

Βρυξέλλες, 26 Φεβρουαρίου 2026
(OR. en)

6799/26

EF 50
ECOFIN 265
DELECT 38

ΔΙΑΒΙΒΑΣΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Αποστολέας:	Για τη Γενική Γραμματέα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η κα Martine DEPREZ, Διευθύντρια
Ημερομηνία Παραλαβής:	23 Φεβρουαρίου 2026
Αποδέκτης:	κα Thérèse BLANCHET, Γενική Γραμματέας του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Αριθ. εγγρ. Επιτρ.:	C(2026) 1076 final
Θέμα:	ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 24.2.2026 για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/63 όσον αφορά τον υπολογισμό των συνεισφορών ορισμένων ιδρυμάτων, τη διαγραφή δείκτη κινδύνου και διαδικαστικές τροποποιήσεις

Διαβιβάζεται συνημμένως στις αντιπροσωπίες το έγγραφο - C(2026) 1076 final.

σνημμ.: C(2026) 1076 final



Βρυξέλλες, 24.2.2026
C(2026) 1076 final

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 24.2.2026

για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/63 όσον αφορά τον υπολογισμό των συνεισφορών ορισμένων ιδρυμάτων, τη διαγραφή δείκτη κινδύνου και διαδικαστικές τροποποιήσεις

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΡΑΞΗΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 100 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ¹ (στο εξής: BRRD), τα κράτη μέλη έχουν θεσπίσει εθνικές χρηματοδοτικές ρυθμίσεις (στο εξής: ταμεία εξυγίανσης) με σκοπό τη διασφάλιση της αποτελεσματικής εφαρμογής εργαλείων και εξουσιών εξυγίανσης. Σύμφωνα με το άρθρο 102 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, τα κράτη μέλη έπρεπε να αυξήσουν σταδιακά τα ταμεία εξυγίανσης, συγκεντρώνοντας εκ των προτέρων συνεισφορές από πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων (στο εξής: ιδρύματα), κατά τη διάρκεια αρχικής περιόδου που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, μέχρι να επιτύχουν το επίπεδο-στόχο του 1 % τουλάχιστον των συνολικών καλυπτόμενων καταθέσεων όλων των ιδρυμάτων με άδεια λειτουργίας στο έδαφός τους.

Ομοίως, στην Τραπεζική Ένωση, συστάθηκε Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (στο εξής: ΕΤΕ) σύμφωνα με το άρθρο 69 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014² (στο εξής: SRMR). Το ΕΤΕ έπρεπε να επιτύχει το οικείο επίπεδο-στόχο που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 1 % των καλυπτόμενων καταθέσεων όλων των πιστωτικών ιδρυμάτων με άδεια λειτουργίας σε όλα τα συμμετέχοντα κράτη μέλη, έως τις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Σύμφωνα με το άρθρο 102 παράγραφος 3 της BRRD και το άρθρο 69 παράγραφος 4 του SRMR, αντίστοιχα, εάν τα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα των ταμείων εξυγίανσης ή του ΕΤΕ μειωθούν κάτω από τα οικεία επίπεδα-στόχους, οι ετήσιες εκ των προτέρων συνεισφορές των ιδρυμάτων πρέπει να συνεχιστούν μέχρις ότου επιτευχθεί εκ νέου το επίπεδο-στόχος.

Ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/63 της Επιτροπής, της 21ης Οκτωβρίου 2014³ (στο εξής: κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός), διέπει τον υπολογισμό και την είσπραξη των συνεισφορών που πρέπει να καταβάλλουν τα ιδρύματα στα ταμεία εξυγίανσης.

Οι αλλαγές στη νομοθεσία επιπέδου 1 —ιδίως οι τροποποιήσεις της BRRD και η θέσπιση του νέου καθεστώτος προληπτικής εποπτείας για τις επιχειρήσεις επενδύσεων με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033⁴ (στο εξής: IFR) και την οδηγία (ΕΕ) 2019/2034⁵ (στο εξής: IFD)— έχουν

¹ 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).

² 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/806/oj>).

³ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/63 της Επιτροπής, της 21ης Οκτωβρίου 2014, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις εκ των προτέρων συνεισφορές σε χρηματοδοτικές ρυθμίσεις εξυγίανσης (ΕΕ L 11 της 17.1.2015, σ. 44).

⁴ Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2033 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 575/2013, (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και (ΕΕ) αριθ. 806/2014 (ΕΕ L 314 της 5.12.2019, σ. 1).

δημιουργήσει την ανάγκη αναθεώρησης του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού ώστε να παραμείνει ευθυγραμμισμένος με την τροποποιημένη νομοθεσία. Επιπλέον, η πείρα από την είσπραξη των συνεισφορών κατά την αρχική περίοδο έχει καταδείξει την ανάγκη για ορισμένες τροποποιήσεις στη διαδικασία είσπραξης. Ταυτόχρονα, η προτεινόμενη αναθεώρηση αποσκοπεί στην επίτευξη των ευρύτερων στόχων της Ένωσης για διασφάλιση της αναλογικότητας, απλούστευση του κανονιστικού πλαισίου και μείωση του διοικητικού φόρτου.

Α Τροποποίηση του άρθρου 3 σημείο 2) — Ορισμός των επιχειρήσεων επενδύσεων και της αρμόδιας αρχής

Το άρθρο 3 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού περιέχει τον ορισμό των επιχειρήσεων επενδύσεων για τον σκοπό του υπολογισμού των συνεισφορών στα ταμεία εξυγίανσης. Ο ισχύων ορισμός παραπέμπει στον ορισμό των επιχειρήσεων επενδύσεων στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 3) της BRRD, ο οποίος με τη σειρά του παραπέμπει στον ορισμό του κανονισμού για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις⁶ (στο εξής: ΚΚΑ) και στο κατώτατο όριο κεφαλαίου του άρθρου 28 παράγραφος 2 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ⁷ (στο εξής: ΟΚΑ IV). Το άρθρο 3 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού περιορίζει περαιτέρω το πεδίο εφαρμογής του ορισμού, εξαιρώντας ορισμένες επιχειρήσεις επενδύσεων που υπόκεινται σε χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 1 του ΚΚΑ, καθώς και επιχειρήσεις που ασχολούνται με τη λειτουργία πολυμερών μηχανισμών διαπραγμάτευσης σύμφωνα με το παράρτημα Ι τμήμα Α σημείο 8) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ (στο εξής: MiFID II)⁸, εκτός εάν ασκούν επίσης κάποιες συγκεκριμένες δραστηριότητες υψηλότερου κινδύνου (όπως η διενέργεια συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό, η αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων ή η τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης). Όπως εξηγείται στην αιτιολογική σκέψη 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, η αρμοδιότητα καθορισμού της μεθοδολογίας συνεισφοράς για τις εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων, οι οποίες εξαιρούνται από τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό αλλά υπόκεινται στην BRRD, αφήνεται στα κράτη μέλη.

Μετά την έκδοση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, το πλαίσιο προληπτικής εποπτείας που εφαρμόζεται στις επιχειρήσεις επενδύσεων αναθεωρήθηκε με την έκδοση του IFR και της IFD, με τα οποία θεσπίστηκε νέο καθεστώς προληπτικής εποπτείας για τις επιχειρήσεις επενδύσεων. Ειδικότερα, ο ορισμός των επιχειρήσεων επενδύσεων στην BRRD τροποποιήθηκε με το άρθρο 63 της IFD προκειμένου να ευθυγραμμιστεί με αυτό το νέο καθεστώς. Ως αποτέλεσμα, το άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 3) της BRRD αναφέρεται πλέον στις επιχειρήσεις επενδύσεων όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 22) του IFR.

⁵ Οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των οδηγιών 2002/87/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ (IFD).

⁶ 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).

⁷ Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων, την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 338).

⁸ Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ (αναδιατύπωση) (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 349).

Ο ορισμός της «επιχείρησης επενδύσεων» στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 22) του IFR, με τη σειρά του, παραπέμπει στον ορισμό της επιχείρησης επενδύσεων, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1) της MiFID II. Στον ορισμό των επιχειρήσεων επενδύσεων στην BRRD, το πεδίο εφαρμογής περιορίζεται περαιτέρω μόνο στις επιχειρήσεις επενδύσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 παράγραφος 1 της IFD (δηλαδή, απαίτηση αρχικού κεφαλαίου ύψους τουλάχιστον 750 000 EUR και άδεια λειτουργίας με σκοπό την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και την άσκηση δραστηριοτήτων διενέργειας συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό και αναδοχής ή τοποθέτησης με δέσμευση ανάληψης δυνάμει της MiFID II — δραστηριότητες 3 και 6 του παραρτήματος I τμήμα Α της MiFID II.

Οι εν λόγω επιχειρήσεις, οι οποίες αποκαλούνται συνήθως στην εποπτική πρακτική επιχειρήσεις επενδύσεων κατηγορίας 1 και 2, έχουν άδεια να παρέχουν υπηρεσίες και να ασκούν δραστηριότητες που συνδέονται με σημαντικότερους χρηματοοικονομικούς και λειτουργικούς κινδύνους. Οι επιχειρήσεις επενδύσεων με απαιτήσεις αρχικού κεφαλαίου χαμηλότερες από αυτήν που προβλέπεται στο άρθρο 9 παράγραφος 1 της IFD, οι οποίες είναι συνήθως μικρές και μη διασυνδεδεμένες και δεν ασκούν τις δραστηριότητες 3 και 6 του παραρτήματος I τμήμα Α της MiFID II (κοινώς αναφερόμενες ως επιχειρήσεις κατηγορίας 3), δεν καλύπτονται από τον ορισμό των επιχειρήσεων επενδύσεων που περιλαμβάνεται στην BRRD.

Προκειμένου να διατηρηθεί το αρχικό πεδίο εφαρμογής του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, το οποίο, όπως εξηγήθηκε, είναι πιο περιορισμένο από το πεδίο εφαρμογής της BRRD, είναι αναγκαίο να προσαρμοστεί ο ορισμός στις νομοθετικές τροποποιήσεις που επήλθαν.

Δεδομένου ότι οι επιχειρήσεις που έχουν λάβει άδεια αποκλειστικά και μόνο για τη λειτουργία πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης (δραστηριότητα 8 του παραρτήματος I τμήμα Α της MiFID II), χωρίς να ασκούν επίσης τη δραστηριότητα 3 ή 6, δεν καλύπτονται πλέον από τον αναθεωρημένο ορισμό της επιχείρησης επενδύσεων στην BRRD, η αντίστοιχη εξαίρεση στο άρθρο 3 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού έχει καταστεί περιττή και συνεπώς διαγράφεται.

Αντιθέτως, η εξαίρεση των επιχειρήσεων που καλύπτονται επί του παρόντος από το άρθρο 96 του ΚΚΑ παραμένει σημαντική. Ωστόσο, δυνάμει των τροποποιήσεων του ΚΚΑ, το άρθρο 96 του ΚΚΑ θα παύσει να ισχύει από τις 26 Ιουνίου 2026. Επομένως, η παραπομπή στη συγκεκριμένη διάταξη θα καταστεί παρωχημένη μετά την εν λόγω ημερομηνία. Για να διασφαλιστεί ότι το πεδίο εφαρμογής του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού όσον αφορά τις επιχειρήσεις επενδύσεων παραμένει το ίδιο μετά την εν λόγω ημερομηνία, ο παρών κανονισμός ενσωματώνει στον τροποποιημένο ορισμό την ουσιαστική περιγραφή των κατηγοριών των επιχειρήσεων επενδύσεων που προβλέπονται στο άρθρο 96 παράγραφος 1 στοιχεία α) και β) του ΚΚΑ⁹.

⁹ Το άρθρο 96 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ορίζει:

1. Για τους σκοπούς του άρθρου 92 παράγραφος 3, οι κατωτέρω κατηγορίες επιχειρήσεων επενδύσεων που διαθέτουν αρχικό κεφάλαιο σύμφωνα με το άρθρο 28 παράγραφος 2 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ χρησιμοποιούν τον υπολογισμό του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο που αναφέρεται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου:

α) επιχειρήσεις επενδύσεων οι οποίες πραγματοποιούν συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό με μόνο σκοπό την εκπλήρωση ή την εκτέλεση εντολών πελατών ή με σκοπό την απόκτηση πρόσβασης σε σύστημα εκκαθάρισης και διακανονισμού ή σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο οσάκις ενεργούν υπό την ιδιότητα πράκτορα ή εκτελούν εντολή πελάτη,

β) επιχειρήσεις επενδύσεων που πληρούν όλες τις κατωτέρω προϋποθέσεις:

i) δεν κατέχουν χρήματα ή τίτλους πελατών,
ii) πραγματοποιούν συναλλαγές μόνο για ίδιο λογαριασμό,
iii) δεν διαθέτουν εξωτερικούς πελάτες,

Η IFD εισήγαγε επίσης έναν νέο ορισμό της αρμόδιας αρχής που έχει εξουσιοδοτηθεί να εποπτεύει επιχειρήσεις επενδύσεων που υπόκεινται στο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας που προβλέπεται στην IFD και στον IFR. Επομένως, ο ορισμός της αρμόδιας αρχής στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό θα πρέπει να τροποποιηθεί αναλόγως, ώστε να συμπεριληφθεί η εν λόγω αρμόδια αρχή και να διασφαλιστεί ότι συνεργάζεται με τις αρχές εξυγίανσης, όπως απαιτείται από τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό.

Β Τροποποίηση της μεθοδολογίας για τον υπολογισμό των συνεισφορών ορισμένων ιδρυμάτων (επιχειρήσεων επενδύσεων)

Η θέσπιση του νέου πλαισίου προληπτικής εποπτείας για τις επιχειρήσεις επενδύσεων με τον IFR και την IFD, το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή στις 26 Ιουνίου 2021, δημιούργησε την ανάγκη τροποποίησης του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού και για τα ακόλουθα θέματα.

Ορισμένες μεγάλες επιχειρήσεις επενδύσεων —οι οποίες διαθέτουν συνολικά ενοποιημένα στοιχεία ενεργητικού έως 15 δισ.— δεν υποχρεούνται πλέον να συμμορφώνονται με τον ΚΚΑ και την ΟΚΑ και να υποβάλλουν τις σχετικές πληροφορίες στις αρμόδιες αρχές. Συνεπώς, οι εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων δεν υποχρεούνται πλέον να αναφέρουν, για σκοπούς προληπτικής εποπτείας, τις πληροφορίες που απαιτούνται για τον υπολογισμό των συνεισφορών σύμφωνα με τη μεθοδολογία που προβλέπεται στα άρθρα 5 έως 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού.

Το ζήτημα αυτό αφορά τις επιχειρήσεις επενδύσεων που είναι γνωστές ως επιχειρήσεις επενδύσεων «κατηγορίας 2»¹⁰, οι οποίες δεν εμπίπτουν πλέον στο πεδίο εφαρμογής του ΚΚΑ / της ΟΚΑ, αλλά εξακολουθούν παρά ταύτα να υπόκεινται στις προσαρμοσμένες βάσει κινδύνου συνεισφορές, σύμφωνα με τα άρθρα 5 έως 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού.

Δεδομένου ότι οι επιχειρήσεις αυτές είναι γενικά λιγότερο συστημικές από τα μεγαλύτερα ιδρύματα, θα πρέπει να εφαρμόζεται για αυτές απλουστευμένη μέθοδος υπολογισμού των συνεισφορών. Συνεπώς, θα υπόκεινται στη βασική ετήσια συνεισφορά, με προσαρμογή μόνο σύμφωνα με το άρθρο 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (αφαιρέσεις). Επιπλέον, οι εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων της κατηγορίας 2 θα έχουν τη δυνατότητα να ζητούν την εφαρμογή της πρόσθετης προσαρμογής κινδύνου σύμφωνα με τα άρθρα 6 έως 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, εάν η επιχείρηση επενδύσεων προσκομίσει επαρκή αποδεικτικά στοιχεία ότι το ποσό της συνεισφοράς που υπολογίζεται σύμφωνα με τα άρθρα 5 έως 9 είναι χαμηλότερο από το ποσό που υπολογίζεται μόνο σύμφωνα με το άρθρο 5. Στην εν λόγω περίπτωση, η αρχή εξυγίανσης εφαρμόζει το χαμηλότερο ποσό. Η προσέγγιση αυτή είναι

iv) πραγματοποιούν συναλλαγές των οποίων η εκτέλεση και ο διακανονισμός τελούν υπό την ευθύνη και την εγγύηση εκκαθαριστικού οργανισμού.

¹⁰ Οι επιχειρήσεις επενδύσεων κατηγορίας 2 είναι μια υπολειμματική κατηγορία η οποία περιλαμβάνει επιχειρήσεις επενδύσεων που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία 1 ή στην κατηγορία 3. Οι επιχειρήσεις επενδύσεων που διενεργούν συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό ή εκτελούν αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων και/ή τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης και των οποίων τα ενοποιημένα στοιχεία ενεργητικού πληρούν ορισμένα κατώτατα όρια ταξινομούνται ως επιχειρήσεις επενδύσεων «κατηγορίας 1» ή «κατηγορίας -1». Οι επιχειρήσεις τόσο της κατηγορίας 1, που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ως πιστωτικά ιδρύματα [πρβλ. άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1) στοιχείο β) του ΚΚΑ και άρθρο 8α της ΟΚΑ], όσο και της κατηγορίας -1, που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ως επιχειρήσεις επενδύσεων (πρβλ. άρθρο 5 παράγραφος 1 της IFD καθώς και άρθρο 1 παράγραφοι 2 και 5 του IFR) εξακολουθούν να υπόκεινται στις απαιτήσεις του ΚΚΑ / της ΟΚΑ. Επομένως, θα πρέπει να συνεχίσουν να συνεισφέρουν στα ταμεία εξυγίανσης, όπως πράττουν έως τώρα, σύμφωνα με τον ισχύοντα κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό. Οι επιχειρήσεις επενδύσεων κατηγορίας 3 —δηλαδή οι επιχειρήσεις που θεωρούνται επαρκώς «μικρές και μη διασυνδεδεμένες»— (αιτιολογική σκέψη 17 και άρθρο 12 του IFR) δεν υπόκεινται στην BRRD και άρα ούτε στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό, διότι δεν μπορούν να ασκούν δραστηριότητες «διενέργειας συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό» και «αναδοχής».

αναλογική προς τον χαρακτήρα χαμηλού κινδύνου της πλειονότητας των εν λόγω επιχειρήσεων επενδύσεων, τόσο από την άποψη του φόρτου αναφοράς, καθώς θα πρέπει να αναφέρονται μόνο λίγα δεδομένα σύμφωνα με το άρθρο 5, όσο και από ποσοτική άποψη, δεδομένου ότι η πρόσθετη προσαρμογή κινδύνου θα εφαρμόζεται μόνον εάν καταλήγει σε χαμηλότερη συνεισφορά.

Η παραπάνω αλλαγή δεν θα πρέπει να αφορά μικρότερες επιχειρήσεις επενδύσεων (κατηγορίας 2) που υπόκεινται επί του παρόντος στο καθεστώς κατ' αποκοπή ποσών που προβλέπεται στο άρθρο 10 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, το οποίο θα πρέπει να εξακολουθήσει να εφαρμόζεται στις επιχειρήσεις επενδύσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις για να υπαχθούν σ' αυτό. Αυτό δικαιολογείται από το πολύ μικρό μέγεθος των εν λόγω ιδρυμάτων (στοιχεία ενεργητικού κάτω του 1 δισ. EUR και υποχρεώσεις κάτω των 300 εκατ. EUR), το οποίο συνεπάγεται μικρότερη πιθανότητα να τεθούν υπό καθεστώς εξυγίανσης και περιορισμένο αντίκτυπο στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και στο ταμείο εξυγίανσης σε περίπτωση εξυγίανσής τους.

Όσον αφορά τις επιχειρήσεις επενδύσεων της κατηγορίας 2 που υπόκεινται επί του παρόντος στις προσαρμοσμένες βάσει κινδύνου συνεισφορές, σύμφωνα με τα άρθρα 5 έως 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, η δυνατότητα επιλογής ανάμεσα στην εφαρμογή της βασικής ετήσιας συνεισφοράς σύμφωνα με το άρθρο 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού και τη διαδικασία υποβολής και υπολογισμού των δεικτών μέτρησης του ΚΚΑ ακολουθεί προσέγγιση παρόμοια με εκείνη του άρθρου 10 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, το οποίο προβλέπει τη μέθοδο υπολογισμού κατ' αποκοπή ποσών για τα πολύ μικρά ιδρύματα, αντί για τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων βάσει κινδύνου συνεισφορών, αλλά επιτρέπει στα εν λόγω μικρά ιδρύματα να επιλέγουν διαφορετική μέθοδο υπολογισμού (βασική συνεισφορά προσαρμοσμένη σύμφωνα με το άρθρο 5), εάν η συγκεκριμένη μέθοδος έχει ως αποτέλεσμα χαμηλότερη συνεισφορά (άρθρο 10 παράγραφος 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού). Για τις επιχειρήσεις επενδύσεων της κατηγορίας 2 που υπερβαίνουν τα όρια του άρθρου 10 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, όπως εξηγήθηκε, η δυνατότητα επιλογής είναι να εφαρμοστεί η προσαρμογή κινδύνου σύμφωνα με τα άρθρα 5 έως 9, δεδομένου ότι ο υπολογισμός σύμφωνα με το άρθρο 5 είναι το κανονικό καθεστώς για αυτές.

