

EBA/GL/2024/07

---

13 Ιουνίου 2024

---

## Κατευθυντήριες γραμμές

---

σχετικά με τα σχέδια ανάκαμψης δυνάμει των άρθρων 46 και 55 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114

# 1. Υποχρεώσεις συμμόρφωσης και 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<sup>1</sup>. 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 κατάλληλες εποπτικές πρακτικές στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας, ή σχετικά με τον τρόπο ορθής εφαρμογής της ενωσιακής νομοθεσίας σε 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 ιδρύματα.

## 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 αν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, ή άλλως να εκθέσουν τους λόγους μη συμμόρφωσης, έως τις 13.11.2024. Εάν η προθεσμία γνωστοποίησης παρέλθει άπρακτη, η EAT θα θεωρήσει ότι οι αρμόδιες αρχές δεν συμμορφώνονται. Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να αποστέλλονται με την υποβολή του εντύπου που παρέχεται στον δικτυακό τόπο της EAT με την επισήμανση «EBA/GL/2024/07». 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 θα δημοσιεύονται στον διαδικτυακό τόπο της EAT, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3.

---

<sup>1</sup> Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12).

## 2. Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί

---

### Αντικείμενο

5. Στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές προσδιορίζονται η μορφή και οι πληροφορίες που θα πρέπει να περιλαμβάνονται στο σχέδιο ανάκαμψης που πρέπει να καταρτίζουν και να διατηρούν οι εκδότες μαρκών με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία και οι εκδότες μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος σύμφωνα με τα άρθρα 46 και 55 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114.<sup>2</sup>

### Πεδίο εφαρμογής

6. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται σε σχέση με τους εκδότες μαρκών με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία και μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος, όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημεία 6) και 7) του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114 (στο εξής, για τους σκοπούς των παρούσων κατευθυντήριων γραμμών, από κοινού αναφερόμενοι ως «εκδότες»).
7. Οποιαδήποτε διάταξη των παρούσων κατευθυντήριων γραμμών σχετικά με το περιεχόμενο του σχεδίου ανάκαμψης όσον αφορά το αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένης της παραγράφου 29 σημεία 1) και 3), της παραγράφου 30, σημεία 6) και 7), της παραγράφου 31 και της παραγράφου 53, δεν εφαρμόζεται σε εκδότες μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος που δεν υπόκεινται στην υποχρέωση τήρησης αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2023/1114.

### Αποδέκτες

8. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στις αρμόδιες αρχές, όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 στοιχείο 35) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2023/1114.
9. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται επίσης στους εκδότες, όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημείο 10) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2023/1114, :
  - α) μαρκών με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημείο 6) του εν λόγω κανονισμού [εκδότες μαρκών με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία (ART)]· και
  - β) μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημείο 7) του εν λόγω κανονισμού [εκδότες μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος (EMT)].

---

<sup>2</sup> Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 31ης Μαΐου 2023, για τις αγορές κρυπτοστοιχείων και για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 και των οδηγιών 2013/36/ΕΕ και (ΕΕ) 2019/1937 (ΕΕ L 150 της 9.6.2023, σ. 40).

## Ορισμοί

10. Εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά, οι όροι που χρησιμοποιούνται και ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2023/1114 έχουν την ίδια έννοια και στις κατευθυντήριες γραμμές. Επιπλέον, για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

<b>Όρος</b>	<b>Ορισμός</b>
Έκδοση σε πολλαπλές αλυσίδες	αναφέρεται σε μάρκα με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία ή μάρκα ηλεκτρονικού χρήματος που εκδίδεται και διανέμεται σε περισσότερες από μία τεχνολογίες κατανεμημένου καθολικού (DLT) ή παρόμοιες τεχνολογίες
Κίνδυνος αποσύνδεσης (De-pegging risk)	νοείται ο κίνδυνος η αξία της μάρκας με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία ή της μάρκας ηλεκτρονικού χρήματος να μην ευθυγραμμίζεται με την αγοραία αξία του περιουσιακού στοιχείου (ή των περιουσιακών στοιχείων) αναφοράς, δηλαδή να προκύψουν διαφορές μεταξύ της αγοραίας αξίας της μάρκας και της αγοραίας αξίας του περιουσιακού στοιχείου αναφοράς.
Συνολική δυνατότητα ανάκαμψης	αναφέρεται στην ικανότητα ανάκαμψης μέσω της εφαρμογής δράσεων ανάκαμψης σε ένα φάσμα σεναρίων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών δυσχερειών

## 3. Εφαρμογή

---

### Ημερομηνία εφαρμογής

11. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν 13.11.2024.

## 4. Σχέδια ανάκαμψης για εκδότες μαρκών με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία και εκδότες μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος

---

### 4.1 Συνεκτίμηση της αναλογικότητας

12. Για να διασφαλίζεται ότι οι πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται σε ένα σχέδιο ανάκαμψης, η μορφή του και η επανεξέτασή του από τις αρμόδιες αρχές συνάδουν με το ατομικό προφίλ κινδύνου, τη φύση και το επιχειρηματικό μοντέλο του εκδότη ART ή EMT καθώς και με την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του, οι εκδότες και οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει, κατά την κατάρτιση ή την αξιολόγηση των σχεδίων ανάκαμψης, να λαμβάνουν υπόψη την αρχή της αναλογικότητας.
13. Για την εφαρμογή της προηγούμενης παραγράφου, οι εκδότες και οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη όλα τα ακόλουθα κριτήρια:
  - α. το μέγεθος, την πολυπλοκότητα, τη φύση και το επιχειρηματικό μοντέλο του εκδότη·
  - β. την κατάταξη της μάρκας με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία ή της μάρκας ηλεκτρονικού χρήματος που έχει εκδοθεί ως σημαντική σύμφωνα με τα άρθρα 43 και 44 και τα άρθρα 56 και 57 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114·
  - γ. για τους εκδότες μαρκών με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία, το μέγεθος, τη μεταβλητότητα, τη σύνθεση, τη συγκέντρωση και τη φύση των περιουσιακών στοιχείων αποθεματικού και της ίδιας της μάρκας με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία·
  - δ. για τους εκδότες μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος, το μέγεθος, τη μεταβλητότητα, τη σύνθεση και τη συγκέντρωση των περιουσιακών στοιχείων που καλύπτουν τα εισπραττόμενα χρηματικά ποσά·
  - ε. τη σημασία και τα προφίλ κινδύνου των παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που χρησιμοποιούνται για την παροχή των υπηρεσιών που σχετίζονται με τις μάρκες με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία ή τις μάρκες ηλεκτρονικού χρήματος που εκδίδονται από τον αντίστοιχο εκδότη·
  - στ. τη σημασία και τα προφίλ κινδύνου των δικτύων DLT που χρησιμοποιούνται από τον αντίστοιχο εκδότη για την έκδοση μαρκών με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία ή μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος μέσω αυτών·
  - ζ. το προφίλ κινδύνου τρίτων παρόχων, εκτός των παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων και των δικτύων DLT, οι οποίοι παρέχουν σημαντικές ή κρίσιμες υπηρεσίες ΤΠΕ στον αντίστοιχο εκδότη.

14. Για την εφαρμογή της αρχής της αναλογικότητας, οι εκδότες μαρκών που κατατάσσονται ως σημαντικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις που ορίζονται στην παράγραφο 62 τουλάχιστον σε ετήσια βάση και να περιλαμβάνουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους όλες τις κατηγορίες δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης που ορίζονται στις παραγράφους 29 και 30.

## 4.2 Περιεχόμενο του σχεδίου ανάκαμψης

15. Το σχέδιο ανάκαμψης θα πρέπει να αποτελείται από όλα τα ακόλουθα στοιχεία:
- α) την περίληψη των βασικών στοιχείων του σχεδίου ανάκαμψης, όπως διευκρινίζεται περαιτέρω στο τμήμα 4.3 των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών.
  - β) πληροφορίες σχετικά με τη διακυβέρνηση, συμπεριλαμβανομένου ενός πλαισίου δεικτών σχεδίου ανάκαμψης και ορίων παρακολούθησης, όπως προσδιορίζονται περαιτέρω στο τμήμα 4.4 των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών.
  - γ) την περιγραφή των εφαρμοστέων επιλογών ανάκαμψης, συμπεριλαμβανομένης τουλάχιστον μιας ανάλυσης σεναρίων ανάκαμψης, μιας περιγραφής προπαρασκευαστικών μέτρων και πληροφοριών σχετικά με τη διατήρηση των υπηρεσιών, όπως ορίζεται περαιτέρω στο τμήμα 4.5 των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών.
  - δ) το σχέδιο επικοινωνίας και γνωστοποίησης του σχεδίου ανάκαμψης, όπως προσδιορίζεται περαιτέρω στο τμήμα 4.6 των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών.

