



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ

ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ

ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Στρασβούργο, 19 Οκτωβρίου 2022
(OR. en)

2021/0343 (COD)
LEX 2182

PE-CONS 23/1/22
REV 1

EF 138
ECOFIN 433
CODEC 705

**ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) ΑΡΙΘ. 575/2013
ΚΑΙ ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ 2014/59/ΕΕ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ
ΠΑΓΚΟΣΜΙΩΝ ΣΥΣΤΗΜΙΚΩΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ
ΜΕ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ ΠΟΛΛΑΠΛΩΝ ΣΗΜΕΙΩΝ ΕΝΑΡΞΗΣ
ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΥΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΜΜΕΣΗ ΑΝΑΛΗΨΗ ΜΕΣΩΝ ΠΟΥ ΕΙΝΑΙ ΕΠΙΛΕΞΙΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗ ΤΗΣ ΕΛΑΧΙΣΤΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ
ΕΠΙΛΕΞΙΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ**

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2022/...
ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της 19ης Οκτωβρίου 2022

**για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της οδηγίας 2014/59/ΕΕ
όσον αφορά την προληπτική αντιμετώπιση παγκόσμιων συστημικώς σημαντικών ιδρυμάτων
με στρατηγική εξυγίανσης πολλαπλών σημείων έναρξης και μεθόδους
για την έμμεση ανάληψη μέσων που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση
της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων**

(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,

Κατόπιν διαβίβασης του σχεδίου νομοθετικής πράξης στα εθνικά κοινοβούλια,

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας¹,

¹ ΕΕ C 122 της 17.3.2022, σ. 33.

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής¹,
Αποφασίζοντας σύμφωνα με τη συνήθη νομοθετική διαδικασία²,

¹ ΕΕ C 152 της 6.4.2022, σ. 111.

² Θέση του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου της 13ης Σεπτεμβρίου 2022 (δεν έχει ακόμη δημοσιευτεί στην Επίσημη Εφημερίδα) και απόφαση του Συμβουλίου της 4ης Οκτωβρίου 2022.

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹, ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/877 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου² και η οδηγία (ΕΕ) 2019/879 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³, τροποποίησαν το ενωσιακό πλαίσιο εξυγίανσης για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων μέσω τροποποιήσεων του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴, του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁵ και της οδηγίας 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁶, αντίστοιχα.

¹ Κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2019, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τον δείκτη μόχλευσης, τον δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο αγοράς, τα ανοίγματα έναντι κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τα ανοίγματα έναντι οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών και δημοσιοποίησης, καθώς και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 150 της 7.6.2019, σ. 1).

² Κανονισμός (ΕΕ) 2019/877 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2019, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 όσον αφορά την ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων επενδύσεων (ΕΕ L 150 της 7.6.2019, σ. 226).

³ Οδηγία (ΕΕ) 2019/879 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2019, για την τροποποίηση της οδηγίας 2014/59/ΕΕ σχετικά με την ικανότητα απορρόφησης των ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και της οδηγίας 98/26/ΕΚ (ΕΕ L 150 της 7.6.2019, σ. 296).

⁴ 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 την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1).

⁵ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Ιουλίου 2014, περί θεσπίσεως ενιαίων κανόνων και διαδικασίας για την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και ορισμένων επιχειρήσεων επενδύσεων στο πλαίσιο ενός Ενιαίου Μηχανισμού Εξυγίανσης και ενός Ενιαίου Ταμείου Εξυγίανσης και τροποποίησης του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 (ΕΕ L 225 της 30.7.2014, σ. 1).

⁶ 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 και για την τροποποίηση της οδηγίας 82/891/ΕΟΚ του Συμβουλίου, και των οδηγιών 2001/24/ΕΚ, 2002/47/ΕΚ, 2004/25/ΕΚ, 2005/56/ΕΚ, 2007/36/ΕΚ, 2011/35/ΕΕ, 2012/30/ΕΕ και 2013/36/ΕΕ, καθώς και των κανονισμών του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 190).

Οι εν λόγω τροποποιήσεις ήταν αναγκαίες για να εφαρμοστούν στην Ένωση οι διεθνείς «όροι λειτουργίας της συνολικής ικανότητας απορρόφησης ζημιών (TLAC)», που δημοσιεύτηκαν από το Συμβούλιο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας στις 9 Νοεμβρίου 2015 (το «πρότυπο TLAC») για τις παγκόσμιες συστημικώς σημαντικές τράπεζες, που αναφέρονται στο πλαίσιο της Ένωσης ως παγκόσμια συστημικώς σημαντικά ιδρύματα (G-SII), και για να ενισχυθεί η εφαρμογή της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για όλες τις τράπεζες. Το αναθεωρημένο ενωσιακό πλαίσιο εξυγίανσης των τραπεζών θα πρέπει να διασφαλίζει καλύτερα ότι η απορρόφηση των ζημιών και η ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών πραγματοποιείται με ιδιωτικά μέσα όταν οι εν λόγω τράπεζες καθίστανται οικονομικά μη βιώσιμες και, στη συνέχεια, τίθενται υπό καθεστώς εξυγίανσης.

- (2) Το άρθρο 12α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 προβλέπει ότι τα G-SII με στρατηγική εξυγίανσης βάσει της οποίας μπορούν να εξυγιανθούν περισσότερες από μία οντότητες του ομίλου («στρατηγική εξυγίανσης πολλαπλών σημείων έναρξης» ή «στρατηγική εξυγίανσης MPE») πρέπει να υπολογίζουν τη βάσει κινδύνου απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων βάσει της θεωρητικής παραδοχής ότι μόνο μία οντότητα του ομίλου θα εξυγιανθεί, με τη μεταφορά των ζημιών και των αναγκών ανακεφαλαιοποίησης τυχόν θυγατρικών του εν λόγω ομίλου στην οντότητα εξυγίανσης («στρατηγική εξυγίανσης μοναδικού σημείου έναρξης» ή «στρατηγική εξυγίανσης SPE»). Παρόμοια απαίτηση προβλέπεται στο άρθρο 45δ παράγραφος 4 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, σχετικά με την πρόσθετη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που ενδέχεται να επιβάλουν οι αρχές εξυγίανσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του εν λόγω άρθρου. Σε συμφωνία με το πρότυπο TLAC, οι υπολογισμοί αυτοί θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη όλες τις οντότητες τρίτων χωρών που αποτελούν μέρος ενός G-SII οι οποίες θα ήταν οντότητες εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένες στην Ένωση.

- (3) Σύμφωνα με το άρθρο 45η παράγραφος 2 τρίτο εδάφιο της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και σε συμφωνία με το πρότυπο TLAC, το άθροισμα των πραγματικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων ενός G-SII με στρατηγική εξυγίανσης MPE δεν είναι χαμηλότερο από τη θεωρητική απαίτηση του εν λόγω ομίλου στο πλαίσιο στρατηγικής εξυγίανσης SPE. Προκειμένου να ευθυγραμμιστούν οι διατάξεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 με τις διατάξεις της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και να διασφαλιστεί ότι οι αρχές εξυγίανσης ενεργούν πάντοτε σύμφωνα με την εν λόγω οδηγία και λαμβάνουν υπόψη τόσο τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσο και τυχόν πρόσθετες απαιτήσεις για τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις που καθορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 45δ της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, το άρθρο 12α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει να τροποποιηθεί και το άρθρο 92α παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού θα πρέπει να διαγραφεί. Τούτο δεν θα πρέπει να εμποδίζει τις αρχές εξυγίανσης να καταλήγουν στο συμπέρασμα ότι τυχόν προσαρμογή προς ελαχιστοποίηση ή εξάλειψη της διαφοράς μεταξύ του αθροίσματος των πραγματικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων ενός G-SII με στρατηγική εξυγίανσης MPE και της θεωρητικής απαίτησης του εν λόγω ομίλου στο πλαίσιο στρατηγικής εξυγίανσης SPE, όταν το πρώτο είναι υψηλότερο από τη δεύτερη, θα ήταν ακατάλληλη ή ασυμβίβαστη με τη στρατηγική εξυγίανσης του G-SII. Για να διασφαλιστεί η συνοχή μεταξύ του άρθρου 12α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του άρθρου 45η παράγραφος 2 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, ο υπολογισμός που αναφέρεται στο άρθρο 45η παράγραφος 2 της εν λόγω οδηγίας θα πρέπει επίσης να λαμβάνει υπόψη όλες τις οντότητες τρίτων χωρών που αποτελούν μέρος ενός G-SII και οι οποίες θα ήταν οντότητες εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένες στην Ένωση.

- (4) Το άρθρο 92β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ορίζει ότι η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων για σημαντικές θυγατρικές G-SII εκτός ΕΕ που δεν είναι οντότητες εξυγίανσης μπορεί, μεταξύ άλλων, να πληρούται με μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων. Ωστόσο, τα κριτήρια για τα μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων που ορίζονται στο άρθρο 72β παράγραφος 2 στοιχεία γ), ια), ιβ) και ιγ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 προϋποθέτουν ότι η οντότητα έκδοσης είναι οντότητα εξυγίανσης. Θα πρέπει να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω σημαντικές θυγατρικές μπορούν να εκδίδουν χρεωστικά μέσα που πληρούν όλα τα κριτήρια επιλεξιμότητας, όπως είχε αρχικά προβλεφθεί.

- (5) Σύμφωνα με το άρθρο 72ε παράγραφος 4 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, είναι δυνατόν οι αρχές εξυγίανσης να επιτρέπουν σε G-SII με στρατηγική εξυγίανσης ΜΡΕ να αφαιρεί ορισμένες συμμετοχές σε μέσα ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων των θυγατρικών του που δεν ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης, αφαιρώντας ένα χαμηλότερο, προσαρμοσμένο ποσό που ορίζεται από την αρχή εξυγίανσης. Το άρθρο 72ε παράγραφος 4 δεύτερο εδάφιο του εν λόγω κανονισμού ορίζει ότι, στις περιπτώσεις αυτές, η διαφορά μεταξύ του προσαρμοσμένου ποσού και του αρχικού ποσού αφαιρείται από την ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των οικείων θυγατρικών. Σε συμφωνία με το πρότυπο TLAC, η προσέγγιση αυτή θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τις απαιτήσεις, τόσο τις βασιζόμενες όσο και τις μη βασιζόμενες στον κίνδυνο, για τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις της οικείας θυγατρικής. Επιπλέον, η προσέγγιση αυτή θα πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις θυγατρικές τρίτων χωρών που αποτελούν μέρος του εν λόγω G-SII, εφόσον οι εν λόγω θυγατρικές υπόκεινται σε καθεστώς εξυγίανσης το οποίο, σύμφωνα με την αρμόδια αρχή εξυγίανσης της Ένωσης, είναι νομικά εκτελεστό και εφαρμόζει διεθνώς συμφωνημένα πρότυπα, πιο συγκεκριμένα το έγγραφο του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας «Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions» (Βασικά χαρακτηριστικά αποτελεσματικών καθεστώτων εξυγίανσης για χρηματοπιστωτικά ιδρύματα), που δημοσιεύτηκε τον Οκτώβριο 2011, και το πρότυπο TLAC.

- (6) Η οδηγία (ΕΕ) 2019/879 τροποποίησε την οδηγία 2014/59/ΕΕ για να εισαγάγει ειδικούς κανόνες σχετικά με την έμμεση άντληση πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL, δηλαδή ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 45στ παράγραφος 2 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, στο εσωτερικό ομίλων εξυγίανσης. Για να τεθούν σε λειτουργία οι εν λόγω κανόνες και να διασφαλιστεί ότι η εν λόγω έμμεση άντληση πραγματοποιείται με προληπτικά ορθό τρόπο, έχει ανατεθεί, βάσει του άρθρου 45στ παράγραφος 6 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, στην Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ), που συστάθηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹ να καταρτίσει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό μεθόδων για την εν λόγω έμμεση άντληση επιλέξιμων πόρων. Ωστόσο, όπως επισήμανε η ΕΑΤ στην επιστολή της προς την Επιτροπή με ημερομηνία 25 Ιανουαρίου 2021, υπήρχαν αρκετές ανακολουθίες μεταξύ των απαιτήσεων για την εξουσιοδότηση που προβλέπονται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ και των υφιστάμενων κανόνων προληπτικής εποπτείας που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, που δεν επέτρεπαν την εφαρμογή της προληπτικής αντιμετώπισης που απαιτείται για την εκπλήρωση της εντολής όπως προβλεπόταν αρχικά. Πιο συγκεκριμένα, η ΕΑΤ επισήμανε ότι ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 δεν επέτρεπε την αφαίρεση των πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL ούτε, στη συνέχεια, την εφαρμογή κατάλληλου συντελεστή στάθμισης κινδύνου σε όλες τις περιπτώσεις που σχετίζονται με την εντολή βάσει της οδηγίας 2014/59/ΕΕ. Παρόμοια ζητήματα εντοπίστηκαν αναφορικά με την απαίτηση του δείκτη μόχλευσης που προβλέπει ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Υπό το πρίσμα αυτών των νομικών περιορισμών, οι μέθοδοι που αναπτύχθηκαν από την ΕΑΤ θα πρέπει να ενσωματωθούν απευθείας στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Κατά συνέπεια, το άρθρο 45στ παράγραφος 6 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ θα πρέπει να απαλειφθεί.

¹ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12).

- (7) Στο πλαίσιο της έμμεσης άντλησης πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL από οντότητες εξυγίανσης σύμφωνα με το αναθεωρημένο ενωσιακό πλαίσιο εξυγίανσης τραπεζών, οι ενδιάμεσες οντότητες θα πρέπει να υποχρεούνται να αφαιρούν όλες τις συμμετοχές σε πόρους που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL τους οποίους εξέδωσαν οντότητες που δεν συνιστούν οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης και που ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης. Με τον τρόπο αυτό διασφαλίζεται η ορθή λειτουργία των εσωτερικών μηχανισμών απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης εντός ενός ομίλου και αποφεύγεται ο διπλός συνυπολογισμός των πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL των εν λόγω οντοτήτων για τους σκοπούς της συμμόρφωσης της ενδιάμεσης οντότητας με τη δική της εσωτερική MREL. Χωρίς τις ως άνω αφαιρέσεις, θα μπορούσε να τεθεί σε κίνδυνο η ορθή εφαρμογή της επιλεγείσας στρατηγικής εξυγίανσης, δεδομένου ότι η ενδιάμεση οντότητα θα μπορούσε να εξαντλεί όχι μόνο τη δική της ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης, αλλά και την αντίστοιχη ικανότητα άλλων οντοτήτων που δεν συνιστούν οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης και που ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης, προτού η ενδιάμεση οντότητα ή οι εν λόγω άλλες οντότητες καταστούν μη βιώσιμες. Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η υποχρέωση αφαίρεσης ευθυγραμμίζεται με το εύρος των οντοτήτων που μπορεί να χρησιμοποιηθούν από την οντότητα εξυγίανσης για την έμμεση άντληση πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL, και για να αποφευχθεί ρυθμιστικό αρμπιτράζ, οι ενδιάμεσες οντότητες θα πρέπει να αφαιρέσουν τις συμμετοχές τους σε πόρους που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL τους οποίους εξέδωσαν όλες οι οντότητες που ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης και που ενδέχεται να υπόκεινται σε συμμόρφωση με την εσωτερική MREL, και όχι μόνο τις συμμετοχές σε πόρους που εξέδωσαν οι θυγατρικές τους. Οι ίδιες υποχρεώσεις θα πρέπει να ισχύουν στην περίπτωση έμμεσης έκδοσης πόρων που είναι επιλέξιμοι για τη συμμόρφωση με την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων για σημαντικές θυγατρικές των G-SII εκτός ΕΕ που ορίζεται στο άρθρο 92β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, κατά περίπτωση.

- (8) Προκειμένου να διασφαλιστεί η διατήρηση της αναλογικότητας του καθεστώτος αφαιρέσεων, οι ενδιάμεσες οντότητες θα πρέπει να μπορούν να επιλέγουν τον συνδυασμό μέσων, αποτελούμενο από ίδια κεφάλαια ή επιλέξιμες υποχρεώσεις, με τα οποία χρηματοδοτούν την απόκτηση πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL. Κατ' αυτόν τον τρόπο, οι ενδιάμεσες οντότητες θα μπορούν να αποφεύγουν εντελώς τυχόν αφαιρέσεις που σχετίζονται με ίδια κεφάλαια, εφόσον έχουν εκδώσει επαρκείς επιλέξιμες υποχρεώσεις. Οι αφαιρέσεις θα πρέπει, ως εκ τούτου, πρώτα να εφαρμόζονται στα στοιχεία επιλέξιμων υποχρεώσεων των ενδιάμεσων οντοτήτων. Στις περιπτώσεις στις οποίες η ενδιάμεση οντότητα απαιτείται να συμμορφώνεται με την εσωτερική MREL σύμφωνα με την οδηγία 2014/59/ΕΕ σε ατομική βάση, οι αφαιρέσεις θα πρέπει να εφαρμόζονται στις επιλέξιμες υποχρεώσεις που πληρούν τους όρους του άρθρου 45στ παράγραφος 2 της εν λόγω οδηγίας. Σε περίπτωση που το ποσό που πρέπει να αφαιρεθεί υπερβαίνει το ποσό των στοιχείων επιλέξιμων υποχρεώσεων των ενδιάμεσων οντοτήτων, το υπόλοιπο ποσό θα πρέπει να αφαιρείται από τα στοιχεία του κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2, ξεκινώντας από τα στοιχεία κατηγορίας 2 σύμφωνα με άρθρο 66 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Σε μια τέτοια περίπτωση, είναι απαραίτητο οι αφαιρέσεις που αντιστοιχούν στο υπόλοιπο ποσό να εφαρμόζονται επίσης κατά τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων για τους σκοπούς των απαιτήσεων που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και στην οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹. Διαφορετικά, μπορεί να υπερεκτιμηθούν οι συντελεστές φερεγγυότητας των ενδιάμεσων οντοτήτων που έχουν εκδώσει ίδια κεφάλαια, και όχι επιλέξιμες υποχρεώσεις, για τη χρηματοδότηση της απόκτησης πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL. Επιπλέον, διατηρώντας ευθυγραμμισμένη την αντιμετώπιση των συμμετοχών σε πόρους επιλέξιμους για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL για λόγους προληπτικής εποπτείας και εξυγίανσης, αποφεύγεται η αδικαιολόγητη αύξηση της πολυπλοκότητας, καθώς τα ιδρύματα θα μπορούν να συνεχίσουν να υπολογίζουν, να αναφέρουν και να δημοσιοποιούν ένα ενιαίο σύνολο δεδομένων όσον αφορά το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο και το μέτρο συνολικού ανοίγματος για τους σκοπούς της προληπτικής εποπτείας και εξυγίανσης. Το άρθρο 49 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει επομένως να τροποποιηθεί αναλόγως.

¹ 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 Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 338).

- (9) Για να ενισχυθεί περαιτέρω η αναλογικότητα του καθεστώτος αφαιρέσεων, το καθεστώς αυτό δεν θα πρέπει να εφαρμόζεται στις εξαιρετικές περιπτώσεις στις οποίες, σύμφωνα με το άρθρο 45στ παράγραφος 1 τρίτο εδάφιο και παράγραφος 4 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, η εσωτερική MREL εφαρμόζεται σε ενοποιημένη μόνο βάση, σε ό,τι αφορά τις συμμετοχές σε πόρους που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL οι οποίες έχουν εκδοθεί από οντότητες που περιλαμβάνονται στην περίμετρο της ενοποίησης. Η ίδια εξαίρεση θα πρέπει να ισχύει όταν η απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις για σημαντικές θυγατρικές των G-SII εκτός ΕΕ που ορίζεται στο άρθρο 92β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 τηρείται σε ενοποιημένη βάση, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 3α του εν λόγω κανονισμού.

- (10) Η έμμεση άντληση πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL θα πρέπει να διασφαλίζει ότι, όταν μια θυγατρική φτάνει σε σημείο μη βιωσιμότητας, οι ζημίες μετακυλίνονται αποτελεσματικά στην οντότητα εξυγίανσης και ότι η θυγατρική ανακεφαλαιοποιείται από αυτήν. Επομένως, οι εν λόγω ζημίες δεν θα πρέπει να απορροφώνται από την ενδιάμεση οντότητα, η οποία θα πρέπει να αποτελεί απλώς το όχημα μετακύλισης των εν λόγω ζημιών στην οντότητα εξυγίανσης. Κατά συνέπεια, και για να διασφαλιστεί ότι το αποτέλεσμα της έμμεσης άντλησης είναι ισοδύναμο με το αποτέλεσμα της πλήρους άμεσης άντλησης, όπως προβλέπεται στο πλαίσιο της εντολής που ορίζεται στο άρθρο 45στ παράγραφος 6 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, για τους σκοπούς του υπολογισμού του συνολικού ποσού του ανοίγματος σε κίνδυνο της ενδιάμεσης οντότητας, οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου δεν θα πρέπει να εφαρμόζονται στα ανοίγματα που αφαιρούνται βάσει του νέου καθεστώτος αφαιρέσεων που καθορίζεται με το άρθρο 72ε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Στο ίδιο πνεύμα, τα ανοίγματα αυτά θα πρέπει να εξαιρούνται από τον υπολογισμό του μέτρου συνολικού ανοίγματος της ενδιάμεσης οντότητας. Η αντιμετώπιση της μη εφαρμογής συντελεστών στάθμισης κινδύνου και εξαίρεσης των εν λόγω ανοιγμάτων από το μέτρο συνολικού ανοίγματος θα πρέπει να περιορίζεται αυστηρά σε ανοίγματα που αφαιρούνται σύμφωνα με το νέο καθεστώς αφαιρέσεων που καθορίζεται με το άρθρο 72ε του εν λόγω κανονισμού για λόγους εφαρμογής της προσέγγισης της έμμεσης άντλησης πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL.

- (11) Τα υποδείγματα για τη δημοσιοποίηση εναρμονισμένων πληροφοριών σχετικά με την MREL και σχετικά με την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων για σημαντικές θυγατρικές των G-SII εκτός ΕΕ που ορίζονται στον εκτελεστικό κανονισμό (ΕΕ) 2021/763 της Επιτροπής¹ θα πρέπει να τροποποιηθούν ώστε να αντικατοπτρίζουν το νέο καθεστώς αφαιρέσεων για πόρους που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL. Τα υποδείγματα για τη δημοσιοποίηση θα πρέπει επίσης να τροποποιηθούν ώστε να περιλαμβάνουν το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο και το μέτρο συνολικού ανοίγματος που θα είχαν οι ενδιάμεσες οντότητες εάν δεν είχαν εξαιρέσει τα ανοίγματα που αφαιρέθηκαν βάσει του εν λόγω νέου καθεστώτος αφαιρέσεων.
- (12) Δεδομένου ότι οι στόχοι του παρόντος κανονισμού, δηλαδή η πλήρης εναρμόνιση της προληπτικής αντιμετώπισης των συμμετοχών ενδιάμεσων οντοτήτων σε πόρους οντοτήτων του ίδιου ομίλου εξυγίανσης που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL και η στοχευμένη αναθεώρηση των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων για G-SII και για σημαντικές θυγατρικές των G-SII εκτός ΕΕ, δεν μπορούν να επιτευχθούν επαρκώς από τα κράτη μέλη αλλά μπορούν λόγω της κλίμακας της δράσης, να επιτευχθούν καλύτερα σε επίπεδο Ένωσης, η Ένωση μπορεί να θεσπίσει μέτρα, σύμφωνα με την αρχή της επικουρικότητας, όπως ορίζεται στο άρθρο 5 της Συνθήκης για την Ευρωπαϊκή Ένωση. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας, όπως διατυπώνεται στο ίδιο άρθρο, ο παρών κανονισμός δεν υπερβαίνει τα αναγκαία όρια για την επίτευξη των στόχων αυτών.

