



Έγγραφο συνόδου

A9-0020/2022

4.2.2022

*****I**

ΕΚΘΕΣΗ

σχετικά με την πρόταση κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της οδηγίας 2014/59/ΕΕ όσον αφορά την προληπτική αντιμετώπιση παγκόσμιων συστημικά σημαντικών ομίλων ιδρυμάτων με στρατηγική εξυγίανσης πολλαπλών σημείων έναρξης και μεθοδολογία για την έμμεση ανάληψη μέσων που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων
(COM(2021)0665 – C9-0398/2021 – 2021/0343(COD))

Επιτροπή Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής

Εισηγητής: Jonás Fernández

Υπόμνημα για τα χρησιμοποιούμενα σύμβολα

- * Διαδικασία διαβούλευσης
- *** Διαδικασία έγκρισης
- ***I Συνήθης νομοθετική διαδικασία (πρώτη ανάγνωση)
- ***II Συνήθης νομοθετική διαδικασία (δεύτερη ανάγνωση)
- ***III Συνήθης νομοθετική διαδικασία (τρίτη ανάγνωση)

(Η ενδεικνυόμενη διαδικασία στηρίζεται στη νομική βάση που προτείνεται στο σχέδιο πράξης.)

Τροπολογίες σε σχέδιο πράξης

Τροπολογίες του Κοινοβουλίου σε δύο στήλες

Η διαγραφή κειμένου σημαίνεται με ***πλάγιους έντονους χαρακτήρες*** στην αριστερή στήλη. Η αντικατάσταση κειμένου σημαίνεται με ***πλάγιους έντονους χαρακτήρες*** και στις δύο στήλες. Το νέο κείμενο σημαίνεται με ***πλάγιους έντονους χαρακτήρες*** στη δεξιά στήλη.

Η πρώτη και η δεύτερη γραμμή της επικεφαλίδας κάθε τροπολογίας προσδιορίζουν το σχετικό τμήμα του εξεταζόμενου σχεδίου πράξης. Εάν μία τροπολογία αναφέρεται σε ήδη υφιστάμενη πράξη την οποία το σχέδιο πράξης αποσκοπεί να τροποποιήσει, η επικεφαλίδα περιέχει επιπλέον και μία τρίτη και μία τέταρτη γραμμή που προσδιορίζουν αντίστοιχα την υφιστάμενη πράξη και τη διάταξή της στην οποία αναφέρεται η τροπολογία.

Τροπολογίες του Κοινοβουλίου με μορφή ενοποιημένου κειμένου

Τα νέα τμήματα του κειμένου σημαίνονται με ***πλάγιους έντονους χαρακτήρες***. Τα τμήματα του κειμένου που διαγράφονται σημαίνονται με το σύμβολο ■ ή με διαγραφή. Η αντικατάσταση κειμένου σημαίνεται με ***πλάγιους έντονους χαρακτήρες*** που υποδηλώνουν το νέο κείμενο και με διαγραφή του κειμένου που αντικαθίσταται.

Κατ' εξαίρεση, δεν σημαίνονται οι τροποποιήσεις αυστηρά τεχνικής φύσης που επιφέρουν οι υπηρεσίες κατά την επεξεργασία του τελικού κειμένου.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ ΨΗΦΙΣΜΑΤΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ.....	5
ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΤΗΣ ΑΡΜΟΔΙΑΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΟΥΣΙΑΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ.....	20
ΤΕΛΙΚΗ ΨΗΦΟΦΟΡΙΑ ΜΕ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΚΛΗΣΗ ΣΤΗΝ ΑΡΜΟΔΙΑ ΕΠΙ ΤΗΣ ΟΥΣΙΑΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗ.....	21

ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ ΨΗΦΙΣΜΑΤΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ

σχετικά με την πρόταση κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της οδηγίας 2014/59/ΕΕ όσον αφορά την προληπτική αντιμετώπιση παγκόσμιων συστημικά σημαντικών ομίλων ιδρυμάτων με στρατηγική εξυγίανσης πολλαπλών σημείων έναρξης και μεθοδολογία για την έμμεση ανάληψη μέσων που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (COM(2021)0665 – C9-0398/2021 – 2021/0343(COD))

(Συνήθης νομοθετική διαδικασία: πρώτη ανάγνωση)

Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο,

- έχοντας υπόψη την πρόταση της Επιτροπής προς το Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο (COM(2021)0665),
 - έχοντας υπόψη το άρθρο 294 παράγραφος 2 και το άρθρο 114 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με τα οποία του υποβλήθηκε η πρόταση από την Επιτροπή (C9-0398/2021),
 - έχοντας υπόψη το άρθρο 294 παράγραφος 3 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,
 - έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 13ης Ιανουαρίου 2022¹,
 - έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής, της 9ης Δεκεμβρίου 2021²,
 - έχοντας υπόψη το άρθρο 59 του Κανονισμού του,
 - έχοντας υπόψη την έκθεση της Επιτροπής Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής (A9-0020/2022),
1. εγκρίνει τη θέση του σε πρώτη ανάγνωση όπως παρατίθεται κατωτέρω·
 2. εγκρίνει τη δήλωσή του που επισυνάπτεται στο παρόν ψήφισμα·
 3. αναθέτει στην Πρόεδρό του να διαβιβάσει τη θέση του Κοινοβουλίου στο Συμβούλιο, στην Επιτροπή και στα εθνικά κοινοβούλια.

¹ Δεν έχει δημοσιευθεί ακόμη στην Επίσημη Εφημερίδα.

² Δεν έχει δημοσιευθεί ακόμη στην Επίσημη Εφημερίδα.

ΤΡΟΠΟΛΟΓΙΕΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ*

στην πρόταση της Επιτροπής

2021/0343 (COD)

Πρόταση

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ,

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

Έχοντας υπόψη την πρόταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής,

Κατόπιν διαβίβασης του σχεδίου νομοθετικής πράξης στα εθνικά κοινοβούλια,

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας³,

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής⁴,

Αποφασίζοντας σύμφωνα με τη συνήθη νομοθετική διαδικασία,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

* Τροπολογίες: το νέο ή τροποποιημένο κείμενο σημειώνεται με έντονους πλάγιους χαρακτήρες· οι διαγραφές σημειώνονται με το σύμβολο ▬.

³ ΕΕ C της , , σ. .

⁴ ΕΕ C της , , σ. .

- (1) Η οδηγία (ΕΕ) 2019/879 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁵, ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/877 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁶ και ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁷ τροποποίησαν το ενωσιακό πλαίσιο εξυγίανσης των τραπεζών μέσω τροποποιήσεων της οδηγίας 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁸, του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁹ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹⁰. Οι εν λόγω τροποποιήσεις ήταν αναγκαίες για να εφαρμοστούν στην Ένωση οι διεθνείς όροι λειτουργίας της συνολικής ικανότητας απορρόφησης ζημιών (TLAC) (το «πρότυπο TLAC»)¹¹ για τις παγκόσμιες συστημικά σημαντικές τράπεζες και για να ενισχυθεί η εφαρμογή της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για όλες τις τράπεζες. Το αναθεωρημένο ενωσιακό πλαίσιο εξυγίανσης των τραπεζών θα πρέπει να διασφαλίζει καλύτερα ότι η απορρόφηση των ζημιών και η ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών πραγματοποιείται με ιδιωτικά μέσα όταν οι εν λόγω τράπεζες καθίστανται οικονομικά μη βιώσιμες και, στη συνέχεια, τίθενται υπό καθεστώς εξυγίανσης.
- (2) Το άρθρο 12α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 προβλέπει ότι οι όμιλοι παγκόσμιων συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (G-SII) με στρατηγική εξυγίανσης βάσει της οποίας μπορούν να εξυγιανθούν περισσότερες από μία οντότητες του ομίλου [στρατηγική εξυγίανσης πολλαπλών σημείων έναρξης (MPE)] πρέπει να υπολογίζουν την βάσει κινδύνου απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων

⁵ 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).

⁶ 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).

⁷ Κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2019, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τον δείκτη μόχλευσης, τον δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο αγοράς, τα ανοίγματα έναντι κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τα ανοίγματα έναντι οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών και δημοσιοποίησης, καθώς και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 150 της 7.6.2019, σ. 1).

⁸ 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).

⁹ 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).

¹⁰ 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).

¹¹ Συμβούλιο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, Principles on Loss-absorbing and Recapitalisation Capacity of Globally Systemically Important Banks (G-SIBs) in Resolution, Total Loss-absorbing Capacity (TLAC) Term sheet, 9.11.2015.

υποχρεώσεων βάσει της θεωρητικής παραδοχής ότι μόνο μία οντότητα του ομίλου θα εξυγιανθεί, με τη μεταφορά των ζημιών και των αναγκών ανακεφαλαιοποίησης τυχόν θυγατρικών του εν λόγω ομίλου στην οντότητα εξυγίανσης [στρατηγική εξυγίανσης μοναδικού σημείου έναρξης (SPE)]. **Παρόμοια απαίτηση προβλέπεται στο άρθρο 45δ παράγραφος 4 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, σχετικά με την πρόσθετη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις που ενδέχεται να επιβάλουν οι αρχές εξυγίανσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του εν λόγω άρθρου.** Σύμφωνα με το πρότυπο TLAC, **ο υπολογισμός αυτός** θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη όλες τις οντότητες τρίτων χωρών που ανήκουν σε G-SII οι οποίες θα ήταν οντότητες εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένες στην Ένωση.

- (3) Σύμφωνα με το άρθρο 45η παράγραφος 2 τρίτο εδάφιο της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και το πρότυπο TLAC, το άθροισμα των πραγματικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων ενός ομίλου G-SII με στρατηγική εξυγίανσης ΜΡΕ δεν πρέπει να είναι χαμηλότερο από τη θεωρητική απαίτηση του εν λόγω ομίλου στο πλαίσιο στρατηγικής εξυγίανσης SPE. Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και συγκεκριμένα τα άρθρα 12α και 92α παράγραφος 3, θα πρέπει να ευθυγραμμιστούν με τις αντίστοιχες διατάξεις της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και να διασφαλίσουν ότι οι αρχές εξυγίανσης ενεργούν πάντοτε σύμφωνα με την εν λόγω οδηγία και λαμβάνουν υπόψη τόσο τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όσο και τυχόν πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που καθορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 45δ της οδηγίας 2014/59/ΕΕ. Τούτο δεν θα πρέπει να εμποδίζει τις αρχές εξυγίανσης να καταλήγουν στο συμπέρασμα ότι τυχόν προσαρμογή προς ελαχιστοποίηση ή εξάλειψη της διαφοράς μεταξύ του αθροίσματος των πραγματικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων ενός ομίλου G-SII με στρατηγική εξυγίανσης ΜΡΕ και της θεωρητικής απαίτησης του εν λόγω ομίλου στο πλαίσιο στρατηγικής εξυγίανσης SPE, όταν το πρώτο είναι υψηλότερο από τη δεύτερη, θα ήταν ακατάλληλη ή ασυμβίβαστη με τη στρατηγική εξυγίανσης του G-SII. **Για να διασφαλιστεί η συνοχή μεταξύ του άρθρου 12α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του άρθρου 45η παράγραφος 2 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, ο υπολογισμός που αναφέρεται στο άρθρο 45η παράγραφος 2 της εν λόγω οδηγίας θα πρέπει επίσης να λαμβάνει υπόψη όλες τις οντότητες τρίτων χωρών που ανήκουν σε G-SII και οι οποίες θα ήταν οντότητες εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένες στην Ένωση.**
- (4) Το άρθρο 92β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ορίζει ότι η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων για σημαντικές θυγατρικές G-SII εκτός ΕΕ που δεν είναι οντότητες εξυγίανσης μπορεί, μεταξύ άλλων, να πληρούται με μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων. Ωστόσο, τα κριτήρια επιλεξιμότητας για τα μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων που ορίζονται στο άρθρο 72β παράγραφος 2 στοιχεία γ), ια), ιβ) και ιγ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 προϋποθέτουν ότι η οντότητα έκδοσης είναι οντότητα εξυγίανσης. Θα πρέπει να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω σημαντικές θυγατρικές μπορούν να εκδίδουν χρεωστικά μέσα που πληρούν όλα τα κριτήρια επιλεξιμότητας, όπως είχε αρχικά προβλεφθεί.
- (5) Σύμφωνα με το άρθρο 72ε παράγραφος 4 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρχές εξυγίανσης μπορούν να επιτρέπουν σε G-SII με στρατηγική εξυγίανσης ΜΡΕ να αφαιρεί ορισμένες συμμετοχές σε μέσα ιδίων κεφαλαίων και

επιλέξιμων υποχρεώσεων των θυγατρικών του που δεν ανήκουν στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης, αφαιρώντας ένα χαμηλότερο, προσαρμοσμένο ποσό που ορίζεται από την αρχή εξυγίανσης. Το άρθρο 72ε παράγραφος 4 δεύτερο εδάφιο του εν λόγω κανονισμού ορίζει ότι, στις περιπτώσεις αυτές, η διαφορά μεταξύ του προσαρμοσμένου ποσού και του αρχικού ποσού αφαιρείται από την ικανότητα απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης των οικείων θυγατρικών. Σύμφωνα με το πρότυπο TLAC, η προσέγγιση αυτή θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τις απαιτήσεις, τόσο τις βασιζόμενες όσο και τις μη βασιζόμενες στον κίνδυνο, ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων της οικείας θυγατρικής. Επιπλέον, η προσέγγιση αυτή θα πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις θυγατρικές τρίτων χωρών που ανήκουν στο εν λόγω G-SII, εφόσον οι εν λόγω θυγατρικές υπόκεινται σε **■** καθεστώς εξυγίανσης το οποίο, ***σύμφωνα με την αρμόδια αρχή εξυγίανσης της ΕΕ, είναι νομικά ισχυρό και εφαρμόζει*** διεθνώς συμφωνημένα πρότυπα, ***πιο συγκεκριμένα τα «Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions» (Βασικά χαρακτηριστικά για αποτελεσματικά καθεστώτα εξυγίανσης των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων) του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και το πρότυπο TLAC αυτού.***

- (6) Για να καταστεί λειτουργική η προσέγγιση της έμμεσης ανάληψης μέσων που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL στο εσωτερικό ομίλων εξυγίανσης και να διασφαλιστεί ότι η προσέγγιση αυτή είναι ορθή από άποψη προληπτικής εποπτείας, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) έλαβε εντολή, βάσει του άρθρου 45στ παράγραφος 6 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, ***όπως τροποποιήθηκε από την οδηγία (ΕΕ) 2019/879***, να καταρτίσει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό μεθοδολογίας για την εν λόγω έμμεση ανάληψη επιλέξιμων μέσων. Ωστόσο, όπως επισήμανε η EAT στην επιστολή της προς την Επιτροπή με ημερομηνία 25 Ιανουαρίου 2021, υπήρχαν αρκετές ανακολουθίες μεταξύ των απαιτήσεων για την εξουσιοδότηση που προβλέπονται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ και των υφιστάμενων κανόνων προληπτικής εποπτείας που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, που δεν επέτρεπαν την εφαρμογή της προληπτικής αντιμετώπισης που απαιτείται για την εκπλήρωση της εντολής όπως προβλεπόταν αρχικά. Πιο συγκεκριμένα, η EAT επισήμανε ότι ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 δεν επέτρεπε την αφαίρεση των μέσων που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL ούτε, στη συνέχεια, την εφαρμογή κατάλληλου συντελεστή στάθμισης κινδύνου σε όλες τις περιπτώσεις που σχετίζονται με την εντολή βάσει της οδηγίας 2014/59/ΕΕ. Παρόμοια ζητήματα εντοπίστηκαν στον τομέα της απαίτησης για τον δείκτη μόχλευσης που προβλέπει ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Υπό το πρίσμα αυτών των νομικών περιορισμών, η μεθοδολογία που αναπτύχθηκε από την EAT θα πρέπει να ενσωματωθεί απευθείας στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Κατά συνέπεια, η εντολή για την κατάρτιση σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που ορίζεται στο άρθρο 45στ παράγραφος 6 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, ***όπως τροποποιήθηκε από την οδηγία (ΕΕ) 2019/879***, θα πρέπει να απαλειφθεί.
- (7) Στο πλαίσιο της έμμεσης ανάληψης πόρων που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL από οντότητες εξυγίανσης σύμφωνα με το αναθεωρημένο ενωσιακό πλαίσιο εξυγίανσης τραπεζών, οι ενδιάμεσες ***οντότητες*** θα πρέπει να υποχρεούνται να αφαιρούν ***τις πλήρεις συμμετοχές*** σε επιλέξιμους πόρους για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL ***που πληρούν τους όρους που αναφέρονται στο άρθρο 45στ παράγραφος 2 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και που εκδίδονται από οντότητες που δεν είναι οι ίδιες οντότητες εξυγίανσης και που ανήκουν*** στον ίδιο

όμιλο εξυγίανσης έως ένα ποσό ισοδύναμο με τις απαιτήσεις για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL των εν λόγω οντοτήτων. Με τον τρόπο αυτό διασφαλίζεται η ορθή λειτουργία των εσωτερικών μηχανισμών απορρόφησης ζημιών και ανακεφαλαιοποίησης εντός ενός ομίλου και αποφεύγεται ο διπλός συνυπολογισμός των επιλέξιμων πόρων για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL της θυγατρικής για τους σκοπούς της συμμόρφωσης της ενδιάμεσης μητρικής εταιρείας με τη δική της εσωτερική MREL. **Προκειμένου να διασφαλιστεί η διατήρηση της αναλογικότητας του καθεστώτος αφαιρέσεων**, οι ενδιάμεσες μητρικές εταιρείες **θα πρέπει να μπορούν να επιλέγουν τον συνδυασμό μέσων (ίδια κεφάλαια έναντι επιλέξιμων υποχρεώσεων) με τα οποία χρηματοδοτούν την απόκτηση πόρων επιλέξιμων για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL. Αυτό θα επέτρεπε στις ενδιάμεσες μητρικές εταιρείες να αποφύγουν εντελώς τυχόν αφαιρέσεις που σχετίζονται με ίδια κεφάλαια, εφόσον έχουν εκδώσει επαρκείς επιλέξιμες υποχρεώσεις.** Οι αφαιρέσεις θα πρέπει, **ως εκ τούτου**, πρώτα να εφαρμόζονται στα στοιχεία επιλέξιμων υποχρεώσεων των ενδιάμεσων μητρικών εταιρειών. **Στις περιπτώσεις στις οποίες η ενδιάμεση οντότητα απαιτείται να συμμορφώνεται με την εσωτερική MREL σύμφωνα με την οδηγία 2014/59/ΕΕ σε ατομική βάση, οι αφαιρέσεις θα πρέπει να εφαρμόζονται στις επιλέξιμες υποχρεώσεις που πληρούν τους όρους του άρθρου 45στ παράγραφος 2 της εν λόγω οδηγίας.** Σε περίπτωση που το ποσό που πρέπει να αφαιρεθεί υπερβαίνει το ποσό των στοιχείων επιλέξιμων υποχρεώσεων των ενδιάμεσων μητρικών εταιρειών, το υπόλοιπο ποσό θα πρέπει να αφαιρείται από τα στοιχεία τους μέσω των κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετων μέσων κατηγορίας 1 και κατηγορίας 2, ξεκινώντας από τα στοιχεία κατηγορίας 2 σύμφωνα με άρθρο 66 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Σε μια τέτοια περίπτωση, είναι απαραίτητο οι αφαιρέσεις που αντιστοιχούν στο υπόλοιπο ποσό να εφαρμόζονται επίσης κατά τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων για τους σκοπούς των απαιτήσεων που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και στην οδηγία 2013/36/ΕΕ^{1α}. Διαφορετικά, οι συντελεστές φερεγγυότητας των ενδιάμεσων οντοτήτων που έχουν εκδώσει μέσα ιδίων κεφαλαίων και όχι μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων, για τη χρηματοδότηση της απόκτησης πόρων επιλέξιμων για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL, μπορεί να υπερεκτιμηθούν. Επιπλέον, διατηρώντας ευθυγραμμισμένη τη μεταχείριση των συμμετοχών σε πόρους επιλέξιμους για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL για λόγους προληπτικής εποπτείας και εξυγίανσης, αποφεύγεται η αδικαιολόγητη αύξηση της πολυπλοκότητας, καθώς τα ιδρύματα θα μπορούν να συνεχίσουν να υπολογίζουν, να αναφέρουν και να δημοσιοποιούν ένα ενιαίο σύνολο δεδομένων όσον αφορά το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο και το μέτρο συνολικού ανοίγματος για τους σκοπούς της προληπτικής εποπτείας και εξυγίανσης. Κατά συνέπεια, το άρθρο 49 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει να τροποποιηθεί αναλόγως. Για να ενισχυθεί περαιτέρω η αναλογικότητα του καθεστώτος αφαιρέσεων, το καθεστώς αυτό δεν θα πρέπει να εφαρμόζεται στις εξαιρετικές περιπτώσεις στις οποίες, σύμφωνα με το άρθρο 45στ παράγραφος 1 τρίτο εδάφιο και το άρθρο 45στ παράγραφος 4 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, η εσωτερική MREL εφαρμόζεται σε ενοποιημένη μόνο βάση, σε ό,τι αφορά τις συμμετοχές σε πόρους επιλέξιμους για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL οι οποίες έχουν εκδοθεί από οντότητες που περιλαμβάνονται στην περίμετρο της ενοποίησης. Η ίδια εξαίρεση θα πρέπει να ισχύει όταν η απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις για σημαντικές θυγατρικές των G-SII εκτός ΕΕ που ορίζεται στο άρθρο 92β του

κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 τηρείται σε ενοποιημένη βάση, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 3α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

- (8) Η έμμεση ανάληψη μέσων που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL θα πρέπει να διασφαλίζει ότι, όταν μια θυγατρική φτάνει στο σημείο μη βιωσιμότητας, οι ζημιές μετακυλίνονται πραγματικά στην οντότητα εξυγίανσης και η οικεία θυγατρική ανακεφαλαιοποιείται από αυτήν. Επομένως, οι εν λόγω ζημιές δεν θα πρέπει να απορροφώνται από την ενδιάμεση μητρική εταιρεία, η οποία θα πρέπει να αποτελεί απλώς το όχημα μετακύλισης των εν λόγω ζημιών στην οντότητα εξυγίανσης. Κατά συνέπεια, και για να διασφαλιστεί ότι το αποτέλεσμα της έμμεσης ανάληψης είναι ισοδύναμο με το αποτέλεσμα της πλήρους άμεσης ανάληψης, όπως προβλέπεται στο πλαίσιο της εντολής που ορίζεται στο άρθρο 45στ παράγραφος 6 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, τα ανοίγματα που αφαιρούνται θα πρέπει να λαμβάνουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 0 % για τον υπολογισμό του συνολικού ποσού του ανοίγματος σε κίνδυνο και να εξαιρούνται από τον υπολογισμό του μέτρου συνολικού ανοίγματος. **Αυτή η μεταχείριση της μη εφαρμογής συντελεστών στάθμισης κινδύνου και εξαίρεσης των εν λόγω ανοιγμάτων από το μέτρο συνολικού ανοίγματος θα πρέπει να περιορίζεται αυστηρά σε ανοίγματα που αφαιρούνται σύμφωνα με το άρθρο 72ε παράγραφος 5 πρώτο εδάφιο, για λόγους εφαρμογής της προσέγγισης της έμμεσης ανάληψης μέσων που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL.**
- (8α) **Τα υποδείγματα για τη δημοσιοποίηση εναρμονισμένων πληροφοριών σχετικά με την ελάχιστη απαίτηση για τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις και σχετικά με την απαίτηση για τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις για σημαντικές θυγατρικές των G-SII εκτός ΕΕ που ορίζονται στον εκτελεστικό κανονισμό (ΕΕ) 2021/763 της Επιτροπής θα πρέπει να τροποποιηθούν ώστε να αντικατοπτρίζουν το νέο καθεστώς αφαιρέσεων για πόρους που είναι επιλέξιμοι για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL. Τα υποδείγματα γνωστοποίησης θα πρέπει επίσης να τροποποιηθούν ώστε να περιλαμβάνουν το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο και το μέτρο συνολικού ανοίγματος που θα είχαν οι ενδιάμεσες οντότητες εάν δεν είχαν εξαιρέσει τα ανοίγματα που αφαιρέθηκαν βάσει του εν λόγω νέου καθεστώτος αφαιρέσεων.**
- (9) Δεδομένου ότι οι στόχοι του παρόντος κανονισμού, δηλαδή η πλήρης εναρμόνιση της προληπτικής αντιμετώπισης των συμμετοχών ενδιάμεσων μητρικών εταιρειών σε πόρους των θυγατρικών τους επιλέξιμους για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL και η στοχευμένη αναθεώρηση των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων για τα G-SII και για σημαντικές θυγατρικές των G-SII εκτός ΕΕ, δεν μπορούν να επιτευχθούν επαρκώς από τα κράτη μέλη και μπορούν, συνεπώς, λόγω της κλίμακας της δράσης, να επιτευχθούν καλύτερα σε επίπεδο Ένωσης, η Ένωση μπορεί να θεσπίσει μέτρα, σύμφωνα με την αρχή της επικουρικότητας, όπως ορίζεται στο άρθρο 5 της Συνθήκης για την Ευρωπαϊκή Ένωση. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας, όπως διατυπώνεται στο ίδιο άρθρο, ο παρών κανονισμός δεν υπερβαίνει τα αναγκαία όρια για την επίτευξη των στόχων αυτών.
- (9α) **Προκειμένου να αξιολογηθούν δεόντως οι πιθανές ακούσιες συνέπειες της έμμεσης ανάληψης μέσων επιλέξιμων για την εσωτερική MREL, συμπεριλαμβανομένου του νέου καθεστώτος αφαιρέσεων, και προκειμένου να διασφαλιστούν μια αναλογική**

μεταχείριση για τους διάφορους τύπους δομών τραπεζικών ομίλων, μεταξύ άλλων για ιδρύματα που έχουν εταιρεία εκμετάλλευσης μεταξύ της εταιρείας χαρτοφυλακίου και των θυγατρικών της, και για οντότητες των οποίων το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει την εκκαθάρισή τους υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας σε περίπτωση πτώχευσης, καθώς και ίσοι όροι ανταγωνισμού μεταξύ των διαφόρων τύπων δομών τραπεζικών ομίλων, ιδίως ομίλων με επικεφαλής εταιρείες συμμετοχών που ενδέχεται να επηρεαστούν ιδιαίτερα από τους νέους κανόνες, η Επιτροπή θα πρέπει να επανεξετάσει την εφαρμογή της έμμεσης ανάληψης πόρων επιλέξιμων για την εσωτερική MREL από τους διαφορετικούς τύπους δομών τραπεζικών ομίλων το συντομότερο δυνατό, το αργότερο όμως έως τις 31 Δεκεμβρίου 2022.

- (10) Για να εξασφαλιστεί ότι τα ιδρύματα διαθέτουν επαρκή χρόνο για να εφαρμόσουν την ειδική αντιμετώπιση για την έμμεση ανάληψη **■ πόρων επιλέξιμων** για την εσωτερική MREL, συμπεριλαμβανομένου του νέου καθεστώτος αφαιρέσεων, **και ότι οι αγορές μπορούν να αφομοιώσουν πρόσθετες εκδόσεις πόρων επιλέξιμων για την εσωτερική MREL, όπου χρειάζεται**, οι διατάξεις που προβλέπουν την εν λόγω αντιμετώπιση θα πρέπει να τεθούν σε εφαρμογή την **1η Ιανουαρίου 2024, σύμφωνα με την προθεσμία για τη συμμόρφωση με τις τελικές απαιτήσεις για την εκπλήρωση της εσωτερικής MREL.**
- (11) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και η οδηγία 2014/59/ΕΕ θα πρέπει συνεπώς να τροποποιηθούν αναλόγως,

ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1
Τροποποιήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

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

- (1) στο άρθρο 4 παράγραφος 1 παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 130α):
- «(130α) ως «σχετική αρχή τρίτης χώρας» νοείται η αρχή τρίτης χώρας όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 90) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ»·
- (2) το άρθρο 12α αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 12α
Ενοποιημένος υπολογισμός για τα G-SII με πολλαπλές οντότητες εξυγίανσης

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

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

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

Ο αναφερόμενος στο στοιχείο β) υπολογισμός πραγματοποιείται αποκλειστικά βάσει της ενοποιημένης κατάστασης του εγκατεστημένου στην ΕΕ μητρικού ιδρύματος.

