



EBA/GL/2023/01

---

09.02.2022

---

## Κατευθυντήριες γραμμές

---

προς τις αρχές εξυγίανσης σχετικά με τη δημοσίευση του μηχανισμού ανταλλαγής που αφορά την απομείωση και μετατροπή και τη διάσωση με ίδια μέσα

# 1. Υποχρεώσεις συμμόρφωσης και αναφοράς

---

## 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 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 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 05.06.2023. 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 διαδικτυακό τόπο της EAT, με την επισήμανση «EBA/GL/2023/01». 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.

---

<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).



4. Οι γνωστοποιήσεις δημοσιεύονται στον διαδικτυακό τόπο της ΕΑΤ, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3.

## 2. Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί

---

### Αντικείμενο

5. Προκειμένου να ενισχυθεί η προβλεψιμότητα του μηχανισμού ανταλλαγής που αφορά την απομείωση και μετατροπή και τη διάσωση με ίδια μέσα, ο αποτελεσματικός συντονισμός των σχεδίων και δράσεων εξυγίανσης σε διασυννοριακό πλαίσιο και η διαφάνεια καθώς και να διασφαλιστεί η προστασία των καταθετών και των επενδυτών, οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές προσδιορίζουν τις πληροφορίες που πρέπει να δημοσιοποιούν οι αρχές εξυγίανσης σχετικά με τον τρόπο εφαρμογής της απομείωσης και μετατροπής, ιδίως στο πλαίσιο του εργαλείου διάσωσης με ίδια μέσα, σύμφωνα με τα άρθρα 43 και 44, 46 έως 50 και 59 έως 62 της οδηγίας 2014/59<sup>2</sup>.

### Πεδίο εφαρμογής

6. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται σύμφωνα με το πεδίο εφαρμογής που ορίζεται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ.

### Αποδέκτες

7. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στις αρμόδιες αρχές, όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 σημείο (ν) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 («αρχές εξυγίανσης»).

### Ορισμοί

8. Εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά, οι όροι που χρησιμοποιούνται και ορίζονται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ και στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ για τη βελτίωση της δυνατότητας εξυγίανσης προς τα ιδρύματα και τις αρχές εξυγίανσης δυνάμει των άρθρων 15 και 16 της οδηγίας («Κατευθυντήριες γραμμές για τη δυνατότητα εξυγίανσης»)<sup>3</sup> έχουν την ίδια έννοια και στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.

---

<sup>2</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 (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 190).

<sup>3</sup> ΕΒΑ/GL/2022/01.



|                       |   |
|-----------------------|---|
| Μηχανισμός ανταλλαγής | Τα επιχειρησιακά μέτρα που απαιτούνται για την εκτέλεση της απομείωσης και μετατροπής του σχετικού κεφαλαιακού μέσου ή για τη χρήση του εργαλείου διάσωσης με ίδια μέσα.  |
| Προσωρινό μέσο        | Χρηματοοικονομικό μέσο που εκδίδεται με σκοπό τη μετατροπή από κεφαλαιακά μέσα και υποχρεώσεις διασώσιμες με ίδια μέσα σε αυτό το χρηματοπιστωτικό μέσο, ως πρώτο βήμα της διαδικασίας διάσωσης με ίδια μέσα, με σκοπό τη μετατροπή/ανταλλαγή μετά την οριστική αποτίμηση σε οριστικό μέσο, πιθανότατα σε μετοχικό τίτλο. |

### 3. Εφαρμογή

#### Ημερομηνία εφαρμογής

9. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν από την 1η Ιανουαρίου 2024.

## 4. Κατευθυντήριες γραμμές προς τις αρχές εξυγίανσης σχετικά με τη δημοσίευση του μηχανισμού ανταλλαγής που αφορά την απομείωση και μετατροπή και τη διάσωση με ίδια μέσα

### 4.1 Δημοσίευση του μηχανισμού ανταλλαγής

10. Οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να δημοσιεύουν στον δικτυακό τους τόπο υψηλού επιπέδου περιγραφή της προσέγγισης που ακολουθούν όσον αφορά την εκτέλεση της απομείωσης και μετατροπής των κεφαλαιακών μέσων και των διασώσιμων με ίδια μέσα υποχρεώσεων («Περιγραφή του μηχανισμού ανταλλαγής»), από τα προκαταρκτικά στάδια έως την τελική εκτέλεση του μηχανισμού ανταλλαγής, περιλαμβανομένων τυχόν εκ των υστέρων οριστικών προσαρμογών αποτίμησης, κατά περίπτωση.

11. Στην περιγραφή του μηχανισμού ανταλλαγής θα πρέπει να περιλαμβάνονται τουλάχιστον οι ακόλουθες πληροφορίες:

- α. προσδιορισμός και περιγραφή του ρόλου των ενδιαφερόμενων μερών που θα συμμετέχουν στη διαδικασία του μηχανισμού ανταλλαγής, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών αποθετηρίων τίτλων, του δυναμικού ειδικού διαχειριστή<sup>4</sup>, των σχετικών αρχών της αγοράς και, κατά περίπτωση, κάθε συμβούλου για θέματα ανταλλαγής ο οποίος θα διορίζεται από την αρχή εξυγίανσης με στόχο την υποστήριξη της εκτέλεσης του μηχανισμού ανταλλαγής. Στην περιγραφή θα πρέπει να περιλαμβάνονται, στο μέτρο του δυνατού, τα στοιχεία επικοινωνίας τους.
- β. Προσέγγιση για τη διακοπή ή την αναστολή της διαπραγμάτευσης και τη διαγραφή ή την απόσυρση μέσων από τους τόπους διαπραγμάτευσης.
- γ. Σαφής περιγραφή της λειτουργίας του πιθανού ενδιάμεσου μέσου, εάν υπάρχει.
- δ. Περιγραφή της απομείωσης και ακύρωσης των σχετικών μέσων, περιλαμβανομένων πιθανών λύσεων για τον χειρισμό μέσων των οποίων οι συναλλαγές δεν έχουν ακόμη διακανονιστεί [«συναλλαγές σε εκκρεμότητα (in-flight)»].
- ε. Λεπτομερής περιγραφή, έστω και ενδεικτική, της διαδικασίας μετατροπής, περιλαμβανομένης, κατά περίπτωση, της παράδοσης νέων εργαλείων, τα οποία μπορούν να αναφέρονται σε ένα από τα ακόλουθα:
  - α. μετατροπή μέσων ή υποχρεώσεων που υπόκεινται σε διάσωση με ίδια μέσα σε νέους μετοχικούς τίτλους («άμεση μετατροπή»).
  - β. μετατροπή μέσων ή υποχρεώσεων που υπόκεινται σε διάσωση με ίδια μέσα, που αφορούν ενδιάμεσα εργαλεία.
  - γ. συνδυασμό και των δύο.
- στ. Προσέγγιση για την εξέταση πιθανών διαφορών μεταξύ της οριστικής και της προσωρινής αποτίμησης, όπως η αντιστάθμιση σε περίπτωση μετατροπής μεγαλύτερης της απαιτούμενης.
- ζ. Προσέγγιση για τον χειρισμό τυχόν κλασματικών μετοχών.
- η. Λεπτομερές, έστω και ενδεικτικό, χρονοδιάγραμμα για την υλοποίηση των ανωτέρω βημάτων, με κατάλληλη διάκριση μεταξύ:
  - α. του κύκλου σχεδιασμού εξυγίανσης
  - β. της εφαρμογής της απόφασης εξυγίανσης,

---

<sup>4</sup>Εάν έχει διορισθεί, σύμφωνα με το άρθρο 35 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ.



γ. της περιόδου εφαρμογής του μηχανισμού ανταλλαγής· και

δ. της λήξης της διαδικασίας εξυγίανσης·

θ. Ενδεικτικά υποδείγματα ή τα κύρια χαρακτηριστικά των νομικών μέσων που πρέπει να χρησιμοποιούνται για την επίσημη εφαρμογή της διάσωσης με ίδια μέσα, εφόσον υπάρχουν.

12. Στην περιγραφή του μηχανισμού ανταλλαγής, θα πρέπει να αναφέρεται ότι η πραγματική εκτέλεση των διαδικασιών απομείωσης και μετατροπής μπορεί να διαφέρει από εκείνη που ορίζεται στην εν λόγω περιγραφή.

13. Οι αρχές εξυγίανσης θα πρέπει να επικαιροποιούν την περιγραφή του μηχανισμού ανταλλαγής, σε περίπτωση αλλαγής προσέγγισης. Στην περιγραφή του μηχανισμού ανταλλαγής, θα πρέπει να αναφέρεται σαφώς ότι πρόκειται για ένα ζωντανό έγγραφο που επιδέχεται επικαιροποιήσεις.