



EBA/GL/2015/20

---

03/06/2016

---

## Κατευθυντήριες γραμμές

Όρια για τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος που εκτελούν τραπεζικές δραστηριότητες εκτός ρυθμιζόμενου πλαισίου σύμφωνα με το άρθρο 395 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

# 1. Συμμόρφωση και υποχρεώσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών

---

## Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

1. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες εκδίδονται βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 . Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, οι αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές.
2. Οι κατευθυντήριες γραμμές παρουσιάζουν την άποψη της EAT σχετικά με τις ενδεδειγμένες εποπτικές πρακτικές στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας ή σχετικά με τον τρόπο ορθής εφαρμογής της ενωσιακής νομοθεσίας στον συγκεκριμένο τομέα. Οι αρμόδιες αρχές, όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, προς τις οποίες απευθύνονται οι κατευθυντήριες γραμμές, πρέπει να συμμορφωθούν ενσωματώνοντάς τες δεόντως στις πρακτικές τους (π.χ. τροποποιώντας το νομικό τους πλαίσιο ή τις εποπτικές διαδικασίες τους), συμπεριλαμβανομένων των σημείων στα οποία οι κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται κυρίως στα

## Απαιτήσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών

3. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να γνωστοποιήσουν στην EAT εάν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, ή άλλως να εκθέσουν τους λόγους μη συμμόρφωσης, έως τις 03.08.2016. Εάν η προθεσμία γνωστοποίησης παρέλθει άπρακτη, η EAT θεωρεί ότι οι αρμόδιες αρχές δεν συμμορφώνονται. Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να αποστέλλονται, με την υποβολή του εντύπου που παρέχεται στον δικτυακό τόπο της EAT, στην ηλεκτρονική διεύθυνση [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) με την επισήμανση «EBA/GL/2015/20». Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να υποβάλλονται από πρόσωπα δεόντως εξουσιοδοτημένα να γνωστοποιούν τη συμμόρφωση εκ μέρους των αρμόδιων αρχών τους. Οποιαδήποτε μεταβολή στην κατάσταση συμμόρφωσης πρέπει επίσης να αναφέρεται στην EAT.
4. Οι γνωστοποιήσεις δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο της EAT, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3.

## 2. Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί

---

### Αντικείμενο

5. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές προσδιορίζουν τη μεθοδολογία που θα πρέπει να χρησιμοποιούν τα ιδρύματα, στο πλαίσιο των εσωτερικών τους διαδικασιών και πολιτικών, με σκοπό την αντιμετώπιση και τη διαχείριση του κινδύνου συγκέντρωσης που απορρέει από τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος. Ειδικότερα, οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές προσδιορίζουν τα κριτήρια για τον καθορισμό κατάλληλων συνολικών ορίων για τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος που εκτελούν τραπεζικές δραστηριότητες εκτός ρυθμιζόμενου πλαισίου, καθώς και επιμέρους όρια για τα ανοίγματα έναντι τέτοιων οντοτήτων.

### Πεδίο εφαρμογής

6. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εκπληρώνουν την εντολή που έχει δοθεί στην EAT δυνάμει του άρθρου 395 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013<sup>1</sup>.
7. Ειδικότερα, οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές βασίζονται στα άρθρα 73 και 74 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ<sup>2</sup>, τα οποία απαιτούν από τα ιδρύματα να διαθέτουν αξιόπιστες, αποτελεσματικές και ολοκληρωμένες στρατηγικές και διαδικασίες για την εκτίμηση και τη διατήρηση σε διαρκή βάση του ύψους, της σύνθεσης και της κατανομής του εσωτερικού κεφαλαίου που θεωρούν κατάλληλο για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων τους οποίους έχουν αναλάβει ή τους οποίους ενδέχεται να αναλάβουν, καθώς και αποτελεσματικές διαδικασίες εντοπισμού, διαχείρισης, παρακολούθησης και αναφοράς αυτών των κινδύνων και επαρκείς μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου· και στα άρθρα 97 και 103 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, τα οποία ορίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τις ρυθμίσεις, τις στρατηγικές, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς που εφαρμόζουν τα ιδρύματα προκειμένου να συμμορφωθούν προς τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και την οδηγία 2013/36/ΕΕ, και να αξιολογούν τους κινδύνους τους οποίους τα ιδρύματα έχουν αναλάβει ή ενδέχεται να αναλάβουν, και ότι δύνανται να εφαρμόζουν τη διαδικασία εποπτικής εξέτασης και αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) στα ιδρύματα τα οποία έχουν αναλάβει ή

