



2024/1174

22.4.2024

ΟΔΗΓΙΑ (ΕΕ) 2024/1174 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

(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 Τράπεζας ⁽¹⁾,

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής ⁽²⁾,

Αποφασίζοντας σύμφωνα με τη συνήθη νομοθετική διαδικασία ⁽³⁾,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Η οδηγία (ΕΕ) 2019/879 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽⁴⁾ και ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/877 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽⁵⁾ τροποποίησαν το πλαίσιο για την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων («MREL»), η οποία προβλέπεται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽⁶⁾, και στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽⁷⁾, και εφαρμόζεται σε πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων («ιδρύματα») που είναι εγκατεστημένα στην Ένωση, αλλά και σε κάθε άλλη οντότητα η οποία εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2014/59/ΕΕ ή του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 («οντότητες»). Οι εν λόγω τροποποιήσεις προέβλεπαν ότι η εκπλήρωση της εσωτερικής MREL, δηλαδή της MREL που εφαρμόζεται σε ιδρύματα και οντότητες που είναι θυγατρικές οντοτήτων εξυγίανσης αλλά δεν είναι οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης, είναι δυνατή από τα εν λόγω ιδρύματα και τις εν λόγω οντότητες με τη χρήση μέσων που έχουν εκδοθεί στην οντότητα εξυγίανσης και αγοραστεί αυτήν, είτε άμεσα είτε έμμεσα, μέσω άλλων οντοτήτων στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης.
- (2) Το ενωσιακό πλαίσιο για την MREL τροποποιήθηκε περαιτέρω με τον κανονισμό (ΕΕ) 2022/2036 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽⁸⁾, με τον οποίο θεσπίστηκαν ειδικοί κανόνες αφαιρέσεων στην περίπτωση έμμεσης ανάληψης μέσων που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL. Ο εν λόγω κανονισμός εισήγαγε στην οδηγία 2014/59/ΕΕ απαίτηση επανεξέτασης από την Επιτροπή του αντίκτυπου που έχει η έμμεση ανάληψη μέσων που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση της MREL σε ίσους όρους ανταγωνισμού μεταξύ των διαφόρων τύπων δομών τραπεζικών ομίλων, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων στις οποίες οι τραπεζικοί όμιλοι διαθέτουν εταιρεία εκμετάλλευσης που παρεμβάλλεται ανάμεσα στην εταιρεία συμμετοχών που έχει προσδιοριστεί ως οντότητα εξυγίανσης και στις θυγατρικές της.

⁽¹⁾ ΕΕ C 307 της 31.8.2023, σ. 19.

⁽²⁾ ΕΕ C 349 της 29.9.2023, σ. 161.

⁽³⁾ Θέση του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου της 27ης Φεβρουαρίου 2024 (δεν έχει ακόμη δημοσιευθεί στην Επίσημη Εφημερίδα), και απόφαση του Συμβουλίου της 26ης Μαρτίου 2024.

⁽⁴⁾ 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).

⁽⁵⁾ 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).

⁽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).

⁽⁷⁾ 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).

⁽⁸⁾ Κανονισμός (ΕΕ) 2022/2036 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, 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 συστημικών 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 (ΕΕ L 275 της 25.10.2022, σ. 1).

Ζητήθηκε από την Επιτροπή να αξιολογήσει αν θα πρέπει να επιτρέπεται σε οντότητες που δεν είναι οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης να συμμορφώνονται με την MREL σε ενοποιημένη βάση. Επιπλέον, ζητήθηκε από την Επιτροπή να αξιολογήσει την αντιμετώπιση, βάσει των κανόνων που διέπουν την MREL, των οντοτήτων των οποίων το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει ότι οι εν λόγω οντότητες πρέπει να εκκαθαρίζονται υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας. Τέλος, ζητήθηκε από την Επιτροπή να αξιολογήσει τη σκοπιμότητα του περιορισμού του ποσού των απαιτούμενων αφαιρέσεων δυνάμει του άρθρου 72ε παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁽⁹⁾. Ως εκ τούτου, οι νέες διατάξεις θα πρέπει να τηρούν τις αρχές της αρχικής εντολής επανεξέτασης που δόθηκε στην Επιτροπή από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο με στόχο τη διασφάλιση της αναλογικότητας και των ισότιμων όρων ανταγωνισμού μεταξύ των διαφόρων τύπων δομών τραπεζικών ομίλων.

- (3) Κατά την επανεξέταση που πραγματοποίησε η Επιτροπή, διαπιστώθηκε ότι θα ήταν σκόπιμο και αναλογικό προς τους στόχους που επιδιώκονται με τους κανόνες για την εσωτερική MREL να επιτρέπεται στις αρχές εξυγίανσης να καθορίζουν την εσωτερική MREL σε ενοποιημένη βάση για ευρύτερο φάσμα οντοτήτων από το φάσμα που προκύπτει από την εφαρμογή της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014, και συγκεκριμένα το εν λόγω ευρύτερο φάσμα να καλύπτει ιδρύματα και οντότητες που δεν είναι τα ίδια οντότητες εξυγίανσης, αλλά είναι θυγατρικές οντοτήτων εξυγίανσης και ελέγχουν άλλες θυγατρικές («ενδιάμεσες οντότητες») εντός του ίδιου ομίλου εξυγίανσης. Τούτο ισχύει ιδίως για τους τραπεζικούς ομίλους των οποίων επικεφαλής είναι εταιρεία συμμετοχών. Στις περιπτώσεις αυτές, οι ενδιάμεσες οντότητες συγκεντρώνουν, εκ φύσεως, σε κεντρικό επίπεδο τα ενδοομιλικά ανοίγματα και διοχετεύουν τους πόρους που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL που έχει προκαθορίσει η οντότητα εξυγίανσης. Λόγω της δομής αυτής, οι εν λόγω ενδιάμεσες οντότητες θα μπορούσαν να επηρεαστούν δυσανάλογα από τους υφιστάμενους κανόνες αφαίρεσης. Η Επιτροπή κατέληξε επίσης στο συμπέρασμα ότι το πλαίσιο για την MREL θα καθίστατο πιο αναλογικό με την προσαρμογή των κανόνων για το φάσμα των ανοιγμάτων που υποχρεούνται να αφαιρεί μια ενδιάμεση οντότητα, στις περιπτώσεις που πρόκειται για ανοίγματα προς οντότητα εκκαθάρισης που δεν υπόκειται σε απόφαση για τον καθορισμό της MREL. Στις περιπτώσεις αυτές, δεν αναμένεται ότι θα χρειάζεται να ασκηθούν εξουσίες απομείωσης και μετατροπής σε σχέση με τις εν λόγω οντότητες εκκαθάρισης. Αντιθέτως, οι υπόλοιπες οντότητες του ομίλου εξυγίανσης θα πρέπει να ανακεφαλαιοποιούνται από την οντότητα εξυγίανσης σε περίπτωση δυσχερείων ή πτώχευσης. Ως εκ τούτου, οι αναγκαίοι επιλέξιμοι πόροι της MREL θα πρέπει να υπάρχουν σε όλα τα επίπεδα του ομίλου εξυγίανσης και η διαθεσιμότητά τους για την απορρόφηση ζημιών και την ανακεφαλαιοποίηση θα πρέπει να διασφαλίζεται μέσω του μηχανισμού αφαιρέσεων. Επομένως, στην επανεξέτασή της, η Επιτροπή κατέληξε στο συμπέρασμα ότι οι ενδιάμεσες οντότητες θα πρέπει να συνεχίσουν να αφαιρούν το πλήρες ποσό των συμμετοχών τους υπό τη μορφή πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL και έχουν εκδοθεί από άλλες οντότητες που δεν είναι οντότητες εκκαθάρισης στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης.
- (4) Η σαφήνεια σχετικά με το τι συνιστά οντότητα εκκαθάρισης είναι απαραίτητη για την ορθή λειτουργία των πλαισίων αφαίρεσης και ενοποίησης και για τον υπολογισμό της MREL για συγκεκριμένες οντότητες. Για τον σκοπό αυτόν, θα πρέπει να καθοριστεί ορισμός της οντότητας εκκαθάρισης, με έμφαση στον προσδιορισμό των οντοτήτων εκκαθάρισης κατά το στάδιο του σχεδιασμού της εξυγίανσης. Συνεπώς, κατά την κατάρτιση των σχεδίων εξυγίανσης, οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να διενεργούν κατάλληλη αξιολόγηση των ιδρυμάτων και των οντοτήτων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014. Κεντρικό στοιχείο της εν λόγω αξιολόγησης είναι ο προσδιορισμός του κατά πόσον το ίδρυμα ή η οντότητα επιτελεί κρίσιμες λειτουργίες. Με την επιφύλαξη της αξιολόγησης της σημασίας του ιδρύματος ή της οντότητας σε εθνικό ή περιφερειακό επίπεδο, αναμένεται επίσης να διενεργείται διεξοδική ανάλυση της συνάφειας της δυνητικής οντότητας εκκαθάρισης εντός ενός ομίλου εξυγίανσης. Ίδρυμα ή οντότητα που αντιπροσωπεύει σημαντικό μέρος του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο, του ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης ή των λειτουργικών εοδών ενός ομίλου εξυγίανσης δεν θα πρέπει καταρχήν να προσδιορίζεται ως οντότητα εκκαθάρισης.
- (5) Σύμφωνα με το άρθρο 45στ της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και το άρθρο 12ζ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014, τα ιδρύματα και οι οντότητες πρέπει να συμμορφώνονται με την εσωτερική MREL σε μεμονωμένη βάση. Η συμμόρφωση σε ενοποιημένη βάση επιτρέπεται μόνο σε δύο συγκεκριμένες περιπτώσεις: για μητρικές επιχειρήσεις της Ένωσης που δεν είναι οντότητες εξυγίανσης και είναι θυγατρικές οντοτήτων τρίτων χωρών, καθώς και για μητρικές επιχειρήσεις ιδρυμάτων ή οντοτήτων που εξαιρούνται από τη συμμόρφωση με την εσωτερική MREL. Σύμφωνα με το άρθρο 72ε παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όταν μια ενδιάμεση οντότητα συμμορφώνεται με την εσωτερική της MREL σε ενοποιημένη βάση, η εν λόγω οντότητα δεν υποχρεούται να αφαιρεί τις συμμετοχές υπό τη μορφή πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL άλλων οντοτήτων που ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης και περιλαμβάνονται στην περίμετρο

⁽⁹⁾ 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 για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1).

ενοποίησής της, δεδομένου ότι η συμμόρφωση με την εσωτερική MREL σε ενοποιημένη βάση επιτυγχάνει παρόμοιο αποτέλεσμα. Η επανεξέταση που διενήργησε η Επιτροπή κατέδειξε ότι στις ενδιάμεσες οντότητες τραπεζικών ομίλων με επικεφαλής εταιρεία συμμετοχών θα πρέπει επίσης να επιτρέπεται η συμμόρφωση με την εσωτερική MREL σε ενοποιημένη βάση. Ειδικότερα, θα πρέπει να είναι δυνατή η συμμόρφωση με την εσωτερική MREL σε ενοποιημένη βάση όταν η εφαρμογή των αφαιρέσεων αναμένεται να επιφέρει δυσανάλογη αύξηση της εσωτερικής MREL. Επιπλέον, η επανεξέταση κατέδειξε ότι, όταν ενδιάμεση οντότητα υπόκειται σε απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων ή σε συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας σε ενοποιημένη βάση, η συμμόρφωση με την εσωτερική MREL σε μεμονωμένη βάση θα μπορούσε να ενέχει τον κίνδυνο οι πόροι που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL, οι οποίοι προκαθορίζονται στο επίπεδο της ενδιάμεσης οντότητας, να μην επαρκούν για την αποκατάσταση της συμμόρφωσης με την εφαρμοστέα απαίτηση ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων μετά την απομείωση και τη μετατροπή των εν λόγω πόρων. Επιπροσθέτως, θα απουσίαζε ένα βασικό στοιχείο από τον υπολογισμό της MREL για το οικείο ίδρυμα ή την οικεία οντότητα, σε περίπτωση που η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων ή η συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας καθοριζόταν σε διαφορετικό επίπεδο ενοποίησης, δυσχεραίνοντας έτσι τον υπολογισμό της απαίτησης. Δυσχεραίνεται επίσης η άσκηση της εξουσίας των αρχών εξυγίανσης να απαγορεύουν, σύμφωνα με το άρθρο 16α της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και το άρθρο 10α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014, ορισμένες διανομές άνω του μέγιστου διανεμητέου ποσού που συνδέεται με την MREL σε σχέση με την επιμέρους θυγατρική, σε περίπτωση που το βασικό μετρικό μέγεθος, ήτοι η συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας, δεν καθορίζεται στην ίδια βάση με την εσωτερική MREL. Για τους λόγους αυτούς, η δυνατότητα συμμόρφωσης με την εσωτερική MREL σε ενοποιημένη βάση θα πρέπει να είναι διαθέσιμη και για άλλους τύπους δομών τραπεζικών ομίλων, σε περίπτωση που η ενδιάμεση οντότητα υπόκειται σε πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων μόνο σε ενοποιημένη βάση. Η δυνατότητα συμμόρφωσης με την εσωτερική MREL σε ενοποιημένη βάση, όπως θεσπίζεται με την παρούσα οδηγία, αποσκοπεί στη συμπλήρωση των περιπτώσεων στις οποίες αυτό είναι ήδη εφικτό βάσει της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 και δεν αντικαθιστά τις σχετικές διατάξεις των εν λόγω νομοθετικών πράξεων.