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων που εμπίπτουν στο άρθρο 5 παράγραφος 1 της IFD θα πρέπει να καταβάλλουν συνεισφορά σύμφωνα με τη μεθοδολογία πρόσθετης προσαρμογής κινδύνου που ορίζεται στα άρθρα 5 έως 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, εάν η αρμόδια αρχή έχει ασκήσει επίσημα τη διακριτική της ευχέρεια δυνάμει του άρθρου 5 παράγραφος 1 της IFD να υπαγάγει τις εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων στις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας του πλαισίου του ΚΚΑ / της ΟΚΑ. Πρόκειται συνήθως για επιχειρήσεις των οποίων το μέγεθος, οι δραστηριότητες ή ο δυνητικός συστημικός αντίκτυπος δικαιολογούν την εξομοίωσή τους με πιστωτικά ιδρύματα, παρά το γεγονός ότι δεν πληρούν τα κατώτατα όρια συνολικών στοιχείων ενεργητικού των επιχειρήσεων επενδύσεων κατηγορίας 1. Παράλληλα, οι συνεισφορές εξυγίανσης επιχειρήσεων επενδύσεων που καλύπτονται από το άρθρο 1 παράγραφος 5 του IFR, ανήκουν σε όμιλο που υπόκειται σε ενοποίηση βάσει του ΚΚΑ και επιλέγουν (με εποπτική έγκριση) να εφαρμόζουν τον ΚΚΑ σε ατομική βάση, θα πρέπει επίσης να αξιολογούνται με τη χρήση της μεθοδολογίας των άρθρων 5 έως 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού. Δεδομένου ότι και στις δύο περιπτώσεις οι εν λόγω επιχειρήσεις λειτουργούν ουσιαστικά στο πλαίσιο του καθεστώτος προληπτικής εποπτείας του ΚΚΑ, δεν θα πρέπει πλέον να υπόκεινται στην ειδική προσέγγιση που προτείνεται για τις επιχειρήσεις επενδύσεων κατηγορίας 2, αλλά στην προσαρμογή κινδύνου δυνάμει των άρθρων 5 έως 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, με βάση πλήρως εφαρμόσιμους δείκτες μέτρησης του ΚΚΑ που πρέπει να αναφέρονται. Με τη συγκεκριμένη προσέγγιση διασφαλίζεται η συνοχή μεταξύ

της προληπτικής εποπτείας και της προσαρμογής κινδύνου των συνεισφορών και αποφεύγονται οι αναντιστοιχίες στην αντιμετώπιση των ιδρυμάτων που διέπονται από τον ΚΚΑ / την ΟΚΑ.

Γ Διαγραφή του δείκτη κινδύνου «Ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που κατέχει το ίδρυμα πέραν των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων»

Λόγω αλλαγών στην BRRD, η πρακτική εφαρμογή του δείκτη κινδύνου «Ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που κατέχει το ίδρυμα πέραν των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων» ο οποίος προβλέπεται στο άρθρο 6 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, έχει καταστεί πολύ δύσκολη.

Η εν λόγω δυσκολία απορρέει από τις εκτεταμένες τροποποιήσεις της ελάχιστης απαίτησης επιλέξιμων υποχρεώσεων (στο εξής: MREL) οι οποίες θεσπίστηκαν μετά τον καθορισμό του εν λόγω δείκτη κινδύνου από τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό.

Ειδικότερα, όταν άρχισε να ισχύει το πρώτο κείμενο της BRRD, η MREL αποτελούσε γενική απαίτηση η οποία εφαρμοζόταν, καταρχήν, σε όλα τα ιδρύματα τόσο σε ατομικό όσο και σε ενοποιημένο επίπεδο. Σε συνέχεια των επακόλουθων αλλαγών που εισήχθησαν στην BRRD με την οδηγία (ΕΕ) 2019/879 (στο εξής: BRRD 2)¹¹ και ιδίως με την οδηγία (ΕΕ) 2024/1174 (στο εξής: οδηγία για τις αλυσιδωτές δομές)¹², η MREL προσαρμόζεται στη συγκεκριμένη στρατηγική εξυγίανσης κάθε ιδρύματος. Αυτό συνεπάγεται, μεταξύ άλλων, διαφορές μεταξύ τραπεζικών ομίλων ως προς το επίπεδο ενοποίησης στο οποίο εφαρμόζεται η MREL και/ή διαφορές στη βαθμονόμηση της MREL μεταξύ των ιδρυμάτων που προορίζονται για εκκαθάριση αντί για εξυγίανση (τα οποία δεν διαθέτουν MREL) και των ιδρυμάτων που προορίζονται για εξυγίανση, ή μεταξύ του σημείου έναρξης ενός ομίλου εξυγίανσης και των θυγατρικών του, ή ακόμη και μεταξύ των θυγατρικών. Κατά συνέπεια, ο δείκτης κινδύνου «Ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που κατέχει το ίδρυμα πέραν των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων» δεν αποτελεί πλέον κατάλληλη παράμετρο για την προσαρμογή των συνεισφορών όλων των ιδρυμάτων στο προφίλ κινδύνου τους¹³.

Ειδικότερα, έχει καταστεί αδύνατη η ομοιόμορφη και εναρμονισμένη παροχή όλων των πληροφοριών (σημείων δεδομένων) που απαιτούνται για τον υπολογισμό του δείκτη κινδύνου της MREL από όλα τα ιδρύματα. Από την άλλη πλευρά, ο δείκτης κινδύνου της MREL, ο οποίος είναι ένας μόνον από τους πολλούς δείκτες, έχει πολύ μικρό αντίκτυπο στον υπολογισμό του συνολικού ποσού της συνεισφοράς (δηλαδή περίπου 1 %-3 % κατά μέσο όρο). Για την προσαρμογή αυτού του δείκτη κινδύνου ώστε να αντικατοπτρίζει το τροποποιημένο πλαίσιο MREL θα χρειαζόταν πλήρης αναθεώρηση των διατάξεων που διέπουν τον δείκτη και επακόλουθη σημαντική αύξηση των πληροφοριών που θα

¹¹ 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).

¹² Οδηγία (ΕΕ) 2024/1174 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 11ης Απριλίου 2024, για την τροποποίηση της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 όσον αφορά ορισμένες πτυχές της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (ΕΕ L, 2024/1174, 22.4.2024).

¹³ Ο δείκτης κινδύνου «Ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που κατέχει το ίδρυμα πέραν των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων» μπορεί να συνεπάγεται δυσμενή μεταχείριση για τα ιδρύματα που προορίζονται για εκκαθάριση και δεν διαθέτουν MREL, ενώ η διαγραφή του δεν θα είχε αρνητικό αντίκτυπο σ' αυτά.

υποχρεούνται να παρέχουν τα ιδρύματα στις αρχές εξυγίανσης ώστε να μπορεί να εφαρμοστεί η προσαρμογή με βάση τον εν λόγω δείκτη κινδύνου. Αυτό θα ήταν δυσανάλογο σε σχέση με τον περιορισμένο αντίκτυπό του.

Επιπλέον, η διαγραφή του δείκτη κινδύνου της MREL δεν συνεπάγεται ότι οι πτυχές που συνδέονται με την MREL δεν θα λαμβάνονται πλέον υπόψη κατά την προσαρμογή των συνεισφορών με βάση τον κίνδυνο. Πράγματι, σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, ο δείκτης κινδύνου της δυνατότητας εξυγίανσης πρέπει να αξιολογείται σύμφωνα με τον τίτλο II κεφάλαιο II της BRRD. Σύμφωνα με το εν λόγω κεφάλαιο και ιδίως το άρθρο 15 παράγραφος 2 της BRRD, η εν λόγω αξιολόγηση καλύπτει τα θέματα που απαριθμούνται στο τμήμα Γ του παραρτήματος της BRRD, πολλά από τα οποία συνδέονται άμεσα ή έμμεσα με την MREL, και/ή επηρεάζουν τον τρόπο βαθμονόμησης της MREL και την επάρκειά της. Επομένως, τα στοιχεία που σχετίζονται με την MREL έχουν ήδη ενσωματωθεί στη δομή του δείκτη κινδύνου της δυνατότητας εξυγίανσης¹⁴.

Μετά τη διαγραφή του δείκτη κινδύνου της MREL, οι συνεισφορές θα εξακολουθήσουν να προσαρμόζονται βάσει κινδύνου σύμφωνα με τον πυλώνα «Εκθεση σε κίνδυνο» που προβλέπεται στο άρθρο 6 παράγραφος 2 και στο άρθρο 7 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού. Σύμφωνα με τη γενική αρχή που διατυπώνεται στο άρθρο 20 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, οι άλλοι δείκτες κινδύνου του πυλώνα «Εκθεση σε κίνδυνο» θα πρέπει να αναβαθμονομηθούν κατ' αναλογία, ώστε το άθροισμα των σταθμίσεών τους να είναι 1.

Δ Βελτιώσεις του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού σε σχέση με ορισμένα διαδικαστικά ζητήματα

Αναδιατυπώσεις

Η πείρα από την είσπραξη συνεισφορών κατά την αρχική περίοδο των ταμείων εξυγίανσης κατέδειξε την ανάγκη να αποσαφηνιστεί η προθεσμία που θα πρέπει να ισχύει για τη δυνατότητα να ζητούνται αναδιατυπώσεις και αναθεωρήσεις των πληροφοριών που υποβάλλονται στις αρχές εξυγίανσης, η οποία προβλέπεται στο άρθρο 17 παράγραφοι 3 και 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού. Ο τροποποιητικός κανονισμός ορίζει προθεσμία που αρχίζει από την ημερομηνία κατά την οποία κοινοποιείται στο ίδρυμα η απόφαση για την ετήσια συνεισφορά και λήγει στις 31 Ιανουαρίου του έτους που έπεται της τέταρτης περιόδου συνεισφοράς μετά την περίοδο στην οποία κοινοποιήθηκε η εν λόγω απόφαση¹⁵.

Αυτή η προτεινόμενη προθεσμία, η οποία δεν μπορεί να διακοπεί, αποσκοπεί στην παροχή αυξημένης ασφάλειας δικαίου και προβλεψιμότητας στα ιδρύματα και τις αρχές εξυγίανσης, χωρίς να συνδέει τη διαδικασία αναδιατύπωσης με τους εθνικούς κανόνες για τις προθεσμίες παραγραφής, οι οποίοι διαφέρουν σημαντικά μεταξύ των κρατών μελών. Αυτή η προτεινόμενη προθεσμία ισχύει για τις αναδιατυπώσεις που ζητούνται τόσο από τα ιδρύματα όσο και από τις αρχές εξυγίανσης, και η ημερομηνία λήξης της στις 31 Ιανουαρίου ευθυγραμμίζεται με την προθεσμία υποβολής των σχετικών πληροφοριών για τον υπολογισμό των ετήσιων συνεισφορών. Για λόγους σαφήνειας, η εν λόγω προθεσμία δεν θα πρέπει να

¹⁴ Επιπλέον, ενώ στο άρθρο 103 παράγραφος 7 στοιχείο στ) της BRRD η δυνατότητα εξυγίανσης περιλαμβάνεται μεταξύ των στοιχείων που πρέπει να ληφθούν υπόψη στην κατ' εξουσιοδότηση πράξη, τα ίδια κεφάλαια και οι επιλέξιμες υποχρεώσεις πέραν της MREL δεν απαριθμείται.