---

<sup>1</sup> 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 321 της 30.11.2013, σ. 6).

<sup>2</sup> Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 338).



ενδέχεται να αναλάβουν παρόμοιους κινδύνους ή μπορεί να ενέχουν παρόμοιους κινδύνους για το χρηματοοικονομικό σύστημα.

8. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται στα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος όπως ορίζονται κατωτέρω.
9. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν για τα ιδρύματα στα οποία έχει εφαρμογή το τέταρτο μέρος του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (Μεγάλα ανοίγματα), σύμφωνα με το επίπεδο εφαρμογής που προβλέπεται στο μέρος Ι, τίτλος ΙΙ του εν λόγω κανονισμού.

## Αποδέκτες

10. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στις αρμόδιες αρχές όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 σημείο i) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα όπως ορίζονται στο άρθρο 4 σημείο 1 του κανονισμού αριθ. 1093/2010.

## Ορισμοί

11. Εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά, οι όροι που χρησιμοποιούνται και ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και στην οδηγία 2013/36/ΕΕ έχουν την ίδια έννοια και στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές. Επιπλέον, για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

**Δραστηριότητες πιστωτικής διαμεσολάβησης**

Δραστηριότητες που προσομοιάζουν τις τραπεζικές και περιλαμβάνουν μετασηματισμό ληκτότητας, μετασηματισμό ρευστότητας, μόχλευση, μεταβίβαση πιστωτικού κινδύνου ή παρόμοιες δραστηριότητες.

Σε αυτές τις δραστηριότητες περιλαμβάνονται τουλάχιστον οι δραστηριότητες που παρατίθενται στα ακόλουθα σημεία του παραρτήματος Ι της οδηγίας 2013/36/ΕΕ: σημεία 1 έως 3, 6 έως 8 και 10.

**Ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος**

Ανοίγματα έναντι μεμονωμένων οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος σύμφωνα με το τέταρτο μέρος του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 με αξία ανοίγματος, αφού ληφθεί υπόψη η επίπτωση της μείωσης πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με τα άρθρα 399 έως 403 και οι εξαιρέσεις σύμφωνα με τα άρθρα 400 και 493



παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού, ίση ή μεγαλύτερη από το 0,25% του αποδεκτού κεφαλαίου του ιδρύματος όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 71 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

---

**Οντότητες του σκιάδους τραπεζικού συστήματος**

Επιχειρήσεις οι οποίες ασκούν μία ή περισσότερες δραστηριότητες πιστωτικής διαμεσολάβησης και οι οποίες δεν αποτελούν εξαιρούμενες επιχειρήσεις.

1) επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη εποπτεία στη βάση της ενοποιημένης κατάστασης ενός ιδρύματος όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 47 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

2) επιχειρήσεις που εποπτεύονται σε ενοποιημένη βάση από την αρμόδια αρχή τρίτης χώρας δυνάμει του δικαίου της τρίτης χώρας που εφαρμόζει προληπτικές εποπτικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που εφαρμόζονται στην Ένωση.

3) επιχειρήσεις που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των σημείων 1 και 2, αλλά είναι:

**Εξαιρούμενες επιχειρήσεις**

α) πιστωτικά ιδρύματα β) επιχειρήσεις επενδύσεων·

γ) πιστωτικά ιδρύματα τρίτων χωρών εάν η τρίτη χώρα εφαρμόζει προληπτικές εποπτικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις στα εν λόγω ιδρύματα οι οποίες είναι τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που εφαρμόζονται στην Ένωση·

δ) αναγνωρισμένες επιχειρήσεις επενδύσεων τρίτων χωρών·

ε) οντότητες οι οποίες αποτελούν ιδρύματα του χρηματοπιστωτικού τομέα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται από τις αρμόδιες αρχές ή από τις αρμόδιες αρχές



τρίτης χώρας και τα οποία υπόκεινται σε απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας ισοδύναμες με εκείνες που εφαρμόζονται στα ιδρύματα όσον αφορά την ευρωστία, όταν το άνοιγμα ή τα ανοίγματα του ιδρύματος έναντι της σχετικής οντότητας αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων δυνάμει του άρθρου 119 παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

στ) οντότητες οι οποίες αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 5 σημεία 2 έως 23 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.

ζ) οντότητες οι οποίες αναφέρονται στο άρθρο 9 παράγραφος 2 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.

η) ασφαλιστικές εταιρείες χαρτοφυλακίου, ασφαλιστικές επιχειρήσεις, αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, και ασφαλιστικές επιχειρήσεις τρίτων χωρών και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις τρίτων χωρών όταν το εποπτικό καθεστώς της σχετικής τρίτης χώρας θεωρείται ισοδύναμο.

(i) επιχειρήσεις που εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2009/138/ΕΚ<sup>3</sup> σύμφωνα με το άρθρο 4 της εν λόγω οδηγίας.

(j) ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών κατά την έννοια του άρθρου 6 στοιχείο α) της οδηγίας 2003/41/ΕΚ<sup>4</sup> ή τα οποία υπόκεινται σε προληπτικές εποπτικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις ισοδύναμες με εκείνες που εφαρμόζονται στα ιδρύματα κατά την έννοια του άρθρου 6 στοιχείο α) της

---

<sup>3</sup> Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα ΙΙ) (αναδιατύπωση) (ΕΕ L 335 της 17.12.2009, σ. 1).

<sup>4</sup> Οδηγία 2003/41/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 3ης Ιουνίου 2003, για τις δραστηριότητες και την εποπτεία των ιδρυμάτων που προσφέρουν υπηρεσίες επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΕΕ L 235 της 23.9.2003, σ. 10).



οδηγίας 2003/41/ΕΚ όσον αφορά την ευρωστία·

ια) οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων:

(i) κατά την έννοια του άρθρου 1 της οδηγίας 2009/65/ΕΚ<sup>5</sup>.

ii) οι οποίοι είναι εγκατεστημένοι σε τρίτες χώρες όπου έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει δικαίου το οποίο προβλέπει ότι υπόκεινται σε εποπτεία η οποία θεωρείται ισοδύναμη με εκείνη που προβλέπεται στην οδηγία 2009/65/ΕΚ·

(iii) κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 στοιχείο α) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ<sup>6</sup> με εξαίρεση:

- επιχειρήσεις που χρησιμοποιούν μόχλευση σε σημαντικό βαθμό σύμφωνα με το άρθρο 111 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 231/2013 της Επιτροπής<sup>7</sup> και/ή
- επιχειρήσεις που επιτρέπεται να χορηγούν δάνεια ή να αγοράζουν ανοίγματα δανεισμού τρίτων και να τα εμφανίζουν στον ισολογισμό τους δυνάμει των σχετικών κανονισμών του κεφαλαίου ή των καταστατικών τους

---

<sup>5</sup> Η οδηγία 2003/41 / ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 3ης Ιουνίου 2003, για τις δραστηριότητες και την εποπτεία των ιδρυμάτων που προσφέρουν υπηρεσίες επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών, (ΕΕ L 235, 23.9.2003, σ. 10)

<sup>6</sup> Οδηγία 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2011, σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2003/41/ΕΚ και 2009/65/ΕΚ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 (ΕΕ L 174 της 1.7.2011, σ. 1).

<sup>7</sup> Οδηγία 2011/61 / ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2011, σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών Ταμείων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2003/41 / ΕΚ και 2009/65 / ΕΚ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ 1060/2009 και (ΕΕ) δην 1095/2010 (ΕΕ L 174, 1.7.2011, σ. 1)



εγγράφων·

(iv) οι οποίοι έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ως «ευρωπαϊκά μακροπρόθεσμα επενδυτικά κεφάλαια» σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2015/760<sup>8</sup>.

(v) κατά την έννοια του άρθρου 3 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 346/2013<sup>9</sup> («ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις»).

(vi) κατά την έννοια του άρθρου 3 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 345/2013<sup>10</sup> («εταιρείες επιχειρηματικού κεφαλαίου που πληρούν τις προϋποθέσεις»).

εξαιρουμένων των επιχειρήσεων που επενδύουν σε χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού με εναπομένουσα διάρκεια η οποία δεν υπερβαίνει τα δύο έτη (βραχυπρόθεσμα στοιχεία ενεργητικού) και των οποίων οι στόχοι, διακριτοί ή σωρευτικοί, αφορούν την προσφορά αποδόσεων σύμφωνα με τα επιτόκια της χρηματαγοράς ή τη διατήρηση της αξίας της επένδυσης (κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων).

ιβ) κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι (CCP) όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 1 του

---

<sup>8</sup> Κανονισμός (ΕΕ) 2015/760 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 29ης Απριλίου 2015, σχετικά με τα ευρωπαϊκά μακροπρόθεσμα επενδυτικά κεφάλαια (ΕΕ L 123 της 19.5.2015, σ. 98).

<sup>9</sup> Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 346/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 17ης Απριλίου 2013, σχετικά με τα ευρωπαϊκά ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας (ΕΕ L 115 της 25.4.2013, σ. 18).

<sup>10</sup> Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 345/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 17ης Απριλίου 2013, σχετικά με τις ευρωπαϊκές εταιρείες επιχειρηματικού κεφαλαίου (ΕΕ L 115 της 25.4.2013, σ. 1).





κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012<sup>11</sup> που εδρεύουν στην ΕΕ και κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι τρίτων χωρών οι οποίοι αναγνωρίζονται από την ESMA δυνάμει του άρθρου 25 του εν λόγω κανονισμού·

(m) εκδότες ηλεκτρονικού χρήματος όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 3 της οδηγίας 2009/110/ΕΚ<sup>12</sup>·

(n) ιδρύματα πληρωμών όπως ορίζονται στο άρθρο 4 σημείο 4 της οδηγίας 2007/64/ΕΚ<sup>13</sup>·

ιε) οντότητες των οποίων η κύρια δραστηριότητα συνίσταται στην εκτέλεση δραστηριοτήτων πιστωτικής διαμεσολάβησης για τις μητρικές επιχειρήσεις τους, τις θυγατρικές τους ή άλλες θυγατρικές των μητρικών τους επιχειρήσεων·

(p) αρχές εξυγίανσης, φορείς διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και μεταβατικά ιδρύματα όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημεία 18, 56 και 59 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ<sup>14</sup> και οντότητες οι οποίες ανήκουν εξ ολοκλήρου ή εν μέρει σε μία ή περισσότερες δημόσιες αρχές και έχουν ιδρυθεί πριν από την 1η Ιανουαρίου 2016 με σκοπό την απόκτηση και την κατοχή ορισμένων ή όλων των περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων και υποχρεώσεων ενός ή περισσότερων ιδρυμάτων με σκοπό να

---

<sup>11</sup> Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Ιουλίου 2012, για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1).

<sup>12</sup> Οδηγία 2009/110/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Σεπτεμβρίου 2009, για την ανάληψη, άσκηση και προληπτική εποπτεία της δραστηριότητας ιδρύματος ηλεκτρονικού χρήματος, την τροποποίηση των οδηγιών 2005/60/ΕΚ και 2006/48/ΕΚ και την κατάργηση της οδηγίας 2000/46/ΕΚ (ΕΕ L 267 της 10.10.2009, σ. 7).

<sup>13</sup> Οδηγία 2007/64/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Νοεμβρίου 2007, για τις υπηρεσίες πληρωμών στην εσωτερική αγορά, την τροποποίηση των οδηγιών 97/7/ΕΚ, 2002/65/ΕΚ, 2005/60/ΕΚ και 2006/48/ΕΚ, και την κατάργηση της οδηγίας 97/5/ΕΚ (ΕΕ L 319 της 5.12.2007, σ. 1).

<sup>14</sup> 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).



διατηρηθεί ή να αποκατασταθεί η βιωσιμότητα, η ρευστότητα ή η φερεγγυότητα ενός ιδρύματος ή να σταθεροποιηθεί η χρηματοπιστωτική αγορά.

---



## 3. Εφαρμογή

---

### Ημερομηνία εφαρμογής

12. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται από την 01.01.2017.

## 4. Απαιτήσεις σχετικά με τα όρια για τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος

---

13. Τα ιδρύματα θα πρέπει να συμμορφώνονται με τις γενικές αρχές που αναφέρονται στην παρούσα ενότητα, καθώς επίσης και να καθορίζουν όρια όπως προβλέπεται στην ενότητα 5, κατά περίπτωση.

### Αποτελεσματικές διαδικασίες και μηχανισμοί ελέγχου

14. Τα ιδρύματα θα πρέπει:

- a. Να προσδιορίζουν τα μεμονωμένα ανοίγματά τους έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος, όλους τους δυνητικούς κινδύνους για το ίδρυμα που απορρέουν από τα εν λόγω ανοίγματα και τον δυνητικό αντίκτυπο αυτών των κινδύνων.
- b. Να θεσπίσουν ένα εσωτερικό πλαίσιο για τον εντοπισμό, τη διαχείριση, τον έλεγχο και τη μείωση των κινδύνων που περιγράφονται στο στοιχείο α). Αυτό το πλαίσιο θα πρέπει να περιλαμβάνει σαφώς καθορισμένες αναλύσεις οι οποίες θα διενεργούνται από πρόσωπα υπεύθυνα για τη διαχείριση κινδύνου και θα αφορούν τις δραστηριότητες της οντότητας του σκιώδους τραπεζικού συστήματος έναντι της οποίας υπάρχει άνοιγμα, τους δυνητικούς κινδύνους για το ίδρυμα και την πιθανότητα μετάδοσης που απορρέει από αυτούς τους κινδύνους έναντι της οντότητας. Οι εν λόγω αναλύσεις θα πρέπει να διενεργούνται υπό την εποπτεία της επιτροπής πιστωτικού κινδύνου, η οποία θα πρέπει να ενημερώνεται δεόντως σχετικά με τα αποτελέσματα.
- c. Να διασφαλίζουν ότι οι κίνδυνοι που περιγράφονται στο στοιχείο α) λαμβάνονται επαρκώς υπόψη κατά τη διαδικασία εκτίμησης της επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου (ICAAP) και κατά τον κεφαλαιακό προγραμματισμό του ιδρύματος.
- d. Με βάση την αξιολόγηση που διενεργήθηκε σύμφωνα με το στοιχείο α), να ορίζουν την ανοχή κινδύνου / τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος για τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος.
- e. Να εφαρμόζουν μια άρτια διαδικασία προσδιορισμού των διασυνδέσεων μεταξύ των οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος, καθώς και μεταξύ των οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος και του ιδρύματος. Αυτή η διαδικασία θα πρέπει ειδικότερα να αντιμετωπίζει καταστάσεις όπου η διασύνδεση δεν μπορεί να προσδιοριστεί, καθώς και να καθορίζει κατάλληλες



τεχνικές μείωσης του κινδύνου για την αντιμετώπιση των δυνητικών κινδύνων που απορρέουν από αυτή την αβεβαιότητα.