- (6) Για να διασφαλιστεί ότι η δυνατότητα συμμόρφωσης με την εσωτερική MREL σε ενοποιημένη βάση είναι διαθέσιμη μόνο στις σχετικές περιπτώσεις και δεν οδηγεί σε έλλειψη πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL σε ολόκληρο τον όμιλο εξυγίανσης, η εξουσία καθορισμού της εσωτερικής MREL σε ενοποιημένη βάση για τις ενδιάμεσες οντότητες θα πρέπει να αποτελεί διακριτική εξουσία της αρχής εξυγίανσης που υπόκειται σε ορισμένες προϋποθέσεις. Η ενδιάμεση οντότητα θα πρέπει να είναι άμεση θυγατρική μιας οντότητας εξυγίανσης η οποία είναι μητρική χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ένωση ή μητρική μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ένωση, εγκατεστημένη στο ίδιο κράτος μέλος και μέρος του ίδιου ομίλου εξυγίανσης. Η εν λόγω οντότητα εξυγίανσης δεν θα πρέπει να κατέχει άμεσα θυγατρικές, εκτός από την ενδιάμεση οντότητα, που είναι ιδρύματα ή οντότητες που υπόκεινται στην MREL. Εναλλακτικά, η σχετική ενδιάμεση οντότητα θα πρέπει να συμμορφώνεται με την πρόσθετη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων μόνο βάσει της ενοποιημένης κατάστασής της. Και στις δύο περιπτώσεις, ωστόσο, η συμμόρφωση με την εσωτερική MREL σε ενοποιημένη βάση δεν θα πρέπει, κατά την αξιολόγηση της αρχής εξυγίανσης, να θίγει ουσιωδώς την αξιοπιστία και την εφικτότητα της στρατηγικής εξυγίανσης του ομίλου, ούτε την άσκηση από την αρχή εξυγίανσης της εξουσίας απομείωσης ή μετατροπής των σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων της οικείας ενδιάμεσης οντότητας ή άλλων οντοτήτων του ομίλου εξυγίανσης. Μία περίπτωση στην οποία ο καθορισμός της εσωτερικής MREL σε ενοποιημένη βάση θα ήταν επιζήμιος για τη δυνατότητα εξυγίανσης του ομίλου εξυγίανσης είναι όταν το ποσό που απαιτείται για τη συμμόρφωση με την εν λόγω MREL αναμένεται να μην επαρκεί για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που ισχύουν μετά την άσκηση των εξουσιών απομείωσης και μετατροπής.
- (7) Σύμφωνα με το άρθρο 45στ παράγραφος 2 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και το άρθρο 12ζ παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014, οι ενδιάμεσες οντότητες δύναται να συμμορφώνονται με την ενοποιημένη εσωτερική MREL χρησιμοποιώντας ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις. Για την πλήρη εξασφάλιση της δυνατότητας συμμόρφωσης με την MREL σε ενοποιημένη βάση, είναι αναγκαίο να διασφαλιστεί ότι οι επιλέξιμες υποχρεώσεις των ενδιάμεσων οντοτήτων υπολογίζονται κατά τρόπο παρόμοιο με τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων. Επομένως, τα κριτήρια επιλεξιμότητας για τις υποχρεώσεις που μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τη συμμόρφωση με την εσωτερική MREL σε ενοποιημένη βάση θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους κανόνες υπολογισμού των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Για τη διασφάλιση της συνέπειας με τους υφιστάμενους κανόνες για την εξωτερική MREL, η εν λόγω ευθυγράμμιση θα πρέπει να αντικατοπτρίζει επίσης τους υφιστάμενους κανόνες που προβλέπονται στο άρθρο 45β παράγραφος 3 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και στο άρθρο 12δ παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 για τον υπολογισμό των επιλέξιμων υποχρεώσεων που μπορούν να χρησιμοποιούν οι οντότητες εξυγίανσης για τη συμμόρφωση με τη δική τους ενοποιημένη MREL. Ειδικότερα, είναι αναγκαίο να διασφαλιστεί ότι οι επιλέξιμες υποχρεώσεις που εκδίδονται από τις θυγατρικές της οντότητας που υπόκειται σε ενοποιημένη εσωτερική MREL και κατέχονται από την οντότητα εξυγίανσης, είτε άμεσα είτε έμμεσα μέσω άλλων οντοτήτων του ίδιου ομίλου εξυγίανσης αλλά εκτός του πεδίου εφαρμογής της ενοποίησης, ή στην κατοχή υφιστάμενων μετόχων που δεν ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης, συνυπολογίζονται στα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις της οντότητας που υπόκειται στην ενοποιημένη εσωτερική MREL.
- (8) Σύμφωνα με το ισχύον πλαίσιο, για οντότητες που προορίζονται για εκκαθάριση, η MREL καθορίζεται, στην πλειονότητα των περιπτώσεων, στο ποσό που είναι αναγκαίο για την απορρόφηση των ζημιών, το οποίο αντιστοιχεί στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων. Στις περιπτώσεις αυτές, η MREL δεν συνεπάγεται πρόσθετη απαίτηση που να συνδέεται άμεσα με το πλαίσιο

εξυγίανσης για την οντότητα εκκαθάρισης. Αυτό σημαίνει ότι μια οντότητα εκκαθάρισης μπορεί να συμμορφώνεται πλήρως με την MREL εάν πληροί τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και ότι μια απόφαση της αρχής εξυγίανσης ειδικά για τον καθορισμό της MREL δεν συμβάλλει με ουσιαστικό τρόπο στη δυνατότητα εξυγίανσης της εν λόγω οντότητας. Μια τέτοια απόφαση συνεπάγεται πολλές διαδικαστικές υποχρεώσεις για την αρχή εξυγίανσης και για την οντότητα εκκαθάρισης, χωρίς αντίστοιχο όφελος όσον αφορά τη βελτίωση της δυνατότητας εξυγίανσης. Για τον λόγο αυτόν, οι αρχές εξυγίανσης δεν θα πρέπει να καθορίζουν την MREL για τις οντότητες εκκαθάρισης. Το πλαίσιο για την MREL θα πρέπει να εφαρμόζεται βάσει κριτηρίων που διασφαλίζουν ότι μια οντότητα χαρακτηρίζεται οντότητα εκκαθάρισης με συνέπεια σε ολόκληρη την Ένωση. Ως εκ τούτου, οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να διασφαλίζουν τη συνεπή εφαρμογή των νέων διατάξεων σχετικά με τις οντότητες εκκαθάρισης στις οντότητες που ανήκουν σε διασυνοριακό όμιλο, ιδίως σε περίπτωση που ο όμιλος περιλαμβάνει οντότητες που βρίσκονται εντός και εκτός της τραπεζικής ένωσης.

- (9) Κατά την κατάρτιση σχεδίων εξυγίανσης και την αξιολόγηση της δυνατότητας εξυγίανσης των ομίλων εξυγίανσης, οι αρχές εξυγίανσης μπορούν να θεωρήσουν ότι ένα θυγατρικό ίδρυμα ή οντότητα πληροί τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστεί οντότητα εκκαθάρισης, όταν το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει ότι είναι εφικτό και αξιόπιστο να εκκαθαριστεί το ίδρυμα ή η οντότητα υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας ή όταν το σχέδιο εξυγίανσης δεν προβλέπει την άσκηση εξουσιών απομείωσης και μετατροπής σε σχέση με το εν λόγω ίδρυμα ή την εν λόγω οντότητα. Για να ληφθούν υπόψη οι ιδιαιτερότητες των οντοτήτων που συνδέονται μόνιμα με κεντρικό οργανισμό, η αρχή εξυγίανσης μπορεί να θεωρήσει ότι μια τέτοια οντότητα θεωρείται οντότητα εκκαθάρισης όταν το σχέδιο εξυγίανσης δεν προβλέπει άλλα μέτρα, όπως συγχώνευση συνδεδεμένων επιχειρήσεων, τα οποία πρέπει να ληφθούν από τον κεντρικό οργανισμό ή την αρχή εξυγίανσης σε σχέση με την εν λόγω οντότητα. Στις περιπτώσεις αυτές, ενδέχεται να μην είναι απαραίτητο ένα θυγατρικό ίδρυμα ή μια θυγατρική οντότητα να κατέχει ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις πέραν των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων του/της. Προκειμένου να διασφαλιστεί η δυνατότητα εξυγίανσης του ομίλου, τηρώντας παράλληλα την αρχή της αναλογικότητας, σε ορισμένες περιπτώσεις, ανάλογα με τη λογιστική σημαντικότητα των κατεχόμενων μέσων ιδίων κεφαλαίων που έχουν εκδοθεί από οντότητες εκκαθάρισης σε σχέση με την ικανότητα απορρόφησης ζημιών της ενδιάμεσης οντότητας, οι συμμετοχές που κατέχονται με τη μορφή μέσων ιδίων κεφαλαίων θα πρέπει να υπόκεινται σε αφαίρεση. Για να αποφευχθούν φαινόμενα κατάρρευσης, ο λόγος των εν λόγω κατεχόμενων μέσων προς την ικανότητα απορρόφησης ζημιών της ενδιάμεσης οντότητας θα πρέπει να υπολογίζεται στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους ως μέσος όρος των προηγούμενων 12 μηνών. Ωστόσο, δεν θα πρέπει να απαιτείται από την ενδιάμεση οντότητα να αφαιρεί υποχρεώσεις που θα πληρούσαν τις προϋποθέσεις για τη συμμόρφωση με την εσωτερική MREL και που δεν χαρακτηρίζονται μέσα ιδίων κεφαλαίων. Σε περίπτωση πτώχευσης της οντότητας εκκαθάρισης, το σχέδιο εξυγίανσης δεν προβλέπει ότι η οντότητα εκκαθάρισης θα ανακεφαλαιοποιείται από την οντότητα εξυγίανσης. Αυτό σημαίνει ότι δεν αναμένεται ούτε η ανάντη ροή των ζημιών που υπερβαίνουν τα υφιστάμενα ίδια κεφάλαια από την οντότητα εκκαθάρισης προς την οντότητα εξυγίανσης, μέσω της ενδιάμεσης οντότητας, ούτε η κατάντη ροή κεφαλαίων προς την αντίθετη κατεύθυνση. Επομένως, η εν λόγω προσαρμογή στο εύρος των κατεχόμενων μέσων που πρέπει να αφαιρούνται στο πλαίσιο της έμμεσης ανάληψης πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL δεν επηρεάζει την ορθότητα του πλαισίου από την άποψη της προληπτικής εποπτείας.
- (10) Κύριος στόχος του καθεστώτος άδειας για τη μείωση των μέσων επιλέξιμων υποχρεώσεων του άρθρου 77 παράγραφος 2 και του άρθρου 78α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, που εφαρμόζεται επίσης στα ιδρύματα και τις οντότητες που υπόκεινται στην MREL και στις υποχρεώσεις που εκδίδονται για τη συμμόρφωση με την MREL, είναι η παροχή της δυνατότητας στις αρχές εξυγίανσης να παρακολουθούν τις ενέργειες που οδηγούν σε μείωση του αποθέματος επιλέξιμων υποχρεώσεων και η απαγόρευση οποιασδήποτε ενέργειας που θα ισοδυναμούσε με μείωση πέραν του επιπέδου που θεωρείται επαρκές από τις αρχές εξυγίανσης. Εάν η αρχή εξυγίανσης δεν έχει εκδώσει απόφαση καθορισμού της MREL όσον αφορά ένα ίδρυμα ή μια οντότητα, ο στόχος αυτός δεν είναι συναφής. Επομένως, τα ιδρύματα ή οι οντότητες για τις οποίες δεν έχουν εκδοθεί αποφάσεις καθορισμού της MREL δεν θα πρέπει να υποχρεούνται να λαμβάνουν την προηγούμενη άδεια της αρχής εξυγίανσης για την εξάσκηση της ανάκλησης, της εξόφλησης, της αποπληρωμής ή της επαναγοράς υποχρεώσεων που θα πληρούσαν τις απαιτήσεις επιλεξιμότητας για την MREL.
- (11) Υπάρχουν οντότητες εκκαθάρισης για τις οποίες η αρχή εξυγίανσης ενδέχεται να θεωρήσει ότι η MREL θα πρέπει να υπερβαίνει το ποσό για την απορρόφηση ζημιών, όταν το εν λόγω υψηλότερο ποσό είναι αναγκαίο για την προστασία της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας ή για την αντιμετώπιση του κινδύνου μετάδοσης στο χρηματοπιστωτικό σύστημα, μεταξύ άλλων όσον αφορά τη χρηματοδοτική ικανότητα των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων. Μόνο σε αυτές τις περιπτώσεις θα πρέπει μια αρχή εξυγίανσης να είναι σε θέση να καθορίζει αναλογικά την MREL για την οντότητα εκκαθάρισης, η οποία θα πρέπει να περιλαμβάνει ποσό επαρκές για την απορρόφηση των ζημιών, προσαυξημένο κατά το ποσό που είναι απολύτως αναγκαίο για την ορθή αντιμετώπιση των δυνητικών κινδύνων που εντοπίζει η αρχή εξυγίανσης. Η οντότητα εκκαθάρισης θα πρέπει εν συνεχεία να συμμορφώνεται με την MREL και δεν θα πρέπει να εξαιρείται από το καθεστώς προηγούμενης άδειας που προβλέπεται στο άρθρο 77 παράγραφος 2 και στο άρθρο 78α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Οι ενδιάμεσες οντότητες που ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης με την οικεία οντότητα εκκαθάρισης θα πρέπει να εξακολουθήσουν να υποχρεούνται να αφαιρούν από τους πόρους τους που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL τους κατεχόμενους από αυτές επιλέξιμους πόρους για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL που έχει

εκδώσει η εν λόγω οντότητα εκκαθάρισης. Επιπλέον, δεδομένου ότι οι διαδικασίες εκκαθάρισης πραγματοποιούνται στο επίπεδο της νομικής οντότητας, οι οντότητες εκκαθάρισης που εξακολουθούν να υπόκεινται στην MREL θα πρέπει να συμμορφώνονται με την εν λόγω απαίτηση μόνο σε μεμονωμένη βάση. Τέλος, ορισμένες απαιτήσεις επιλεξιμότητας που αφορούν την κυριότητα της οικείας υποχρέωσης είναι άνευ σημασίας, δεδομένου ότι, χωρίς την άσκηση των εξουσιών απομείωσης και μετατροπής, δεν θα είναι αναγκαία η διατήρηση του ελέγχου της θυγατρικής από την οντότητα εξυγίανσης. Ως εκ τούτου, δεν θα πρέπει να εφαρμόζονται οι εν λόγω απαιτήσεις επιλεξιμότητας.

- (12) Σύμφωνα με το άρθρο 45θ της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, τα ιδρύματα και οι οντότητες πρέπει να αναφέρουν στις οικείες αρμόδιες αρχές και αρχές εξυγίανσης τα επίπεδα των επιλεξιμών υποχρεώσεων και των υποχρεώσεων υποκειμένων σε διάσωση με ίδια μέσα, καθώς και τη σύνθεση των εν λόγω υποχρεώσεων, και να δημοσιοποιούν τις εν λόγω πληροφορίες, μαζί με το επίπεδο της οικείας MREL, σε τακτική βάση. Όσον αφορά τις οντότητες εκκαθάρισης, δεν απαιτείται η εν λόγω υποβολή εκθέσεων ή δημοσιοποίηση. Ωστόσο, για την εξασφάλιση της διαφανούς εφαρμογής της MREL, οι εν λόγω υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων και δημοσιοποίησης θα πρέπει να ισχύουν και για τις οντότητες εκκαθάρισης για τις οποίες η αρχή εξυγίανσης κρίνει ότι η MREL θα πρέπει να είναι υψηλότερη από το ποσό που επαρκεί για την απορρόφηση των ζημιών. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας, η αρχή εξυγίανσης θα πρέπει να διασφαλίζει ότι οι εν λόγω υποχρεώσεις δεν υπερβαίνουν τα αναγκαία επίπεδα για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με την MREL.
- (13) Προκειμένου να διασφαλιστεί η συνέπεια, οι τροποποιήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 και τα εθνικά μέτρα για τη μεταφορά των τροποποιήσεων της οδηγίας 2014/59/ΕΕ θα πρέπει να τεθούν σε εφαρμογή από την ίδια ημερομηνία. Ωστόσο, είναι σκόπιμο να προβλεφθεί προγενέστερη ημερομηνία εφαρμογής όσον αφορά τις τροποποιήσεις των διατάξεων σχετικά με τη δυνατότητα συμμόρφωσης με την ενοποιημένη εσωτερική MREL, προκειμένου να καλυφθεί η ανάγκη των αρχών εξυγίανσης να εκδίδουν νέες αποφάσεις για τον καθορισμό της MREL για τον σκοπό αυτόν και να ενισχυθεί η ασφάλεια δικαίου για τους τραπεζικούς ομίλους που θα υπόκεινται στη διάταξη αυτή, λαμβανομένης υπόψη της γενικής προθεσμίας συμμόρφωσης με την MREL την 1η Ιανουαρίου 2024 που έχει οριστεί στην οδηγία 2014/59/ΕΕ και στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 806/2014. Γι' αυτόν τον λόγο, οι νέοι κανόνες για την ενοποιημένη εσωτερική MREL βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 θα πρέπει να αρχίσουν να εφαρμόζονται μία ημέρα μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος της παρούσας τροποποιητικής οδηγίας. Το γεγονός αυτό θα καταστήσει σαφές σε όλους τους τραπεζικούς ομίλους και όλες τις αρχές εξυγίανσης που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 ότι ενδέχεται να χρειαστούν μέτρα για τη γεφύρωση της περιόδου από την 1η Ιανουαρίου 2024 έως την ημερομηνία εφαρμογής των εθνικών μέτρων για τη μεταφορά των διατάξεων της παρούσας τροποποιητικής οδηγίας.
- (14) Δεδομένου ότι ο στόχος της παρούσας οδηγίας, δηλαδή η προσαρμογή της αντιμετώπισης των οντοτήτων εκκαθάρισης στο πλαίσιο της MREL και η δυνατότητα των αρχών εξυγίανσης να καθορίζουν την εσωτερική MREL, σε ενοποιημένη βάση, δεν μπορεί να επιτευχθεί επαρκώς από τα κράτη μέλη, μπορεί όμως να επιτευχθεί καλύτερα σε επίπεδο Ένωσης με τροποποίηση των κανόνων που έχουν θεσπιστεί ήδη σε ενωσιακό επίπεδο, η Ένωση δύναται να λάβει μέτρα, σύμφωνα με την αρχή της επικουρικότητας όπως ορίζεται στο άρθρο 5 της Συνθήκης για την Ευρωπαϊκή Ένωση. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας όπως διατυπώνεται στο ίδιο άρθρο, η παρούσα οδηγία δεν υπερβαίνει τα αναγκαία όρια για την επίτευξη των στόχων αυτών.
- (15) Συνεπώς, η οδηγία 2014/59/ΕΕ και ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 θα πρέπει να τροποποιηθούν αναλόγως,

ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΟΔΗΓΙΑ:

Άρθρο 1

Τροποποιήσεις της οδηγίας 2014/59/ΕΕ

Η οδηγία 2014/59/ΕΕ τροποποιείται ως εξής:

1) Στο άρθρο 2 παράγραφος 1, προστίθεται το ακόλουθο σημείο:

«83αα) “οντότητα εκκαθάρισης”: νομικό πρόσωπο εγκατεστημένο στην Ένωση για το οποίο το σχέδιο εξυγίανσης του ομίλου ή, για οντότητες που δεν ανήκουν σε όμιλο, το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει ότι η οντότητα εκκαθαρίζεται υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας, η οντότητα, εντός ομίλου εξυγίανσης που δεν είναι οντότητα εξυγίανσης, σε σχέση με την οποία το σχέδιο εξυγίανσης του ομίλου δεν προβλέπει την άσκηση εξουσιών απομείωσης και μετατροπής».

2) Το άρθρο 45γ τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 2, το δεύτερο και το τρίτο εδάφιο απαλείφονται·

β) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος:

«2α. Οι αρχές εξυγίανσης δεν καθορίζουν την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 για τις οντότητες εκκαθάρισης.

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, μια αρχή εξυγίανσης μπορεί να αξιολογεί κατά πόσον δικαιολογείται να καθοριστεί η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 για οντότητα εκκαθάρισης σε μεμονωμένη βάση σε ύψος που υπερβαίνει το ποσό που επαρκεί για την απορρόφηση ζημιών σύμφωνα με την παράγραφο 2 στοιχείο α) του παρόντος άρθρου. Η αρχή εξυγίανσης λαμβάνει ιδίως υπόψη στην αξιολόγησή της κάθε πιθανό αντίκτυπο στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και στον κίνδυνο μετάδοσης στο χρηματοπιστωτικό σύστημα, μεταξύ άλλων όσον αφορά τη χρηματοδοτική ικανότητα των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων. Στις περιπτώσεις που η αρχή εξυγίανσης καθορίζει την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1, η οντότητα εκκαθάρισης πληροί την εν λόγω απαίτηση χρησιμοποιώντας ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα:

α) ίδια κεφάλαια·

β) υποχρεώσεις που πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας που αναφέρονται στο άρθρο 72α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με εξαίρεση το άρθρο 72β παράγραφος 2 στοιχεία β) και δ) του εν λόγω κανονισμού·

γ) τις υποχρεώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 45β παράγραφος 2.

Το άρθρο 77 παράγραφος 2 και το άρθρο 78α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 δεν εφαρμόζονται σε οντότητες εκκαθάρισης για τις οποίες η αρχή εξυγίανσης δεν έχει καθορίσει την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 της παρούσας οδηγίας.

Κατεχόμενα μέσα ιδίων κεφαλαίων και μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων εκδοθέντα από θυγατρικά ιδρύματα που είναι οντότητες εκκαθάρισης για τις οποίες η αρχή εξυγίανσης δεν έχει καθορίσει την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 δεν αφαιρούνται δυνάμει του άρθρου 72ε παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Κατά παρέκκλιση από το τέταρτο εδάφιο, ένα ίδρυμα ή μια οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) που δεν είναι οντότητα εξυγίανσης, αλλά είναι θυγατρική οντότητας εξυγίανσης ή οντότητας τρίτης χώρας που θα ήταν οντότητα εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένη στην Ένωση, αφαιρεί τα μέσα ιδίων κεφαλαίων που κατέχει σε θυγατρικά ιδρύματα που ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης και είναι οντότητες εκκαθάρισης για τις οποίες η αρχή εξυγίανσης δεν έχει καθορίσει την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1, όταν το συνολικό ποσό των εν λόγω μέσων ισούται ή υπερβαίνει το 7 % του συνολικού ποσού των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων του ιδρύματος αυτού ή της οντότητας αυτής, που συμμορφώνονται με τα κριτήρια επιλεξιμότητας που ορίζονται στο άρθρο 45στ παράγραφος 2, υπολογιζόμενου ετησίως την 31η Δεκεμβρίου με εξαγωγή του μέσου όρου των προηγούμενων 12 μηνών.».

3) Το άρθρο 45στ τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, το ακόλουθο εδάφιο παρεμβάλλεται μετά το τρίτο εδάφιο:

«Κατά παρέκκλιση από το πρώτο και το δεύτερο εδάφιο, μια αρχή εξυγίανσης μπορεί να αποφασίσει να καθορίσει την απαίτηση που προβλέπεται στο άρθρο 45γ σε ενοποιημένη βάση για μια θυγατρική, όπως αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο εάν η αρχή εξυγίανσης κρίνει ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η θυγατρική πληροί μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) η θυγατρική ανήκει άμεσα στην οντότητα εξυγίανσης και:

- η οντότητα εξυγίανσης είναι μητρική χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ένωση ή μητρική μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ένωση·
- τόσο η θυγατρική όσο και η οντότητα εξυγίανσης είναι εγκατεστημένες στο ίδιο κράτος μέλος και ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης·
- η οντότητα εξυγίανσης δεν κατέχει άμεσα κάποιο θυγατρικό ίδρυμα ούτε κάποια θυγατρική οντότητα όπως αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία β), γ) ή δ), στις περιπτώσεις που η εν λόγω οντότητα υπόκειται στις απαιτήσεις που ορίζονται στο παρόν άρθρο ή στην απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45γ, εκτός από την οικεία θυγατρική·
- η θυγατρική θα επηρεαζόταν δυσανάλογα από τις αφαιρέσεις που απαιτούνται σύμφωνα με το άρθρο 72ε παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ii) η θυγατρική υπόκειται στην απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ μόνο σε ενοποιημένη βάση και ο καθορισμός της απαίτησης που ορίζεται στο άρθρο 45γ της παρούσας οδηγίας σε ενοποιημένη βάση δεν θα οδηγούσε σε υπερεκτίμηση των αναγκών ανακεφαλαιοποίησης, για τους σκοπούς του άρθρου 45γ παράγραφος 1 στοιχείο β) της παρούσας οδηγίας, του υποομίλου που αποτελείται από οντότητες εντός της συναφούς περιμέτρου ενοποίησης, ιδίως όταν υπάρχει επικράτηση οντοτήτων εκκαθάρισης εντός της συγκεκριμένης περιμέτρου ενοποίησης·

β) η συμμόρφωση με την απαίτηση του άρθρου 45γ σε ενοποιημένη βάση ως υποκατάστατο της συμμόρφωσης με την απαίτηση αυτή σε μεμονωμένη βάση δεν θίγει ουσιωδώς κάποιο από τα ακόλουθα:

i) την αξιοπιστία και την εφικτότητα της στρατηγικής εξυγίανσης του ομίλου·

ii) την ικανότητα της θυγατρικής να συμμορφώνεται με την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων της μετά την άσκηση των εξουσιών απομείωσης και μετατροπής· και

iii) την επάρκεια του μηχανισμού εσωτερικής μεταφοράς ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης, συμπεριλαμβανομένης της απομείωσης ή μετατροπής, σύμφωνα με το άρθρο 59, σχετικών κεφαλαίων μέσωσ και επιλέξιμων υποχρεώσεων της οικείας θυγατρικής ή άλλων οντοτήτων εντός του ομίλου εξυγίανσης.»

β) παρεμβάλλονται οι ακόλουθες παράγραφοι:

«2α. Όταν μια οντότητα, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1, συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 σε ενοποιημένη βάση, το ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων της εν λόγω οντότητας περιλαμβάνει τις ακόλουθες υποχρεώσεις που εκδίδονται σύμφωνα με την παράγραφο 2 στοιχείο α) του παρόντος άρθρου από θυγατρική εγκατεστημένη στην Ένωση που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση της εν λόγω οντότητας:

α) υποχρεώσεις που εκδίδονται στην οντότητα εξυγίανσης και αγοράζονται από αυτήν, είτε άμεσα, είτε έμμεσα μέσω άλλων οντοτήτων στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση της οντότητας η οποία συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 σε ενοποιημένη βάση·

β) υποχρεώσεις που εκδίδονται σε υφιστάμενο μέτοχο που δεν αποτελεί μέρος του ίδιου ομίλου εξυγίανσης.

2β. Οι υποχρεώσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 2α στοιχεία α) και β) του παρόντος άρθρου δεν υπερβαίνουν το ποσό που καθορίζεται αφαιρώντας από το ποσό της απαίτησης του άρθρου 45 παράγραφος 1, που εφαρμόζεται στη θυγατρική που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση, το άθροισμα όλων των ακόλουθων:

α) υποχρεώσεις που εκδίδονται στην —και αγοράζονται από— την οντότητα που συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 σε ενοποιημένη βάση, είτε άμεσα, είτε έμμεσα μέσω άλλων οντοτήτων στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση της εν λόγω οντότητας·

β) ποσό των ιδίων κεφαλαίων που εκδίδονται σύμφωνα με την παράγραφο 2 στοιχείο β) του παρόντος άρθρου.»

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

«4. Οι παράγραφοι 1 και 3 δεν εφαρμόζονται σε οντότητα εκκαθάρισης παρά μόνον εάν η αρχή εξυγίανσης έχει καθορίσει για την εν λόγω οντότητα την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1, σύμφωνα με το άρθρο 45γ παράγραφος 2α δεύτερο εδάφιο. Στην περίπτωση αυτή, η αρχή εξυγίανσης καθορίζει το περιεχόμενο και τη συχνότητα των υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων και δημοσιοποίησης που αναφέρονται στις παραγράφους 5 και 6 του παρόντος άρθρου για την εν λόγω οντότητα. Η αρχή εξυγίανσης γνωστοποιεί τις εν λόγω υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων και δημοσιοποίησης στην οικεία οντότητα εκκαθάρισης. Οι εν λόγω υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων και δημοσιοποίησης δεν υπερβαίνουν τα αναγκαία όρια παρακολούθησης της συμμόρφωσης με την απαίτηση που καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 45γ παράγραφος 2α δεύτερο εδάφιο.»

5) Στο άρθρο 45ι, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Οι αρχές εξυγίανσης ενημερώνουν την ΕΑΤ σχετικά με την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 45ε ή το άρθρο 45στ, συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων που λαμβάνονται σύμφωνα με το άρθρο 45στ παράγραφος 1 τέταρτο εδάφιο, για κάθε οντότητα που υπάγεται στη δικαιοδοσία τους.»

Άρθρο 2

Τροποποιήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014

Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 τροποποιείται ως εξής:

1) Στο άρθρο 3 παράγραφος 1, προστίθεται το ακόλουθο σημείο:

«24a-α) “οντότητα εκκαθάρισης”: νομικό πρόσωπο εγκατεστημένο σε συμμετέχον κράτος μέλος για το οποίο το σχέδιο εξυγίανσης του ομίλου ή, για οντότητες που δεν ανήκουν σε όμιλο, το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει ότι η οντότητα εκκαθαρίζεται υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας, ή οντότητα, εντός ομίλου εξυγίανσης που δεν είναι οντότητα εξυγίανσης, σε σχέση με την οποία το σχέδιο εξυγίανσης του ομίλου δεν προβλέπει την άσκηση εξουσιών απομείωσης και μετατροπής.».

2) Το άρθρο 12δ τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 2, το δεύτερο και το τρίτο εδάφιο απαλείφονται·

β) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος:

«2α. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης δεν καθορίζει την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 για τις οντότητες εκκαθάρισης.

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, το Συμβούλιο Εξυγίανσης μπορεί να αξιολογεί κατά πόσον δικαιολογείται να καθοριστεί η απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 για οντότητα εκκαθάρισης σε μεμονωμένη βάση σε ύψος που υπερβαίνει το ποσό που επαρκεί για την απορρόφηση ζημιών σύμφωνα με την παράγραφο 2 στοιχείο α) του παρόντος άρθρου. Το Συμβούλιο Εξυγίανσης λαμβάνει ιδίως υπόψη κατά την αξιολόγησή του κάθε πιθανό αντίκτυπο στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και στον κίνδυνο μετάδοσης στο χρηματοπιστωτικό σύστημα, μεταξύ άλλων όσον αφορά τη χρηματοδοτική ικανότητα των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων. Στις περιπτώσεις που το Συμβούλιο Εξυγίανσης καθορίζει την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1, η οντότητα εκκαθάρισης πληροί την εν λόγω απαίτηση χρησιμοποιώντας ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα:

α) ίδια κεφάλαια·

β) υποχρεώσεις που πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας που αναφέρονται στο άρθρο 72α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με εξαίρεση το άρθρο 72β παράγραφος 2 στοιχεία β) και δ) του εν λόγω κανονισμού·

γ) υποχρεώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 12γ παράγραφος 2.

Το άρθρο 77 παράγραφος 2 και το άρθρο 78α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 δεν εφαρμόζονται σε οντότητες εκκαθάρισης για τις οποίες το Συμβούλιο Εξυγίανσης δεν έχει καθορίσει την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 του παρόντος κανονισμού.

Κατεχόμενα μέσα ιδίων κεφαλαίων και μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων εκδοθέντα από θυγατρικά ιδρύματα που είναι οντότητες εκκαθάρισης για τις οποίες το Συμβούλιο Εξυγίανσης δεν έχει καθορίσει την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 δεν αφαιρούνται δυνάμει του άρθρου 72ε παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Κατά παρέκκλιση από το τέταρτο εδάφιο, ένα ίδρυμα ή μια οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 2 που δεν είναι οντότητα εξυγίανσης, αλλά είναι θυγατρική οντότητας εξυγίανσης ή οντότητας τρίτης χώρας που θα ήταν οντότητα εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένη στην Ένωση, αφαιρεί εκείνα τα μέσα ιδίων κεφαλαίων στα θυγατρικά ιδρύματα που ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης και είναι οντότητες εκκαθάρισης για τις οποίες το Συμβούλιο Εξυγίανσης δεν έχει καθορίσει την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 όταν το συνολικό ποσό των εν λόγω μέσων ισούται με ή υπερβαίνει το 7 % του συνολικού ποσού των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων του ιδρύματος αυτού ή της οντότητας αυτής, που συμμορφώνονται με τα κριτήρια επιλεξιμότητας που προσδιορίζονται στο άρθρο 12ζ παράγραφος 2, υπολογιζόμενου ετησίως την 31η Δεκεμβρίου με εξαγωγή του μέσου όρου των προηγούμενων 12 μηνών.».

3) Το άρθρο 12ζ τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, το ακόλουθο εδάφιο παρεμβάλλεται μετά το τρίτο εδάφιο:

«Κατά παρέκκλιση από το πρώτο και το δεύτερο εδάφιο, το Συμβούλιο Εξυγίανσης μπορεί να αποφασίσει να καθορίσει την απαίτηση που προβλέπεται στο άρθρο 12δ σε ενοποιημένη βάση για μια θυγατρική, όπως αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο, εάν το Συμβούλιο Εξυγίανσης κρίνει ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η θυγατρική πληροί μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) η θυγατρική ανήκει άμεσα στην οντότητα εξυγίανσης και:

- η οντότητα εξυγίανσης είναι μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ένωση ή μητρική μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ένωση,
- η θυγατρική και η οντότητα εξυγίανσης είναι εγκατεστημένες στο ίδιο συμμετέχον κράτος μέλος και ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης,
- η οντότητα εξυγίανσης δεν κατέχει άμεσα κανένα άλλο θυγατρικό ίδρυμα, όπως αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο α) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, ούτε θυγατρική οντότητα, όπως αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), γ) ή δ) της εν λόγω οδηγίας, όταν η εν λόγω οντότητα υπόκειται στην απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 45γ ή 45στ της εν λόγω οδηγίας ή στο άρθρο 12δ ή 12ζ του παρόντος κανονισμού, εκτός από την οικεία θυγατρική,
- η θυγατρική θα επηρεαζόταν δυσανάλογα από τις αφαιρέσεις που απαιτούνται σύμφωνα με το άρθρο 72ε παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

ii) η θυγατρική υπόκειται στην απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ μόνο σε ενοποιημένη βάση και ο καθορισμός της απαίτησης που ορίζεται στο άρθρο 12δ του παρόντος κανονισμού σε ενοποιημένη βάση δεν θα οδηγούσε σε υπερεκτίμηση των αναγκών ανακεφαλαιοποίησης, για τους σκοπούς του άρθρου 12δ παράγραφος 1 στοιχείο β) του παρόντος κανονισμού, του υποομίλου που αποτελείται από οντότητες εντός της συναφούς περιμέτρου ενοποίησης, ιδίως όταν υπάρχει επικράτηση οντοτήτων εκκαθάρισης εντός της συγκεκριμένης περιμέτρου ενοποίησης·

β) η συμμόρφωση με την απαίτηση του άρθρου 12δ σε ενοποιημένη βάση ως υποκατάστατο της συμμόρφωσης με την απαίτηση αυτή σε μεμονωμένη βάση δεν θίγει ουσιωδώς κάποιο από τα ακόλουθα:

- i) την αξιοπιστία και την εφικτότητα της στρατηγικής εξυγίανσης του ομίλου·
- ii) την ικανότητα της θυγατρικής να συμμορφώνεται με την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων της μετά την άσκηση των εξουσιών απομείωσης και μετατροπής· και
- iii) την επάρκεια του μηχανισμού εσωτερικής μεταφοράς ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης, συμπεριλαμβανομένης της απομείωσης ή μετατροπής, σύμφωνα με το άρθρο 21, σχετικών κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων της οικείας θυγατρικής ή άλλων οντοτήτων εντός του ομίλου εξυγίανσης.»·

β) παρεμβάλλονται οι ακόλουθες παράγραφοι:

«2α. Όταν μια οντότητα, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1, συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 σε ενοποιημένη βάση, το ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων της εν λόγω οντότητας περιλαμβάνει τις ακόλουθες υποχρεώσεις που εκδίδονται σύμφωνα με την παράγραφο 2 στοιχείο α) του παρόντος άρθρου από θυγατρική εγκατεστημένη στην Ένωση που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση της εν λόγω οντότητας:

α) υποχρεώσεις που εκδίδονται στην οντότητα εξυγίανσης και αγοράζονται από αυτήν, είτε άμεσα, είτε έμμεσα μέσω άλλων οντοτήτων στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση της οντότητας η οποία συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 σε ενοποιημένη βάση·

β) υποχρεώσεις που εκδίδονται σε υφιστάμενο μέτοχο που δεν αποτελεί μέρος του ίδιου ομίλου εξυγίανσης.

2β. Οι υποχρεώσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 2α στοιχεία α) και β) του παρόντος άρθρου δεν υπερβαίνουν το ποσό που καθορίζεται αφαιρώντας από το ποσό της απαίτησης του άρθρου 12 παράγραφος 1, που εφαρμόζεται στη θυγατρική που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση, το άθροισμα όλων των ακόλουθων:

α) τις υποχρεώσεις που εκδίδονται στην και αγοράζονται από την οντότητα που συμμορφώνεται με την απαίτηση που αναφέρεται στο άρθρο 12α παράγραφος 1 σε ενοποιημένη βάση, είτε άμεσα, είτε έμμεσα μέσω άλλων οντοτήτων στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση της εν λόγω οντότητας·

β) το ποσό των ιδίων κεφαλαίων που εκδίδονται σύμφωνα με την παράγραφο 2 στοιχείο β) του παρόντος άρθρου.»·

Άρθρο 3**Μεταφορά στο εθνικό δίκαιο**

1. Έως τις 13 Νοεμβρίου 2024, τα κράτη μέλη θεσπίζουν και δημοσιεύουν τα αναγκαία μέτρα για να συμμορφωθούν με το άρθρο 1. Ενημερώνουν αμέσως την Επιτροπή σχετικά.

Εφαρμόζουν τα εν λόγω μέτρα από τις 14 Νοεμβρίου 2024.

Τα μέτρα αυτά, όταν θεσπίζονται από τα κράτη μέλη, περιέχουν παραπομπή στην παρούσα οδηγία 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 1.

Άρθρο 4**Έναρξη ισχύος και εφαρμογή**

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

2. Το άρθρο 2 σημεία 1) και 2) εφαρμόζονται από τις 14 Νοεμβρίου 2024.

Το άρθρο 2 σημείο 3) εφαρμόζεται από τις 13 Μαΐου 2024.

3. Το άρθρο 2 είναι δεσμευτικό ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Άρθρο 5**Αποδέκτες**

Η παρούσα οδηγία απευθύνεται στα κράτη μέλη.

Βρυξέλλες, 11 Απριλίου 2024.

Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο

Η Πρόεδρος

R. METSOLA

Για το Συμβούλιο

Η Πρόεδρος

H. LAHBIB