¹⁵ Η προτεινόμενη περίοδος (η οποία ανέρχεται σε τέσσερα έτη και εννέα μήνες) φαίνεται να αποτελεί εύλογο χρονικό διάστημα για την παροχή της δυνατότητας αναδιατύπωσης, καθώς παρέχει επαρκή χρόνο για τη διενέργεια των πρόσθετων διαδικασιών επαλήθευσης των δεδομένων, ενώ παράλληλα διασφαλίζεται εύλογος βαθμός ασφάλειας δικαίου.

εμποδίζει τις αρχές εξυγίανσης να χρησιμοποιούν εκτιμήσεις ή παραδοχές σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, όταν οι πληροφορίες που ζητούνται εντός της εν λόγω προθεσμίας δεν έχουν παρασχεθεί εγκαίρως από το σχετικό ίδρυμα.

Προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεκτική και αναλογική μετάβαση στη νέα προθεσμία, εισάγεται συγκεκριμένη ημερομηνία για τα αιτήματα αναδιατύπωσης που αφορούν περιόδους συνεισφοράς πριν από την έναρξη εφαρμογής της προαναφερόμενης νέας προθεσμίας. Συνεπώς, ο τροποποιητικός κανονισμός προβλέπει ότι όλα τα αιτήματα για αναδιατυπώσεις ή αναθεωρήσεις που αφορούν περιόδους συνεισφοράς προγενέστερες της περιόδου συνεισφοράς του 2026 μπορούν να υποβληθούν το αργότερο έως τις 31 Ιανουαρίου 2031. Αυτή η μεταβατική προθεσμία ισχύει για τα αιτήματα που υποβάλλονται τόσο από ιδρύματα όσο και από αρχές εξυγίανσης.

Διαγραφή του παρονομαστή που αφορά τις διατραπεζικές υποχρεώσεις

Κατά την αρχική περίοδο είσπραξης των εκ των προτέρων συνεισφορών, κατέστη προφανές ότι για τον υπολογισμό των συνεισφορών δεν απαιτείται ο παρονομαστής του δείκτη «Ποσοστό διατραπεζικών δανείων και καταθέσεων στην Ευρωπαϊκή Ένωση, που αντικατοπτρίζει τη σημασία του ιδρύματος στην οικονομία του κράτους μέλους εγκατάστασης» που ορίζεται στο άρθρο 6 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, ο οποίος αντιστοιχεί στην τιμή του «Συνόλου των διατραπεζικών δανείων και καταθέσεων στην ΕΕ» που αναφέρεται στο ΒΗΜΑ 1 του παραρτήματος I του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού. Με βάση το άρθρο 9 και τα βήματα 2 έως 6 του παραρτήματος I του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, τα ίδια αποτελέσματα —όσον αφορά τόσο τον πολλαπλασιαστή προσαρμογής κινδύνου \tilde{R}_n όσο και την ετήσια συνεισφορά c_n — θα επιτυγχάνονταν με τη χρήση μόνο του αριθμητή του σχετικού τύπου, δηλαδή του συνολικού ποσού των διατραπεζικών δανείων και των διατραπεζικών καταθέσεων του ιδρύματος. Προκειμένου να απλουστευθεί ο υπολογισμός και να μειωθεί ο σχετικός διοικητικός φόρτος, ο παρονομαστής θα πρέπει συνεπώς να διαγραφεί, μαζί με τις αντίστοιχες υποχρεώσεις αναφοράς των αρχών βάσει του άρθρου 15 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού. Για να αποτυπώνεται το γεγονός ότι ο δείκτης δεν περιλαμβάνει πλέον παρονομαστή, ο όρος «ποσοστό» αντικαθίσταται από τον όρο «συνολικό ποσό», τόσο στο άρθρο 6 παράγραφος 4 όσο και στο παράρτημα I (βήματα 1 και 4).

Ε Τροποποιήσεις των υφιστάμενων διατάξεων

Λόγω της θέσπισης νέου πλαισίου προληπτικής εποπτείας για τις επιχειρήσεις επενδύσεων, το οποίο διαμορφώθηκε με την IFD και τον IFR, είναι απαραίτητο να τροποποιηθούν κάποιιοι ορισμοί που θεσπίστηκαν με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό. Συνεπώς, ο ορισμός των επιχειρήσεων επενδύσεων στο άρθρο 3 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού και ο ορισμός της αρμόδιας αρχής στο άρθρο 3 σημείο 8) του εν λόγω κανονισμού επικαιροποιούνται ώστε να αντικατοπτρίζουν τους ορισμούς που εισήχθησαν με το νέο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας.

Σύμφωνα με το νέο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας για τις επιχειρήσεις επενδύσεων, οι επιχειρήσεις επενδύσεων που έχουν συνολικό ποσό ενοποιημένων στοιχείων ενεργητικού κάτω από ορισμένα όρια πλέον δεν υπόκεινται, καταρχήν, στις κεφαλαιακές απαιτήσεις και στις απαιτήσεις ρευστότητας που ορίζονται στην ΟΚΑ και στον ΚΚΑ. Κατά συνέπεια, οι πρόσθετες μετρήσεις προσαρμογής κινδύνου που ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό και βασίζονται στις εν λόγω απαιτήσεις δεν ισχύουν πλέον για τις εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων. Επομένως, ο τροποποιητικός κανονισμός ορίζει ότι οι συνεισφορές τους υπολογίζονται σύμφωνα με την προσαρμογή κινδύνου της βασικής ετήσιας συνεισφοράς τους δυνάμει του άρθρου 5. Επιπλέον, στις εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων παρέχεται η

δυνατότητα να ζητήσουν την εφαρμογή της πρόσθετης προσαρμογής κινδύνου σύμφωνα με τα άρθρα 6 έως 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, όταν η εφαρμογή της εν λόγω μεθόδου θα έχει ως αποτέλεσμα χαμηλότερη συνεισφορά. Τέλος, ο τροποποιητικός κανονισμός προβλέπει δύο παρεκκλίσεις από τη γενική μέθοδο υπολογισμού σύμφωνα με το άρθρο 5, σε περίπτωση που η αρμόδια αρχή έχει αποφασίσει κατ' εξαίρεση να εφαρμόσει στις εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων —σύμφωνα με το εφαρμοστέο καθεστώς προληπτικής εποπτείας— τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις ρευστότητας που προβλέπονται στην ΟΚΑ / στον ΚΚΑ. Στις περιπτώσεις αυτές, εφαρμόζεται η προσαρμογή κινδύνου με βάση τους δείκτες μέτρησης που συνδέονται με την ΟΚΑ / τον ΚΚΑ, όπως προβλέπεται στα άρθρα 6 έως 9.

Η δυνατότητα εφαρμογής του δείκτη «Ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που κατέχει το ίδρυμα πέραν των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων» έχει επηρεαστεί από τις εκτεταμένες τροποποιήσεις της MREL που εισήχθησαν στην BRRD και, επομένως, δεν ενδείκνυται πλέον η ομοιόμορφη εφαρμογή του εν λόγω δείκτη κινδύνου για την προσαρμογή των συνεισφορών όλων των ιδρυμάτων αναλογικά προς το προφίλ κινδύνου τους. Επομένως, ο τροποποιητικός κανονισμός προβλέπει τη διαγραφή του δείκτη κινδύνου της MREL και των σχετικών διατάξεων και παραπομπών στα άρθρα 6 και 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού και στο παράρτημα. Επιπρόσθετα, προβλέπει την αναβαθμονόμηση του συντελεστή στάθμισης κινδύνου των άλλων τριών δεικτών κινδύνου στον πυλώνα κινδύνου «Έκθεση σε κίνδυνο» στο άρθρο 7 παράγραφος 2, προκειμένου να διατηρηθεί ο συνολικός συντελεστής στάθμισης 1 του εν λόγω πυλώνα κινδύνου.

Ο παρονομαστής του δείκτη «Ποσοστό διατραπεζικών δανείων και καταθέσεων στην Ευρωπαϊκή Ένωση, που αντικατοπτρίζει τη σημασία του ιδρύματος στην οικονομία του κράτους μέλους εγκατάστασης», ο οποίος προβλέπεται στο άρθρο 6 παράγραφος 4, δεν είναι απαραίτητος για τον υπολογισμό των συνεισφορών, διότι το ίδιο αποτέλεσμα προκύπτει με την αναβαθμονόμηση του αριθμητή σύμφωνα με το παράρτημα 1 βήμα 3. Συνεπώς, η υποχρέωση των αρχών εξυγίανσης να παρέχουν στην Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) τις πληροφορίες που λαμβάνουν από όλα τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην επικράτειά τους σχετικά με τις διατραπεζικές υποχρεώσεις και καταθέσεις, η οποία προβλέπεται στο άρθρο 15 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, αποδεικνύεται περιττή για τον υπολογισμό του παρονομαστή του εν λόγω δείκτη. Επομένως, η υποχρέωση αυτή διαγράφεται.

Για σκοπούς ασφάλειας δικαίου και προβλεψιμότητας, θεσπίζεται προθεσμία για τη δυνατότητα να ζητούνται αναδιατυπώσεις ή αναθεωρήσεις των πληροφοριών ή των δεδομένων που υποβάλλονται στις αρχές εξυγίανσης. Η εν λόγω προθεσμία αρχίζει από την ημερομηνία κατά την οποία κοινοποιείται στο ίδρυμα η απόφαση σχετικά με την ετήσια συνεισφορά σύμφωνα με το άρθρο 13 παράγραφοι 1 και 2 του παρόντος κανονισμού και θα πρέπει να λήγει στις 31 Ιανουαρίου του έτους που έπεται της τέταρτης περιόδου συνεισφοράς μετά την περίοδο συνεισφοράς κατά την οποία κοινοποιήθηκε η εν λόγω απόφαση. Το εν λόγω χρονικό διάστημα θα πρέπει να είναι αδιάλειπτο. Αυτή η νέα προθεσμία εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2026, άρα θα ισχύει για τα αιτήματα αναδιατύπωσης σχετικά με τις αποφάσεις συνεισφοράς που θα κοινοποιηθούν για την περίοδο 2026 και όλους τους επόμενους κύκλους.

Για τις περιόδους συνεισφοράς πριν από την περίοδο συνεισφοράς του 2026 θα ισχύει μεταβατικό καθεστώς με προθεσμία υποβολής αιτημάτων αναδιατύπωσης την 31η Ιανουαρίου του 2031. Αυτή η νέα προθεσμία θα πρέπει να εφαρμοστεί από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του τροποποιητικού κανονισμού για τις περιόδους συνεισφοράς πριν από την περίοδο συνεισφοράς του 2026.

Προκειμένου να διασφαλιστεί άμεσα η συνοχή μεταξύ της νομικής κατάστασης όσον αφορά τον δείκτη κινδύνου της MREL και της μη εφαρμογής του από τις αρχές εξυγίανσης στην πράξη λόγω της μη διαθεσιμότητας των σχετικών δεδομένων, οι τροποποιήσεις που αφορούν τη διαγραφή του δείκτη κινδύνου της MREL θα πρέπει να εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2026.

Για να ελαχιστοποιηθεί το συντομότερο δυνατόν ο φόρτος αναφοράς για τις αρχές εξυγίανσης και τα ιδρύματα, οι αλλαγές που αφορούν τη διαγραφή του παρονομαστή του δείκτη «διατραπεζικά δάνεια και καταθέσεις» θα πρέπει να εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2026.

Για να ευθυγραμμιστούν το συντομότερο δυνατόν οι ορισμοί των επιχειρήσεων επενδύσεων και της αρμόδιας αρχής με τους νέους ορισμούς των σχετικών οδηγιών, οι τροποποιήσεις των ορισμών αυτών θα πρέπει να εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2026.

Για να δοθεί στις αρχές επαρκής χρόνος για να προσαρμόσουν τα συστήματά τους και τις οικείες πρακτικές συλλογής δεδομένων, οι αλλαγές που προκύπτουν από τη νέα μεθοδολογία συνεισφοράς για τις επιχειρήσεις επενδύσεων κατηγορίας 2 και τη νέα υποχρέωση κοινοποίησης από τις εποπτικές αρχές θα πρέπει να εφαρμοστούν από την 1η Ιανουαρίου 2027.

2. ΔΙΑΒΟΥΛΕΥΣΕΙΣ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΤΗΣ ΠΡΑΞΗΣ

Για την κατάρτιση του παρόντος κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, η Επιτροπή ζήτησε τη γνώμη εμπειρογνομόνων στο πλαίσιο των συνεδριάσεων της ομάδας εμπειρογνομόνων της για θέματα τραπεζών, πληρωμών και ασφαλίσεων στις 18 Δεκεμβρίου 2024, στις 19 Ιουνίου 2025 και στις 4 Νοεμβρίου 2025. Μεταξύ άλλων, ο ρόλος αυτής της ομάδας εμπειρογνομόνων είναι να παρέχει στην Επιτροπή συμβουλές και εμπειρογνομωσία όσον αφορά την προετοιμασία κατ' εξουσιοδότηση πράξεων. Στην ομάδα εμπειρογνομόνων συμμετέχουν ως μέλη και ως παρατηρητές εμπειρογνώμονες που ορίζονται από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, τα κράτη μέλη, την ΕΚΤ και το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης. Η Επιτροπή συγκέντρωσε τις απόψεις των μελών και των παρατηρητών της ομάδας εμπειρογνομόνων πριν, κατά τη διάρκεια και λίγο μετά τις συνεδριάσεις και τις έλαβε υπόψη για την κατάρτιση του παρόντος κανονισμού.

Δεν προβλέπεται εκτίμηση επιπτώσεων, διότι οι προτεινόμενες τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντικό οικονομικό αντίκτυπο. Ειδικότερα, οι προτεινόμενες τροποποιήσεις προσαρμόζουν απλώς ορισμένες διατάξεις του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού στις τροποποιήσεις που εισήχθησαν στη νομοθεσία της Ένωσης με την BRRD 2, την οδηγία για τις αλυσιδωτές δομές, τον IFR και την IFD, και εξυπηρετούν τους στόχους μείωσης του φόρτου και απλούστευσης.

3. ΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΡΑΞΗΣ

Το άρθρο 1 σημείο 1) στοιχείο α) του παρόντος κανονισμού προβλέπει τις τροποποιήσεις που είναι αναγκαίες για να προσαρμοστεί ο ορισμός των επιχειρήσεων επενδύσεων που περιλαμβάνεται στο άρθρο 3 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/63 στον ορισμό των επιχειρήσεων επενδύσεων στην οδηγία 2014/59/ΕΕ, ενώ παράλληλα διατηρεί τις εξαιρέσεις που προβλέπονταν αρχικά στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό, στον βαθμό που δεν έχουν ήδη εξαιρεθεί από την οδηγία.

Το άρθρο 1 σημείο 1) στοιχείο β) ενσωματώνει στο άρθρο 3 σημείο 8) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού τον ορισμό της αρμόδιας αρχής που έχει εξουσιοδοτηθεί να

εποπτεύει επιχειρήσεις επενδύσεων ο οποίος προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημείο 5) της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034.

Το άρθρο 1 σημείο 1) στοιχείο γ) απαλείφει τον ορισμό της MREL.

Το άρθρο 1 σημείο 2) στοιχείο α) απαλείφει το στοιχείο α) του το άρθρου 6 παράγραφος 2, το οποίο προέβλεπε τον δείκτη κινδύνου «Ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που κατέχει το ίδρυμα πέραν των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων», στον πυλώνα κινδύνου «Έκθεση σε κίνδυνο».

Το άρθρο 1 σημείο 2) στοιχείο β) τροποποιεί το άρθρο 6 παράγραφος 4 προκειμένου να αλλάξει ο όρος «ποσοστό διατραπεζικών δανείων και καταθέσεων στην Ευρωπαϊκή Ένωση, που αντικατοπτρίζει τη σημασία του ιδρύματος στην οικονομία του κράτους μέλους εγκατάστασης» σε «συνολικό ποσό των διατραπεζικών δανείων και καταθέσεων στην Ευρωπαϊκή Ένωση, που αντικατοπτρίζει τη σημασία του ιδρύματος στην οικονομία του κράτους μέλους εγκατάστασης».

Το άρθρο 1 σημείο 3) αντικαθιστά το άρθρο 7 παράγραφος 2, προκειμένου να διαγραφεί ο δείκτης κινδύνου της MREL από την εν λόγω διάταξη, ενώ παράλληλα διατηρείται η ίδια αναλογία σχετικού συντελεστή στάθμισης κινδύνου μεταξύ των άλλων τριών δεικτών κινδύνου στον πυλώνα κινδύνου «Έκθεση σε κίνδυνο».

Το άρθρο 1 σημείο 4) απαλείφει την παράγραφο 2 του άρθρου 8, η οποία προβλέπει την εφαρμογή, σε κάθε ίδρυμα που αποτελεί μέρος ομίλου, της βαθμολογίας του δείκτη κινδύνου της MREL που υπολογίζεται για έναν όμιλο σε ενοποιημένο επίπεδο, σε περίπτωση που η αρμόδια αρχή το απαλλάξει από την εφαρμογή της MREL σε ατομικό επίπεδο.

Το άρθρο 1 σημείο 5) προσθέτει νέο άρθρο 11α. Το άρθρο 11α παράγραφος 1 προβλέπει ότι οι συνεισφορές των επιχειρήσεων επενδύσεων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται βάσει της οδηγίας 2014/65/ΕΕ και, όσον αφορά τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας, εποπτεύονται βάσει της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034, οι οποίες δεν εμπίπτουν στην παρέκκλιση που προβλέπεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 5 (προσαρμογή κινδύνου της βασικής ετήσιας συνεισφοράς). Το άρθρο 11α παράγραφος 2 προβλέπει δύο παρεκκλίσεις από τη γενική μέθοδο υπολογισμού σύμφωνα με το άρθρο 5, σε περίπτωση που η αρμόδια αρχή, υπό τους όρους που προβλέπονται στο εφαρμοστέο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας, έχει αποφασίσει να εφαρμόσει σε μια επιχείρηση επενδύσεων τις αυστηρότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις και απαιτήσεις ρευστότητας που ορίζονται στην οδηγία 2013/36/ΕΕ και στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Στην περίπτωση αυτή, πρέπει να εφαρμόζεται η μέθοδος προσαρμογής κινδύνου που προβλέπεται στα άρθρα 5 έως 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού. Το άρθρο 11α παράγραφος 3 παρέχει στις εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων τη δυνατότητα να ζητήσουν την εφαρμογή της πρόσθετης προσαρμογής κινδύνου σύμφωνα με τα άρθρα 6 έως 9, εάν αυτό έχει ως αποτέλεσμα χαμηλότερο ποσό συνεισφοράς. Το άρθρο 11α παράγραφος 4 προβλέπει τις υποχρεώσεις αναφοράς των επιχειρήσεων επενδύσεων που επιθυμούν να κάνουν χρήση της δυνατότητας επιλογής που αναφέρεται στην προηγούμενη παράγραφο 3 του ίδιου άρθρου.

Το άρθρο 1 σημείο 6) στοιχείο α) τροποποιεί το άρθρο 14 παράγραφος 3 ώστε να επικαιροποιηθεί η παρωχημένη παραπομπή στον εκτελεστικό κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής.

Το άρθρο 1 σημείο 6) στοιχείο β) προσθέτει στο άρθρο 14 παράγραφος 5 ότι, εάν οι πληροφορίες ή τα δεδομένα που υποβάλλονται στις αρχές εξυγίανσης υπόκεινται σε επικαιροποιήσεις ή διορθώσεις, οι εν λόγω επικαιροποιήσεις ή διορθώσεις πρέπει να υποβάλλονται εντός της προθεσμίας που προβλέπεται στο άρθρο 17 παράγραφος 5.

Διευκρινίζεται ότι οι επικαιροποιήσεις ή οι διορθώσεις υπόκεινται στον ίδιο χρονικό περιορισμό που ισχύει για τις αναδιατυπώσεις και τις αναθεωρήσεις.

Το άρθρο 1 σημείο 7) προβλέπει την απαλοιφή του άρθρου 15 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, το οποίο θεσπίζει την υποχρέωση των αρχών εξυγίανσης να παρέχουν στην Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) τις πληροφορίες που λαμβάνουν από τα ιδρύματα αναφορικά με τις διατραπεζικές υποχρεώσεις και τις καταθέσεις, για τον υπολογισμό του παρονομαστή του δείκτη «Ποσοστό διατραπεζικών δανείων και καταθέσεων» που προβλέπεται στο άρθρο 6 παράγραφος 4.

Το άρθρο 1 σημείο 8) προσθέτει μια νέα παράγραφο 5 στο άρθρο 17, η οποία ορίζει προθεσμία για τα αιτήματα αναδιατύπωσης ή αναθεώρησης των πληροφοριών που υποβάλλονται από τα ιδρύματα στις αρχές εξυγίανσης για τον υπολογισμό των συνεισφορών, καθώς και για τις αναδιατυπώσεις ή τις αναθεωρήσεις που ζητούνται με πρωτοβουλία των αρχών.

Το άρθρο 1 σημείο 9) τροποποιεί το άρθρο 19 παράγραφος 3 για να καθορίσει την υποχρέωση της αρμόδιας αρχής που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία των επιχειρήσεων επενδύσεων που υπόκεινται στο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 και του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 να κοινοποιεί στις αρχές εξυγίανσης την απόφασή της στις εξαιρετικές περιπτώσεις που προβλέπονται από το εφαρμοστέο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας, να εφαρμόσει στην επιχείρηση επενδύσεων τις αυστηρότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις και απαιτήσεις ρευστότητας που ορίζονται στην οδηγία 2013/36/ΕΕ και στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Το άρθρο 1 σημείο 10) προσθέτει νέα παράγραφο στο άρθρο 20 για τον καθορισμό προθεσμίας για την υποβολή αιτήματος αναδιατύπωσης ή αναθεώρησης πληροφοριών για τον σκοπό του υπολογισμού των ετήσιων συνεισφορών των περιόδων συνεισφοράς πριν από το 2026.

Το άρθρο 1 σημείο 11) τροποποιεί το παράρτημα. Το βήμα 1 του υπολογισμού των ετήσιων συνεισφορών στο παράρτημα Ι τροποποιείται ώστε να προσαρμοστεί το βήμα 1 στη διαγραφή του δείκτη κινδύνου της MREL και στη διαγραφή του παρονομαστή του δείκτη «Ποσοστό διατραπεζικών δανείων και καταθέσεων». Το βήμα 4 του υπολογισμού των ετήσιων συνεισφορών στο παράρτημα Ι τροποποιείται ώστε να προσαρμοστεί το βήμα 4 στη διαγραφή του δείκτη κινδύνου της MREL και στη διαγραφή του παρονομαστή του δείκτη «Ποσοστό διατραπεζικών δανείων και καταθέσεων».

Το άρθρο 2 ορίζει τις ημερομηνίες έναρξης ισχύος του κανονισμού και τον χρόνο εφαρμογής των διαφόρων διατάξεων.

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 24.2.2026

για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/63 όσον αφορά τον υπολογισμό των συνεισφορών ορισμένων ιδρυμάτων, τη διαγραφή δείκτη κινδύνου και διαδικαστικές τροποποιήσεις

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη την 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. 648/2012¹, και ιδίως το άρθρο 103 παράγραφος 7,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Το πλαίσιο προληπτικής εποπτείας για τις επιχειρήσεις επενδύσεων που θεσπίστηκε με την οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου² και τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³ απαιτεί ορισμένες τροποποιήσεις του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/63 της Επιτροπής⁴. Ειδικότερα, η οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 τροποποίησε τον ορισμό των επιχειρήσεων επενδύσεων που περιλαμβάνεται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ. Συνεπώς, είναι αναγκαίο να τροποποιηθεί αναλόγως ο ορισμός των επιχειρήσεων επενδύσεων που προβλέπεται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/63. Στον τροποποιημένο ορισμό θα πρέπει να διατηρηθούν οι εξαιρέσεις που προβλέπονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/63. Δεδομένου ότι οι επιχειρήσεις επενδύσεων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας πολυμερούς μηχανισμού διαπραγματεύσεως χωρίς να ασκούν τη δραστηριότητα 3 ή τη δραστηριότητα 6 που ενέχουν κίνδυνο, οι οποίες αναφέρονται στο παράρτημα Ι τμήμα Α της οδηγίας

¹ ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 190, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/59/oj>.

² Οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των οδηγιών 2002/87/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ (ΕΕ L 314 της 5.12.2019, σ. 64, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj>).

³ Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2033 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 575/2013, (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και (ΕΕ) αριθ. 806/2014 (ΕΕ L 314 της 5.12.2019, σ. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2033/oj>).

⁴ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/63 της Επιτροπής, της 21ης Οκτωβρίου 2014, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις εκ των προτέρων συνεισφορές σε χρηματοδοτικές ρυθμίσεις εξυγίανσης (ΕΕ L 11 της 17.1.2015, σ. 44, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2015/63/oj).

2014/65/EE του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁵, δεν εμπίπτουν πλέον στο πεδίο εφαρμογής του τροποποιημένου ορισμού που παρατίθεται στην οδηγία 2014/59/EE, η αντίστοιχη εξαίρεση του άρθρου 3 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/63 έχει καταστεί άνευ αντικειμένου και θα πρέπει να διαγραφεί. Αντιθέτως, η εξαίρεση ορισμένων επιχειρήσεων επενδύσεων χαμηλού κινδύνου που καλύπτονται από το άρθρο 96 παράγραφος 1 στοιχεία α) και β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁶ εξακολουθεί να είναι αναγκαία για τη διατήρηση του αρχικού πεδίου εφαρμογής του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/63. Δεδομένου ότι το άρθρο 96 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 έχει παύσει να εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2026, τα ουσιαστικά κριτήρια της εν λόγω διάταξης α) πρέπει να ενσωματωθούν στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/63. Τα κράτη μέλη διατηρούν την εξουσία να καθορίζουν την προσαρμογή κινδύνου για τις αναφερόμενες εξαιρούμενες επιχειρήσεις επενδύσεων, οι οποίες υπόκεινται στην υποχρέωση καταβολής εκ των προτέρων συνεισφορών σύμφωνα με το άρθρο 103 παράγραφος 1 της οδηγίας 2014/59/EE αλλά έχουν άδεια να παρέχουν περιορισμένες μόνο υπηρεσίες και δραστηριότητες και δεν υπόκεινται σε ορισμένες κεφαλαιακές απαιτήσεις και απαιτήσεις ρευστότητας, προκειμένου να αποφύγουν τη δυσανάλογη επιβάρυνση των επιχειρήσεων αυτών. Συνεπώς, οι εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων θα πρέπει να εξακολουθήσουν να εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/63.

- (2) Η οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 εισήγαγε νέο ορισμό της αρμόδιας αρχής που έχει εξουσιοδοτηθεί να εποπτεύει επιχειρήσεις επενδύσεων που υπόκεινται στο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας που προβλέπεται στην εν λόγω οδηγία και στον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033. Επομένως, ο ορισμός της αρμόδιας αρχής στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/63 θα πρέπει να τροποποιηθεί ώστε να συμπεριλάβει και τις δύο αρμόδιες αρχές, οι οποίες έχουν εξουσιοδοτηθεί, αντίστοιχα, να εποπτεύουν πιστωτικά ιδρύματα ή επιχειρήσεις επενδύσεων, κατά περίπτωση.
- (3) Λόγω του πλαισίου προληπτικής εποπτείας που θεσπίστηκε με την οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 και τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033, οι επιχειρήσεις επενδύσεων που έχουν συνολικά ενοποιημένα στοιχεία ενεργητικού κάτω από ορισμένα όρια δεν υπόκεινται πλέον, καταρχήν, στις κεφαλαιακές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις ρευστότητας που ορίζονται στην οδηγία 2013/36/EE του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁷ και στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ούτε στις σχετικές υποχρεώσεις αναφοράς. Κατά συνέπεια, πολλές από τις μετρήσεις προσαρμογής κινδύνου που προβλέπονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/63, οι οποίες βασίζονται σε τέτοιες απαιτήσεις, δεν εφαρμόζονται πλέον στις εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων. Οι εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων, οι οποίες υπόκεινται

⁵ Οδηγία 2014/65/EE του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/EK και της οδηγίας 2011/61/EE (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 349, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

⁶ 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>).

⁷ Οδηγία 2013/36/EE του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων, την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/EK και την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/EK και 2006/49/EK (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 338, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>).

στην υποχρέωση συνεισφοράς σε χρηματοδοτικές ρυθμίσεις εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 103 παράγραφος 1 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, έχουν γενικά χαμηλότερο προφίλ κινδύνου και είναι λιγότερο συστημικές από τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις επενδύσεων, και είναι λιγότερο πιθανό να τεθούν υπό καθεστώς εξυγίανσης, καθώς υπόκεινται σε απαίτηση πάγιων εξόδων που θα καθιστούσε δυνατή τη ρευστοποίησή τους υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας σε περίπτωση χρεωκοπίας. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας, οι εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων θα πρέπει επομένως να υπόκεινται σε απλουστευμένο υπολογισμό των συνεισφορών τους σε χρηματοδοτικές ρυθμίσεις εξυγίανσης. Είναι σκόπιμο οι εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων να υπόκεινται μόνο στη μέθοδο προσαρμογής κινδύνου με βάση το μέγεθός τους (βασική ετήσια συνεισφορά). Για να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων δεν τίθενται σε μειονεκτική θέση σε σύγκριση με τον τρόπο που θα αντιμετωπιζόνταν βάσει της μεθοδολογίας που ισχύει για όλα τα ιδρύματα, οι εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να ζητούν την εφαρμογή της πρόσθετης προσαρμογής κινδύνου βάσει παραγόντων κινδύνου, όταν η εφαρμογή της εν λόγω μεθοδολογίας θα έχει ως αποτέλεσμα χαμηλότερο ποσό συνεισφοράς. Για να μπορούν οι αρχές εξυγίανσης να προσδιορίζουν ποια μεθοδολογία έχει ως αποτέλεσμα τη χαμηλότερη συνεισφορά, οι επιχειρήσεις επενδύσεων θα πρέπει, στις περιπτώσεις αυτές, να παρέχουν στις αρχές εξυγίανσης τις απαραίτητες πληροφορίες. Η εν λόγω τροποποίηση δεν θα πρέπει να αφορά τις μικρές επιχειρήσεις επενδύσεων που υπόκεινται επί του παρόντος στο καθεστώς κατ' αποκοπή ποσών που προβλέπεται στο άρθρο 10 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/63, το οποίο θα πρέπει να εξακολουθήσει να εφαρμόζεται στις επιχειρήσεις επενδύσεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω άρθρου. Αυτό δικαιολογείται από το πολύ μικρό μέγεθος των εν λόγω επιχειρήσεων επενδύσεων, το οποίο συνεπάγεται μικρότερη πιθανότητα να τεθούν υπό καθεστώς εξυγίανσης και περιορισμένο αντίκτυπο στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και στις χρηματοδοτικές ρυθμίσεις εξυγίανσης σε περίπτωση εξυγίανσής τους.

- (4) Σύμφωνα με το πλαίσιο προληπτικής εποπτείας που θεσπίστηκε με την οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 και τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033, οι αρμόδιες αρχές μπορούν, ωστόσο, να αποφασίσουν, υπό ορισμένες προϋποθέσεις, να εφαρμόσουν τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας που ορίζονται στην οδηγία 2013/36/ΕΕ και στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και σε ορισμένες επιχειρήσεις επενδύσεων που καταρχήν δεν υπόκεινται στις εν λόγω απαιτήσεις, όταν οι εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων ενέχουν υψηλότερο κίνδυνο, ή να επιτρέψουν στις επιχειρήσεις επενδύσεων να εφαρμόσουν τις εν λόγω απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας. Ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/63 θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη την εν λόγω ευελιξία και, στις περιπτώσεις αυτές, η μέθοδος υπολογισμού των συνεισφορών θα πρέπει να αντικατοπτρίζει την προληπτική αντιμετώπιση των εν λόγω επιχειρήσεων επενδύσεων. Στις περιπτώσεις αυτές, οι σχετικές επιχειρήσεις επενδύσεων δεν θα πρέπει πλέον να υπόκεινται μόνο στη βασική ετήσια συνεισφορά, αλλά και στην πρόσθετη προσαρμογή κινδύνου βάσει παραγόντων κινδύνου.
- (5) Η οδηγία (ΕΕ) 2019/879 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁸ και η οδηγία (ΕΕ) 2024/1174 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁹ έχουν

⁸ 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).

τροποποιήσει εκτενώς την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) που προβλέπεται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ. Ως συνέπεια των εν λόγω τροποποιήσεων, η MREL, η οποία αρχικά ερμηνεύθηκε ως γενική απαίτηση που εφαρμόζεται σε όλα τα ιδρύματα, πρέπει να προσαρμόζεται σε κάθε ίδρυμα ανάλογα με τη συγκεκριμένη στρατηγική εξυγίανσης που επιλέγεται για το ίδρυμα ή τον όμιλο στον οποίο ανήκει το ίδρυμα. Οι οντότητες εκκαθάρισης δεν υπόκεινται πλέον σε MREL και, στην περίπτωση ομίλων, τα ιδρύματα μπορεί να υπόκεινται ή να μην υπόκεινται σε MREL, ανάλογα με το αν είναι οντότητες εκκαθάρισης ή εξυγίανσης. Επιπλέον, η MREL πρέπει να αποτελείται από διαφορετικά χρηματοπιστωτικά μέσα και πρέπει να βαθμονομείται διαφορετικά (εξωτερική ή εσωτερική MREL) ανάλογα με το αν το ίδρυμα είναι το σημείο έναρξης για την εξυγίανση του ομίλου ή όχι. Επομένως, ο δείκτης κινδύνου «Ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που κατέχει το ίδρυμα πέραν των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων» που ορίζεται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/63, στο πλαίσιο του πυλώνα κινδύνου «Εκθεση σε κίνδυνο», ο οποίος σχεδιάστηκε για μια MREL που εφαρμόζεται ομοιόμορφα σε όλα τα ιδρύματα, δεν είναι πλέον κατάλληλος για εφαρμογή σε όλα τα ιδρύματα για την προσαρμογή των συνεισφορών των εν λόγω ιδρυμάτων αναλογικά προς το προφίλ κινδύνου τους. Ειδικότερα, ο εν λόγω δείκτης κινδύνου ενδέχεται να συνεπάγεται δυσμενή μεταχείριση για τις οντότητες εκκαθάρισης, καθώς δεν διαθέτουν MREL. Ο πυλώνας κινδύνου «Πρόσθετοι δείκτες κινδύνου που πρόκειται να προσδιοριστούν από την αρχή εξυγίανσης», ο οποίος προβλέπει, μεταξύ άλλων, τον δείκτη κινδύνου της δυνατότητας εξυγίανσης, είναι καταλληλότερος για να λαμβάνεται υπόψη η MREL για όλα τα ιδρύματα. Συνεπώς, ο δείκτης κινδύνου «Ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που κατέχει το ίδρυμα πέραν των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων» στον πυλώνα κινδύνου «Εκθεση σε κίνδυνο», καθώς και οι σχετικές διατάξεις και αναφορές, θα πρέπει να απαλειφθούν.

- (6) Είναι σκόπιμο να διατηρηθεί ίση σχετική στάθμιση για καθέναν από τους τρεις εναπομείναντες δείκτες κινδύνου του πυλώνα κινδύνου «Εκθεση σε κίνδυνο», ο οποίος θα πρέπει να αναβαθμονομηθεί μετά τη διαγραφή του δείκτη κινδύνου «Ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που κατέχει το ίδρυμα πέραν των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων», ώστε να διασφαλιστεί ότι το άθροισμα καθενός από αυτούς ανέρχεται σε 1.
- (7) Η πρακτική πείρα από την είσπραξη συνεισφορών κατά την αρχική περίοδο, εντός της οποίας οι χρηματοδοτικές ρυθμίσεις εξυγίανσης πρέπει να επιτύχουν το επίπεδο-στόχο, έχει δείξει ότι είναι αναγκαίο να καθοριστεί προθεσμία για τη δυνατότητα να ζητούνται αναδιατυπώσεις ή αναθεωρήσεις των πληροφοριών που υποβάλλονται στις αρχές εξυγίανσης, ώστε να διασφαλίζονται η ασφάλεια δικαίου και η προβλεψιμότητα. Η εν λόγω προθεσμία θα πρέπει να αρχίζει να ισχύει από την ημερομηνία κατά την οποία κοινοποιείται στο ίδρυμα η απόφαση για την ετήσια συνεισφορά και θα πρέπει να λήγει στις 31 Ιανουαρίου του έτους που έπεται της τέταρτης περιόδου συνεισφοράς μετά την περίοδο συνεισφοράς στην οποία κοινοποιήθηκε η εν λόγω απόφαση. Για λόγους ασφάλειας δικαίου, η προθεσμία δεν θα πρέπει να μπορεί να διακοπεί.

⁹ Οδηγία (ΕΕ) 2024/1174 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 11ης Απριλίου 2024, για την τροποποίηση της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 όσον αφορά ορισμένες πτυχές της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (ΕΕ L, 2024/1174, 22.4.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/1174/oj>).

- (8) Για να διασφαλιστεί η ασφάλεια δικαίου για τις περιόδους συνεισφοράς που προηγούνται της περιόδου συνεισφοράς του 2026, θα πρέπει να ισχύει μεταβατική προθεσμία για τα αιτήματα αναδιατύπωσης ή αναθεώρησης των πληροφοριών που υποβάλλονται για τον υπολογισμό των ετήσιων συνεισφορών. Επομένως, τα εν λόγω αιτήματα που αφορούν περιόδους συνεισφοράς για τις οποίες η απόφαση καθορισμού της ετήσιας συνεισφοράς κοινοποιήθηκε πριν από την περίοδο συνεισφοράς του 2026 θα πρέπει να γίνονται δεκτά μόνον έως τις 31 Ιανουαρίου 2031. Η εν λόγω μεταβατική προθεσμία δεν θα πρέπει να μπορεί να διακοπεί.
- (9) Ο πυλώνας κινδύνου «Σημασία ενός ιδρύματος για τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος ή της οικονομίας» περιλαμβάνει τον δείκτη κινδύνου «Ποσοστό διατραπεζικών δανείων και καταθέσεων στην Ευρωπαϊκή Ένωση, που αντικατοπτρίζει τη σημασία του ιδρύματος στην οικονομία του κράτους μέλους εγκατάστασης». Η πρακτική πείρα από την είσπραξη συνεισφορών έχει δείξει ότι η συλλογή δεδομένων σχετικά με τον παρονομαστή «Σύνολο των διατραπεζικών δανείων και καταθέσεων στην ΕΕ» που παρατίθεται στο παράρτημα Ι βήμα 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/63 («Υπολογισμός των πρωτογενών δεικτών») είναι περιττή, διότι το ίδιο αποτέλεσμα, όσον αφορά τόσο τον πολλαπλασιαστή προσαρμογής κινδύνου \tilde{R}_n όσο και την ετήσια συνεισφορά c_n , επιτυγχάνεται με τη χρήση μόνο του αριθμητή του εν λόγω δείκτη, δηλαδή του συνολικού ποσού των διατραπεζικών δανείων και διατραπεζικών καταθέσεων ενός ιδρύματος. Επομένως, ο εν λόγω παρονομαστής θα πρέπει να διαγραφεί, μαζί με τις αντίστοιχες υποχρεώσεις αναφοράς των αρχών εξυγίανσης. Η αναφορά σε «ποσοστό» θα πρέπει να αντικατασταθεί από αναφορά στο «συνολικό ποσό» των διατραπεζικών δανείων και καταθέσεων.
- (10) Είναι αναγκαίο να αποφευχθεί η ανασφάλεια δικαίου σχετικά με τις υποχρεώσεις αναφοράς πληροφοριών και τον υπολογισμό των συνεισφορών στις εθνικές χρηματοδοτικές ρυθμίσεις εξυγίανσης. Σύμφωνα με το άρθρο 20 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/63, όταν οι πληροφορίες που απαιτούνται για έναν συγκεκριμένο δείκτη δεν περιλαμβάνονται στην εφαρμοστέα εποπτική απαίτηση υποβολής εκθέσεων για το έτος αναφοράς, ο εν λόγω δείκτης κινδύνου δεν εφαρμόζεται έως ότου τεθεί σε εφαρμογή η εν λόγω εποπτική απαίτηση υποβολής εκθέσεων. Ορισμένες πληροφορίες που απαιτούνται για τον δείκτη κινδύνου «Ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που κατέχει το ίδρυμα πέραν των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων» άρχισαν να περιλαμβάνονται στις εφαρμοστέες εποπτικές απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων από τις 28 Ιουνίου 2021. Ωστόσο, οι εκτεταμένες τροποποιήσεις της MREL κατέστησαν αδύνατη τη συλλογή των ομοιόμορφων πληροφοριών που απαιτούνται για την εφαρμογή του δείκτη, εμποδίζοντας συνεπώς την ομοιόμορφη εφαρμογή του στην πράξη. Για να διασφαλιστεί έγκαιρα η συνέπεια μεταξύ της νομικής και της πραγματικής κατάστασης και να αποφευχθεί ο φόρτος αναφοράς που συνδέεται με τον δείκτη κινδύνου της MREL, η διαγραφή του εν λόγω δείκτη κινδύνου θα πρέπει να εφαρμοστεί για την περίοδο συνεισφοράς του 2026 και στο εξής, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2026.
- (11) Για να διασφαλιστεί η απλούστευση και να ελαχιστοποιηθεί το συντομότερο δυνατόν ο φόρτος αναφοράς για τις αρχές εξυγίανσης, την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών και τα ιδρύματα, οι τροποποιήσεις που αφορούν τη διαγραφή του παρονομαστή του δείκτη «διατραπεζικά δάνεια και καταθέσεις», ο οποίος έχει αποδειχθεί περιττός, θα πρέπει να εφαρμοστούν για την περίοδο συνεισφοράς του 2026 και στο εξής, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2026.