¹ Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2021/763 της Επιτροπής, της 23ης Απριλίου 2021, σχετικά με τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για την εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και της οδηγίας 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών και τη δημοσιοποίηση της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (ΕΕ L 168 της 12.5.2021, σ. 1).

- (13) Προκειμένου να αξιολογηθούν δεόντως οι πιθανές ακούσιες συνέπειες της έμμεσης άντλησης πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL, συμπεριλαμβανομένου του νέου καθεστώτος αφαιρέσεων, και προκειμένου να διασφαλιστούν μια αναλογική αντιμετώπιση και ίσοι όροι ανταγωνισμού μεταξύ των διαφόρων τύπων δομών τραπεζικών ομίλων, ιδίως όσον αφορά ιδρύματα που διαθέτουν εταιρεία εκμετάλλευσης μεταξύ της εταιρείας συμμετοχών και των θυγατρικών της, και για οντότητες των οποίων το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει την εκκαθάρισή τους υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας σε περίπτωση πτώχευσης, η Επιτροπή θα πρέπει να επανεξετάσει την εφαρμογή της έμμεσης άντλησης πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL από τους διαφορετικούς τύπους δομών τραπεζικών ομίλων το συντομότερο δυνατό. Η Επιτροπή θα πρέπει να αξιολογεί δεόντως πιθανές διαρθρωτικές λύσεις για ζητήματα που ενδεχομένως προκύψουν, όπως η διεύρυνση της δυνατότητας των οντοτήτων που δεν είναι οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης να συμμορφώνονται με την MREL σε ενοποιημένη βάση. Η συνοδευτική νομοθετική πρόταση που μπορεί να εγκρίνει η Επιτροπή θα πρέπει να λαμβάνει δεόντως υπόψη την ημερομηνία εφαρμογής της ειδικής αντιμετώπισης για την έμμεση άντληση πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL, ώστε να μπορεί να υλοποιηθεί πριν τεθεί σε εφαρμογή το άρθρο 72ε παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Μια τέτοια νομοθετική πρόταση θα πρέπει, κατά προτίμηση, να καταρτιστεί ειδικά για τον σκοπό αυτόν.

- (14) Προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι τα ιδρύματα διαθέτουν επαρκή χρόνο για να εφαρμόσουν την ειδική αντιμετώπιση για την έμμεση άντληση πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL, συμπεριλαμβανομένου του νέου καθεστώτος αφαιρέσεων, και ότι οι αγορές μπορούν να αφομοιώσουν πρόσθετες εκδόσεις πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL, όπου χρειάζεται, οι διατάξεις που προβλέπουν την εν λόγω αντιμετώπιση θα πρέπει να τεθούν σε εφαρμογή την 1η Ιανουαρίου 2024, σε συμφωνία με την προθεσμία για τη συμμόρφωση με την MREL.
- (15) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και η οδηγία 2014/59/ΕΕ θα πρέπει συνεπώς να τροποποιηθούν αναλόγως,

ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Τροποποιήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 τροποποιείται ως εξής:

1) Στο άρθρο 4 παράγραφος 1 παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο:

«130α) ως «σχετική αρχή τρίτης χώρας» νοείται η αρχή τρίτης χώρας όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 90) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ».

2) Το άρθρο 12α αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 12α

Ενοποιημένος υπολογισμός για τα G-SII με πολλαπλές οντότητες εξυγίανσης

Σε περίπτωση που τουλάχιστον δύο οντότητες G-SII που αποτελούν μέρος του ίδιου G-SII συνιστούν οντότητες εξυγίανσης ή οντότητες τρίτης χώρας που θα ήταν οντότητες εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένες στην Ένωση, το εγκατεστημένο στην ΕΕ μητρικό ίδρυμα του εν λόγω G-SII υπολογίζει το ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που αναφέρεται στο άρθρο 92α παράγραφος 1 στοιχείο α):

α) για κάθε οντότητα εξυγίανσης ή οντότητα τρίτης χώρας που θα ήταν οντότητα εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένη στην Ένωση·

β) για το εγκατεστημένο στην ΕΕ μητρικό ίδρυμα, σαν να ήταν η μοναδική οντότητα εξυγίανσης του G-SII.

Ο υπολογισμός που αναφέρεται στο στοιχείο β) του πρώτου εδαφίου πραγματοποιείται βάσει της ενοποιημένης κατάστασης του εγκατεστημένου στην ΕΕ μητρικού ιδρύματος.

Οι αρχές εξυγίανσης ενεργούν σύμφωνα με το άρθρο 45δ παράγραφος 4 και το άρθρο 45η παράγραφος 2 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ.».

3) Στο άρθρο 49 παράγραφος 2 προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Η παρούσα παράγραφος δεν εφαρμόζεται όσον αφορά τις αφαιρέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 72ε παράγραφος 5.».

4) Στο άρθρο 72β παράγραφος 2, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του άρθρου 92β, οι αναφορές στην οντότητα εξυγίανσης στα στοιχεία γ), ια), ιβ) και ιγ) του πρώτου εδαφίου της παρούσας παραγράφου νοούνται επίσης ως αναφορές σε ίδρυμα που αποτελεί σημαντική θυγατρική ενός G-SII εκτός ΕΕ.».

5) Το άρθρο 72ε τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Όταν ένα μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην ΕΕ ή ένα μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο σε κράτος μέλος, το οποίο υπάγεται στο άρθρο 92α έχει άμεσες, έμμεσες ή σύνθετες συμμετοχές σε μέσα ιδίων κεφαλαίων ή μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων από μία ή περισσότερες θυγατρικές που δεν ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης με το μητρικό ίδρυμα, η αρχή εξυγίανσης του εν λόγω μητρικού ιδρύματος, αφού εξετάσει δεόντως τη γνώμη των αρχών εξυγίανσης, ή των σχετικών αρχών τρίτων χωρών, των τυχόν οικείων θυγατρικών, μπορεί να επιτρέψει στο μητρικό ίδρυμα να αφαιρέσει τις εν λόγω συμμετοχές, αφαιρώντας χαμηλότερο ποσό που ορίζεται από την αρχή εξυγίανσης του εν λόγω μητρικού ιδρύματος. Το εν λόγω προσαρμοσμένο ποσό ισούται τουλάχιστον με το ποσό (m) που υπολογίζεται ως εξής:

$$m_i = \max \{0; OP_i + LP_i - \max \{0; \beta \cdot [O_i + L_i - \max \{r_i \cdot aRWA_i; w_i \cdot aLRE_i\}]\} \}$$

όπου:

i = ο δείκτης που δηλώνει τη θυγατρική·

OP_i = το ποσό των μέσων ιδίων κεφαλαίων που εκδίδονται από τη θυγατρική i και κατέχονται από το μητρικό ίδρυμα·

LP_i = το ποσό των μέσων επιλέξιμων υποχρεώσεων που εκδίδονται από τη θυγατρική i και κατέχονται από το μητρικό ίδρυμα·

β = ποσοστό των μέσων ιδίων κεφαλαίων και των μέσων επιλέξιμων υποχρεώσεων που εκδίδονται από τη θυγατρική i και κατέχονται από τη μητρική επιχείρηση, βάσει του ακόλουθου υπολογισμού:

$$\beta = \frac{OP_i + LP_i}{\text{το ποσό όλων των μέσων ιδίων κεφαλαίων και των μέσων επιλέξιμων υποχρεώσεων που εκδίδονται από τη θυγατρική } i}$$

O_i = το ποσό των ιδίων κεφαλαίων της θυγατρικής i , μη λαμβάνοντας υπόψη την αφαίρεση που υπολογίζεται σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο·

L_i = το ποσό των επιλέξιμων υποχρεώσεων της θυγατρικής i , μη λαμβάνοντας υπόψη την αφαίρεση που υπολογίζεται σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο·

r_i = ο λόγος που εφαρμόζεται στη θυγατρική i στο επίπεδο του οικείου ομίλου εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 92α παράγραφος 1 στοιχείο α) του παρόντος κανονισμού και το άρθρο 45γ παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο στοιχείο α) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ ή, για τις θυγατρικές τρίτων χωρών, ισοδύναμη απαίτηση εξυγίανσης που εφαρμόζεται στη θυγατρική i στην τρίτη χώρα στην οποία έχει την έδρα της, στον βαθμό που η απαίτηση αυτή ικανοποιείται με μέσα που θα θεωρούνταν ίδια κεφάλαια ή επιλέξιμες υποχρεώσεις δυνάμει του παρόντος κανονισμού·

$aRWA_i$ = το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο της οντότητας $G-SII_i$ που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3, λαμβάνοντας υπόψη τις προσαρμογές που ορίζονται στο άρθρο 12α ή, για θυγατρικές τρίτων χωρών, που υπολογίζεται σύμφωνα με τους εφαρμοστέους τοπικούς κανονισμούς·

w_i = ο λόγος που εφαρμόζεται στη θυγατρική i στο επίπεδο του οικείου ομίλου εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 92α παράγραφος 1 στοιχείο β) του παρόντος κανονισμού και το άρθρο 45γ παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο στοιχείο β) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ ή, για τις θυγατρικές τρίτων χωρών, ισοδύναμη απαίτηση εξυγίανσης που εφαρμόζεται στη θυγατρική i στην τρίτη χώρα στην οποία έχει την έδρα της, εφόσον η απαίτηση αυτή ικανοποιείται με μέσα που θα θεωρούνταν ίδια κεφάλαια ή επιλέξιμες υποχρεώσεις δυνάμει του παρόντος κανονισμού·

$aLRE_i$ = το μέτρο του συνολικού ανοίγματος της οντότητας G-SII i που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 429 παράγραφος 4 ή, για θυγατρικές τρίτων χωρών, που υπολογίζεται σύμφωνα με τους εφαρμοστέους τοπικούς κανονισμούς.

Όταν επιτρέπεται στο μητρικό ίδρυμα να αφαιρεί το προσαρμοσμένο ποσό σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, η διαφορά μεταξύ του ποσού των συμμετοχών σε μέσα ιδίων κεφαλαίων και μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο και του εν λόγω προσαρμοσμένου ποσού αφαιρείται από τη θυγατρική.»·

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«5. Τα ιδρύματα και οι οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) και δ) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ αφαιρούν από τα στοιχεία επιλέξιμων υποχρεώσεων τις συμμετοχές τους σε μέσα ιδίων κεφαλαίων και σε μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) τα μέσα ιδίων κεφαλαίων και τα μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων κατέχονται από ίδρυμα ή οντότητα η οποία δεν είναι η ίδια οντότητα εξυγίανσης αλλά είναι θυγατρική οντότητας εξυγίανσης ή οντότητας τρίτης χώρας που θα ήταν οντότητα εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένη στην Ένωση·
- β) το ίδρυμα ή η οντότητα που αναφέρεται στο στοιχείο α) υποχρεούται να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 92β του παρόντος κανονισμού ή στο άρθρο 45στ της οδηγίας 2014/59/ΕΕ·

- γ) τα μέσα ιδίων κεφαλαίων και τα μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων τα οποία κατέχει ίδρυμα ή οντότητα που αναφέρεται στο στοιχείο α) εκδόθηκαν από ίδρυμα ή οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 92β παράγραφος 1 του παρόντος κανονισμού ή στο άρθρο 45στ παράγραφος 1 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, που δεν είναι το ίδιο οντότητα εξυγίανσης και που ανήκει στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης με το ίδρυμα ή την οντότητα που αναφέρεται στο στοιχείο α).

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, οι συμμετοχές σε μέσα ιδίων κεφαλαίων και σε μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων δεν αφαιρούνται όταν το ίδρυμα ή η οντότητα που αναφέρεται στο στοιχείο α) του πρώτου εδαφίου υποχρεούται να συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στο στοιχείο β) του πρώτου εδαφίου σε ενοποιημένη βάση και το ίδρυμα ή η οντότητα που αναφέρεται στο στοιχείο γ) του πρώτου εδαφίου περιλαμβάνεται στην ενοποίηση του ιδρύματος ή της οντότητας που αναφέρεται στο στοιχείο α) του πρώτου εδαφίου, σύμφωνα με το Πρώτο μέρος, τίτλο ΙΙ, κεφάλαιο 2.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, η αναφορά σε στοιχεία επιλέξιμων υποχρεώσεων νοείται ως αναφορά σε οιοδήποτε από τα ακόλουθα:

- α) στα στοιχεία επιλέξιμων υποχρεώσεων που λαμβάνονται υπόψη για τους σκοπούς της συμμόρφωσης με την απαίτηση που ορίζεται στο άρθρο 92β·
- β) στις υποχρεώσεις που πληρούν τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 45στ παράγραφος 2 στοιχείο α) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, η αναφορά σε μέσα ιδίων κεφαλαίων και μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων νοείται ως αναφορά σε οιοδήποτε από τα ακόλουθα:

- α) σε μέσα ιδίων κεφαλαίων και μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 92β παράγραφοι 2 και 3·
- β) σε ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις που πληρούν τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 45στ παράγραφος 2 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ.».

- 6) Στο άρθρο 92α, η παράγραφος 3 διαγράφεται.

7) Στο άρθρο 113, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Για τον υπολογισμό των ποσών των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων, εφαρμόζονται συντελεστές στάθμισης κινδύνου σε όλα τα ανοίγματα εκτός εάν τα ανοίγματα αυτά αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια ή υπόκεινται στην αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 72ε παράγραφος 5 πρώτο εδάφιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του τμήματος 2. Η εφαρμογή των συντελεστών στάθμισης κινδύνου πραγματοποιείται βάσει της κατηγορίας ανοίγματος στην οποία υπάγεται το άνοιγμα και, στο μέτρο που ορίζεται στο τμήμα 2, της πιστωτικής ποιότητάς του. Η πιστωτική ποιότητα είναι δυνατόν να προσδιορίζεται με βάση τις πιστοληπτικές αξιολογήσεις που πραγματοποιούνται από ΕΟΠΑ ή από οργανισμούς εξαγωγικών πιστώσεων σύμφωνα με το τμήμα 3.»

8) Στο άρθρο 151, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά για ανοίγματα πιστωτικού κινδύνου που ανήκουν σε μια από τις κατηγορίες που αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχεία α) έως ε) και στοιχείο ζ), υπολογίζονται βάσει της ενότητας 2, εκτός εάν τα ανοίγματα αυτά αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια ή υπόκεινται στην αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 72ε παράγραφος 5 πρώτο εδάφιο.»

9) Στο άρθρο 429α παράγραφος 1 προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο:

«ιζ) τα ανοίγματα που υπόκεινται στην αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 72ε παράγραφος 5 πρώτο εδάφιο.».

10) Στο Δέκατο μέρος, τίτλος I, κεφάλαιο 1, τμήμα 3, παρεμβάλλεται η ακόλουθη ενότητα:

«Ενότητα 3α

Αφαιρέσεις από στοιχεία επιλέξιμων υποχρεώσεων

Άρθρο 477α

Αφαιρέσεις από στοιχεία επιλέξιμων υποχρεώσεων

1. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 72ε παράγραφος 4 και έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024, η αρχή εξυγίανσης ενός μητρικού ιδρύματος, αφού λάβει δεόντως υπόψη τη γνώμη των αρχών εξυγίανσης ή των σχετικών αρχών τρίτων χωρών των τυχόν οικείων θυγατρικών, μπορεί να επιτρέψει τον υπολογισμό του προσαρμοσμένου ποσού m_i χρησιμοποιώντας τον ακόλουθο ορισμό των r_i και w_i :

r_i = η συνολική κεφαλαιακή απαίτηση που βασίζεται στον κίνδυνο και ισχύει για τη θυγατρική i στην τρίτη χώρα στην οποία έχει την έδρα της, εφόσον η εν λόγω απαίτηση πληρούται με μέσα που θα θεωρούνταν ίδια κεφάλαια βάσει του παρόντος κανονισμού·

w_i = η συνολική απαίτηση σε κεφάλαιο κατηγορίας 1 που δεν βασίζεται στον κίνδυνο και ισχύει για τη θυγατρική i στην τρίτη χώρα στην οποία έχει την έδρα της, εφόσον η εν λόγω απαίτηση πληρούται με μέσα που θα θεωρούνταν κεφάλαιο της κατηγορίας 1 βάσει του παρόντος κανονισμού.

2. Η αρχή εξυγίανσης μπορεί να χορηγήσει την άδεια που αναφέρεται στην παράγραφο 1 όταν η θυγατρική είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα η οποία δεν διαθέτει ακόμη εφαρμοστέο τοπικό καθεστώς εξυγίανσης εφόσον πληρούνται τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
- α) δεν υπάρχει κανένα τρέχον ή προβλεπόμενο ουσιώδες πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την άμεση μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων από τη θυγατρική στο μητρικό ίδρυμα·
 - β) η σχετική αρχή τρίτης χώρας της θυγατρικής έχει υποβάλει γνωμοδότηση στην αρχή εξυγίανσης του μητρικού ιδρύματος ότι περιουσιακά στοιχεία ίσα με το ποσό που πρέπει να αφαιρεθεί από τη θυγατρική σύμφωνα με το άρθρο 72ε παράγραφος 4 δεύτερο εδάφιο θα μπορούσαν να μεταβιβαστούν από τη θυγατρική στο μητρικό ίδρυμα.».

Άρθρο 2
Τροποποιήσεις της οδηγίας 2014/59/ΕΕ

Η οδηγία 2014/59/ΕΕ τροποποιείται ως εξής:

- 1) Στο άρθρο 45δ, η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Για τους σκοπούς του άρθρου 45η παράγραφος 2, σε περίπτωση που περισσότερες από μία οντότητες G-SII που αποτελούν μέρος του ίδιου G-SII είναι οντότητες εξυγίανσης ή οντότητες τρίτης χώρας που θα ήταν οντότητες εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένες στην Ένωση, οι σχετικές αρχές εξυγίανσης υπολογίζουν το ποσό που προβλέπεται στην παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου:

 - α) για κάθε οντότητα εξυγίανσης ή οντότητα τρίτης χώρας που θα ήταν οντότητα εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένη στην Ένωση·
 - β) για τη μητρική επιχείρηση της Ένωσης, σαν να ήταν η μοναδική οντότητα εξυγίανσης του G-SII.»
- 2) Στο άρθρο 45στ, η παράγραφος 6 διαγράφεται.

3) Στο άρθρο 45η, η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Σε περίπτωση που περισσότερες από μία οντότητες G-SII που αποτελούν μέρος του ίδιου G-SII είναι οντότητες εξυγίανσης ή οντότητες τρίτων χωρών που θα ήταν οντότητες εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένες στην Ένωση, οι αρχές εξυγίανσης που αναφέρονται στην παράγραφο 1 διαβουλεύονται και, κατά περίπτωση και σύμφωνα με τη στρατηγική εξυγίανσης του G-SII, συμφωνούν όσον αφορά την εφαρμογή του άρθρου 72ε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και τυχόν αναπροσαρμογή ώστε να ελαχιστοποιείται ή να εξαλείφεται η διαφορά μεταξύ του αθροίσματος των ποσών που αναφέρονται στο άρθρο 45δ παράγραφος 4 στοιχείο α) της παρούσας οδηγίας και στο άρθρο 12α στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όσον αφορά τις επιμέρους οντότητες εξυγίανσης ή τις οντότητες τρίτων χωρών, και του αθροίσματος των ποσών που αναφέρονται στο άρθρο 45δ παράγραφος 4 στοιχείο β) της παρούσας οδηγίας και στο άρθρο 12α στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Η εν λόγω προσαρμογή μπορεί να εφαρμοστεί υπό τους ακόλουθους όρους:

- α) η προσαρμογή μπορεί να εφαρμοστεί για διαφορές στον υπολογισμό των συνολικών ποσών έκθεσης σε κίνδυνο, μεταξύ των οικείων κρατών μελών ή τρίτων χωρών, προσαρμόζοντας το επίπεδο της απαίτησης·
- β) η προσαρμογή δεν εφαρμόζεται για την εξάλειψη των διαφορών που προκύπτουν από ανοίγματα μεταξύ ομίλων εξυγίανσης.

Το άθροισμα των ποσών που αναφέρονται στο άρθρο 45δ παράγραφος 4 στοιχείο α) της παρούσας οδηγίας και στο άρθρο 12α στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όσον αφορά τις επιμέρους οντότητες εξυγίανσης ή τις οντότητες τρίτων χωρών που θα ήταν οντότητες εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένες στην Ένωση, δεν είναι χαμηλότερο από το άθροισμα των ποσών που αναφέρονται στο άρθρο 45δ παράγραφος 4 στοιχείο β) της παρούσας οδηγίας και στο άρθρο 12α στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.».

4) Στο άρθρο 129, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2022 η Επιτροπή θα επανεξετάσει τον αντίκτυπο της έμμεσης άντλησης μέσων που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων στους ισότιμους όρους ανταγωνισμού μεταξύ των διαφόρων τύπων δομών τραπεζικών ομίλων, μεταξύ άλλων στην περίπτωση που οι όμιλοι διαθέτουν εταιρεία εκμετάλλευσης ανάμεσα στην εταιρεία συμμετοχών που έχει προσδιορισθεί ως οντότητα εξυγίανσης και των θυγατρικών της. Θα αξιολογήσει ιδίως:

α) τη δυνατότητα να επιτρέπεται σε οντότητες που δεν είναι οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης να συμμορφώνονται με την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων σε ενοποιημένη βάση·

- β) τη σύμφωνα με τους κανόνες που διέπουν την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων μεταχείριση των οντοτήτων των οποίων το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει ότι πρόκειται να εκκαθαριστούν σύμφωνα με κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας·
- γ) την ορθότητα του περιορισμού του ποσού των αφαιρέσεων που απαιτούνται σύμφωνα με το άρθρο 72ε παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Η Επιτροπή υποβάλλει σχετική έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο. Εφόσον απαιτείται, η έκθεση αυτή συνοδεύεται από νομοθετική πρόταση, λαμβανομένης υπόψη της ημερομηνίας εφαρμογής του άρθρου 72ε παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.».

Άρθρο 3

Μεταφορά στο εσωτερικό δίκαιο

1. Τα κράτη μέλη θέτουν σε ισχύ τις αναγκαίες νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις για να συμμορφωθούν με το άρθρο 2 σημεία 1) και 3) το αργότερο έως ... [12 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού]. Ανακοινώνουν αμέσως στην Επιτροπή το κείμενο των εν λόγω διατάξεων.

Οι διατάξεις αυτές, όταν θεσπίζονται από τα κράτη μέλη, περιέχουν παραπομπή στον παρόντα κανονισμό ή συνοδεύονται από την παραπομπή αυτή κατά την επίσημη δημοσίευσή τους. Ο τρόπος της παραπομπής αυτής καθορίζεται από τα κράτη μέλη.
2. Τα κράτη μέλη ανακοινώνουν στην Επιτροπή το κείμενο των ουσιωδών μέτρων εθνικού δικαίου τις οποίες θεσπίζουν στον τομέα που διέπεται από το άρθρο 2 σημεία 1) και 3) του παρόντος κανονισμού.

Άρθρο 4
Έναρξη ισχύος και εφαρμογή

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

Εφαρμόζεται από ... [ημερομηνία έναρξης ισχύος].

Ωστόσο, το άρθρο 1 σημείο 3), σημείο 5) στοιχείο β) και σημεία 7), 8) και 9), εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2024.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός στο σύνολό του και ισχύει άμεσα σε όλα τα κράτη μέλη.

Στρασβούργο,

Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο
Η Πρόεδρος

Για το Συμβούλιο
Ο/Η Πρόεδρος