

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Σχέδιο ενεργειών σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς

Σύμφωνα με το άρθρο 28 παρ. 2 του ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2016/1011 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της 8ης Ιουνίου 2016 σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014.

Ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της 8ης Ιουνίου 2016 σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων (εφεξής «ο Κανονισμός») θεσπίζει κοινό πλαίσιο για την εξασφάλιση της ακρίβειας και ακεραιότητας των δεικτών που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων στην Ένωση, συμβάλλοντας με αυτόν τον τρόπο στην ομαλή λειτουργία της εσωτερικής αγοράς και επιτυγχάνοντας υψηλό επίπεδο προστασίας των καταναλωτών και των επενδυτών. Ειδικότερα, ο Κανονισμός εφαρμόζεται στην παροχή δεικτών αναφοράς, στη συνεισφορά δεδομένων εισόδου για δείκτες αναφοράς και στη χρήση των δεικτών αναφοράς εντός της Ένωσης.

Μέσω του Κανονισμού, θεσπίζονται συγκεκριμένες υποχρεώσεις για τις εποπτευόμενες οντότητες που χρησιμοποιούν δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων.

Περαιτέρω, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο άρθρο 28 παρ. 2 του Κανονισμού, εποπτευόμενες οντότητες οι οποίες χρησιμοποιούν δείκτη αναφοράς, οφείλουν να καταρτίζουν και να διατηρούν άρτια έγγραφα σχέδια, όπου καθορίζουν τις ενέργειες στις οποίες θα προβούν σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς. Όπου είναι εφικτό και ενδεδειγμένο, τα σχέδια αυτά προσδιορίζουν έναν ή περισσότερους εναλλακτικούς δείκτες αναφοράς που μπορούν να χρησιμοποιηθούν προς υποκατάσταση των δεικτών αναφοράς που έπαυσαν να

παρέχονται, εκθέτοντας τους λόγους για τους οποίους οι δείκτες αυτοί αποτελούν κατάλληλη εναλλακτική λύση.

Σχέδιο ενεργειών ETE

Το παρόν έγγραφο αποτελεί το «έγγραφο σχέδιο ενεργειών» της ETE κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 28 παρ. 2 του Κανονισμού και περιγράφει τη διαδικασία που θα ακολουθήσει η ETE στην περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής κάποιου δείκτη αναφοράς.

Ειδικότερα, η ETE θα προβεί στις εξής ενέργειες στην περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς:

i. Αξιολόγηση της αλλαγής του δείκτη αναφοράς ως ουσιώδους / σημαντικής ή μη.

Σημειώνεται ότι οι αλλαγές που μπορεί να συμβούν σε ένα δείκτη αναφοράς μπορεί να είναι ουσιώδεις / σημαντικές, ή μη ουσιώδεις.

Ενδεικτικά (και όχι περιοριστικά) παραδείγματα μη ουσιωδών μεταβολών θα μπορούσαν να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Αλλαγή του ονόματος του δείκτη αναφοράς, ως αποτέλεσμα επί παραδειγματι συγχώνευσης διαχειριστών δεικτών αναφοράς
- Μη ουσιώδεις / μικρές αλλαγές στην πολιτική κατάρτισης του δείκτη.

Ενδεικτικά (και όχι περιοριστικά) παραδείγματα ουσιωδών μεταβολών θα μπορούσαν να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Ουσιώδεις / Σημαντικές αλλαγές στην πολιτική κατάρτισης του δείκτη
- Παύση παροχής του δείκτη
- Παύση αδειοδότησης / εγγραφής σε μητρώο του διαχειριστή κλπ.

Ενόψει των ανωτέρω, η Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων και Χρηματαγοράς καταρχήν θα αξιολογεί εάν η αλλαγή του δείκτη αναφοράς είναι ουσιώδης / σημαντική, και σε καταφατική περίπτωση θα ενημερώνει κατάλληλα το Συμβούλιο Διαχειριστικής Πολιτικής (ALCO) της Τράπεζας, ώστε να λάβουν χώρα τα επόμενα βήματα της διαδικασίας.

ii. Προσδιορισμός της επίπτωσης της ουσιώδους / σημαντικής αλλαγής του δείκτη αναφοράς και εξέταση εναλλακτικών δεικτών αναφοράς

Σε περίπτωση ουσιώδους / σημαντικής αλλαγής του δείκτη αναφοράς, η εκάστοτε προϊοντική Μονάδα της ETE θα προσδιορίζει τις επιπτώσεις και θα αξιολογεί τις συνέπειες αυτού του γεγονότος, εξετάζοντας παράλληλα τα υφιστάμενα προϊόντα που σχετίζονται με τον εν λόγω δείκτη αναφοράς και τις σχετικές συμβάσεις με πελάτες/καταναλωτές.

Επιπλέον, η εκάστοτε προϊοντική Μονάδα της ΕΤΕ, ζητώντας κατά περίπτωση και τη συνδρομή τυχόν άλλων Μονάδων της Τράπεζας με βάση την εμπειρία και την πληροφόρηση που διαθέτουν για τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς, θα αξιολογεί τις εναλλακτικές δυνατότητες που θα υφίστανται τότε ως προς τον προσδιορισμό ενός ή περισσότερων δεικτών αναφοράς προς υποκατάσταση του δείκτη αναφοράς που έπαυσε να παρέχεται, εκθέτοντας τους λόγους για τους οποίους οι δείκτες αυτοί αποτελούν κατάλληλη εναλλακτική λύση. Ειδικότερα, η εκάστοτε προϊοντική Μονάδα θα εισηγείται στο Συμβούλιο Διαχειριστικής Πολιτικής (ALCO) την εναλλακτική λύση που θεωρεί ενδεδειγμένη, παρέχοντας και τη σχετική τεκμηρίωση.

Η αξιολόγηση των εναλλακτικών δυνατοτήτων, θα συντελείται σε υποχρεωτική συμμόρφωση μεταξύ άλλων, προς τα ακόλουθα:

- Τυχόν Κανονιστικές Πράξεις (Εκτελεστικούς Κανονισμούς, Οδηγίες ή Κώδικες Δεοντολογίας), διευκρινίσεις ή Κατευθυντήριες Γραμμές που θα εκδοθούν από τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές ή άλλους φορείς (Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, Τράπεζα της Ελλάδος, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ΕΒΑ, ESMA, ISDA κλπ)
- Τυχόν οδηγίες ή λύσεις που θα δοθούν από τον Διαχειριστή του Δείκτη Αναφοράς, εφόσον ο τελευταίος εξακολουθεί να έχει ενεργή άδεια από την Εποπτική Αρχή του (δηλαδή η άδειά του δεν έχει ανασταλεί ή ανακληθεί).
- Τα προβλεπόμενα στο ισχύον κανονιστικό πλαίσιο του «Κανονισμού», ώστε να επιτυγχάνεται η συμμόρφωση της Τράπεζας με τις εποπτικές απαιτήσεις
- Τη δυνατότητα άμεσης εφαρμογής του νέου δείκτη αναφοράς
- Τη διαφάνεια και τη διαθεσιμότητα του νέου δείκτη αναφοράς, όπως και το επίπεδο συμμόρφωσης του τελευταίου στο υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο που απορρέει ή στο οποίο παραπέμπει ο «Κανονισμός»
- Εάν δεν υπάρχει διαθέσιμος δείκτης αναφοράς που να πληροί τις παραπάνω προϋποθέσεις, τότε η Τράπεζα, προκειμένου για την υιοθέτηση της κατάλληλης εναλλακτικής λύσης, θα λάβει υπόψη της αφενός ειδικές προβλέψεις σχετικά με «θεσμικές» απαιτήσεις που αφορούν σε δείκτες αναφοράς, οι οποίες (*προβλέψεις*) εμπεριέχονται σε επιμέρους εφαρμοστέα ενωσιακή νομοθεσία (και αναλόγως **της κατά περίπτωση χρήσης του δείκτη αναφοράς**), αφετέρου τις αντικειμενικές και διεθνώς αναγνωρισμένες και αποδεκτές γενικές κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τους δείκτες αναφοράς, όπως αυτές έχουν εκδοθεί και ισχύουν στα πλαίσια της IOSCO (“Principles for Financial Benchmarks”, 2012)..

Στο στάδιο αυτό, παράλληλα θα αξιολογείται η πιθανή μη αντικατάσταση (των δεικτών αναφοράς που τροποποιούνται ή παύουν) σε συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνου τόσο των πελατών της όσο και της Τράπεζας (hedging).

- iii. Λήψη απόφασης αναφορικά με την ενδεδειγμένη υποκατάσταση του δείκτη αναφοράς

Το Συμβούλιο Διαχειριστικής Πολιτικής (ALCO) θα εξετάζει και θα αξιολογεί την εισήγηση των εκάστοτε προϊόντικών Μονάδων ως προς την υποκατάσταση του δείκτη αναφοράς και θα αποφασίζει ποια εναλλακτική θα υιοθετηθεί από την ΕΤΕ.

iv. Υλοποίηση των απαιτούμενων αλλαγών

Μετά τη λήψη των σχετικών αποφάσεων από το Συμβούλιο Διαχειριστικής Πολιτικής (ALCO), οι προϊόντικές Μονάδες δρομολογούν τις απαιτούμενες ενέργειες υλοποίησης, **σε συνεργασία με τις υπόλοιπες Μονάδες της Τράπεζας, όπου απαιτείται. Ειδικότερα, τροποποιούνται κατάλληλα τα συμβατικά και προσυμβατικά έντυπα των προϊόντων**, γίνονται οι απαιτούμενες αλλαγές στα μηχανογραφικά συστήματα της Τράπεζας, **ενημερώνονται κατάλληλα τυχόν υφιστάμενοι πελάτες της Τράπεζας**, γίνονται οι απαιτούμενες τροποποιήσεις στο Τιμολόγιο της Τράπεζας που αναρτάται στα Καταστήματα και την ιστοσελίδα της Τράπεζας κλπ.

Το παρόν Σχέδιο, καθώς και οι τυχόν επικαιροποιήσεις του, εγκρίνονται από το Συμβούλιο Διαχειριστικής Πολιτικής της Τράπεζας (ALCO). Το Σχέδιο δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας, www.nbg.gr, και είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τράπεζας.

Το Σχέδιο θα επικαιροποιείται και θα δημοσιεύεται οποτεδήποτε λάβει χώρα μια σημαντική αλλαγή σχετικά με τις εδώ αναφερόμενες ενέργειες, και οποιαδήποτε τέτοια επικαιροποίηση θα αντανακλάται στη συμβατική σχέση με τους πελάτες.