

ΑΠΟΦΑΣΗ (ΕΕ) 2026/564 ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

της 13ης Φεβρουαρίου 2026

σχετικά με την κατ' εξουσιοδότηση έκδοση αποφάσεων που αφορούν συγχωνεύσεις, διασπάσεις και αποκτήσεις σημαντικών συμμετοχών (ΕΚΤ/2026/5)

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου, της 15ης Οκτωβρίου 2013, για την ανάθεση ειδικών καθηκόντων στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σχετικά με τις πολιτικές που αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων ⁽¹⁾, και ιδίως το άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο δ) και ε), το άρθρο 4 παράγραφος 3 και το άρθρο 9 παράγραφος 1,

Έχοντας υπόψη την απόφαση (ΕΕ) 2017/933 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 16ης Νοεμβρίου 2016, σχετικά με τον καθορισμό γενικού πλαισίου για την κατ' εξουσιοδότηση λήψη αποφάσεων όσον αφορά εποπτικές νομικές πράξεις (ΕΚΤ/2016/40) ⁽²⁾, και ιδίως το άρθρο 4,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Στο πλαίσιο των διατάξεων του άρθρου 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ασκεί σε αποκλειστική βάση το καθήκον της εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων με σκοπό τη διασφάλιση της συνεπούς εφαρμογής των εποπτικών προτύπων, την ενίσχυση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και την επίτευξη ισότιμων όρων ανταγωνισμού.
- (2) Σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, για την εκτέλεση των καθηκόντων που της αναθέτει το άρθρο 4 του εν λόγω κανονισμού η ΕΚΤ διαθέτει όλες τις εξουσίες και αναλαμβάνει όλες τις υποχρεώσεις που ορίζονται στον συγκεκριμένο κανονισμό, καθώς επίσης και όλες τις εξουσίες που διαθέτουν και τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνουν οι αρμόδιες αρχές βάσει του οικείου ενωσιακού δικαίου.
- (3) Σύμφωνα με τις διατάξεις της οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽³⁾, όπως τροποποιήθηκαν από την οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽⁴⁾ με ισχύ από την 11η Ιανουαρίου 2026, οι εποπτικές αρχές έχουν στη διάθεσή τους όλες τις εποπτικές εξουσίες που τους παρέχουν τη δυνατότητα να καλύπτουν τις σημαντικές πράξεις τις οποίες μπορούν να διενεργούν οι εποπτευόμενες οντότητες. Έτσι, στο πλαίσιο της άσκησης των εποπτικών εξουσιών που της παρέχει η οδηγία 2013/36/ΕΕ η ΕΚΤ διαθέτει την εξουσία να λαμβάνει αποφάσεις σε σχέση με συγχωνεύσεις, διασπάσεις ή αποκτήσεις σημαντικών συμμετοχών στις οποίες συμμετέχουν σημαντικές εποπτευόμενες οντότητες. Η εξουσία της αυτή προστίθεται στις εξουσίες λήψης αποφάσεων που η ίδια έχει στο πλαίσιο της άσκησης εποπτικών εξουσιών που της παρέχει το εθνικό δίκαιο.
- (4) Το άρθρο 4 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 ορίζει ότι η ΕΚΤ υποχρεούται να εφαρμόζει όλη την οικεία ενωσιακή νομοθεσία και, αν αυτή αποτελείται από οδηγίες, την εθνική νομοθεσία μεταφοράς τους στην εσωτερική έννομη τάξη.
- (5) Προς διευκόλυνση της διαδικασίας λήψης αποφάσεων που αφορούν συγχωνεύσεις, διασπάσεις ή αποκτήσεις σημαντικών συμμετοχών καθίσταται αναγκαία η έκδοση σχετικής εξουσιοδοτικής απόφασης. Το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης έχει αναγνωρίσει την αναγκαιότητα της εξουσιοδότησης ως μέσου που επιτρέπει σε όργανα τα οποία καλούνται να εκδίδουν σημαντικό αριθμό αποφάσεων να εκπληρώνουν τα καθήκοντά τους. Ομοίως, έχει αναγνωρίσει την ανάγκη να εξασφαλίζεται η ικανότητα λειτουργίας των αποφασιστικών οργάνων, η οποία αντιστοιχεί σε αρχή συμφυή σε κάθε θεσμικό σύστημα ⁽⁵⁾.