- (12) Για να διασφαλιστεί η σαφής και προβλέψιμη εφαρμογή των προθεσμιών για τα αιτήματα αναδιτύπωσης ή αναθεώρησης των πληροφοριών που υποβάλλονται για τον υπολογισμό των ετήσιων συνεισφορών, οι εν λόγω προθεσμίες θα πρέπει να ισχύουν για την περίοδο συνεισφοράς του 2026 και στο εξής, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2026. Η μεταβατική περίοδος, η οποία ορίζει ως τελική προθεσμία την 31η Ιανουαρίου 2031, θα πρέπει να ισχύει για τα αιτήματα που αφορούν περιόδους συνεισφοράς προγενέστερες της περιόδου συνεισφοράς του 2026.
- (13) Για να δοθεί στις αρχές εξυγίανσης επαρκής χρόνος για να προσαρμόσουν τα συστήματά τους και τις οικείες πρακτικές συλλογής δεδομένων, οι τροποποιήσεις που αφορούν την εφαρμογή της νέας μεθοδολογίας υπολογισμού των συνεισφορών των επιχειρήσεων επενδύσεων και τη σχετική υποχρέωση των εποπτικών αρχών να ενημερώνουν τις αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να εφαρμοστούν για την περίοδο συνεισφοράς του 2027 και στο εξής, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2027.
- (14) Συνεπώς, ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/63 θα πρέπει να τροποποιηθεί αναλόγως,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Τροποποιήσεις του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/63

Ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/63 τροποποιείται ως εξής:

1) Το άρθρο 3 τροποποιείται ως εξής:

α) το σημείο 2) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2) ως “επιχειρήσεις επενδύσεων” νοούνται οι επιχειρήσεις επενδύσεων όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 3) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, εξαιρουμένων των επιχειρήσεων επενδύσεων που πληρούν οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) πραγματοποιούν συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό με μόνο σκοπό την εκπλήρωση ή την εκτέλεση εντολών πελατών ή με σκοπό την απόκτηση πρόσβασης σε σύστημα εκκαθάρισης και διακανονισμού ή σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο οσάκις ενεργούν υπό την ιδιότητα πράκτορα ή εκτελούν εντολή πελάτη,
- β) πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
- i) δεν κατέχουν χρήματα ή τίτλους πελατών,
- ii) πραγματοποιούν συναλλαγές μόνο για ίδιο λογαριασμό,
- iii) δεν διαθέτουν εξωτερικούς πελάτες,
- iv) πραγματοποιούν συναλλαγές των οποίων η εκτέλεση και ο διακανονισμός τελούν υπό την ευθύνη και την εγγύηση εκκαθαριστικού οργανισμού.»

β) το σημείο 8) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«8) ως “αρμόδια αρχή” νοείται αρμόδια αρχή όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 40) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή αρμόδια αρχή όπως ορίζεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημείο 5) της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034.»

γ) το σημείο 15) απαλείφεται.

- 2) Το άρθρο 6 τροποποιείται ως εξής:
- α) στην παράγραφο 2, το στοιχείο α) απαλείφεται·
- β) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «4. Ο πυλώνας “Σημασία ενός ιδρύματος για τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος ή της οικονομίας” αποτελείται από τον δείκτη “Συνολικό ποσό των διατραπεζικών δανείων και καταθέσεων στην Ευρωπαϊκή Ένωση, που αντικατοπτρίζει τη σημασία του ιδρύματος στην οικονομία του κράτους μέλους εγκατάστασης”».
- 3) Στο άρθρο 7, η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «2. Κάθε δείκτης κινδύνου στον πυλώνα “Εκθεση σε κίνδυνο” έχει την ίδια στάθμιση.».
- 4) Στο άρθρο 8, η παράγραφος 2 απαλείφεται.
- 5) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 11α:

«Άρθρο 11α

Ετήσιες συνεισφορές ορισμένων επιχειρήσεων επενδύσεων

1. Με την επιφύλαξη του άρθρου 10, οι ετήσιες συνεισφορές των επιχειρήσεων επενδύσεων που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, οι οποίες δεν εμπίπτουν στην παρέκκλιση που προβλέπεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 του εν λόγω κανονισμού, υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του παρόντος κανονισμού.
 2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, οι ετήσιες συνεισφορές των επιχειρήσεων επενδύσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 υπολογίζονται σύμφωνα με τα άρθρα 5 έως 9, εφόσον πληρούται οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - α) η αρμόδια αρχή έχει επιτρέψει στην επιχείρηση επενδύσεων, σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, να εφαρμόζει τις απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
 - β) η αρμόδια αρχή έχει ασκήσει τη διακριτική ευχέρεια, σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 1 της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034, να υπαγάγει την εν λόγω επιχείρηση επενδύσεων στις απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
 3. Όταν η επιχείρηση επενδύσεων που αναφέρεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου παρέχει επαρκή αποδεικτικά στοιχεία ότι το ποσό της συνεισφοράς που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 5 είναι υψηλότερο από τη συνεισφορά που υπολογίζεται σύμφωνα με τα άρθρα 5 έως 9, η αρχή εξυγίανσης εφαρμόζει το χαμηλότερο από τα δύο ποσά.
 4. Όταν η επιχείρηση επενδύσεων που αναφέρεται στην παράγραφο 1 χρησιμοποιεί την παράγραφο 3, ενημερώνει σχετικά την αρχή εξυγίανσης και παρέχει στην εν λόγω αρχή εξυγίανσης όλες τις πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 14 παράγραφοι 1, 2, 3 και 6, εντός των ίδιων προθεσμιών με τις προθεσμίες που προβλέπονται στο άρθρο 14 παράγραφοι 1 και 4.».
- 6) Το άρθρο 14 τροποποιείται ως εξής:
- α) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «3. Οι πληροφορίες που αναφέρονται στο παράρτημα ΙΙ, οι οποίες περιλαμβάνονται στις απαιτήσεις εποπτικής αναφοράς που ορίζονται στον εκτελεστικό κανονισμό

(EE) 2021/451* της Επιτροπής ή, κατά περίπτωση, σε οποιαδήποτε άλλη απαίτηση εποπτικής αναφοράς που ισχύει για το ίδρυμα σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο, παρέχονται στην αρχή εξυγίανσης όπως αναφέρθηκαν από το ίδρυμα στην πλέον πρόσφατη σχετική εποπτική αναφορά που υποβλήθηκε στην αρμόδια αρχή σχετικά με το έτος αναφοράς των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.

*Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2021/451 της Επιτροπής, της 17ης Δεκεμβρίου 2020, για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για την εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών από τα ιδρύματα και για την κατάργηση του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 680/2014 (ΕΕ L 97 της 19.3.2021, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2021/451/oj).»

β) η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Εάν οι πληροφορίες ή τα δεδομένα που υποβάλλονται στις αρχές εξυγίανσης υπόκεινται σε επικαιροποιήσεις ή διορθώσεις, οι εν λόγω επικαιροποιήσεις ή διορθώσεις υποβάλλονται στις αρχές εξυγίανσης χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση εντός της προθεσμίας που προβλέπεται στο άρθρο 17 παράγραφος 5.»

7) Το άρθρο 15 απαλείφεται.

8) Στο άρθρο 17, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 5:

«5. Τα αιτήματα για αναδιατυπώσεις ή αναθεωρήσεις πληροφοριών που υποβάλλονται για τον υπολογισμό των ετήσιων συνεισφορών υπόκεινται σε προθεσμία. Η εν λόγω προθεσμία αρχίζει να ισχύει από την ημερομηνία κατά την οποία οι αρχές εξυγίανσης κοινοποίησαν την απόφαση καθορισμού της ετήσιας συνεισφοράς στο ίδρυμα σύμφωνα με το άρθρο 13 παράγραφοι 1 και 2 και λήγει στις 31 Ιανουαρίου του έτους που έπεται της τέταρτης περιόδου συνεισφοράς μετά την περίοδο συνεισφοράς κατά την οποία κοινοποιήθηκε η εν λόγω απόφαση.

Η προθεσμία που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου εφαρμόζεται τόσο στα αιτήματα για αναδιατυπώσεις ή αναθεωρήσεις που υποβάλλονται από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφος 5 όσο και στα αιτήματα που υποβάλλονται από τις αρχές εξυγίανσης. Η προθεσμία δεν μπορεί να διακοπεί.

Εάν η 31η Ιανουαρίου δεν είναι εργάσιμη ημέρα, η προθεσμία που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο λήγει την επόμενη εργάσιμη ημέρα.»

9) Στο άρθρο 19, η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Οι αρμόδιες αρχές παρέχουν στις αρχές εξυγίανσης κάθε πληροφορία που τους δίνει τη δυνατότητα να υπολογίζουν τις ετήσιες συνεισφορές· περιλαμβάνονται, ιδίως, οι ακόλουθες:

α) κάθε πληροφορία που σχετίζεται με την πρόσθετη προσαρμογή κινδύνου·

β) τυχόν σχετικές απαλλαγές που έχουν χορηγήσει οι αρμόδιες αρχές σε ιδρύματα σύμφωνα με την οδηγία 2013/36/ΕΕ και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

γ) κάθε σχετική πληροφορία για τις άδειες λειτουργίας που έχουν χορηγήσει οι αρμόδιες αρχές σε επιχειρήσεις επενδύσεων σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033· και

δ) κάθε σχετική πληροφορία για αποφάσεις που λαμβάνονται σε σχέση με επιχειρήσεις επενδύσεων σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 1 της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034.».

10) Στο άρθρο 20, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 10:

«10. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 17 παράγραφος 5, τα αιτήματα για αναδιατυπώσεις ή αναθεωρήσεις των πληροφοριών που υποβάλλονται για τον υπολογισμό των ετήσιων συνεισφορών των περιόδων συνεισφοράς πριν από την περίοδο συνεισφοράς του 2026 υποβάλλονται έως τις 31 Ιανουαρίου 2031.

Εάν η 31η Ιανουαρίου δεν είναι εργάσιμη ημέρα, η προθεσμία που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο λήγει την επόμενη εργάσιμη ημέρα.

Το πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου εφαρμόζεται τόσο στα αιτήματα που υποβάλλονται από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφος 5 όσο και στα αιτήματα που υποβάλλονται από τις αρχές εξυγίανσης. Η προθεσμία δεν μπορεί να διακοπεί.».

11) Το παράρτημα I τροποποιείται σύμφωνα με το παράρτημα του παρόντος κανονισμού.

Άρθρο 2

Έναρξη ισχύος και εφαρμογή

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

Εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2026.

Κατά παρέκκλιση από το δεύτερο εδάφιο:

α) το άρθρο 1 σημεία 5) και 9) εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2027·

β) το άρθρο 1 σημείο 10) εφαρμόζεται από [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].

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

Βρυξέλλες, 24.2.2026

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN