



Συμβούλιο
της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Βρυξέλλες, 23 Μαΐου 2018
(OR. en)

9058/18

Διοργανικός φάκελος:
2016/0361 (COD)

EF 138
ECOFIN 434
CODEC 814

ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Αποστολέας:	Προεδρία
Αποδέκτης:	Αντιπροσωπίες
Θέμα:	Πρόταση ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 όσον αφορά την ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων επενδύσεων - Συμβιβαστικό κείμενο της Προεδρίας

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

Πρόταση

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 όσον αφορά την ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων επενδύσεων

(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 [...], της [...], σ. [...].

² ΕΕ C [...], της [...], σ. [...].

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- 1) Το Συμβούλιο χρηματοπιστωτικής σταθερότητας (ΣΧΣ) δημοσίευσε το έγγραφο με τους όρους λειτουργίας (Term sheet) της συνολικής ικανότητας απορρόφησης ζημιών (TLAC) (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 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.
- 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.

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.

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 της ΕΕ L 173, 12.6.2014 σ. 190.

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.

- 3) Η απουσία εναρμονισμένων κανόνων στα κράτη μέλη που συμμετέχουν στον Ενιαίο Μηχανισμό Εξυγίανσης (SRM) όσον αφορά την εφαρμογή του προτύπου TLAC θα δημιουργούσε πρόσθετες δαπάνες και ανασφάλεια δικαίου για τα ιδρύματα και θα καθιστούσε πιο δύσκολη την εφαρμογή του εργαλείου διάσωσης για τα διασυνοριακά ιδρύματα. Η απουσία εναρμονισμένων κανόνων της Ένωσης οδηγεί επίσης σε στρεβλώσεις του ανταγωνισμού στην εσωτερική αγορά, δεδομένου ότι οι δαπάνες των ιδρυμάτων για τη συμμόρφωση με τις ισχύουσες απαιτήσεις και το πρότυπο TLAC μπορεί να διαφέρουν σημαντικά μεταξύ των συμμετεχόντων κρατών μελών. Συνεπώς, είναι απαραίτητο να αρθούν τα εμπόδια στη λειτουργία της εσωτερικής αγοράς και να αποφεύγονται οι στρεβλώσεις του ανταγωνισμού που απορρέουν από την έλλειψη εναρμονισμένων κανόνων όσον αφορά την εφαρμογή του προτύπου TLAC. Κατά συνέπεια, το άρθρο 114 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ), όπως ερμηνεύεται σύμφωνα με τη νομολογία του Δικαστηρίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, αποτελεί την κατάλληλη νομική βάση για τον παρόντα κανονισμό.

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, για τη θέσπιση 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.

- 4) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 θα πρέπει να συνεχίσει να αναγνωρίζει τη στρατηγική εξυγίανσης μοναδικού σημείου έναρξης (SPE), καθώς και πολλαπλών σημείων έναρξης (ΜΡΕ). Στο πλαίσιο της στρατηγικής SPE, μόνο μία οντότητα του ομίλου, συνήθως η μητρική, εξυγιαίνεται, ενώ οι άλλες οντότητες του ομίλου, συνήθως οι λειτουργικές θυγατρικές, δεν εξυγιαίνονται, αλλά ανάγουν τις ζημίες τους και τις ανάγκες τους για ανακεφαλαιοποίηση στην προς εξυγίανση οντότητα. Σύμφωνα με τη στρατηγική πολλαπλών σημείων έναρξης, μπορούν να εξυγιανθούν 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 προσδιορισμός αυτός αφορά επίσης και τον καθορισμό του επιπέδου εφαρμογής των κανόνων περί ικανότητας απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης τους οποίους θα πρέπει να εφαρμόζουν οι χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις. Συνεπώς, είναι αναγκαίο να θεσπιστούν οι έννοιες της «οντότητας εξυγίανσης» και του «ομίλου εξυγίανσης» και να τροποποιηθεί αναλόγως ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014, αναφορικά με το σχέδιο εξυγίανσης του ομίλου ώστε να απαιτείται ρητά από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης («το Συμβούλιο Εξυγίανσης») να αναγνωρίζει τις οντότητες εξυγίανσης και τους ομίλους εξυγίανσης εντός ενός ομίλου και να εξετάζει τις επιπτώσεις κάθε προγραμματισμένης δράσης εντός του ομίλου ώστε να εξασφαλίζεται η αποτελεσματική εξυγίανσή του.
- 5) Το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει να διασφαλίζει ότι τα ιδρύματα διαθέτουν επαρκή ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης, προκειμένου να διασφαλίζεται η ομαλή και ταχεία απορρόφηση των ζημιών και η ανακεφαλαιοποίηση με ελάχιστο αντίκτυπο στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και στους φορολογουμένους. Αυτό θα πρέπει να επιτυγχάνεται με τη συμμόρφωση των ιδρυμάτων σε μια ελάχιστη απαίτηση ανά ίδρυμα για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις, όπως προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 806/2014.
- 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 τα στοιχεία παθητικού αυτοδιάσωσης των MREL θα πρέπει να ευθυγραμμίζονται αυστηρά με αυτά που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά την ελάχιστη απαίτηση TLAC, σύμφωνα με τις πρόσθετες προσαρμογές και τις απαιτήσεις που θεσπίζονται στον παρόντα κανονισμό. 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 το εν λόγω 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. Προκειμένου να ενισχυθεί η δυνατότητα εξυγίανσης των ιδρυμάτων μέσω αποτελεσματικής χρήσης του εργαλείου διάσωσης με ίδια μέσα, το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει να είναι σε θέση να επιβάλλει την ικανοποίηση της ειδικής απαίτησης ανά επιχείρηση με τις 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 ζημιές σε περίπτωση αφερεγγυότητας. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει να αξιολογεί 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 ζητά το Συμβούλιο Εξυγίανσης όσον αφορά τις MREL, δεν θα πρέπει να θίγει τη δυνατότητα να πληρούνται εν μέρει η ελάχιστη απαίτηση TLAC με χρεωστικούς τίτλους μη μειωμένης εξασφάλισης, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όπως προβλέπεται στο 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, το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει να μπορεί να απαιτεί 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 το Συμβούλιο 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 27 παράγραφος 7 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014/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. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει, με βάση τη στρατηγική εξυγίανσης που επιλέγει το ίδιο, να αιτιολογεί δεόντως το επιβαλλόμενο επίπεδο των MREL και θα πρέπει να αναθεωρεί 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. Οι MREL θα πρέπει να εκφράζονται ως ποσοστό του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο και των μέτρων του δείκτη μόχλευσης και τα ιδρύματα θα πρέπει ταυτόχρονα να ικανοποιούν το επίπεδο που προκύπτει από τις δύο μετρήσεις. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει να είναι σε θέση να προσαρμόζει προς τα άνω ή προς τα κάτω το ύψος της ανακεφαλαιοποίησης για κάθε αλλαγή που προκύπτει από τις δράσεις που προβλέπονται στο σχέδιο εξυγίανσης. Το Συμβούλιο 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 ασφαλείας εμπιστοσύνης της αγοράς θα πρέπει να επιτρέπει στο ίδρυμα να εξακολουθεί να πληροί τις προϋποθέσεις για τη χορήγηση άδειας για επαρκές χρονικό διάστημα, μεταξύ άλλων 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. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει να προσαρμόζει 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 άνω 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 τη χορήγηση άδειας για επαρκές χρονικό διάστημα και να διατηρεί επαρκή εμπιστοσύνη της αγοράς.

- (9α) Σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2016/1075 της Επιτροπής, το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει να εξετάζει τη βάση επενδυτών των μέσων MREL των διάφορων ιδρυμάτων. Εάν σημαντικό μέρος των MREL ενός ιδρύματος κατέχεται από ιδιώτες επενδυτές που ενδέχεται να μην έχουν λάβει εύλογη και ευδιάκριτη επισήμανση των σχετικών κινδύνων, το εν λόγω στοιχείο μπορεί να συνιστά αυτό καθαυτό 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 το Συμβούλιο 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) Προκειμένου να ενισχύσει τη δυνατότητα εξυγίανσής τους, το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει να είναι σε θέση να επιβάλλει στα G-SII ειδικές MREL ανά ίδρυμα, επιπλέον 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 των MREL, το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει να εξετάζει τον βαθμό συστημικής σημασίας του ιδρύματος και τις δυνητικές αρνητικές επιπτώσεις της αστοχίας του στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη την ανάγκη για ίσους όρους ανταγωνισμού μεταξύ των G-SII και άλλων ομοειδών ιδρυμάτων με συστημική σημασία ανάμεσα στα κράτη μέλη που συμμετέχουν. Κατά συνέπεια οι MREL των ιδρυμάτων που δεν χαρακτηρίζονται ως G-SII αλλά η συστημική σημασία των οποίων μεταξύ των κρατών μελών που συμμετέχουν είναι συγκρίσιμη με τη συστημική σημασία των G-SII, δεν θα πρέπει να αποκλίνει δυσανάλογα από το επίπεδο και τη σύνθεση των MREL που κατά κανόνα καθορίζονται για τα G-SII.
- 12)
- 13) Σύμφωνα με τον κανονισμό αριθ. 575/2013, τα ιδρύματα που πληρούν τις προϋποθέσεις για οντότητες εξυγίανσης, θα πρέπει να υπόκεινται στις MREL μόνο σε επίπεδο εξυγίανσης ενοποιημένου ομίλου. Αυτό σημαίνει ότι οι οντότητες εξυγίανσης υποχρεούνται σε έκδοση επιλέξιμων (χρέος) μέσων και στοιχείων για την κάλυψη των MREL σε εξωτερικούς τρίτους πιστωτές που θα αποτελέσουν αντικείμενο διάσωσης με ίδια μέσα σε περίπτωση που η οντότητα εξυγίανσης εισαχθεί σε διαδικασία εξυγίανσης.

- 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 παρέχονται 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, οι MREL που εφαρμόζονται σε ιδρύματα που δεν αποτελούν οντότητες εξυγίανσης θα πρέπει να εφαρμόζονται παράλληλα και σε συνέπεια με τις απαιτήσεις που ισχύουν για τις οντότητες εξυγίανσης. Αυτό θα επιτρέπει στο Συμβούλιο Εξυγίανσης να εξυγιάνει έναν όμιλο εξυγίανσης χωρίς να υπάγει ορισμένες από τις θυγατρικές του οντότητες σε εξυγίανση, ώστε να αποφεύγονται οι 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, το Συμβούλιο 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.
- 15) Η εφαρμογή των MREL στα ιδρύματα που δεν αποτελούν οντότητες εξυγίανσης πρέπει να συμμορφώνεται με την επιλεγείσα στρατηγική εξυγίανσης. Ειδικότερα, δεν πρέπει να αλλοιώνει τη σχέση ιδιοκτησίας μεταξύ των ιδρυμάτων και του ομίλου εξυγίανσής τους αφότου τα εν λόγω ιδρύματα έχουν προβεί σε ανακεφαλαιοποίηση.

- 15α) 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, το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει επίσης να μπορεί να απαλλάσσει 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 αντιμετωπίζει 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.
- 16) Τυχόν παραβάσεις των ελάχιστων απαιτήσεων της TLAC και των MREL θα πρέπει να αντιμετωπίζονται καταλλήλως και να επιλύονται από τις αρμόδιες αρχές, τις αρχές εξυγίανσης και το Συμβούλιο Εξυγίανσης. Δεδομένου ότι η παράβαση αυτών των απαιτήσεων θα μπορούσε να αποτελέσει εμπόδιο για τη δυνατότητα εξυγίανσης του ιδρύματος ή του ομίλου, θα πρέπει να συντομευθούν οι ισχύουσες διαδικασίες προκειμένου να εξαλειφθούν τα εμπόδια ως προς τη δυνατότητα εξυγίανσης, ώστε τυχόν παραβάσεις της απαίτησης να αντιμετωπίζονται αποτελεσματικά. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης θα πρέπει επίσης να μπορεί να απαιτεί από τα ιδρύματα να απαγορεύουν ορισμένες διανομές, 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) Ο παρών κανονισμός συνάδει με τα θεμελιώδη δικαιώματα και τηρεί τις αρχές που αναγνωρίζονται ιδίως από τον Χάρτη, κυρίως το δικαίωμα στην ιδιοκτησία και την επιχειρηματική ελευθερία, πρέπει δε να εφαρμόζεται σύμφωνα με τα εν λόγω δικαιώματα και αρχές.

- 18) Δεδομένου ότι οι στόχοι του παρόντος κανονισμού, δηλαδή η θέσπιση ομοιόμορφων κανόνων με σκοπό την ανάκαμψη της Ένωσης και το πλαίσιο εξυγίανσης, δεν είναι δυνατόν να επιτευχθούν επαρκώς από τα κράτη μέλη, μπορούν όμως, λόγω του εύρους της δράσης, να επιτευχθούν καλύτερα σε επίπεδο Ένωσης, η Ένωση μπορεί να εγκρίνει αυτόν τον κανονισμό σύμφωνα με την αρχή της επικουρικότητας, όπως ορίζεται στο άρθρο 5 της Συνθήκης για την Ευρωπαϊκή Ένωση. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας, όπως καθορίζεται στο εν λόγω άρθρο, ο παρών κανονισμός δεν υπερβαίνει τα αναγκαία όρια για την επίτευξη των στόχων αυτών.
- 19) Προκειμένου να καταστεί δυνατή η κατάλληλη χρονική στιγμή για την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού, ο παρών κανονισμός θα πρέπει να εφαρμόζεται 18 μήνες από την έναρξη ισχύος του.

ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014

1. Το άρθρο 3 παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

α) παρεμβάλλονται τα ακόλουθα στοιχεία:

«24α) «οντότητα εξυγίανσης»: μια οντότητα εγκατεστημένη σε συμμετέχον κράτος μέλος, η οποία προσδιορίζεται από το Συμβούλιο Εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 8 ως οντότητα σε σχέση με την οποία το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει δράση εξυγίανσης·

(24β) «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.

(24γ) «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»

β) στα σημεία 48), 49), στο στοιχείο δ) του άρθρου 20 παράγραφος 5, και στο άρθρο 27 παράγραφοι 1, 4, 5, 6, και 7 και 13), ο όρος «επιλέξιμες υποχρεώσεις» αντικαθίσταται από τον όρο «στοιχεία παθητικού αυτοδιάσωσης».

γ) παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 49α):

«49α) «επιλέξιμες υποχρεώσεις»: τα στοιχεία παθητικού αυτοδιάσωσης που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 12γ ή του στοιχείου α) του άρθρου 12η παράγραφος 3.».

2. Στο άρθρο 7 το στοιχείο δ) της παραγράφου 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) καθορίζουν το επίπεδο της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, σύμφωνα με τα άρθρα 12 έως 12ια».

3. Το άρθρο 8 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Στο σχέδιο εξυγίανσης παρουσιάζονται εναλλακτικές δυνατότητες για την εφαρμογή των εργαλείων εξυγίανσης και την άσκηση των εκ του παρόντος κανονισμού εξουσιών εξυγίανσης έναντι των οντοτήτων της παραγράφου 1.».

β) στην παράγραφο 6, το πρώτο και το δεύτερο εδάφιο αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«Το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει τις δράσεις εξυγίανσης τις οποίες δύναται να αναλάβει το Συμβούλιο Εξυγίανσης, όταν μια οντότητα που αναφέρεται στην παράγραφο 1 πληροί τις προϋποθέσεις για εξυγίανση.

Οι πληροφορίες που αναφέρονται στο σημείο α) της παραγράφου 9 τίθενται σε γνώση της σχετικής οντότητας.».

γ) Τα στοιχεία ιε) και ιστ) της παραγράφου 9 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«ιε) τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 12ζ και 12η, καθώς και προθεσμία επίτευξης του εν λόγω επιπέδου, κατά περίπτωση·»

«ιστ) στις περιπτώσεις που το Συμβούλιο Εξυγίανσης εφαρμόζει το άρθρο 12γ παράγραφος 3, προθεσμία για συμμόρφωση εκ μέρους της οντότητας εξυγίανσης.»

γ1) Στο άρθρο 8 παράγραφος 9 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:

α) την επικράτηση των καταθέσεων και την απουσία χρεωστικών τίτλων στο μοντέλο χρηματοδότησης·

β) την περιορισμένη πρόσβαση στις κεφαλαιαγορές για τις επιλέξιμες υποχρεώσεις·

γ) τη χρήση κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 για την εκπλήρωση της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 12ζ.»

δ) η παράγραφος 10 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«10 Στα σχέδια εξυγίανσης των ομίλων περιλαμβάνεται ένα σχέδιο για την εξυγίανση του ομίλου που αναφέρεται στην παράγραφο 1, του οποίου προΐσταται η μητρική επιχείρηση της Ένωσης που είναι εγκατεστημένη σε συμμετέχον κράτος μέλος και προσδιορίζει μέτρα που πρέπει να ληφθούν έναντι:

α) της μητρικής επιχείρησης της Ένωσης·

β) των θυγατρικών που συμμετέχουν στον όμιλο και που είναι εγκατεστημένες στην Ένωση·

γ) των οντοτήτων που αναφέρονται στο άρθρο 2 στοιχείο β)· και

δ) με την επιφύλαξη του άρθρου 33, των θυγατρικών που συμμετέχουν στον όμιλο και είναι εγκατεστημένες εκτός Ένωσης.

Σύμφωνα με τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, το σχέδιο εξυγίανσης προσδιορίζει τα ακόλουθα για κάθε ομάδα:

α) τις οντότητες εξυγίανσης·

β) τους ομίλους εξυγίανσης.»·

ε) τα στοιχεία α) και β) της παραγράφου 11 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) παρουσιάζει τις δράσεις εξυγίανσης που προβλέπεται να ληφθούν σε σχέση με μια οντότητα εξυγίανσης στα σενάρια τα οποία αναφέρονται στην παράγραφο 6, καθώς και οι επιπτώσεις αυτών των ενεργειών σε σχέση με άλλες οντότητες του ομίλου, τη μητρική επιχείρηση και θυγατρικά ιδρύματα που αναφέρονται στην παράγραφο 1·

α1) όταν μια ομάδα που αναφέρεται στην παράγραφο 1 περιλαμβάνει περισσότερους από έναν ομίλους εξυγίανσης, καθορίζονται οι δράσεις εξυγίανσης που προβλέπονται σε σχέση με τις οντότητες εξυγίανσης κάθε ομίλου εξυγίανσης και οι επιπτώσεις των δράσεων αυτών και στα δύο από τα ακόλουθα:

i) άλλες οντότητες του ομίλου που ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης·

ii) άλλους ομίλους εξυγίανσης·

β) εξετάζει τον βαθμό στον οποίο θα μπορούσαν να εφαρμοστούν τα εργαλεία εξυγίανσης και να ασκηθούν οι εξουσίες εξυγίανσης κατά συντονισμένο τρόπο σε οντότητες εξυγίανσης εγκατεστημένες στην Ένωση, συμπεριλαμβανομένων μέτρων για τη διευκόλυνση της αγοράς από τρίτο μέρος ολόκληρου του ομίλου, ή χωριστών επιχειρηματικών τομέων ή δραστηριοτήτων που ασκούνται από μια σειρά οντοτήτων του ομίλου, ή συγκεκριμένων οντοτήτων του ομίλου ή οντοτήτων εξυγίανσης, και προσδιορίζει πιθανά εμπόδια στη συντονισμένη εξυγίανση·

στ) στην παράγραφο 12 προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Το σχέδιο εξυγίανσης επανεξετάζεται όπως κρίνεται δέον μετά την υλοποίηση των δράσεων εξυγίανσης ή την άσκηση των εξουσιών που αναφέρονται στο άρθρο 21.

Κατά τον ορισμό των προθεσμιών που αναφέρονται στα στοιχεία ιε) και ιστ) του άρθρου 8 παράγραφος 9, το Συμβούλιο Εξυγίανσης λαμβάνει υπόψη την προθεσμία συμμόρφωσης με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 104β της οδηγίας 2013/36/ΕΕ».

4. Το άρθρο 10 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Ένας όμιλος θεωρείται ότι είναι δυνατόν να εξυγιανθεί εάν το Συμβούλιο Εξυγίανσης κρίνει εφικτό και αξιόπιστο είτε να εκκαθαρίσει τις οντότητες του ομίλου στο πλαίσιο κανονικών διαδικασιών αφερεγγυότητας είτε να τις εξυγιάνει, εφαρμόζοντας σε αυτές τα εργαλεία εξυγίανσης και ασκώντας τις εξουσίες εξυγίανσης, αποφεύγοντας στον μέγιστο δυνατό βαθμό, οιοσδήποτε σημαντικές δυσμενείς συνέπειες για τα χρηματοπιστωτικά συστήματα, ακόμη και σε περιστάσεις ευρύτερης χρηματοπιστωτικής αστάθειας ή γεγονότων που επηρεάζουν το σύνολο του συστήματος, στα κράτη μέλη στα οποία είναι εγκατεστημένες οι οντότητες του ομίλου, σε άλλα κράτη μέλη ή στην Ένωση, και με προοπτική να διασφαλιστεί η συνέχιση των κρίσιμων λειτουργιών που επιτελούνται από τις εν λόγω οντότητες του ομίλου, εάν αυτές μπορούν να διαχωριστούν εύκολα και εγκαίρως ή με άλλα μέσα.

Το Συμβούλιο Εξυγίανσης ενημερώνει εγκαίρως την EAT κάθε φορά που ένας όμιλος θεωρείται αδύνατον να εξυγιανθεί.

Όταν ένας όμιλος αποτελείται από περισσότερους τους ενός ομίλους εξυγίανσης, το Συμβούλιο Εξυγίανσης αξιολογεί τη δυνατότητα εξυγίανσης κάθε ομίλου σύμφωνα με το παρόν άρθρο.

Η αξιολόγηση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο πρέπει να διενεργείται επιπλέον της αξιολόγησης της δυνατότητας εξυγίανσης ολόκληρου του ομίλου.».

β) στην παράγραφο 7, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

Το Συμβούλιο Εξυγίανσης κοινοποιεί την αξιολόγησή του όσον αφορά την παρακώλυση της δυνατότητας εξυγίανσης της οντότητας ή του ομίλου στη μητρική επιχείρηση της Ένωσης, στις περιπτώσεις που εν λόγω παρακώλυση οφείλεται σε μία από τις ακόλουθες καταστάσεις:

- α) η οντότητα πληροί μεν τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας που 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, αλλά ταυτόχρονα δεν πληροί τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας που ορίζεται στο άρθρο 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και την απαίτηση που αναφέρεται στο στοιχείο δ) του άρθρου 141α παράγραφος 1 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ· 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 12δ και 12ε.»

γ) στην παράγραφο 9, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Όταν μία παρακώλυση της δυνατότητας εξυγίανσης οφείλεται σε κατάσταση που αναφέρεται στο δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 7, η μητρική επιχείρηση της Ένωσης προτείνει στο Συμβούλιο Εξυγίανσης τα πιθανά μέτρα για την αντιμετώπιση ή την εξάλειψη της παρακώλυσης τα οποία προσδιορίζονται σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, εντός δύο εβδομάδων από την ημερομηνία παραλαβής της κοινοποίησης σύμφωνα με την παράγραφο 7.

Στο χρονοδιάγραμμα για την εφαρμογή των προτεινόμενων μέτρων λαμβάνονται υπόψη οι λόγοι που οδήγησαν στην εν λόγω παρακώλυση. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης, μετά από διαβούλευση με την ΕΚΤ και τις αρμόδιες αρχές, αξιολογεί κατά πόσον με τα μέτρα αυτά αντιμετωπίζεται αποτελεσματικά ή εξαλείφεται το εν λόγω ουσιαστικό εμπόδιο. »

δ) στα στοιχεία θ) και ι) της παραγράφου 11, το «του άρθρου 12» αντικαθίσταται από τα «των άρθρων 12ζ και 12η».

ε) Στην παράγραφο 11 προστίθενται τα ακόλουθα στοιχεία:

- ια) να απαιτήσουν από μια οντότητα να υποβάλει σχέδιο αποκατάστασης της συμμόρφωσης με τα άρθρα 12ζ και 12η, εκπεφρασμένης ως συνολικό ποσό της έκθεσης σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και, όποτε συντρέχει περίπτωση, με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ ή με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 12ζ ή 12η εκπεφρασμένων ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος που αναφέρεται στα άρθρα 429 και 429α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- ιβ) να απαιτήσουν από μια οντότητα να αλλάζει το προφίλ ληκτότητας των μέσων ιδίων κεφαλαίων μετά την εξασφάλιση της σύμφωνης γνώμης της αρμόδιας αρχής και των επιλέξιμων υποχρεώσεων που αναφέρονται στο άρθρο 12γ ή των στοιχείων που αναφέρονται στα στοιχεία α) και β) του άρθρου 12η παράγραφος 3 για να εξασφαλίζεται η συνεχής συμμόρφωση με τα άρθρα 12ζ και 12η.»

4α. Μετά το άρθρο 10 παρεμβάλλεται νέο άρθρο 10α:

«Άρθρο 10α

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 12δ και 12ε

υπολογιζόμενες σύμφωνα με το άρθρο 12α παράγραφος 2 στοιχείο α), το Συμβούλιο 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 στο Συμβούλιο Εξυγίανσης.

2) Στην περίπτωση που αναφέρεται στην παράγραφο 1, το Συμβούλιο 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 18 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 12γ ή του άρθρου 12η παράγραφος 3, ανεξάρτητα από το κατά πόσον η αδυναμία είναι ιδιοσυγκρασιακής φύσεως ή οφείλεται σε διατάραξη 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 της οντότητας με βάση τις πιθανές επιπτώσεις της τόσο στους όρους χρηματοδότησης όσο και στη δυνατότητα εξυγίανσης της οικείας οντότητας.

Το Συμβούλιο 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 το Συμβούλιο Εξυγίανσης εκτιμά ότι η οντότητα εξακολουθεί να βρίσκεται στην αναφερόμενη στην παράγραφο 1 κατάσταση έξι μήνες μετά την κοινοποίησή της, το Συμβούλιο Εξυγίανσης, μετά από διαβούλευση με την αρμόδια αρχή, ασκεί την εξουσία που αναφέρεται στην παράγραφο 1, εκτός εάν το Συμβούλιο 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 διατάραξη 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, το Συμβούλιο Εξυγίανσης ενημερώνει την αρμόδια αρχή για την απόφασή του και επεξηγεί γραπτώς την εκτίμησή του.

Το Συμβούλιο 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 12δ και 12ε, 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 12δ και 12ε, 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 12δ και 12ε, 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 12δ και 12ε, 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:

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

όπου Q_n είναι ο τακτικός αριθμός του σχετικού τεταρτημορίου.»

5. Το άρθρο 12 του κανονισμού (ΕΕ) 806/2014 αντικαθίσταται από τα ακόλουθα άρθρα:

«Άρθρο 12

Προσδιορισμός της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις»

1. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης, κατόπιν διαβούλευσης με τις αρμόδιες αρχές, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΤ, προσδιορίζει τις απαιτήσεις για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις, όπως αναφέρεται στα άρθρα 12α έως 12θ, με την επιφύλαξη των εξουσιών απομείωσης και μετατροπής, που οφείλουν να τηρούν πάντοτε οι οντότητες και οι όμιλοι που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 7 και οι οντότητες και οι όμιλοι που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 4 στοιχείο β) και παράγραφος 5, οσάκις πληρούνται οι προϋποθέσεις εφαρμογής των παραγράφων αυτών.

1α. Τυχόν οντότητες και οντότητες που ανήκουν σε ομίλους εκ των αναφερόμενων στην πρώτη παράγραφο κοινοποιούν τις πληροφορίες που προβλέπονται στο άρθρο 45θ παράγραφος 1 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ στην εθνική αρχή εξυγίανσης του συμμετέχοντος κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένες.

Η εθνική αρχή εξυγίανσης διαβιβάζει στο Συμβούλιο Εξυγίανσης τις πληροφορίες που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση.

2. Κατά την κατάρτιση σχεδίων εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 9, οι εθνικές αρχές εξυγίανσης, κατόπιν διαβούλευσης με τις αρμόδιες αρχές, προσδιορίζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, όπως αναφέρεται στα άρθρα 12α έως 12θ, με την επιφύλαξη των εξουσιών απομείωσης και μετατροπής, την οποία οφείλουν να τηρούν πάντοτε οι οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 3. Στην περίπτωση αυτή εφαρμόζεται η διαδικασία του άρθρου 31.
3. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης προβαίνει στη διαπίστωση που αναφέρεται στην παράγραφο 1, εκ παραλλήλου με την κατάρτιση και τη διατήρηση σχεδίων εξυγίανσης, σύμφωνα με το άρθρο 8.
4. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης απευθύνει τη διαπίστωσή του στις εθνικές αρχές εξυγίανσης. Οι εθνικές αρχές εξυγίανσης εφαρμόζουν τις οδηγίες του Συμβουλίου Εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 29. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης απαιτεί από τις εθνικές αρχές εξυγίανσης να επαληθεύουν και να διασφαλίζουν ότι τα ιδρύματα και οι μητρικές επιχειρήσεις τηρούν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που προβλέπονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.
5. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης ενημερώνει την ΕΚΤ και την ΕΒΑ για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που έχει προσδιορίσει για κάθε ίδρυμα και θυγατρική επιχείρηση δυνάμει της παραγράφου 1.
6. Προκειμένου να εξασφαλίζεται η αποτελεσματική και συνεπής εφαρμογή του παρόντος άρθρου, το Συμβούλιο Εξυγίανσης εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές και απευθύνει οδηγίες στις εθνικές αρχές εξυγίανσης όσον αφορά συγκεκριμένες οντότητες ή ομίλους.

Άρθρο 12α

Εφαρμογή και υπολογισμός ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις

1. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης και οι εθνικές αρχές εξυγίανσης διασφαλίζουν ότι οι οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 και στο άρθρο 12 παράγραφος 2, πληρούν ανά πάσα στιγμή τις απαιτήσεις για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις, όποτε απαιτείται από τα άρθρα 12α έως 12θ και σύμφωνα με αυτά.
2. Η παρούσα απαίτηση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 12δ παράγραφος 3 ή 4, κατά περίπτωση, ως το ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων και εκφράζεται ως ποσοστό:
 - α) του συνολικού ποσού της έκθεσης σε κίνδυνο της σχετικής οντότητας που αναφέρεται στην παράγραφο 1 και υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· και
 - 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.

Απαλλαγή από την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις

1. Κατά παρέκκλιση του άρθρου 12α, το Συμβούλιο Εξυγίανσης πρέπει να απαλλάσσει από την υποχρέωση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1, τα ιδρύματα ενυπόθηκης πίστης που χρηματοδοτούνται από τα καλυμμένα ομόλογα τα οποία, σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο, δεν επιτρέπεται να δέχονται καταθέσεις εάν ικανοποιείται το σύνολο των ακόλουθων προϋποθέσεων:

- α) τα ιδρύματα αυτά εξυγιαίνονται μέσω εθνικών διαδικασιών αφερεγγυότητας ή μέσω άλλων διαδικασιών που εφαρμόζονται σύμφωνα με τα άρθρα 38, 40 ή 42 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ οι οποίες έχουν προβλεφθεί για τα εν λόγω ιδρύματα· και
- 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 ζημιές κατά τρόπο που ανταποκρίνεται στους στόχους της εξυγίανσης.

2. Τα ιδρύματα που απαλλάσσονται από την απαίτηση που προβλέπεται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 δεν αποτελούν μέρος της ενοποίησης που αναφέρεται στο άρθρο 12ζ παράγραφος 1.

Άρθρο 12γ

Επιλέξιμες υποχρεώσεις για οντότητες εξυγίανσης

1. Οι επιλέξιμες υποχρεώσεις περιλαμβάνονται στο ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων των οντοτήτων εξυγίανσης μόνον εφόσον πληρούν τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 72α, εκτός από το στοιχείο δ) του άρθρου 72β παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, όποτε ο παρών κανονισμός 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 72ια 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 στοιχείο ιβ) του άρθρου 72α παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρεωστικούς τίτλους με στοιχεία παραγώγων, όπως τα δομημένα αξιόγραφα, πρέπει να συμπεριλαμβάνονται στο ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων μόνον όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) η αξία κεφαλαίου της υποχρέωσης που προκύπτει από τον χρεωστικό τίτλο είναι γνωστό εκ των προτέρων κατά τον χρόνο της έκδοσης, είναι σταθερό ή αυξανόμενο 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 παράγωγου στοιχείου του, δεν υπόκειται σε οποιαδήποτε συμφωνία συμψηφισμού και η αποτίμησή του δεν υπόκειται στο άρθρο 49 παράγραφος 3 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ.

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

2α. Οι υποχρεώσεις που εκδίδονται από θυγατρική εγκατεστημένη στο συμμετέχον κράτος μέλος 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 12η παράγραφος 3 στοιχείο α)·
- β) η άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής έναντι των εν λόγω υποχρεώσεων σύμφωνα με το άρθρο 21 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 12η παράγραφος 3 στοιχείο β·
- ii. το ποσό που απαιτείται σύμφωνα με το άρθρο 12η παράγραφος 1.

3. Με την επιφύλαξη της ελάχιστης απαίτησης του άρθρου 12δ παράγραφος 3α και του άρθρου 12ε παράγραφος 1 στοιχείο α), το Συμβούλιο Εξυγίανσης, με δική του πρωτοβουλία κατόπιν διαβούλευσης με την εθνική αρχή εξυγίανσης ή έπειτα από πρόταση από εθνική αρχή εξυγίανσης, μεριμνά ώστε τμήμα της απαίτησης του άρθρου 12ζ ίσο με το 8% των συνολικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων, καλύπτεται από οντότητες εξυγίανσης που είναι G-SII ή οντότητες εξυγίανσης υποκείμενες στο άρθρο 12δ 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, το Συμβούλιο 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 υποκείμενες στο άρθρο 12δ 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 τις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 72β 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) 18% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο υπολογιζόμενου σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και (ii) της απαίτησης του άρθρου 128 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ

4. Για τις οντότητες εξυγίανσης που δεν είναι ούτε GSII ούτε οντότητες εξυγίανσης υποκείμενες στο άρθρο 12δ παράγραφοι 3α και 3β, το Συμβούλιο Εξυγίανσης, με δική του πρωτοβουλία κατόπιν διαβούλευσης με την εθνική αρχή εξυγίανσης ή έπειτα από πρόταση από εθνική αρχή εξυγίανσης, μπορεί να αποφασίζει ότι τμήμα της απαίτησης του άρθρου 12ζ 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) οι υποχρεώσεις μη μειωμένης εξασφάλισης που αναφέρονται στην παράγραφο 1 και 2 έχουν την ίδια εξοφλητική προτεραιότητα στην εθνική διαδικασία αφερεγγυότητας με ορισμένες υποχρεώσεις που εξαιρούνται από την εφαρμογή των εξουσιών απομείωσης ή μετατροπής σύμφωνα με το άρθρο 27 παράγραφος 3 ή το άρθρο 27 παράγραφος 5·
- β) κίνδυνος ότι, ως αποτέλεσμα μιας προγραμματισμένης εφαρμογής εξουσιών απομείωσης και μετατροπής σε υποχρεώσεις μη μειωμένης εξασφάλισης που δεν εξαιρούνται από την εφαρμογή των εξουσιών απομείωσης ή μετατροπής σύμφωνα με το άρθρο 27 παράγραφος 3 ή το άρθρο 27 παράγραφος 5, οι πιστωτές των απαιτήσεων που προκύπτουν από αυτές τις υποχρεώσεις υφίστανται μεγαλύτερες ζημιές από ό,τι θα υφίσταντο σε μια εκκαθάριση στο πλαίσιο της κανονικής διαδικασίας 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 το Συμβούλιο 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 27 παράγραφος 3 ή 5 ανέρχεται σε άνω του 10% της εν λόγω κατηγορίας, το Συμβούλιο Εξυγίανσης 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, το Συμβούλιο Εξυγίανσης μπορεί να αποφασίζει ότι η απαίτηση του άρθρου 12ζ καλύπτεται από οντότητες εξυγίανσης που είναι GSII ή οντότητες εξυγίανσης υποκείμενες στο άρθρο 12ζ 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 και ίδια κεφάλαια 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 12δ παράγραφος 3α και του άρθρου 12ζ 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 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. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης μπορεί να ασκεί την εξουσία της παραγράφου 6 στις οντότητες εξυγίανσης που είναι G-SII ή υπόκεινται στο άρθρο 12δ 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 12δ παράγραφος 3α ή 3β και για τις οποίες το Συμβούλιο Εξυγίανσης καθορίζει την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12ζ:

α) η απαίτηση του άρθρου 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ δείχνει ότι η οντότητα εξυγίανσης που είναι G-SII ή υπόκειται στο άρθρο 12γ παράγραφος 3α ή 3β συγκαταλέγεται στο 20% των πιο επικίνδυνων ιδρυμάτων για τα οποία το Συμβούλιο Εξυγίανσης καθορίζει την απαίτηση του άρθρου 12α, ή

β) όταν, βάσει του πλέον πρόσφατου σχεδίου εξυγίανσης, έχουν διαπιστωθεί σημαντικά κωλύματα στη δυνατότητα εξυγίανσης στην προηγούμενη εκτίμηση της δυνατότητας εξυγίανσης, και:

i) δεν έχουν ληφθεί διορθωτικά μέτρα μετά την εφαρμογή των εξουσιών που αναφέρονται στο άρθρο 10 παράγραφος 11 εντός της προθεσμίας που έχει ορίσει η αρχή εξυγίανσης, ή

ii) το διαπιστωθέν κώλυμα δεν μπορεί να αντιμετωπιστεί με καμία από τις εξουσίες που αναφέρονται στο άρθρο 10 παράγραφος 11 και η άσκηση της εξουσίας της παραγράφου 6 θα αντιστάθμιζε εν μέρει ή πλήρως τον αρνητικό αντίκτυπο του σημαντικού κωλύματος 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.

8. Οι αποφάσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 4 και 6 λαμβάνονται από το Συμβούλιο Εξυγίανσης σε διαβούλευση με τις αρμόδιες αρχές, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΤ.

Κατά τη λήψη της απόφασης που αναφέρεται στις παραγράφους 4 και 6, το Συμβούλιο Εξυγίανσης λαμβάνει 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 εναπομένουσα 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 27 παράγραφος 3 ή το άρθρο 27 παράγραφος 5 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 το Συμβούλιο 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.

Προσδιορισμός της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις

1. Η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 καθορίζεται από το Συμβούλιο Εξυγίανσης, αφού ζητήσει τη γνώμη των αρμόδιων αρχών, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΤ, με βάση τα ακόλουθα κριτήρια:

- α) την ανάγκη να διασφαλιστεί 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 ορισμένες περιπτώσεις, ότι η οντότητα εξυγίανσης και οι θυγατρικές της που είναι ιδρύματα, αλλά όχι οντότητες εξυγίανσης, έχουν επαρκείς επιλέξιμες υποχρεώσεις ώστε να διασφαλίζουν ότι, εάν το εργαλείο διάσωσης με ίδια μέσα ή οι εξουσίες απομείωσης και μετατροπής εφαρμόζονταν σε αυτές, αντίστοιχα, οι ζημίες θα μπορούσαν να απορροφηθούν και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις ή, κατά περίπτωση, ο δείκτης μόχλευσης των σχετικών οντοτήτων είναι δυνατόν να αποκατασταθούν στα αναγκαία επίπεδα προκειμένου να είναι σε θέση να πληρούν αδιαλείπτως τις προϋποθέσεις χορήγησης της άδειας λειτουργίας και 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 δυνατότητα εξαίρεσης ορισμένων κατηγοριών επιλέξιμων υποχρεώσεων από τη διάσωση με ίδια μέσα δυνάμει του άρθρου 27 παράγραφος 5, ή τη δυνατότητα πλήρους μεταβίβασης σε αποδέκτη στο πλαίσιο μερικής μεταβίβασης, η οντότητα εξυγίανσης διαθέτει επαρκείς λοιπές επιλέξιμες υποχρεώσεις ώστε να διασφαλίζεται ότι οι ζημίες μπορούν να απορροφηθούν και ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ή, κατά περίπτωση, ο δείκτης μόχλευσης της οντότητας εξυγίανσης, μπορούν να αποκατασταθούν στα αναγκαία επίπεδα προκειμένου το ίδρυμα να είναι σε θέση να πληροί αδιαλείπτως τις προϋποθέσεις χορήγησης της άδειας λειτουργίας και να ασκεί τις δραστηριότητες για τις οποίες έχει λάβει άδεια 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·

ε) τον βαθμό στον οποίο η ανεπάρκεια της εν λόγω οντότητας θα είχε αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, μεταξύ άλλων, λόγω της διασύνδεσης της οντότητας με άλλα ιδρύματα ή οντότητες ή με το υπόλοιπο χρηματοπιστωτικό σύστημα, μέσω της μετάδοσης σε άλλα ιδρύματα ή οντότητες.

2. Όταν το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει ότι θα ληφθούν μέτρα εξυγίανσης ή θα ασκηθούν εξουσίες απομείωσης και μετατροπής, η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 πρέπει να ισούται με ποσό τέτοιο ώστε να εξασφαλίζεται ότι:

α) οι ζημίες 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 χορήγησης 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 («ανακεφαλαιοποίηση»).

Όταν το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει ότι η οντότητα εκκαθαρίζεται σύμφωνα με την κανονική διαδικασία αφερεγγυότητας ή άλλες ισοδύναμες εθνικές διαδικασίες, το Συμβούλιο Εξυγίανσης αξιολογεί κατά πόσον δικαιολογείται να περιοριστεί η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 για την εν λόγω οντότητα ώστε να μην υπερβαίνει το ύψος που επαρκεί για την απορρόφηση των ζημιών σύμφωνα με το στοιχείο α) του πρώτου εδαφίου.

Η αξιολόγηση του Συμβουλίου 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 επίπεδο ενοποιημένου 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 επίπεδο ενοποιημένου 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 επίπεδο ενοποιημένου 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 επίπεδο ενοποιημένου ομίλου εξυγίανσης μετά την εφαρμογή της δράσης εξυγίανσης·

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) του άρθρου 12α παράγραφος 2, η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 πρέπει να εκφράζεται ως ποσοστό του ποσού που υπολογίζεται σύμφωνα με το στοιχείο α) διά του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο («TREA»).

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) του άρθρου 12α παράγραφος 2, η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 πρέπει να εκφράζεται ως ποσοστό επί τοις εκατό, διαιρώντας το ποσό που υπολογίζεται σύμφωνα με το στοιχείο β) με το μέτρο ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης.

Κατά τον καθορισμό της συγκεκριμένης απαίτησης που αναφέρεται στο στοιχείο β) του πρώτου εδαφίου το Συμβούλιο Εξυγίανσης λαμβάνει υπόψη του τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 27 παράγραφος 7.

Κατά τον καθορισμό του ύψους της ανακεφαλαιοποίησης που αναφέρεται στα προηγούμενα εδάφια, το Συμβούλιο 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 εξυγίανσης προβλεπόμενες στο σχέδιο εξυγίανσης· και

β) κατόπιν διαβούλευσης με την ΕΚΤ και τις αρμόδιες αρχές, 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.

Το Συμβούλιο 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 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, εκτός από την απαίτηση που αναφέρεται στο στοιχείο α) της διάταξης αυτής, η οποία εφαρμόζεται μετά τη χρήση των εργαλείων εξυγίανσης.

Το ποσό αυτό προσαρμόζεται προς τα κάτω εάν, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, το Συμβούλιο 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 76 παράγραφος 3 και το άρθρο 27 παράγραφος 7, μετά την εφαρμογή της στρατηγικής εξυγίανσης. Το ποσό αυτό προσαρμόζεται προς τα πάνω εάν, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, το Συμβούλιο 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 76 παράγραφος 3 και το άρθρο 27 παράγραφος 7, για κατάλληλο χρονικό διάστημα [που δεν υπερβαίνει το ένα έτος].

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 12α παράγραφος 2 στοιχείο α), και
- β) 5 % όταν υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 12α παράγραφος 2 στοιχείο β).

Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 12γ, 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 12α παράγραφος 2 και με 5 % όταν υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 12α 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 τις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 72β του εν λόγω κανονισμού, υποχρεώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 12γ παράγραφος 2α ή ίδια κεφάλαια.

3β. Κατόπιν αιτήματος της εθνικής αρχής εξυγίανσης μιας οντότητας εξυγίανσης, το Συμβούλιο Εξυγίανσης μπορεί επίσης να εφαρμόζει τις ελάχιστες απαιτήσεις που ορίζονται στην παράγραφο 3α σε οντότητες εξυγίανσης που δεν υπόκεινται στο άρθρο 92α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και ανήκουν σε όμιλο εξυγίανσης με συνολικά στοιχεία ενεργητικού κάτω των 100 δισ. EUR και, κατά την κρίση της εθνικής αρχής εξυγίανσης, είναι ευλόγως πιθανόν να δημιουργήσουν συστημικό κίνδυνο σε περίπτωση πτώχευσης.

Κατά τη λήψη της απόφασης υποβολής του αιτήματος που αναφέρεται στο προηγούμενο εδάφιο, η εθνική αρχή εξυγίανσης λαμβάνει 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 45 παράγραφος 1.

4. Για τις οντότητες που δεν είναι οντότητες εξυγίανσης αυτές καθεαυτές, το ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο 2 αποτελείται από τα ακόλουθα:

α) το άθροισμα:

i) του ποσού των ζημιών που θα απορροφηθούν, το οποίο αντιστοιχεί στις απαιτήσεις της οντότητας που αναφέρονται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο γ), του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του άρθρου 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ· και

ii) ενός ποσού ανακεφαλαιοποίησης το οποίο επιτρέπει στην οντότητα να αποκαταστήσει τη συμμόρφωσή της 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 μετά την άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής των σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σύμφωνα με το άρθρο 21 και την εξυγίανση του ομίλου εξυγίανσης· ή

β) το άθροισμα:

i) του ποσού των ζημιών που πρόκειται να απορροφηθούν, το οποίο αντιστοιχεί στην απαίτηση του δείκτη μόχλευσης της οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· και

ii) ενός ποσού ανακεφαλαιοποίησης το οποίο επιτρέπει στην οντότητα να αποκαταστήσει τη συμμόρφωσή της με την απαίτηση ως προς 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 των σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σύμφωνα με το άρθρο 21 και την εξυγίανση του ομίλου εξυγίανσης.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) του άρθρου 12α παράγραφος 2, η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 πρέπει να εκφράζεται ως ποσοστό του ποσού που υπολογίζεται σύμφωνα με το στοιχείο α) διά του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο («TREA»).

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) του άρθρου 12α παράγραφος 2, η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 πρέπει να εκφράζεται ως ποσοστό του ποσού που υπολογίζεται σύμφωνα με το στοιχείο β) διά του μέτρου ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης.

Κατά τον καθορισμό της συγκεκριμένης απαίτησης που αναφέρεται στο στοιχείο β) του πρώτου εδαφίου το Συμβούλιο Εξυγίανσης λαμβάνει υπόψη του τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 27 παράγραφος 7.

Κατά τον καθορισμό του ύψους της ανακεφαλαιοποίησης που αναφέρεται στα προηγούμενα εδάφια, το Συμβούλιο 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 ΕΚΤ και τις αρμόδιες αρχές, 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.

Το Συμβούλιο 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 21, 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 21 και την εξυγίανση του ομίλου εξυγίανσης.

Το ποσό αυτό προσαρμόζεται προς τα κάτω εάν, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, το Συμβούλιο 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 76 παράγραφος 3 και το άρθρο 27 παράγραφος 7, μετά την άσκηση της εξουσίας που αναφέρεται στο άρθρο 21 και την εξυγίανση του ομίλου εξυγίανσης. Το ποσό αυτό προσαρμόζεται προς τα πάνω εάν, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια αρχή, το Συμβούλιο 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 76 παράγραφος 3 και το άρθρο 27 παράγραφος 7, για κατάλληλο χρονικό διάστημα [που δεν υπερβαίνει το ένα έτος].

5. Όταν το Συμβούλιο Εξυγίανσης αναμένει ότι ορισμένες κατηγορίες επιλέξιμων υποχρεώσεων είναι ευλόγως πιθανό να εξαιρεθούν εν όλω ή εν μέρει από τη διάσωση δυνάμει του άρθρου 27 παράγραφος 5, ή μπορεί να μεταβιβαστούν πλήρως σε παραλήπτη στο πλαίσιο μερικής μεταβίβασης, η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 πρέπει να ικανοποιείται με άλλες επιλέξιμες υποχρεώσεις που επαρκούν για να:

α) καλυφθεί το ποσό των εξαιρούμενων υποχρεώσεων που αναγνωρίζονται σύμφωνα με το άρθρο 27 παράγραφος 5·

β) διασφαλίζεται ότι πληρούνται οι όροι που αναφέρονται στην παράγραφο 2.

6. Η απόφαση του Συμβουλίου 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 προκειμένου να αποτυπώνονται τυχόν αλλαγές στο επίπεδο της απαίτησης του άρθρου 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 στο δέκατο μέρος τίτλος Ι κεφάλαια 1, 2 και 4 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 12ε

Προσδιορισμός της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις για οντότητες εξυγίανσης που ανήκουν σε G-SII και σημαντικές θυγατρικές που ανήκουν σε G-SII εκτός ΕΕ

1. Η ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις μιας οντότητας εξυγίανσης που είναι G-SII ή αποτελεί μέρος ενός G-SII πρέπει να αποτελείται από:

- α) τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 92α και 494 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· και
- β) κάθε πρόσθετη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Συμβούλιο Εξυγίανσης ειδικά για την οντότητα σύμφωνα με την παράγραφο 2, η οποία πρέπει να ικανοποιείται με υποχρεώσεις οι οποίες πληρούν τους όρους του άρθρου 12γ.

1α. Η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 για οντότητα που υπόκειται στην απαίτηση των άρθρων 92β και 494 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 πρέπει να αποτελείται από τα ακόλουθα:

- α) τις απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 92β και 494 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· και
- β) κάθε πρόσθετη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που καθορίζεται από την αρχή εξυγίανσης σύμφωνα με την παράγραφο 2, η οποία πρέπει να ικανοποιείται με υποχρεώσεις που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 12η.

2. Το Συμβούλιο 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 είναι επαρκής ώστε να εκπληρώσει τους όρους που θεσπίζονται στο άρθρο 12δ· και
- β) σε βαθμό που διασφαλίζει ότι ικανοποιούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 12δ.
3. Η απόφαση του Συμβουλίου Εξυγίανσης να επιβάλλει πρόσθετη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που αναφέρονται στο στοιχείο β) της παραγράφου 1 περιλαμβάνει τους λόγους αυτής της απόφασης, καθώς και την πλήρη αξιολόγηση των στοιχείων που αναφέρονται στην παράγραφο 2, και επανεξετάζεται χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση προκειμένου να αποτυπώνονται τυχόν αλλαγές στο επίπεδο της απαίτησης του άρθρου 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ που εφαρμόζεται στον όμιλο εξυγίανσης.

Άρθρο 12ζ

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

1. Οι οντότητες εξυγίανσης πρέπει να πληρούν τις απαιτήσεις που ορίζονται στα άρθρα 12γ έως 12στ σε ενοποιημένη βάση στο επίπεδο του ομίλου εξυγίανσης.
2. Η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 για οντότητα εξυγίανσης εγκατεστημένη σε συμμετέχον κράτος μέλος σε επίπεδο του ενοποιημένου ομίλου εξυγίανσης, πρέπει να καθορίζεται από το Συμβούλιο Εξυγίανσης κατόπιν διαβούλευσης με την αρχή εξυγίανσης σε επίπεδο ομίλου, εφόσον είναι διαφορετική από το Συμβούλιο Εξυγίανσης, και με την αρχή ενοποιημένης εποπτείας, με βάση τις απαιτήσεις που ορίζονται στα άρθρα 12γ έως 12στ και το κατά πόσον οι θυγατρικές του ομίλου που βρίσκονται σε τρίτες χώρες πρέπει να αντιμετωπίζονται ξεχωριστά, σύμφωνα με το σχέδιο εξυγίανσης.

3. Για τους ομίλους εξυγίανσης όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημείο 24β) στοιχείο β), το Συμβούλιο Εξυγίανσης αποφασίζει, ανάλογα με τα χαρακτηριστικά του μηχανισμού αλληλεγγύης και της προτιμώμενης στρατηγικής εξυγίανσης, πώς οι οντότητες εξυγίανσης στον όμιλο εξυγίανσης πρέπει να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 12δ παράγραφοι 3 και 3α ώστε να διασφαλίζεται ότι ο όμιλος εξυγίανσης συνολικά συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στις παραγράφους 1 και 2.

Άρθρο 12η

Εφαρμογή της απαίτησης σε οντότητες οι οποίες δεν αποτελούν οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης

1. Τα ιδρύματα που είναι θυγατρικές οντότητας εξυγίανσης ή οντότητας τρίτης χώρας και δεν είναι τα ίδια οντότητες εξυγίανσης ή οντότητες που δεν υπόκεινται στο άρθρο 12ζ παράγραφος 3 πρέπει να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στα άρθρα 12δ και 12στ σε ατομική βάση.

Το Συμβούλιο Εξυγίανσης δύναται, κατόπιν διαβούλευσης με τις αρμόδιες αρχές και την ΕΚΤ, να αποφασίζει να εφαρμόζει την απαίτηση που ορίζεται στο παρόν άρθρο σε οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 2 στοιχείο β) 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 12ε έως 12ζ σε ενοποιημένη βάση.

Για τους ομίλους εξυγίανσης που καθορίζονται σύμφωνα με το στοιχείο β) του άρθρου 3 παράγραφος 1 σημείο 24β, τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό και τυχόν κεντρικός οργανισμός που δεν είναι οντότητες εξυγίανσης, καθώς επίσης τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι συνδεδεμένα με κεντρικό οργανισμό και τυχόν κεντρικός οργανισμός που είναι οντότητες εξυγίανσης αλλά δεν υπόκεινται στο άρθρο 12ζ παράγραφος 3 συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 12δ σε ατομική βάση.

Η απαίτηση σύμφωνα με το άρθρο 12α παράγραφος 1 μιας οντότητας που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο προσδιορίζεται βάσει των προϋποθέσεων που ορίζονται στο άρθρο 12δ.

2. Η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 για τις οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 πρέπει να πληροί τα κριτήρια επιλεξιμότητας που προβλέπονται στην παράγραφο 3.

3. Η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 πρέπει να ικανοποιείται 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 το άρθρο 21 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 το άρθρο 21, οι οποίες συνάδουν με τη στρατηγική εξυγίανσης του ομίλου εξυγίανσης, κυρίως με το να μην επηρεάζεται ο έλεγχος 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 υποδεικνύουν ρητά ή σιωπηρά ότι οι υποχρεώσεις θα μπορούσαν να ανακληθούν, εξοφληθούν, επαναγοραστούν ή αποπληρωθούν πρόωρα, αναλόγως, από την οντότητα που υπόκειται στο παρόν άρθρο πλην της περίπτωσης αφερεγγυότητας ή εκκαθάρισης της οντότητας, ενώ η οντότητα 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 το άρθρο 21 δεν επηρεάζει τον έλεγχο της θυγατρικής από την οντότητα εξυγίανσης.

4. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης δύναται να επιτρέπει την εκπλήρωση της απαίτησης εν όλω ή εν μέρει με εγγύηση παρεχόμενη από την οντότητα εξυγίανσης, η οποία πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) τόσο η θυγατρική όσο και η οντότητα εξυγίανσης είναι εγκατεστημένες στο ίδιο συμμετέχον κράτος μέλος και ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης·

β) η εγγύηση παρέχεται τουλάχιστον για το ισοδύναμο ποσό με το ποσό της απαίτησης την οποία υποκαθιστά·

- γ) η εγγύηση ενεργοποιείται όταν η θυγατρική δεν είναι σε θέση να εξοφλήσει τις οφειλές της ή άλλες υποχρεώσεις που καθίστανται ληξιπρόθεσμες ή έχει γίνει διαπίστωση σύμφωνα με το άρθρο 21 παράγραφος 3 όσον αφορά τη θυγατρική, όποιο είναι προγενέστερο·
- δ) η εγγύηση είναι εξασφαλισμένη μέσω συμφωνίας παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο α) της οδηγίας 2002/47/EK για τουλάχιστον 50% του ποσού·
- ε) οι εξασφαλίσεις που καλύπτουν την εγγύηση πληρούν τις απαιτήσεις του άρθρου 197 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι οποίες, ύστερα από επαρκώς συντηρητικές απομειώσεις, αρκούν για να καλύψουν πλήρως το ποσό της εγγύησης·
- στ) οι εξασφαλίσεις που καλύπτουν την εγγύηση είναι μη βεβαρημένες, και ιδίως δεν χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για οποιαδήποτε άλλη εγγύηση·
- ζ) η εξασφάλιση έχει πραγματική ληκτότητα που πληροί την ίδια προϋπόθεση ληκτότητας με αυτήν που αναφέρεται στο άρθρο 72γ παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· και
- η) δεν υπάρχουν νομικά, κανονιστικά ή λειτουργικά εμπόδια στη μεταφορά της εξασφάλισης από την οντότητα εξυγίανσης στη σχετική θυγατρική, ακόμη και όταν λαμβάνονται μέτρα εξυγίανσης αναφορικά με την οντότητα εξυγίανσης. Κατ' αίτηση του Συμβουλίου 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.

Η απαλλαγή από την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που εφαρμόζεται σε οντότητες οι οποίες δεν είναι οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης

1. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης δύναται να παραιτηθεί πλήρως από την εφαρμογή του άρθρου 12η για τη θυγατρική μιας οντότητας εξυγίανσης που είναι εγκατεστημένη σε συμμετέχον κράτος μέλος όταν:
 - α) τόσο η θυγατρική όσο και η οντότητα εξυγίανσης είναι εγκατεστημένες στο ίδιο συμμετέχον κράτος μέλος και ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης·
 - β) η οντότητα εξυγίανσης συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12ζ·
 - γ) δεν υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιαστικό, 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 21 παράγραφος 3, ιδίως όταν τα μέτρα εξυγίανσης λαμβάνονται σε σχέση με την οντότητα εξυγίανσης.
2. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης δύναται να παραιτηθεί πλήρως από την εφαρμογή του άρθρου 12η για τη θυγατρική μιας οντότητας εξυγίανσης που είναι εγκατεστημένη σε συμμετέχον κράτος μέλος όταν:
 - α) τόσο η θυγατρική όσο και η μητρική της επιχείρηση είναι εγκατεστημένες στο ίδιο συμμετέχον κράτος μέλος και ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης·
 - β) η μητρική επιχείρηση συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 σε υποενοποιημένη βάση·
 - 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 21 παράγραφος 3, ιδίως όταν τα μέτρα εξυγίανσης λαμβάνονται σε σχέση με τη μητρική επιχείρηση.

Παρέκκλιση για πιστωτικά ιδρύματα τα οποία συνδέονται κατά τρόπο μόνιμο με κεντρικό οργανισμό

1. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης μπορεί, σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο ενός συμμετέχοντος κράτους μέλους, να παραιτηθεί από την εφαρμογή των άρθρων 12ζ ή 12η 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 ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις, φερεγγυότητα και 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· και
 - ε) ο σχετικός όμιλος εξυγίανσης συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12ζ 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.

Άρθρο 12ι

Παραβάσεις της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις και παραβάσεις της καθοδήγησης

1. Σε περίπτωση παράβασης της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που αναφέρεται στα άρθρα 12δ ή 12ε από μια οντότητα, πρέπει το Συμβούλιο Εξυγίανσης και άλλες σχετικές αρχές να εξετάζουν τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα:
 - α) εξουσίες για την αντιμετώπιση ή απομάκρυνση παρακωλύσεων της δυνατότητας εξυγίανσης, σύμφωνα με το άρθρο 10·
 - β) μέτρα που αναφέρονται στο άρθρο 104 της οδηγίας 2013/36/EK·
 - β-α) την εξουσία που αναφέρεται στο άρθρο 10α·
 - γ) μέτρα έγκαιρης παρέμβασης σύμφωνα με το άρθρο 13·
 - δ) διοικητικές κυρώσεις και άλλα διοικητικά μέτρα, σύμφωνα με το άρθρο 110 και το άρθρο 111 της οδηγίας 2014/59/EE·
 - ε) εκτίμηση του κατά πόσον το ίδρυμα βρίσκεται σε σημείο πτώχευσης ή πιθανής πτώχευσης, σύμφωνα με το άρθρο 18».
3. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης, οι αρχές εξυγίανσης και οι αρμόδιες αρχές των συμμετεχόντων κρατών μελών προβαίνουν σε μεταξύ τους διαβουλεύσεις όταν ασκούν τις αντίστοιχες εξουσίες που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως ε) της παραγράφου 1.

1. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 12α παράγραφος 1, το Συμβούλιο Εξυγίανσης καθορίζει κατάλληλη μεταβατική περίοδο εντός της οποίας μια οντότητα πρέπει να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις στα άρθρα 12ζ ή 12η, ή με απαίτηση που προκύπτει από την εφαρμογή των παραγράφων 3, 4 ή 6 του άρθρου 12γ, ανάλογα με την περίπτωση. Η προθεσμία για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις στα άρθρα 12ζ ή 12ή, ή με απαίτηση που προκύπτει από την εφαρμογή των παραγράφων 3, 4 ή 6 του άρθρου 12γ είναι η 1η Ιανουαρίου 2024.

Η αρχή εξυγίανσης καθορίζει ενδιάμεσο στόχο για τις απαιτήσεις των άρθρων 12ζ ή 12η, ή για απαίτηση λόγω της εφαρμογής του άρθρου 12γ 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.

Το Συμβούλιο Εξυγίανσης μπορεί να ορίσει μεταβατική περίοδο που να λήγει μετά 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) η εξέλιξη της οικονομικής κατάστασης της οντότητας·
- β) η προοπτική ότι η οντότητα θα είναι σε θέση να εξασφαλίσει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 12ζ ή 12η ή με απαίτηση που προκύπτει από την εφαρμογή των παραγράφων 3, 4 ή 6 του άρθρου 12γ σε εύλογο χρονικό διάστημα·
- γ) κατά πόσον η οντότητα 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 12γ ή το άρθρο 12η 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 που αναφέρεται στο άρθρο 12δ παράγραφοι 3α και 3β είναι η 1η Ιανουαρίου 2022.

1β. Το ελάχιστο επίπεδο της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 12δ 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 12δ παράγραφος 3α ή 3β·

β) εντός των δύο ετών που έπονται της ημερομηνίας κατά την οποία το Συμβούλιο 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 18 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 το άρθρο 12α παράγραφος 1, οι αρχές εξυγίανσης καθορίζουν κατάλληλη μεταβατική περίοδο συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις του άρθρου 12ζ ή 12η ή με απαίτηση που προκύπτει από την εφαρμογή των παραγράφων 3, 4 ή 6 του άρθρου 12γ, ανάλογα με την περίπτωση, για μια οντότητα στην οποία έχουν εφαρμοστεί εργαλεία εξυγίανσης ή άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων.

3. Για τους σκοπούς των παραγράφων 1, 1α και 2, το Συμβούλιο Εξυγίανσης κοινοποιεί στην οντότητα την 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. Στο τέλος της μεταβατικής περιόδου η MREL ισούται με το ποσό που καθορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 3α) ή 3β) του άρθρου 12δ, με το άρθρο 12ζ, με το άρθρο 12η, ή με την παράγραφο 3, 4 ή 6 του άρθρου 12γ, ανάλογα με την περίπτωση.
4. Κατά τον καθορισμό των μεταβατικών περιόδων, οι αρχές εξυγίανσης λαμβάνουν υπόψη τους:
- α) την επικράτηση των καταθέσεων και την απουσία χρεωστικών τίτλων στο μοντέλο χρηματοδότησης·
 - β) την πρόσβαση στις κεφαλαιαγορές για τις επιλέξιμες υποχρεώσεις·
 - γ) τη χρήση κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 για την εκπλήρωση της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 12ζ.
5. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 1, το Συμβούλιο Εξυγίανσης δεν κωλύεται να αναθεωρήσει εν συνεχεία είτε τη μεταβατική περίοδο είτε οποιαδήποτε προγραμματισμένη MREL ορίζεται δυνάμει της παραγράφου 3.»
6. Το άρθρο 16 τροποποιείται ως εξής:
- α) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «2. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης αποφασίζει δράση εξυγίανσης σε σχέση με μια μητρική επιχείρηση που αναφέρεται στο στοιχείο β) του άρθρου 2, όταν πληρούνται οι όροι που προβλέπονται στο άρθρο 18 παράγραφος 1.»

β) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Παρά το γεγονός ότι η μητρική επιχείρηση δεν πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 1 παράγραφος 18, το Συμβούλιο Εξυγίανσης δύναται να αποφασίζει να αναλάβει δράση εξυγίανσης έναντι της εν λόγω μητρικής επιχείρησης όταν αυτή αποτελεί οντότητα εξυγίανσης και όταν μία ή περισσότερες από τις θυγατρικές της οι οποίες είναι ιδρύματα και όχι αρχές εξυγίανσης πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 18 παράγραφος 1, επίσης δε τα περιουσιακά τους στοιχεία και οι υποχρεώσεις τους είναι τέτοιου είδους ώστε η πτώχευσή τους να απειλεί το ίδρυμα ή τον όμιλο στο σύνολό του και η δράση εξυγίανσης έναντι της εν λόγω μητρικής επιχείρησης είναι αναγκαία για την εξυγίανση μιας ή περισσότερων θυγατρικών οι οποίες είναι ιδρύματα ή για την εξυγίανση ολόκληρου του ομίλου.».

7. Το «σχετικών κεφαλαιακών μέσων» στο στοιχείο β) του άρθρου 18 παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το «σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που αναφέρονται στο στοιχείο α) του άρθρου 12η παράγραφος 3».

7α. Μετά το άρθρο 18 παράγραφος 1 παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος:

1α. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης μπορεί να εγκρίνει καθεστώς εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 18 παράγραφος 1 σε σχέση με κεντρικό οργανισμό και όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που συνδέονται με αυτόν, όταν ο κεντρικός οργανισμός και τα πιστωτικά ιδρύματα που συνδέονται με αυτόν, ως σύνολο, πληρούν τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 18 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο στοιχεία α) έως γ).»

8. Το άρθρο 20 παράγραφος 5 στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) όταν ασκείται η εξουσία απομείωσης ή μετατροπής σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σύμφωνα με το άρθρο 21 παράγραφος 7, να ληφθεί τεκμηριωμένη απόφαση σχετικά με την έκταση της ακύρωσης ή της αραίωσης των μέσων ιδιοκτησίας, καθώς και σχετικά με την έκταση της απομείωσης ή της μετατροπής των σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων».

9. Το άρθρο 21 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Απομείωση και μετατροπή κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων»

β) το «κεφαλαιακών μέσων» στο πρώτο εδάφιο της παραγράφου 1 αντικαθίσταται από το «κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων»·

γ) το «κεφαλαιακά μέσα» στο στοιχείο β) της παραγράφου 1 αντικαθίσταται από το «κεφαλαιακά μέσα και επιλέξιμες υποχρεώσεις»·

δ) το «κεφαλαιακά μέσα» στο στοιχείο β) της παραγράφου 3 αντικαθίσταται από το «κεφαλαιακά μέσα και επιλέξιμες υποχρεώσεις»·

ε) το «κεφαλαιακών μέσων» στο δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 8 αντικαθίσταται από «κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων»·

στ) η παράγραφος 7 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«7. Εάν πληρούνται μία ή περισσότερες από τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1, το Συμβούλιο Εξυγίανσης, ενεργώντας βάσει της διαδικασίας του άρθρου 18, καθορίζει εάν οι εξουσίες απομείωσης ή μετατροπής σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων ασκούνται ανεξάρτητα ή, σύμφωνα με τη διαδικασία του άρθρου 18, σε συνδυασμό με δράση εξυγίανσης.

Η εξουσία για την απομείωση ή μετατροπή επιλέξιμων υποχρεώσεων, ανεξάρτητα από την ανάληψη δράσης εξυγίανσης, μπορεί να ασκηθεί μόνο σε σχέση με τις επιλέξιμες υποχρεώσεις που πληρούν τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο στοιχείο α) του άρθρου 12η παράγραφος 3, εκτός από τον όρο που σχετίζεται με την εναπομένουσα διάρκεια λήξης των υποχρεώσεων και, όταν ασκείται, τηρεί το στοιχείο ζ) του άρθρου 15 παράγραφος 1. Μετά την άσκηση της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής επιλέξιμων υποχρεώσεων ανεξάρτητα από τη δράση εξυγίανσης, διενεργείται η αποτίμηση που προβλέπεται στο άρθρο 20 παράγραφος 16 και εφαρμόζεται το άρθρο 76 παράγραφος 1 στοιχείο ε).

Όταν τα σχετικά κεφαλαιακά μέσα και επιλέξιμες υποχρεώσεις έχουν αγοραστεί από την οντότητα εξυγίανσης απευθείας 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 21 παράγραφος 10 στο επίπεδο της εν λόγω οντότητας συνυπολογίζεται στα όρια που καθορίζονται στο άρθρο 27 παράγραφος 7 στοιχείο α) όπως ισχύουν για την οικεία οντότητα.».

ζ) στην παράγραφο 10, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο:

«δ) η αξία των επιλέξιμων υποχρεώσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 7 απομειώνεται ή μετατρέπεται σε μέσα κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 ή αμφότερα, στον βαθμό που απαιτείται για την επίτευξη των στόχων εξυγίανσης του άρθρου 14 ή στα όρια των δυνατοτήτων των σχετικών επιλέξιμων υποχρεώσεων, όποιο είναι χαμηλότερο.».

11. Στο άρθρο 27 το στοιχείο στ) της παραγράφου 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«στ) υποχρεώσεις που έχουν εναπομένουσα 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 ΕΑΚΑΑ.»

12. Στο άρθρο 27 παράγραφος 3), προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο η):

«η) υποχρεώσεις προς οντότητες που ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης χωρίς να αποτελούν οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης, ανεξάρτητα από τη διάρκειά τους εκτός εάν οι εν λόγω υποχρεώσεις κατατάσσονται κάτω από τις συνήθεις μη ασφαλισμένες υποχρεώσεις, σύμφωνα με τη σχετική εθνική νομοθεσία του συμμετέχοντος κράτους μέλους η οποία ορίζει την ιεραρχία των απαιτήσεων που ισχύει στις [ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος κανονισμού].

Όταν εφαρμόζεται το προηγούμενο εδάφιο, το Συμβούλιο Εξυγίανσης εκτιμά κατά πόσον το ποσό των μέσων που πληρούν το άρθρο 12η παράγραφος 3 είναι επαρκές ώστε να στηριχθεί η εφαρμογή της προτιμώμενης στρατηγικής εξυγίανσης.»

12α. Στο άρθρο 27 παράγραφος 5 παρεμβάλλεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Το Συμβούλιο Εξυγίανσης αξιολογεί προσεκτικά αν οι υποχρεώσεις προς ιδρύματα ή οντότητες 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 3 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.»

13. Στο άρθρο 31 παράγραφος 2, το «άρθρο 45 παράγραφοι 9 έως 13» αντικαθίσταται από το «άρθρο 45η»

Άρθρο 6

Έναρξη ισχύος

1. Ο παρών τροποποιητικός κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

2. Ο παρών κανονισμός εφαρμόζεται εντός δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες,

Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο

Για το Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος

Ο Πρόεδρος