⁽¹⁾ ΕΕ L 287 της 29.10.2013, σ. 63. ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj>.

⁽²⁾ ΕΕ L 141 της 1.6.2017, σ. 14, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dec/2017/933/oj>.

⁽³⁾ Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 338, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>).

⁽⁴⁾ Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 31ης Μαΐου 2024, για την τροποποίηση της οδηγίας 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις εποπτικές εξουσίες, τις κυρώσεις, τα υποκαταστήματα τρίτων χωρών και τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους (ΕΕ L 2024/1619, 19.6.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/1619/oj>).

⁽⁵⁾ Βλέπε, ενδεικτικά, απόφαση του Δικαστηρίου της 23ης Σεπτεμβρίου 1986 στην υπόθεση 5/85, AKZO Chemie BV και AKZO Chemie UK Ltd κατά Επιτροπής, ECLI:EE:C:1986:328, σκέψη 37, και απόφαση του Δικαστηρίου της 26ης Μαΐου 2005 στην υπόθεση C-301/02 P, Carmine Salvatore Tralli κατά ΕΚΤ, ECLI:EU:C:2005:306, σκέψη 59.

- (6) Η εξουσιοδότηση για τη λήψη αποφάσεων θα πρέπει να είναι περιορισμένη και να διέπεται από την αρχή της αναλογικότητας, η δε έκτασή της να ορίζεται με σαφήνεια.
- (7) Όσον αφορά τον καθορισμό των κριτηρίων έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση αποφάσεων στο πλαίσιο της άσκησης των εποπτικών εξουσιών βάσει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ σε σχέση με συγχωνεύσεις, διασπάσεις ή αποκτήσεις σημαντικών συμμετοχών στις οποίες συμμετέχουν σημαντικές εποπτευόμενες οντότητες κρίνεται ενδεδειγμένη η εφαρμογή ορισμένων από τα κριτήρια αυτά για ελάχιστη περίοδο τριών ετών από την ημερομηνία κατά την οποία η οικεία πράξη αρχίζει να παράγει αποτελέσματα. Αυτό εξηγείται από το ότι τα έγγραφα που υποβάλλει η οικεία εποπτευόμενη οντότητα για σκοπούς αξιολόγησης της εκάστοτε πράξης καλύπτουν τη συγκεκριμένη χρονική περίοδο.
- (8) Η απόφαση (ΕΕ) 2017/933 (ΕΚΤ/2016/40) καθορίζει την τηρητέα διαδικασία έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση εποπτικών αποφάσεων και τα εξουσιοδοτούμενα πρόσωπα. Η απόφαση αυτή δεν επηρεάζει την άσκηση των εποπτικών καθηκόντων της ΕΚΤ ούτε θίγει την αρμοδιότητα του εποπτικού συμβουλίου να προτείνει στο διοικητικό συμβούλιο ολοκληρωμένα σχέδια αποφάσεων.
- (9) Εάν δεν πληρούνται τα κριτήρια της παρούσας απόφασης για έκδοση κατ' εξουσιοδότηση αποφάσεων, οι αποφάσεις θα πρέπει να εκδίδονται σύμφωνα με τη διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων του άρθρου 26 παράγραφος 8 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, όπως εξειδικεύεται στο άρθρο 13ζ της απόφασης ΕΚΤ/2004/2 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (*). Εξάλλου, η διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων θα πρέπει να εφαρμόζεται και όταν οι προϊστάμενοι υπηρεσιακών μονάδων διατηρούν επιφυλάξεις ως προς την πλήρωση των κριτηρίων αξιολόγησης λόγω της πολυπλοκότητας της αξιολόγησης, του ευαίσθητου χαρακτήρα του αντικειμένου από την άποψη του αντίκτυπου στη φήμη της ΕΚΤ και/ή στη λειτουργία του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού ή της διασύνδεσης της απόφασης της ΕΚΤ σχετικά με τη συγχώνευση, τη διάσπαση ή την απόκτηση σημαντικής συμμετοχής με μία ή περισσότερες άλλες αποφάσεις που απαιτούν εποπτική έγκριση.
- (10) Οι εποπτικές αποφάσεις της ΕΚΤ υπόκεινται σε διοικητική επανεξέταση σύμφωνα με το άρθρο 24 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, όπως εξειδικεύεται στην απόφαση ΕΚΤ/2014/16 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (*). Στις περιπτώσεις διοικητικής επανεξέτασης το εποπτικό συμβούλιο θα πρέπει, αφού λάβει υπόψη τη γνώμη του διοικητικού συμβουλίου επανεξέτασης, να υποβάλει στο διοικητικό συμβούλιο νέο σχέδιο απόφασης προς έγκριση με βάση τη διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων.
- (11) Δεδομένου ότι οι τροποποιήσεις της οδηγίας 2013/36/ΕΕ τέθηκαν σε ισχύ την 11η Ιανουαρίου 2026, κρίνεται σκόπιμο να παρασχεθεί το συντομότερο δυνατόν μετά την ημερομηνία αυτή η εξουσιοδότηση για την έκδοση αποφάσεων σύμφωνα με την παρούσα απόφαση στο πλαίσιο της άσκησης των εποπτικών εξουσιών που παρέχει η εν λόγω οδηγία,

ΕΞΕΛΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΠΟΦΑΣΗ:

Άρθρο 1

Ορισμοί

Για τους σκοπούς της παρούσας απόφασης ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

- 1) ως «συγχώνευση» νοείται πράξη, όπως ορίζεται στο άρθρο 27η τρίτο εδάφιο σημείο 1) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ·
- 2) ως «διάσπαση» νοείται πράξη, όπως ορίζεται στο άρθρο 27η τρίτο εδάφιο σημείο 2) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ·
- 3) ως «απόκτηση σημαντικής συμμετοχής» νοείται απόκτηση συμμετοχής που θεωρείται σημαντική σύμφωνα με το άρθρο 27α παράγραφος 2 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ·
- 4) ως «σημαντική εποπτευόμενη οντότητα» νοείται σημαντική εποπτευόμενη οντότητα, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 16) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 468/2014 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2014/17) (*).

(*) Απόφαση ΕΚΤ/2004/2 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 19ης Φεβρουαρίου 2004, για τη θέσπιση του εσωτερικού κανονισμού της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΕ L 80 της 18.3.2004, σ. 33, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dec/2004/257/oj>).

(*) Απόφαση ΕΚΤ/2014/16 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 14ης Απριλίου 2014, σχετικά με την ίδρυση διοικητικού συμβουλίου επανεξέτασης και τον κανονισμό λειτουργίας του (ΕΕ L 175 της 14.6.2014, σ. 47, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dec/2014/360/oj>).

(*) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 468/2014 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 16ης Απριλίου 2014, που θεσπίζει το πλαίσιο συνεργασίας μεταξύ της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, των εθνικών αρμόδιων αρχών και των εθνικών εντεταλμένων αρχών εντός του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού (κανονισμός για το πλαίσιο EEM) (ΕΚΤ/2014/17) (ΕΕ L 141 της 14.5.2014, σ. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/468/oj>).

- 5) ως «κατ' εξουσιοδότηση απόφαση» νοείται η κατ' εξουσιοδότηση απόφαση, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 σημείο 4) της απόφασης (ΕΕ) 2017/933 (ΕΚΤ/2016/40)·
- 6) ως «διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων» νοείται η διαδικασία του άρθρου 26 παράγραφος 8 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, όπως εξειδικεύεται στο άρθρο 13ζ της απόφασης ΕΚΤ/2004/2·
- 7) ως «προϊστάμενος υπηρεσιακής μονάδας» νοείται πρόσωπο στην ΕΚΤ το οποίο εξουσιοδοτείται να εκδίδει αποφάσεις σε σχέση με συγχωνεύσεις, διασπάσεις και αποκτήσεις σημαντικών συμμετοχών·
- 8) ως «ευαίσθητος χαρακτήρας» νοείται χαρακτηριστικό ή παράγοντας που μπορεί να έχει αρνητικό αντίκτυπο στη φήμη της ΕΚΤ και/ή στην αποτελεσματική και συνεπή λειτουργία του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά των ακόλουθων: α) η οικεία εποπτευόμενη οντότητα έχει αποτελέσει στο παρελθόν ή αποτελεί αντικείμενο εφαρμογής αυστηρών εποπτικών μέτρων, όπως μέτρα έγκαιρης παρέμβασης· β) με την έκδοσή του το σχέδιο απόφασης θα δημιουργήσει νέο προηγούμενο που θα μπορούσε να δεσμεύσει την ΕΚΤ μελλοντικά· γ) με την έκδοσή του το σχέδιο απόφασης μπορεί να προσελκύσει αρνητικά την προσοχή των μέσων ενημέρωσης ή του κοινού· ή δ) αρμόδια εθνική αρχή που έχει θεσπίσει στενή συνεργασία με την ΕΚΤ γνωστοποιεί σε αυτή τη διαφωνία της με το προτεινόμενο σχέδιο απόφασης·
- 9) ως «απόφαση στο πλαίσιο της άσκησης εποπτικών εξουσιών που παρέχονται δυνάμει της ενωσιακής νομοθεσίας» νοείται: α) εποπτική απόφαση· β) η έγκριση θετικής αξιολόγησης όταν δεν απαιτείται εποπτική απόφαση βάσει του ενωσιακού δικαίου· γ) οδηγία προς τις εθνικές αρμόδιες αρχές με τις οποίες η ΕΚΤ έχει θεσπίσει στενή συνεργασία σύμφωνα με το άρθρο 7 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013·
- 10) ως «αρνητική απόφαση» νοείται απόφαση η οποία δεν χορηγεί ή δεν χορηγεί ανεπιφύλακτα την έγκριση που ζητεί σημαντική εποπτευόμενη οντότητα. Απόφαση η οποία περιέχει παρεπόμενες διατάξεις, όπως όρους ή υποχρεώσεις, λογίζεται ως αρνητική απόφαση, εκτός εάν οι παρεπόμενες διατάξεις: α) έχουν συνομολογηθεί γραπτώς και διασφαλίζουν τη συμμόρφωση της εποπτευόμενης οντότητας με τις σχετικές νομικές απαιτήσεις των εφαρμοστέων διατάξεων της ενωσιακής νομοθεσίας, όπως αυτές μεταφέρονται στην οικεία εθνική νομοθεσία· ή β) απλώς επαναδιατυπώνουν μία ή περισσότερες από τις υφιστάμενες απαιτήσεις με τις οποίες οφείλει να συμμορφώνεται η εποπτευόμενη οντότητα βάσει των διατάξεων της ενωσιακής νομοθεσίας, όπως αυτές μεταφέρονται στην οικεία εθνική νομοθεσία, ή απαιτούν πληροφορίες σχετικά με τη συμμόρφωση με μία ή περισσότερες από τις εν λόγω απαιτήσεις·»
- 11) ως «απόφαση SREP» νοείται απόφαση η οποία εκδίδεται από την ΕΚΤ βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 κατόπιν διεξαγωγής της ετήσιας διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης κατά την έννοια του άρθρου 97 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και η οποία θεσπίζει απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας·
- 12) ως «δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1», «δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1» και «συνολικός δείκτης κεφαλαίου» νοούνται, αντίστοιχα, ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, ο δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και ο συνολικός δείκτης κεφαλαίου κατά τις αναφορές του άρθρου 92 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (*)·
- 13) ως «ισοδύναμα εποπτικά και κανονιστικά πρότυπα» νοούνται εποπτικές και κανονιστικές απαιτήσεις ή ρυθμίσεις οι οποίες ισχύουν σε τρίτη χώρα ή έδαφος και αναγνωρίζονται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή ως ισοδύναμες εκείνων που ισχύουν στην Ένωση, σύμφωνα με το άρθρο 107 παράγραφος 4 και το άρθρο 114 παράγραφος 7 δεύτερο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Άρθρο 2

Αντικείμενο και πεδίο εφαρμογής

1. Η παρούσα απόφαση καθορίζει τα κριτήρια εξουσιοδότησης των προϊσταμένων υπηρεσιακών μονάδων για την έκδοση αποφάσεων στο πλαίσιο της άσκησης εποπτικών εξουσιών που παρέχονται δυνάμει της ενωσιακής νομοθεσίας σε σχέση με: α) συγχωνεύσεις στις οποίες συμμετέχει τουλάχιστον μία σημαντική εποπτευόμενη οντότητα· β) διασπάσεις στις οποίες η οντότητα που διενεργεί την πράξη είναι σημαντική εποπτευόμενη οντότητα· και γ) αποκτήσεις σημαντικών συμμετοχών σε πιστωτικά ή μη πιστωτικά ιδρύματα από σημαντική εποπτευόμενη οντότητα.
2. Η εξουσιοδότηση για την έκδοση αποφάσεων δεν θίγει την εποπτική αξιολόγηση που διενεργείται σε σχέση με συγχωνεύσεις, διασπάσεις και αποκτήσεις σημαντικών συμμετοχών.

(*) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176, της 27.6.2013, σ. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>).

Άρθρο 3

Εξουσιοδότηση για την έκδοση αποφάσεων στο πλαίσιο της άσκησης εποπτικών εξουσιών που παρέχονται δυνάμει της ενωσιακής νομοθεσίας σε σχέση με συγχωνεύσεις, διασπάσεις και αποκτήσεις σημαντικών συμμετοχών

1. Δυνάμει του άρθρου 4 της απόφασης (ΕΕ) 2017/933 (ΕΚΤ/2016/40) το διοικητικό συμβούλιο εξουσιοδοτεί με την παρούσα απόφαση τους προϊσταμένους υπηρεσιακών μονάδων που ορίζονται από την εκτελεστική επιτροπή κατά το άρθρο 5 της ως άνω απόφασης να εκδίδουν αποφάσεις στο πλαίσιο της άσκησης εποπτικών εξουσιών που παρέχονται δυνάμει της ενωσιακής νομοθεσίας σε σχέση με συγχωνεύσεις, διασπάσεις και αποκτήσεις σημαντικών συμμετοχών.
2. Η κατ' εξουσιοδότηση έκδοση των αποφάσεων της παραγράφου 1 είναι δυνατή εφόσον πληρούνται κατά περίπτωση τα κριτήρια έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση αποφάσεων των άρθρων 4, 5 και 6.
3. Η κατ' εξουσιοδότηση έκδοση των αποφάσεων της παραγράφου 1 δεν είναι δυνατή εάν η πολυπλοκότητα της αξιολόγησης ή ο ευαίσθητος χαρακτήρας του αντικειμένου απαιτεί την έκδοσή τους βάσει της διαδικασίας μη διατύπωσης αντιρρήσεων.
4. Οι προϊστάμενοι υπηρεσιακών μονάδων υποβάλλουν στο εποπτικό συμβούλιο και στο διοικητικό συμβούλιο προς έκδοση βάσει της διαδικασίας μη διατύπωσης αντιρρήσεων απόφαση της παραγράφου 1 που πληροί τα κριτήρια κατ' εξουσιοδότηση έκδοσης αποφάσεων των άρθρων 4 έως 6, εάν η εποπτική αξιολόγηση της απόφασης επιδρά άμεσα στην εποπτική αξιολόγηση άλλης απόφασης που πρόκειται να εκδοθεί βάσει της διαδικασίας μη διατύπωσης αντιρρήσεων.
5. Αρνητικές αποφάσεις δεν μπορούν να εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση.
6. Απόφαση η οποία δεν μπορεί να εκδοθεί κατ' εξουσιοδότηση εκδίδεται σύμφωνα με τη διαδικασία μη διατύπωσης αντιρρήσεων.

Άρθρο 4

Κριτήρια έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση αποφάσεων σχετικά με συγχωνεύσεις

1. Οι αποφάσεις για την έγκριση συγχωνεύσεων στις οποίες συμμετέχει τουλάχιστον μία σημαντική εποπτευόμενη οντότητα λαμβάνονται κατ' εξουσιοδότηση εφόσον πληρούνται σωρευτικά τα ακόλουθα κριτήρια:
 - α) ο αντίκτυπος στα ίδια κεφάλαια της σημαντικής εποπτευόμενης οντότητας που προκύπτει από τη συγχώνευση, τόσο σε ενοποιημένο όσο και σε ατομικό επίπεδο, είναι περιορισμένος, υπό την έννοια ότι ισχύουν όλα τα ακόλουθα:
 - i) για τουλάχιστον τρία έτη από την ημερομηνία παραγωγής των αποτελεσμάτων της συγχώνευσης τα ίδια κεφάλαια υπερβαίνουν το άθροισμα: 1) των απαιτήσεων του άρθρου 92 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· 2) των τηρητέων ιδίων κεφαλαίων του άρθρου 16 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013· 3) της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας του άρθρου 6 σημείο 128) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ· και 4) κατά περίπτωση, της κεφαλαιακής καθοδήγησης του πυλώνα 2 βάσει της τελευταίας διαθέσιμης απόφασης SREP της αποκτώντας εποπτευόμενης οντότητας·
 - ii) ο αντίκτυπος τυχόν μείωσης στον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, στον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και στον συνολικό δείκτη κεφαλαίου είναι μικρότερος από 100 μονάδες βάσης· ή για τουλάχιστον τρία έτη από την ημερομηνία παραγωγής των αποτελεσμάτων της συγχώνευσης σημειώνεται υπέρβαση του συνόλου των απαιτήσεων και, κατά περίπτωση, της καθοδήγησης του σημείου i) κατά τουλάχιστον επτά ποσοστιαίες μονάδες·
 - β) ο αντίκτυπος στην κατάσταση ρευστότητας της σημαντικής εποπτευόμενης οντότητας που προκύπτει από τη συγχώνευση είναι περιορισμένος, υπό την έννοια ότι ισχύουν όλα τα ακόλουθα:
 - i) ο δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) και ο δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (NSFR) παραμένουν άνω του 110 % και υπερβαίνουν τυχόν απαιτήσεις ρευστότητας βάσει της τελευταίας διαθέσιμης απόφασης SREP, εάν αυτές είναι υψηλότερες των απαιτήσεων του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
 - ii) σε ενοποιημένο επίπεδο ο LCR και ο NSFR δεν μειώνονται κατά περισσότερο από 50 %
 - γ) η δομή διακυβέρνησης της σημαντικής εποπτευόμενης οντότητας που προκύπτει από τη συγχώνευση δεν εγείρει ανησυχίες εποπτικής φύσης.
2. Η αξιολόγηση των συγχωνεύσεων διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 271 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όπως μεταφέρεται στο εθνικό δίκαιο.

Άρθρο 5

Κριτήρια έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση αποφάσεων σχετικά με διασπάσεις

1. Οι αποφάσεις για την έγκριση διασπάσεων στις οποίες η οντότητα που διενεργεί την πράξη είναι σημαντική εποπτευόμενη οντότητα εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση εφόσον πληρούνται σωρευτικά τα ακόλουθα κριτήρια:
 - α) ο αντίκτυπος στα ίδια κεφάλαια των (μίας ή περισσότερων) εποπτευόμενων οντοτήτων που συμμετέχουν στη διάσπαση, τόσο σε ενοποιημένο όσο και σε ατομικό επίπεδο, είναι περιορισμένος, υπό την έννοια ότι ισχύουν όλα τα ακόλουθα:
 - i) για τουλάχιστον τρία έτη από την ημερομηνία παραγωγής των αποτελεσμάτων της διάσπασης τα ίδια κεφάλαια υπερβαίνουν το άθροισμα: 1) των απαιτήσεων του άρθρου 92 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· 2) των τηρητέων ιδίων κεφαλαίων του άρθρου 16 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013· 3) της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας του άρθρου 6 σημείο 128) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ· και 4) κατά περίπτωση, της κεφαλαιακής καθοδήγησης του πυλώνα 2 βάσει της τελευταίας διαδέσμης απόφασης SREP·
 - ii) ο αντίκτυπος τυχόν μείωσης στον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, στον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και στον συνολικό δείκτη κεφαλαίου είναι μικρότερος από 100 μονάδες βάσης· ή για τουλάχιστον τρία έτη από την ημερομηνία παραγωγής των αποτελεσμάτων της διάσπασης σημειώνεται υπέρβαση του συνόλου των απαιτήσεων και, κατά περίπτωση, της καθοδήγησης του σημείου i) κατά τουλάχιστον επτά ποσοστιαίες μονάδες·
 - β) ο αντίκτυπος στην κατάσταση ρευστότητας των (μίας ή περισσότερων) εποπτευόμενων οντοτήτων που συμμετέχουν στη διάσπαση είναι περιορισμένος, υπό την έννοια ότι ισχύουν όλα τα ακόλουθα:
 - i) ο LCR και ο NSFR παραμένουν άνω του 110 % και υπερβαίνουν τις απαιτήσεις ρευστότητας βάσει της τελευταίας διαδέσμης απόφασης SREP, εάν αυτές είναι υψηλότερες των απαιτήσεων του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
 - ii) σε ενοποιημένο επίπεδο ο LCR και ο NSFR δεν μειώνονται κατά περισσότερο από 50 %·
 - γ) η δομή διακυβέρνησης των (μίας ή περισσότερων) εποπτευόμενων οντοτήτων που συμμετέχουν στη διάσπαση δεν εγείρει ανησυχίες εποπτικής φύσης.
2. Η αξιολόγηση των διασπάσεων διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 27ι της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όπως μεταφέρεται στο εθνικό δίκαιο.

Άρθρο 6

Κριτήρια έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση αποφάσεων σχετικά με αποκτήσεις σημαντικών συμμετοχών

1. Οι αποφάσεις για την έγκριση αποκτήσεων σημαντικών συμμετοχών σε πιστωτικά ή μη πιστωτικά ιδρύματα από σημαντική εποπτευόμενη οντότητα εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση εφόσον πληρούνται σωρευτικά τα ακόλουθα κριτήρια:
 - α) ο αντίκτυπος στα ίδια κεφάλαια της αποκτώσας σημαντικής εποπτευόμενης οντότητας, τόσο σε ενοποιημένο όσο και σε ατομικό επίπεδο, είναι περιορισμένος, υπό την έννοια ότι ισχύουν όλα τα ακόλουθα:
 - i) για τουλάχιστον τρία έτη από την ημερομηνία παραγωγής των αποτελεσμάτων της απόκτησης της σημαντικής συμμετοχής τα ίδια κεφάλαια υπερβαίνουν το άθροισμα: 1) των απαιτήσεων του άρθρου 92 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· 2) των τηρητέων ιδίων κεφαλαίων του άρθρου 16 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013· 3) της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας του άρθρου 6 σημείο 128) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ· και 4) κατά περίπτωση, της κεφαλαιακής καθοδήγησης του πυλώνα 2 βάσει της τελευταίας διαδέσμης απόφασης SREP·
 - ii) ο αντίκτυπος τυχόν μείωσης στον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, στον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και στον συνολικό δείκτη κεφαλαίου παραμένει κάτω των 100 μονάδων βάσης· ή για τουλάχιστον τρία έτη από την ημερομηνία παραγωγής των αποτελεσμάτων της απόκτησης της σημαντικής συμμετοχής σημειώνεται υπέρβαση του συνόλου των απαιτήσεων και, κατά περίπτωση, της καθοδήγησης του σημείου i) κατά τουλάχιστον επτά ποσοστιαίες μονάδες·
 - β) ο αντίκτυπος στην κατάσταση ρευστότητας της αποκτώσας σημαντικής εποπτευόμενης οντότητας είναι περιορισμένος, υπό την έννοια ότι ισχύουν όλα τα ακόλουθα για τουλάχιστον τρία έτη από την ημερομηνία παραγωγής των αποτελεσμάτων της απόκτησης της σημαντικής συμμετοχής:
 - i) ο LCR και ο NSFR παραμένουν άνω του 110 % και υπερβαίνουν τις απαιτήσεις ρευστότητας βάσει της τελευταίας διαδέσμης απόφασης SREP, εάν αυτές είναι υψηλότερες των απαιτήσεων του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
 - ii) σε ενοποιημένο επίπεδο ο LCR και ο NSFR δεν μειώνονται περισσότερο από 50 %·
 - γ) η οντότητα στην οποία αποκτάται η συμμετοχή βρίσκεται σε κράτος μέλος της Ένωσης ή του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου ή σε τρίτη χώρα ή έδαφος όπου ισχύουν ισοδύναμα εποπτικά και κανονιστικά πρότυπα.

2. Η αξιολόγηση των συμμετοχών διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 27β της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όπως μεταφέρεται στο εθνικό δίκαιο.

Άρθρο 7

Μεταβατική διάταξη

Η παρούσα απόφαση δεν έχει εφαρμογή σε περιπτώσεις στις οποίες προηγείται της έναρξης ισχύος της η κοινοποίηση πράξης του άρθρου 3 παράγραφος 1 προς την ΕΚΤ.

Άρθρο 8

Έναρξη ισχύος

Η παρούσα απόφαση αρχίζει να ισχύει την πέμπτη ημέρα από τη δημοσίευσή της στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Φρανκφούρτη, 13 Φεβρουαρίου 2026.

Η Πρόεδρος της ΕΚΤ

Christine LAGARDE
