδή αυτών στις οποίες θα μπορούσαν να εφαρμοστούν δράσεις εξυγίανσης, καθώς και των θυγατρικών που ανήκουν σε αυτές («όμιλοι εξυγίανσης») είναι σημαντικός για την αποτελεσματική εφαρμογή της επιθυμητής στρατηγικής εξυγίανσης. Ο εν λόγω προσδιορισμός έχει, επίσης, σημασία για τον καθορισμό του επιπέδου της εφαρμογής των κανόνων σχετικά με την ικανότητα απορρόφησης ζημιών που πρέπει να εφαρμόζουν οι χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις. Κατά συνέπεια, είναι απαραίτητο να θεσπιστούν οι έννοιες «οντότητα εξυγίανσης» και «όμιλος εξυγίανσης» και να τροποποιηθεί η οδηγία 2014/59/ΕΕ σχετικά με τον σχεδιασμό της εξυγίανσης ομίλου, προκειμένου να απαιτείται ρητά από τις αρχές εξυγίανσης να προσδιορίζουν τις οντότητες εξυγίανσης και τους ομίλους εξυγίανσης εντός ενός ομίλου και να λαμβάνουν υπόψη τις συνέπειες κάθε σχεδιαζόμενης δράσης εντός του ομίλου με τον κατάλληλο τρόπο, ώστε να εξασφαλιστεί μια αποτελεσματική εξυγίανση του ομίλου.

- (5) Τα κράτη μέλη θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι τα ιδρύματα διαθέτουν επαρκή ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης, ώστε να διασφαλίζουν την ομαλή και ταχεία απορρόφηση των ζημιών και την ανακεφαλαιοποίηση, με ελάχιστο αντίκτυπο στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και τους φορολογούμενους. Αυτό θα πρέπει να επιτυγχάνεται μέσω της συμμόρφωσης των ιδρυμάτων με την ειδική για κάθε ίδρυμα ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων («MREL»), όπως προβλέπεται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ.
- (6) Προκειμένου να εναρμονίζονται οι παρονομαστές που μετρούν την ικανότητα των ιδρυμάτων για απορρόφηση ζημιών και ανακεφαλαιοποίηση με εκείνους που παρέχονται στο πρότυπο TLAC, οι MREL θα πρέπει να εκφράζονται ως ποσοστό του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο και του μέτρου ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης του σχετικού ιδρύματος.
- (7) Τα κριτήρια επιλεξιμότητας για τις δυνάμενες να χρησιμοποιηθούν σε διάσωση με ίδια μέσα υποχρεώσεις για την απαίτηση MREL θα πρέπει να εναρμονίζονται με αυτά που καθορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 για την ελάχιστη απαίτηση TLAC, σύμφωνα με τις συμπληρωματικές προσαρμογές και τις απαιτήσεις που θεσπίζονται με την παρούσα οδηγία. Ειδικότερα, ορισμένοι χρεωστικοί τίτλοι με ενσωματωμένο παράγωγο στοιχείο, όπως ορισμένα δομημένα αξιόγραφα, θα πρέπει να είναι επιλέξιμοι για τις MREL στον βαθμό που διαθέτουν προκαθορισμένο ή αυξανόμενο ποσό κεφαλαίου πληρωτέο κατά τη λήξη που είναι γνωστό εκ των προτέρων, ενώ μόνο ένα συμπληρωματικό ποσοστό κέρδους συνδέεται με ένα παράγωγο και εξαρτάται από την απόδοση περιουσιακού στοιχείου αναφοράς. Με βάση ένα τέτοιο ποσό κεφαλαίου, τα εν λόγω μέσα θα πρέπει να παρουσιάζουν υψηλό βαθμό απορρόφησης ζημιών και να προσφέρονται εύκολα για διάσωση με ίδια μέσα κατά την εξυγίανση.

- (8) Το φάσμα των υποχρεώσεων (στοιχείων παθητικού) που χρησιμοποιείται για την κάλυψη των MREL περιλαμβάνει, καταρχήν, όλες τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από απαιτήσεις κοινών μη ασφαλισμένων πιστωτών (υποχρεώσεις μη μειωμένης εξασφάλισης), εκτός εάν δεν πληρούν τα ειδικά κριτήρια επιλεξιμότητας που προβλέπονται στον παρόντα κανονισμό. Για τη βελτίωση της δυνατότητας εξυγίανσης των ιδρυμάτων με την αποτελεσματική χρήση του εργαλείου διάσωσης με ίδια μέσα, οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να μπορούν να απαιτούν να πληρούνται η MREL με υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης, ιδίως όταν υπάρχουν σαφείς ενδείξεις ότι οι πιστωτές σε περίπτωση διάσωσης με ίδια μέσα ενδέχεται να υποστούν ζημιές κατά την εξυγίανση που θα υπερβαίνουν τις πιθανές τους απώλειες σε περίπτωση αφερεγγυότητας. Οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να αξιολογούν την ανάγκη να υποχρεούνται τα ιδρύματα να καλύπτουν τις MREL με υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης όταν το ύψος των υποχρεώσεων που εξαιρούνται από την εφαρμογή του εργαλείου διάσωσης με ίδια μέσα φτάνει ένα συγκεκριμένο όριο εντός κατηγορίας υποχρεώσεων η οποία περιλαμβάνει υποχρεώσεις επιλέξιμες για MREL. Η απαίτηση για την ικανοποίηση των MREL με υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης θα πρέπει να επιβάλλεται στον βαθμό που απαιτείται προκειμένου να αποφεύγεται το ενδεχόμενο οι ζημιές των πιστωτών σε εξυγίανση να υπερβαίνουν τις ζημιές που θα έπρεπε διαφορετικά να επωμιστούν σε καθεστώς αφερεγγυότητας. Κάθε υπόταξη χρεωστικών τίτλων που απαιτείται από τις αρχές εξυγίανσης για την MREL δεν θα πρέπει να θίγει τη δυνατότητα κάλυψης, εν μέρει, της ελάχιστης απαίτησης TLAC με χρεωστικούς τίτλους μη μειωμένης εξασφάλισης, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και σύμφωνα με το πρότυπο TLAC. Για τις οντότητες εξυγίανσης των G-SII ή των τραπεζών ανώτατου επιπέδου με στοιχεία ενεργητικού του ομίλου εξυγίανσης άνω των 100 δις. EUR και, επιλεκτικά, με βάση ορισμένα κριτήρια και λαμβανομένων υπόψη της επικράτησης των καταθέσεων και της απουσίας χρεωστικών τίτλων στο μοντέλο χρηματοδότησης, της περιορισμένης πρόσβασης στις κεφαλαιαγορές για τις επιλέξιμες υποχρεώσεις και της χρήσης κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 για την εκπλήρωση της MREL, οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να μπορούν να απαιτούν να πληρούνται τμήμα της MREL ίσο με το επίπεδο της απορρόφησης ζημιών και της ανακεφαλαιοποίησης που αναφέρεται στο άρθρο 37 παράγραφος 10 και στο άρθρο 44 παράγραφος 5 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ με υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης και ίδια κεφάλαια, συμπεριλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων που χρησιμοποιούνται για τη συμμόρφωση με τη συνδυασμένη απαίτηση κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας που αναφέρεται στην οδηγία 2013/36/ΕΕ.

Κατόπιν αιτήματος οντότητας εξυγίανσης, οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να μπορούν να μειώνουν την εν λόγω απαίτηση έως του ορίου που αντιστοιχεί στην αναλογία της μείωσης που είναι δυνατή δυνάμει του άρθρου 72β παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 προς την ελάχιστη απαίτηση TLAC όπως προβλέπεται στον εν λόγω κανονισμό. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας, η εξουσία να απαιτείται η εκπλήρωση της MREL με υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης μπορεί να ασκείται από τις αρχές εξυγίανσης στον βαθμό που το συνολικό επίπεδο της απαιτούμενης υπόταξης με τη μορφή ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων λόγω της υποχρέωσης των ιδρυμάτων να συμμορφωθούν με τις TLAC και MREL και, κατά περίπτωση, τη συνδυασμένη απαίτηση κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας δυνάμει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ δεν υπερβαίνει το υψηλότερο από τα ακόλουθα: είτε το επίπεδο της απορρόφησης ζημιών και της ανακεφαλαιοποίησης που αναφέρεται στο άρθρο 37 παράγραφος 10 και στο άρθρο 44 παράγραφος 5 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ είτε τον τύπο που βασίζεται στις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας του Πυλώνα 1 και του Πυλώνα 2 και τη συνδυασμένη απαίτηση κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας.

- (9) Οι MREL θα πρέπει να επιτρέπουν την απορρόφηση από τα ιδρύματα των ζημιών που αναμένονται κατά την εξυγίανση ή στο σημείο της μη βιωσιμότητας, κατά περίπτωση, και την ανακεφαλαιοποίηση του ιδρύματος μετά την εφαρμογή των δράσεων που προβλέπονται στο σχέδιο εξυγίανσης και την εξυγίανση του ομίλου εξυγίανσης. Οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει, με βάση τη στρατηγική εξυγίανσης που επιλέγουν οι ίδιες, να αιτιολογούν δεόντως το επιβαλλόμενο επίπεδο των MREL και θα πρέπει να αναθεωρούν το επίπεδο αυτό χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση ώστε να αντικατοπτρίζονται τυχόν αλλαγές στο ύψος της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ. Ως εκ τούτου, το επίπεδο αυτό δεν πρέπει να υπερβαίνει το άθροισμα του ποσού των ζημιών που αναμένονται κατά την εξυγίανση, οι οποίες αντιστοιχούν στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων των ιδρυμάτων, και του ποσού της ανακεφαλαιοποίησης που επιτρέπει στην οντότητα να ανταποκριθεί, μετά την εξυγίανση ή μετά την άσκηση των εξουσιών απομείωσης ή μετατροπής, στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που είναι αναγκαίες ώστε να της χορηγηθεί άδεια να ασκεί τις δραστηριότητές της σύμφωνα με την επιλεγείσα στρατηγική εξυγίανσης. Η MREL θα πρέπει να εκφράζεται ως ποσοστό του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο και των μέτρων του δείκτη μόχλευσης και τα ιδρύματα θα πρέπει να πληρούν ταυτόχρονα τα επίπεδα που προκύπτουν από τις δύο μετρήσεις. Η αρχή εξυγίανσης θα πρέπει να είναι σε θέση να προσαρμόζει προς τα κάτω ή προς τα πάνω το ύψος της ανακεφαλαιοποίησης για κάθε αλλαγή που προκύπτει από τις δράσεις που προβλέπονται στο σχέδιο εξυγίανσης. Η αρχή εξυγίανσης θα πρέπει, επίσης, να είναι σε θέση να αυξάνει το ποσό της ανακεφαλαιοποίησης για να εξασφαλίζεται επαρκής εμπιστοσύνη της αγοράς στο ίδρυμα μετά την εκτέλεση των ενεργειών που προβλέπονται στο σχέδιο εξυγίανσης. Το αιτούμενο επίπεδο αποθέματος ασφάλειας εμπιστοσύνης της αγοράς θα πρέπει να επιτρέπει στο ίδρυμα να εξακολουθεί να πληροί τις προϋποθέσεις για τη χορήγηση άδειας για επαρκές χρονικό διάστημα, επιτρέποντας στο ίδρυμα να καλύπτει τις δαπάνες που συνδέονται με την αναδιάρθρωση των δραστηριοτήτων του μετά την εξυγίανση και να διατηρεί επαρκή εμπιστοσύνη της αγοράς. Το απόθεμα ασφαλείας της εμπιστοσύνης της αγοράς θα πρέπει να καθορίζεται λαμβανομένης υπόψη της συνδυασμένης απαίτησης κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας δυνάμει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ. Οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να προσαρμόζουν προς τα κάτω το επίπεδο του αποθέματος ασφαλείας της εμπιστοσύνης της αγοράς αν ένα χαμηλότερο επίπεδο αρκεί για να διασφαλιστεί επαρκής εμπιστοσύνη της αγοράς ή προς τα πάνω στις περιπτώσεις που απαιτείται υψηλότερο επίπεδο για να διασφαλιστεί ότι, μετά τις δράσεις που προβλέπονται στο σχέδιο εξυγίανσης, η οντότητα εξακολουθεί να πληροί τις προϋποθέσεις για την απόκτηση άδειας για επαρκές χρονικό διάστημα και διατηρεί επαρκή εμπιστοσύνη της αγοράς.

- (9α) Σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2016/1075 της Επιτροπής, οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να εξετάζουν τη βάση επενδυτών των μέσων MREL των διάφορων ιδρυμάτων. Εάν σημαντικό μέρος των μέσων MREL ενός ιδρύματος κατέχεται από ιδιώτες επενδυτές που ενδέχεται να μην έχουν λάβει κατάλληλη επισημάνση των σχετικών κινδύνων, το εν λόγω στοιχείο μπορεί να συνιστά αυτό καθεαυτό δυνητικό εμπόδιο στη δυνατότητα εξυγίανσης. Ταυτοχρόνως, εάν μεγάλο μέρος των μέσων MREL ενός ιδρύματος κατέχεται από άλλα ιδρύματα, ο συστηματικός χαρακτήρας μιας απομείωσης ή μετατροπής θα μπορούσε να αποτελέσει επίσης δυνητικό εμπόδιο στη δυνατότητα εξυγίανσης. Εάν μια αρχή εξυγίανσης διαπιστώσει εμπόδιο στη δυνατότητα εξυγίανσης λόγω του μεγέθους και της φύσης συγκεκριμένης βάσης επενδυτών, θα μπορούσε να συστήσει σε ένα ίδρυμα να αντιμετωπίσει το εμπόδιο αυτό. Ταυτοχρόνως, το εθνικό δίκαιο θα μπορούσε εν πάση περιπτώσει να περιορίσει την πώληση και εμπορία ορισμένων μέσων σε συγκεκριμένους επενδυτές.
- (10) Με σκοπό να ενισχύσουν τη δυνατότητα εξυγίανσης, οι αρχές εξυγίανσης πρέπει να είναι σε θέση να επιβάλουν ειδική για κάθε ίδρυμα MREL για τα G-SII πέραν της ελάχιστης απαίτησης TLAC, που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Οι εν λόγω ειδικές MREL ανά ίδρυμα θα πρέπει να επιβάλλονται μόνο όταν η ελάχιστη απαίτηση TLAC δεν επαρκεί για την απορρόφηση ζημιών και την ανακεφαλαιοποίηση του G-SII σύμφωνα με την επιλεγείσα στρατηγική εξυγίανσης.
- (11) Κατά τον καθορισμό του επιπέδου της MREL, οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τον βαθμό της συστημικής σημασίας του ιδρύματος και τις πιθανές δυσμενείς επιπτώσεις της χρεοκοπίας του στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη την ανάγκη για ίσους όρους ανταγωνισμού μεταξύ των G-SII και άλλων συγκρίσιμων ιδρυμάτων με συστημική σημασία εντός της Ένωσης. Κατά συνέπεια, οι MREL των ιδρυμάτων που δεν χαρακτηρίζονται ως G-SII αλλά των οποίων η συστημική σημασία εντός της Ένωσης είναι συγκρίσιμη με τη συστημική σημασία των G-SII, δεν θα πρέπει να αποκλίνουν δυσανάλογα από το επίπεδο και τη σύνθεση των MREL που κατά κανόνα καθορίζονται για τα G-SII.
- (13) Σύμφωνα με τον κανονισμό αριθ. 575/2013, τα ιδρύματα που χαρακτηρίζονται ως οντότητες εξυγίανσης θα πρέπει να υπόκεινται μόνο στις MREL σε ενοποιημένο επίπεδο ομίλου εξυγίανσης. Αυτό σημαίνει ότι οι οντότητες εξυγίανσης θα πρέπει να υποχρεούνται να εκδίδουν επιλέξιμους τίτλους και στοιχεία σε εξωτερικούς τρίτους δανειστές για την κάλυψη της MREL, που θα αποτελέσουν αντικείμενο διάσωσης με ίδια μέσα, εφόσον η οντότητα εξυγίανσης τεθεί σε εξυγίανση.

- (14) Τα ιδρύματα που δεν αποτελούν οντότητες εξυγίανσης θα πρέπει να συμμορφώνονται με την MREL σε ατομικό επίπεδο. Οι ανάγκες για απορρόφηση ζημιών και ανακεφαλαιοποίηση των εν λόγω ιδρυμάτων θα πρέπει κατά κανόνα να καλύπτονται από τις αντίστοιχες οντότητες εξυγίανσης μέσω της άμεσης ή έμμεσης απόκτησης από οντότητες εξυγίανσης μέσω ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που εκδίδονται από αυτά τα ιδρύματα, και της απομείωσης ή μετατροπής τους σε τίτλους ιδιοκτησίας όταν τα εν λόγω ιδρύματα δεν είναι πλέον βιώσιμα. Ως εκ τούτου, η MREL που ισχύει για τα ιδρύματα που δεν αποτελούν οντότητες εξυγίανσης θα πρέπει να εφαρμόζεται από κοινού και με συνέπεια προς τις απαιτήσεις που ισχύουν για τις οντότητες εξυγίανσης. Αυτό θα πρέπει να επιτρέπει στις αρχές εξυγίανσης να εξυγιαίνουν έναν όμιλο εξυγίανσης χωρίς να υπάγουν ορισμένες από τις θυγατρικές του οντότητες σε εξυγίανση, αποφεύγοντας έτσι δυνητικές διαταραχές στην αγορά. Αν αμφότερες η οντότητα εξυγίανσης ή η μητρική επιχείρηση και οι θυγατρικές της είναι εγκατεστημένες στο ίδιο κράτος μέλος και ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης, η αρχή εξυγίανσης θα πρέπει να μπορεί να αίρει πλήρως την υποχρέωση για εφαρμογή των MREL που ισχύουν για ιδρύματα που δεν είναι οντότητες εξυγίανσης ή να τους επιτρέπει να καλύπτουν τις MREL με εξασφαλισμένες εγγυήσεις μεταξύ της μητρικής επιχείρησης και των θυγατρικών της, επιλογή που ενεργοποιείται όταν πληρούνται οι χρονικές προϋποθέσεις, που είναι αντίστοιχες με εκείνες που επιτρέπουν την απομείωση ή τη μετατροπή των επιλέξιμων υποχρεώσεων. Οι εξασφαλίσεις που καλύπτουν την εγγύηση θα πρέπει να είναι άκρως ρευστοποιήσιμες και να έχουν ελάχιστο κίνδυνο αγοράς και πιστωτικό κίνδυνο. Η εφαρμογή της MREL σε ιδρύματα που δεν αποτελούν οντότητες εξυγίανσης πρέπει να συμμορφώνεται με την επιλεγείσα στρατηγική εξυγίανσης, και δεν θα πρέπει ιδίως να αλλοιώνει τη σχέση ιδιοκτησίας μεταξύ των ιδρυμάτων και του ομίλου εξυγίανσής τους, αφότου τα εν λόγω ιδρύματα έχουν ανακεφαλαιοποιηθεί.

(14α) Ο κανονισμός αριθ. 575/2013 προβλέπει ότι οι αρμόδιες αρχές μπορούν να προβλέπουν απαλλαγή από την εφαρμογή ορισμένων απαιτήσεων φερεγγυότητας και ρευστότητας για πιστωτικά ιδρύματα που είναι μόνιμα συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό, εφόσον πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις. Προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη οι ιδιαιτερότητες τέτοιων συνεταιριστικών δικτύων, οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει επίσης να μπορούν να απαλλάσσουν τα εν λόγω πιστωτικά ιδρύματα από την εφαρμογή των MREL, υπό παρόμοιες προϋποθέσεις με εκείνες του κανονισμού 575/2013, στην περίπτωση που τα πιστωτικά ιδρύματα είναι εγκατεστημένα στο ίδιο κράτος μέλος με τον κεντρικό οργανισμό και να αντιμετωπίζουν τα μεν και τον δε ως σύνολο κατά την εκτίμηση των προϋποθέσεων για εξυγίανση. Η συμμόρφωση με την απαίτηση εξωτερικών MREL του ομίλου εξυγίανσης ως συνόλου μπορεί να διασφαλίζεται με διάφορους τρόπους, ανάλογα με τα χαρακτηριστικά του μηχανισμού αλληλεγγύης κάθε ομίλου, είτε υπολογίζοντας μόνον τις επιλέξιμες υποχρεώσεις του κεντρικού οργανισμού, είτε υπολογίζοντας τις επιλέξιμες υποχρεώσεις ορισμένων ή όλων των οντοτήτων στο δίκτυο.

(15) Για να εξασφαλιστεί κατάλληλο επίπεδο MREL για τους σκοπούς της εξυγίανσης, οι αρχές που είναι αρμόδιες για τον καθορισμό του επιπέδου της MREL θα πρέπει να είναι η αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης, η αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου, ήτοι η αρχή εξυγίανσης της επικεφαλής μητρικής επιχείρησης, και οι αρχές εξυγίανσης άλλων οντοτήτων του ομίλου εξυγίανσης. Τυχόν διαφορές μεταξύ των αρχών θα πρέπει να υπόκεινται στις εξουσίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁸, υπό την επιφύλαξη των όρων και περιορισμών που προβλέπονται στην παρούσα οδηγία.

⁸ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), για την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12).

- (16) Οι παραβάσεις των ελάχιστων απαιτήσεων TLAC και MREL, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, τυχόν παραβάσεων του συνδυασμένου επιπέδου των ελάχιστων απαιτήσεων TLAC ή MREL και της συνδυασμένης απαίτησης κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας δυνάμει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, θα πρέπει να αντιμετωπίζονται καταλλήλως και να επιλύονται από τις αρμόδιες αρχές και τις αρχές εξυγίανσης. Δεδομένου ότι η παραβίαση των εν λόγω απαιτήσεων, θα μπορούσε να αποτελεί εμπόδιο στη δυνατότητα εξυγίανσης ιδρύματος ή ομίλου, οι υφιστάμενες διαδικασίες για την εξάλειψη των εμποδίων στη δυνατότητα εξυγίανσης πρέπει να συντομευθούν για την αντιμετώπιση τυχόν παραβιάσεων των απαιτήσεων με αποτελεσματικό τρόπο. Οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει επίσης να μπορούν να απαγορεύουν ορισμένες διανομές, να απαιτούν από τα ιδρύματα να τροποποιούν τα προφίλ ληκτότητας των επιλέξιμων μέσων και στοιχείων και να προετοιμάζουν και να εφαρμόζουν σχέδια για την αποκατάσταση του επιπέδου των απαιτήσεων αυτών.
- (17) Για να εξασφαλιστεί διαφανής εφαρμογή της MREL, τα ιδρύματα θα πρέπει να υποβάλλουν εκθέσεις στις αρμόδιες αρχές και στις αρχές εξυγίανσης και να γνωστοποιούν τακτικά στο κοινό την απαίτηση MREL, τα επίπεδα των επιλέξιμων υποχρεώσεων και τη σύνθεση των εν λόγω υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των προφίλ ληκτότητας και κατάταξης σε κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας. Για τα ιδρύματα που υπόκεινται στην ελάχιστη απαίτηση TLAC, θα πρέπει να υπάρχει συνοχή όσον αφορά τη συχνότητα της εποπτικής αναφοράς και δημοσιοποίηση της ειδικής MREL ανά ίδρυμα, όπως προβλέπεται στην παρούσα οδηγία με εκείνες που προβλέπονται στον κανονισμό αριθ. 575/2013 για την ελάχιστη απαίτηση TLAC.

(18) Η απαίτηση να συμπεριληφθεί μια συμβατική αναγνώριση των αποτελεσμάτων του εργαλείου διάσωσης με ίδια μέσα σε συμφωνίες ή σε μέσα που δημιουργούν υποχρεώσεις οι οποίες διέπονται από το δίκαιο τρίτης χώρας, θα πρέπει να διευκολύνει και να βελτιώνει τη διαδικασία διάσωσης με ίδια μέσα για τις εν λόγω υποχρεώσεις σε περίπτωση εξυγίανσης. Εκτός εάν και μέχρις ότου θεσπιστούν σε όλες τις δικαιοδοσίες των τρίτων χωρών πλαίσια νομοθετικής αναγνώρισης που να επιτρέπουν αποτελεσματική διασυνοριακή εξυγίανση, οι συμβατικές ρυθμίσεις, αν είναι ορθώς διατυπωμένες και ευρέως αποδεκτές, μπορούν να προσφέρουν μια πρακτική λύση μέχρι να εκπονηθούν σε επίπεδο ενωσιακού δικαίου είτε κανονιστική προσέγγιση βάσει του ενωσιακού δικαίου είτε κίνητρα για τη σύναψη συμβάσεων. Ακόμη και μετά τη θέσπιση πλαισίων νομοθετικής αναγνώρισης, οι συμβατικές ρυθμίσεις για την αναγνώριση θα πρέπει να συμβάλουν στην ενίσχυση της ενημέρωσης των εκτός ενωσιακού δικαίου πιστωτών σχετικά με πιθανή δράση εξυγίανσης για τα ιδρύματα της ΕΕ σύμφωνα με το δίκαιο της Ένωσης. Ενδέχεται να υπάρχουν περιπτώσεις, ωστόσο, όπου δεν είναι εφικτό για τα ιδρύματα να περιλαμβάνουν τους εν λόγω συμβατικούς όρους σε συμφωνίες ή σε μέσα που δημιουργούν ορισμένες υποχρεώσεις, και ιδίως υποχρεώσεις που δεν εξαιρούνται από το εργαλείο διάσωσης με ίδια μέσα δυνάμει της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, καλυπτόμενες καταθέσεις ή μέσα ιδίων κεφαλαίων. Για παράδειγμα, υπό ορισμένες περιστάσεις, είναι δυνατόν να θεωρηθεί ανέφικτη η συμπερίληψη λεκτικού συμβατικής αναγνώρισης σε συμβάσεις δημιουργίας υποχρεώσεων όταν είναι παράνομη στην τρίτη χώρα η συμπερίληψη από το ίδρυμα ρητρών συμβατικής αναγνώρισης σε συμφωνίες ή μέσα που δημιουργούν υποχρεώσεις που διέπονται από το δίκαιο της εν λόγω τρίτης χώρας, όταν το ίδρυμα δεν έχει καμία εξουσία σε ατομικό επίπεδο να τροποποιήσει τους συμβατικούς όρους που επιβάλλονται από διεθνή πρωτόκολλα ή βασίζονται σε διεθνώς συμφωνημένους τυποποιημένους όρους ή όταν η υποχρέωση που θα υπόκειται στην απαίτηση συμβατικής αναγνώρισης εξαρτάται από την ύπαρξη παραβίασης της σύμβασης ή απορρέει από εγγυήσεις, αντεγγυήσεις ή άλλα μέσα που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων χρηματοδότησης του εμπορίου.

Ωστόσο, η άρνηση του αντισυμβαλλομένου να συμφωνήσει να δεσμευτεί από τη συμβατική ρήτρα αναγνώρισης της διάσωσης με ίδια μέσα δεν θα πρέπει να θεωρείται αφεαυτής ως αιτία αδυναμίας εφαρμογής.

Η ΕΑΤ θα πρέπει να αναπτύξει σχέδιο τεχνικού προτύπου προς έγκριση από την Επιτροπή σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 για τον ακριβέστερο εντοπισμό των περιπτώσεων αδυναμίας εφαρμογής. Με βάση αυτό το τεχνικό πρότυπο και με τεκμηρίωση σχετική με τις ιδιαιτερότητες της οικείας αγοράς, η αρχή εξυγίανσης προσδιορίζει, εφόσον το κρίνει αναγκαίο, κατηγορίες υποχρεώσεων, όπου ενδέχεται να υπάρχουν λόγοι αδυναμίας εφαρμογής. Στο πλαίσιο αυτό, θα εναπόκειται στο ίδρυμα να αποφασίσει ότι η προσθήκη της ρήτρας αναγνώρισης της διάσωσης με ίδια μέσα σε σύμβαση ή κατηγορία συμβάσεων δεν είναι εφικτή. Τα ιδρύματα θα πρέπει να παρέχουν τακτική ενημέρωση στις αρχές εξυγίανσης, να τις τηρούν ενήμερες σχετικά με την πρόοδο που σημειώνεται ως προς την εφαρμογή των συμβατικών όρων αναγνώρισης. Στο πλαίσιο αυτό, τα ιδρύματα θα πρέπει να αναφέρουν τις συμβάσεις ή κατηγορίες συμβάσεων για τις οποίες η προσθήκη της ρήτρας αναγνώρισης της διάσωσης με ίδια μέσα είναι ανέφικτη και να παραθέτουν έναν σχετικό λόγο. Οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να αξιολογούν σε εύλογο χρονικό διάστημα την απόφαση των ιδρυμάτων ότι είναι ανέφικτο να συμπεριληφθεί λεκτικό συμβατικής αναγνώρισης σε υποχρέωση και να ενεργούν για την αντιμετώπιση τυχόν εσφαλμένων εκτιμήσεων και εμποδίων στην εξυγίανση ως αποτέλεσμα της μη συμπερίληψης λεκτικού συμβατικής αναγνώρισης. Τα ιδρύματα θα πρέπει να μπορούν να αιτιολογήσουν την άποψή τους εφόσον το ζητήσει η αρχή εξυγίανσης. Επιπλέον, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι δεν επηρεάζεται η δυνατότητα εξυγίανσης των ιδρυμάτων, οι υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν περιλαμβάνονται οι σχετικές συμβατικές διατάξεις, δεν θα πρέπει να είναι επιλέξιμες για την MREL.

(20) Είναι χρήσιμο και αναγκαίο να ρυθμιστεί η εξουσία των αρχών εξυγίανσης να αναστέλλουν, για περιορισμένο χρονικό διάστημα, ορισμένες συμβατικές υποχρεώσεις. Ειδικότερα, θα πρέπει να είναι δυνατή η άσκηση της εξουσίας αυτής πριν η τράπεζα τεθεί υπό καθεστώς εξυγίανσης, και ιδίως από τη στιγμή κατά την οποία διαπιστώνεται ότι η τράπεζα βρίσκεται σε σημείο πτώχευσης ή είναι πιθανό να πτωχεύσει. Η εξουσία αυτή θα επέτρεπε για παράδειγμα στην αρχή εξυγίανσης να αποφύγει την περαιτέρω επιδείνωση της χρηματοπιστωτικής κατάστασης της τράπεζας, η οποία ενδέχεται, παραδείγματος χάριν, να προκύψει από μια εκροή ρευστότητας, καθώς και να διαπιστώσει κατά πόσον συντρέχουν οι συνθήκες για να τεθεί η τράπεζα υπό καθεστώς εξυγίανσης και να επιλέξει τα καταλληλότερα εργαλεία εξυγίανσης. Η διάρκεια της αναστολής θα πρέπει να περιορίζεται κατ' ανώτατο όριο σε 2 εργάσιμες ημέρες. Μέχρι το ανώτατο αυτό όριο, η αναστολή μπορεί να εξακολουθήσει να ισχύει και μετά τη λήψη απόφασης περί εξυγίανσης. Προκειμένου να χρησιμοποιηθεί η εξουσία αναστολής εκτέλεσης υποχρεώσεων (μορατόριουμ) κατά τρόπο αναλογικό, οι αρχές θα πρέπει να διαθέτουν την ευελιξία να προσαρμόσουν το πεδίο εφαρμογής του μορατόριουμ στις ανάγκες της συγκεκριμένης περίπτωσης. Επιπλέον, θα πρέπει να είναι σε θέση να εγκρίνουν ορισμένες πληρωμές – ιδίως, αλλά όχι αποκλειστικά, τις διοικητικές δαπάνες του οργάνου – κατά περίπτωση. Η αρμοδιότητα ισχύει επίσης για τις επιλέξιμες καταθέσεις. Ωστόσο, η αρχή εξυγίανσης θα πρέπει να αξιολογεί προσεκτικά τη σκοπιμότητα της εφαρμογής της αναστολής επί ορισμένων επιλέξιμων καταθέσεων, ιδίως καλυπτόμενων καταθέσεων φυσικών προσώπων και πολύ μικρών, μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων, και να αξιολογεί κατά πόσον υφίσταται κίνδυνος η εφαρμογή της αναστολής στις καταθέσεις αυτές να παρεμποδίσει σοβαρά τη λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών.

Οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να λαμβάνουν επίσης υπόψη στο πλαίσιο αυτό, και με βάση το σχέδιο εξυγίανσης για το ίδρυμα, το ενδεχόμενο το ίδρυμα να μην τεθεί εν τέλει σε εξυγίανση αλλά να τεθεί υπό εκκαθάριση σύμφωνα με την εθνική νομοθεσία περί αφερεγγυότητας και θα πρέπει, σε αυτές τις περιπτώσεις, να προβαίνουν στις ρυθμίσεις που κρίνουν κατάλληλες, ώστε να διασφαλίζουν ότι το μορατόριουμ δεν θίγει την αποτελεσματικότητα της διαδικασίας εκκαθάρισης σύμφωνα με το εθνικό πτωχευτικό δίκαιο. Προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναστολής, οι καταθέτες δεν θα αντιμετωπίσουν οικονομικές δυσκολίες, η αρχή εξυγίανσης μπορεί να αποφασίζει ότι τους επιτρέπεται συγκεκριμένο ποσό αναλήψεων ανά ημέρα.

Η εξουσία αναστολής υποχρεώσεων πληρωμής ή παράδοσης δεν θα πρέπει να εφαρμόζεται επί υποχρεώσεων έναντι των συστημάτων ή συμμετεχόντων στα συστήματα που ορίζονται στο πλαίσιο της οδηγίας 98/26/EK, κεντρικών αντισυμβαλλομένων και κεντρικών τραπεζών, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων τρίτων χωρών που αναγνωρίζονται από την ESMA. Η οδηγία 98/26/EK περιορίζει τον κίνδυνο που συνδέεται με τη συμμετοχή σε συστήματα πληρωμών και συστήματα διακανονισμού αξιογράφων, ιδίως μέσω της μείωσης της διαταραχής σε περίπτωση αφερεγγυότητας ενός συμμετέχοντος σε τέτοιο σύστημα. Προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι τα εν λόγω μέσα προστασίας εφαρμόζονται κατάλληλα σε καταστάσεις κρίσης, ενώ παράλληλα διατηρείται η προσήκουσα βεβαιότητα για διαχειριστές των συστημάτων πληρωμών και των συστημάτων διακανονισμού αξιογράφων και άλλων συμμετεχόντων στην αγορά, η οδηγία 2014/59/ΕΕ θα πρέπει να τροποποιηθεί, ώστε να προβλέπει ότι ένα μέτρο πρόληψης κρίσεων ή ένα μέτρο διαχείρισης κρίσεων δεν θα πρέπει αυτό καθεαυτό να θεωρείται ότι αποτελεί διαδικασία αφερεγγυότητας κατά την έννοια της οδηγίας 98/26/EK, υπό την προϋπόθεση ότι οι δυνάμει της σύμβασης ουσιαστικές υποχρεώσεις συνεχίζουν να εκπληρούνται. Ωστόσο, καμία διάταξη της οδηγίας 2014/59/ΕΕ δεν θα πρέπει να θίγει τη δυνατότητα λειτουργίας ενός συστήματος που προβλέπεται στην οδηγία 98/26/EK ούτε το δικαίωμα επί της πρόσθετης ασφάλειας που κατοχυρώνεται από την ίδια αυτή οδηγία.

(20α) Μια βασική πτυχή της αποτελεσματικής εξυγίανσης είναι να διασφαλιστεί ότι, όταν ένα ίδρυμα εισέρχεται σε διαδικασία εξυγίανσης, οι αντισυμβαλλόμενοι του σε παράγωγα και άλλες χρηματοπιστωτικές συμβάσεις δεν μπορούν να τερματίζουν τις θέσεις τους μόνον ως αποτέλεσμα της έναρξης της διαδικασίας εξυγίανσης του ιδρύματος. Οι αρχές εξυγίανσης έχουν τη δυνατότητα να αναστέλλουν υποχρεώσεις πληρωμής ή παράδοσης βάσει σύμβασης με ίδρυμα υπό εξυγίανση και έχουν την εξουσία να περιορίζουν τα δικαιώματα των αντισυμβαλλομένων σε εκκαθάριση, επίσπευση ή καταγγελία με άλλον τρόπο των συμβάσεων. Οι απαιτήσεις αυτές δεν εφαρμόζονται άμεσα στις συμβάσεις δικαίου τρίτης χώρας. Ελλείψει νομοθετικού πλαισίου διασυνοριακής αναγνώρισης, τα κράτη μέλη θα πρέπει να απαιτούν από τα ιδρύματα και τις οντότητες που αναφέρονται στα σημεία β), γ) ή δ) του άρθρου 1 παράγραφος 1 να περιλαμβάνουν συμβατική ρήτρα στις σχετικές χρηματοπιστωτικές συμβάσεις αναγνωρίζοντας ότι αυτή μπορεί να υπόκειται στην άσκηση της εξουσίας των αρχών εξυγίανσης να αναστέλλουν ή να περιορίζουν τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις τους και στις απαιτήσεις του άρθρου 68 ωσάν η χρηματοπιστωτική σύμβαση να διεπόταν από το δίκαιο του οικείου κράτους μέλους. Για να μειωθεί ο κίνδυνος αλυσιδωτών επιπτώσεων, τα κράτη μέλη μπορούν να απαιτούν από τις μητρικές επιχειρήσεις να διασφαλίζουν ότι οι θυγατρικές εταιρείες τρίτων χωρών οι οποίες είναι πιστωτικά ιδρύματα, εταιρείες επενδύσεων (ή που θα μπορούσαν να είναι εταιρείες επενδύσεων, αν είχαν κύρια εγκατάσταση στο οικείο κράτος μέλος) ή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα τροποποιούν τις χρηματοπιστωτικές τους συμβάσεις, οι οποίες τελούν υπό την εγγύηση ή λαμβάνουν με άλλον τρόπο στήριξη της μητρικής επιχείρησης ή περιλαμβάνουν δικαιώματα διασταυρούμενης αθέτησης υποχρέωσης σε σχέση με τη μητρική εταιρία.

- (26) Δεδομένου ότι οι στόχοι της παρούσας οδηγίας, δηλαδή η θέσπιση ομοιόμορφων κανόνων όσον αφορά το πλαίσιο ανάκαμψης και εξυγίανσης, δεν μπορούν να επιτευχθούν επαρκώς από τα κράτη μέλη και μπορούν, συνεπώς, λόγω της κλίμακας της δράσης, να επιτευχθούν καλύτερα σε ενωσιακό επίπεδο, η Ένωση μπορεί να λάβει μέτρα, σύμφωνα με την αρχή της επικουρικότητας, όπως ορίζεται στο άρθρο 5 της Συνθήκης για την Ευρωπαϊκή Ένωση. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας, όπως ορίζεται στο εν λόγω άρθρο, η παρούσα οδηγία δεν υπερβαίνει το μέτρο που είναι αναγκαίο για την επίτευξη των στόχων αυτών.
- (27) Για να υπάρξει ο κατάλληλος χρόνος για τη μεταφορά στο εθνικό δίκαιο και την εφαρμογή της παρούσας οδηγίας, θα πρέπει να δοθούν στα κράτη μέλη δεκαοκτώ μήνες από την ημερομηνία έναρξης της ισχύος της παρούσας οδηγίας ώστε να τη μεταφέρουν στην εθνική τους νομοθεσία. Ωστόσο, οι διατάξεις που αφορούν τη δημοσιοποίηση θα πρέπει να εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2024, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τα ιδρύματα σε ολόκληρη την Ένωση διαθέτουν κατάλληλο χρονικό διάστημα για να επιτύχουν το απαιτούμενο επίπεδο MREL με ομαλό τρόπο.

ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΟΔΗΓΙΑ:

Άρθρο 1

Τροποποιήσεις της οδηγίας 2014/59/ΕΕ1

- 2) Στα: άρθρο 2 παράγραφος 1 σημεία 70) και 71), άρθρο 36 παράγραφος 4 στοιχείο δ), άρθρο 37 παράγραφος 10 στοιχείο α), άρθρο 44 παράγραφος 3, άρθρο 44 παράγραφος 4, άρθρο 44 παράγραφος 5 στοιχείο α), άρθρο 46, άρθρο 47 παράγραφος 1 στοιχείο β) σημείο ii), άρθρο 48, άρθρο 63 παράγραφος 1 στοιχείο ε), στοιχείο στ), στοιχείο ι), άρθρο 66 παράγραφος 4 και τμήμα Β σημεία 6) και 17) του παραρτήματος, ο όρος «επιλέξιμες υποχρεώσεις» αντικαθίσταται από τον όρο «στοιχεία παθητικού αυτοδιάσωσης» κατά περίπτωση.
- 3) Στο άρθρο 2 παράγραφος 1, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο:
«71α) "επιλέξιμες υποχρεώσεις": τα στοιχεία παθητικού αυτοδιάσωσης που πληρούν, ανάλογα με την περίπτωση, τους όρους του άρθρου 45β ή του σημείου α) του άρθρου 45ζ παράγραφος 3.»

4) Στο άρθρο 2 παράγραφος 1, προστίθενται τα ακόλουθα σημεία 83α), 83β) και 83γ):

«83α) "οντότητα εξυγίανσης":

α) οντότητα εγκατεστημένη στην Ένωση, η οποία προσδιορίζεται από την αρχή εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 12 ως οντότητα σε σχέση με την οποία το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει μέτρα εξυγίανσης· ή

β) ίδρυμα που δεν αποτελεί μέρος ομίλου που υπόκειται σε ενοποιημένη εποπτεία σύμφωνα με τα άρθρα 111 και 112 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, για τον οποίο σχέδιο εξυγίανσης βάσει του άρθρου 10 προβλέπει δράση εξυγίανσης.

83β) "όμιλος εξυγίανσης":

α) οντότητα εξυγίανσης και οι θυγατρικές της που δεν αποτελούν:

i) οντότητες εξυγίανσης αυτές καθεαυτές· ή

ii) θυγατρικές άλλων οντοτήτων εξυγίανσης· ή

iii) οντότητες εγκατεστημένες σε τρίτη χώρα που δεν περιλαμβάνονται στον όμιλο εξυγίανσης σύμφωνα με το σχέδιο εξυγίανσης και τις θυγατρικές τους,

β) πιστωτικά ιδρύματα που συνδέονται με κεντρικό οργανισμό, ο κεντρικός οργανισμός και όλα τα ιδρύματα υπό τον έλεγχο του κεντρικού οργανισμού όταν μία από τις εν λόγω οντότητες είναι οντότητα εξυγίανσης.

83γ) "παγκόσμιο συστημικώς σημαντικό ίδρυμα" (G-SII): ίδρυμα G-SII όπως ορίζεται στο σημείο 132) του άρθρου 4 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·...»

4α) Στο άρθρο 10 παράγραφος 6 παρεμβάλλεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Το σχέδιο εξυγίανσης επανεξετάζεται όπως κρίνεται δέον μετά την υλοποίηση των δράσεων εξυγίανσης ή την άσκηση των εξουσιών που αναφέρονται στο άρθρο 59.

Κατά τον ορισμό των προθεσμιών που αναφέρονται στα σημεία ιε) και ιστ) του άρθρου 10 παράγραφος 7, η αρχή εξυγίανσης λαμβάνει υπόψη την προθεσμία συμμόρφωσης με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 104β της οδηγίας 2013/36/ΕΕ».

- 4β) Στο άρθρο 10 παράγραφος 7, το σημείο ιε) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «ιε) τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 45ζ και 45στ, καθώς και προθεσμία επίτευξης του εν λόγω επιπέδου, κατά περίπτωση.»
- 4γ) Στο άρθρο 10 παράγραφος 7, το σημείο ιστ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «ιστ) στις περιπτώσεις που η αρχή εξυγίανσης εφαρμόζει το άρθρο 45β παράγραφος 3, προθεσμία για συμμόρφωση εκ μέρους της οντότητας εξυγίανσης.»
- 4δ) Στο άρθρο 10 παράγραφος 7 παρεμβάλλεται το ακόλουθο εδάφιο:
- «Κατά τον καθορισμό των προθεσμιών που αναφέρονται στα στοιχεία ιε) και ιστ) του πρώτου εδαφίου, το σχέδιο εξυγίανσης διασφαλίζει ότι οι προθεσμίες αυτές είναι κατάλληλες και λαμβάνουν υπόψη:
- i) την επικράτηση των καταθέσεων και την απουσία χρεωστικών τίτλων στο μοντέλο χρηματοδότησης,
 - ii) την περιορισμένη πρόσβαση στις κεφαλαιαγορές για τις επιλέξιμες υποχρεώσεις,
 - iii) τη χρήση κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 για την εκπλήρωση της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 45στ.»

- 5) Στο άρθρο 12, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι αρχές εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου, από κοινού με τις αρχές εξυγίανσης των θυγατρικών και μετά από διαβούλευση με τις αρχές εξυγίανσης των σημαντικών υποκαταστημάτων, στον βαθμό που αυτό έχει σημασία για το σημαντικό υποκατάστημα, καταρτίζουν σχέδια εξυγίανσης ομίλων. Το σχέδιο εξυγίανσης ομίλου προσδιορίζει μέτρα που πρέπει να ληφθούν όσον αφορά:
- α) τη μητρική επιχείρηση στην Ένωση,
 - β) τις θυγατρικές που αποτελούν μέρος του ομίλου και που είναι εγκατεστημένες στην Ένωση,
 - γ) τις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία γ) και δ)· και
 - δ) με την επιφύλαξη των διατάξεων του τίτλου VI, τις θυγατρικές που αποτελούν μέρος του ομίλου και που είναι εγκατεστημένες εκτός της Ένωσης.
- Σύμφωνα με τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, το σχέδιο εξυγίανσης προσδιορίζει για κάθε όμιλο:
- α) τις οντότητες εξυγίανσης,
 - β) τους ομίλους εξυγίανσης.».
- 6) Στο άρθρο 12 παράγραφος 3, τα στοιχεία α) και β) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:
- «α) παρουσιάζουν τις δράσεις εξυγίανσης που προγραμματίζονται για τις οντότητες εξυγίανσης στις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 10 παράγραφος 3, και τις επιπτώσεις των εν λόγω δράσεων εξυγίανσης για τις άλλες οντότητες του ομίλου που αναφέρονται στα στοιχεία (β), (γ) και (δ) του άρθρου 1 παράγραφος 1, για τη μητρική επιχείρηση και τα θυγατρικά ιδρύματα,
- β) εξετάζουν τον βαθμό στον οποίο τα εργαλεία και οι εξουσίες εξυγίανσης θα μπορούν να εφαρμοστούν κατά συντονισμένο τρόπο σε οντότητες εξυγίανσης εγκατεστημένες στην Ένωση, συμπεριλαμβανομένων των μέτρων για τη διευκόλυνση της αγοράς ολόκληρου του ομίλου από τρίτο μέρος, ή της αγοράς χωριστών επιχειρηματικών τομέων ή δραστηριοτήτων που παρέχονται από μια σειρά οντοτήτων του ομίλου, ή συγκεκριμένων οντοτήτων του ομίλου, ή ομίλων εξυγίανσης, και να εντοπίσουν οποιαδήποτε δυνητικά εμπόδια σε μια συντονισμένη εξυγίανση».
- 7) Στο άρθρο 12 παράγραφος 3, το στοιχείο ε) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «ε) προσδιορίζουν οποιεσδήποτε επιπλέον δράσεις, οι οποίες δεν αναφέρονται στην παρούσα οδηγία και τις οποίες οι συναφείς αρχές εξυγίανσης σκοπεύουν να λάβουν, σε σχέση με τις οντότητες εντός του ομίλου εξυγίανσης».

- 8) Στο άρθρο 12 παράγραφος 3, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο α1):
- «α1) όταν ένας όμιλος περιλαμβάνει περισσότερους του ενός ομίλους εξυγίανσης, παρουσιάζει σχεδιαζόμενες δράσεις εξυγίανσης όσον αφορά τις οντότητες εξυγίανσης του κάθε ομίλου εξυγίανσης και τις επιπτώσεις των εν λόγω δράσεων ως προς:
- i) τις άλλες οντότητες του ομίλου που ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης,
- ii) άλλους ομίλους εξυγίανσης.».
- 9) Στο άρθρο 13 παράγραφος 4, παρεμβάλλεται το εξής εδάφιο μετά το πρώτο εδάφιο:
- «Όταν ένας όμιλος αποτελείται από περισσότερους του ενός ομίλους εξυγίανσης, ο προγραμματισμός των δράσεων εξυγίανσης που αναφέρονται στο σημείο α1) του άρθρου 12 παράγραφος 3 συμπεριλαμβάνεται σε κοινή απόφαση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο.».
- 10) Στο άρθρο 13 παράγραφος 6, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «Ελλείψει κοινής απόφασης των αρχών εξυγίανσης εντός τεσσάρων μηνών, κάθε αρχή εξυγίανσης που είναι υπεύθυνη για μια θυγατρική και που διαφωνεί με το σχέδιο εξυγίανσης του ομίλου λαμβάνει τη δική της απόφαση και, ανάλογα με την περίπτωση, προσδιορίζει την οντότητα εξυγίανσης και καταρτίζει και διατηρεί σχέδιο εξυγίανσης για τον όμιλο εξυγίανσης, ο οποίος αποτελείται από οντότητες υπό τη δικαιοδοσία της. Καθεμία από τις μεμονωμένες αποφάσεις των αρχών εξυγίανσης που διαφωνούν είναι πλήρως αιτιολογημένη, καθορίζει τους λόγους της διαφωνίας με το προτεινόμενο σχέδιο εξυγίανσης του ομίλου και λαμβάνει υπόψη τις απόψεις και επιφυλάξεις των άλλων αρχών εξυγίανσης και αρμόδιων αρχών. Κάθε αρχή εξυγίανσης κοινοποιεί την απόφασή της στα λοιπά μέλη του σώματος εξυγίανσης.».

- 11) Στο άρθρο 16 παράγραφος 1, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «Ένας όμιλος θεωρείται ότι είναι δυνατόν να εξυγιανθεί αν είναι εφικτό και αξιόπιστο για τις αρχές εξυγίανσης είτε να προβούν στην εκκαθάριση οντοτήτων του ομίλου υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας είτε να εξυγιάνουν τον εν λόγω όμιλο με την εφαρμογή εργαλείων εξυγίανσης και εξουσιών σε οντότητες εξυγίανσης του εν λόγω ομίλου, αποφεύγοντας παράλληλα στον μέγιστο δυνατό βαθμό οποιεσδήποτε σημαντικές δυσμενείς συνέπειες για τα χρηματοπιστωτικά συστήματα των κρατών μελών στα οποία βρίσκονται οι οντότητες του ομίλου ή τα υποκαταστήματα, ή άλλων κρατών μελών ή της Ένωσης, ακόμη και σε περιστάσεις ευρύτερης χρηματοπιστωτικής αστάθειας ή γεγονότων που αφορούν το σύνολο του συστήματος, και με προοπτική να διασφαλιστεί η συνέχιση των κρίσιμων λειτουργιών που εκτελούνται από τις εν λόγω οντότητες του ομίλου, στην περίπτωση που αυτές μπορούν να διαχωριστούν εύκολα εγκαίρως είτε με άλλα μέσα. Οι αρχές εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου ενημερώνουν εγκαίρως την EAT κάθε φορά που ένας όμιλος θεωρείται ότι δεν είναι δυνατόν να εξυγιανθεί.».
- 12) Στο άρθρο 16, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4:
- «Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, όταν ένας όμιλος αποτελείται από περισσότερους του ενός ομίλους εξυγίανσης, οι αρχές εξυγίανσης, που αναφέρονται στην παράγραφο 1, αξιολογούν τη δυνατότητα εξυγίανσης του κάθε ομίλου εξυγίανσης σύμφωνα με το παρόν άρθρο. Η αξιολόγηση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο πραγματοποιείται παράλληλα με την αξιολόγηση της δυνατότητας εξυγίανσης ολόκληρου του ομίλου και διενεργείται δυνάμει της διαδικασίας λήψης αποφάσεων του άρθρου 13.».

12α) Μετά το άρθρο 16 παρεμβάλλεται νέο άρθρο 16α:

«Άρθρο 16α

Εξουσία απαγόρευσης ορισμένων διανομών

1. Όταν η οντότητα πληροί ταυτόχρονα τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας που ορίζεται στο άρθρο 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και το άρθρο 141α παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και γ) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, αλλά δεν πληροί τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας που ορίζεται στο άρθρο 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και, ταυτόχρονα,

i) τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 92α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και

ii) τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 45γ και 45δ υπολογιζόμενες σύμφωνα με το άρθρο 45 παράγραφος 2 στοιχείο α) της παρούσας οδηγίας,

η αρχή εξυγίανσης της εν λόγω οντότητας έχει την εξουσία να απαγορεύει στην οντότητα να διανέμει, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις των παραγράφων 2 και 3, περισσότερο από το Μέγιστο Διανεμητέο Ποσό που συνδέεται με την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις ('M-MDA') υπολογιζόμενο σύμφωνα με την παράγραφο 4 μέσω οποιασδήποτε από τις ακόλουθες ενέργειες:

- α) προβαίνει σε διανομή σε σχέση με κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1,
- β) δημιουργεί υποχρέωση καταβολής κυμαινόμενης αμοιβής ή προαιρετικών συνταξιοδοτικών παροχών ή καταβάλλει κυμαινόμενη αμοιβή αν η υποχρέωση καταβολής δημιουργήθηκε σε μια χρονική στιγμή κατά την οποία η οντότητα δεν ικανοποιούσε τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας,
- γ) προβαίνει σε πληρωμές σε πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1.

Όταν η οντότητα είναι στην κατάσταση που αναφέρεται στο εδάφιο 1, γνωστοποιεί αμέσως την παραβίαση στην αρχή εξυγίανσης.

2) Στην περίπτωση που αναφέρεται στην παράγραφο 1, η αρχή εξυγίανσης της οντότητας, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, εκτιμά, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, αν θα ασκήσει την εξουσία που αναφέρεται στην παράγραφο 1, λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα στοιχεία:

- α) την αιτία, την διάρκεια και την έκταση της παραβίασης και τον αντίκτυπό της στη δυνατότητα εξυγίανσης,
- β) την εξέλιξη της οικονομικής κατάστασης της οντότητας και την πιθανότητα να μπορεί, στο εγγύς μέλλον, να πληροί την προϋπόθεση που αναφέρεται στο άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο α),
- γ) την προοπτική ότι η οντότητα θα είναι σε θέση να εξασφαλίσει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 σε εύλογο χρονικό διάστημα,
- δ) όταν η οντότητα αδυνατεί να αντικαταστήσει υποχρεώσεις που δεν πληρούν πλέον τα κριτήρια επιλεξιμότητας ή ληκτότητας που προβλέπονται στα άρθρα 72β και 72γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, του άρθρου 45β ή του άρθρου 45ζ παράγραφος 3, κατά πόσον αυτή η αδυναμία είναι ιδιοσυγκρασιακής φύσεως ή οφείλεται σε διαταραχή στο σύνολο της αγοράς,
- ε) αν η άσκηση της εξουσίας που αναφέρεται στην παράγραφο 1 είναι το πλέον κατάλληλο και αναλογικό μέσο για την αντιμετώπιση της κατάστασης των ιδρυμάτων με βάση τις πιθανές επιπτώσεις της τόσο στους όρους χρηματοδότησης όσο και στη δυνατότητα εξυγίανσης της οικείας οντότητας.

Η αρχή εξυγίανσης προβαίνει σε επανεκτίμηση για το εάν θα ασκήσει την αναφερόμενη στην παράγραφο 1 εξουσία τουλάχιστον κάθε μήνα κατά τη διάρκεια της παραβίασης, εφόσον η οντότητα εξακολουθεί να βρίσκεται στην κατάσταση που αναφέρεται στην παράγραφο 1.

3. Εάν η αρχή εξυγίανσης εκτιμά ότι η οντότητα εξακολουθεί να βρίσκεται στην αναφερόμενη στην παράγραφο 1 κατάσταση έξι μήνες μετά την κοινοποίησή της, η αρχή εξυγίανσης, μετά από διαβούλευση με την αρμόδια αρχή, ασκεί την εξουσία που αναφέρεται στην παράγραφο 1, εκτός εάν η αρχή εξυγίανσης εκτιμά ότι πληρούνται τουλάχιστον δύο από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- i) η παραβίαση οφείλεται σε σοβαρή διαταραχή της λειτουργίας των χρηματοπιστωτικών αγορών, η οποία οδηγεί σε εκτεταμένες πιέσεις που ασκούνται στη χρηματοπιστωτική αγορά σε διάφορα τμήματά της
- ii) η διαταραχή του σημείου i) έχει ως αποτέλεσμα όχι μόνο την αυξημένη μεταβλητότητα των τιμών των μέσων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων της οντότητας ή το αυξημένο κόστος για την οικονομική οντότητα, αλλά οδηγεί σε πλήρες ή μερικό κλείσιμο των αγορών που εμποδίζει την οντότητα από την έκδοση μέσων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων στις αγορές
- iii) το κλείσιμο της αγοράς που αναφέρεται στο σημείο ii) δεν παρατηρείται μόνο για την οικεία οντότητα αλλά και για διάφορες άλλες οντότητες
- iv) η διαταραχή του σημείου i) εμποδίζει την οικεία οντότητα από την έκδοση μέσων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σε όγκο επαρκή για την αποκατάσταση της παραβίασης
- v) η άσκηση της εξουσίας που αναφέρεται στην παράγραφο 1 οδηγεί σε αρνητικές δευτερογενείς συνέπειες για μέρος του τραπεζικού τομέα οι οποίες ενδέχεται να υπονομεύσουν τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα.

Όταν εφαρμόζεται η εξαίρεση που αναφέρεται στο προηγούμενο εδάφιο, η αρχή εξυγίανσης ενημερώνει την αρμόδια αρχή για την απόφασή της και επεξηγεί γραπτώς την εκτίμησή της.

Η αρχή εξυγίανσης προβαίνει σε επανεκτίμηση των όρων του προηγούμενου εδαφίου κάθε μήνα, προκειμένου να εκτιμήσει κατά πόσον η εξαίρεση μπορεί να εφαρμοστεί.

4. Το 'M-MDA' υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας το ποσό που υπολογίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 5 με τον συντελεστή που καθορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 6. Το 'M-MDA' μειώνεται με οποιαδήποτε από τις ενέργειες που αναφέρονται στα στοιχεία α), β) ή γ) της παραγράφου 1.

5. Το ποσό που πρέπει να πολλαπλασιασθεί σύμφωνα με την παράγραφο 4 αποτελείται από:

- α) ενδιάμεσα κέρδη που δεν έχουν συμπεριληφθεί στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 μετά την αφαίρεση τυχόν διανομής των κερδών ή οποιασδήποτε πληρωμής συνδεόμενης με τις ενέργειες που αναφέρονται στα σημεία α), β) ή γ) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου,

συν

- β) κέρδη τέλους χρήσεως που δεν έχουν συμπεριληφθεί στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 μετά την αφαίρεση τυχόν διανομής των κερδών ή οποιασδήποτε πληρωμής συνδεόμενης με τις ενέργειες που αναφέρονται στα σημεία α), β) ή γ) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου,

μείον

- γ) τα ποσά που θα ήταν πληρωτέα ως φόρος εάν διατηρούνταν τα στοιχεία των στοιχείων α) και β) της παρούσας παραγράφου.

6. Ο συντελεστής καθορίζεται ως εξής:

- α) όταν το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που τηρεί το ίδρυμα και το οποίο δεν χρησιμοποιείται για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων βάσει του άρθρου 92α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και βάσει των άρθρων 45γ και 45δ της παρούσας οδηγίας, εκπεφρασμένο ως ποσοστό του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, είναι εντός του πρώτου (δηλαδή του χαμηλότερου) τεταρτημορίου της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας, ο συντελεστής είναι 0,

- β) όταν το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που τηρεί το ίδρυμα και το οποίο δεν χρησιμοποιείται για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων βάσει του άρθρου 92α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και βάσει των άρθρων 45γ και 45δ της παρούσας οδηγίας, εκπεφρασμένο ως ποσοστό του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, είναι εντός του δεύτερου τεταρτημορίου της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας, ο συντελεστής είναι 0,2,
- γ) όταν το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που τηρεί το ίδρυμα και το οποίο δεν χρησιμοποιείται για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων βάσει του άρθρου 92α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και βάσει των άρθρων 45γ και 45δ της παρούσας οδηγίας, εκπεφρασμένο ως ποσοστό του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, είναι εντός του τρίτου τεταρτημορίου της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας, ο συντελεστής είναι 0,4,
- δ) όταν το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που τηρεί το ίδρυμα και το οποίο δεν χρησιμοποιείται για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων βάσει του άρθρου 92α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και βάσει των άρθρων 45γ και 45δ της παρούσας οδηγίας, εκπεφρασμένο ως ποσοστό του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, είναι εντός του τέταρτου (δηλαδή του υψηλότερου) τεταρτημορίου της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας, ο συντελεστής είναι 0,6,

Το κατώτατο και το ανώτατο όριο του κάθε τεταρτημορίου της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας υπολογίζονται ως εξής:

$$\text{Κατώτατο όριο τεταρτημορίου} = \frac{\text{Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας}}{4} \times (Qn - 1)$$

$$\text{Ανώτατο όριο τεταρτημορίου} = \frac{\text{Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας}}{4} \times Qn$$

όπου Q_n είναι ο αριθμός του σχετικού τεταρτημορίου.»

12α-α) Στο άρθρο 17, η λέξη «ίδρυμα» αντικαθίσταται από τη λέξη «οντότητα»,

13) Στο άρθρο 17 παράγραφος 3 προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Η οντότητα, εντός δύο εβδομάδων από την ημερομηνία παραλαβής της κοινοποίησης που πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με την παράγραφο 1, προτείνει στην αρχή εξυγίανσης ενδεχόμενα μέτρα και το χρονοδιάγραμμά τους, προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι το πιστωτικό ίδρυμα συμμορφώνεται με τα άρθρα 45στ ή 45ζ και την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όταν ένα ουσιαστικό εμπόδιο στη δυνατότητα εξυγίανσης οφείλεται σε κατάσταση στην οποία:

α) η οντότητα πληροί ταυτόχρονα τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας, όπως ορίζεται στο άρθρο 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, και στα στοιχεία α), β) και γ) του άρθρου 141α παράγραφος 1 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, ταυτόχρονα όμως δεν πληροί τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας, όπως ορίζεται στο άρθρο 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 92α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 45γ και 45δ υπολογιζόμενες σύμφωνα με το άρθρο 45 παράγραφος 2 στοιχείο α) της παρούσας οδηγίας· ή

β) η οντότητα δεν πληροί τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 92α και 494 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 45γ και 45δ. Στο χρονοδιάγραμμα για την εφαρμογή των προτεινόμενων μέτρων λαμβάνονται υπόψη οι λόγοι που οδήγησαν στο εν λόγω εμπόδιο. Η αρχή εξυγίανσης, μετά από διαβούλευση με την αρμόδια αρχή, αξιολογεί κατά πόσον με τα μέτρα αυτά αντιμετωπίζεται αποτελεσματικά ή εξαλείφεται το εν λόγω ουσιαστικό εμπόδιο».

- 14) Στο άρθρο 17 παράγραφος 5, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο η1):
- «η1) να απαιτούν από ένα ίδρυμα ή μια οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) να υποβάλει ένα σχέδιο για την αποκατάσταση της συμμόρφωσης με τα άρθρα 45στ ή 45ζ εκφραζόμενη ως συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και, κατά περίπτωση, με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 45στ ή 45ζ εκφραζόμενες ως ποσοστό του μέτρου του συνολικού ανοίγματος που αναφέρεται στα άρθρα 429 και 429α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013».
- 15) Στο άρθρο 17 παράγραφος 5, παρεμβάλλεται το ακόλουθο στοιχείο ι1):
- «ι1) να απαιτούν από ένα ίδρυμα ή μια οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ), να αλλάξει το προφίλ ληκτότητας των μέσων ιδίων κεφαλαίων, αφού λάβει τη σύμφωνη γνώμη της αρμόδιας αρχής, και των επιλέξιμων υποχρεώσεων που αναφέρονται στο άρθρο 45β ή των στοιχείων που αναφέρονται στο άρθρο 45ζ παράγραφος 3 στοιχεία α) και β), με σκοπό να εξασφαλιστεί διαρκής συμμόρφωση με το άρθρο 45στ ή το άρθρο 45ζ.».
- 16) Στα στοιχεία θ) και ι) του άρθρου 17 παράγραφος 5, η φράση «του άρθρου 45» αντικαθίσταται με τη φράση «του άρθρου 45στ και του άρθρου 45ζ».
- 17) Στο άρθρο 18, οι παράγραφοι 1 έως 7 αντικαθίστανται ως ακολούθως:
- «1. Η αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου, από κοινού με τις αρχές εξυγίανσης των θυγατρικών, κατόπιν διαβούλευσης με το σώμα εποπτείας και τις αρχές εξυγίανσης των περιοχών δικαιοδοσίας στις οποίες βρίσκονται σημαντικά υποκαταστήματα, στον βαθμό που αυτό έχει σημασία για το σημαντικό υποκατάστημα, εξετάζουν την εκτίμηση που απαιτείται βάσει του άρθρου 16 στο πλαίσιο του σώματος εξυγίανσης και προβαίνουν σε κάθε εύλογη ενέργεια, προκειμένου να καταλήξουν σε κοινή απόφαση όσον αφορά την εφαρμογή των μέτρων που προσδιορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφος 4 σε σχέση με όλες τις οντότητες εξυγίανσης και τις θυγατρικές τους, οι οποίες είναι οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 και αποτελούν μέρος του ομίλου.

2. Η αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου, σε συνεργασία με την αρχή ενοποιημένης εποπτείας και την ΕΑΤ, σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, συντάσσει και υποβάλλει έκθεση στη μητρική επιχείρηση της Ένωσης, στις αρχές εξυγίανσης των θυγατρικών, οι οποίες θα την διαβιβάσουν στις θυγατρικές που τελούν υπό την εποπτεία τους, και στις αρχές εξυγίανσης των περιοχών δικαιοδοσίας, στις οποίες βρίσκονται σημαντικά υποκαταστήματα. Η έκθεση συντάσσεται μετά από διαβούλευση με τις αρμόδιες αρχές και αναλύει τα ουσιαστικά εμπόδια στην αποτελεσματική εφαρμογή των εργαλείων εξυγίανσης και στην άσκηση των εξουσιών εξυγίανσης όσον αφορά τον όμιλο και τους ομίλους εξυγίανσης, όταν ένας όμιλος αποτελείται από περισσότερους του ενός ομίλους εξυγίανσης. Η έκθεση εξετάζει τον αντίκτυπο στο επιχειρηματικό μοντέλο του ιδρύματος και προτείνει αναλογικά και στοχοθετημένα μέτρα τα οποία, κατά την άποψη της αρχής, είναι αναγκαία ή ενδεδειγμένα για την εξάλειψη των εν λόγω εμποδίων.

Όταν το εμπόδιο στη δυνατότητα εξυγίανσης του ομίλου οφείλεται στην κατάσταση οντότητας ομίλου που αναφέρεται στο άρθρο 17 παράγραφος 3 δεύτερο εδάφιο, η αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου κοινοποιεί την εκτίμηση του εν λόγω εμποδίου στην μητρική επιχείρηση της Ένωσης, μετά από διαβούλευση με την αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης και τις αρχές εξυγίανσης των θυγατρικών ιδρυμάτων της.

3. Εντός τεσσάρων μηνών από την ημερομηνία παραλαβής της έκθεσης, η μητρική επιχείρηση της Ένωσης μπορεί να υποβάλει παρατηρήσεις και να προτείνει στην αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου εναλλακτικά μέτρα για την αντιμετώπιση των εμποδίων που προσδιορίζονται στην έκθεση. Όταν τα εν λόγω εμπόδια οφείλονται στην κατάσταση οντότητας ομίλου που αναφέρεται στο άρθρο 17 παράγραφος 3 δεύτερο εδάφιο, η μητρική επιχείρηση της Ένωσης, εντός δύο εβδομάδων από την ημερομηνία παραλαβής της κοινοποίησης που πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με την παράγραφο 2, προτείνει στην αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου ενδεχόμενα μέτρα και το χρονοδιάγραμμά τους, προκειμένου να εξασφαλιστεί η συμμόρφωση της οντότητας ομίλου με τα άρθρα 45στ ή 45ζ εκφραζόμενη ως συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και, κατά περίπτωση, με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 45στ και 45ζ εκφραζόμενες ως ποσοστό του μέτρου του συνολικού ανοίγματος που αναφέρεται στα άρθρα 429 και 429α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Στο χρονοδιάγραμμα για την εφαρμογή των προτεινόμενων μέτρων λαμβάνονται υπόψη οι λόγοι που οδήγησαν στο εν λόγω εμπόδιο. Η αρχή εξυγίανσης, μετά από διαβούλευση με την αρμόδια αρχή, αξιολογεί κατά πόσον με τα μέτρα αυτά αντιμετωπίζεται αποτελεσματικά ή εξαλείφεται το εν λόγω ουσιαστικό εμπόδιο.

4. Η αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου γνωστοποιεί κάθε μέτρο που προτείνεται από τη μητρική επιχείρηση της Ένωσης στην αρχή ενοποιημένης εποπτείας, την ΕΑΤ, τις αρχές εξυγίανσης των θυγατρικών και τις αρχές εξυγίανσης των περιοχών δικαιοδοσίας, στις οποίες είναι εγκατεστημένα σημαντικά υποκαταστήματα, στον βαθμό που αυτό έχει σημασία για το σημαντικό υποκατάστημα. Οι αρχές εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου και οι αρχές εξυγίανσης των θυγατρικών, μετά από διαβούλευση με τις αρμόδιες αρχές και τις αρχές εξυγίανσης των περιοχών δικαιοδοσίας, στις οποίες είναι εγκατεστημένα σημαντικά υποκαταστήματα, καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια, ώστε να καταλήξουν σε κοινή απόφαση στο πλαίσιο του σώματος εξυγίανσης όσον αφορά τον προσδιορισμό των ουσιαστικών εμποδίων και, εφόσον κρίνεται αναγκαίο, την εκτίμηση των μέτρων που προτείνονται από τη μητρική επιχείρηση της Ένωσης, καθώς και τα μέτρα που απαιτούνται από τις αρχές, προκειμένου να αντιμετωπιστούν ή να εξαλειφθούν τα εμπόδια, καθώς και λαμβάνουν υπόψη τον ενδεχόμενο αντίκτυπο των μέτρων σε όλα τα κράτη μέλη όπου λειτουργεί ο όμιλος.

5. Η κοινή απόφαση λαμβάνεται εντός τεσσάρων μηνών από την υποβολή παρατηρήσεων από τη μητρική επιχείρηση της Ένωσης. Εάν η μητρική επιχείρηση της Ένωσης δεν έχει υποβάλει παρατηρήσεις, η κοινή απόφαση λαμβάνεται εντός μηνός από την παρέλευση της τετράμηνης προθεσμίας που αναφέρεται στην παράγραφο 3.

Η κοινή απόφαση σχετικά με το εμπόδιο στη δυνατότητα εξυγίανσης που οφείλεται σε κατάσταση η οποία αναφέρεται στο άρθρο 17 παράγραφος 3 δεύτερο εδάφιο λαμβάνεται εντός δύο εβδομάδων από την υποβολή παρατηρήσεων από τη μητρική επιχείρηση της Ένωσης σύμφωνα με την παράγραφο 3.

Η κοινή απόφαση είναι αιτιολογημένη και παρουσιάζεται σε έγγραφο το οποίο διαβιβάζεται από την αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου στη μητρική επιχείρηση της Ένωσης.

Η ΕΑΤ μπορεί, κατόπιν αιτήματος μιας αρχής εξυγίανσης, να βοηθήσει τις αρχές εξυγίανσης να καταλήξουν σε κοινή απόφαση, βάσει του άρθρου 31 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

6. Ελλείψει κοινής απόφασης εντός της περιόδου που αναφέρεται στην παράγραφο 5, η αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου, μετά από διαβούλευση με τις αρχές εξυγίανσης των οντοτήτων εξυγίανσης, εάν πρόκειται για διαφορετικές αρχές, λαμβάνει η ίδια την απόφαση σχετικά με τη λήψη των ενδεδειγμένων μέτρων σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφος 4 σε επίπεδο ομίλου.

Η απόφαση αυτή είναι πλήρως αιτιολογημένη και λαμβάνει υπόψη τις απόψεις και τις επιφυλάξεις των άλλων αρχών εξυγίανσης. Η απόφαση διαβιβάζεται στη μητρική επιχείρηση της Ένωσης από την αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου.

Εάν, κατά τη λήξη της περιόδου που αναφέρεται στην παράγραφο 5, οποιαδήποτε αρχή εξυγίανσης έχει παραπέμψει ζήτημα που αναφέρεται στην παράγραφο 9 του παρόντος άρθρου στην EAT, σύμφωνα με το άρθρο 19 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, η αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου αναβάλλει την απόφασή της και αναμένει την όποια απόφαση μπορεί να λάβει η EAT σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού, και λαμβάνει την απόφασή της σύμφωνα με την απόφαση της EAT. Η περίοδος που αναφέρεται στην παράγραφο 5 θεωρείται ως η περίοδος συμβιβασμού κατά την έννοια του εν λόγω κανονισμού. Η EAT λαμβάνει την απόφασή της εντός ενός μηνός. Το θέμα δεν παραπέμπεται στην EAT μετά τη λήξη της σχετικής περιόδου που αναφέρεται στην παράγραφο 5 ή αφού ληφθεί κοινή απόφαση. Ελλείψει απόφασης της EAT, εφαρμόζεται η απόφαση της αρχής εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου.

6α. Ελλείψει κοινής απόφασης εντός της περιόδου που αναφέρεται στην παράγραφο 5, η αρχή εξυγίανσης της οικείας οντότητας εξυγίανσης λαμβάνει η ίδια την απόφαση σχετικά με τη λήψη των ενδεδειγμένων μέτρων σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφος 4 σε επίπεδο ομίλου εξυγίανσης. Η απόφαση αυτή είναι πλήρως αιτιολογημένη και λαμβάνει υπόψη τις απόψεις και τις επιφυλάξεις των αρχών εξυγίανσης άλλων οντοτήτων του ιδίου ομίλου εξυγίανσης και της αρχής εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου. Η απόφαση διαβιβάζεται στην οντότητα εξυγίανσης από τις σχετικές αρχές εξυγίανσης.

Εάν, κατά τη λήξη της περιόδου που αναφέρεται στην παράγραφο 5, οποιαδήποτε αρχή εξυγίανσης έχει παραπέμψει ζήτημα που αναφέρεται στην παράγραφο 9 του παρόντος άρθρου στην EAT, σύμφωνα με το άρθρο 19 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, η αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης αναβάλλει την απόφασή της και αναμένει την όποια απόφαση μπορεί να λάβει η EAT σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού, και λαμβάνει την απόφασή της σύμφωνα με την απόφαση της EAT. Η περίοδος που αναφέρεται στην παράγραφο 5 θεωρείται ως η περίοδος συμβιβασμού κατά την έννοια του εν λόγω κανονισμού. Η EAT λαμβάνει την απόφασή της εντός ενός μηνός. Το θέμα δεν παραπέμπεται στην EAT μετά τη λήξη της σχετικής περιόδου που αναφέρεται στην παράγραφο 5 ή αφού ληφθεί κοινή απόφαση. Ελλείψει απόφασης της EAT, εφαρμόζεται η απόφαση της αρχής εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης.

7. Ελλείψει κοινής απόφασης, οι αρχές εξυγίανσης των θυγατρικών που δεν είναι οντότητες εξυγίανσης λαμβάνουν οι ίδιες αποφάσεις σχετικά με τα κατάλληλα μέτρα που πρέπει να λάβουν οι θυγατρικές σε ατομικό επίπεδο σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφος 4. Η απόφαση αυτή είναι πλήρως αιτιολογημένη και λαμβάνει υπόψη τις απόψεις και τις επιφυλάξεις των άλλων αρχών εξυγίανσης. Η απόφαση διαβιβάζεται στη σχετική θυγατρική και οντότητα εξυγίανσης, στην αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης και, εάν πρόκειται για διαφορετική αρχή, στην αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου.

Εάν, κατά τη λήξη της περιόδου που αναφέρεται στην παράγραφο 5, οποιαδήποτε αρχή εξυγίανσης έχει παραπέμψει ζήτημα που αναφέρεται στην παράγραφο 9 του παρόντος άρθρου στην EAT, σύμφωνα με το άρθρο 19 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, η αρχή εξυγίανσης της θυγατρικής αναβάλλει την απόφασή της και αναμένει την όποια απόφαση μπορεί να λάβει η EAT σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού, και λαμβάνει την απόφασή της σύμφωνα με την απόφαση της EAT. Η περίοδος που αναφέρεται στην παράγραφο 5 θεωρείται ως η περίοδος συμβιβασμού κατά την έννοια του εν λόγω κανονισμού. Η EAT λαμβάνει την απόφασή της εντός ενός μηνός. Το θέμα δεν παραπέμπεται στην EAT μετά τη λήξη της σχετικής περιόδου που αναφέρεται στην παράγραφο 5 ή αφού ληφθεί κοινή απόφαση. Ελλείψει απόφασης της EAT, εφαρμόζεται η απόφαση της αρχής εξυγίανσης της θυγατρικής.».

20) Στο άρθρο 32 παράγραφος 1, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
«β) λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική στιγμή και άλλες σχετικές παραμέτρους, κανένα εναλλακτικό μέτρο του ιδιωτικού τομέα, συμπεριλαμβανομένων μέτρων από θεσμικό σύστημα προστασίας (ΘΣΠ), ή εποπτική δράση, συμπεριλαμβανομένων των μέτρων έγκαιρης παρέμβασης ή της απομείωσης ή της μετατροπής των σχετικών κεφαλαιακών μέσων ή των επιλέξιμων υποχρεώσεων που αναφέρονται στο άρθρο 45ζ παράγραφος 3 στοιχείο α) σύμφωνα με το άρθρο 59 παράγραφος 2 που έχει ληφθεί έναντι του ιδρύματος, δεν θα απέτρεπε την πτώχευση του ιδρύματος εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος.».

20α) Παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 32α:

«Άρθρο 32α

Προϋποθέσεις για την εξυγίανση όσον αφορά πιστωτικά ιδρύματα μονίμως συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρχές εξυγίανσης μπορούν να αναλάβουν δράση εξυγίανσης σε σχέση με κεντρικό οργανισμό και όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που συνδέονται με αυτόν, όταν ο κεντρικός οργανισμός και τα συνδεδεμένα με αυτόν πιστωτικά ιδρύματα, ως σύνολο, πληρούν τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 32 παράγραφος 1.»

21) Στο άρθρο 33, οι παράγραφοι 2, 3 και 4 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρχές εξυγίανσης αναλαμβάνουν δράση εξυγίανσης έναντι μιας οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο γ) ή δ), εφόσον αυτή πληροί τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 32 παράγραφος 1.

3. Σε περίπτωση που τα θυγατρικά ιδρύματα μιας μεικτής εταιρείας συμμετοχών ανήκουν άμεσα ή έμμεσα σε ενδιάμεση χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών, το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει ότι η ενδιάμεση χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών χαρακτηρίζεται ως οντότητα εξυγίανσης και τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε οι δράσεις εξυγίανσης για τους σκοπούς της εξυγίανσης του ομίλου αναλαμβάνονται έναντι της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρχές εξυγίανσης δεν αναλαμβάνουν δράσεις εξυγίανσης για τους σκοπούς της εξυγίανσης του ομίλου έναντι της μεικτής εταιρείας συμμετοχών.

4. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 3 του παρόντος άρθρου και παρά το γεγονός ότι μια οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο γ) ή δ) δεν πληροί τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 32 παράγραφος 1, οι αρχές εξυγίανσης δύνανται να αναλάβουν δράση εξυγίανσης έναντι μιας οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο γ) ή δ), εάν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η οντότητα είναι οντότητα εξυγίανσης,

β) μία ή περισσότερες από τις θυγατρικές της εν λόγω οντότητας οι οποίες είναι ιδρύματα αλλά όχι οντότητες εξυγίανσης πληρούν τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 32 παράγραφος 1,

γ) τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των εν λόγω θυγατρικών είναι τέτοιου είδους ώστε η πτώχευσή τους να απειλεί τον όμιλο εξυγίανσης στο σύνολό του και να είναι αναγκαία δράση εξυγίανσης έναντι της οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο γ) ή δ) είτε για την εξυγίανση τέτοιου είδους θυγατρικών οι οποίες είναι ιδρύματα ή για την εξυγίανση του σχετικού ομίλου εξυγίανσης ως συνόλου.».

21α) Παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 33α:

«Άρθρο 33α

Εξουσία αναστολής ορισμένων υποχρεώσεων

1. Τα κράτη μέλη θεσπίζουν ότι οι αντίστοιχες αρχές εξυγίανσης έχουν την εξουσία να αναστέλλουν υποχρεώσεις πληρωμής ή παράδοσης στις οποίες συμμετέχει το ίδρυμα ή η οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) ή δ) όταν η αρχή εξυγίανσης, μετά τη διαπίστωση ότι το ίδρυμα πτωχεύει ή ενδέχεται να πτωχεύσει, σύμφωνα με το άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο α), αποφασίζει ότι η άσκηση της εξουσίας αναστολής είναι αναγκαία για να αποφευχθεί η περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών του ιδρύματος ή της οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) ή δ) ή για να διαπιστωθεί ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις σύμφωνα με το άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχεία β) και γ) ή για να επιλεγούν τα πλέον ενδεδειγμένα εργαλεία εξυγίανσης.

Η απόφαση για άσκηση της εξουσίας αναστολής για να αποφευχθεί η περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών του ιδρύματος ή για να διαπιστωθεί ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις σύμφωνα με το άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχεία β) και γ) λαμβάνεται από την αρχή εξυγίανσης, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή η οποία ανταποκρίνεται εγκαίρως στη διαβούλευση ώστε να αποφεύγονται ενδιάμεσες εκροές ρευστότητας.

2. Καμία αναστολή βάσει της παραγράφου 1 δεν εφαρμόζεται σε υποχρεώσεις πληρωμής και παράδοσης έναντι συστημάτων ή φορέων εκμετάλλευσης συστημάτων που ορίζονται για τους σκοπούς της οδηγίας 98/26/EK, κεντρικών αντισυμβαλλομένων και κεντρικών αντισυμβαλλόμενων τρίτης χώρας αναγνωρισμένων από την ESMA σύμφωνα με το άρθρο 25 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, και κεντρικών τραπεζών.

Οι αρχές εξυγίανσης έχουν την εξουσία να αναστέλλουν υποχρεώσεις πληρωμής ή παράδοσης και να καθορίζουν το εύρος αυτής της εξουσίας ανάλογα με τις ανάγκες της εκάστοτε συγκεκριμένης περίπτωσης. Συγκεκριμένα, οι αρχές εξυγίανσης αξιολογούν προσεκτικά την καταλληλότητα της επέκτασης της αναστολής σε επιλέξιμες καταθέσεις σύμφωνα με τον ορισμό του άρθρου 2 παράγραφος 1 σημείο 2) της οδηγίας 2014/49/ΕΕ, ιδίως σε καλυπτόμενες καταθέσεις τις οποίες κατέχουν φυσικά πρόσωπα και πολύ μικρές, μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις.

Κατά την άσκηση της εξουσίας αναστολής των υποχρεώσεων πληρωμής ή παράδοσης σε σχέση με επιλέξιμες καταθέσεις, οι αρχές εξυγίανσης μπορούν να αποφασίσουν να έχουν οι καταθέτες πρόσβαση σε επαρκές ημερήσιο ποσό.

3. Η περίοδος της αναστολής σύμφωνα με την παράγραφο 1 είναι όσο το δυνατόν συντομότερη και δεν υπερβαίνει το ελάχιστο χρονικό διάστημα το οποίο κρίνει απολύτως αναγκαίο η αρχή εξυγίανσης για τους σκοπούς που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, δεν διαρκεί δε σε καμία περίπτωση περισσότερο από το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί από τη στιγμή που δημοσιεύεται η κοινοποίηση αναστολής σύμφωνα με την παράγραφο 7 έως τα μεσάνυχτα της εργάσιμης ημέρας μετά τη δημοσίευση αυτή στο κράτος μέλος της αρχής εξυγίανσης του ιδρύματος ή της οντότητας.

4. Κατά την άσκηση εξουσίας δυνάμει του παρόντος άρθρου, οι αρμόδιες αρχές λαμβάνουν υπόψη τον αντίκτυπο που μπορεί να έχει η άσκηση της εξουσίας αυτής στην εύρυθμη λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών, καθώς και τους υφιστάμενους εθνικούς κανόνες και τις εποπτικές και δικαστικές εξουσίες, για τη διασφάλιση των δικαιωμάτων των πιστωτών και της ίσης μεταχείρισης των πιστωτών στο πλαίσιο διαδικασίας αφερεγγυότητας. Οι αρχές εξυγίανσης λαμβάνουν ιδίως υπόψη τους την ενδεχόμενη εφαρμογή στο ίδρυμα ή την οντότητα εθνικών διαδικασιών αφερεγγυότητας λόγω της διαπίστωσης του άρθρου 32 παράγραφος 1 στοιχείο β) και προβαίνουν στις ρυθμίσεις που κρίνουν κατάλληλες ώστε να εξασφαλίσουν τον κατάλληλο συντονισμό με τις εθνικές διοικητικές ή δικαστικές αρχές.

5. Όταν οι απορρέουσες από σύμβαση υποχρεώσεις πληρωμής ή παράδοσης ενός ιδρύματος αναστέλλονται δυνάμει της παραγράφου 1, οι υποχρεώσεις πληρωμής ή παράδοσης των αντισυμβαλλομένων του εν λόγω ιδρύματος δυνάμει της σύμβασης αυτής αναστέλλονται για το ίδιο χρονικό διάστημα.

6. Μια υποχρέωση πληρωμής ή παράδοσης που θα ήταν απαιτητή κατά την περίοδο αναστολής δυνάμει της παραγράφου 1 είναι απαιτητή αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου αυτής.

7. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αρχές εξυγίανσης ενημερώνουν αμελλητί το ίδρυμα ή την οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ και τις αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 83 παράγραφος 2 στοιχεία α) έως η) όταν ασκούν την εξουσία αναστολής ορισμένων υποχρεώσεων μετά τη διαπίστωση ότι το ίδρυμα πτωχεύει ή ενδέχεται να πτωχεύσει σύμφωνα με το άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο α) και πριν από τη λήψη της απόφασης για εξυγίανση.

Η αρχή εξυγίανσης δημοσιεύει ή μεριμνά για τη δημοσίευση αντιγράφου της εντολής ή της πράξης με την οποία αναστέλλονται οι υποχρεώσεις δυνάμει του παρόντος άρθρου, καθώς και των όρων και της χρονικής διάρκειας της αναστολής με τα μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 83 παράγραφος 4.

8. Το παρόν άρθρο ισχύει με την επιφύλαξη των διατάξεων που περιέχονται στην εθνική νομοθεσία των κρατών μελών για την ανάθεση εξουσιών αναστολής υποχρεώσεων πληρωμής ή παράδοσης πριν από τη διαπίστωση ότι το ίδρυμα πτωχεύει ή ενδέχεται να πτωχεύσει σύμφωνα με το άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο α) ή που ισχύουν για ιδρύματα τα οποία πρόκειται να εκκαθαριστούν στο πλαίσιο κανονικών διαδικασιών αφερεγγυότητας και υπερβαίνουν το πεδίο εφαρμογής και τη διάρκεια που προβλέπονται στο παρόν άρθρο. Οι εν λόγω εξουσίες ασκούνται σύμφωνα με το πεδίο εφαρμογής, τη διάρκεια και τους όρους που προβλέπονται στη σχετική εθνική νομοθεσία. Οι όροι που προβλέπονται στο παρόν άρθρο δεν θίγουν τους όρους που αφορούν αυτή την εξουσία αναστολής των υποχρεώσεων πληρωμής ή παράδοσης.

9. Τα κράτη μέλη ορίζουν ότι, όταν μια αρχή εξυγίανσης ασκεί την εξουσία να αναστέλλει υποχρεώσεις πληρωμής ή παράδοσης όσον αφορά ένα ίδρυμα ή μια οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) ή δ) σύμφωνα με την παράγραφο 1, η αρχή εξυγίανσης μπορεί επίσης να ασκεί την εξουσία να περιορίζει τους ενέγγυους πιστωτές του ιδρύματος σε σχέση με οποιοδήποτε από τα στοιχεία ενεργητικού του εν λόγω ιδρύματος ή της οντότητας για το ίδιο χρονικό διάστημα. Εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 70 παράγραφοι 2 έως 4.

10. Τα κράτη μέλη ορίζουν ότι, όταν μια αρχή εξυγίανσης ασκεί την εξουσία να αναστέλλει υποχρεώσεις πληρωμής ή παράδοσης όσον αφορά ένα ίδρυμα ή μια οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) ή δ) σύμφωνα με την παράγραφο 1, η αρχή εξυγίανσης μπορεί επίσης να ασκεί την εξουσία να αναστέλλει τα δικαιώματα καταγγελίας οιοδήποτε συμβαλλόμενου μέρους μιας σύμβασης με το εν λόγω ίδρυμα για το ίδιο χρονικό διάστημα. Εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 71 παράγραφοι 2 έως 8.

11. Σε περίπτωση που, μετά τη διαπίστωση ότι το ίδρυμα πτωχεύει ή ενδέχεται να πτωχεύσει σύμφωνα με το άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο α), μια αρχή εξυγίανσης έχει ασκήσει εξουσία δυνάμει της παραγράφου 1 ή 9 ή 10 του παρόντος άρθρου, και εφόσον στη συνέχεια αναλαμβάνεται δράση εξυγίανσης έναντι αυτού του ιδρύματος, η αρχή εξυγίανσης δεν ασκεί τις εξουσίες της δυνάμει της παραγράφου 1 του άρθρου 69, 70 ή 71 όσον αφορά το εν λόγω ίδρυμα.»

22) Στο άρθρο 44 παράγραφος 2, το σημείο στ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«στ) υποχρεώσεις που έχουν εναπομένονσα διάρκεια μικρότερη των επτά ημερών, έναντι συστημάτων ή φορέων εκμετάλλευσης συστημάτων που ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 98/26/EK ή των συμμετεχόντων σε αυτά και που προκύπτουν από συμμετοχή στα εν λόγω συστήματα, ή κεντρικών αντισυμβαλλομένων τρίτης χώρας που έχουν αναγνωριστεί από την ESMA.».

22α) Στο άρθρο 44 παράγραφος 2, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο η):

«η) υποχρεώσεις προς ιδρύματα ή οντότητες του άρθρου 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) ή δ) της παρούσας οδηγίας που αποτελούν μέρος του ίδιου ομίλου εξυγίανσης χωρίς να συνιστούν τα ίδια οντότητα εξυγίανσης, ανεξάρτητα από τη διάρκειά τους εκτός από τις περιπτώσεις που αυτές οι υποχρεώσεις κατατάσσονται μετά τις κοινές μη εξασφαλισμένες υποχρεώσεις σύμφωνα με τον σχετικό εθνικό νόμο που καθορίζει την ιεράρχηση των απαιτήσεων ο οποίος ισχύει κατά την ημερομηνία μεταφοράς της παρούσας οδηγίας στο εθνικό δίκαιο.

Όταν εφαρμόζεται το προηγούμενο εδάφιο, η αρχή εξυγίανσης της σχετικής θυγατρικής που δεν συνιστά οντότητα εξυγίανσης αξιολογεί κατά πόσον το ποσό των μέσων που πληρούν το άρθρο 45ζ παράγραφος 3 επαρκεί για τη στήριξη της εφαρμογής της προτιμώμενης στρατηγικής εξυγίανσης.»

22β) Στο άρθρο 44 παράγραφος 3, παρεμβάλλεται το εξής εδάφιο μετά το τελευταίο εδάφιο:

«Οι αρχές εξυγίανσης αξιολογούν προσεκτικά αν οι υποχρεώσεις προς ιδρύματα ή οντότητες του άρθρου 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) και δ) της παρούσας οδηγίας που αποτελούν μέρος του ίδιου ομίλου εξυγίανσης χωρίς να συνιστούν τα ίδια οντότητες εξυγίανσης και δεν εξαιρούνται από την εφαρμογή των εξουσιών απομείωσης και μετατροπής βάσει της παραγράφου 2 στοιχείο η) του παρόντος άρθρου θα πρέπει να εξαιρεθούν ή να εξαιρεθούν μερικώς δυνάμει των στοιχείων α) έως δ) της παρούσας παραγράφου, προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματική εφαρμογή της στρατηγικής εξυγίανσης.»

23) Το άρθρο 45 αντικαθίσταται από τα ακόλουθα άρθρα:

«Άρθρο 45

Εφαρμογή και υπολογισμός της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις

1. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι τα ιδρύματα και οι οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) και δ) πληρούν ανά πάσα στιγμή τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων όταν απαιτείται από τα άρθρα 45 έως 45η και σύμφωνα με τα άρθρα αυτά.

2. Η υποχρέωση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 45γ παράγραφος 3, 3α ή 4, ανάλογα με την περίπτωση, ως το ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων και εκφράζεται ως ποσοστό:

α) του συνολικού ποσού του ανοίγματος σε κίνδυνο της σχετικής οντότητας που αναφέρεται στην παράγραφο 1, το οποίο υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,

β) του μέτρου συνολικού ανοίγματος της σχετικής οντότητας που αναφέρεται στην παράγραφο 1 και υπολογίζεται σύμφωνα με τα άρθρα 429 και 429α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Άρθρο 45α

Απαλλαγή από την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις

1. Παρά το άρθρο 45, οι αρχές εξυγίανσης εξαιρούν από την απαίτηση του άρθρου 45 παράγραφος 1 τα ιδρύματα ενυπόθηκης πίστης που χρηματοδοτούνται από καλυμμένα ομόλογα τα οποία, σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο, δεν επιτρέπεται να δέχονται καταθέσεις, όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) τα ιδρύματα αυτά εκκαθαρίζονται μέσω εθνικών διαδικασιών αφερεγγυότητας, ή μέσω άλλων διαδικασιών που εφαρμόζονται σύμφωνα με τα άρθρα 38, 40 ή 42, που προορίζονται για τα εν λόγω ιδρύματα,

β) αυτές οι εθνικές διαδικασίες αφερεγγυότητας, ή άλλες διαδικασίες, εξασφαλίζουν ότι οι πιστωτές των εν λόγω ιδρυμάτων, συμπεριλαμβανομένων κατά περίπτωση όσων κατέχουν καλυμμένα ομόλογα, υφίστανται ζημίες κατά τρόπο που ανταποκρίνεται στους στόχους της εξυγίανσης.

2. Τα ιδρύματα που απαλλάσσονται από την υποχρέωση που προβλέπεται από το άρθρο 45 παράγραφος 1 δεν συμπεριλαμβάνονται στην ενοποίηση που αναφέρεται στο άρθρο 45στ παράγραφος 1.

Άρθρο 45β

Επιλέξιμες υποχρεώσεις για οντότητες εξυγίανσης

1. Οι επιλέξιμες υποχρεώσεις συμπεριλαμβάνονται στο ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων οντοτήτων εξυγίανσης μόνον όταν πληρούνται οι όροι που αναφέρονται στο άρθρο 72α, με εξαίρεση το άρθρο 72β παράγραφος 2 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, όποτε η παρούσα οδηγία αναφέρεται στις απαιτήσεις του άρθρου 92α ή του άρθρου 92β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ως επιλέξιμες υποχρεώσεις για τον σκοπό των εν λόγω άρθρων θα νοούνται οι επιλέξιμες υποχρεώσεις όπως ορίζονται στο άρθρο 72α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και προσδιορίζονται σύμφωνα με το κεφάλαιο 5α του δεύτερου μέρους, τίτλος Ι του εν λόγω κανονισμού.

2. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 72α παράγραφος 2 στοιχείο ιβ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρεωστικούς τίτλους με στοιχεία παραγώγων, όπως τα δομημένα αξιόγραφα, συμπεριλαμβάνονται στο ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων μόνον εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η αξία κεφαλαίου της υποχρέωσης που προκύπτει από τον χρεωστικό τίτλο είναι γνωστή εκ των προτέρων κατά τον χρόνο της έκδοσης, είναι σταθερή ή αυξανόμενη και δεν επηρεάζεται από το στοιχείο παραγώγου ή ο χρεωστικός τίτλος περιλαμβάνει συμβατικό όρο που προσδιορίζει το ποσό της απαίτησης σε περίπτωση εξυγίανσης,

β) η θέση της υποχρέωσης που προκύπτει από τον χρεωστικό τίτλο ή του ενσωματωμένου παραγώγου μπορεί να αποτιμάται καθημερινά στο πλαίσιο μιας ενεργού και ρευστής αγοράς διπλής κατεύθυνσης για ένα ισοδύναμο μέσο χωρίς πιστωτικό κίνδυνο σύμφωνα με τα άρθρα 104 και 105 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 // ή ο χρεωστικός τίτλος περιλαμβάνει όρο συμβατικής ρήτρας που προσδιορίζει το ποσό της απαίτησης σε περίπτωση εξυγίανσης,

γ) ο χρεωστικός τίτλος, συμπεριλαμβανομένου του στοιχείου παραγώγου του, δεν υπόκειται σε καμία συμφωνία συμψηφισμού και η αποτίμησή του δεν υπόκειται στις διατάξεις του άρθρου 49 παράγραφος 3,

Οι υποχρεώσεις που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο συμπεριλαμβάνονται στο ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων μόνο για το μέρος που αντιστοιχεί με το ποσό που αναφέρεται στο στοιχείο α) του πρώτου εδαφίου.

2α. Οι υποχρεώσεις που εκδίδονται από θυγατρική εγκατεστημένη στην Ένωση η οποία ανήκει στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης με την οντότητα εξυγίανσης σε υφιστάμενο μέτοχο που δεν αποτελεί μέρος του ίδιου ομίλου εξυγίανσης συμπεριλαμβάνονται στο ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων των οντοτήτων εξυγίανσης υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) εκδίδονται σύμφωνα με το άρθρο 45ζ παράγραφος 3 στοιχείο α),
- β) η άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής έναντι των εν λόγω υποχρεώσεων σύμφωνα με το άρθρο 59 ή το άρθρο 62 δεν επηρεάζει τον έλεγχο της θυγατρικής από την οντότητα εξυγίανσης,
- γ) δεν υπερβαίνουν ποσό το οποίο ισούται με το ποσό που αναφέρεται στο σημείο ii) μείον το ποσό που αναφέρεται στο σημείο i):
 - i. το άθροισμα των υποχρεώσεων που εκδίδονται στην οντότητα εξυγίανσης και αγοράζονται από αυτήν, είτε άμεσα είτε έμμεσα μέσω άλλων οντοτήτων του ίδιου ομίλου εξυγίανσης και του ποσού των ιδίων κεφαλαίων που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 45ζ παράγραφος 3 στοιχείο β,
 - ii. το ποσό που απαιτείται σύμφωνα με το άρθρο 45ζ παράγραφος 1.

3. Με την επιφύλαξη της ελάχιστης απαίτησης του άρθρου 45γ παράγραφος 3α και του άρθρου 45δ παράγραφος 1 στοιχείο α), οι αρχές εξυγίανσης μεριμνούν ώστε τμήμα της απαίτησης του άρθρου 45στ ίσο με το 8% των συνολικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων, καλύπτεται από οντότητες εξυγίανσης που είναι G-SII ή οντότητες εξυγίανσης υποκειμένες στο άρθρο 45γ παράγραφοι 3α και 3β με ίδια κεφάλαια και μέσα που πληρούν όλες τις προϋποθέσεις του άρθρου 72α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με εξαίρεση το άρθρο 72β παράγραφοι 3 έως 5 του εν λόγω κανονισμού. Κατόπιν αιτήματος οντότητας εξυγίανσης, η αρχή εξυγίανσης μπορεί να επιτρέψει την κάλυψη επιπέδου χαμηλότερου από το 8% των συνολικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων, αλλά υψηλότερου από το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή του τύπου $(1-X1/X2) \times 8\%$ των συνολικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων, από οντότητες εξυγίανσης που είναι GSII ή από οντότητες εξυγίανσης υποκειμένες στο άρθρο 45γ παράγραφοι 3α και 3β, με ίδια κεφάλαια και μέσα που πληρούν όλες τις προϋποθέσεις του άρθρου 72α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 με εξαίρεση το άρθρο 72β παράγραφοι 3 έως 5 του εν λόγω κανονισμού, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις α), β) και γ) του άρθρου 72β παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όπου, τηρουμένου του ορίου της αναλογίας της μείωσης που είναι δυνατή δυνάμει του άρθρου 72β παράγραφος 3 του κανονισμού 575/2013:

$X1 = 3,5\%$ του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

$X2 =$ το ποσό που προκύπτει αθροίζοντας (i) το 18% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο υπολογιζόμενου σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και (ii) την απαίτηση του άρθρου 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ

4. Για τις οντότητες εξυγίανσης που δεν είναι ούτε G-SII ούτε οντότητες εξυγίανσης υποκειμένες στο άρθρο 45γ παράγραφοι 3α και 3β, η αρχή εξυγίανσης μπορεί να αποφασίσει ότι τμήμα της απαίτησης του άρθρου 45στ είτε έως το 8% των συνολικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων, της οντότητας είτε έως το ποσό που προκύπτει από τον τύπο της παραγράφου 6, ανάλογα με το ποιο είναι υψηλότερο, καλύπτεται με ίδια κεφάλαια και μέσα που πληρούν όλες τις προϋποθέσεις του άρθρου 72α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με εξαίρεση το άρθρο 72β παράγραφοι 3 έως 5 του εν λόγω κανονισμού, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) υποχρεώσεις μη μειωμένης εξασφάλισης που αναφέρονται στο πρώτο και το δεύτερο εδάφιο έχουν την ίδια εξοφλητική προτεραιότητα στην εθνική διαδικασία αφερεγγυότητας με ορισμένες υποχρεώσεις που εξαιρούνται από την άσκηση των εξουσιών απομείωσης ή μετατροπής σύμφωνα με το άρθρο 44 παράγραφος 2 ή το άρθρο 44 παράγραφος 3,
- β) κίνδυνος ότι, μετά τη σχεδιαζόμενη εφαρμογή των εξουσιών απομείωσης και μετατροπής σε υποχρεώσεις μη μειωμένης εξασφάλισης που δεν εξαιρούνται από την άσκηση των εξουσιών απομείωσης ή μετατροπής σύμφωνα με το άρθρο 44 παράγραφος 2 ή το άρθρο 44 παράγραφος 3, οι πιστωτές απαιτήσεων που απορρέουν από τις εν λόγω υποχρεώσεις υφίστανται μεγαλύτερες ζημίες από όσες θα υφίσταντο κατά την εκκαθάριση υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας,
- γ) το ποσό των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης δεν υπερβαίνει το ποσό που απαιτείται για να εξασφαλιστεί ότι οι πιστωτές που αναφέρονται στο στοιχείο β) δεν υφίστανται ζημίες πάνω από το επίπεδο των ζημιών τις οποίες θα είχαν διαφορετικά υποστεί σε περίπτωση εκκαθάρισης υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας.

Εάν η αρχή εξυγίανσης διαπιστώσει ότι, εντός μιας κατηγορίας υποχρεώσεων η οποία περιλαμβάνει επιλέξιμες υποχρεώσεις, το ποσό των υποχρεώσεων που είναι ευλόγως πιθανό ότι θα εξαιρεθούν από την εφαρμογή των εξουσιών απομείωσης ή μετατροπής σύμφωνα με το άρθρο 44 παράγραφος 2 ή το άρθρο 44 παράγραφος 3 ανέρχεται σε άνω του 10% της εν λόγω κατηγορίας, αξιολογεί τον κίνδυνο που αναφέρεται στο στοιχείο β) του δεύτερου εδαφίου.

5. Για τους σκοπούς των παραγράφων 3 και 4, οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από παράγωγα περιλαμβάνονται στις συνολικές υποχρεώσεις εφόσον αναγνωρίζονται πλήρως τα δικαιώματα συμψηφισμού του αντισυμβαλλομένου.

Τα ίδια κεφάλαια οντότητας που χρησιμοποιούνται για τη συμμόρφωση με την απαίτηση του άρθρου 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ είναι επιλέξιμα για τη συμμόρφωση με την απαίτηση των παραγράφων 3 και 4.

6. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 3, η αρχή εξυγίανσης μπορεί να αποφασίζει ότι η απαίτηση του άρθρου 45στ καλύπτεται από οντότητες εξυγίανσης που είναι GSII ή οντότητες εξυγίανσης υποκείμενες στο άρθρο 45γ παράγραφος 3α ή 3β με μέσα που πληρούν όλες τις προϋποθέσεις του άρθρου 72α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με εξαίρεση το άρθρο 72β παράγραφοι 3 έως 5 του εν λόγω κανονισμού, στον βαθμό που το άθροισμα των εν λόγω μέσων και ιδίων κεφαλαίων της οντότητας λόγω της υποχρέωσης συμμόρφωσής της προς τις απαιτήσεις του άρθρου 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, του άρθρου 92α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, του άρθρου 45γ παράγραφος 3α και του άρθρου 45στ δεν υπερβαίνει το υψηλότερο από τα ακόλουθα: είτε το 8% των συνολικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων, της οντότητας, είτε το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή του τύπου $Ax2+Bx2+C$, όπου Α, Β και C τα ακόλουθα ποσά:

A = το ποσό που προκύπτει από την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (Πυλώνας 1)

B = το ποσό που προκύπτει από την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ (Πυλώνας 2R)

C = το ποσό που προκύπτει από την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ (συνδυασμένη απαίτηση κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας).

7) Οι αρχές εξυγίανσης μπορούν να ασκούν την εξουσία της παραγράφου 6 στις οντότητες εξυγίανσης που είναι G-SII ή υπόκεινται στο άρθρο 45γ παράγραφος 3α ή 3β και πληρούν μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις και στον βαθμό που ο αριθμός των προσδιοριζόμενων οντοτήτων εξυγίανσης δεν υπερβαίνει το 30% του συνόλου των οντοτήτων εξυγίανσης που είναι G-SII ή υπόκεινται στο άρθρο 45γ παράγραφος 3α ή 3β και για τις οποίες η αρχή εξυγίανσης καθορίζει την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45στ:

α) η απαίτηση του άρθρου 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ δείχνει ότι η οντότητα εξυγίανσης που είναι G-SII ή υπόκειται στο άρθρο 45γ παράγραφος 3α ή 3β συγκαταλέγεται στο 20% των πιο επικίνδυνων ιδρυμάτων για τα οποία η αρχή εξυγίανσης καθορίζει την απαίτηση του άρθρου 45, ή

β) όταν έχουν διαπιστωθεί σημαντικά εμπόδια στη δυνατότητα εξυγίανσης κατά την προηγούμενη εκτίμηση της δυνατότητας εξυγίανσης, και:

i) δεν έχουν ληφθεί διορθωτικά μέτρα μετά την εφαρμογή των εξουσιών που αναφέρονται στο άρθρο 17 παράγραφος 5 εντός της προθεσμίας που έχει ορίσει η αρχή εξυγίανσης, ή

ii) το διαπιστωθέν σημαντικό εμπόδιο δεν μπορεί να αντιμετωπιστεί με καμία από τις εξουσίες που αναφέρονται στο άρθρο 17 παράγραφος 5 και η άσκηση της εξουσίας της παραγράφου 6 θα αντιστάθμιζε εν μέρει ή πλήρως τον αρνητικό αντίκτυπο του εμποδίου στη δυνατότητα εξυγίανσης, ή

γ) η αρχή εξυγίανσης θεωρεί ότι είναι περιορισμένες η εφικτότητα και η αξιοπιστία της προτιμώμενης στρατηγικής εξυγίανσης της οντότητας, λαμβανομένων υπόψη του μεγέθους της οντότητας, της αλληλεπίδρασης, της φύσης, του εύρους, του κινδύνου και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της, του νομικού της καθεστώτος και της μετοχικής δομής.

Για τους σκοπούς του ορίου που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, η αρχή εξυγίανσης στρογγυλοποιεί στον πλησιέστερο ακέραιο τον αριθμό που προκύπτει από τον υπολογισμό.

Τα κράτη μέλη μπορούν, λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαιτερότητες του εθνικού τραπεζικού τομέα τους, συμπεριλαμβανομένου ιδίως του αριθμού των οντοτήτων εξυγίανσης που είναι G-SII ή υπόκεινται στο άρθρο 45γ παράγραφος 3α ή 3β για τις οποίες η εθνική αρχή εξυγίανσης καθορίζει την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45στ, να ορίζουν το ποσοστό που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο σε επίπεδο άνω του 30%.

8) Η απόφαση που αναφέρεται στις παραγράφους 4 και 6 λαμβάνεται από την αρχή εξυγίανσης σε διαβούλευση με την αρμόδια αρχή.

Κατά τη λήψη της απόφασης που αναφέρεται στις παραγράφους 4 και 6, οι αρχές εξυγίανσης λαμβάνουν επίσης υπόψη:

α) το βάθος της αγοράς για τα μέσα του ιδρύματος που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, την τιμολόγηση τέτοιων υφιστάμενων μέσων και τον χρόνο που χρειάζεται για να εκτελεστούν τυχόν συναλλαγές απαραίτητες για τη συμμόρφωση με την απόφαση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο.

β) το ποσό των μέσων επιλέξιμων υποχρεώσεων που πληρούν όλες τις προϋποθέσεις του άρθρου 72α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 με εναπομένονσα διάρκεια μικρότερη του ενός έτους από την ημερομηνία της απόφασης για την εφαρμογή της απαίτησης, προκειμένου να προσαρμοστεί ποσοτικά η απαίτηση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο,

γ) τη διαθεσιμότητα και το ποσό των μέσων που πληρούν όλες τις προϋποθέσεις του άρθρου 72α, με εξαίρεση το άρθρο 72β παράγραφος 2 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,

δ) αν είναι σημαντικό σε σύγκριση με τις επιλέξιμες υποχρεώσεις και τα ίδια κεφάλαια του ιδρύματος το ποσό των υποχρεώσεων που εξαιρούνται από την εφαρμογή των εξουσιών απομείωσης ή μετατροπής σύμφωνα με το άρθρο 44 παράγραφος 2 ή το άρθρο 44 παράγραφος 3 και που, σε κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας, κατατάσσονται σε ίση ή χαμηλότερη θέση από τις επιλέξιμες υποχρεώσεις με την υψηλότερη κατάταξη.

Εφόσον το ποσό των εξαιρούμενων υποχρεώσεων που αναφέρεται στο στοιχείο δ) δεν υπερβαίνει το 5% του ποσού των ιδίων κεφαλαίων και των επιλέξιμων υποχρεώσεων του ιδρύματος, το εξαιρούμενο ποσό θεωρείται μη σημαντικό. Πάνω από το όριο αυτό, η σημασία των εξαιρούμενων υποχρεώσεων εκτιμάται από τις αρχές εξυγίανσης.

ε) το επιχειρηματικό μοντέλο, το μοντέλο χρηματοδότησης και το προφίλ κινδύνου της οντότητας, καθώς τη σταθερότητα και την ικανότητά της να συνεισφέρει στην οικονομία,

στ) τον αντίκτυπο του πιθανού κόστους αναδιάρθρωσης στην ανακεφαλαιοποίηση της οντότητας.

Καθορισμός της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις

1. Η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 καθορίζεται από την αρχή εξυγίανσης, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, βάσει των ακόλουθων κριτηρίων:

α) την ανάγκη να εξασφαλιστεί ότι ο όμιλος εξυγίανσης μπορεί να εξυγιανθεί μέσω της εφαρμογής των εργαλείων εξυγίανσης, συμπεριλαμβανομένου ενδεχομένως του εργαλείου διάσωσης με ίδια μέσα, κατά τρόπο που να ανταποκρίνεται στους στόχους εξυγίανσης,

β) την ανάγκη να διασφαλιστεί, σε ενδεδειγμένες περιπτώσεις, ότι η οντότητα εξυγίανσης και οι θυγατρικές της που είναι ιδρύματα, αλλά όχι οντότητες εξυγίανσης, διαθέτουν επαρκείς επιλέξιμες υποχρεώσεις ώστε να διασφαλίζεται ότι, σε περίπτωση που εφαρμόζονταν σε αυτές το εργαλείο διάσωσης με ίδια μέσα ή εξουσίες απομείωσης και μετατροπής, αντιστοίχως, οι ζημίες θα μπορούσαν να απορροφηθούν και ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας και ο δείκτης μόχλευσης των σχετικών οντοτήτων μπορεί να αποκατασταθεί σε επίπεδο που είναι αναγκαίο προκειμένου να είναι σε θέση να εξακολουθήσουν να πληρούν τις προϋποθέσεις της άδειας λειτουργίας και να συνεχίσουν να ασκούν τις δραστηριότητες για τις οποίες έχουν λάβει άδεια βάσει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ ή της οδηγίας 2014/65/ΕΕ,

γ) την ανάγκη να διασφαλιστεί ότι, εάν το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει ότι ορισμένες κατηγορίες επιλέξιμων υποχρεώσεων ενδέχεται να εξαιρεθούν από τη διάσωση με ίδια μέσα δυνάμει του άρθρου 44 παράγραφος 3, ή μπορούν να μεταβιβαστούν πλήρως σε αποδέκτη στο πλαίσιο μερικής μεταβίβασης, η οντότητα εξυγίανσης έχει επαρκείς άλλες επιλέξιμες υποχρεώσεις ώστε να διασφαλίζεται ότι οι ζημίες μπορούν να απορροφηθούν και ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ή, ανάλογα με την περίπτωση, ο δείκτης μόχλευσης της οντότητας εξυγίανσης μπορεί να αποκατασταθεί σε επίπεδο που να επαρκεί ώστε να είναι σε θέση να εξακολουθήσει να πληροί τις προϋποθέσεις της άδειας λειτουργίας και να συνεχίσει να ασκεί τις δραστηριότητες για τις οποίες έχει λάβει άδεια λειτουργίας βάσει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ ή της οδηγίας 2014/65/ΕΕ,

δ) το μέγεθος, το επιχειρηματικό μοντέλο, το μοντέλο χρηματοδότησης και το προφίλ κινδύνου της οντότητας,

στ) τον βαθμό στον οποίον η πτώχευση της οντότητας θα είχε δυσμενείς επιπτώσεις στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, μεταξύ άλλων, λόγω της αλληλεπίδρασης μεταξύ της οντότητας και άλλων ιδρυμάτων ή οντοτήτων ή με το υπόλοιπο χρηματοπιστωτικό σύστημα μέσω της μετάδοσης σε άλλα ιδρύματα ή οντότητες.

2. Σε περίπτωση που το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει ότι η δράση εξυγίανσης πρέπει να αναλαμβάνεται σύμφωνα με τα σχετικά σενάρια εξυγίανσης που αναφέρονται στο άρθρο 10 παράγραφος 3, η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 ισούται με ποσό ικανό να διασφαλίσει ότι:

α) οι ζημιές που αναμένεται να υποστεί η οντότητα απορροφώνται πλήρως («απορρόφηση ζημιών»),

β) η οντότητα εξυγίανσης και οι θυγατρικές της που είναι ιδρύματα, αλλά όχι οντότητες εξυγίανσης, ανακεφαλαιοποιούνται στο αναγκαίο επίπεδο ώστε να είναι σε θέση να εξακολουθήσουν να πληρούν τις προϋποθέσεις απόκτησης άδειας λειτουργίας και να διεκπεραιώνουν τις δραστηριότητες για τις οποίες έχουν λάβει άδεια δυνάμει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, της οδηγίας 2014/65/ΕΕ ή ισοδύναμης νομοθεσίας για ενδεδειγμένο χρονικό διάστημα το οποίο δεν υπερβαίνει το ένα έτος («ανακεφαλαιοποίηση»).

Σε περίπτωση που το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει ότι η οντότητα εκκαθαρίζεται σύμφωνα με κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας ή στο πλαίσιο άλλων ισοδύναμων εθνικών διαδικασιών, η αρχή εξυγίανσης αξιολογεί κατά πόσον δικαιολογείται να περιοριστεί η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 για την εν λόγω οντότητα, ώστε να μην υπερβαίνει ένα ποσό το οποίο επαρκεί για την απορρόφηση των ζημιών σύμφωνα με το στοιχείο α) του πρώτου εδαφίου.

Η αξιολόγηση της αρχής εξυγίανσης περιλαμβάνει, ειδικότερα, αξιολόγηση του ορίου που αναφέρεται στο προηγούμενο εδάφιο από την άποψη τυχόν αντικτύπου στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και στον κίνδυνο μετάδοσης στο χρηματοπιστωτικό σύστημα.

3. Για τις οντότητες εξυγίανσης, το ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο 2 αποτελείται από τα ακόλουθα:

α) το άθροισμα:

i) του ποσού των ζημιών που θα απορροφηθούν κατά την εξυγίανση, το οποίο αντιστοιχεί στις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ σχετικά με την οντότητα εξυγίανσης σε ενοποιημένο επίπεδο ομίλου εξυγίανσης,

ii) ενός ποσού ανακεφαλαιοποίησης που επιτρέπει στον όμιλο εξυγίανσης που προκύπτει από την εξυγίανση να αποκαταστήσει τη συμμόρφωσή του με την απαίτηση ως προς τον συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 καθώς και με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ σε ενοποιημένο επίπεδο ομίλου εξυγίανσης μετά την εφαρμογή της δράσης εξυγίανσης,

β) το άθροισμα:

i) του ποσού των ζημιών που θα απορροφηθούν κατά την εξυγίανση, το οποίο αντιστοιχεί στην απαίτηση του δείκτη μόχλευσης της οντότητας εξυγίανσης που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε ενοποιημένο επίπεδο ομίλου εξυγίανσης· και

ii) ενός ποσού ανακεφαλαιοποίησης που επιτρέπει στον όμιλο εξυγίανσης που προκύπτει από την εξυγίανση να αποκαταστήσει τη συμμόρφωσή του με την απαίτηση ως προς τον δείκτη μόχλευσης που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε ενοποιημένο επίπεδο ομίλου εξυγίανσης μετά την εφαρμογή της δράσης εξυγίανσης.

Για τους σκοπούς του άρθρου 45 παράγραφος 2 στοιχείο α), η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 εκφράζεται ως ποσοστό επί τοις εκατό, διαιρώντας το ποσό που υπολογίζεται σύμφωνα με το στοιχείο α) της παρούσας παραγράφου δια του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο.

Για τους σκοπούς του άρθρου 45 παράγραφος 2 στοιχείο β), η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 εκφράζεται ως ποσοστό επί τοις εκατό, διαιρώντας το ποσό που υπολογίζεται σύμφωνα με το στοιχείο β) της παρούσας παραγράφου δια του μέτρου του ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης.

Κατά τον καθορισμό της συγκεκριμένης απαίτησης που αναφέρεται στο στοιχείο β) του πρώτου εδαφίου η αρχή εξυγίανσης λαμβάνει υπόψη της τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 37 παράγραφος 10, 44 παράγραφος 5 και 44 παράγραφος 8 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ.

Κατά τον καθορισμό των ποσών ανακεφαλαιοποίησης που αναφέρονται στα προηγούμενα εδάφια, η αρχή εξυγίανσης:

α) χρησιμοποιεί τις πλέον πρόσφατες τιμές που έχουν αναφερθεί για το σχετικό συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο ή ποσό ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης όπως προσαρμόζονται για τυχόν αλλαγές που προκύπτουν από δράσεις εξυγίανσης προβλεπόμενες στο σχέδιο εξυγίανσης· και

β) κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, προσαρμόζει προς τα κάτω ή προς τα πάνω το ποσό που αντιστοιχεί στην ισχύουσα απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ προκειμένου να καθορίσει την απαίτηση που εφαρμόζεται στην οντότητα εξυγίανσης μετά την εφαρμογή της προτιμώμενης στρατηγικής εξυγίανσης.

Η αρχή εξυγίανσης είναι σε θέση να αυξήσει την απαίτηση που προβλέπεται στο στοιχείο α) σημείο ii) του πρώτου εδαφίου με κατάλληλο ποσό, ώστε να εξασφαλίσει ότι, μετά την εξυγίανση, η οντότητα διατηρεί επαρκή εμπιστοσύνη της αγοράς για κατάλληλο χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει το ένα έτος («απόθεμα ασφαλείας εμπιστοσύνης της αγοράς»).

Όταν εφαρμόζεται το προηγούμενο εδάφιο, το απόθεμα ασφαλείας εμπιστοσύνης της αγοράς ορίζεται στο ύψος της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας που αναφέρεται στο άρθρο 128 σημείο 6) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, εκτός από την απαίτηση που αναφέρεται στο στοιχείο α) της διάταξης αυτής, που θα εφαρμοζόταν μετά τη χρήση των εργαλείων εξυγίανσης.

Το ποσό αυτό προσαρμόζεται προς τα κάτω εάν, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, η αρχή εξυγίανσης διαπιστώσει ότι θα ήταν εφικτό και αξιόπιστο να οριστεί χαμηλότερο ποσό που θα επαρκούσε για να διατηρηθεί η εμπιστοσύνη της αγοράς και για να διασφαλιστεί τόσο η συνεχής επιτέλεση κρίσιμων οικονομικών λειτουργιών από το ίδρυμα όσο και η πρόσβαση σε χρηματοδότηση, χωρίς προσφυγή σε έκτακτη χρηματοδοτική στήριξη, πλην των συνεισφορών από τις χρηματοδοτικές ρυθμίσεις εξυγίανσης, σύμφωνα με το άρθρο 101 παράγραφος 2 και το άρθρο 44 παράγραφοι 5 και 8 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, μετά την εφαρμογή της στρατηγικής εξυγίανσης. Το ποσό αυτό προσαρμόζεται προς τα πάνω εάν, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, η αρχή εξυγίανσης διαπιστώσει ότι απαιτείται υψηλότερο ποσό για να διατηρηθεί η εμπιστοσύνη της αγοράς και για να διασφαλιστεί τόσο η συνεχής επιτέλεση κρίσιμων οικονομικών λειτουργιών από το ίδρυμα όσο και η πρόσβαση σε χρηματοδότηση, χωρίς προσφυγή σε έκτακτη χρηματοδοτική στήριξη, πλην των συνεισφορών από τις χρηματοδοτικές ρυθμίσεις εξυγίανσης, σύμφωνα με το άρθρο 101 παράγραφος 2 και το άρθρο 44 παράγραφοι 5 και 8 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, για κατάλληλο χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει το ένα έτος.

Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων τα οποία προσδιορίζουν τη μεθοδολογία που χρησιμοποιούν οι αρχές εξυγίανσης προκειμένου να εκτιμήσουν τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 104α και 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ για τις οντότητες εξυγίανσης σε ενοποιημένο επίπεδο ομίλου εξυγίανσης, όπου ο όμιλος εξυγίανσης δεν υπόκειται αυτός καθεαυτός στις σχετικές απαιτήσεις δυνάμει της εν λόγω οδηγίας.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [6 μήνες από την έναρξη ισχύος της παρούσας οδηγίας].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

3α. Για τις οντότητες εξυγίανσης που δεν υπόκεινται στο άρθρο 92α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και ανήκουν σε όμιλο εξυγίανσης με συνολικά στοιχεία ενεργητικού άνω των 100 δισ. EUR, το επίπεδο της απαίτησης που αναφέρεται στην παράγραφο 3 ισούται τουλάχιστον με («Απαίτηση πυλώνα 1 για τις τράπεζες ανώτατου επιπέδου»):

α) 13,5 % όταν υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 45 παράγραφος 2 στοιχείο α), και

β) 5 % όταν υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 45 παράγραφος 2 στοιχείο β).

Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 45β, οι οντότητες εξυγίανσης που αναφέρονται στο προηγούμενο εδάφιο φθάνουν το επίπεδο της απαίτησης που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο, το οποίο ισούται με 13,5 % όταν υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 45 παράγραφος 2 στοιχείο α) και με 5 % όταν υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 45 παράγραφος 2 στοιχείο β), με επιλέξιμες υποχρεώσεις που πληρούν όλες τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 72α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με εξαίρεση το άρθρο 72β παράγραφοι 3 έως 5 του εν λόγω κανονισμού, υποχρεώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 45β παράγραφος 2α ή ίδια κεφάλαια.

3β. Οι αρχές εξυγίανσης, κατόπιν διαβούλευσης με τις αρμόδιες αρχές, αποφασίζουν να εφαρμόσουν τις ελάχιστες απαιτήσεις της παραγράφου 3α σε οντότητες εξυγίανσης που δεν υπόκεινται στο άρθρο 92α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ανήκουν σε όμιλο εξυγίανσης με συνολικά στοιχεία ενεργητικού κάτω των 100 δις. EUR και, κατά την εκτίμηση της αρχής εξυγίανσης, είναι ευλόγως πιθανόν να δημιουργήσουν συστημικό κίνδυνο σε περίπτωση πτώχευσης.

Κατά τη λήψη των αποφάσεων που αναφέρονται στο προηγούμενο εδάφιο, οι αρχές εξυγίανσης λαμβάνουν υπόψη:

- i) την επικράτηση των καταθέσεων και την απουσία χρεωστικών τίτλων στο μοντέλο χρηματοδότησης,
- ii) την περιορισμένη πρόσβαση στις κεφαλαιαγορές για τις επιλέξιμες υποχρεώσεις,
- iii) τη χρήση κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 για την εκπλήρωση της υποχρέωσης που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1.

Η απόφαση να μην επιβληθεί ελάχιστη απαίτηση σύμφωνα με την παράγραφο 3β λαμβάνεται με την επιφύλαξη της απόφασης με την οποία επιβάλλεται η εκπλήρωση της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 45στ με μέσα που πληρούν όλες τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 72α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σύμφωνα με το άρθρο 45β παράγραφοι 3 έως 6.

4. Για τις οντότητες που δεν είναι οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης, το ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο 2 συνίσταται στα εξής:

α) το άθροισμα:

- i) του ποσού των ζημιών προς απορρόφηση το οποίο αντιστοιχεί στις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ όσον αφορά την οντότητα και
- ii) ενός ποσού ανακεφαλαιοποίησης που επιτρέπει στην οντότητα να αποκαταστήσει τη συμμόρφωσή της προς την απαίτηση σχετικά με τον συνολικό δείκτη κεφαλαίου που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και προς την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, μετά την άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σύμφωνα με το άρθρο 59 και την εξυγίανση του ομίλου εξυγίανσης,

β) το άθροισμα:

i) του ποσού των ζημιών προς απορρόφηση το οποίο αντιστοιχεί στην απαίτηση στην οποία υπόκειται η οντότητα σχετικά με τον δείκτη μόχλευσης που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· και

ii) ενός ποσού ανακεφαλαιοποίησης που επιτρέπει στην οντότητα να αποκαταστήσει τη συμμόρφωσή της προς την απαίτηση σχετικά με τον δείκτη μόχλευσης που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, μετά την άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σύμφωνα με το άρθρο 59 και την εξυγίανση του ομίλου εξυγίανσης.

Για τους σκοπούς του άρθρου 45 παράγραφος 2 στοιχείο α), η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 εκφράζεται σε ποσοστό ως το ποσό που υπολογίζεται σύμφωνα με το στοιχείο α) διαιρούμενο με το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο.

Για τους σκοπούς του άρθρου 45 παράγραφος 2 στοιχείο β), η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 εκφράζεται σε ποσοστό ως το ποσό που υπολογίζεται σύμφωνα με το στοιχείο β) διαιρούμενο με το μέτρο ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης.

Κατά τον καθορισμό της συγκεκριμένης απαίτησης που αναφέρεται στο στοιχείο β) του πρώτου εδαφίου, η αρχή εξυγίανσης λαμβάνει υπόψη της τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 37 παράγραφος 10 και στο άρθρο 44 παράγραφοι 5 και 8 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ.

Κατά τον καθορισμό των ποσών ανακεφαλαιοποίησης που αναφέρονται στα προηγούμενα εδάφια, η αρχή εξυγίανσης:

α) χρησιμοποιεί τις πλέον πρόσφατες τιμές που έχουν αναφερθεί για το σχετικό συνολικό ποσό έκθεσης σε κίνδυνο ή ποσό ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης όπως προσαρμόζονται για τυχόν αλλαγές που προκύπτουν από δράσεις προβλεπόμενες στο σχέδιο εξυγίανσης· και

β) κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, προσαρμόζει προς τα κάτω ή προς τα πάνω το ποσό που αντιστοιχεί στην ισχύουσα απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, προκειμένου να καθορίσει την απαίτηση που εφαρμόζεται στη σχετική οντότητα μετά την άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής των σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σύμφωνα με το άρθρο 59 και την εξυγίανση του ομίλου εξυγίανσης.

Η αρχή εξυγίανσης είναι σε θέση να αυξήσει την απαίτηση που προβλέπεται στο στοιχείο α) σημείο ii) του πρώτου εδαφίου με κατάλληλο ποσό, ώστε να εξασφαλίσει ότι, μετά την άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής των σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σύμφωνα με το άρθρο 59, η οντότητα εξακολουθεί να πληροί τις προϋποθέσεις για τη χορήγηση άδειας και διατηρεί επαρκή εμπιστοσύνη της αγοράς για κατάλληλο χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει το ένα έτος («απόθεμα ασφαλείας εμπιστοσύνης της αγοράς»).

Εφόσον εφαρμόζεται το προηγούμενο εδάφιο, το ποσό του αποθέματος ασφαλείας εμπιστοσύνης της αγοράς ορίζεται στο ύψος της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας που αναφέρεται στο άρθρο 128 σημείο 6) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, εκτός από την απαίτηση που αναφέρεται στο στοιχείο α) της διάταξης αυτής, που θα εφαρμοζόταν μετά την άσκηση της εξουσίας που αναφέρεται στο άρθρο 59 και την εξυγίανση του ομίλου εξυγίανσης. Το ποσό αυτό προσαρμόζεται προς τα κάτω εάν, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, η αρχή εξυγίανσης διαπιστώσει ότι θα ήταν εφικτό και αξιόπιστο να οριστεί χαμηλότερο ποσό που θα επαρκούσε για να εξασφαλιστεί η εμπιστοσύνη της αγοράς και για να διασφαλιστεί τόσο η συνεχής επιτέλεση κρίσιμων οικονομικών λειτουργιών από το ίδρυμα όσο και η πρόσβαση σε χρηματοδότηση, χωρίς προσφυγή σε έκτακτη χρηματοδοτική στήριξη, πλην των συνεισφορών από τις χρηματοδοτικές ρυθμίσεις εξυγίανσης, σύμφωνα με το άρθρο 101 παράγραφος 2 και το άρθρο 44 παράγραφοι 5 και 8 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, μετά την άσκηση της εξουσίας που αναφέρεται στο άρθρο 59 και την εξυγίανση του ομίλου εξυγίανσης. Το ποσό αυτό προσαρμόζεται προς τα πάνω εάν, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, η αρχή εξυγίανσης διαπιστώσει ότι απαιτείται υψηλότερο ποσό για να διατηρηθεί η εμπιστοσύνη της αγοράς και για να διασφαλιστεί τόσο η συνεχής επιτέλεση κρίσιμων οικονομικών λειτουργιών από το ίδρυμα όσο και η πρόσβαση σε χρηματοδότηση, χωρίς προσφυγή σε έκτακτη χρηματοδοτική στήριξη, πλην των συνεισφορών από τις χρηματοδοτικές ρυθμίσεις εξυγίανσης, σύμφωνα με το άρθρο 101 παράγραφος 2 και το άρθρο 44 παράγραφοι 5 και 8 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, για κατάλληλο χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει το ένα έτος.

5. Σε περίπτωση που η αρχή εξυγίανσης αναμένει ότι ορισμένες κατηγορίες επιλέξιμων υποχρεώσεων ενδέχεται να εξαιρεθούν από τη διάσωση με ίδια μέσα δυνάμει του άρθρου 44 παράγραφος 3 ή ενδέχεται να μεταβιβαστούν πλήρως σε αποδέκτη στο πλαίσιο μερικής μεταβίβασης, η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 δεν υπερβαίνει το ποσό που επαρκεί για:

α) να καλύψει το ποσό των εξαιρουμένων υποχρεώσεων που προσδιορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 44 παράγραφος 3,

β) να εξασφαλίσει ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 2.

6. Η απόφαση της αρχής εξυγίανσης να επιβάλλει ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων στο πλαίσιο του παρόντος άρθρου περιλαμβάνει τους λόγους αυτής της απόφασης, καθώς και την πλήρη αξιολόγηση των στοιχείων που αναφέρονται στις παραγράφους 2 έως 5 και επανεξετάζεται, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, ώστε να απηχέι οποιεσδήποτε μεταβολές στο επίπεδο της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.

7. Για τους σκοπούς των παραγράφων 3 και 4, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις ερμηνεύονται σύμφωνα με την εφαρμογή από την αρμόδια αρχή των μεταβατικών διατάξεων που προβλέπονται στα κεφάλαια 1, 2 και 4 του τίτλου Ι του δέκατου μέρους του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και στις διατάξεις της εθνικής νομοθεσίας στο πλαίσιο άσκησης των δικαιωμάτων που παραχωρούνται στις αρμόδιες αρχές από τον εν λόγω κανονισμό.

Άρθρο 45δ

Καθορισμός της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις για τις οντότητες εξυγίανσης των G-SII και τις σημαντικές θυγατρικές G-SII εκτός ΕΕ.

1. Η υποχρέωση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 μιας οντότητας εξυγίανσης η οποία αποτελεί G-SII ή μέρος μιας G-SII συνίσταται στα ακόλουθα:

α) τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 92α και 494 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· και

β) κάθε συμπληρωματική απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που προσδιορίζεται από την αρχή εξυγίανσης και αφορά συγκεκριμένα την οντότητα σύμφωνα με την παράγραφο 2, η οποία καλύπτεται από υποχρεώσεις που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 45β.

1α. Η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 όσον αφορά μια οντότητα που υπόκειται στην απαίτηση που αναφέρεται στα άρθρα 92β και 494 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 συνίσταται στα εξής:

α) τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 92β και 494 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· και

β) κάθε συμπληρωματική απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που προσδιορίζεται από την αρχή εξυγίανσης σύμφωνα με την παράγραφο 2, η οποία καλύπτεται από υποχρεώσεις που πληρούν τις προϋποθέσεις των άρθρων 45ζ και 89 παράγραφος 2.

2. Η αρχή εξυγίανσης μπορεί να επιβάλει πρόσθετη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που αναφέρεται στο στοιχείο β) της παραγράφου 1 και στο στοιχείο β) της παραγράφου 1α μόνον:

α) όταν η απαίτηση που αναφέρεται στο στοιχείο α) των παραγράφων 1 και 1α δεν επαρκεί για να πληρούνται οι προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 45γ· και

β) στον βαθμό που απαιτείται ώστε να πληρούνται οι απαιτήσεις του άρθρου 45γ.

3. Για τους σκοπούς του άρθρου 45η παράγραφος 2, σε περίπτωση που περισσότερες από μία οντότητες G-SII που ανήκουν στις ίδιες G-SII είναι οντότητες εξυγίανσης, οι σχετικές αρχές εξυγίανσης υπολογίζουν το ποσό που προβλέπεται στην παράγραφο 2,

α) για κάθε οντότητα εξυγίανσης,

β) για τη μητρική οντότητα της Ένωσης, σαν να ήταν η μοναδική οντότητα εξυγίανσης G-SII.

4. Η απόφαση του Συμβουλίου Εξυγίανσης να επιβάλλει πρόσθετη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων στο πλαίσιο της παραγράφου 1 στοιχείο β) περιλαμβάνει τους λόγους αυτής της απόφασης, μεταξύ των οποίων πλήρη αξιολόγηση των στοιχείων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 και επανεξετάζεται, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, ώστε να απηχεί οποιεσδήποτε μεταβολές στο επίπεδο της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και εφαρμόζεται στον όμιλο εξυγίανσης.

Άρθρο 45στ

Εφαρμογή των ελάχιστων απαιτήσεων για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις σε οντότητες εξυγίανσης

1. Οι οντότητες εξυγίανσης συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που καθορίζονται στα άρθρα 45β έως 45δ σε ενοποιημένη βάση στο επίπεδο του ομίλου εξυγίανσης.
2. Η υποχρέωση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 της οντότητας εξυγίανσης στο ενοποιημένο επίπεδο του ομίλου εξυγίανσης καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 45η, βάσει των απαιτήσεων που καθορίζονται στα άρθρα 45β έως 45δ και του κατά πόσον οι θυγατρικές τρίτης χώρας του ομίλου πρέπει να εξυγιαίνονται χωριστά σύμφωνα με το σχέδιο εξυγίανσης.
3. Για τους ομίλους εξυγίανσης, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 83β) στοιχείο β), η οικεία αρχή εξυγίανσης αποφασίζει, ανάλογα με τα χαρακτηριστικά του μηχανισμού αλληλεγγύης και της προτιμώμενης στρατηγικής εξυγίανσης, πώς συμμορφώνονται οι οντότητες του ομίλου εξυγίανσης με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 45γ παράγραφοι 3 και 3α, ώστε να διασφαλίζεται ότι ο όμιλος εξυγίανσης συνολικά συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στις παραγράφους 1 και 2.

Άρθρο 45ζ

Εφαρμογή της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σε οντότητες που δεν είναι οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης

1. Τα ιδρύματα που είναι θυγατρικές μιας οντότητας εξυγίανσης ή οντότητας εξυγίανσης τρίτης χώρας και δεν είναι τα ίδια οντότητες εξυγίανσης συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 45γ σε μεμονωμένη βάση. Η αρχή εξυγίανσης μπορεί, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, να αποφασίσει να εφαρμόσει την απαίτηση που προβλέπεται στο παρόν άρθρο σε οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ), η οποία είναι θυγατρική μιας οντότητας εξυγίανσης και δεν αποτελεί η ίδια οντότητα εξυγίανσης. Κατά παρέκκλιση από τις διατάξεις του πρώτου εδαφίου, οι μητρικές επιχειρήσεις της Ένωσης που δεν είναι οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης και είναι θυγατρικές οντοτήτων τρίτων χωρών πρέπει να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στα άρθρα 45γ έως 45δ σε ενοποιημένη βάση.

Για τους ομίλους εξυγίανσης που καθορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 83β) στοιχείο β), τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό και κεντρικός οργανισμός που δεν είναι οντότητες εξυγίανσης, καθώς και τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό και κεντρικός οργανισμός που είναι οντότητες εξυγίανσης, χωρίς να υπόκεινται στο άρθρο 45στ παράγραφος 3, πληρούν τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 45γ σε μεμονωμένη βάση.

Η απαίτηση σύμφωνα με το άρθρο 45 παράγραφος 1 μιας οντότητας που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο προσδιορίζεται σύμφωνα με τα άρθρα 45η και 89, κατά περίπτωση, και βάσει των προϋποθέσεων που ορίζονται στο άρθρο 45γ.

2. Η απαίτηση σύμφωνα με το άρθρο 45 παράγραφος 1 των οντοτήτων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 πληροί τα κριτήρια επιλεξιμότητας που προβλέπονται στην παράγραφο 3.

3. Η απαίτηση αυτή τηρείται με ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα:

α) υποχρεώσεις που:

- i) εκδίδονται στην οντότητα εξυγίανσης και αγοράζονται από αυτήν είτε άμεσα είτε έμμεσα μέσω άλλων οντοτήτων του ίδιου ομίλου εξυγίανσης που αγόρασαν τις υποχρεώσεις από την οντότητα που υπόκειται στο παρόν άρθρο ή από υφιστάμενο μέτοχο που δεν αποτελεί μέρος του ίδιου ομίλου εξυγίανσης υπό την προϋπόθεση ότι η άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής σύμφωνα με τα άρθρα 59 έως 62 δεν επηρεάζει τον έλεγχο της θυγατρικής από την οντότητα εξυγίανσης,
- ii) πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας που αναφέρονται στο άρθρο 72α, με εξαίρεση το άρθρο 72β παράγραφος 2 στοιχεία β), γ), ια), ιβ) και ιγ) και παράγραφοι 3 έως 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- iii) στην κανονική διαδικασία αφερεγγυότητας έχουν την ίδια κατάταξη με τα μέσα ιδίων κεφαλαίων ή κατατάσσονται κάτω από τις υποχρεώσεις που δεν πληρούν την προϋπόθεση του σημείου i) και δεν είναι επιλέξιμες για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων,

- iv) υπόκεινται στις εξουσίες απομείωσης ή μετατροπής σύμφωνα με τα άρθρα 59 έως 62, οι οποίες συνάδουν με την στρατηγική εξυγίανσης του ομίλου εξυγίανσης, ιδίως χωρίς να επηρεάζουν τον έλεγχο της θυγατρικής από την οντότητα εξυγίανσης,
- v) η αγορά των υποχρεώσεων δεν χρηματοδοτείται άμεσα ή έμμεσα από την οντότητα που υπόκειται στο παρόν άρθρο,
- vi) οι διατάξεις που διέπουν τις υποχρεώσεις δεν προβλέπουν ρητά ή σιωπηρά ότι οι υποχρεώσεις θα μπορούσαν ή ενδέχεται να αγοραστούν, εξοφληθούν, επαναγοραστούν ή αποπληρωθούν πρόωρα, αναλόγως, από την οντότητα εξυγίανσης πλην της περίπτωσης αφερεγγυότητας ή εκκαθάρισης του ιδρύματος, ενώ το ίδρυμα δεν προβλέπει άλλως τέτοια υπόδειξη,
- vii) οι διατάξεις που διέπουν τις υποχρεώσεις δεν παρέχουν στον κάτοχο το δικαίωμα να επιταχύνει τις προγραμματισμένες στο μέλλον πληρωμές τόκων ή κεφαλαίου, πλην της περίπτωσης αφερεγγυότητας ή εκκαθάρισης της οντότητας που υπόκειται στο παρόν άρθρο,
- viii) το επίπεδο των διανομών, κατά περίπτωση, που οφείλονται επί των υποχρεώσεων, δεν τροποποιείται βάσει της πιστωτικής διαβάθμισης της οντότητας που υπόκειται στο παρόν άρθρο ή της μητρικής της επιχείρησης,
- β) μέσα ιδίων κεφαλαίων που:
- i) εκδίδονται σε οντότητες που περιλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης και αγοράζονται από αυτές· ή
- ii) εκδίδονται σε οντότητες που δεν περιλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης και αγοράζονται από αυτές, υπό την προϋπόθεση ότι η άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής σύμφωνα με τα άρθρα 59 έως 62 δεν επηρεάζει τον έλεγχο της θυγατρικής από την οντότητα εξυγίανσης.

5. Η αρχή εξυγίανσης μιας θυγατρικής που δεν είναι οντότητα εξυγίανσης μπορεί να παραιτηθεί πλήρως από την εφαρμογή του παρόντος άρθρου όσον αφορά τη συγκεκριμένη θυγατρική, όταν:

- α) τόσο η θυγατρική όσο και η οντότητα εξυγίανσης είναι εγκατεστημένες στο ίδιο κράτος μέλος και ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης,
- β) η οντότητα εξυγίανσης συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45στ·
- γ) δεν υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιώδες πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την άμεση μεταβίβαση ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων από την οντότητα εξυγίανσης στη θυγατρική, για την οποία έχει γίνει διαπίστωση σύμφωνα με το άρθρο 59 παράγραφος 3, ιδίως όταν αναλαμβάνεται δράση εξυγίανσης για την οντότητα εξυγίανσης,
- δ) η οντότητα εξυγίανσης πληροί τις απαιτήσεις της αρμόδιας αρχής 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 ή ότι οι κίνδυνοι της θυγατρικής είναι αμελητέοι,
- ε) οι διαδικασίες αξιολόγησης, μέτρησης και ελέγχου του κινδύνου της οντότητας εξυγίανσης καλύπτουν τη θυγατρική,
- στ) η οντότητα εξυγίανσης κατέχει περισσότερο από το 50% των δικαιωμάτων ψήφου που συνδέονται με μετοχές στο κεφάλαιο της θυγατρικής ή έχει δικαίωμα να διορίζει ή να απομακρύνει την πλειονότητα των μελών του διοικητικού οργάνου της θυγατρικής, εκτός από τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι μονίμως συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό.

5Α. Η αρχή εξυγίανσης μιας θυγατρικής που δεν είναι οντότητα εξυγίανσης μπορεί επίσης να παραιτηθεί πλήρως από την εφαρμογή του παρόντος άρθρου όσον αφορά τη συγκεκριμένη θυγατρική, όταν:

- α) τόσο η θυγατρική όσο και η οντότητα εξυγίανσης είναι εγκατεστημένες στο ίδιο κράτος μέλος και ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης,
- β) η μητρική επιχείρηση πληροί σε υποενοποιημένη βάση, στο κράτος μέλος της θυγατρικής, την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45,
- γ) δεν υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιαστικό, πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την άμεση μεταβίβαση ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων από τη μητρική επιχείρηση στη θυγατρική για την οποία έχει γίνει διαπίστωση σύμφωνα με το άρθρο 59 παράγραφος 3, ιδίως όταν τα μέτρα εξυγίανσης λαμβάνονται ή οι εξουσίες που αναφέρονται στο άρθρο 59 παράγραφος 1 ασκούνται σε σχέση με τη μητρική επιχείρηση,
- δ) 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· στ) οι διαδικασίες της μητρικής επιχείρησης όσον αφορά την αξιολόγηση, τη μέτρηση και τον έλεγχο των κινδύνων καλύπτουν τη θυγατρική,
- ε) οι διαδικασίες της μητρικής επιχείρησης όσον αφορά την αξιολόγηση, τη μέτρηση και τον έλεγχο των κινδύνων καλύπτουν τη θυγατρική,
- στ) η μητρική επιχείρηση κατέχει περισσότερο από το 50 % των δικαιωμάτων ψήφου που συνδέονται με μετοχές στο κεφάλαιο της θυγατρικής ή έχει δικαίωμα να διορίζει ή να απολύει την πλειονότητα των μελών του διοικητικού οργάνου της θυγατρικής, εκτός από τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι μονίμως συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό.

6. Εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις που ορίζονται στα στοιχεία α) και β) της παραγράφου 5, η αρχή εξυγίανσης μιας θυγατρικής μπορεί να επιτρέψει την πλήρη ή μερική εκπλήρωση της απαίτησης με εγγύηση που παρέχεται από την οντότητα εξυγίανσης και πληροί τις εξής προϋποθέσεις:

α) η εγγύηση χορηγείται για ποσό τουλάχιστον ισοδύναμο προς το ποσό της απαίτησης την οποία υποκαθιστά,

β) η εγγύηση ενεργοποιείται όταν η θυγατρική δεν είναι σε θέση να εξοφλήσει τις οφειλές της ή άλλες υποχρεώσεις όταν καθίστανται απαιτητές ή όταν έχει γίνει διαπίστωση σύμφωνα με το άρθρο 59 παράγραφος 3, όσον αφορά τη θυγατρική, ανάλογα με το ποιο είναι προγενέστερο,

γ) η εγγύηση είναι εξασφαλισμένη μέσω συμφωνίας παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας, όπως ορίζεται στο στοιχείο α) του άρθρου 2 παράγραφος 1 της οδηγίας 2002/47/EK, για τουλάχιστον 50 % του ποσού της,

ε) η εξασφάλιση που καλύπτει την εγγύηση πληροί τις απαιτήσεις του άρθρου 197 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, η οποία, ύστερα από επαρκώς συντηρητικές απομειώσεις, αρκεί για να καλύψει πλήρως το καλυπτόμενο από την εγγύηση ποσό,

στ) η εξασφάλιση που καλύπτει την εγγύηση δεν βαρύνεται και ιδίως δεν χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση για υποστήριξη οποιασδήποτε άλλης εγγύησης,

ζ) η εξασφάλιση έχει πραγματική ληκτότητα που πληροί τις ίδιες προϋποθέσεις με εκείνη που αναφέρεται στο άρθρο 72γ παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και

η) δεν υπάρχουν νομικά, κανονιστικά και επιχειρησιακά εμπόδια για τη μεταβίβαση της εξασφάλισης από την οντότητα εξυγίανσης στην οικεία θυγατρική, ακόμη και όταν αναλαμβάνεται δράση εξυγίανσης όσον αφορά την οντότητα εξυγίανσης. Κατ' αίτηση της αρχής εξυγίανσης, η οντότητα εξυγίανσης παρέχει ανεξάρτητη έγγραφη και τεκμηριωμένη νομική γνωμοδότηση ή αποδεικνύει δεόντως με άλλο τρόπο ότι δεν υπάρχουν νομικά, κανονιστικά ή λειτουργικά εμπόδια στη μεταφορά της εξασφάλισης στη σχετική θυγατρική.

8. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να αποσαφηνίσει περαιτέρω τις μεθόδους με τις οποίες αποφεύγεται μέσα αναγνωρισμένα για τους σκοπούς του άρθρου 45ζ, τα οποία έχουν αναληφθεί εμμέσως, εν μέρει ή πλήρως, από την οντότητα εξυγίανσης, να εμποδίζουν την ομαλή εφαρμογή της στρατηγικής εξυγίανσης. Οι εν λόγω μέθοδοι θα πρέπει ιδίως να εξασφαλίζουν την κατάλληλη αναγωγή των ζημιών στην οντότητα εξυγίανσης και τη διοχέτευση κεφαλαίου στις οντότητες που συμμετέχουν στον όμιλο εξυγίανσης, αλλά δεν είναι οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης και να παρέχουν μηχανισμό για την αποφυγή του διπλού υπολογισμού των επιλέξιμων μέσων που αναγνωρίζονται για τον σκοπό του άρθρου 45ζ. Συνίστανται σε καθεστώς αφαιρέσεων ή άλλη εξίσου ισχυρή προσέγγιση και εξασφαλίζουν στις οντότητες που δεν είναι οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης αποτέλεσμα ισοδύναμο με εκείνο της πλήρους απευθείας ανάληψης από την οντότητα εξυγίανσης μέσων που αναγνωρίζονται για τον σκοπό του άρθρου 45ζ.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [6 μήνες από την έναρξη ισχύος της παρούσας οδηγίας].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Απαλλαγή για πιστωτικά ιδρύματα μόνιμα συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό

Η αρχή εξυγίανσης μπορεί, σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο, να παραιτηθεί από την εφαρμογή των άρθρων 45στ ή 45ζ ως προς ένα ή περισσότερα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία συνδέονται κατά τρόπο μόνιμο με κεντρικό οργανισμό, εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) τα πιστωτικά ιδρύματα και ο κεντρικός οργανισμός υπόκεινται στην εποπτεία της ίδιας αρμόδιας αρχής και είναι εγκατεστημένα στο ίδιο κράτος μέλος, ανήκουν δε στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης,
- β) οι υποχρεώσεις του κεντρικού οργανισμού και των ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτόν αποτελούν αλληλέγγυες υποχρεώσεις ή οι υποχρεώσεις των ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτόν τον κεντρικό οργανισμό καλύπτονται πλήρως από εγγυήσεις του κεντρικού οργανισμού,
- γ) 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,
- δ) η διοίκηση του κεντρικού οργανισμού έχει τη δυνατότητα να εκδίδει οδηγίες προς τη διοίκηση των ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτόν,
- ε) η οντότητα εξυγίανσης συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45στ παράγραφος 3· και
- στ) δεν υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιώδες πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την άμεση μεταβίβαση ιδίων κεφαλαίων ή την εξόφληση υποχρεώσεων μεταξύ του κεντρικού οργανισμού και των πιστωτικών ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτόν σε περίπτωση εξυγίανσης.

1. Η αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης, η αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου, εάν πρόκειται για αρχή διαφορετική από την πρώτη, και οι αρχές εξυγίανσης που είναι αρμόδιες για τις θυγατρικές ομίλου εξυγίανσης που υπόκεινται στην απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45ζ σε μεμονωμένη βάση καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια ώστε να καταλήξουν σε μία μόνο κοινή απόφαση σχετικά με όλα τα κατωτέρω:

- α) το ποσό της απαίτησης που εφαρμόζεται σε ενοποιημένο επίπεδο ομίλου εξυγίανσης για κάθε οντότητα εξυγίανσης,
- β) το ποσό της απαίτησης που εφαρμόζεται σε κάθε θυγατρική της οντότητας εξυγίανσης σε ατομικό επίπεδο. Η κοινή απόφαση διασφαλίζει τη συμμόρφωση προς το άρθρο 45στ και το άρθρο 45ζ, είναι πλήρως αιτιολογημένη και παρέχεται:
- γ) στην οντότητα εξυγίανσης από την αρχή εξυγίανσής της,
- δ) στις θυγατρικές της οντότητας εξυγίανσης από τις αντίστοιχες προς αυτές αρχές εξυγίανσης,
- ε) στην ενωσιακή μητρική επιχείρηση του ομίλου από την αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης, όταν η εν λόγω ενωσιακή μητρική επιχείρηση δεν αποτελεί η ίδια οντότητα εξυγίανσης από τον ίδιο όμιλο εξυγίανσης.

Η κοινή απόφαση που λαμβάνεται σύμφωνα με το παρόν άρθρο μπορεί να προβλέπει ότι, σε συνοχή με τη στρατηγική εξυγίανσης και εφόσον δεν έχουν αγοραστεί από την οντότητα εξυγίανσης, άμεσα ή έμμεσα, επαρκή μέσα που πληρούν το άρθρο 45ζ παράγραφος 3, οι απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 45γ παράγραφος 4 πληρούνται εν μέρει από τη θυγατρική σύμφωνα με το άρθρο 45ζ παράγραφος 3 με μέσα που εκδίδονται σε οντότητες που δεν περιλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης και αγοράζονται από αυτές.

2. Σε περίπτωση που περισσότερες από μία οντότητες G-SII που ανήκουν στην ίδια G-SII είναι οντότητες εξυγίανσης, οι αρχές εξυγίανσης που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο συζητούν και, κατά περίπτωση και σύμφωνα με τη στρατηγική εξυγίανσης της G-II, συμφωνούν όσον αφορά την εφαρμογή του άρθρου 72ε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και τυχόν αναπροσαρμογή ώστε να ελαχιστοποιείται ή να εξαλείφεται η διαφορά μεταξύ του αθροίσματος των ποσών που αναφέρονται στο άρθρο 45δ παράγραφος 3 στοιχείο α) και στο άρθρο 12 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όσον αφορά τις επιμέρους οντότητες εξυγίανσης, και του αθροίσματος των ποσών που αναφέρονται στο άρθρο 45δ παράγραφος 3 στοιχείο β) και στο άρθρο 12 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Η εν λόγω προσαρμογή μπορεί να εφαρμοστεί υπό τους ακόλουθους όρους:

α) η προσαρμογή μπορεί να εφαρμοστεί για διαφορές στον υπολογισμό των συνολικών ποσών ανοίγματος σε κίνδυνο, μεταξύ των οικείων κρατών μελών, προσαρμόζοντας το επίπεδο της απαίτησης·

β) η προσαρμογή δεν εφαρμόζεται για την εξάλειψη των διαφορών που προκύπτουν από ανοίγματα μεταξύ ομίλων εξυγίανσης. Το άθροισμα των ποσών που αναφέρονται στο άρθρο 45δ παράγραφος 3 στοιχείο α) και στο άρθρο 12 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όσον αφορά τις επιμέρους οντότητες εξυγίανσης, δεν πρέπει να είναι χαμηλότερο από το σύνολο των ποσών που αναφέρονται στο άρθρο 45δ παράγραφος 3 στοιχείο β) και στο άρθρο 12 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

3. Ελλείψει τέτοιου είδους κοινής απόφασης εντός τεσσάρων μηνών, λαμβάνεται απόφαση σύμφωνα με τις παραγράφους 4 έως 6.

4. Σε περίπτωση που δεν ληφθεί κοινή απόφαση εντός τεσσάρων μηνών λόγω διαφωνίας σχετικά με την ενοποιημένη απαίτηση ομίλου εξυγίανσης, λαμβάνεται απόφαση για την απαίτηση αυτή από την αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης αφού ληφθούν δεόντως υπόψη:

α) η αξιολόγηση των θυγατρικών που πραγματοποιείται από τις οικείες αρχές εξυγίανσης,

β) η γνώμη της αρχής εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου, εάν πρόκειται για αρχή διαφορετική από την αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης.

Εάν, κατά το τέλος της τετράμηνης περιόδου, οποιαδήποτε από τις σχετικές αρχές εξυγίανσης έχει παραπέμψει το ζήτημα στην EAT σύμφωνα με το άρθρο 19 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, η αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης αναβάλλει την απόφασή της και αναμένει την όποια απόφαση μπορεί να λάβει η EAT σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού, λαμβάνει δε την απόφασή της σύμφωνα με την απόφαση της EAT. Η απόφαση της EAT λαμβάνει υπόψη τα στοιχεία α), β) και γ) του πρώτου εδαφίου. Η τετράμηνη περίοδος θεωρείται ως η περίοδος συμβιβασμού κατά την έννοια του εν λόγω κανονισμού. Η EAT λαμβάνει την απόφασή της εντός ενός μηνός. Το ζήτημα δεν παραπέμπεται στην EAT μετά τη λήξη της τετράμηνης περιόδου ή έπειτα από τη λήψη κοινής απόφασης. Ελλείψει απόφασης της EAT εντός ενός μηνός, εφαρμόζεται η απόφαση της αρχής εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης.

5. Σε περίπτωση που δεν ληφθεί κοινή απόφαση εντός τεσσάρων μηνών λόγω διαφωνίας σχετικά με το επίπεδο της απαίτησης που εφαρμόζεται στις θυγατρικές του ομίλου εξυγίανσης οι οποίες υπόκεινται στην απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45ζ σε μεμονωμένη βάση, η απόφαση λαμβάνεται από τις αντίστοιχες αρχές εξυγίανσης των θυγατρικών εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) η γνώμη της αρχής εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης έχει ληφθεί δεόντως υπόψη,
- β) η γνώμη της αρχής εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου έχει ληφθεί δεόντως υπόψη, εάν η αρχή αυτή είναι διαφορετική από την αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης,

γ) έχει αξιολογηθεί η συμμόρφωση με το άρθρο 45ζ.

Εάν, κατά το τέλος της τετράμηνης περιόδου, η αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης ή η αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου έχει παραπέμψει το ζήτημα στην EAT σύμφωνα με το άρθρο 19 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, οι αρχές εξυγίανσης που είναι αρμόδιες για τις θυγατρικές σε μεμονωμένη βάση αναβάλλουν τις αποφάσεις τους και αναμένουν την όποια απόφαση μπορεί να λάβει η EAT σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού, λαμβάνουν δε την απόφασή τους σύμφωνα με την απόφαση της EAT. Η απόφαση της EAT λαμβάνει υπόψη τα στοιχεία α), β) και γ) του πρώτου εδαφίου. Η τετράμηνη περίοδος θεωρείται ως η περίοδος συμβιβασμού κατά την έννοια του εν λόγω κανονισμού. Η EAT λαμβάνει την απόφασή της εντός ενός μηνός. Το ζήτημα δεν παραπέμπεται στην EAT μετά τη λήξη της τετράμηνης περιόδου ή έπειτα από τη λήψη κοινής απόφασης.

Η αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης ή η αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου δεν παραπέμπει το θέμα στην EAT για μεσολάβηση κατά δεσμευτικό τρόπο, εφόσον το επίπεδο που έχει καθορίσει η αρχή εξυγίανσης της θυγατρικής:

α) είναι εντός του 2 % του RWAs της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 45στ· και

β) το επίπεδο που έχει καθορίσει η αρχή εξυγίανσης της θυγατρικής είναι σύμφωνο με το άρθρο 45γ στοιχείο 4.

Ελλείψει απόφασης της EAT εντός ενός μηνός, εφαρμόζονται οι αποφάσεις των αρχών εξυγίανσης των θυγατρικών. Η κοινή απόφαση και κάθε απόφαση που λαμβάνεται ελλείψει κοινής απόφασης επανεξετάζεται και, όπου απαιτείται, επικαιροποιείται σε τακτική βάση.

6. Σε περίπτωση που δεν ληφθεί κοινή απόφαση εντός τεσσάρων μηνών λόγω διαφωνίας σχετικά με το επίπεδο της ενοποιημένης απαίτησης και το επίπεδο της απαίτησης που εφαρμόζεται στις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου εξυγίανσης σε μεμονωμένη βάση, ισχύουν τα ακόλουθα:

α) λαμβάνεται απόφαση σχετικά με το ύψος της απαίτησης που ισχύει για τις θυγατρικές του ομίλου εξυγίανσης σε μεμονωμένη βάση σύμφωνα με την παράγραφο 5,

β) λαμβάνεται απόφαση για την ενοποιημένη απαίτηση σύμφωνα με την παράγραφο 4.

7. Η κοινή απόφαση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 και οι όποιες αποφάσεις λαμβάνονται από τις αρχές εξυγίανσης, που αναφέρονται στις παραγράφους 4, 5 και 6 ελλείψει κοινής απόφασης είναι δεσμευτικές για τις οικείες αρχές εξυγίανσης.

Η κοινή απόφαση και κάθε απόφαση που λαμβάνεται ελλείψει κοινής απόφασης επανεξετάζεται και, όπου απαιτείται, επικαιροποιείται σε τακτική βάση.

8. Οι αρχές εξυγίανσης, κατόπιν συντονισμού με τις αρμόδιες αρχές, απαιτούν από τις οντότητες να πληρούν την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 και προβαίνουν σε σχετική εξακρίβωση, λαμβάνουν δε οποιαδήποτε απόφαση σύμφωνα με το παρόν άρθρο εκ παραλλήλου με την κατάρτιση και τη διατήρηση σχεδίων εξυγίανσης.

9. Η αρχή εξυγίανσης της οντότητας εξυγίανσης ενημερώνει την EAT σχετικά με την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που έχουν καθοριστεί:

α) σε ενοποιημένο επίπεδο ομίλου εξυγίανσης,

β) στο επίπεδο των θυγατρικών του ομίλου εξυγίανσης σε μεμονωμένη βάση.

Εποπτική αναφορά και δημοσιοποίηση της απαίτησης

1. Οι οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 και υπόκεινται στην απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 υποβάλλουν αναφορά στις αρμόδιες αρχές και τις αρχές εξυγίανσής τους σχετικά με τα κατωτέρω, σε τουλάχιστον εξαμηνιαία βάση ή συχνότερα, κατ' αίτηση της αρμόδιας αρχής ή της αρχής εξυγίανσης:

α) τα ποσά των διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 45β ή του άρθρου 45ζ παράγραφος 3 και την έκφραση των ποσών αυτών σύμφωνα με το άρθρο 45 παράγραφος 2, εφόσον χρειάζεται έπειτα από αφαιρέσεις σύμφωνα με τα άρθρα 72ε έως 72ι του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,

β) τη σύνθεση των στοιχείων που αναφέρονται στο στοιχείο α), συμπεριλαμβανομένου του προφίλ ληκτότητας και κατάταξης σε κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας.

Η απαίτηση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο δεν εφαρμόζεται στις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 45γ παράγραφος 2 δεύτερο εδάφιο.

2. Οι οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 και υπόκεινται στην απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 διαθέτουν δημοσίως τις ακόλουθες πληροφορίες τουλάχιστον σε ετήσια βάση:

α) τα ποσά των διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 45β ή του άρθρου 45ζ παράγραφος 3,

β) τη σύνθεση των στοιχείων που αναφέρονται στο στοιχείο α), συμπεριλαμβανομένων του προφίλ ληκτότητας και της κατάταξης υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας,

γ) την εφαρμοστέα απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45γ ή 45δ όπως εκφράζεται σύμφωνα με το άρθρο 45 παράγραφος 2.

Η απαίτηση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο δεν εφαρμόζεται στις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 45γ παράγραφος 2 δεύτερο εδάφιο.

3. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για τον προσδιορισμό ενιαίων μορφοτύπων, υποδειγμάτων και συχνότητας και υποδείγματα για την εποπτική αναφορά και δημοσιοποίηση, τα οποία αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2 του παρόντος άρθρου.

Για τα ιδρύματα που υπόκεινται στο άρθρο 92α και το άρθρο 92β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, αυτά τα σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων ευθυγραμμίζονται, εφόσον απαιτείται, με τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που εγκρίνονται σύμφωνα με [σχετικές διατάξεις της οδηγίας CRR που αφορούν τις εντολές της ΕΑΤ για την αναφορά και δημοσιοποίηση στο πλαίσιο της MREL πυλώνας I/TLAC].

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [12 μήνες από την έναρξη ισχύος].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

4. Όταν έχουν εφαρμοστεί δράσης εξυγίανσης ή ασκηθεί εξουσίες που αναφέρονται στο άρθρο 59, οι απαιτήσεις δημοσιοποίησης που αναφέρονται στην παράγραφο 2 εφαρμόζονται από τη λήξη της προθεσμίας συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις του άρθρου 45γ ή του άρθρου 45δ σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 7 στοιχείο ιε).

Άρθρο 45ι

Υποβολή εκθέσεων στην EAT

1. Οι αρχές εξυγίανσης ενημερώνουν την EAT σχετικά με την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που έχουν ορίσει για κάθε οντότητα σύμφωνα με το άρθρο 45στ ή το άρθρο 45ζ η οποία υπάγεται στη δικαιοδοσία τους.

2. Η EAT καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό ενιαίων μορφοτύπων, υποδειγμάτων και ορισμών σχετικά με τον εντοπισμό και τη μετάδοση στην EAT πληροφοριών από τις αρχές εξυγίανσης, κατόπιν συντονισμού με τις αρμόδιες αρχές, για τους σκοπούς της παραγράφου 1.

Η EAT υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [12 μήνες μετά την έναρξη ισχύος]...□

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Άρθρο 45ια

Παραβιάσεις της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων

1. Οποιαδήποτε παραβίαση της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που αναφέρεται στο άρθρο 45γ ή το άρθρο 45δ αντιμετωπίζεται από τις αρμόδιες αρχές με βάση τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα:

α) εξουσίες για την αντιμετώπιση ή την εξάλειψη των εμποδίων στη δυνατότητα εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 17 και το άρθρο 18,

β-α) την εξουσία που αναφέρεται στο άρθρο 16α,

β) μέτρα που αναφέρονται στο άρθρο 104 της οδηγίας 2013/36/EK,

γ) μέτρα έγκαιρης παρέμβασης σύμφωνα με το άρθρο 27,

δ) διοικητικές κυρώσεις και άλλα διοικητικά μέτρα σύμφωνα με το άρθρο 110 και το άρθρο 111,

ε) εκτίμηση του κατά πόσον το ίδρυμα βρίσκεται σε σημείο πτώχευσης ή πιθανής πτώχευσης, σύμφωνα με το άρθρο 32.

3. Οι αρμόδιες αρχές και οι αρχές εξυγίανσης διαβουλεύονται μεταξύ τους, κατά την άσκηση των αντίστοιχων αρμοδιοτήτων τους που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως ε) της παραγράφου 1.

Άρθρο 45ιβ

Υποβολή εκθέσεων

1. Η ΕΑΤ, σε συνεργασία με τις αρμόδιες αρχές και τις αρχές εξυγίανσης, υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή, παρέχοντας εκτιμήσεις για τουλάχιστον τα ακόλουθα:

- α) πώς έχει εφαρμοστεί σε εθνικό επίπεδο η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που έχει οριστεί σύμφωνα με το άρθρο 45στ ή το άρθρο 45ζ και ειδικότερα κατά πόσον υπήρξαν αποκλίσεις στα επίπεδα που ορίστηκαν για συγκρίσιμες οντότητες σε όλα τα κράτη μέλη,
- β) πώς έχει ασκηθεί η εξουσία που αναφέρεται στο άρθρο 45β παράγραφοι 3, 4 και 6 από τις αρχές εξυγίανσης και κατά πόσον υπήρξαν αποκλίσεις κατά την άσκηση της εξουσίας αυτής μεταξύ των κρατών μελών.

2. Η έκθεση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 λαμβάνει υπόψη τα εξής:

α) τον αντίκτυπο της ελάχιστης απαίτησης και κάθε προτεινόμενου εναρμονισμένου επιπέδου της ελάχιστης απαίτησης όσον αφορά τα ακόλουθα:

i) τις χρηματοπιστωτικές αγορές γενικά και, ειδικότερα, τις αγορές μη εξασφαλισμένων χρεωστικών τίτλων και παραγώγων,

ii) τα επιχειρηματικά μοντέλα και τη διάρθρωση του ισολογισμού των ιδρυμάτων, ιδίως δε το χρηματοδοτικό προφίλ και τη χρηματοδοτική στρατηγική των ιδρυμάτων, καθώς και τη νομική και λειτουργική δομή των ομίλων,

iii) την κερδοφορία των ιδρυμάτων, και ιδίως το κόστος της χρηματοδότησης,

iv) τη μεταφορά των ανοιγμάτων σε οντότητες που δεν υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία,

v) τη χρηματοοικονομική καινοτομία,

vi) την επικράτηση των συμβατικών εργαλείων διάσωσης με ίδια μέσα, καθώς και τον χαρακτήρα και την εμπορευσιμότητα αυτών των εργαλείων,

vii) τη συμπεριφορά των ιδρυμάτων όσον αφορά την ανάληψη κινδύνων,

viii) το επίπεδο επιβάρυνσης των στοιχείων ενεργητικού των ιδρυμάτων,

ix) τις ενέργειες στις οποίες προβαίνουν τα ιδρύματα προκειμένου να συμμορφωθούν προς τις ελάχιστες απαιτήσεις, και ιδίως τον βαθμό συμμόρφωσης προς τις απαιτήσεις αυτές με απομόχλευση, έκδοση μακροπρόθεσμων χρεωστικών τίτλων και άντληση κεφαλαίων, και

κ) το επίπεδο δανεισμού από ιδρύματα, με ιδιαίτερη έμφαση στη δανειοδότηση πολύ μικρών, μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων, τοπικών αρχών, περιφερειακών κυβερνήσεων και φορέων του δημόσιου τομέα, καθώς και τη χρηματοδότηση του εμπορίου, συμπεριλαμβανομένης της δανειοδότησης στο πλαίσιο δημόσιων προγραμμάτων ασφάλισης εξαγωγικών πιστώσεων,

β) την αλληλεπίδραση των ελάχιστων απαιτήσεων με τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων, τον συντελεστή μόχλευσης και τις απαιτήσεις ρευστότητας που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και στην οδηγία 2013/36/ΕΕ,

γ) την ικανότητα των ιδρυμάτων να αντλούν αυτοτελώς κεφάλαια ή χρηματοδότηση από τις αγορές προκειμένου να συμμορφωθούν προς οποιεσδήποτε προτεινόμενες εναρμονισμένες ελάχιστες απαιτήσεις.

3. Η έκθεση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 καλύπτει δύο ημερολογιακά έτη και διαβιβάζεται στην Επιτροπή έως τις 30 Σεπτεμβρίου του ημερολογιακού έτους που έπεται του τελευταίου έτους που καλύπτεται από την έκθεση. Η πρώτη έκθεση υποβάλλεται στην Επιτροπή το αργότερο [έως τις 30 Σεπτεμβρίου του δεύτερου έτους που έπεται της ημερομηνίας εφαρμογής της παρούσας οδηγίας].

Άρθρο 45ιγ

Μεταβατικές ρυθμίσεις και ρυθμίσεις μετά την εξυγίανση

1. Κατά παρέκκλιση από τις διατάξεις του άρθρου 45 παράγραφος 1, οι αρχές εξυγίανσης προσδιορίζουν κατάλληλη μεταβατική περίοδο για τη συμμόρφωση ιδρύματος ή οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) και δ) με τις απαιτήσεις των άρθρων 45στ ή 45ζ ή με απαίτηση λόγω της εφαρμογής του άρθρου 45β παράγραφος 3, 4 ή 6, κατά περίπτωση. Η προθεσμία για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των άρθρων 45στ ή 45ζ ή με απαίτηση λόγω της εφαρμογής του άρθρου 45β παράγραφος 3, 4 ή 6 είναι 1η Ιανουαρίου 2024.

Η αρχή εξυγίανσης καθορίζει ενδιάμεσο στόχο για τις απαιτήσεις των άρθρων 45στ ή 45ζ ή για απαίτηση λόγω της εφαρμογής του άρθρου 45β παράγραφος 3, 4 ή 6, ανάλογα με την περίπτωση, τον οποίο πρέπει να έχει επιτύχει έως την 1η Ιανουαρίου 2022 ένα ίδρυμα ή μια οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) και δ). Ο ενδιάμεσος στόχος διασφαλίζει, κατά κανόνα, τη γραμμική αύξηση των επιλέξιμων υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων προς την επίτευξη της απαίτησης.

Η αρχή εξυγίανσης μπορεί να ορίσει μεταβατική περίοδο που να λήγει μετά από την 1η Ιανουαρίου 2024, όταν αυτό αιτιολογείται δεόντως και θεωρείται σκόπιμο με βάση τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 4 και λαμβανομένων υπόψη των εξής:

- α) της εξέλιξης της οικονομικής κατάστασης της οντότητας,
- β) της προοπτικής ότι η οντότητα θα είναι σε θέση να εξασφαλίσει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του άρθρου 45στ ή 45ζ ή με απαίτηση λόγω της εφαρμογής του άρθρου 45β παράγραφος 3, 4 ή 6 σε εύλογο χρονικό διάστημα,
- γ) του γεγονότος ότι η οντότητα δεν είναι σε θέση να αντικαταστήσει υποχρεώσεις που δεν πληρούν πλέον τα κριτήρια επιλεξιμότητας ή ληκτότητας που προβλέπονται στα άρθρα 72β και 72γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, στο άρθρο 45β ή το άρθρο 45ζ παράγραφος 3, ανεξάρτητα από το κατά πόσον η αδυναμία είναι ιδιοσυγκρασιακής φύσεως ή οφείλεται σε διατάραξη στο σύνολο της αγοράς.

1α. Η προθεσμία για τη συμμόρφωση με το ελάχιστο επίπεδο των απαιτήσεων του άρθρου 45γ παράγραφοι 3α και 3β είναι η 1η Ιανουαρίου 2022.

1β. Το ελάχιστο επίπεδο της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 45γ παράγραφοι 3α και 3β δεν ισχύει στις εξής περιπτώσεις:

- α) εντός των τριών ετών που έπονται της ημερομηνίας κατά την οποία η οντότητα εξυγίανσης περιέρχεται στην κατάσταση που αναφέρεται στο άρθρο 45γ παράγραφος 3α ή 3β,
- β) εντός των δύο ετών που έπονται της ημερομηνίας κατά την οποία η οντότητα εξυγίανσης έχει εφαρμόσει το εργαλείο διάσωσης με ίδια μέσα,
- γ) εντός των δύο ετών που έπονται της ημερομηνίας κατά την οποία η οντότητα εξυγίανσης έχει εφαρμόσει εναλλακτικό μέτρο του ιδιωτικού τομέα που αναφέρεται στο άρθρο 32 παράγραφος 1 στοιχείο β), μέσω του οποίου κεφαλαιακά μέσα και άλλες υποχρεώσεις έχουν απομειωθεί ή μετατραπεί σε κοινές μετοχές της κατηγορίας 1 προκειμένου να ανακεφαλαιοποιηθεί η οντότητα εξυγίανσης χωρίς χρήση εργαλείων εξυγίανσης.

2. Κατά παρέκκλιση από τις διατάξεις του άρθρου 45 παράγραφος 1, οι αρχές εξυγίανσης προσδιορίζουν κατάλληλη μεταβατική περίοδο για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των άρθρων 45στ ή 45ζ ή με απαίτηση λόγω της εφαρμογής του άρθρου 45β παράγραφος 3, 4 ή 6, κατά περίπτωση, ιδρύματος ή οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) και δ) στα οποία έχουν εφαρμοστεί εργαλεία εξυγίανσης ή η εξουσία απομείωσης ή/και μετατροπής σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων.

3. Για τους σκοπούς των παραγράφων 1, 1α και 2, οι αρχές εξυγίανσης κοινοποιούν στο ίδρυμα ή την οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) και δ) προγραμματισμένη MREL για κάθε δωδεκάμηνη περίοδο κατά τη διάρκεια της μεταβατικής περιόδου, προκειμένου να διευκολύνεται η βαθμιαία αύξηση της ικανότητας απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης της οντότητας. Κατά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, η MREL πρέπει να ισοδυναμεί με το ποσό που καθορίζεται δυνάμει του άρθρου 45γ παράγραφος 3α ή 3β, του άρθρου 45στ, του άρθρου 45ζ ή του άρθρου 45β παράγραφος 3, 4 ή 6, ανάλογα με την περίπτωση.

4. Κατά τον καθορισμό των μεταβατικών περιόδων, οι αρχές εξυγίανσης λαμβάνουν υπόψη:

i) την επικράτηση των καταθέσεων και την απουσία χρεωστικών τίτλων στο μοντέλο χρηματοδότησης,

ii) την πρόσβαση στις κεφαλαιαγορές για τις επιλέξιμες υποχρεώσεις,

iii) τη χρήση κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 για την εκπλήρωση της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 45στ.

5. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 1, οι αρχές εξυγίανσης δεν κωλύονται να αναθεωρήσουν εν συνεχεία είτε τη μεταβατική περίοδο είτε οποιαδήποτε προγραμματισμένη MREL ορίζεται δυνάμει της παραγράφου 3.»

23α. Στο άρθρο 48 παράγραφος 1, το στοιχείο ε) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ε) εάν, και μόνον εάν, η συνολική μείωση των μετοχών ή άλλων μέσων ιδιοκτησίας, των σχετικών κεφαλαιακών μέσων και των στοιχείων παθητικού αυτοδιάσωσης σύμφωνα με τα στοιχεία α) έως δ) της παρούσας παραγράφου είναι μικρότερη από το άθροισμα των ποσών που αναφέρονται στο άρθρο 47 παράγραφος 3 στοιχεία β) και γ), οι αρχές μειώνουν στον απαιτούμενο βαθμό την αξία, ή το οφειλόμενο ανεξόφλητο υπόλοιπο, των υπολοίπων στοιχείων παθητικού αυτοδιάσωσης, συμπεριλαμβανομένων των χρεωστικών τίτλων που αναφέρονται στο άρθρο 108 παράγραφος 3, βάσει της ιεράρχησης των απαιτήσεων σε κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας, συμπεριλαμβανομένης της διαβάθμισης των καταθέσεων που προβλέπεται στο άρθρο 108, σύμφωνα με το άρθρο 44, σε συνδυασμό με την απομείωση σύμφωνα με τα στοιχεία α), β), γ) και δ) της παρούσας παραγράφου, ώστε να προκύψει το άθροισμα των ποσών που αναφέρονται στο άρθρο 47 παράγραφος 3 στοιχεία β) και γ).»

24) Το άρθρο 55 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 55

Συμβατική αναγνώριση της διάσωσης με ίδια μέσα

1. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ιδρύματα και τις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) και δ) να περιλαμβάνουν συμβατικό όρο με τον οποίο ο πιστωτής ή μέρος της συμφωνίας ή μέσο που δημιουργεί την υποχρέωση αναγνωρίζει ότι η εν λόγω υποχρέωση ενδέχεται να αποτελέσει αντικείμενο των εξουσιών απομείωσης και μετατροπής και συμφωνεί να δεσμεύεται από κάθε μείωση της αξίας του αρχικού κεφαλαίου ή του οφειλόμενου ανεξόφλητου ποσού, μετατροπή ή ακύρωση, που πραγματοποιείται από την άσκηση των εν λόγω εξουσιών από μια αρχή εξυγίανσης, υπό τον όρο ότι η εν λόγω υποχρέωση πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) η υποχρέωση δεν εξαιρείται δυνάμει του άρθρου 44 παράγραφος 2,
- β) η υποχρέωση δεν αποτελεί κατάθεση όπως αυτή αναφέρεται στο άρθρο 108 στοιχείο α),
- γ) η υποχρέωση διέπεται από τη νομοθεσία τρίτης χώρας,
- δ) η υποχρέωση εκδίδεται ή αναλαμβάνεται μετά την ημερομηνία κατά την οποία ένα κράτος μέλος εφαρμόζει τις διατάξεις που εγκρίνονται για τη μεταφορά του παρόντος τμήματος.

Το πρώτο εδάφιο δεν εφαρμόζεται όταν η αρχή εξυγίανσης κράτους μέλους διαπιστώσει ότι οι υποχρεώσεις ή τα μέσα του πρώτου εδαφίου μπορούν να υπόκεινται στις εξουσίες απομείωσης και μετατροπής που ασκεί η αρχή εξυγίανσης κράτους μέλους δυνάμει της νομοθεσίας τρίτης χώρας ή δεσμευτικής συμφωνίας που συνήφθη με την εν λόγω τρίτη χώρα.

2. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι όταν ίδρυμα ή οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) καταλήξει στη διαπίστωση ότι είναι νομικά ή άλλως ανέφικτο να συμπεριληφθεί ο συμβατικός όρος της παραγράφου 1 σε ορισμένες υποχρεώσεις, το εν λόγω ίδρυμα ή οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) κοινοποιεί τη διαπίστωσή του, συμπεριλαμβανομένων του ορισμού της κατηγορίας στην οποία εμπίπτει η υποχρέωση και της αιτιολογίας, στην αρχή εξυγίανσης ή την αρμόδια αρχή, κατά περίπτωση σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο.

Το ίδρυμα ή η οντότητα παρέχει στην αρχή εξυγίανσης κάθε πληροφορία την οποία η αρχή εξυγίανσης, κατόπιν παραλαβής τέτοιας κοινοποίησης, μπορεί να ζητήσει εντός εύλογου χρονικού διαστήματος μετά την παραλαβή της κοινοποίησης που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο προκειμένου να αξιολογήσει το αποτέλεσμα αυτής της κοινοποίησης στη δυνατότητα εξυγίανσης του εν λόγω ιδρύματος ή οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ).

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, σε περίπτωση κοινοποίησης δυνάμει του πρώτου εδαφίου, η υποχρέωση να συμπεριληφθεί ο συμβατικός όρος της παραγράφου 1 αυτομάτως αναστέλλεται από τη στιγμή της παραλαβής της κοινοποίησης από την αρχή εξυγίανσης.

Εφόσον η αρχή εξυγίανσης δεν ικανοποιείται από την εν λόγω κοινοποίηση, απαιτεί να συμπεριληφθεί ο συμβατικός όρος της παραγράφου 1 όταν θεωρεί είτε ότι δεν υπάρχει αδυναμία εφαρμογής είτε ότι είναι αναγκαία η ρήτρα συμβατικής αναγνώρισης ώστε να διασφαλίζεται η δυνατότητα εξυγίανσης του εν λόγω ιδρύματος ή οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) ή δ).

Οι υποχρεώσεις που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο θα είναι ανώτερης εξοφλητικής προτεραιότητας από τις υποχρεώσεις με την κατάταξη που αναφέρεται στο άρθρο 108 παράγραφος 2 στοιχεία α), β) και γ) και στο άρθρο 108 παράγραφος 3.

Οι υποχρεώσεις για τις οποίες το ίδρυμα ή η οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) δεν συμπεριλαμβάνει στις σχετικές συμβατικές διατάξεις τον όρο που απαιτείται σύμφωνα με την παράγραφο 1 δεν υπολογίζονται για την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων.

3. Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε οι αρχές εξυγίανσης να μπορούν να απαιτούν από τα ιδρύματα και τις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) και δ) να παρέχουν στις αρχές νομική γνώμη σχετικά με τη νόμιμη εκτελεστικότητα και την αποτελεσματικότητα του συμβατικού όρου που αναφέρεται στην παράγραφο 1.

4. Εάν ένα ίδρυμα ή οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) δεν συμπεριλάβει στις συμβατικές διατάξεις που διέπουν μια σχετική υποχρέωση συμβατικό όρο όπως απαιτείται σύμφωνα με την παράγραφο 1, η παράλειψη αυτή δεν εμποδίζει την αρχή εξυγίανσης να ασκήσει τις εξουσίες απομείωσης και μετατροπής όσον αφορά την εν λόγω υποχρέωση.

5. Η EAT καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να προσδιορίσει περαιτέρω τον κατάλογο των υποχρεώσεων στις οποίες εφαρμόζεται η εξαίρεση της παραγράφου 1 και το περιεχόμενο του συμβατικού όρου που απαιτείται στην εν λόγω παράγραφο λαμβάνοντας υπόψη τα διαφορετικά επιχειρηματικά μοντέλα των ιδρυμάτων.

Η EAT υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 3 Ιουλίου 2015.

Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να εκδίδει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

6. Η EAT καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες θα ήταν νομικά ή άλλως ανέφικτο για ένα ίδρυμα ή οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) να συμπεριλάβει τον συμβατικό όρο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 σε ορισμένες υποχρεώσεις· ομοίως και τις προϋποθέσεις που πρέπει να πληρούνται προκειμένου η αρχή εξυγίανσης να απαιτεί να συμπεριλαμβάνεται η ρήτρα δυνάμει της παραγράφου 2 τέταρτο εδάφιο.

Η EAT υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [12 μήνες μετά την έναρξη ισχύος].

Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να εκδίδει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

7. Η αρχή εξυγίανσης καθορίζει, όπου κρίνει αναγκαίο, τις κατηγορίες υποχρεώσεων για τις οποίες ένα ίδρυμα ή οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) μπορεί να καταλήξει στη διαπίστωση ότι είναι νομικά ή άλλως ανέφικτο να συμπεριλάβει τον συμβατικό όρο της παραγράφου 1, με βάση τις προϋποθέσεις που ορίζονται δυνάμει της παραγράφου 6.»

27. Στους τίτλους του άρθρου 59 και του άρθρου 60 εισάγεται «και επιλέξιμων υποχρεώσεων».

28. Στο άρθρο 59, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Η εξουσία απομείωσης ή μετατροπής των σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων μπορεί να ασκείται:

i) είτε ανεξάρτητα από τη δράση εξυγίανσης· ή

ii) σε συνδυασμό με δράση εξυγίανσης, όταν πληρούνται οι όροι εξυγίανσης που καθορίζονται στα άρθρα 32 και 33. Η εξουσία απομείωσης ή μετατροπής των επιλέξιμων υποχρεώσεων ανεξάρτητα από τη δράση εξυγίανσης μπορεί να ασκηθεί μόνο σε σχέση με επιλέξιμες υποχρεώσεις που πληρούν τους όρους που αναφέρονται στο άρθρο 45ζ παράγραφος 3 στοιχείο α), εκτός από τον όρο που σχετίζεται με την εναπομένουσα ληκτότητα των υποχρεώσεων, και, όταν ασκείται, τηρεί το άρθρο 34 παράγραφος 1 στοιχείο ζ). Μετά την άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής επιλέξιμων υποχρεώσεων ανεξάρτητα από τη δράση εξυγίανσης, διενεργείται η αποτίμηση που προβλέπεται στο άρθρο 74 και εφαρμόζεται το άρθρο 75.

Όταν τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα και επιλέξιμες υποχρεώσεις έχουν αγοραστεί από την οντότητα εξυγίανσης έμμεσα μέσω άλλων οντοτήτων του ίδιου ομίλου εξυγίανσης, η εξουσία απομείωσης ή μετατροπής ασκείται από κοινού με την άσκηση της ίδιας εξουσίας στο επίπεδο της μητρικής επιχείρησης της οικείας οντότητας ή μεταγενέστερων μητρικών επιχειρήσεων που δεν είναι οντότητες εξυγίανσης, ώστε οι ζημιές να μεταβιβάζονται όντως και να επιτυγχάνεται η ανακεφαλαιοποίηση της οικείας οντότητας από την οντότητα εξυγίανσης.

Όταν αναλαμβάνεται δράση εξυγίανσης έναντι οντότητας που είναι οντότητα εξυγίανσης ή, σε εξαιρετικές περιστάσεις κατά παρέκκλιση από το σχέδιο εξυγίανσης, έναντι οντότητας που δεν είναι οντότητα εξυγίανσης, το ποσό που μειώνεται, απομειώνεται ή μετατρέπεται σύμφωνα με το άρθρο 60 παράγραφος 1 στο επίπεδο της εν λόγω οντότητας συνυπολογίζεται στα όρια που καθορίζονται στο άρθρο 37 παράγραφος 10 και στο άρθρο 44 παράγραφος 5 στοιχείο α) που εφαρμόζονται στην οικεία οντότητα.».

29. Οι λέξεις «κεφαλαιακά μέσα» στο άρθρο 59 παράγραφοι 2 και 3 αντικαθίσταται από τις λέξεις «κεφαλαιακά μέσα και υπογερώσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1».

29α. Στο άρθρο 59 παράγραφος 3, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«έχει διαπιστωθεί, πριν από την ανάληψη οιασδήποτε δράσης εξυγίανσης, ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις εξυγίανσης των άρθρων 32, 32α και 33»,

30. Οι λέξεις «κεφαλαιακών μέσων» στο άρθρο 59 παράγραφοι 4 και 10 αντικαθίστανται από τις λέξεις «κεφαλαιακών μέσων ή υποχρεώσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 1».

31. Στο άρθρο 60 παράγραφος 1, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο δ):

«δ) το αρχικό κεφάλαιο επιλέξιμων υποχρεώσεων που αναφέρεται στο άρθρο 59 παράγραφος 1 απομειώνεται ή μετατρέπεται σε μέσα κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 ή αμφότερα, στον βαθμό που απαιτείται για την επίτευξη των στόχων εξυγίανσης του ομίλου εξυγίανσης που ορίζονται στο άρθρο 31 ή στα όρια των δυνατοτήτων των σχετικών επιλέξιμων υποχρεώσεων, όποιο είναι χαμηλότερο.».

32. Στο άρθρο 60, η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Σε περίπτωση που η αξία ενός σχετικού κεφαλαιακού μέσου ή μιας επιλέξιμης υποχρέωσης απομειώνεται:

α) η μείωση της εν λόγω αξίας είναι μόνιμη, με την επιφύλαξη τυχόν ανατίμησης σύμφωνα με τον μηχανισμό αποζημίωσης του άρθρου 46 παράγραφος 3,

β) δεν υφίσταται πλέον καμία υποχρέωση έναντι του κατόχου του σχετικού κεφαλαιακού μέσου και της υποχρέωσης που αναφέρεται στο άρθρο 59 παράγραφος 1 δυνάμει ή σε σχέση με την αξία του μέσου που απομειώθηκε, εκτός των ήδη δεδουλευμένων υποχρεώσεων και τυχόν υποχρέωσης αποζημίωσης που μπορεί να προκύψει κατόπιν προσφυγής κατά της νομιμότητας της άσκησης της εξουσίας απομείωσης,

γ) καμία αποζημίωση δεν καταβάλλεται σε κανέναν κάτοχο των σχετικών κεφαλαιακών μέσων και υποχρεώσεων που αναφέρονται στο άρθρο 59 παράγραφος 1, πλην των περιπτώσεων της παραγράφου 3.».

33. Στο άρθρο 60 παράγραφος 3, οι λέξεις «των σχετικών κεφαλαιακών μέσων» αντικαθίστανται από τη φράση «των σχετικών κεφαλαιακών μέσων και των υποχρεώσεων που αναφέρονται στο άρθρο 59 παράγραφος 1».

33α. Στο άρθρο 61 παράγραφος 3 προστίθεται νέο εδάφιο:

«Σε περίπτωση που τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα ή υποχρεώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 59 παράγραφος 1 αναγνωρίζονται για τους σκοπούς της εκπλήρωσης της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 45ζ σε ατομική βάση, η αρχή που είναι αρμόδια να προβεί στη διαπίστωση που αναφέρεται στο άρθρο 59 παράγραφος 3 της παρούσας οδηγίας είναι η ενδεδειγμένη αρχή του κράτους μέλους όπου το ίδρυμα ή η οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) έχει λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με τον τίτλο ΙΙΙ της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.»

33β. Στο άρθρο 62, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, προτού προβούν στη διαπίστωση που αναφέρεται στο άρθρο 59 παράγραφος 3 στοιχείο β), γ), δ) ή ε) όσον αφορά θυγατρική που εκδίδει σχετικά κεφαλαιακά μέσα ή υποχρεώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 59 άρθρο 1 για τους σκοπούς της εκπλήρωσης της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 45ζ σε ατομική βάση ή σχετικά κεφαλαιακά μέσα τα οποία αναγνωρίζονται για τους σκοπούς της εκπλήρωσης των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων σε ατομική ή ενοποιημένη βάση, οι ενδεδειγμένες αρχές συμμορφώνονται με τις ακόλουθες απαιτήσεις:

α) ενδεδειγμένη αρχή που εξετάζει εάν θα προβεί σε διαπίστωση που αναφέρεται στο άρθρο 59 παράγραφος 3 στοιχείο β), γ), δ) ή ε), κατόπιν διαβούλευσης με την αρχή εξυγίανσης της σχετικής οντότητας εξυγίανσης, αποστέλλει κοινοποίηση εντός 24 ωρών:

i) στην αρχή ενοποιημένης εποπτείας και, εάν πρόκειται για διαφορετική αρχή, στην ενδεδειγμένη αρχή το κράτους μέλους στο οποίο βρίσκεται η αρχή ενοποιημένης εποπτείας,

iii) στις αρχές εξυγίανσης άλλων οντοτήτων εντός του ίδιου ομίλου εξυγίανσης που αγόρασαν άμεσα ή έμμεσα υποχρεώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 45ζ παράγραφος 3 από την οντότητα που υπόκειται στο άρθρο 45ζ παράγραφος 1,

β) ενδεδειγμένη αρχή που εξετάζει εάν θα προβεί σε διαπίστωση που αναφέρεται στο άρθρο 59 παράγραφος 3 στοιχείο γ), αποστέλλει, αμελλητί, κοινοποίηση στην αρμόδια αρχή που είναι υπεύθυνη για κάθε ίδρυμα ή οντότητα του άρθρου 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) που έχει εκδώσει τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα ως προς τα οποία πρόκειται να ασκηθεί η εξουσία απομείωσης ή μετατροπής, εάν γίνει αυτή η διαπίστωση και, εάν πρόκειται για διαφορετικές αρχές, στις ενδεδειγμένες αρχές του κράτους μέλους στο οποίο βρίσκονται οι εν λόγω αρμόδιες αρχές και η αρχή ενοποιημένης εποπτείας.»

33γ. Στο άρθρο 62 παράγραφος 4, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Όταν έχει πραγματοποιηθεί κοινοποίηση σύμφωνα με την παράγραφο 1, η ενδεδειγμένη αρχή, κατόπιν διαβούλευσης με τις αρχές στις οποίες απεστάλη η κοινοποίηση, εκτός από τις αρχές που αναφέρονται στο στοιχείο α) σημείο iii) της εν λόγω παραγράφου, εξετάζει τα ακόλουθα ζητήματα:»

33δ. Στο άρθρο 68, η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Υπό τον όρο ότι εξακολουθούν να τηρούνται οι ουσιαστικές υποχρεώσεις δυνάμει της σύμβασης, μεταξύ των οποίων οι υποχρεώσεις πληρωμής και παράδοσης και η παροχή ασφάλειας, τα μέτρα πρόληψης κρίσεων, η αναστολή της υποχρέωσης δυνάμει του άρθρου 33α ή τα μέτρα διαχείρισης κρίσεων, συμπεριλαμβανομένης της επέλευσης οιασδήποτε γεγονότος άμεσα συνδεδεμένου με την εφαρμογή τέτοιων μέτρων, δεν παρέχουν από μόνα τους σε κανέναν τη δυνατότητα:

α) να ασκεί οιαδήποτε δικαίωμα καταγγελίας, αναστολής, τροποποίησης, συμψηφισμού ή αλληλοσυμψηφισμού, μεταξύ άλλων σε σχέση με σύμβαση την οποία έχει συνάψει:

i) θυγατρική, βάσει της οποίας οι υποχρεώσεις τελούν υπό εγγύηση ή άλλως υποστηρίζονται από οντότητα ομίλου,

ii) οιαδήποτε οντότητα ομίλου που περιλαμβάνει διατάξεις διασταυρούμενης αθέτησης υποχρέωσης,

β) να αποκτά κατοχή, να ασκεί έλεγχο ή να επιβάλλει οιαδήποτε εγγύηση επί οιασδήποτε περιουσιακού στοιχείου του σχετικού ιδρύματος ή της οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) ή οιασδήποτε οντότητας ομίλου σε σχέση με σύμβαση που περιλαμβάνει διατάξεις διασταυρούμενης αθέτησης υποχρέωσης,

γ) να θίγει οιαδήποτε συμβατικά δικαιώματα του σχετικού ιδρύματος ή της οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) ή οιασδήποτε οντότητας ομίλου σε σχέση με σύμβαση που περιλαμβάνει διατάξεις διασταυρούμενης αθέτησης υποχρέωσης.

33ε. Στο άρθρο 68, η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο: «5. Αναστολή ή περιορισμός δυνάμει των άρθρων 33α, 69, 70 ή 71 δεν συνιστά αθέτηση συμβατικής υποχρέωσης για τους σκοπούς των παραγράφων 1 και 3 του παρόντος άρθρου και του άρθρου 71 παράγραφος 1.

33στ. Στο άρθρο 69, η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 69

4. Καμία αναστολή βάσει της παραγράφου 1 δεν εφαρμόζεται σε υποχρεώσεις πληρωμής και παράδοσης έναντι συστημάτων ή φορέων εκμετάλλευσης συστημάτων που ορίζονται για τους σκοπούς της οδηγίας 98/26/EK, κεντρικών αντισυμβαλλομένων και κεντρικών αντισυμβαλλόμενων τρίτης χώρας αναγνωρισμένων από την ESMA σύμφωνα με το άρθρο 25 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, και κεντρικών τραπεζών.

33ζ. Στο άρθρο 69 παράγραφος 5, προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

Οι αρχές εξυγίανσης αξιολογούν προσεκτικά την καταλληλότητα της εφαρμογής της αναστολής σε επιλέξιμες καταθέσεις, ιδίως καλυπτόμενες καταθέσεις τις οποίες κατέχουν φυσικά πρόσωπα και πολύ μικρές, μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις.

Κατά την άσκηση της εξουσίας αναστολής των υποχρεώσεων πληρωμής ή παράδοσης σε σχέση με επιλέξιμες καταθέσεις, η αρχή εξυγίανσης μπορεί να αποφασίσει να έχουν οι καταθέτες πρόσβαση σε επαρκές ημερήσιο ποσό.

35. Στο άρθρο 70, η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Οι αρχές εξυγίανσης δεν ασκούν την εξουσία που αναφέρεται στην παράγραφο 1 όσον αφορά οιαδήποτε παροχή ασφάλειας έναντι συστημάτων ή φορέων εκμετάλλευσης συστημάτων που ορίζονται για τους σκοπούς της οδηγίας 98/26/EK, κεντρικών αντισυμβαλλομένων και κεντρικών αντισυμβαλλόμενων τρίτης χώρας αναγνωρισμένων από την ESMA σύμφωνα με το άρθρο 25 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, και κεντρικών τραπεζών όσον αφορά περιουσιακά στοιχεία που έχουν ενεχυριαστεί ή παρασχεθεί ως περιθώριο ή εξασφάλιση από το ίδρυμα υπό εξυγίανση».

36. Στο άρθρο 71, η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Καμία αναστολή βάσει των παραγράφων 1 ή 2 δεν εφαρμόζεται έναντι συστημάτων ή φορέων εκμετάλλευσης συστημάτων που ορίζονται για τους σκοπούς της οδηγίας 98/26/EK, κεντρικών αντισυμβαλλομένων και κεντρικών αντισυμβαλλομένων τρίτης χώρας αναγνωρισμένων από την ESMA σύμφωνα με το άρθρο 25 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, ή κεντρικών τραπεζών.».

36α. Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 71α:

«Άρθρο 71α

Συμβατική αναγνώριση εξουσιών αναστολής της εξυγίανσης

1. Τα κράτη μέλη απαιτούν από τα ιδρύματα και τις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) και δ) να συμπεριλάβουν σε κάθε χρηματοπιστωτική σύμβαση που διέπεται από το δίκαιο τρίτης χώρας, συμβατικό όρο με τον οποίο τα μέρη τέτοιων χρηματοπιστωτικών συμβάσεων αναγνωρίζουν ότι η χρηματοπιστωτική σύμβαση μπορεί να υπόκειται στην άσκηση εξουσιών από την αρχή εξυγίανσης για την αναστολή ή τον περιορισμό των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων δυνάμει των άρθρων 33α, 69, 70, και 71, και να δεσμεύονται από τις απαιτήσεις του άρθρου 68.

2. Τα κράτη μέλη μπορούν επίσης να απαιτούν από τις μητρικές επιχειρήσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 να διασφαλίζουν ότι ο συμβατικός όρος που αναφέρεται στην παράγραφο 1 περιλαμβάνεται επίσης σε χρηματοπιστωτικές συμβάσεις που συνάπτονται από θυγατρικές τρίτης χώρας οι οποίες είναι:

α) πιστωτικά ιδρύματα,

ε) επιχειρήσεις επενδύσεων (ή θα ήταν επιχειρήσεις επενδύσεων αν είχαν έδρα στο σχετικό κράτος μέλος), ή

γ) χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

3. Οι παράγραφοι 1 και 2 εφαρμόζονται σε κάθε χρηματοπιστωτική σύμβαση που πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) δυνάμει της χρηματοπιστωτικής σύμβασης δημιουργείται νέα υποχρέωση, ή τροποποιείται ουσιωδώς υπάρχουσα υποχρέωση, μετά την ημέρα κατά την οποία ένα κράτος μέλος εφαρμόζει τις διατάξεις που εγκρίθηκαν για τη μεταφορά του παρόντος άρθρου,
- β) η χρηματοπιστωτική σύμβαση προβλέπει την άσκηση ενός ή περισσότερων δικαιωμάτων καταγγελίας ή δικαιωμάτων αναγκαστικής εκτέλεσης συμφωνιών παροχής ασφάλειας, η άσκηση ή η αναγκαστική εκτέλεση των οποίων θα μπορούσε να ανασταλεί ή προληφθεί ή η εφαρμογή των οποίων δεν θα λαμβανόταν υπόψη δυνάμει των απαιτήσεων του άρθρου 68 ή δυνάμει της άσκησης των εξουσιών που προβλέπονται στα άρθρα 33α, 69, 70 και 71 εάν η χρηματοπιστωτική σύμβαση διέπεται από το δίκαιο του σχετικού κράτους μέλους, και
- γ) η χρηματοπιστωτική σύμβαση διέπεται από το δίκαιο τρίτης χώρας.

4. Η παράγραφος 1 δεν εφαρμόζεται σε χρηματοπιστωτικές συμβάσεις οι οποίες:

- α) ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 100 στοιχείο ε),
- β) αναλαμβάνονται ή συνάπτονται με:
 - i) πρόσωπο που έχει χαρακτηριστεί από κράτος του ΕΟΧ ως σύστημα δυνάμει του άρθρου 2 στοιχείο α) της οδηγίας 98/26/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με το αμετάκλητο του διακανονισμού στα συστήματα πληρωμών και στα συστήματα διακανονισμού αξιολογίων ή ως φορέας τέτοιου συστήματος,
 - ii) χρηματιστήριο, άλλο μηχανισμό διαπραγμάτευσης, σύστημα πληρωμών, σύστημα διακανονισμού ή άλλη διευκόλυνση ή υποδομή χρηματοπιστωτικής αγοράς που είναι εγκατεστημένα σε τρίτη χώρα που δεν εμπίπτει στο σημείο i),
 - iii) κεντρικό αντισυμβαλλόμενο,
 - iv) κεντρική τράπεζα, ή
 - v) κεντρική κυβέρνηση (συμπεριλαμβανομένων όλων των οργανισμών ή κλάδων κεντρικής κυβέρνησης).

5. Όταν ίδρυμα ή οντότητα που αναφέρεται στις παραγράφους 1 ή 2 δεν συμπεριλάβει στις συμβατικές διατάξεις τον συμβατικό όρο, όπως απαιτείται σύμφωνα με τις παραγράφους 1 ή 2, η παράλειψη αυτή δεν εμποδίζει την αρχή εξυγίανσης να ασκήσει τις εξουσίες ή να επιβάλει τις απαιτήσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 1 ή 2 σε σχέση με την εν λόγω χρηματοπιστωτική σύμβαση.»

37. Στο άρθρο 88, η φράση «άρθρο 45» αντικαθίσταται από τη φράση «άρθρα 45 έως 45η».

38. Στο άρθρο 88 παράγραφος 1, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
«Με την επιφύλαξη του άρθρου 89, οι αρχές εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου συγκροτούν σώματα εξυγίανσης για την εκτέλεση των καθηκόντων που αναφέρονται στα άρθρα 12, 13, 16, 18, 45 έως 45η, 91 και 92, και, όπου ενδείκνυται, για τη διασφάλιση της συνεργασίας και του συντονισμού με τις αρχές εξυγίανσης τρίτων χωρών.».

39. Το άρθρο 89 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 89

Ευρωπαϊκά σώματα εξυγίανσης

1. Σε περίπτωση που ίδρυμα τρίτης χώρας ή μητρική επιχείρηση τρίτης χώρας έχει θυγατρικές που είναι εγκατεστημένες στην Ένωση ή μητρικές επιχειρήσεις στην Ένωση, που είναι εγκατεστημένες σε δύο ή περισσότερα κράτη μέλη, ή δύο ή περισσότερα υποκαταστήματα στην Ένωση που θεωρούνται σημαντικά από δύο ή περισσότερα κράτη μέλη, οι αρχές εξυγίανσης των κρατών μελών όπου είναι εγκατεστημένες οι εν λόγω οντότητες ή όπου βρίσκονται τα εν λόγω σημαντικά υποκαταστήματα συγκροτούν ένα ενιαίο ευρωπαϊκό σώμα εξυγίανσης.

2. Το ευρωπαϊκό σώμα εξυγίανσης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 εκτελεί τις εργασίες και τα καθήκοντα που καθορίζονται στο άρθρο 88 όσον αφορά τις οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 1, και, στο βαθμό που τα εν λόγω καθήκοντα είναι σχετικά, τα υποκαταστήματα. Τα καθήκοντα που πρέπει να εκτελούνται από το ευρωπαϊκό σώμα εξυγίανσης που αναφέρεται στην παράγραφο 2 περιλαμβάνουν τον καθορισμό της απαίτησης που αναφέρεται στα άρθρα 45 έως 45η.

Κατά τον καθορισμό της απαίτησης που αναφέρεται στα άρθρα 45 έως 45η, μέλη του ευρωπαϊκού σώματος εξυγίανσης λαμβάνουν υπόψη την παγκόσμια στρατηγική εξυγίανσης που έχει τυχόν εγκριθεί από αρχές τρίτων χωρών.

Στις περιπτώσεις όπου, σύμφωνα με την παγκόσμια στρατηγική εξυγίανσης, θυγατρικές εγκατεστημένες στην Ένωση ή ενωσιακή μητρική επιχείρηση και τα θυγατρικά της ιδρύματα δεν είναι οντότητες εξυγίανσης και τα μέλη του ευρωπαϊκού σώματος εξυγίανσης συμφωνούν με αυτήν τη στρατηγική, οι θυγατρικές που είναι εγκατεστημένες στην Ένωση ή, σε ενοποιημένη βάση, η ενωσιακή μητρική επιχείρηση συμμορφώνονται με την απαίτηση του άρθρου 45ζ παράγραφος 1, μέσω της έκδοσης των μέσων που αναφέρονται στο άρθρο 45ζ παράγραφος 3 στοιχεία α) και β) στην οντότητα εξυγίανσης τρίτης χώρας, τις θυγατρικές της που είναι εγκατεστημένες στη σχετική τρίτη χώρα ή άλλες οντότητες δυνάμει των προϋποθέσεων που προβλέπονται στο άρθρο 45ζ παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο i) και στο άρθρο 45ζ παράγραφος 3 στοιχείο β) σημείο ii).3.

Όταν μόνο μία ενωσιακή μητρική επιχείρηση κατέχει όλες τις ενωσιακές θυγατρικές ενός ιδρύματος τρίτης χώρας ή μιας μητρικής επιχείρησης τρίτης χώρας, στο ευρωπαϊκό σώμα εξυγίανσης προεδρεύει η αρχή εξυγίανσης του κράτους μέλους όπου είναι εγκατεστημένη η ενωσιακή μητρική επιχείρηση.

Εφόσον το πρώτο εδάφιο δεν εφαρμόζεται, η αρχή εξυγίανσης μιας ενωσιακής μητρικής επιχείρησης ή μιας ενωσιακής θυγατρικής με την υψηλότερη αξία των συνολικών στοιχείων ενεργητικού εντός ισολογισμού προεδρεύει το ευρωπαϊκό σώμα εξυγίανσης.

4. Τα κράτη μέλη μπορούν, με αμοιβαία συμφωνία όλων των ενδιαφερομένων μερών, να άρουν την υποχρέωση να δημιουργηθεί ευρωπαϊκό σώμα εξυγίανσης, εάν άλλη ομάδα ή άλλο σώμα εκτελεί τις ίδιες εργασίες και τα ίδια καθήκοντα που καθορίζονται στο παρόν άρθρο και πληροί όλες τις προϋποθέσεις και τις διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που καλύπτουν την ιδιότητα μέλους και τη συμμετοχή στα ευρωπαϊκά σώματα εξυγίανσης, που ορίζονται στο παρόν άρθρο και στο άρθρο 90. Στην περίπτωση αυτή, κάθε αναφορά σε ευρωπαϊκά σώματα εξυγίανσης στην παρούσα οδηγία θεωρείται επίσης αναφορά σε αυτές τις άλλες ομάδες ή σώματα.

5. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 3 και 4 του παρόντος άρθρου, το ευρωπαϊκό σώμα εξυγίανσης λειτουργεί σύμφωνα με το άρθρο 88.

Άρθρο 9

Μεταφορά στο εθνικό δίκαιο

1. Τα κράτη μέλη θέτουν σε ισχύ τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που είναι αναγκαίες για να συμμορφωθούν με την παρούσα οδηγία έως την ...
[ημερομηνία 18 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της παρούσας οδηγίας].
Ανακοινώνουν αμέσως στην Επιτροπή το κείμενο των εν λόγω μέτρων.
Τα κράτη μέλη εφαρμόζουν αυτά τα μέτρα από την ημερομηνία της έναρξης ισχύος τους στο εθνικό δίκαιο, η οποία θα είναι το αργότερο [18 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της παρούσας οδηγίας].
Τα κράτη μέλη εφαρμόζουν το άρθρο 45θ παράγραφος 2 από την 1η Ιανουαρίου 2024.
Εφόσον, σύμφωνα με το άρθρο 45ιγ παράγραφος 1, η αρχή εξυγίανσης έχει θέσει προθεσμία συμμόρφωσης που λήγει μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, η ημερομηνία εφαρμογής του άρθρου 45θ παράγραφος 2 είναι η ίδια με την προθεσμία συμμόρφωσης.
2. Όταν τα κράτη μέλη θεσπίζουν τα μέτρα που αναφέρονται στην παράγραφο 1, αυτά περιέχουν αναφορά στην παρούσα οδηγία ή συνοδεύονται από την αναφορά αυτή κατά την επίσημη δημοσίευσή τους. Ο τρόπος της αναφοράς αυτής αποφασίζεται από τα κράτη μέλη.
3. Τα κράτη μέλη ανακοινώνουν στην Επιτροπή και την EAT το κείμενο των ουσιωδών διατάξεων εσωτερικού δικαίου τις οποίες θεσπίζουν στον τομέα που διέπει η παρούσα οδηγία.

Άρθρο 10

Έναρξη ισχύος

[Η παρούσα οδηγία αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
].

Άρθρο 11

Αποδέκτες

Η παρούσα οδηγία απευθύνεται στα κράτη μέλη.

Βρυξέλλες,

Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο

Ο Πρόεδρος

Για το Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος
