

I

(Ψηφίσματα, συστάσεις και γνωμοδοτήσεις)

ΣΥΣΤΑΣΕΙΣ

ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΣΥΣΤΗΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

ΣΥΣΤΑΣΗ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΥΣΤΗΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

της 15ης Δεκεμβρίου 2020

που τροποποιεί τη σύσταση ΕΣΣΚ/2020/7 σχετικά με τον περιορισμό διανομών στη διάρκεια της πανδημίας της νόσου COVID-19

(ΕΣΣΚ/2020/15)

(2021/C 27/01)

ΤΟ ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΥΣΤΗΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1092/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη μακροπροληπτική επίβλεψη του χρηματοοικονομικού συστήματος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τη σύσταση Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου ⁽¹⁾, και ιδίως το άρθρο 3 παράγραφος 2 στοιχεία β), δ) και στ) και τα άρθρα 16 έως 18,

Έχοντας υπόψη την απόφαση ΕΕΣΚ/2011/1 του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου, της 20ής Ιανουαρίου 2011, για τη θέσπιση του εσωτερικού κανονισμού του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου ⁽²⁾, και ιδίως το άρθρο 15 παράγραφος 3 στοιχείο ε) και τα άρθρα 18 έως 20,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Με την έναρξη της πανδημίας της νόσου COVID-19 το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ) αναγνώρισε ότι είναι αναγκαίο τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα να διατηρήσουν εύρωστα επίπεδα ιδίων κεφαλαίων με σκοπό τον μετριασμό του συστημικού κινδύνου και τη στήριξη της οικονομικής ανάκαμψης. Το ΕΣΣΚ εξέδωσε προς τούτο τη σύσταση ΕΣΣΚ/2020/7 σχετικά με τον περιορισμό διανομών στη διάρκεια της πανδημίας της νόσου COVID-19 ⁽³⁾, σκοπός της οποίας ήταν να διασφαλίσει ότι τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που αποτελούν εν δυνάμει πηγή κινδύνου για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα θα διατηρούν υψηλά επίπεδα κεφαλαίων, καλώντας τις οικείες αρχές να ζητήσουν από τα εν λόγω ιδρύματα να μην προβαίνουν σε διανομές κατά τη διάρκεια της πανδημίας COVID-19, τουλάχιστον μέχρι την 1η Ιανουαρίου 2021.
- (2) Η κρίση του COVID-19 σοβεί στην Ευρώπη και παγκοσμίως και η αβεβαιότητα παραμένει ως προς τις μελλοντικές επιπτώσεις της στην οικονομία και στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα, με κίνδυνο περαιτέρω επιδείνωσης της δημόσιας υγείας και των οικονομικών συνθηκών. Ούτε οι αγορές ούτε οι αρχές διαθέτουν πληροφορίες για τις μακροπρόθεσμες επιπτώσεις της κρίσης στον χρηματοπιστωτικό τομέα και στις πιστωτικές αγορές. Επίσης, τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα παραμένουν ισχυρά εξαρτημένα από τα μέτρα δημόσιας στήριξης. Η διασφάλιση της ορθής λειτουργίας του χρηματοπιστωτικού συστήματος σε διαρκή βάση είναι σημαντική. Η κατ' εξαίρεση παράταση των περιορισμών στις διανομές για να ληφθεί υπόψη η αβεβαιότητα ως προς τη μελλοντική μακροοικονομική ανάπτυξη εξυπηρετεί αυτόν τον στόχο, επιτρέποντας στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα να διατηρούν ισχυρά επίπεδα κεφαλαίων για τον μετριασμό του συστημικού κινδύνου και τη στήριξη της οικονομικής ανάκαμψης. Ταυτόχρονα, το ΕΣΣΚ αναγνωρίζει την πρόοδο που

⁽¹⁾ ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ.1.

⁽²⁾ ΕΕ C 58 της 24.2.2011, σ. 4.

⁽³⁾ Σύσταση ΕΣΣΚ/2020/7 του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου, της 27ης Μαΐου 2020, σχετικά με τον περιορισμό διανομών στη διάρκεια της πανδημίας της νόσου COVID-19 (ΕΕ C 212 της 26.6.2020, σ. 1).

σημειώνουν οι αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα στην αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας. Το ΕΣΣΚ γνωρίζει επίσης τη σημασία των διανομών ως μέσου που παρέχει στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα τη δυνατότητα άντλησης κεφαλαίων από εξωτερικές πηγές, καθώς η επιβράβευση των επενδυτών για την επένδυσή τους είναι εξόχως σημαντική για τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων και αγορών. Ωστόσο, το ΕΣΣΚ εφιστά άκρα προσοχή, ώστε οι διανομές να μην θέσουν σε κίνδυνο τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος και τη διαδικασία ανάκαμψης, και θεωρεί ότι το όποιο επίπεδο διανομών θα πρέπει να είναι σημαντικά χαμηλότερο από το αντίστοιχο των πρόσφατων ετών που προηγήθηκαν της κρίσης του COVID-19.

- (3) Η σύσταση ΕΣΣΚ/2020/7 καλύπτει και κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, δεδομένου του σημαντικού συστημικού ρόλου τους στην εκκαθάριση των συναλλαγών στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Το σκοπούμενο αποτέλεσμα ήταν να αποτραπούν οι μέτοχοι και τα ανώτερα στελέχη από την άντληση του πλεονάσματος κεφαλαίων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων μέσω των διανομών σε χρόνο κατά τον οποίο καθίσταται πλέον σοβαρός ο λειτουργικός κίνδυνος τον οποίο αυτοί καλύπτουν με δικούς τους πόρους και όχι με εισφορές των εκκαθαριστικών μελών, λαμβανομένων υπόψη και των περιορισμών όσον αφορά την παρουσία προσωπικού στα γραφεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων. Πάντως, η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους την οποία διενήργησε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών μετά την εκδήλωση της πανδημίας του COVID-19 επιβεβαίωσε την εν γένει επιχειρησιακή ανθεκτικότητά τους στις συνήθεις αναταραχές και τις πολλαπλές αθέτησεις υποχρεώσεων σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον κίνδυνο συγκέντρωσης (*). Επιπλέον, έως σήμερα δεν υπάρχουν στοιχεία που να αποδεικνύουν δυσλειτουργίες του συστήματος ή των διαδικασιών. Η αποτελεσματικότητα των μέτρων που ανέπτυξαν οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι για τον περιορισμό του λειτουργικού κινδύνου υποδηλώνει ότι παύει να είναι απαραίτητη η συμπερίληψή τους στο πεδίο εφαρμογής της σύστασης ΕΣΣΚ/2020/7.
- (4) Τα μέτρα που περιλαμβάνει η σύσταση ΕΣΣΚ/2020/7 έχουν προσωρινό χαρακτήρα και το ΕΣΣΚ θα συνεχίσει να παρακολουθεί τις επιπτώσεις τους στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα και στην ικανότητά τους να συμβάλλουν στην οικονομική ανάκαμψη. Όταν αποφασίζει σχετικά με το αν και πότε πρέπει να τροποποιηθεί η παρούσα σύσταση, το ΕΣΣΚ θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη, μεταξύ άλλων, τις μακροοικονομικές εξελίξεις και τα νέα στοιχεία για τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος.
- (5) Η ενότητα 2, σημείο 5 της σύστασης ΕΣΣΚ/2020/7 ορίζει ότι το γενικό συμβούλιο αποφασίζει αν και πότε η εν λόγω σύσταση χρίζει τροποποίησης. Οι τροποποιήσεις μπορούν να αφορούν ιδίως την παράταση της περιόδου εφαρμογής της σύστασης Α.
- (6) Για τους λόγους αυτούς η σύσταση ΕΚΤ/2020/7 θα πρέπει να τροποποιηθεί,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΣΥΣΤΑΣΗ:

ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η σύσταση ΕΣΣΚ/2020/7 τροποποιείται ως εξής:

- 1) στην ενότητα 1 η σύσταση Α αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Σύσταση Α — Περιορισμός διανομών

Συνιστάται στις οικείες αρχές να απαιτούν από τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που υπάγονται στην εποπτική αρμοδιότητά τους (*) να απέχουν από οποιαδήποτε από τις ακόλουθες ενέργειες τουλάχιστον μέχρι την 30ή Σεπτεμβρίου 2021:

- α) διανομή μερισμάτων ή παροχή αμετάκλητης δέσμευσης για διανομή μερισμάτων·
- β) επαναγορά κοινών μετοχών·
- γ) θέσπιση υποχρέωσης καταβολής μεταβλητής αμοιβής σε πρόσωπο που αναλαμβάνει ουσιώδη κίνδυνο,

εφόσον η εν λόγω ενέργεια οδηγεί σε μείωση της ποσότητας ή επιδείνωση της ποιότητας των ιδίων κεφαλαίων των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων, εκτός αν τα τελευταία εφαρμόζουν άκρα προσοχή εν προκειμένω και η μείωση ή επιδείνωση δεν υπερβαίνει το συντηρητικό κατώτατο όριο που θεσπίζει η οικεία αρμόδια αρχή. Συνιστάται στις αρμόδιες αρχές να διεξάγουν διάλογο με τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα πριν από οποιαδήποτε ενέργεια των στοιχείων α) ή β).

(*) Βλ. δελτίο Τύπου της ΕΑΚΑΑ: «ESMA's Third EU-Wide CCP Stress Test Finds System Resilient to Shocks», διαθέσιμο στη διεύθυνση <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma%E2%80%99s-third-eu-wide-ccp-stress-test-finds-system-resilient-shocks>.

Η παρούσα σύσταση εφαρμόζεται σε επίπεδο ομίλου ΕΕ (ή σε μεμονωμένο επίπεδο όταν το χρηματοοικονομικό ίδρυμα δεν ανήκει σε όμιλο ΕΕ) και, κατά περίπτωση, σε υποενοποιημένο ή μεμονωμένο επίπεδο.

(*) Δεν περιλαμβάνονται τα υποκαταστήματα χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων.»

2) η ενότητα 2 παράγραφος 1 σημείο 1 τροποποιείται ως εξής:

α) το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) ως “αρμόδια αρχή” νοείται η αρμόδια αρχή ή η εποπτική αρχή, όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 40 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή στο άρθρο 13 σημείο 10 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (*), κατά περίπτωση·

(*) 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 II) (ΕΕ L 335 της 17.12.2009, σ. 1).»

β) το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

“γ) ως “χρηματοοικονομικό ίδρυμα” νοείται οποιαδήποτε επιχείρηση εκ των ακόλουθων που έχει κεντρικό κατάστημα ή έδρα στην Ένωση:

- i) ίδρυμα, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- ii) ασφαλιστική επιχείρηση, όπως ορίζεται στο άρθρο 13 παράγραφος 1 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ·
- iii) αντασφαλιστική επιχείρηση, όπως ορίζεται στο άρθρο 13 παράγραφος 4 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.”

γ) το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) ως “πρόσωπο που αναλαμβάνει ουσιώδη κίνδυνο” νοείται μέλος κατηγορίας υπαλλήλων, του οποίου οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του χρηματοοικονομικού ιδρύματος, συμπεριλαμβανομένου μέλους της κατηγορίας υπαλλήλων που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 2 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ ή στο άρθρο 275 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35 της Επιτροπής (*), κατά περίπτωση·

(*) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/35 της Επιτροπής, της 10ης Οκτωβρίου 2014, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II) (ΕΕ L 12 της 17.1.2015, σ. 1).»

3) στην ενότητα 2 σημείο 3 παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος:

«1α. Κατά τη βαθμονόμηση του συντηρητικού κατώτατου ορίου οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να εξετάζουν δεόντως:

- α) τους στόχους της παρούσας σύστασης, ιδίως την ανάγκη των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων να διατηρούν επαρκώς υψηλά επίπεδα κεφαλαίου για τον μετριασμό του συστημικού κινδύνου και τη στήριξη της οικονομικής ανάκαμψης, λαμβανομένης υπόψη και της κεφαλαιακής τους πορείας και συνυπολογίζοντας τους κινδύνους επιδείνωσης της φερεγγυότητας των εταιρειών και των νοικοκυριών λόγω της πανδημίας·
- β) την ανάγκη να διασφαλιστεί ότι το συνολικό επίπεδο διανομών των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων υπό την εποπτική τους αρμοδιότητα παραμένει σημαντικά χαμηλότερο από το αντίστοιχο των πρόσφατων ετών που προηγήθηκαν της κρίσης του COVID-19·
- γ) τις ιδιαιτερότητες κάθε τομέα εντός του πεδίου των αρμοδιοτήτων τους.»

4) η ενότητα 2 σημείο 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Χρονοδιάγραμμα ενεργειών προς εφαρμογή των συστάσεων

Σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1092/2010, οι αποδέκτες πρέπει να κοινοποιούν στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Επιτροπή και το ΕΣΣΚ τις ενέργειες στις οποίες προβαίνουν για σκοπούς εφαρμογής της σύστασης ή να τεκμηριώνουν τυχόν αδράνειά τους. Κάθε αποδέκτης καλείται να υποβάλει έκθεση σχετικά με την εφαρμογή της σύστασης Α έως τις 15 Οκτωβρίου 2021.»

5) η ενότητα 2 σημείο 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Τροποποιήσεις της σύστασης

Πριν από τις 30 Σεπτεμβρίου 2021 το γενικό συμβούλιο θα αποφασίσει αν και πότε η παρούσα σύσταση χρήζει τροποποίησης, λαμβάνοντας μεταξύ άλλων υπόψη τις μακροοικονομικές εξελίξεις και τα νέα στοιχεία για τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος.»

6) στην ενότητα 2 σημείο 6 με τίτλο «Παρακολούθηση και αξιολόγηση» προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«3. Η Γραμματεία του ΕΣΣΚ θα συνδράμει τους αποδέκτες διασφαλίζοντας τον συντονισμό της παροχής στοιχείων και των σχετικών υποδειγμάτων και αποσαφηνίζοντας, όπου είναι απαραίτητο, τη διαδικασία και το χρονοδιάγραμμα ενεργειών προς εφαρμογή των συστάσεων.»

7) το παράρτημα με τίτλο «Κοινοποίηση των ενεργειών συμμόρφωσης με την παρούσα σύσταση» διαγράφεται.

Φρανκφούρτη, 15 Δεκεμβρίου 2020.

Ο Προϊστάμενος της Γραμματείας του ΕΣΣΚ,
εξ ονόματος του γενικού συμβουλίου του ΕΣΣΚ,
Francesco MAZZAFERRO