## 4.3 Περίληψη των βασικών στοιχείων του σχεδίου ανάκαμψης

16. Οι εκδότες θα πρέπει να περιλαμβάνουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους μία περίληψη των βασικών στοιχείων του σχεδίου ανάκαμψης που αναφέρονται στην παράγραφο 15 στοιχεία β), γ) και δ).
17. Στην περίληψη των βασικών στοιχείων του σχεδίου ανάκαμψης, οι εκδότες θα πρέπει επίσης να απαριθμούν και να επισημαίνουν τις κύριες αλλαγές που πραγματοποιήθηκαν στην προηγούμενη έκδοση του σχεδίου ανάκαμψης που υποβλήθηκε στην αρμόδια αρχή.

## 4.4 Πληροφορίες σχετικά με τη διακυβέρνηση

18. Οι εκδότες θα πρέπει να περιλαμβάνουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους σαφή και λεπτομερή περιγραφή των διαδικασιών διακυβέρνησης που σχετίζονται με την ανάπτυξη, τη διατήρηση και την εφαρμογή του σχεδίου ανάκαμψης.
19. Οι πληροφορίες σχετικά με τη διακυβέρνηση που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο θα πρέπει να καλύπτουν τουλάχιστον τα ακόλουθα:
- α) τον ή τους ρόλους και την αρμοδιότητα ή τις αρμοδιότητες του προσώπου ή των προσώπων που έχουν την ευθύνη για την κατάρτιση, την εφαρμογή και την επικαιροποίηση του σχεδίου·

- β) την περιγραφή του τρόπου με τον οποίο το σχέδιο ανάκαμψης συνάδει με την εσωτερική διακυβέρνηση, την επιχειρηματική στρατηγική και το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του εκδότη (συμπεριλαμβανομένης της δήλωσης διάθεσης ανάληψης κινδύνων)·
- γ) την περιγραφή των διαδικασιών και των χρονοδιαγραμμάτων που πρέπει να χρησιμοποιούνται για την περιοδική επικαιροποίηση του σχεδίου και για την επικαιροποίησή του ώστε να ανταποκρίνεται σε τυχόν ουσιαστικές αλλαγές που επηρεάζουν τη συγκεκριμένη μάρκα, τον εκδότη ή το περιβάλλον του·
- δ) τις πολιτικές και τις διαδικασίες που διέπουν την έγκριση του σχεδίου ανάκαμψης, καθώς και την επανεξέταση και επικαιροποίησή του·
- ε) την περιγραφή των διαδικασιών παραπομπής σε ανώτερη βαθμίδα της ιεραρχικής κλίμακας, δηλαδή των προϋποθέσεων και των διαδικασιών που απαιτούνται για τη διασφάλιση της έγκαιρης εφαρμογής συγκεκριμένων επιλογών ανάκαμψης που προβλέπονται στο σχέδιο ανάκαμψης. Σε αυτές θα πρέπει να περιλαμβάνονται τουλάχιστον σαφείς πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία λήψης αποφάσεων όσον αφορά την ενεργοποίηση του σχεδίου ανάκαμψης βάσει σαφώς λεπτομερούς διαδικασίας παραπομπής σε ανώτερη βαθμίδα της ιεραρχικής κλίμακας που εφαρμόζεται όταν εντοπίζεται ή είναι πιθανό να επέλθει στο εγγύς μέλλον παραβίαση του ορίου του δείκτη του σχεδίου ανάκαμψης, προκειμένου να εξεταστεί και να προσδιοριστεί ποια επιλογή ανάκαμψης μπορεί να χρειαστεί να εφαρμοστεί για την αποκατάσταση της συμμόρφωσης προς τις σχετικές ρυθμιστικές απαιτήσεις που ισχύουν για το αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων ή για τη συνέχιση της παροχής υπηρεσιών που σχετίζονται με τη σχετική μάρκα·
- στ) την προθεσμία για τη λήψη απόφασης σχετικά με την ανάληψη δράσεων ανάκαμψης, τη χρονική στιγμή και τις σχετικές λεπτομέρειες για την ενημέρωση της αρμόδιας αρχής·
- ζ) την περιγραφή των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών που αντικατοπτρίζουν πιθανές ευπάθειες, αδυναμίες ή απειλές για το ύψος, τη ρευστότητα και την κατανομή του αποθεματικού των περιουσιακών στοιχείων και των κεφαλαίων που πρέπει να διατηρούν ανά πάσα στιγμή οι εκδότες σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2023/1114, όπως διευκρινίζεται περαιτέρω στις παραγράφους 22-41.

20. Όταν οι εκδότες έχουν συνάψει συμφωνία με τρίτες οντότητες για τη διαχείριση του αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων και για την επένδυση του αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων, τη φύλαξη του αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων και, κατά περίπτωση, τη δημόσια διανομή των μαρκών με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία σύμφωνα με το άρθρο 34 παράγραφος 5) στοιχείο η) του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, θα πρέπει να περιλαμβάνουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους σαφή και λεπτομερή περιγραφή των διαδικασιών που έχουν θεσπιστεί για την ανταλλαγή πληροφοριών ούτως ώστε να διασφαλίζεται η έγκαιρη ενεργοποίηση της διαδικασίας παραπομπής σε ανώτερη βαθμίδα της ιεραρχικής κλίμακας που ορίζεται στην παράγραφο 37 σε περίπτωση που εντοπιστεί παραβίαση ενός ορίου δείκτη σχεδίου ανάκαμψης, είτε από τον εκδότη είτε από την οικεία τρίτη οντότητα. Ο εκδότης θα πρέπει επίσης να προσδιορίζει στο σχέδιο ανάκαμψης τον τρόπο με τον οποίο η συμφωνία με οποιονδήποτε από τους εν λόγω τρίτους διασφαλίζει την έγκαιρη κοινοποίηση των πληροφοριών κατά τρόπο που θα επέτρεπε στον εκδότη να ενημερωθεί σχετικά με την



παραβίαση ή να αναγνωρίσει το ενδεχόμενο παραβίασης στο εγγύς μέλλον, ώστε το σχέδιο να μπορεί να ενεργοποιηθεί εγκαίρως.

21. Επιπλέον, οι εκδότες θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι ενέργειες που προβλέπονται στο σχέδιο ανάκαμψής τους συνάδουν με τις απαιτήσεις του σχεδίου απόκρισης και αποκατάστασης λειτουργίας των ΤΠΕ, καθώς και με άλλα σχετικά τμήματα της διαχείρισης κινδύνων ΤΠΕ που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2022/2554<sup>3</sup>, στις περιπτώσεις που και οι σχετικοί εκδότες υπόκειντο επίσης στις εν λόγω απαιτήσεις.

### **Δείκτες σχεδίου ανάκαμψης και όρια παρακολούθησης**

22. Οι εκδότες θα πρέπει να καθορίζουν στο σχέδιο ανάκαμψης ένα κατάλληλο πλαίσιο δεικτών για τα σχέδια ανάκαμψης, που τους επιτρέπει να θεσπίζουν προκαθορισμένα κριτήρια τα οποία ενδεχομένως να υποδεικνύουν την ανάγκη αυξημένης συχνότητας παρακολούθησης ή την ενεργοποίηση του σχεδίου ανάκαμψης. Τα εν λόγω κριτήρια θα πρέπει να καθορίζονται κατά τρόπο που να επιτρέπει στον εκδότη να παρακολουθεί, να κλιμακώνει και να ενεργοποιεί τις επιλογές ανάκαμψης, κατά περίπτωση.
23. Οι δείκτες του σχεδίου ανάκαμψης θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν τόσο το συγκεκριμένο προφίλ κινδύνου όσο και το περιβάλλον λειτουργίας της μάρκας και του εκδότη. Ως εκ τούτου, η προσαρμογή των δεικτών και των ορίων του σχεδίου ανάκαμψης θα πρέπει να εφαρμόζεται στο επίπεδο της μάρκας, με εξαίρεση τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας που θα πρέπει να προσαρμόζονται στο επίπεδο του εκδότη, με βάση το συγκεκριμένο μέγεθος, την πολυπλοκότητα, τη φύση και το επιχειρηματικό μοντέλο του καθώς και τους δείκτες λειτουργικού κινδύνου και τους δείκτες εμπιστοσύνης της αγοράς που θα πρέπει να προσαρμόζονται τόσο στο επίπεδο του εκδότη όσο και στο επίπεδο της μάρκας.
24. Κατά την αξιολόγηση του είδους των δεικτών που θα συμπεριληφθούν στα σχέδια ανάκαμψης, κάθε εκδότης θα πρέπει να εξετάζει προσεκτικά τα είδη των συμβάντων που ενδέχεται να οδηγήσουν σε παραβίαση των ρυθμιστικών απαιτήσεων και να καταρτίζει ειδικούς δείκτες με βάση την εσωτερική εκτίμηση κινδύνων. Ως εκ τούτου, οι εκδότες θα πρέπει να θεωρούν τον κατάλογο δεικτών που παρατίθεται στο παράρτημα Ι ενδεικτικό, και να επιλέγουν κάποιον ή όλους τους δείκτες σε κάθε κατηγορία.
25. Επιπλέον, οι εκδότες δεν θα πρέπει να περιορίζουν το σύνολο των δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης στον κατάλογο που παρατίθεται στο παράρτημα Ι. Θα πρέπει, κυρίως, να εξετάζουν το ενδεχόμενο συμπερίληψης των καταλληλότερων δεικτών, ακόμη και αν δεν περιλαμβάνονται στο παράρτημα Ι, με βάση τα κριτήρια που καθορίζονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, μεταξύ άλλων, για παράδειγμα, δείκτες που θα ήταν χρήσιμοι για την αντιμετώπιση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση κινδύνων, καθώς και σε άλλες περιστάσεις όπου θα εντοπιζόνταν ζητήματα σε σχετικό τομέα.
26. Οι εκδότες θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι ο κατάλογος των δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης και η βαθμονόμηση του ορίου τους βασίζονται στην εσωτερική τους εκτίμηση κινδύνων και ότι συνάδουν πάντα με το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Τυχόν αλλαγές στη διάθεση

---

<sup>3</sup> Κανονισμός (ΕΕ) 2022/2554 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Δεκεμβρίου 2022, σχετικά με την ψηφιακή επιχειρησιακή ανθεκτικότητα του χρηματοοικονομικού τομέα και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, (ΕΕ) αριθ. 648/2012, (ΕΕ) αριθ. 600/2014, (ΕΕ) αριθ. 909/2014 και (ΕΕ) 2016/1011 (ΕΕ L 333 της 27.12.2022, σ. 1).

ανάληψης κινδύνου των εκδοτών θα πρέπει να ενεργοποιούν την επανεξέταση του καταλόγου των δεικτών και των ορίων ανάκαμψης, προκειμένου να αξιολογηθεί κατά πόσο εξακολουθούν να είναι κατάλληλοι για το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων.

27. Οι εκδότες θα πρέπει να αναφέρουν στο σχέδιο ανάκαμψης ότι θα παρακολουθούν τους δείκτες του σχεδίου ανάκαμψης με επαρκή συχνότητα η οποία θα επιτρέπει την έγκαιρη υποβολή των αρχείων δεδομένων των δεικτών στην αρμόδια αρχή κατόπιν αιτήματος. Οι εκδότες θα πρέπει επίσης να προσδιορίζουν τον τρόπο με τον οποίο θα παρακολουθούν τους εν λόγω δείκτες.
28. Οι εκδότες θα πρέπει να συμπεριλαμβάνουν στο σχέδιο ανάκαμψης δείκτες ποσοτικής αλλά και ποιοτικής φύσης. Κατά τον καθορισμό των ποσοτικών ορίων των δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης, σύμφωνα με το συνολικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που έχει θεσπιστεί σύμφωνα με το άρθρο 45 παράγραφος 3 και το άρθρο 45 παράγραφος 7 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, οι εκδότες θα πρέπει να χρησιμοποιούν προοδευτικά κριτήρια μέτρησης («μέθοδος του φωτεινού σηματοδότη») προκειμένου να ενημερώνουν το διοικητικό όργανο του εκδότη ότι υπάρχει πιθανότητα προσέγγισης του εν λόγω ορίου δείκτη.
29. Οι εκδότες θα πρέπει να περιλαμβάνουν στο σχέδιο ανάκαμψης τουλάχιστον τις ακόλουθες κατηγορίες δεικτών σχεδίων ανάκαμψης, όπως περιγράφεται λεπτομερέστερα στο παράρτημα Ι (τμήμα Α - «Ελάχιστες κατηγορίες για όλους τους εκδότες ART ή EMT»), και κυρίως:
  - 1) δείκτες κινδύνου ρευστότητας, οι οποίοι ενημερώνουν τον εκδότη σχετικά με δυνητική ή πραγματική επιδείνωση του προφίλ ρευστότητας του αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων,
  - 2) δείκτες λειτουργικού κινδύνου, οι οποίοι περιγράφουν τους δυνητικούς κινδύνους που μπορεί να προκύψουν από την ανεπάρκεια ή την αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ανθρώπων και συστημάτων ή από εξωτερικά γεγονότα, συμπεριλαμβανομένου του νομικού κινδύνου. Κατά τη βαθμονόμηση αυτού του είδους των δεικτών, οι εκδότες θα πρέπει να λαμβάνουν συγκεκριμένα υπόψη τον τύπο της υποκείμενης τεχνολογίας (π.χ. με άδεια (permitted)/μη αδειοδοτημένο χωρίς άδεια (permissionless) κατανεμημένο καθολικό) καθώς και την πολυπλοκότητά της (π.χ. ύπαρξη γεφυρών, ποιότητα της κρυπτογράφησης κ.λπ.). Οι εκδότες θα πρέπει επίσης να λαμβάνουν υπόψη ότι η εξάρτηση από μία και μοναδική και πολύπλοκη υποδομή και όχι από μία τυποποιημένη ενδέχεται να έχει επιπτώσεις όχι μόνο στη δυνατότητα αντικατάστασής της, αλλά και στη διαθεσιμότητα των ατόμων που είναι σε θέση να τη συντηρούν και να την επισκευάζουν. Στην περίπτωση έκδοσης σε πολλαπλές αλυσίδες, οι εκδότες θα πρέπει να περιλαμβάνουν ειδικούς δείκτες για κάθε τεχνολογία κατανεμημένου καθολικού που χρησιμοποιείται για τη διανομή της μάρκας με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία και/ή της μάρκας ηλεκτρονικού χρήματος·
  - 3) δείκτες πιστωτικού κινδύνου/ποιότητας στοιχείων ενεργητικού, οι οποίοι μετρούν την εξέλιξη της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού του αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων·

- 4) δείκτες που σχετίζονται με το ή τα περιουσιακά στοιχεία αναφοράς, οι οποίοι μετρούν τον κίνδυνο μαζικών αιτημάτων εξαργύρωσης, π.χ. που προκαλούνται από την απώλεια της σύνδεσης με το περιουσιακό στοιχείο αναφοράς·
  - 5) δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, οι οποίοι μετρούν τη δυνητική επιδείνωση της ποσότητας και της ποιότητας της κεφαλαιακής θέσης του εκδότη, συμπεριλαμβανομένου του επιπέδου συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που προβλέπονται στο άρθρο 35 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114. Η βαθμονόμηση των εν λόγω δεικτών θα πρέπει να ορίζεται υψηλότερα από την εφαρμοστέα ελάχιστη ρυθμιστική τους απαίτηση. Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας θα πρέπει να χρησιμοποιούνται μόνο από εκδότες μαρκών με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία και μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος που δεν είναι πιστωτικά ιδρύματα.
30. Οι εκδότες θα πρέπει επίσης να συμπεριλάβουν στο σχέδιο ανάκαμψης τις ακόλουθες κατηγορίες δεικτών σχεδίου ανάκαμψης, όπως αναφέρεται αναλυτικά στο παράρτημα Ι (τμήμα Β — Πρόσθετες ελάχιστες κατηγορίες για εκδότες σημαντικών ART και EMT, καθώς και για άλλους εκδότες που δεν παρέχουν στην αρμόδια αρχή κατάλληλη αιτιολόγηση για μη συμπερίληψη):
- 6) δείκτες κινδύνου αγοράς, οι οποίοι απορρέουν από όλες τις θέσεις που περιλαμβάνονται στο αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένης της μεταβλητότητας που σχετίζεται με τη μεταβλητότητα του ή των περιουσιακών στοιχείων αναφοράς·
  - 7) δείκτες κινδύνου συγκέντρωσης, οι οποίοι επισημαίνουν την υπερβολική έκθεση του αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων σε έναν μόνο αντισυμβαλλόμενο ή σε ένα διασυνδεδεμένο σύνολο αντισυμβαλλομένων·
  - 8) δείκτες εμπιστοσύνης της αγοράς, οι οποίοι αποτυπώνουν την πιθανή αρνητική αντίληψη του εκδότη ή της μάρκας από τους φορείς της αγοράς, η οποία θα μπορούσε να διακόψει την πρόσβαση του εκδότη στις αγορές χρηματοδότησης και κεφαλαίων ή να προκαλέσει ταχεία αύξηση των αιτημάτων εξαργύρωσης.
31. Κατά παρέκκλιση, οι εκδότες μη σημαντικών μαρκών εξαιρούνται από τη συμπερίληψη των κατηγοριών δεικτών σχεδίων ανάκαμψης που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο, εφόσον προσκομίσουν στην αρμόδια αρχή τους κατάλληλες αιτιολογήσεις οι οποίες αναφέρουν ότι οι εν λόγω κατηγορίες δεν είναι κατάλληλες ή συναφείς με το προφίλ κινδύνου, το επιχειρηματικό μοντέλο, το μέγεθος και/ή την πολυπλοκότητα του εκδότη.
32. Μεταξύ των δεικτών που σχετίζονται με το ή τα περιουσιακά στοιχεία αναφοράς, οι εκδότες θα πρέπει να συμπεριλαμβάνουν πάντα τουλάχιστον έναν δείκτη κινδύνου αποσύνδεσης, προκειμένου να καλύπτουν τον κίνδυνο διαφοράς μεταξύ της αγοραίας αξίας της μάρκας και της αγοραίας αξίας του ή των περιουσιακών στοιχείων αναφοράς. Ο δείκτης κινδύνου αποσύνδεσης πρέπει να μετράται ως ο λόγος μεταξύ της αγοραίας αξίας της μάρκας προς την αγοραία αξία του ή των περιουσιακών στοιχείων αναφοράς και αναμένεται να ισούται ανά πάσα στιγμή με 1, με διάστημα ανοχής που δεν θα υπερβαίνει το 1 %. Περιπτώσεις δεικτών χαμηλότερων του 1 θα πρέπει να ενεργοποιούν τη λήψη μέτρων από την πλευρά του εκδότη όπως περιγράφεται στο σχέδιο ανάκαμψής του.

33. Οι εκδότες θα πρέπει να αναφέρουν με σαφήνεια στο σχέδιο ανάκαμψης, κατά τρόπο ικανοποιητικό για την αρμόδια αρχή, τον τρόπο με τον οποίον έχει προσδιοριστεί η βαθμονόμηση των δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης καθώς και ότι το χρονικό σημείο παραβίασης των κατώτατων ορίων είναι αρκούτσως έγκαιρο ώστε να είναι αποτελεσματικό.
34. Οι εκδότες θα πρέπει να περιγράψουν στο σχέδιο ανάκαμψης τον τρόπο με τον οποίο θα παρακολουθούν και θα επικαιροποιούν τακτικά την καταλληλότητα των δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης και τη βαθμονόμηση των ορίων τους. Ειδικότερα, οι εκδότες θα πρέπει να διευκρινίζουν με ποιόν τρόπο θα διασφαλίζουν την επικαιροποίηση του σχεδίου ανάκαμψης όποτε απαιτείται λόγω αλλαγής στην οικονομική και επιχειρηματική κατάσταση του εκδότη και/ή της συγκεκριμένης μάρκας. Οι εκδότες θα πρέπει να αναφέρουν στο σχέδιο ανάκαμψης ότι κάθε επικαιροποίηση στη βαθμονόμηση των ορίων των δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης θα πρέπει να κοινοποιείται αμέσως και να επεξηγείται στην αρμόδια αρχή. Οι εκδότες θα πρέπει να διασφαλίζουν ανά πάσα στιγμή ότι οι δείκτες του σχεδίου ανάκαμψης και τα όριά τους συνάδουν πλήρως με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου των εκδοτών.
35. Το περιεχόμενο του σχεδίου ανάκαμψης θα πρέπει να καταρτίζεται από τους εκδότες, λαμβάνοντας υπόψη ότι η ενεργοποίηση των επιλογών ανάκαμψης σε περίπτωση παραβίασης των ορίων των δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης δεν θα πρέπει να είναι αυτόματη, και ότι ο εκδότης θα πρέπει να είναι εκείνος που θα αποφασίζει εάν και πότε θα ενεργοποιήσει το σχέδιο ανάκαμψης σε περίπτωση παραβίασης. Κατά τη βαθμονόμηση των δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης, οι εκδότες θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η απόφαση αυτή λαμβάνεται αρκετά εγκαίρως, ούτως ώστε να είναι σε θέση να αντιδράσουν, εάν χρειαστεί.
36. Οι εκδότες θα πρέπει να καθορίσουν στο σχέδιο ανάκαμψης την εσωτερική διαδικασία λήψης αποφάσεών τους. Οι εκδότες θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η εν λόγω διαδικασία θα είναι διεξοδική και επαρκώς τεκμηριωμένη, σύμφωνα με τις παραγράφους 39, 40 και 41. Επιπλέον, οι εκδότες θα πρέπει να αναφέρουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους ότι θα διατηρήσουν ανοικτό και ενεργό διάλογο με την αρμόδια αρχή, ανεξάρτητα από το αν θα αποφασίσουν να προβούν στη λήψη κάποιου μέτρου.
37. Όσον αφορά την αποτελεσματική εκπλήρωση των δυνατοτήτων προειδοποίησης στις περιπτώσεις παραβίασεως των ορίων των δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης, οι εκδότες θα πρέπει να αναφέρουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους ότι άμεσα και σε κάθε περίπτωση:
- εντός 24 ωρών από την παραβίαση του ορίου του δείκτη του σχεδίου ανάκαμψης, θα προβούν σε ειδοποίηση του διοικητικού οργάνου του εκδότη ενεργοποιώντας την κατάλληλη διαδικασία παραπομπής σε ανώτερη βαθμίδα της ιεραρχικής κλίμακας προκειμένου να διασφαλιστεί η εξέταση τυχόν παραβίασης και, κατά περίπτωση, ανάληψης δράσης· καθώς και
  - το αργότερο εντός 24 ωρών από την ενεργοποίηση της εσωτερικής διαδικασίας παραπομπής σε ανώτερη βαθμίδα της ιεραρχικής κλίμακας, θα προβούν σε κοινοποίηση της παραβίασης του ορίου του δείκτη του σχεδίου ανάκαμψης στην αρμόδια αρχή.
38. Προκειμένου να ληφθεί υπόψη το ενδεχόμενο τα χρονικά πλαίσια που καθορίζονται στην προηγούμενη παράγραφο να μην επιτρέψουν στον εκδότη να αντιδράσει εγκαίρως στην παραβίαση ενός ορίου, οι εκδότες θα πρέπει να καθορίζουν την καταλληλότερη προθεσμία για την εκτέλεση των εν λόγω δραστηριοτήτων, με βάση τις ιδιαιτερότητες των

δραστηριοτήτων τους, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων. Σε κάθε περίπτωση, οι προθεσμίες που ορίζονται στην προηγούμενη παράγραφο δεν θα πρέπει να παρατείνονται.

39. Οι εκδότες θα πρέπει να διευκρινίζουν στο σχέδιο ανάκαμψης ότι, στις περιπτώσεις που παραβιάζεται το όριο του δείκτη του σχεδίου ανάκαμψης, το διοικητικό όργανο του εκδότη θα αξιολογεί την κατάσταση, θα αποφασίζει εάν θα ενεργοποιήσει το σχέδιο ανάκαμψης και θα ενημερώνει αμέσως τις αρμόδιες αρχές. Οι εκδότες θα πρέπει επίσης να συμπεριλάβουν στο σχέδιο ανάκαμψης ότι η απόφαση για την ενεργοποίηση του σχεδίου ανάκαμψης θα καλύπτει το είδος των δράσεων ανάκαμψης που θα αναληφθούν.
40. Οι εκδότες θα πρέπει επίσης να διευκρινίζουν στο σχέδιο ανάκαμψης ότι η απόφαση που αναφέρεται στην προηγούμενη παράγραφο θα πρέπει να βασίζεται σε αιτιολογημένη ανάλυση των περιστάσεων που περιβάλλουν την παραβίαση.
41. Οι εκδότες θα πρέπει να αναφέρουν στο σχέδιο ανάκαμψης ότι, στις περιπτώσεις που θα αποφασίσουν να λάβουν μέτρα σύμφωνα με το σχέδιο ανάκαμψης, θα παρέχεται στην αρμόδια αρχή, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, σχέδιο δράσης που θα βασίζεται σε κατάλογο αξιόπιστων και εφικτών επιλογών ανάκαμψης οι οποίες θα χρησιμοποιηθούν σε αυτή την ακραία κατάσταση, συνοδευόμενο από χρονοδιάγραμμα για την αποκατάσταση της παραβίασης. Στο σχέδιο ανάκαμψης θα πρέπει επίσης να αναφέρεται ότι, εάν δεν έχει ληφθεί απόφαση για τη λήψη μέτρων, θα παρέχεται στην αρμόδια αρχή επεξήγηση στην οποία θα αναφέρονται σαφώς οι λόγοι για τους οποίους και, κατά περίπτωση, θα καταδεικνύεται ο τρόπος με τον οποίο είναι δυνατή η αποκατάσταση συγκεκριμένων τύπων δεικτών και των παραβιάσεών τους χωρίς τη χρήση μέτρων ανάκαμψης.

## 4.5 Επιλογές ανάκαμψης

42. Οι εκδότες θα πρέπει να καθορίζουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους μια σειρά από επιλογές ανάκαμψης προσαρμοσμένες στο επιχειρηματικό μοντέλο του εκδότη και στη φύση της εκδοθείσας μάρκας με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία ή της μάρκας ηλεκτρονικού χρήματος.
43. Όσον αφορά τις επιλογές ανάκαμψης που ορίζονται στο άρθρο 46 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, οι εκδότες θα πρέπει να εφαρμόζουν τα εξής:
  - α) το σχέδιο ανάκαμψης θα πρέπει να καθορίζει ένα μέγιστο ποσό για τις προμήθειες ρευστότητας που θα επιβάλλονται στις εξαργυρώσεις και να καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα γνωστοποιείται στο κοινό η διάρκεια του μέτρου·
  - β) κατά τον καθορισμό του μέγιστου ποσού των προμηθειών ρευστότητας που θα επιβάλλονται στις εξαργυρώσεις, οι εκδότες θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η συγκεκριμένη επιλογή ανάκαμψης δεν εφαρμόζεται ως μέσο για την αύξηση των πηγών ρευστότητας του εκδότη εις βάρος των κατόχων μαρκών. Οι εκδότες θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η εν λόγω επιλογή ανάκαμψης εφαρμόζεται μόνο προσωρινά κατά τη φάση δυσχέρειας, με αποκλειστικό σκοπό τη μείωση των αιτημάτων εξαργύρωσης, σταθεροποιώντας παράλληλα την αξία της μάρκας·

- γ) το σχέδιο ανάκαμψης θα πρέπει να καθορίζει διαφορετικά ποσοτικά επίπεδα ορίων όσον αφορά τον αριθμό ή το ποσό των μαρκών που μπορούν να εξαργυρωθούν σε μια εργάσιμη ημέρα. Τα επίπεδα αυτά θα πρέπει να καθορίζονται με βάση τη σοβαρότητα της παραβίασης ή των παραβιάσεων του ή των ορίων του δείκτη του σχεδίου ανάκαμψης και θα πρέπει να καθορίζονται τόσο σε συγκεντρωτικό επίπεδο (π.χ. ως ποσοστό του συνολικού ποσού των εκδοθεισών μαρκών) όσο και σε επίπεδο πορτοφολιού·
  - δ) το σχέδιο ανάκαμψης θα πρέπει να εξηγεί ποιες άλλες διορθωτικές ενέργειες θα λάβει ο εκδότης μετά την αναστολή των εξαργυρώσεων. Οι εκδότες θα πρέπει να αναφέρουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους πως λαμβάνουν υπόψη το γεγονός ότι η αναστολή των εξαργυρώσεων θα μπορούσε να έχει αρνητικό αντίκτυπο στη φήμη τους και στην εμπιστοσύνη των κατόχων μαρκών καθώς και ότι θα μπορούσε να οδηγήσει σε μεγαλύτερο όγκο αιτημάτων εξαργύρωσης μετά την άρση της αναστολής. Οι εκδότες θα πρέπει να διευκρινίσουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους ότι θα εξετάσουν ιδιαιτέρως εάν η άρση της αναστολής θα πρέπει να συνοδεύεται και από άλλα μέτρα, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, προμηθειών ρευστότητας ή ορίων στο ποσό των μαρκών που μπορούν να εξαργυρωθούν σε ημερήσια βάση·
  - ε) Οι εκδότες θα πρέπει να συμπεριλάβουν στο σχέδιο ανάκαμψης τους τρόπους με τους οποίους σκοπεύουν να αποκαταστήσουν τη συμμόρφωση προς τις ρυθμιστικές απαιτήσεις και να γνωστοποιήσουν με σαφήνεια στην αγορά τις επόμενες ενέργειές τους.
44. Εκτός από τις επιλογές ανάκαμψης που απαριθμούνται στο άρθρο 46 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, οι εκδότες θα πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον μία επιλογή ανάκαμψης που θα ενίσχυε την κεφαλαιακή θέση και μία επιλογή ανάκαμψης που θα είχε ως στόχο τη βελτίωση της θέσης ρευστότητας του εκδότη. Στο παράρτημα III παρατίθεται μη εξαντλητικός κατάλογος των πιθανών επιλογών ανάκαμψης.
45. Στο σχέδιο ανάκαμψης θα πρέπει επίσης να περιλαμβάνονται λεπτομέρειες σχετικά με κάθε προπαρασκευαστικό μέτρο το οποίο θα πρέπει να λάβει ο εκδότης για να διευκολύνει την εφαρμογή του σχεδίου ανάκαμψης ή να βελτιώσει την αποτελεσματικότητά του, μαζί με χρονοδιάγραμμα για την εφαρμογή των μέτρων αυτών, καθώς και περιγραφή των αναγκαίων μέτρων για την αντιμετώπιση των εμποδίων στην αποτελεσματική εφαρμογή των επιλογών ανάκαμψης που έχουν καθοριστεί στο σχέδιο ανάκαμψης.
46. Για κάθε επιλογή ανάκαμψης, οι εκδότες θα πρέπει να περιλαμβάνουν στο σχέδιο ανάκαμψης μια αξιολόγηση της σκοπιμότητας, η οποία θα καλύπτει τουλάχιστον τα εξής:
- α) την εκτίμηση των κινδύνων που συνδέονται με την επιλογή ανάκαμψης, με βάση, εάν είναι δυνατόν, την εμπειρία εκτέλεσης της επιλογής ανάκαμψης ή ισοδύναμου μέτρου· και
  - β) ανάλυση και περιγραφή κάθε ουσιώδους εμποδίου στην αποτελεσματική και έγκαιρη εκτέλεση της επιλογής ανάκαμψης, διευκρινίζοντας κατά πόσο τα εμπόδια αυτά θα μπορούσαν να ξεπεραστούν και με ποιον τρόπο.

47. Επιπλέον, οι εκδότες θα πρέπει να περιγράφουν για κάθε επιλογή ανάκαμψης με ποιον τρόπο θα διασφαλίζεται η συνέχεια των δραστηριοτήτων κατά την εφαρμογή της εν λόγω επιλογής. Η περιγραφή αυτή θα πρέπει να περιλαμβάνει ανάλυση των εσωτερικών λειτουργιών (για παράδειγμα, συστήματα τεχνολογίας πληροφοριών, λειτουργίες προμηθευτών και ανθρωπίνου δυναμικού) και της πρόσβασης του εκδότη σε βασικές υπηρεσίες παρεχόμενες από τρίτους, οι οποίες είναι απαραίτητες για την κανονική διεξαγωγή των δραστηριοτήτων του.
48. Για την απόδειξη της αξιοπιστίας των επιλογών ανάκαμψης, οι εκδότες θα πρέπει να παρέχουν ποσοτικά και ποιοτικά στοιχεία για να στηρίξουν τα αναμενόμενα οφέλη κάθε επιλογής. Σε κάθε περίπτωση, το σχέδιο ανάκαμψης θα πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον τα στοιχεία που απαριθμούνται στο παράρτημα II.
49. Οι εκδότες που δραστηριοποιούνται και σε άλλους τομείς πέραν της έκδοσης μαρκών με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία και/ή μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος θα πρέπει να αξιολογούν τις επιπτώσεις που απορρέουν από τις εν λόγω άλλες δραστηριότητες στη συνολική τους ικανότητα ανάκαμψης και θα πρέπει να αναφέρουν στο σχέδιο ανάκαμψης ότι θα λάβουν τα πλέον κατάλληλα μέτρα προκειμένου να διασφαλίσουν τη συμμόρφωση με τα άρθρα 46 και 55 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114.
50. Οι εκδότες θα πρέπει να συμπεριλάβουν στο σχέδιο ανάκαμψης τους τρόπους με τους οποίους σκοπεύουν να παρακολουθούν την εφαρμογή των επιλογών ανάκαμψης ώστε να διασφαλίζουν ότι η εκτέλεση του σχεδίου ανάκαμψης είναι πιθανό να αποκαταστήσει τη συμμόρφωση προς τις ρυθμιστικές απαιτήσεις που ισχύουν για το αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων.
51. Οι εκδότες θα πρέπει να αναφέρουν στο σχέδιο ανάκαμψης τη διαδικασία που προβλέπεται για το στάδιο εφαρμογής, συμπεριλαμβάνοντας πάντα τον ανοιχτό και ενεργό διάλογο με την αρμόδια αρχή για τη διασφάλιση της ομαλής μετάβασης προς την εφαρμογή του σχεδίου συντεταγμένης εξαργύρωσης του εκδότη, σύμφωνα με τα άρθρα 47 και 55 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, σε περίπτωση που καταστεί σαφές ότι η συμμόρφωση προς τις ρυθμιστικές απαιτήσεις που ισχύουν για το αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων δεν μπορεί να αποκατασταθεί.

### **Σενάρια ανάκαμψης**

52. Οι εκδότες θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι στα σχέδια ανάκαμψής τους προβλέπεται επαρκής αριθμός σεναρίων, η φύση των οποίων ποικίλλει επαρκώς για την αντιμετώπιση ενός ευρέος φάσματος κλυδωνισμών.
53. Κατά την ανάπτυξη των σχεδίων ανάκαμψής τους, οι εκδότες θα πρέπει να χρησιμοποιούν σενάρια δυσχέρειας σε επίπεδο χρηματοπιστωτικού συστήματος ή/και σενάρια ιδιοσυγκρασιακής χρηματοοικονομικής δυσχέρειας ή/και σενάρια μη χρηματοοικονομικής δυσχέρειας (συμπεριλαμβανομένων των δυσχερειών που αφορούν υπηρεσίες) για να δοκιμάσουν τις ικανότητές στον σχεδιασμό ανάκαμψης. Τα σενάρια που χρησιμοποιούνται για τον σχεδιασμό της ανάκαμψης θα πρέπει να σχεδιάζονται κατά τρόπο που θα υπονόμευαν τη συμμόρφωση του εκδότη με τις απαιτήσεις που ισχύουν για το αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων, στην περίπτωση που ο εκδότης δεν εφάρμοζε εγκαίρως τα μέτρα ανάκαμψης. Ο αριθμός και η πολυπλοκότητα των σεναρίων θα πρέπει να καθορίζεται από κάθε εκδότη λαμβάνοντας υπόψη την αρχή της αναλογικότητας σύμφωνα με το τμήμα 4.1.

## Διατήρηση των υπηρεσιών

54. Οι εκδότες θα πρέπει να καθορίζουν στο σχέδιο ανάκαμψης τους τρόπους με τους οποίους προτίθενται να αποκαταστήσουν εγκαίρως τις δραστηριότητές τους και να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους σε περίπτωση συμβάντων που ενέχουν σοβαρό κίνδυνο διακοπής των δραστηριοτήτων. Οι εκδότες θα πρέπει επίσης να παραθέτουν στο σχέδιο ανάκαμψης τις υπηρεσίες που προτίθενται να διατηρήσουν με βάση το επιχειρηματικό τους μοντέλο και να περιγράψουν λεπτομερώς τους τρόπους με τους οποίους θα διασφαλίσουν τη διατήρηση των υπηρεσιών που σχετίζονται με μάρκες με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία και μάρκες ηλεκτρονικού χρήματος. Ο κατάλογος των υπηρεσιών που θα πρέπει να διατηρηθούν πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον τις υπηρεσίες που σχετίζονται με την έκδοση και την εξαργύρωση μαρκών. Όταν η εφαρμογή των επιλογών ανάκαμψης ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την παροχή από τον εκδότη οποιασδήποτε από τις υπηρεσίες που προσδιορίστηκαν, στην περιγραφή των επιλογών ανάκαμψης θα πρέπει να περιγράφονται οι τρόποι με τους οποίους ο εκδότης σχεδιάζει να διασφαλίσει τη συνέχεια των εν λόγω υπηρεσιών κατά την εφαρμογή του σχεδίου ανάκαμψης.
55. Οι εκδότες που διαχειρίζονται ρυθμίσεις πληρωμών σε ευρώ –όπως ορίζονται στο πλαίσιο επίβλεψης του Ευρωσυστήματος για τα ηλεκτρονικά μέσα πληρωμής, τα σχήματα και τις ρυθμίσεις πληρωμών (πλαίσιο PISA)– θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι δράσεις ανάκαμψης που προβλέπονται στο σχέδιο ανάκαμψης συνάδουν με τον στόχο της διατήρησης της συμμόρφωσης προς τις αρχές που περιγράφονται στο πλαίσιο PISA.
56. Επιπλέον, οι εκδότες θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι ενέργειες που προβλέπονται στο σχέδιο ανάκαμψής τους δεν επηρεάζουν αδικαιολόγητα την ικανότητα των παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων με τους οποίους συναλλάσσονται<sup>4</sup> να συμμορφώνονται με τον κανονισμό (ΕΕ) 2022/2554.

## 4.6 Σχέδιο επικοινωνίας και γνωστοποίησης

57. Οι εκδότες θα πρέπει να συμπεριλάβουν στο σχέδιο ανάκαμψης σχέδιο επικοινωνίας και γνωστοποίησης στο οποίο θα περιγράφεται ο τρόπος με τον οποίο ο εκδότης προτίθεται να ενημερώσει τους κατόχους μαρκών και τους λοιπούς ενδιαφερόμενους, μεταξύ άλλων και το κοινό, σχετικά με την εφαρμογή των επιλογών ανάκαμψης. Το σχέδιο επικοινωνίας και γνωστοποίησης θα πρέπει επίσης να περιλαμβάνει αποτελεσματικές προτάσεις για τη διαχείριση κάθε πιθανής αρνητικής αντίδρασης της αγοράς.
58. Το σχέδιο επικοινωνίας και γνωστοποίησης θα πρέπει να διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο ο εκδότης προτίθεται να επικοινωνήσει:
- α) εσωτερικά, ιδίως με το προσωπικό, τα συμβούλια εργαζομένων και άλλους εκπροσώπους του προσωπικού, εφόσον υπάρχουν· και

---

<sup>4</sup> Γίνεται αναφορά σε παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων (CASP) οι οποίοι παρέχουν υπηρεσίες φύλαξης και προσφέρουν υπηρεσίες ανταλλαγής για τη μετατροπή ART σε παραστατικό νόμισμα και αντιστρόφως. Οι δράσεις ανάκαμψης που αναλαμβάνει ο εκδότης δεν θα πρέπει να έρχονται σε σύγκρουση με την ικανότητα των CASP να συνεχίζουν να συμμορφώνονται με τον κανονισμό σχετικά με την ψηφιακή επιχειρησιακή ανθεκτικότητα του χρηματοοικονομικού τομέα (DORA).



- β) εξωτερικά, ιδίως με τους κατόχους μαρκών, τους μετόχους και άλλους επενδυτές, τις αρμόδιες αρχές, τις χρηματοπιστωτικές αγορές και τις υποδομές χρηματοπιστωτικών αγορών, άλλους αντισυμβαλλομένους και το ευρύ κοινό, κατά περίπτωση.

59. Στο σχέδιο επικοινωνίας και γνωστοποίησης, οι εκδότες θα πρέπει επίσης να αναφέρουν με ποιον τρόπο θα διασφαλίσουν τη διατήρηση των υπηρεσιών τους που σχετίζονται με μάρκες, τα προβλεπόμενα χρονοδιαγράμματα για την ανάκτηση των δραστηριοτήτων τους καθώς και για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους. Το σχέδιο επικοινωνίας και γνωστοποίησης θα πρέπει επίσης να καλύπτει σενάρια στα οποία ο εκδότης είναι απίθανο να ανακτήσει τις δραστηριότητές του ή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, με αποτέλεσμα την ενεργοποίηση του σχεδίου εξαργύρωσης του εκδότη.

60. Το σχέδιο επικοινωνίας και γνωστοποίησης θα πρέπει να διευκρινίζει τους διαύλους επικοινωνίας (ή τον συνδυασμό τους) και τις στρατηγικές που προτίθεται να χρησιμοποιήσει ο εκδότης κατά τη φάση ανάκαμψης. Στο πλαίσιο αυτό, οι εκδότες θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη ότι:

- α) τα διάφορα ενδιαφερόμενα μέρη μπορεί να έχουν διαφορετικές επικοινωνιακές ανάγκες·
- β) οι εσωτερικοί και εξωτερικοί ενδιαφερόμενοι φορείς ενδεχομένως να χρειάζονται ενημέρωση σε διαφορετικά στάδια· και
- γ) οι διαφορετικές επιλογές ανάκαμψης μπορεί να δικαιολογούν ειδικές στρατηγικές επικοινωνίας.

## 4.7 Μορφή και διατήρηση του σχεδίου ανάκαμψης

61. Οι εκδότες θα πρέπει να καταρτίζουν το σχέδιο ανάκαμψής τους χρησιμοποιώντας σαφή και κατανοητή γλώσσα. Το σχέδιο ανάκαμψης θα πρέπει να είναι πλήρες, να μην χρειάζεται εξηγήσεις, να είναι ακριβές και να περιέχει τουλάχιστον όλες τις πληροφορίες που αναφέρονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.

62. Οι εκδότες θα πρέπει να αναφέρουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους ότι οι πληροφορίες που παρέχονται σε αυτό θα επικαιροποιούνται περιοδικά και τουλάχιστον κάθε φορά που υπάρχει μια ουσιώδης αλλαγή στο επιχειρηματικό ή χρηματοοικονομικό προφίλ του εκδότη ή/και της εκδοθείσας μάρκας. Κάθε επανεξέταση ή επικαιροποίηση του σχεδίου θα πρέπει να κοινοποιείται στην αρμόδια αρχή χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση. Οι εκδότες σημαντικών μαρκών θα πρέπει να αναφέρουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους ότι θα επικαιροποιούν τις πληροφορίες που παρέχονται σε αυτό τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

## 4.8 Αλληλεπίδραση μεταξύ των διαφόρων υποχρεώσεων σχεδιασμού ανάκαμψης

**Πολλαπλοί εκδότες της ίδιας μάρκας και εκδότες που προσφέρουν στο κοινό δύο ή περισσότερες μάρκες**

63. Όταν μια μάρκα με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία ή μια μάρκα ηλεκτρονικού χρήματος εκδίδεται από πολλαπλούς εκδότες, όλοι οι εκδότες θα πρέπει να συμπεριλάβουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους τον τρόπο με τον οποίο θα διασφαλίσουν τον αποτελεσματικό συντονισμό μεταξύ των αντίστοιχων σχεδίων ανάκαμψης. Ειδικότερα, οι εκδότες θα πρέπει να θεσπίσουν στο σχέδιο ανάκαμψής τους κατάλληλα μέτρα που θα διασφαλίζουν ότι:
- α) οι δείκτες του σχεδίου ανάκαμψης ευθυγραμμίζονται στον μέγιστο δυνατό βαθμό·
  - β) τα όρια των δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης που σχετίζονται με τις μάρκες έχουν καθοριστεί στο ίδιο επίπεδο·
  - γ) οι επιλογές ανάκαμψης που προβλέπονται σε κάθε σχέδιο είναι συνεπείς μεταξύ τους·
  - δ) η ενεργοποίηση και η εκτέλεση των αντίστοιχων σχεδίων ανάκαμψης συμφωνείται και συντονίζεται μεταξύ όλων των εκδοτών·
  - ε) η εφαρμογή ορισμένων επιλογών ανάκαμψης από έναν εκ των εκδοτών δεν έχει αδικαιολόγητο αντίκτυπο στην εφαρμογή άλλων επιλογών ανάκαμψης από τους υπόλοιπους εκδότες·
  - στ) η εκτέλεση των σχεδίων ανάκαμψης πραγματοποιείται κατά τρόπο ώστε όλοι οι κάτοχοι μαρκών να τυγχάνουν δίκαιης και ισότιμης μεταχείρισης.
64. Όσον αφορά τη μορφή, οι εκδότες που προσφέρουν δύο ή περισσότερες μάρκες στο κοινό θα πρέπει να καταρτίζουν σχέδιο ανάκαμψης για κάθε μάρκα με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία ή μάρκα ηλεκτρονικού χρήματος που εκδίδουν και να βαθμονομούν τους δείκτες και τα σχετικά όρια ανά μάρκα.
65. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να εξετάσουν εάν οι εκδότες που προσφέρουν δύο ή περισσότερες μάρκες στο κοινό θα πρέπει να καταρτίζουν ένα ξεχωριστό σχέδιο ανάκαμψης για κάθε εκδιδόμενη μάρκα ή ένα ενιαίο σχέδιο ανάκαμψης το οποίο θα διαιρείται σε επιμέρους τμήματα, καθένα από τα οποία θα καθορίζει στοιχεία για τη συγκεκριμένη μάρκα. Η δεύτερη επιλογή θα πρέπει να αποκλείεται στις περιπτώσεις που μία μάρκα εκδίδεται από πολλαπλούς εκδότες.
66. Οι εκδότες που προσφέρουν δύο ή περισσότερες μάρκες στο κοινό θα πρέπει να διασφαλίζουν τουλάχιστον ότι:
- α) οι δείκτες του σχεδίου ανάκαμψης που σχετίζονται με τον εκδότη είναι συνεπείς και ότι τα αντίστοιχα όρια καθορίζονται στο ίδιο επίπεδο·
  - β) οι επιλογές ανάκαμψης που καθορίζονται για κάθε μάρκα δεν είναι αντίθετες μεταξύ τους·
  - γ) η ενεργοποίηση και η εφαρμογή ενός σχεδίου ανάκαμψης δεν επηρεάζει αρνητικά την ενεργοποίηση και την εφαρμογή άλλων σχεδίων ανάκαμψης·
  - δ) η εφαρμογή κάποιας από τις επιλογές ανάκαμψης δεν παρεμποδίζει την παροχή υπηρεσιών που σχετίζονται με τις υπόλοιπες εκδοθείσες μάρκες.

## Εκδότες που υπόκεινται σε άλλες υποχρεώσεις σχεδιασμού ανάκαμψης βάσει της τομεακής νομοθεσίας της ΕΕ

67. Όταν ο εκδότης είναι πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση επενδύσεων που υποχρεούται να καταρτίσει σχέδιο ανάκαμψης βάσει της οδηγίας 2014/59/ΕΕ<sup>5</sup>, με την επιφύλαξη της προηγούμενης συμφωνίας με τις αρμόδιες αρχές που ορίζονται βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114 και της οδηγίας 2014/59/ΕΕ, και με την επιφύλαξη της συμμόρφωσης προς τις απαιτήσεις εμπιστευτικότητας που ορίζονται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ, ο εν λόγω εκδότης:

- α) μπορεί να συμπεριλάβει στο σχέδιο ανάκαμψης που καταρτίζεται και εγκρίνεται σύμφωνα με την οδηγία 2014/59/ΕΕ (το «σχέδιο ανάκαμψης βάσει της οδηγίας BRRD») ένα παράρτημα το οποίο θα περιέχει όλες τις πληροφορίες που αναφέρονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, παραπέμποντας στα αντίστοιχα τμήματα του σχεδίου ανάκαμψης βάσει της οδηγίας BRRD που είναι κατάλληλα για συμμόρφωση με τα τμήματα 4.2 έως 4.6 των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών, και/ή συμπεριλαμβάνοντας νέες ενότητες ή πληροφορίες, κατά περίπτωση, για τη συμμόρφωση με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές·
- β) θα πρέπει να υποβάλει, εφόσον επιλέξει την επιλογή α) ανωτέρω, το σχέδιο ανάκαμψης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2023/1114, καταρτισμένο με τη μορφή του παραρτήματος που αναφέρεται στο στοιχείο α) ανωτέρω, στην αρμόδια αρχή που έχει οριστεί βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114· ο εκδότης θα πρέπει επίσης να προσδιορίζει σαφώς σε δήλωση/ευρετήριο τα συγκεκριμένα τμήματα και τις συγκεκριμένες σελίδες του σχεδίου ανάκαμψης βάσει της οδηγίας BRRD στα οποία περιλαμβάνονται οι πληροφορίες που προβλέπονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.

68. Η προηγούμενη παράγραφος δεν ισχύει για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων που είναι εκδότες σημαντικών μαρκών με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία .

---

<sup>5</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 (οδηγία για την ανάκαμψη και την εξυγίανση των τραπεζών) (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 190).

# Παράρτημα Ι – Κατάλογος ελάχιστων κατηγοριών δεικτών σχεδίων ανάκαμψης και ενδεικτικός κατάλογος δεικτών σχεδίων ανάκαμψης

Κατάλογος ελάχιστων κατηγοριών και μη εξαντλητικός κατάλογος δεικτών σχεδίων ανάκαμψης
<b>A. Ελάχιστες κατηγορίες για όλους τους εκδότες ART και EMT</b>
<b>Κατηγορία 1. Δείκτες κινδύνου ρευστότητας</b>
α) Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα και (κατά περίπτωση) κεντρικές τράπεζες / ημερήσιο ποσό εξαργύρωσης (κυλιόμενος μέσος όρος πέντε ημερών)
β) Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα και (κατά περίπτωση) σε κεντρικές τράπεζες + συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης που μπορούν να τερματιστούν με προειδοποίηση μίας εργάσιμης ημέρας + άμεσα ρευστοποιήσιμα χρηματοπιστωτικά μέσα / υψηλότερο ημερήσιο ποσό εξαργύρωσης των τελευταίων τριών μηνών
γ) Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα και (κατά περίπτωση) κεντρικές τράπεζες + συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης που μπορούν να τερματιστούν με προειδοποίηση πέντε εργάσιμων ημερών + άμεσα ρευστοποιήσιμα χρηματοπιστωτικά μέσα / άθροισμα των πέντε υψηλότερων ημερήσιων ποσών εξαργύρωσης των τελευταίων δώδεκα μηνών
δ) Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα και (κατά περίπτωση) κεντρικές τράπεζες + συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης που μπορούν να τερματιστούν με προειδοποίηση μίας εργάσιμης ημέρας + άμεσα ρευστοποιήσιμα χρηματοπιστωτικά μέσα / άθροισμα του υψηλότερου ημερήσιου ποσού εξαργύρωσης των τελευταίων τριών μηνών στους (x <sup>6</sup> ) μεγαλύτερους κατόχους μαρκών
ε) Ημερήσια καθαρή ροή, δηλ. μάρκες που εκδίδονται - μάρκες που εξαργυρώνονται (κυλιόμενος μέσος όρος πέντε ημερών)
<b>Κατηγορία 2. Δείκτες λειτουργικού κινδύνου</b>
α) Κάθε συμβάν που διαταράσσει σημαντικά την τακτική λειτουργία των υπηρεσιών του εκδότη ή τη συνέχιση των δραστηριοτήτων του (π.χ. παρατεταμένη διακοπή που επηρεάζει τα συστήματα ΤΠ ή τα συστήματα παράδοσης μαρκών· αστοχίες υποδομών, συμπεριλαμβανομένων των δυσλειτουργιών της τεχνολογίας κατανεμημένου καθολικού· κίνδυνοι που απορρέουν από τη διαλειτουργικότητα διαφόρων υποδομών, π.χ. μέσω γεφυρών), συμπεριλαμβανομένων όσων προκαλούνται από τρίτο πάροχο υπηρεσιών
β) Στόχος χρόνου ανάκαμψης (δηλ. ο μέγιστος αποδεκτός χρόνος για την ανάκαμψη σε περίπτωση αστοχίας προϊόντος ή συστήματος)

<sup>6</sup> Αριθμός των μεγαλύτερων κατόχων μαρκών λαμβάνοντας υπόψη τις αρχές που ορίζονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές. Μπορούν να χρησιμοποιηθούν πολλαπλοί δείκτες, ο καθένας με διαφορετικό αριθμό των μεγαλύτερων κατόχων μαρκών, εφόσον αρμόζει καλύτερα στις πρακτικές διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζουν.

γ) Μέγιστος χρόνος μετά από την παραίτηση ή την παρατεταμένη απουσία βασικών μελών του προσωπικού
δ) Παραβίαση ή αναμενόμενη παραβίαση ρυθμιστικής απαίτησης
ε) Νομικός κίνδυνος
<b>Κατηγορία 3. Δείκτες πιστωτικού κινδύνου/ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων</b>
α) Άμεσα ρευστοποιήσιμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δείκτες απομείωσης (π.χ. δείκτες απομείωσης της πιστωτικής ποιότητας, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 9) / αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων
β) Συνολικό ύψος του αποθεματικού των περιουσιακών στοιχείων που διατηρούνται ως καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα με τη χαμηλότερη αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας σύμφωνα με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του εκδότη σύμφωνα με το άρθρο 36 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114 / συνολικές τραπεζικές καταθέσεις εντός του αποθεματικού των περιουσιακών στοιχείων
γ) Απόσταση από το ελάχιστο επίπεδο υπερεξασφάλισης [όπως ορίζεται στο άρθρο 36 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114]
δ) Αρνητική μεταβολή στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας βασικών αντισυμβαλλομένων (π.χ. πιστωτικό ίδρυμα που κατέχει την κατάθεση του εκδότη)
<b>Κατηγορία 4. Δείκτες που σχετίζονται με το ή τα περιουσιακά στοιχεία αναφοράς</b>
α) Κίνδυνος αποσύνδεσης, που επιμετράται ως ο λόγος μεταξύ της αγοραίας αξίας της μάρκας και της αγοραίας αξίας του ή των περιουσιακών στοιχείων αναφοράς
β) Ρυθμιστικές αλλαγές που επηρεάζουν αρνητικά το ή τα περιουσιακά στοιχεία αναφοράς
γ) Δέσμευση ή σημαντική αρνητική μεταβολή στη ρευστότητα της αγοράς στην οποία ανταλλάσσονται το ή τα περιουσιακά στοιχεία αναφοράς
<b>Κατηγορία 5. Δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας</b>
α) Δείκτης ιδίων κεφαλαίων
<b>Β. Πρόσθετες ελάχιστες κατηγορίες για τους εκδότες σημαντικών ART και EMT και για άλλους εκδότες που δεν παρέχουν στην αρμόδια αρχή δέουσα αιτιολόγηση για τη μη συμπερίληψή τους</b>
<b>Κατηγορία 6. Δείκτες κινδύνου αγοράς</b>
α) Αναλογία «Ημερήσια μεταβολή της αγοραίας αξίας αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων»/κυλιόμενος μέσος όρος ( $x^7$ ) ημερών»
β) Αναλογία «Μεταβλητότητα αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων» / μεταβλητότητα περιουσιακών στοιχείων αναφοράς»
γ) Ευαισθησία στις μεταβολές των επιτοκίων του αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων
δ) Αναλογία «Δυνητική αξία του αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων / ίδια κεφάλαια του εκδότη»

<sup>7</sup> Αριθμός ημερών, λαμβάνοντας υπόψη τις αρχές που καθορίζονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές. Μπορούν να χρησιμοποιηθούν πολλαπλοί δείκτες, ο καθένας με διαφορετικό χρονικό ορίζοντα, εφόσον αρμόζει καλύτερα στις πρακτικές τους διαχείρισης κινδύνων.

<b>Κατηγορία 7. Δείκτες κινδύνου συγκέντρωσης</b>
α) Αναλογία «Αξία των μαρκών που κατέχουν οι πέντε μεγαλύτεροι αντισυμβαλλόμενοι / συνολική αξία εκδοθεισών μαρκών»
β) Αναλογία «(Κατάθεση σε ενιαίο τραπεζικό όμιλο + τίτλοι που εκδίδονται από τον ίδιο αντισυμβαλλόμενο) / μέγιστο όριο συγκέντρωσης <sup>8</sup> »
γ) Αναλογία συγκέντρωσης καταθέσεων που διατηρούνται σε πιστωτικά ιδρύματα / μέγιστο ποσοστό συγκέντρωσης καταθέσεων
<b>Κατηγορία 8. Δείκτες εμπιστοσύνης της αγοράς</b>
α) Αρνητική κάλυψη από τα μέσα μαζικής ενημέρωσης <sup>9</sup> για τον εκδότη ή τις μάρκες που εκδίδονται
β) Αρνητικές ειδήσεις ή κάλυψη από τα μέσα μαζικής ενημέρωσης για βασικούς αντισυμβαλλομένους (π.χ. παρόχους υπηρεσιών φύλαξης τράπεζες που κατέχουν σημαντικό όγκο καταθέσεων)
γ) Παραβίαση ή αναμενόμενη παραβίαση των ορίων των δεικτών του σχεδίου ανάκαμψης σε σχέση με οποιαδήποτε άλλη εκδοθείσα μάρκα
δ) Ουσιώδεις μεταβολές στη συχνότητα ή το ύψος των πληρωμών που εκτελούνται με τη χρήση της μάρκας καθώς και στον τρόπο χρήσης των μαρκών ως μέσα πληρωμής
ε) Προσβολή της φήμης του εκδότη ή των βασικών εκπροσώπων του εκδότη
στ) Αιφνίδια αύξηση των αιτημάτων εξαργύρωσης
ζ) Αιφνίδια μείωση στην έκδοση μαρκών

<sup>8</sup> Σύμφωνα με το άρθρο 36 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114.

<sup>9</sup> Η αναφορά στα μέσα μαζικής ενημέρωσης περιλαμβάνει τα μέσα κοινωνικής δικτύωσης και τις εξειδικευμένες πλατφόρμες ιστολογίων.

# Παράρτημα II – Κατάλογος των στοιχείων που πρέπει να περιλαμβάνονται στην περιγραφή κάθε επιλογής ανάκαμψης

---

1. Στοιχεία για την περιγραφή των επιλογών ανάκαμψης:
  - α) Περιληπτικό σημείωμα των ουσιωδών στοιχείων.
  - β) Περιγραφή της επιλογής ανάκαμψης.
  - γ) Επισκόπηση των βασικών παραδοχών στις οποίες βασίζεται κάθε επιλογή ανάκαμψης.
  - δ) Αξιολόγηση των στρατηγικών επιπτώσεων της εκτέλεσης της επιλογής ανάκαμψης.
  - ε) Εκτίμηση των δημοσιονομικών επιπτώσεων υπό κανονικές και ακραίες συνθήκες αγοράς.
  - στ) Οι πιθανές αρνητικές συνέπειες στην επιλογή ανάκαμψης.
  - ζ) Χρονοδιάγραμμα για την αποτελεσματική εκτέλεση, συμπεριλαμβανομένης της αναμενόμενης προθεσμίας για την εφαρμογή των αναγκαίων μέτρων.
  - η) Τυχόν εξάρτηση από εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους για την αποτελεσματική εκτέλεση.
  - θ) Αμοιβαία αποκλειστικότητα – κατά πόσο ορισμένες επιλογές ανάκαμψης αλληλοαποκλείονται.
  - ι) Αλληλεξαρτήσεις – κατά πόσο η ενεργοποίηση μιας επιλογής ανάκαμψης θα μπορούσε να επηρεάσει την επακόλουθη ή ταυτόχρονη εφαρμογή μιας άλλης επιλογής.
  - ια) Επιχειρησιακές παράμετροι, όπως απαιτήσεις έγκρισης και ικανότητα ταυτόχρονης εφαρμογής δύο ή περισσότερων επιλογών ανάκαμψης.
  - ιβ) Αξιολόγηση πιθανών περιορισμών όσον αφορά την αποτελεσματική εκτέλεση. Η αξιολόγηση αυτή είναι ιδιαίτερα σημαντική σε σχέση με τις επιλογές που αναφέρονται στο άρθρο 46 σημείο 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114.
  - ιγ) Η στρατηγική επικοινωνίας για την ενημέρωση των κατόχων των μαρκών σχετικά με τυχόν μέτρα που θα μπορούσαν να τους επηρεάσουν αρνητικά.

## Παράρτημα III — Μη εξαντλητικός κατάλογος των πιθανών επιλογών ανάκαμψης που θα μπορούσαν να χρησιμοποιήσουν οι εκδότες στα σχέδια ανάκαμψής τους

---

1. Άντληση κεφαλαίων.
2. Εισφορά πρόσθετων κεφαλαίων.
3. Πρόσβαση στις συνήθεις διευκολύνσεις που παρέχουν οι κεντρικές τράπεζες, κατά περίπτωση.
4. Αλλαγή στη σύνθεση και/ή μείωση της επικινδυνότητας του αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων.
5. Αλλαγή του τρίτου παρόχου (π.χ. πάροχος υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων).
6. Αγορά χρηματοοικονομικών εγγυήσεων από πιστωτικό ίδρυμα ή ασφαλιστική εταιρεία που καλύπτουν την αξία του αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων.
7. Πώληση δραστηριοτήτων.
8. Συγχώνευση με άλλον εκδότη.
9. Συγχώνευση μίας έκδοσης μαρκών με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία με μία άλλη.
10. Εμπορικά μέτρα.