- f. Να διαθέτουν αποτελεσματικές διαδικασίες και διεργασίες αναφοράς στο διοικητικό όργανο, όσον αφορά τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος, εντός του συνολικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνου του ιδρύματος.
- g. Να εφαρμόζουν τα κατάλληλα σχέδια δράσης σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων που έχουν καθοριστεί από το ίδρυμα σύμφωνα με την ενότητα 5.



## Εποπτεία από το διοικητικό όργανο των ιδρυμάτων

15. Κατά την εποπτεία της εφαρμογής των αρχών που αναφέρονται ανωτέρω καθώς και της εφαρμογής των ορίων που καθορίζονται σύμφωνα με την κύρια προσέγγιση της ενότητας 5, το διοικητικό όργανο του ιδρύματος θα πρέπει, σε τακτική προκαθορισμένη βάση:
- a. να επανεξετάζει και να εγκρίνει τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος για ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιάδους τραπεζικού συστήματος, καθώς και τα συνολικά και επιμέρους όρια που έχουν καθορισθεί σύμφωνα με την ενότητα 5·
  - b. να επανεξετάζει και να εγκρίνει τη διαδικασία διαχείρισης κινδύνου για τη διαχείριση ανοιγμάτων έναντι οντοτήτων του σκιάδους τραπεζικού συστήματος, συμπεριλαμβανομένων της ανάλυσης των κινδύνων που απορρέουν από τα εν λόγω ανοίγματα, των τεχνικών μείωσης των κινδύνων, καθώς και του δυνητικού αντίκτυπου στο ίδρυμα βάσει σεναρίων ακραίων καταστάσεων·
  - c. να επανεξετάζει τα ανοίγματα του ιδρύματος έναντι οντοτήτων του σκιάδους τραπεζικού συστήματος (συνολικά και μεμονωμένα) ως ποσοστό των συνολικών ανοιγμάτων και των αναμενόμενων και πραγματοποιηθεισών ζημιών·
  - d. να διασφαλίζει την τεκμηρίωση του καθορισμού των ορίων που αναφέρονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν μεταβολών τους.
16. Το διοικητικό όργανο του ιδρύματος μπορεί να αναθέσει τους ελέγχους που προβλέπονται στην παράγραφο 15 στοιχεία α) έως δ) στα ανώτατα διοικητικά στελέχη.

## 5. Κύρια προσέγγιση για τον καθορισμό ορίων για τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος

---

### Καθορισμός συνολικού ορίου για τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος

17. Τα ιδρύματα θα πρέπει να καθορίζουν ένα συνολικό όριο για τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος ανάλογα με το αποδεκτό κεφάλαιό τους.
18. Κατά τον καθορισμό του συνολικού ορίου για τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος, κάθε ίδρυμα θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη:
  - a. το επιχειρηματικό του μοντέλο, το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου όπως περιγράφεται στην παράγραφο 14 στοιχείο β) και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου όπως περιγράφεται στην παράγραφο 14 στοιχείο δ).
  - b. το μέγεθος των υφιστάμενων ανοιγμάτων του ιδρύματος έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος σε σχέση με τα συνολικά ανοίγματά του και σε σχέση με το συνολικό άνοιγμά του έναντι ρυθμιζόμενων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα.
  - c. τις διασυνδέσεις που περιγράφονται στην παράγραφο 14 στοιχείο ε).

### Καθορισμός ειδικών ορίων για τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος

19. Ανεξάρτητα από το συνολικό όριο, και επιπλέον αυτού, τα ιδρύματα θα πρέπει να καθορίζουν αυστηρότερα όρια για τα επιμέρους ανοίγματά τους έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος. Κατά τον καθορισμό των εν λόγω ορίων, στο πλαίσιο της διαδικασίας εσωτερικής αξιολόγησης, τα ιδρύματα θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη:
  - a. το κανονιστικό καθεστώς της οντότητας του σκιώδους τραπεζικού συστήματος, ειδικότερα κατά πόσον υπόκειται σε οποιασδήποτε μορφής προληπτικές ή εποπτικές απαιτήσεις.
  - b. τη χρηματοοικονομική κατάσταση της οντότητας του σκιώδους τραπεζικού συστήματος, μεταξύ άλλων, αλλά όχι περιοριστικά, της κεφαλαιακής της θέσης, της μόχλευσης και της θέσης ρευστότητας.



- c. τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με το χαρτοφυλάκιο της οντότητας του σκιώδους τραπεζικού συστήματος, ειδικότερα σχετικά με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια·
- d. τα διαθέσιμα στοιχεία σχετικά με την επάρκεια της πιστωτικής ανάλυσης την οποία διενεργεί η οντότητα του σκιώδους τραπεζικού συστήματος στο χαρτοφυλάκιο της, κατά περίπτωση·
- e. κατά πόσον η οντότητα του σκιώδους τραπεζικού συστήματος θα είναι ευάλωτη σε τυχόν μεταβλητότητα των τιμών των στοιχείων του ενεργητικού ή της πιστωτικής ποιότητας·
- f. τη συγκέντρωση σε δραστηριότητες πιστωτικής διαμεσολάβησης σε σχέση με τις λοιπές επιχειρηματικές δραστηριότητες της οντότητας του σκιώδους τραπεζικού συστήματος·
- g. τις διασυνδέσεις που περιγράφονται στην παράγραφο 14 στοιχείο ε)·
- h. τυχόν άλλους σχετικούς παράγοντες που έχει προσδιορίσει το ίδρυμα σύμφωνα με την παράγραφο 14 στοιχείο α).



## 6. Εναλλακτική προσέγγιση

---

20. Εάν τα ιδρύματα δεν είναι σε θέση να εφαρμόσουν την κύρια προσέγγιση όπως προβλέπεται στην ενότητα 5, τα συνολικά τους ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος θα πρέπει να υπόκεινται στα όρια για μεγάλα ανοίγματα σύμφωνα με το άρθρο 395 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (περιλαμβανομένης της χρήσης του άρθρου 395 παράγραφος 5 του ίδιου κανονισμού) («η εναλλακτική προσέγγιση»).
21. Η εναλλακτική προσέγγιση θα πρέπει να εφαρμόζεται με τον ακόλουθο τρόπο:
- a) Εάν τα ιδρύματα δεν μπορούν να εκπληρώσουν τις απαιτήσεις σχετικά με τις αποτελεσματικές διαδικασίες και τους μηχανισμούς ελέγχου ή την εποπτεία από το διοικητικό τους όργανο όπως προβλέπεται στην ενότητα 4, θα πρέπει να εφαρμόζουν την εναλλακτική μέθοδο σε όλα τα ανοίγματά τους έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος (δηλαδή, στο άθροισμα του συνόλου των ανοιγμάτων τους έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος).
  - b) Εάν τα ιδρύματα μπορούν να εκπληρώσουν τις απαιτήσεις σχετικά με τις αποτελεσματικές διαδικασίες και τους μηχανισμούς ελέγχου ή την εποπτεία από το διοικητικό τους όργανο όπως προβλέπεται στην ενότητα 4, αλλά δεν μπορούν να συγκεντρώσουν επαρκείς πληροφορίες προκειμένου να είναι σε θέση να καθορίσουν κατάλληλα όρια όπως προβλέπεται στην ενότητα 5, θα πρέπει να εφαρμόζουν την εναλλακτική μέθοδο μόνο στα ανοίγματά τους έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος για τις οποίες τα ιδρύματα δεν μπορούν να συγκεντρώσουν επαρκείς πληροφορίες. Η κύρια προσέγγιση όπως καθορίζεται στην ενότητα 5 θα πρέπει να εφαρμόζεται στα υπόλοιπα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος.