

EBA/GL/2021/01

15 Φεβρουαρίου 2021

1. Κατευθυντήριες γραμμές

Κατευθυντήριες γραμμές

σχετικά με τον προσδιορισμό των όρων για την εφαρμογή της εναλλακτικής μεθόδου αντιμετώπισης των ανοιγμάτων ιδρυμάτων που σχετίζονται με «τριμερείς συμφωνίες επαναγοράς», όπως ορίζεται στο άρθρο 403 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 αναφορικά με μεγάλα ανοίγματα

1. Συμμόρφωση και απαιτήσεις υποβολής αναφορών

1.1. Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

1. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες εκδίδονται βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010¹. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού, οι αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα πρέπει να καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές.
2. Οι κατευθυντήριες γραμμές περιγράφουν την άποψη της EAT σχετικά με τις κατάλληλες εποπτικές πρακτικές στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας ή τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμόζεται το δίκαιο της Ένωσης σε έναν συγκεκριμένο τομέα. Ως εκ τούτου, η EAT αναμένει από όλες τις αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα στα οποία απευθύνονται οι κατευθυντήριες γραμμές να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές. Οι αρμόδιες αρχές στις οποίες εφαρμόζονται οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές πρέπει να συμμορφωθούν ενσωματώνοντάς τες δεόντως στις εποπτικές πρακτικές τους, κατά περίπτωση (π.χ. τροποποιώντας το νομικό τους πλαίσιο ή τις εποπτικές διαδικασίες τους), και κυρίως όταν οι κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στα ιδρύματα.

1.2. Υποχρεώσεις υποβολής αναφορών

3. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να ενημερώσουν την EAT εάν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, ή άλλως να εκθέσουν τους λόγους μη συμμόρφωσης, έως τις (25.05.2021). 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 διαδικτυακό τόπο της EAT, στην ηλεκτρονική διεύθυνση compliance@eba.europa.eu με την επισήμανση «EBA/GL/2021/01». 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.

¹ 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 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

2. Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί

Αντικείμενο

5. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές προσδιορίζουν, σύμφωνα με την εντολή που ορίζεται στο άρθρο 403 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τους όρους με τους οποίους πρέπει να συμμορφώνεται ένα ίδρυμα όταν αποφασίζει να κάνει χρήση της εναλλακτικής μεθόδου η οποία προβλέπεται στο άρθρο 403 παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού όσον αφορά τις τριμερείς συμφωνίες επαναγοράς που διευκολύνονται από τριμερή εντολοδόχο, συμπεριλαμβανομένων των όρων και της συχνότητας για τον προσδιορισμό, την παρακολούθηση και την αναθεώρηση των ορίων που αναφέρονται στο άρθρο 403 παράγραφος 3 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, για τους σκοπούς της εφαρμογής της προσέγγισης υποκατάστασης που προβλέπεται στο άρθρο 403 παράγραφος 1 στοιχείο β) του εν λόγω κανονισμού.

Πεδίο εφαρμογής

6. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται σε σχέση με τα ανοίγματα των ιδρυμάτων σε εκδότες εξασφαλίσεων λόγω τριμερών συμφωνιών επαναγοράς (τριμερών πράξεων επαναγοράς) που διευκολύνονται από τριμερή εντολοδόχο.

Αποδέκτες

7. 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 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Ορισμοί

8. 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.

Τριμερής πράξη επαναγοράς (τριμερής πράξη)	συναλλαγή επαναγοράς κατά την οποία τα χρηματικά διαθέσιμα/οι εξασφαλίσεις λαμβάνονται σε κατάθεση και τελούν υπό τη διαχείριση τριμερούς εντολοδόχου.
Τριμερής συμφωνία επαναγοράς (τριμερής πράξη επαναγοράς)	συμφωνία επαναγοράς στο πλαίσιο της οποίας οι αντισυμβαλλόμενοι ορίζουν τριμερή εντολοδόχο ο οποίος ενεργεί ως εντολοδόχος τους και διευκολύνει τις υπηρεσίες διαχείρισης ασφαλειών κατά την εκτέλεση τριμερών συναλλαγών.
Συμφωνία υπηρεσιών διαχείρισης εξασφαλίσεων(συμφωνία παροχής υπηρεσιών)	συμφωνία μεταξύ ιδρύματος και τριμερούς εντολοδόχου για τη διαχείριση των εξασφαλίσεων που παρέχονται στο ίδρυμα στο πλαίσιο της εκτέλεσης τριμερούς πράξης.
Τριμερής εντολοδόχος	τρίτος ο οποίος παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης εξασφαλίσεων, οι οποίες μπορεί να περιλαμβάνουν πληρωμές και/ή παράδοση τίτλων, υπηρεσίες φύλαξης και διαχείρισης τίτλων, συμπεριλαμβανομένης της επιλογής και θεματοφυλακής των εξασφαλίσεων για λογαριασμό των αντισυμβαλλομένων σε τριμερή συναλλαγή.
Εκδότης εξασφαλίσεων	τρίτος ο οποίος εκδίδει τον τίτλο που λαμβάνεται από το ίδρυμα ως εξασφάλιση στο πλαίσιο τριμερούς πράξης όπως ορίζεται στο άρθρο 403 παράγραφος 1 στοιχείο β) και στο άρθρο 403 παράγραφος 3 στοιχεία α) και β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
Εναλλακτική μέθοδος	προσέγγιση με την οποία ένα ίδρυμα αντικαθιστά το συνολικό ποσό των ανοιγμάτων του σε εκδότη εξασφαλίσεων λόγω τριμερών συμφωνιών επαναγοράς που διευκολύνονται από τριμερή εντολοδόχο, με το πλήρες ποσό των ορίων που το εν λόγω ίδρυμα υποδεικνύει στον τριμερή εντολοδόχο να εφαρμόσει στους τίτλους που εκδίδονται από τον ίδιο εκδότη εξασφαλίσεων σύμφωνα με το άρθρο 403 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
Καθορισμένα όρια	τα όρια που γνωστοποιούνται από ένα ίδρυμα σε τριμερή εντολοδόχο και εφαρμόζονται σε τίτλους που εκδίδονται από τον εκδότη εξασφαλίσεων

σύμφωνα με το άρθρο 403 παράγραφος 3 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

3. Εφαρμογή

3.1 Ημερομηνία εφαρμογής

9. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν από τις 28 Ιουνίου 2021.

4. Όροι για την εφαρμογή της εναλλακτικής μεθόδου

10. Τα ιδρύματα θα πρέπει να βασίζονται σε τριμερή εντολοδόχο για τη χρήση της εναλλακτικής μεθόδου μόνον εφόσον έχουν επιδείξει τη δέουσα επιμέλεια για να επαληθεύσουν ότι ο τριμερής εντολοδόχος συμμορφώνεται με τους όρους που καθορίζονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.

4.1 Ρυθμίσεις διακυβέρνησης

11. Για τους σκοπούς των παρουσών κατευθυντηρίων γραμμών, τα ιδρύματα πρέπει να διασφαλίζουν, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για την εσωτερική διακυβέρνηση, ότι:
 - a) η χρήση της εναλλακτικής μεθόδου είναι επαρκώς τεκμηριωμένη στις πολιτικές και στις διαδικασίες τους· και
 - b) το διοικητικό τους όργανο εποπτεύει και παρακολουθεί την εφαρμογή της εναλλακτικής μεθόδου.

4.2 επαληθεύεται η θέσπιση κατάλληλων εγγυήσεων από τον τριμερή εντολοδόχο ώστε να προλαμβάνεται η παραβίαση των ορίων που καθορίζονται από το ίδρυμα για τους τίτλους που εκδίδονται από τον εκδότη εξασφαλίσεων

4.2.1 Ελάχιστα στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνει η συμφωνία παροχής υπηρεσιών

12. Με σκοπό να εξακριβώνεται ότι ο τριμερής αντιπρόσωπος έχει θεσπίσει κατάλληλες εγγυήσεις για την πρόληψη της παραβίασης των καθορισμένων ορίων και με την επιφύλαξη άλλων διατάξεων των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών, τα ιδρύματα θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η συμφωνία παροχής υπηρεσιών περιλαμβάνει τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία:

- a. σαφή περιγραφή των υπηρεσιών που παρέχει ο τριμερής εντολοδόχος όσον αφορά τη διαχείριση των εξασφαλίσεων, συμπεριλαμβανομένης της παράδοσης των τίτλων·
- b. τα όρια που καθορίζονται από το ίδρυμα και εφαρμόζονται στο χαρτοφυλάκιο τίτλων σε σχέση με συγκεκριμένο εκδότη εξασφαλίσεων, καθώς και τους όρους για την αναθεώρησή τους και τη συχνότητα της αναθεώρησης·
- c. δήλωση που επιβεβαιώνει ότι ο τριμερής εντολοδόχος έχει θεσπίσει κατάλληλες εγγυήσεις σύμφωνα με την παράγραφο 13 για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τα καθορισμένα όρια·
- d. τα συστήματα παρακολούθησης του τριμερούς εντολοδόχου, καθώς και της κοινοποίησης από πλευράς του κάθε εξέλιξης που ενδέχεται να έχει ουσιώδη αντίκτυπο στην ικανότητά του να εκτελεί αποτελεσματικά τα καθήκοντά του, σύμφωνα με τη συμφωνία παροχής υπηρεσιών και, κατά περίπτωση, σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και τις κανονιστικές απαιτήσεις·
- e. την υποχρέωση του τριμερούς εντολοδόχου να υποβάλει αναφορές στο ίδρυμα, τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση, σχετικά με το ποσό και τη σύνθεση των εξασφαλίσεων που λαμβάνει ή/και διαχειρίζεται για λογαριασμό του ιδρύματος·
- f. την υποχρέωση του τριμερούς εντολοδόχου να αναφέρει αμέσως στο ίδρυμα τυχόν παραβίαση των καθορισμένων ορίων·
- g. το δικαίωμα του ιδρύματος ή νόμιμου τρίτου (μεταξύ άλλων, του νόμιμου ελεγκτή, της αρμόδιας αρχής ή τρίτων μερών που ορίζονται από αυτούς) να επαληθεύει ότι ο τριμερής εντολοδόχος έχει θεσπίσει τις εγγυήσεις σύμφωνα με την παράγραφο 13 των κατευθυντήριων γραμμών·

- h. τους διαύλους επικοινωνίας που χρησιμοποιούνται μεταξύ του ιδρύματος και του τριμερούς εντολοδόχου κατά την εκτέλεση της συμφωνίας.

4.2.2 Εγγυήσεις που εφαρμόζονται από τον τριμερή εντολοδόχο για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τα καθορισμένα όρια

13. Οι εγγυήσεις που πρέπει να θεσπίσει ο τριμερής εντολοδόχος για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τα καθορισμένα όρια πρέπει να περιλαμβάνουν τα εξής:
 - a. Η τριμερής διαχείριση των εξασφαλίσεων πρέπει να πραγματοποιείται μόνο σύμφωνα με τη δεόντως υπογεγραμμένη συμφωνία παροχής υπηρεσιών
 - b. Οι τριμερείς εντολοδόχοι πρέπει να έχουν δημιουργήσει περιβάλλον ελέγχου το οποίο διασφαλίζει, για κάθε γνωστοποίηση σχετικά με τα καθορισμένα όρια, ότι τα όρια αυτά έχουν λάβει τη δέουσα εξουσιοδότηση από το ίδρυμα και καταχωρίζονται και υποβάλλονται σε επεξεργασία με ακρίβεια, εγκαίρως και μόνο άπαξ στο σύστημά τους διαχείρισης των εξασφαλίσεων
 - c. Οι τριμερείς εντολοδόχοι πρέπει να έχουν δημιουργήσει περιβάλλον ελέγχου το οποίο διασφαλίζει την προστασία και την ενεργή παρακολούθηση των εξασφαλίσεων, καθώς και την έγκαιρη και δέουσα καταγραφή τους
 - d. Οι τριμερείς εντολοδόχοι έχουν δημιουργήσει περιβάλλον ελέγχου το οποίο διασφαλίζει τον έγκαιρο εντοπισμό πιθανής(-ών) παραβίασης(-ων) των καθορισμένων ορίων
 - e. Κατά την κατανομή των τίτλων ασφάλειας για την κάλυψη του ανοίγματος, τα συστήματα του τριμερούς εντολοδόχου διασφαλίζουν ότι η αγοραία αξία τους δεν παραβιάζει κανένα καθορισμένο όριο ή/και εξαιρέσεις. Σε περίπτωση ανεπαρκούς εφαρμογής των αναθεωρημένων ορίων που καθορίζονται από το ίδρυμα λόγω λειτουργικών προβλημάτων, ο τριμερής εντολοδόχος πρέπει να ενημερώνει εγκαίρως το ίδρυμα
 - f. Οι τριμερείς εντολοδόχοι θα πρέπει να υποχρεούνται συμβατικά να συμμορφώνονται με τα καθορισμένα όρια και να διασφαλίζουν ότι τα προφίλ επιλεξιμότητας των εκδοτών εξασφαλίσεων και τίτλων που αναφέρονται στην ενότητα 4.3.1 μπορούν να επαληθεύονται βάσει των πληροφοριών που παρέχονται στο πλαίσιο της συμφωνίας παροχής υπηρεσιών από το ίδρυμα και τον πάροχο της εξασφάλισης.
14. Τα ιδρύματα πρέπει να λαμβάνουν, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, επαρκή διασφάλιση υπό μορφή γραπτής δήλωσης, ότι ο τριμερής εντολοδόχος συμμορφώνεται με τις εγγυήσεις που θεσπίζονται σύμφωνα με τη συμφωνία παροχής υπηρεσιών.

4.3 Προσδιορισμός, αναθεώρηση και παρακολούθηση των ορίων που καθορίζονται από το ίδρυμα για τον τριμερή εντολοδόχο όσον αφορά τους τίτλους που εκδίδονται από τον εκδότη εξασφαλίσεων

4.3.1 Προσδιορισμός των καθορισμένων ορίων

15. Τα ιδρύματα πρέπει να προσδιορίζουν συγκεκριμένα όρια για κάθε εκδότη εξασφαλίσεων και, εάν κρίνεται αναγκαίο, να εξαιρούν ορισμένους εκδότες εξασφαλίσεων προκειμένου να μην παραβιάζονται τα όρια μεγάλων ανοιγμάτων που ορίζονται στο άρθρο 395 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
16. Τα όρια πρέπει να εκφράζονται υπό μορφή απόλυτου ποσού ή ποσοστιαίας τιμής επί του συνόλου των τίτλων ή ενός συγκεκριμένου τύπου τίτλων στο χαρτοφυλάκιο του εκδότη εξασφαλίσεων.
17. Με σκοπό την προσδιορισμό των καθορισμένων ορίων, τα ιδρύματα πρέπει να καταρτίζουν προφίλ επιλεξιμότητας βάσει καταλόγων εκδοτών εξασφαλίσεων και τύπων τίτλων τα οποία ο τριμερής εντολοδόχος θα μπορεί να χρησιμοποιεί για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου τίτλων ενός συγκεκριμένου εκδότη εξασφαλίσεων. Στο πλαίσιο αυτό, τα ιδρύματα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη πιθανές διασυνδέσεις μεταξύ των επιμέρους εκδοτών εξασφαλίσεων ή μεταξύ των επιμέρους εκδοτών εξασφαλίσεων και πελατών του συνολικού χαρτοφυλακίου οι οποίες θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ομάδα συνδεδεμένων πελατών σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 39 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
18. Με σκοπό τον προσδιορισμό του καθορισμένου ορίου που εφαρμόζεται σε χαρτοφυλάκιο τίτλων από συγκεκριμένο εκδότη εξασφαλίσεων, τα ιδρύματα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τα ακόλουθα:
 - a) τα τρέχοντα ανοίγματά τους έναντι του εκδότη εξασφαλίσεων και της ομάδας συνδεδεμένων πελατών του, εφόσον είναι διαθέσιμα·
 - b) τα ανοίγματα του εκδότη εξασφαλίσεων και της ομάδας συνδεδεμένων πελατών του, εφόσον είναι διαθέσιμα, κατά τη διάρκεια του προηγούμενου ημερολογιακού έτους·
 - c) τα προγραμματισμένα ανοίγματά τους έναντι του εκδότη εξασφαλίσεων και της ομάδας συνδεδεμένων πελατών του, εφόσον είναι διαθέσιμα, για τους επόμενους 6 έως 12 μήνες·
 - d) αν το ίδρυμα έχει διαχειριστεί τους τίτλους που εκδίδονται από εκδότη εξασφαλίσεων μέσω τριμερών συμφωνιών επαναγοράς ή συνδυασμού τριμερών

συμφωνιών επαναγοράς και συναλλαγών επαναγοράς που συνάπτονται απευθείας με αντισυμβαλλόμενο.

19. Εκτός από τα στοιχεία που αναφέρονται στις παραγράφους 17 και 18, τα ιδρύματα πρέπει να θέτουν όρια εφαρμόζοντας ένα περιθώριο ασφάλειας που θα επιτρέπει στο ίδρυμα να συμμορφώνεται ανά πάσα στιγμή με τα όρια μεγάλων ανοιγμάτων που ορίζονται στο άρθρο 395 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

4.3.2 Αναθεώρηση των καθορισμένων ορίων και συχνότητα

20. Τα ιδρύματα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η συμφωνία παροχής υπηρεσιών περιλαμβάνει τις περιστάσεις υπό τις οποίες θα μπορούσαν να αναθεωρηθούν τα καθορισμένα όρια, καθώς και τη συχνότητα της αναθεώρησής τους.
21. Ειδικότερα, τα ιδρύματα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να ζητούν την αναθεώρηση των καθορισμένων ορίων με βάση τις εκθέσεις του τριμερούς εντολοδόχου που αναφέρονται στην παράγραφο 12 στοιχείο ε) ή όταν ενημερώνονται για τυχόν παραβιάσεις των καθορισμένων ορίων από τον τριμερή εντολοδόχο.
22. Κατά τον καθορισμό των περιστάσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 20, τα ιδρύματα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τα συνολικά τους ανοίγματα έναντι του εκδότη εξασφαλίσεων και της ομάδας συνδεδεμένων πελατών του, εφόσον είναι διαθέσιμα, καθώς και τον κίνδυνο παραβιάσεων των ορίων μεγάλων ανοιγμάτων που ορίζονται στο άρθρο 395 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Τα ιδρύματα πρέπει επίσης να λαμβάνουν υπόψη την ικανότητά τους, συνυπολογίζοντας δεόντως τις διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες και τους μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου τους, να διαχειρίζονται εγκαίρως οποιαδήποτε άλλα ανοίγματα έναντι ενός εκδότη εξασφαλίσεων ώστε να αποφεύγονται παραβιάσεις των ορίων μεγάλων ανοιγμάτων.
23. Η αναθεώρηση των καθορισμένων ορίων πρέπει πραγματοποιείται υπό τη μορφή μεταβολής του απόλυτου ποσού του καθορισμένου ορίου ή της ποσοστιαίας τιμής ενός συγκεκριμένου τύπου τίτλων στο χαρτοφυλάκιο του εκδότη εξασφαλίσεων. Μπορεί επίσης να λάβει τη μορφή εξαίρεσης ή συμπερίληψης ενός τύπου τίτλων στο χαρτοφυλάκιο του εκδότη εξασφαλίσεων.
24. Η αναθεώρηση των καθορισμένων ορίων πρέπει να είναι δυνατή κατά τη διάρκεια ισχύος της συμφωνίας παροχής υπηρεσιών και να εκτελείται εγκαίρως από τον τριμερή εντολοδόχο μόλις λάβει γνώση αυτής.

4.3.3 Παρακολούθηση των καθορισμένων ορίων και συχνότητα

25. Όταν τα ιδρύματα κάνουν χρήση της εναλλακτικής μεθόδου, πρέπει να επαληθεύουν ότι τα συστήματα που εφαρμόζει ο τριμερής εντολοδόχος για να παρακολουθεί τη σύνθεση

των εξασφαλίσεων είναι επαρκή όσον αφορά την ακριβή και έγκαιρη διαχείριση των καθορισμένων ορίων.

26. Ειδικότερα, τα ιδρύματα πρέπει να επαληθεύουν ότι τα συστήματα παρακολούθησης του τριμερούς εντολοδόχου, του επιτρέπουν να προβαίνει σε κινήσεις στο πλαίσιο του χαρτοφυλακίου τίτλων ενός συγκεκριμένου εκδότη εξασφαλίσεων ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τα καθορισμένα όρια.

27. Τα ιδρύματα πρέπει επίσης να επαληθεύουν ότι ο τριμερής εντολοδόχος διαχειρίζεται την αναπροσαρμογή της αξίας των εξασφαλίσεων, το περιθώριο μεταβλητότητας, τις πληρωμές εσόδων από τις εξασφαλίσεις και, ενδεχομένως, κάθε αναγκαία υποκατάσταση των εξασφαλίσεων σύμφωνα με τις τριμερείς υποχρεώσεις της συμφωνίας παροχής υπηρεσιών.

4.4 Διασφάλιση της συμμόρφωσης με τα όρια μεγάλων ανοιγμάτων που ορίζονται στο άρθρο 395 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

28. Τα ιδρύματα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η χρήση της εναλλακτικής μεθόδου δεν συνεπάγεται παραβιάσεις των ορίων των μεγάλων ανοιγμάτων που ορίζονται στο άρθρο 395 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

29. Οσάκις συμβαίνει παραβίαση των καθορισμένων ορίων, ο τριμερής εντολοδόχος πρέπει να ενημερώνει αμέσως το ίδρυμα σχετικά με τα εξής:

- a) το όνομα του εκδότη εξασφαλίσεων τον οποίο αφορά η παραβίαση·
- b) τον κωδικό ISIN (διεθνής αριθμός αναγνώρισης τίτλων) ή των κωδικό ασφαλείας των τίτλων που ελήφθησαν ως εξασφάλιση·
- c) την αγοραία αξία της ληφθείσας εξασφάλισης·
- d) την ημερομηνία κατά την οποία συνέβη η παραβίαση·
- e) τα διορθωτικά μέτρα που ενέκρινε ο τριμερής εντολοδόχος· και
- f) το χρονοδιάγραμμα εντός του οποίου επανορθώθηκε ή αναμένεται να επανορθωθεί η παραβίαση.

30. Το διοικητικό όργανο του ιδρύματος πρέπει να ενημερώνεται αμελλητί για οποιαδήποτε παραβίαση των καθορισμένων ορίων των τίτλων από εκδότη εξασφαλίσεων και για τον πιθανό της αντίκτυπο στη συμμόρφωση με τα όρια μεγάλων ανοιγμάτων που ορίζονται

στο άρθρο 395 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τον εν λόγω εκδότη εξασφαλίσεων.

31. Με την επιφύλαξη των μέτρων που εφαρμόζει ο τριμελής εντολοδόχος για την αποκατάσταση οποιασδήποτε παραβίασης των καθορισμένων ορίων, τα ιδρύματα πρέπει επίσης να διαθέτουν κατάλληλα σχέδια δράσης για την αντιμετώπιση των παραβιάσεων των καθορισμένων ορίων ώστε να διασφαλίζεται ότι τηρείται ανά πάσα στιγμή το όριο μεγάλου ανοίγματος που προβλέπεται στο άρθρο 395 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με συγκεκριμένο εκδότη εξασφαλίσεων.

4.5 Επικοινωνία με τις αρμόδιες αρχές

4.5.1 Γνωστοποίηση της πρόθεσης για χρήση της εναλλακτικής μεθόδου

32. Όταν ένα ίδρυμα προτίθεται να κάνει χρήση της εναλλακτικής μεθόδου με τριμερή εντολοδόχο, πρέπει να το γνωστοποιεί εκ των προτέρων στην αρμόδια αρχή. Η γνωστοποίηση πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία:

- a. επιβεβαίωση της πρόθεσης για χρήση της εναλλακτικής μεθόδου·
- b. περιγραφή των κύριων στοιχείων της συμφωνίας παροχής υπηρεσιών·
- c. στοιχεία ταυτοποίησης του/των τριμερούς εντολοδόχου/τριμερών εντολοδόχων που προτίθεται να χρησιμοποιήσει
- d. εγκεκριμένη από το διοικητικό όργανο δήλωση ότι η χρήση της εναλλακτικής μεθόδου συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των παρουσών κατευθυντηρίων γραμμών.

33. Η αρμόδια αρχή πρέπει να έχει πρόσβαση σε όλες τις πληροφορίες που κρίνονται αναγκαίες για την επαλήθευση της επάρκειας του ιδρύματος με τις απαιτήσεις που προβλέπονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές. Η αρμόδια αρχή πρέπει να έχει τη δυνατότητα να ζητεί πρόσθετες πληροφορίες, εφόσον απαιτείται.

34. Όταν ένα ίδρυμα προτίθεται να καταγγείλει τη συμφωνία που έχει συναφθεί με τριμερή εντολοδόχο, πρέπει να ενημερώνει την αρμόδια αρχή το συντομότερο δυνατόν.

4.5.2 Ουσιαστικοί προβληματισμοί που εκφράζονται από τις αρμόδιες αρχές

35. Ένας ουσιαστικός προβληματισμός σχετικά με τη χρήση της εναλλακτικής μεθόδου πρέπει να βασίζεται τουλάχιστον σε έναν από τους ακόλουθους λόγους:

Ουσιαστικοί προβληματισμοί όσον αφορά το θεσμικό όργανο

- a) η χρήση της εναλλακτικής μεθόδου οδηγεί ή ενδεχομένως μπορεί να οδηγήσει σε παραβιάσεις των ορίων μεγάλων ανοιγμάτων που ορίζονται στο άρθρο 395 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- b) το ίδρυμα δεν συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών σύμφωνα με τα άρθρα 394 και 430 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- c) η εναλλακτική μέθοδος δεν έχει ενσωματωθεί ή έχει μόνον μερικώς ενσωματωθεί στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του ιδρύματος·
- d) τα σχετικά ευρήματα από επιτόπιες επιθεωρήσεις, από εσωτερικούς και εξωτερικούς ελέγχους ή άλλες εποπτικές αξιολογήσεις παρέχουν αποδεικτικά στοιχεία για ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες για τη διαχείριση και/ή την παρακολούθηση της χρήσης εναλλακτικής μεθόδου σύμφωνα με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.

Ουσιαστικοί προβληματισμοί όσον αφορά τη συμφωνία παροχής υπηρεσιών

- e) οι διατάξεις που περιλαμβάνονται στη συμφωνία παροχής υπηρεσιών δεν διασφαλίζουν τη συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία και τις κανονιστικές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των παρουσών κατευθυντηρίων γραμμών. Ειδικότερα:
 - i. οι διατάξεις τη συμφωνίας παροχής υπηρεσιών σχετικά με την αναθεώρηση των καθορισμένων ορίων θα καθιστούσαν αδύνατο για ένα ίδρυμα να ζητήσει την έγκαιρη εφαρμογή των αλλαγών προκειμένου να αποφευχθεί η παραβίαση των ορίων μεγάλων ανοιγμάτων που ορίζονται στο άρθρο 395 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
 - ii. το ίδρυμα ή ένας νόμιμος τρίτος δεν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τις υπηρεσίες που παρέχονται από τον τριμερή εντολοδόχο στο πλαίσιο της συμφωνίας παροχής υπηρεσιών, ώστε να επαληθεύει ότι ο τριμερής εντολοδόχος διαθέτει κατάλληλες διασφαλίσεις για την πρόληψη των παραβιάσεων των ορίων που καθορίζονται από το ίδρυμα, όπως αναφέρεται στο άρθρο 403 παράγραφος 3 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

Ουσιαστικοί προβληματισμοί όσον αφορά τον τριμερή εντολοδόχο

- f) ο τριμερής εντολοδόχος είναι ρυθμιζόμενη οντότητα και στη συνέχεια η άδειά του ανακλήθηκε από την αρμόδια αρχή του·
- g) υπάρχουν στοιχεία που αποδεικνύουν ότι ο τριμερής εντολοδόχος δεν έχει συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις για την έγκαιρη έναρξη των αναθεωρήσεων των καθορισμένων ορίων σύμφωνα με τους όρους της συμφωνίας παροχής υπηρεσιών, ή δεν έχει ικανοποιήσει αιτήματα του ιδρύματος για εξαίρεση ορισμένων τύπων εξασφαλίσεων ή εκδοτών

εξασφαλίσεων ή τα συστήματα παρακολούθησής του δεν προβλέπουν την ακριβή και έγκαιρη διαχείριση των καθορισμένων ορίων.

4.5.3 Διαδικασία αντιμετώπισης ουσιαστικού προβληματισμού

36. Αφότου λάβει τη γνωστοποίηση που προβλέπεται στην ενότητα 4.5.1, η αρμόδια αρχή πρέπει να ενημερώνει το ίδρυμα εντός τεσσάρων εβδομάδων εάν έχει ουσιαστικούς προβληματισμούς σχετικά με τη χρήση της εναλλακτικής μεθόδου, παραθέτοντας τους λόγους. Εάν δεν υπάρχουν ουσιαστικοί προβληματισμοί, δεν απαιτείται καμία επικοινωνία για την εν λόγω γνωστοποίηση.
37. Τα ιδρύματα δεν πρέπει να χρησιμοποιούν την εναλλακτική μέθοδο έως ότου η αρμόδια αρχή βεβαιωθεί ότι το ίδρυμα έχει αντιμετωπίσει ικανοποιητικά τυχόν ουσιαστικούς προβληματισμούς.
38. Εάν ένα ίδρυμα κάνει ήδη χρήση της εναλλακτικής μεθόδου και, στη συνέχεια, η αρμόδια αρχή ενημερώσει το ίδρυμα ότι έχει ουσιαστικούς προβληματισμούς σχετικά με τη χρήση της, το ίδρυμα πρέπει να σταματήσει τη χρήση της εναλλακτικής μεθόδου και να παράσχει σχετικές αποδείξεις στην αρμόδια αρχή.
39. Το ίδρυμα επιτρέπεται να επαναλάβει τη χρήση της εναλλακτικής μεθόδου μόνον εφόσον, εντός του χρονοδιαγράμματος που όρισε η αρμόδια αρχή, έχει αντιμετωπίσει με ικανοποιητικό τρόπο τους ουσιαστικούς προβληματισμούς και έχει παράσχει σχετικά αποδεικτικά στοιχεία στην αρμόδια αρχή.