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

(3) στο άρθρο 49 παράγραφος 2 προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

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

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

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

(5) το άρθρο 72ε τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

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

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

όπου:

i = ο δείκτης που δηλώνει τη θυγατρική,

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

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

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

$$\beta = \frac{(OP_i + LP_i)}{\text{the amount of all own funds instruments and eligible liabilities instruments issued by subsidiary } i}$$

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

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

r_i = ο λόγος που εφαρμόζεται στη θυγατρική i στο επίπεδο του οικείου ομίλου εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 92α παράγραφος 1 στοιχείο α) του παρόντος κανονισμού και το άρθρο 45γ παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο στοιχείο α) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ ή, για τις θυγατρικές τρίτων χωρών, **σύμφωνα με νομικά εκτελεστούς εθνικούς κανονισμούς οι οποίοι υλοποιούν διεθνώς συμφωνημένα πρότυπα που εφαρμόζονται στη θυγατρική i στην τρίτη χώρα στην οποία έχει την έδρα της, εφόσον η απαίτηση αυτή ικανοποιείται με μέσα που θα θεωρούνταν ίδια κεφάλαια δυνάμει του παρόντος κανονισμού ή επιλέξιμες υποχρεώσεις σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα, πιο συγκεκριμένα τα «Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions» του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και το πρότυπο του, το TLAC.**

$aRWA_i$ = το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο της οντότητας G-SII i που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3, λαμβάνοντας υπόψη τις προσαρμογές που ορίζονται στο άρθρο 12α του παρόντος κανονισμού, ή, για θυγατρικές τρίτων χωρών, σύμφωνα με τον εφαρμοστέο εθνικό κανονισμό.

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

$aLRE_i$ = το μέτρο του συνολικού ανοίγματος της οντότητας G-SII i που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 429 παράγραφος 4 του παρόντος κανονισμού ή, για τις θυγατρικές τρίτων χωρών, που υπολογίζεται σύμφωνα με τον εφαρμοστέο εθνικό κανονισμό.

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

α α) Στο άρθρο 72ε, παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος:

«(4a) Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 4 και έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024, η αρχή εξυγίανσης ενός μητρικού ιδρύματος, αφού λάβει δεόντως υπόψη τη γνώμη των αρχών εξυγίανσης ή των σχετικών αρχών τρίτων χωρών των τυχόν οικείων θυγατρικών, μπορεί να επιτρέψει τον υπολογισμό του προσαρμοσμένου ποσού m_i χρησιμοποιώντας τον ακόλουθο ορισμό των r_i και w_i :

r_i = η συνολική κεφαλαιακή απαίτηση βάσει κινδύνου που ισχύει για τη θυγατρική i στην τρίτη χώρα όπου έχει την έδρα της, εφόσον οι εν λόγω απαιτήσεις πληρούνται με μέσα που θα θεωρούνταν ίδια κεφάλαια βάσει του παρόντος κανονισμού·

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

Η αρχή εξυγίανσης μπορεί να χορηγήσει την αναφερόμενη στο πρώτο εδάφιο άδεια όταν η θυγατρική είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα η οποία δεν διαθέτει ακόμη εφαρμοστέο τοπικό καθεστώς εξυγίανσης και εφόσον πληρούται τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) δεν υπάρχει κανένα γενικής ισχύος τρέχον ή αμέσως προβλεπόμενο ουσιώδες πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την άμεση μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων από τη θυγατρική στο μητρικό ίδρυμα,

β) η σχετική αρχή τρίτης χώρας της θυγατρικής έχει γνωμοδοτήσει στην αρχή εξυγίανσης του μητρικού ιδρύματος ότι περιουσιακά στοιχεία ίσα με το ποσό που πρέπει να αφαιρεθεί από τη θυγατρική σύμφωνα με το άρθρο 72ε παράγραφος 4 δεύτερο εδάφιο θα μπορούσαν να μεταβιβαστούν από τη θυγατρική στο μητρικό ίδρυμα.»·

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«5. Ιδρύματα και οι οντότητες ▯ αφαιρούν από τα στοιχεία επιλέξιμων υποχρεώσεων τις συμμετοχές τους σε μέσα ιδίων κεφαλαίων και σε μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) τα μέσα ιδίων κεφαλαίων και τα μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων κατέχονται από ίδρυμα ή οντότητα που δεν είναι η ίδια οντότητα εξυγίανσης αλλά είναι θυγατρική οντότητας εξυγίανσης ή οντότητας τρίτης χώρας που θα ήταν οντότητα εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένη στην Ένωση·

β) το ίδρυμα ή η οντότητα που αναφέρεται στο στοιχείο α) απαιτείται να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 92β του παρόντος κανονισμού ή στο άρθρο 45στ ▯ της ▯ οδηγίας 2014/59/ΕΕ·

γ) τα μέσα ιδίων κεφαλαίων και τα μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων

κατέχονται από ίδρυμα ή οντότητα που αναφέρεται στο στοιχείο α) εκδόθηκαν από ίδρυμα ή οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 92β παράγραφος 1 του παρόντος κανονισμού ή στο άρθρο 45στ παράγραφος 1 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, η οποία δεν είναι η ίδια οντότητα εξυγίανσης και που ανήκει στον ίδιο όμιλο εξυγίανσης με το ίδρυμα ή την οντότητα που αναφέρεται στο στοιχείο α).

Η αφαίρεση που καθορίζεται στο πρώτο εδάφιο περιορίζεται στο ποσό των μέσων ιδίων κεφαλαίων και των μέσων επιλέξιμων υποχρεώσεων που κατέχει το ίδρυμα ή η οντότητα που αναφέρεται στο στοιχείο α) του πρώτου εδαφίου, τα οποία έχουν εκδοθεί από το ίδρυμα ή την οντότητα που αναφέρεται στο στοιχείο γ) του πρώτου εδαφίου της παρούσας παραγράφου για σκοπούς συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 45 παράγραφος 2 στοιχεία α) και β) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ.

Κατά τον υπολογισμό του ορίου που αναφέρεται στο δεύτερο εδάφιο, οι άμεσες εκδόσεις μέσων ιδίων κεφαλαίων και μέσων επιλέξιμων υποχρεώσεων από ίδρυμα ή οντότητα που αναφέρεται στο στοιχείο γ) του πρώτου εδαφίου προς τη σχετική οντότητα εξυγίανσης συνυπολογίζονται πρώτα και μειώνουν το ποσό που πρέπει να αφαιρεθεί δυνάμει του πρώτου εδαφίου κατά το ποσό των μέσων ιδίων κεφαλαίων και των μέσων επιλέξιμων υποχρεώσεων που έχουν ήδη εκδοθεί άμεσα.

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

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

α) στα στοιχεία επιλέξιμων υποχρεώσεων που λαμβάνονται υπόψη για τους σκοπούς της συμμόρφωσης με την απαίτηση του άρθρου 92β·

β) στις υποχρεώσεις που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 45στ παράγραφος 2 στοιχείο α) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ.

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

α) σε μέσα ιδίων κεφαλαίων και μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 92β παράγραφοι 2 και 3·

β) σε ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 45στ παράγραφος 2 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ·

- (6) στο άρθρο 92α, η παράγραφος 3 απαλείφεται·
- (7) στο άρθρο 113, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «1. Για τον υπολογισμό των ποσών των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων, εφαρμόζονται συντελεστές στάθμισης κινδύνου σε όλα τα ανοίγματα εκτός εάν τα **ανοίγματα** αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια ή **από τις επιλέξιμες υποχρεώσεις** που υπόκεινται στην αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 72ε παράγραφος 5 πρώτο εδάφιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του τμήματος 2. Η εφαρμογή των συντελεστών στάθμισης κινδύνου πραγματοποιείται βάσει της κατηγορίας στην οποία υπάγεται το άνοιγμα και της πιστωτικής ποιότητάς του, στο μέτρο που ορίζει το τμήμα 2. Η πιστωτική ποιότητα είναι δυνατόν να προσδιορίζεται με βάση τις πιστοληπτικές αξιολογήσεις που πραγματοποιούνται από ΕΟΠΑ ή τη διαβάθμιση από οργανισμούς εξαγωγικών πιστώσεων σύμφωνα με το τμήμα 3.»·
- (8) στο άρθρο 151, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «1. Τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά για ανοίγματα πιστωτικού κινδύνου που ανήκουν σε μια από τις κατηγορίες που αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχεία α) έως ε) και στοιχείο ζ), υπολογίζονται βάσει της ενότητας 2, εκτός εάν τα **ανοίγματα** αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια ή **από τις επιλέξιμες υποχρεώσεις που** υπόκεινται στην αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 72ε παράγραφος 5 πρώτο εδάφιο.»·
- (9) στο άρθρο 429α παράγραφος 1 προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο ιζ):
- « ιζ) τα **ανοίγματα** που υπόκεινται στην αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 72ε παράγραφος 5 πρώτο εδάφιο.»·

Άρθρο 2
Τροποποίηση της οδηγίας 2014/59/ΕΕ

Η οδηγία 2014/59/ΕΕ τροποποιείται ως εξής:

- (1) Στο άρθρο 45δ, η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «4. Για τους σκοπούς του άρθρου 45η παράγραφος 2, σε περίπτωση που περισσότερες από μία οντότητες G-SII που ανήκουν στην ίδια G-SII είναι οντότητες εξυγίανσης ή οντότητες τρίτης χώρας που θα ήταν οντότητες εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένες στην Ένωση, οι σχετικές αρχές εξυγίανσης υπολογίζουν το ποσό που προβλέπεται στην παράγραφο 3:
- α) για κάθε οντότητα εξυγίανσης ή οντότητα τρίτης χώρας που θα ήταν οντότητα εξυγίανσης εάν ήταν εγκατεστημένη στην Ένωση,
- β) για τη μητρική επιχείρηση της Ένωσης, σαν να ήταν η μοναδική οντότητα εξυγίανσης G-SII.»·

(2) Στο άρθρο 45στ, η παράγραφος 6 διαγράφεται.

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

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

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

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

β) η προσαρμογή δεν εφαρμόζεται για την εξάλειψη των διαφορών που προκύπτουν από ανοίγματα μεταξύ ομίλων εξυγίανσης.

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

(4) Στο άρθρο 129, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Επιτροπή θα επανεξετάσει την εφαρμογή της έμμεσης ανάληψης μέσω επιλέξιμων για την κάλυψη της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις από τους διαφορετικούς τύπους δομών τραπεζικών ομίλων, μεταξύ άλλων στην περίπτωση που τα ιδρύματα διαθέτουν εταιρεία εκμετάλλευσης μεταξύ της εταιρείας χαρτοφυλακίου και των θυγατρικών της, και θα επανεξετάσει τη μεταχείριση των οντοτήτων, των οποίων το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει ότι οι οντότητες αυτές πρέπει να εκκαθαριστούν υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας σύμφωνα με τους κανόνες που διέπουν την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων. Η Επιτροπή υποβάλλει σχετική έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο. Εφόσον ενδείκνυται, η εν λόγω έκθεση συνοδεύεται από νομοθετική πρόταση.»

Άρθρο 3
Έναρξη ισχύος και εφαρμογής

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

Εφαρμόζεται από [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = ημερομηνία έναρξης ισχύος].

Ωστόσο, στο άρθρο 1, το σημείο (3), το σημείο (5) στοιχείο β) και τα σημεία (7), (8) και (9), καθώς και το άρθρο 2 εφαρμόζονται από την **1η Ιανουαρίου 2024**.

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

Βρυξέλλες,

Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο
Ο Πρόεδρος

Για το Συμβούλιο
Πρόεδρος

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΤΗΣ ΑΡΜΟΔΙΑΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΟΥΣΙΑΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Τίτλος	Τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της οδηγίας 2014/59/ΕΕ όσον αφορά την προληπτική εποπτεία για παγκόσμιους ομίλους ιδρυμάτων συστημικής σημασίας με στρατηγική εξυγίανσης πολλαπλών σημείων εισόδου και μεθοδολογία για την έμμεση εγγραφή μέσων που είναι επιλέξιμα για την εκπλήρωση της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων
Έγγραφο αναφοράς	COM(2021)0665 – C9-0398/2021 – 2021/0343(COD)
Ημερομηνία υποβολής στο ΕΚ	28.10.2021
Επιτροπή αρμόδια επί της ουσίας Ημερομ. αναγγελίας στην Ολομέλεια	ECON 22.11.2021
Εισηγητές Ημερομηνία ορισμού	Jonás Fernández 25.10.2021
Εξέταση στην επιτροπή	13.1.2022
Ημερομηνία έγκρισης	2.2.2022
Αποτέλεσμα της τελικής ψηφοφορίας	+: 45 –: 2 0: 11
Βουλευτές παρόντες κατά την τελική ψηφοφορία	Rasmus Andresen, Gerolf Annemans, Gunnar Beck, Marek Belka, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Gilles Boyer, Carlo Calenda, Engin Eroglu, Markus Ferber, Jonás Fernández, Raffaele Fitto, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Luis Garicano, Valentino Grant, Claude Gruffat, José Gusmão, Enikő Györi, Eero Heinäluoma, Michiel Hoogeveen, Danuta Maria Hübner, Stasys Jakeliūnas, France Jamet, Othmar Karas, Billy Kelleher, Γεώργιος Κύρτσος, Ioannis Lagos, Aurore Lalucq, Aušra Maldeikienė, Pedro Marques, Κώστας Μαυρίδης, Csaba Molnár, Siegfried Mureşan, Caroline Nagtegaal, Luděk Niedermayer, Λευτέρης Νικολάου-Αλαβάνος, Piernicola Pedicini, Lídia Pereira, Sirpa Pietikäinen, Dragoş Pîslaru, Evelyn Regner, Antonio Maria Rinaldi, Dorien Rookmaker, Alfred Sant, Joachim Schuster, Ralf Seekatz, Pedro Silva Pereira, Paul Tang, Irene Tinagli, Ernest Urtasun, Inese Vaidere, Johan Van Overtveldt, Stéphanie Yon-Courtin, Marco Zanni, Roberts Zīle
Αναπληρωτές παρόντες κατά την τελική ψηφοφορία	Damien Carême, Ville Niinistö, Linea Søgaaard-Lidell
Ημερομηνία κατάθεσης	4.2.2022

**ΤΕΛΙΚΗ ΨΗΦΟΦΟΡΙΑ ΜΕ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΚΛΗΣΗ ΣΤΗΝ ΑΡΜΟΔΙΑ ΕΠΙ ΤΗΣ
ΟΥΣΙΑΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗ**

45	+
ECR	Raffaele Fitto, Michiel Hoogeveen, Dorien Rookmaker, Johan Van Overtveldt, Roberts Zile
ID	Valentino Grant, Antonio Maria Rinaldi, Marco Zanni
NI	Enikő Győri
PPE	Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Markus Ferber, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Danuta Maria Hübner, Othmar Karas, Γεώργιος Κύρτσος, Aušra Maldeikienė, Siegfried Mureşan, Luděk Niedermayer, Lídia Pereira, Sirpa Pietikäinen, Ralf Seekatz, Inese Vaidere
Renew	Gilles Boyer, Carlo Calenda, Engin Eroglu, Luis Garicano, Billy Kelleher, Caroline Nagtegaal, Dragoş Pîslaru, Linea Søgaaard-Lidell, Stéphanie Yon-Courtin
S&D	Marek Belka, Jonás Fernández, Eero Heinäluoma, Aurore Lalucq, Pedro Marques, Κώστας Μωυρίδης, Csaba Molnár, Evelyn Regner, Alfred Sant, Pedro Silva Pereira, Paul Tang, Irene Tinagli

2	-
NI	Λευτέρης Νικολάου-Αλαβάνος
The Left	José Gusmão

11	0
ID	Gerolf Annemans, Gunnar Beck, France Jamet
NI	Ιωάννης Λαγός
Verts/ALE	Rasmus Andresen, Damien Carême, Claude Gruffat, Stasys Jakeliūnas, Ville Niinistö, Piernicola Pedicini, Ernest Urtasun

Υπόμνημα των χρησιμοποιούμενων συμβόλων:

+ : υπέρ

- : κατά

0 : αποχή