
Προς : Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
Από : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
Ημερομηνία : 15 Απριλίου 2016
Εγκύκλιος : Ε127
Θέμα : Εναρμόνιση με την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2014/59/ΕΕ (το “BRRD”) - Σχέδια Ανάκαμψης

Η Ευρωπαϊκή Οδηγία 2014/59/ΕΕ 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 (“Bank Resolution and Recovery Directive - BRRD”, η «Οδηγία») εναρμονίστηκε πλήρως με το Κυπριακό δίκαιο με την πρόσφατη ψήφιση και δημοσίευση στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, αριθμού νόμων που προνοούν για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων σε περίπτωση που οντότητες καταστούν ή ενδέχεται να καταστούν αφερέγγυες. Οι ακόλουθοι νόμοι περιέχουν πρόνοιες που αφορούν ΚΕΠΕΥ και τους λοιπούς εποπτευόμενους της ΕΚΚ.

1. Ο Νόμος 20(Ι)/2016 (Ε.Ε. Παρ.Ι(Ι), Αρ.4556, 18.03.2016, σελ. 86), **“Ο περί Ανάκαμψης ΚΕΠΕΥ και Λοιπών Οντοτήτων υπό την Εποπτεία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για Συναφή Θέματα Νόμος του 2016”** (ο **“Νόμος Ανάκαμψης”**), που μεταφέρει όλες τις σχετικές πρόνοιες της Οδηγίας σχετικά με την ανάκαμψη των ΚΕΠΕΥ¹ και λοιπών οντοτήτων υπό την εποπτεία της ΕΚΚ² (μαζί, οι «Εποπτευόμενοι») σε περίπτωση μιας επερχόμενης συστημικής ή οικονομικής κρίσης. Η ενδεδειγμένη Αρμόδια Αρχή για την ανάκαμψη των Εποπτευόμενων, είναι η ΕΚΚ.
2. Ο Νόμος 22(Ι)/2016 (Ε.Ε. Παρ.Ι(Ι), Αρ.4556, 18.03.2016, σελ 169), **“Ο περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμος του 2016”** (ο **“Νόμος Εξυγίανσης”**), που μεταφέρει όλες τις σχετικές πρόνοιες της Οδηγίας σχετικά με την εξυγίανση των Πιστωτικών Ιδρυμάτων και των Εποπτευόμενων. Η ενδεδειγμένη Αρχή Εξυγίανσης δυνάμει του νόμου Εξυγίανσης είναι η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου.

¹ ΚΕΠΕΥ ως ορίζονται στον Νόμο Ανάκαμψης, δηλαδή ΚΕΠΕΥ υποχρεούνται να έχουν αρχικό κεφάλαιο τουλάχιστον 730,000 Ευρώ δυνάμει του άρθρου 10 του Νόμου 144(Ι)/2007.

² π.χ. χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών υπό την εποπτεία της ΕΚΚ, ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας και άλλες οντότητες ως ορίζονται στον Νόμο Ανάκαμψης.

3. Ο Νόμος 5(Ι)/2016 (Ε.Ε., Παρ.Ι(Ι), Αρ.4552, 11.02.2016, σελ. 1), "**Ο περί Συστήματος Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμος του 2016**" που μεταφέρει (μαζί με τους δυνάμει αυτού εκδιδόμενους Κανονισμούς και ορισμένες πρόνοιες του Νόμου Εξυγίανσης) στο βαθμό που αυτό αφορά ορισμένους από τους Εποπτευόμενους, τις πρόνοιες της Οδηγίας σχετικά με το Ταμείο Εξυγίανσης (π.χ. εισφορές προς το Ταμείο Εξυγίανσης και πρόνοιες για την ενεργοποίηση του).

Σε συνέχεια του Πρακτικού Οδηγού ημερομηνίας 12 Σεπτεμβρίου 2014, που βρίσκεται [εδώ](#) (στα Αγγλικά), η ΕΚΚ επιθυμεί να ενημερώσει τα ενδιαφερόμενα μέρη σχετικά με τα ακόλουθα:

1. Ο Νόμος Ανάκαμψης προνοεί τις υποχρεώσεις των Εποπτευόμενων σε σχέση με τα μέτρα πρόληψης και έγκαιρης παρέμβασης που δύναται να ληφθούν για την ανάκαμψη τους σε περίπτωση αφερεγγυότητας ή ενδεχόμενης αφερεγγυότητας. Τα προληπτικά μέτρα περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την υποχρέωση για ετοιμασία από τους Εποπτευόμενους, σχεδίου ανάκαμψης που περιλαμβάνει τα μέτρα και τις προληπτικές ενέργειες που δύναται να λάβει ο Εποπτευόμενος για πρόληψη ή ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων αφερεγγυότητας ή ενδεχόμενης αφερεγγυότητας. Τα σχέδια ανάκαμψης πρέπει να είναι λεπτομερή και να στηρίζονται σε ρεαλιστικές παραδοχές, που να ισχύουν για ένα φάσμα τεκμηριωμένων και δυσμενών σεναρίων.
2. Σχετικά με τα περιεχόμενα του σχεδίου ανάκαμψης, η ΕΚΚ επισύρει την προσοχή των ενδιαφερόμενων μερών στα ακόλουθα Σχέδια Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων ("ΣΡΤΠ") και τις ακόλουθες Κατευθυντήριες Γραμμές που καταρτίστηκαν από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (η «ΕΑΤ»):
 - i. ΣΡΤΠ σχετικά με τα περιεχόμενα του σχεδίου ανάκαμψης, που εξειδικεύει τα σημαντικότερα σημεία που αναμένεται να περιληφθούν σε αυτό. Το ΣΡΤΠ βρίσκεται [εδώ](#) (στα Αγγλικά).
 - ii. Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με το φάσμα των δυσμενών σεναρίων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη στα σχέδια ανάκαμψης. Οι Κατευθυντήριες Γραμμές βρίσκονται [εδώ](#).
 - iii. Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με τους δείκτες των σχεδίων ανάκαμψης, οι οποίοι καθορίζονται από τον κάθε Εποπτευόμενο με σκοπό τον εντοπισμό των σημείων στα οποία θα ληφθούν μέτρα του σχεδίου ανάκαμψης, κατά περίπτωση. Οι Κατευθυντήριες Γραμμές βρίσκονται [εδώ](#).
3. Η ΕΚΚ σκοπεύει να υιοθετήσει, στο βαθμό που αυτό είναι επιθυμητό και σχετικό, τα περιεχόμενα των σχετικών ΣΡΤΠ και Κατευθυντήριων Γραμμών, καθώς και οποιαδήποτε άλλα σχετικά ΣΡΤΠ ή Κατευθυντήριες Γραμμές καταρτιστούν από την ΕΑΤ.
4. Η ΕΚΚ αναμένεται να ενημερώσει περεταίρω τους Εποπτευόμενους, το συντομότερο δυνατό, ως προς τα περιεχόμενα και το χρονοδιάγραμμα υποβολής των σχεδίων ανάκαμψης.

Με εκτίμηση,

Δήμητρα Καλογήρου
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου