

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2014-14
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΩΝ ΕΠΙΧΗΡΗΣΕΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

Μέρος Ι: Αντικείμενο, Πεδίο εφαρμογής και Ορισμοί

Παράγραφος 1	Αντικείμενο
Παράγραφος 2	Πεδίο Εφαρμογής
Παράγραφος 3	Ορισμοί

Μέρος ΙΙ: Προληπτική Εποπτεία

Κεφάλαιο 1 Διαδικασία επανεξέτασης

Τμήμα 1	Πλαίσιο, διαδικασίες και μηχανισμοί ΚΕΠΕΥ
Παράγραφος 4	Σχέδια ανάκαμψης και εξυγίανσης
Παράγραφος 5	Επίβλεψη των πολιτικών αποδοχών
Παράγραφος 6	Αντιμετώπιση κινδύνων
Παράγραφος 7	Εσωτερικές προσεγγίσεις για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων
Παράγραφος 8	Εποπτική συγκριτική αξιολόγηση των εσωτερικών προσεγγίσεων για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων
Παράγραφος 9	Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Παράγραφος 10	Υπολειπόμενος κίνδυνος
Παράγραφος 11	Κίνδυνος συγκέντρωσης
Παράγραφος 12	Κίνδυνος τιτλοποίησης
Παράγραφος 13	Κίνδυνος αγοράς
Παράγραφος 14	Κίνδυνος επιτοκίου από δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου
Παράγραφος 15	Λειτουργικός κίνδυνος
Παράγραφος 16	Κίνδυνος ρευστότητας
Παράγραφος 17	Κίνδυνος υπερβολικής μόχλευσης

Τμήμα 2 Διακυβέρνηση

Παράγραφος 18	Υποβολή εκθέσεων ανά χώρα
Παράγραφος 19	Δημοσιοποίηση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού
Παράγραφος 20	Πολιτικές αποδοχών
Παράγραφος 21	Μεταβλητά στοιχεία αποδοχών
Παράγραφος 22	Επιτροπή αποδοχών
Παράγραφος 23	Τήρηση ιστοτόπου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση και τις αποδοχές

Τμήμα 3 Διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης

Παράγραφος 24	Εποπτικός έλεγχος και αξιολόγηση
Παράγραφος 25	Τεχνικά κριτήρια για τον εποπτικό έλεγχο και αξιολόγηση
Παράγραφος 26	Πρόγραμμα εποπτικής εξέτασης
Παράγραφος 27	Εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων
Παράγραφος 28	Διαρκής εξέταση της άδειας χρήσης εσωτερικών προσεγγίσεων

Τμήμα 4 Εποπτικά μέτρα και εξουσίες

Παράγραφος 29	Εφαρμογή εποπτικών μέτρων σε ΚΕΠΕΥ με παρόμοια προφίλ κινδύνου
Παράγραφος 30	Εποπτικές εξουσίες
Παράγραφος 31	Συγκεκριμένες απαιτήσεις ρευστότητας
Παράγραφος 32	Συγκεκριμένες απαιτήσεις δημοσίευσης

Τμήμα 5 Επίπεδο Εφαρμογής

Παράγραφος 33	Εσωτερική διαδικασία εκτίμησης της κεφαλαιακής επάρκειας
Παράγραφος 34	Ρυθμίσεις, διαδικασίες και μηχανισμοί των ΚΕΠΕΥ
Παράγραφος 35	Εξέταση και αξιολόγηση και εποπτικά μέτρα
Κεφάλαιο 2	Εποπτεία σε ενοποιημένη βάση

Τμήμα 1 Αρχές για την άσκηση εποπτείας σε ενοποιημένη βάση

Παράγραφος 36	Καθορισμός της αρχής ενοποιημένης εποπτείας
Παράγραφος 37	Συντονισμός εποπτικών δραστηριοτήτων από την αρχή ενοποιημένης εποπτείας
Παράγραφος 38	Κοινές αποφάσεις για απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας ειδικά για κάθε ίδρυμα
Παράγραφος 39	Απαιτούμενες πληροφορίες σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης

Παράγραφος 39Α	Ρυθμίσεις συντονισμού και συνεργασίας
Παράγραφος 40	Σώματα εποπτών
Παράγραφος 41	Υποχρεώσεις συνεργασίας
Παράγραφος 42	Έλεγχος πληροφοριών σχετικά με οντότητες σε άλλα κράτη μέλη
Τμήμα 2	Χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών και μικτές εταιρείες συμμετοχών
Παράγραφος 43	Ένταξη εταιρειών συμμετοχών σε ενοποιημένη εποπτεία
Παράγραφος 44	Εποπτεία μικτών χρηματοοικονομικών εταιρειών συμμετοχών
Παράγραφος 45	Επάρκεια διευθυντικών στελεχών
Παράγραφος 46	Αιτήματα για πληροφορίες και επιθεωρήσεις
Παράγραφος 47	Εποπτεία
Παράγραφος 48	Ανταλλαγή πληροφοριών
Παράγραφος 49	Συνεργασία
Παράγραφος 50	Εκτίμηση της ισοδυναμίας τρίτων χωρών στην ενοποιημένη εποπτεία
Κεφάλαιο 3	Κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας
Τμήμα 1	Αποθέματα ασφαλείας
Παράγραφος 51	Ορισμοί
Παράγραφος 52	Απαιτήσεις τήρησης αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου
Παράγραφος 53	Απαίτηση τήρησης αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας ειδικά για το κάθε ίδρυμα
Παράγραφος 54	Παγκόσμια και άλλα συστημικά σημαντικά ιδρύματα
Παράγραφος 55	Απαίτηση για τη διατήρηση αποθέματος ασφαλείας συστημικού κινδύνου
Τμήμα 2	Καθορισμός και υπολογισμός αντικυκλικών κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας
Παράγραφος 56	Υπολογισμός ποσοστών αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας ειδικά για το κάθε ίδρυμα
Τμήμα 3	Μέτρα διατήρησης κεφαλαίου
Παράγραφος 57	Περιορισμοί διανομής κερδών
Παράγραφος 58	Σχέδιο διατήρησης κεφαλαίου
Μέρος III	Δημοσιοποίηση πληροφοριών από την Επιτροπή
Παράγραφος 59	Γενικές απαιτήσεις δημοσιοποίησης
Παράγραφος 60	Συγκεκριμένες απαιτήσεις δημοσιοποίησης
Μέρος IV	Όρια χρηματοδοτικών ανοιγμάτων έναντι συμβούλων και μετόχων
Παράγραφος 61	Όρια χρηματοδοτικών ανοιγμάτων έναντι συμβούλων και μετόχων
Μέρος V	Μεταβατικές και Τελικές Διατάξεις
Κεφάλαιο 1	Μεταβατικές διατάξεις περί εποπτείας ΚΕΠΕΥ που ασκούν τα δικαιώματα ελεύθερης εγκατάστασης και ελεύθερης παροχής υπηρεσιών
Παράγραφος 62	Ευθύνη
Παράγραφος 63	Συνεργασία αναφορικά με την εποπτεία
Παράγραφος 64	Σημαντικά υποκαταστήματα
Παράγραφος 65	Επιτόπιοι έλεγχοι
Κεφάλαιο 2	Μεταβατικές διατάξεις περί κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας
Παράγραφος 66	Μεταβατικές διατάξεις περί κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας
Κεφάλαιο 3	Τελικές Διατάξεις
Παράγραφος 67	Έναρξη ισχύος
Παραρτήματα	
Παράρτημα Ι	Κατευθυντήριες γραμμές για τον υπολογισμό της πραγματοποιησιμής αξίας των διαφόρων ειδών εξασφάλισης για σκοπούς της παραγράφου 61 (αποδεκτή εμπράγματη ασφάλεια)

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΩΝ ΕΠΙΧΗΡΗΣΕΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Επίσημη Εφημερίδα της
Ε.Ε: L 176 / 338,
27.6.2013
ΚΠΔ 556/2007
ΚΠΔ/142/2008

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχει το άρθρο 73 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου και για σκοπούς εναρμόνισης με τις πράξεις της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο 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, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία προς τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και καταργεί τις Οδηγίες ΟΔ144-2007-05 και ΟΔ144-2007-06:

ΜΕΡΟΣ Ι
ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ, ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΙ ΟΡΙΣΜΟΙ

Αντικείμενο	1	<p>Η παρούσα Οδηγία θεσπίζει κανόνες σχετικά:</p> <ol style="list-style-type: none">(1) με τις εποπτικές αρμοδιότητες και τα εργαλεία για την προληπτική εποπτεία των ΚΕΠΕΥ από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου,(2) με την προληπτική εποπτεία των ΚΕΠΕΥ από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου κατά τρόπο συμβατό προς τους κανόνες που προβλέπονται στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013,(3) με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης για την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου όσον αφορά την προληπτική ρύθμιση και εποπτεία των ΚΕΠΕΥ.
Πεδίο Εφαρμογής. 124(1)/2007 106(1)/2009 141(1)/2012 154(1)/2012	2	<ol style="list-style-type: none">(1) Η παρούσα Οδηγία εφαρμόζεται στις ΚΕΠΕΥ, με εξαίρεση τις ΚΕΠΕΥ που δεν είναι αδειοδοτημένες να παρέχουν την παρεπόμενη υπηρεσία που αναφέρεται στο στοιχείο (1) μέρος Β τρίτο παράρτημα του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007, ως εκάστοτε τροποποιείται, οι οποίες παρέχουν μόνο μία ή περισσότερες από τις επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες που περιλαμβάνονται στα στοιχεία (1), (2), (4) και (5) μέρος Ι του τρίτου παραρτήματος του εν λόγω Νόμου και οι οποίες δεν επιτρέπεται να κρατούν χρήματα ή μέρουσες που ανήκουν στους πελάτες τους και οι οποίες, για αυτόν το λόγο, δεν μπορούν σε καμία χρονική στιγμή να εμφανίζουν οφειλές έναντι αυτών των πελατών.(2) Το Μέρος 2, κεφάλαιο 2, τμήμα 2 εφαρμόζεται στις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, στις μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών και στις μικτές εταιρείες συμμετοχών που έχουν την έδρα τους στην Ένωση.
Ορισμοί	3	<p>Για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, ισχύουν οι κάτωθι ορισμοί:</p> <ol style="list-style-type: none">(1) «άδεια λειτουργίας»: σημαίνει άδεια λειτουργίας όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 42) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,(2) «ανάδοχο»: σημαίνει ανάδοχο όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 14) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,(3) «αντασφαλιστική επιχείρηση»: σημαίνει αντασφαλιστική επιχείρηση όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 6) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,(4) «αρμόδια αρχή»: σημαίνει αρμόδια αρχή όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 40) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,(5) «αρχή ενοποιημένης εποπτείας»: σημαίνει αρχή ενοποιημένης εποπτείας όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 41) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,(6) «Αρχή Εξυγίανσης» ορίζεται κατά τα προβλεπόμενα του άρθρου 18(1) της Οδηγίας 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 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012

- (7) «ασφαλιστική επιχείρηση»: σημαίνει ασφαλιστική επιχείρηση όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 5) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (8) «ειδική συμμετοχή»: σημαίνει ειδική συμμετοχή όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 36) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (9) «έλεγχος»: σημαίνει έλεγχος όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 37) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (10) «ενοποιημένη βάση»: σημαίνει ενοποιημένη βάση όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 48) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (11) «ενοποιημένη κατάσταση»: σημαίνει ενοποιημένη κατάσταση όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 47) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (12) «εξωτερικός οργανισμός πιστοληπτικών αξιολογήσεων»: σημαίνει εξωτερικός οργανισμός πιστοληπτικών αξιολογήσεων όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 98) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (13) «επενδυτικές υπηρεσίες» και «επενδυτικές δραστηριότητες» σημαίνουν οποιεσδήποτε από τις υπηρεσίες και δραστηριότητες, αντίστοιχα, που καθορίζονται στο Μέρος Ι του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου, οι οποίες αφορούν οποιοδήποτε από τα χρηματοοικονομικά μέσα που απαριθμούνται στο Μέρος ΙΙΙ του Τρίτου Παραρτήματος του Νόμου,
- (14) «Επιτροπή» σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου που συστάθηκε και λειτουργεί δυνάμει των περί της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμων του 2001 μέχρι 2007·
- (15) «επιχείρηση επενδύσεων»: σημαίνει επιχείρηση επενδύσεων όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 2) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (16) «επιχείρηση παροχής επικουρικών υπηρεσιών»: σημαίνει επιχείρηση παροχής επικουρικών υπηρεσιών όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 18) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (17) «εσωτερικές μέθοδοι»: σημαίνει η μέθοδος που βασίζεται στις εσωτερικές αξιολογήσεις η οποία αναφέρεται στο άρθρο 143 παράγραφος 1, η μέθοδος των εσωτερικών υποδειγμάτων η οποία αναφέρεται στο άρθρο 221, η μέθοδος εσωτερικών διαβαθμίσεων η οποία αναφέρεται στο άρθρο 225, οι εξελιγμένες μέθοδοι μέτρησης που αναφέρονται στο άρθρο 312 παράγραφος 2, η μέθοδος εσωτερικών υποδειγμάτων που αναφέρεται στα άρθρα 283 και 363 και η μέθοδος του εποπτικού υποδείγματος που αναφέρεται στο άρθρο 259 παράγραφος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
- (18) «εταιρεία διαχείρισης»: σημαίνει εταιρεία διαχείρισης όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 19) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (19) «Ευρωπαϊκή Επιτροπή» ή «ΕΕ» σημαίνει την Επιτροπή των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων,
- (20) «Ευρωπαϊκή Εποπτική Αρχή (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών)» ή «ΕΑΤ» σημαίνει την Ευρωπαϊκή Εποπτική Αρχή (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών) που ιδρύθηκε σύμφωνα με τον Κανονισμό 1093/2010,
- (21) «θέση τιτλοποίησης»: σημαίνει θέση τιτλοποίησης όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 62) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (22) «θυγατρική»: σημαίνει θυγατρική όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 16) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,

- (23) «ίδια κεφάλαια»: σημαίνει ίδια κεφάλαια όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 118) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (24) «ίδρυμα»: σημαίνει ίδρυμα όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 3) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (25) «Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013» σημαίνει τον Κανονισμό 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.
- (26) «Κανονισμός 1093/2010» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο “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”, όπως εκάστοτε τροποποιείται,
- (27) «κεντρικές τράπεζες του ΕΣΚΤ»: σημαίνει κεντρικές τράπεζες του ΕΣΚΤ όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 45) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (28) «κεντρικές τράπεζες»: σημαίνει κεντρικές τράπεζες όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 46) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (29) «κεντρικός αντισυμβαλλόμενος»: σημαίνει κεντρικός αντισυμβαλλόμενος όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 34) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (30) «κίνδυνος του υποδείγματος»: σημαίνει η ζημία που κινδυνεύει να υποστεί ένα ίδρυμα συνεπεία αποφάσεων που βασίζονται κυρίως στα αποτελέσματα εσωτερικών υποδειγμάτων, λόγω σφαλμάτων στη θέσπιση, την εφαρμογή ή τη χρήση αυτών των υποδειγμάτων,
- (31) «κίνδυνος υπερβολικής μόχλευσης»: σημαίνει κίνδυνος υπερβολικής μόχλευσης όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 94) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (32) «κράτος μέλος προέλευσης»: σημαίνει κράτος μέλος προέλευσης όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 43) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (33) «κράτος μέλος υποδοχής»: σημαίνει κράτος μέλος υποδοχής όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 44) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013;
- (34) «λειτουργικός κίνδυνος»: σημαίνει λειτουργικός κίνδυνος όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 52) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (35) «μεταβιβάζουσα οντότητα»: σημαίνει μεταβιβάζουσα οντότητα όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 13) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (36) «μητρική επιχείρηση»: σημαίνει μητρική επιχείρηση όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 15) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (37) «μητρική ΚΕΠΕΥ» σημαίνει η ΚΕΠΕΥ η οποία διαθέτει θυγατρικό ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα ή η οποία κατέχει συμμετοχή σε τέτοιο ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα και η οποία δεν αποτελεί η ίδια θυγατρική άλλου ιδρύματος με άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών που έχει ιδρυθεί στη Δημοκρατία.
- (38) «μητρική μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη σε κράτος μέλος»: σημαίνει μητρική μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη σε κράτος μέλος όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 32) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (39) «μητρική μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ»: σημαίνει μητρική μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ όπως ορίζεται στο

άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 33) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,

- (40) «μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη σε κράτος μέλος»: σημαίνει μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη σε κράτος μέλος όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 30) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (41) «μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ»: σημαίνει μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 31) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (42) «μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο σε κράτος μέλος»: σημαίνει μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο σε κράτος μέλος όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 28) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (43) «μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην ΕΕ»: σημαίνει μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην ΕΕ όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 29) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (44) «μικτή εταιρεία συμμετοχών»: σημαίνει μικτή εταιρεία συμμετοχών όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 22) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (45) «μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών»: σημαίνει μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 21) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (46) «μόχλευση»: σημαίνει μόχλευση όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 93) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (47) «Νόμος» σημαίνει τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2007, ως εκάστοτε τροποποιείται.
- (48) «Οδηγία 2013/36/ΕΕ» σημαίνει την 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,
- (49) «ομάδα συνδεδεμένων πελατών»: σημαίνει ομάδα συνδεδεμένων πελατών όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 39) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (50) «οντότητα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση»: σημαίνει οντότητα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 66) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (51) «οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα»: σημαίνει οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 27) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (52) «πιστωτικό ίδρυμα»: σημαίνει πιστωτικό ίδρυμα όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 1) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (53) «προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές»: σημαίνει προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 73) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (54) «ρυθμιζόμενες αγορές»: σημαίνει ρυθμιζόμενες αγορές όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 92) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (55) «στενοί δεσμοί»: σημαίνει στενοί δεσμοί όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 38) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (56) «συμμετοχή»: σημαίνει συμμετοχή όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 35) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (57) «συστημικά σημαντικό ίδρυμα»: σημαίνει μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην ΕΕ, μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ, μητρική μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ ή ίδρυμα η χρεοκοπία ή η δυσλειτουργία του οποίου θα μπορούσε να οδηγήσει σε συστημικό κίνδυνο,

- (58) «συστημικός κίνδυνος»: σημαίνει ο κίνδυνος αποδιοργάνωσης του χρηματοοικονομικού συστήματος με εν δυνάμει σοβαρές αρνητικές συνέπειες για το χρηματοοικονομικό σύστημα και την πραγματική οικονομία,
- (59) «τεχνική μείωσης πιστωτικού κινδύνου»: σημαίνει τεχνική μείωσης πιστωτικού κινδύνου όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 57) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (60) «τιτλοποίηση»: σημαίνει τιτλοποίηση όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 61) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (61) «υποενοποιημένη βάση»: σημαίνει υποενοποιημένη βάση όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 49) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (62) «υποκατάστημα»: σημαίνει υποκατάστημα όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 17) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (63) «χαρτοφυλάκιο συναλλαγών»: σημαίνει χαρτοφυλάκιο συναλλαγών όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 86) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (64) «χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών»: σημαίνει χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 20) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (65) «χρηματοδοτικό ίδρυμα»: σημαίνει χρηματοδοτικό ίδρυμα όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 26) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- (66) «χρηματοοικονομικό μέσο»: σημαίνει χρηματοοικονομικό μέσο όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 50) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,

Χωρίς επηρεασμό των ανωτέρω διατάξεων, οι όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά θα έχουν την έννοια που τους δίδεται από το Νόμο.

Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοείται ότι συμπεριλαμβάνονται και οι Οδηγίες που εκδίδονται δυνάμει αυτού.

Μέρος II ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

Κεφάλαιο 1 Διαδικασία Επανεξέτασης

Τμήμα 1 Πλαίσιο, διαδικασίες και μηχανισμοί των ΚΕΠΕΥ

Σχέδια ανάκαμψης και εξυγίανσης

4

- (1) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να θεσπίσουν, σχέδια ανάκαμψης για την επαναφορά της οικονομικής τους κατάστασης έπειτα από ουσιαστική επιδείνωση, και σχέδια εξυγίανσης. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας, οι απαιτήσεις για μια ΚΕΠΕΥ να εκπονεί, να διατηρεί και να ενημερώνει τα σχέδια ανάκαμψης και για την αρχή εξυγίανσης, κατόπιν διαβούλευσης με την Επιτροπή, να ετοιμάζει σχέδια εξυγίανσης μπορεί να ελαττώνονται εάν, κατόπιν διαβούλευσης με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ως η μακροπροληπτική αρχή, η Επιτροπή κρίνει ότι η πτώχευση συγκεκριμένης ΚΕΠΕΥ λόγω, μεταξύ άλλων, του μεγέθους της, του επιχειρηματικού της μοντέλου ή της διασύνδεσής της με άλλα ιδρύματα, ή με το χρηματοοικονομικό σύστημα εν γένει, δεν θα έχει αρνητικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές αγορές, σε άλλα ιδρύματα ή στους χρηματοδοτικούς όρους.
- (2) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να συνεργάζονται στενά με τις αρχές εξυγίανσης και να τους παρέχουν κάθε πληροφορία που είναι απαραίτητη για την προετοιμασία και κατάστρωση βιώσιμων σχεδίων εξυγίανσης εκθέτοντας τις επιλογές για την ομαλή εξυγίανση των ΚΕΠΕΥ σε περίπτωση πτώχευσης, σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας.

Επίβλεψη των πολιτικών
αποδοχών 5

- (1) Η Επιτροπή συγκεντρώνει τις πληροφορίες που κοινοποιούνται σύμφωνα με τα κριτήρια για δημοσιοποίηση που ορίζονται στο άρθρο 450 παράγραφος 1 στοιχεία ζ), η) και θ) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και τις χρησιμοποιούν για τη συγκριτική αξιολόγηση των τάσεων και των πρακτικών ως προς τις αποδοχές. Η Επιτροπή παρέχει αυτές τις πληροφορίες στην ΕΑΤ.
- (2) Η Επιτροπή συγκεντρώνει πληροφορίες για τον αριθμό των φυσικών προσώπων ανά ΚΕΠΕΥ με αποδοχές ύψους 1 εκατομμυρίου EUR ή περισσότερο ανά οικονομικό έτος, σε επίπεδο αμοιβών 1 εκατομμυρίου EUR, συμπεριλαμβανομένων των αρμοδιοτήτων των θέσεων απασχόλησης αυτών, του σχετικού επιχειρηματικού τομέα και των βασικών στοιχείων μισθού, πρόσθετων αμοιβών, μακροπρόθεσμων επιβραβεύσεων και συνταξιοδοτικών εισφορών. Αυτές οι πληροφορίες διαβιβάζονται στην ΕΑΤ, η οποία τις δημοσιεύει συνολικά στη βάση κράτους μέλους προέλευσης σε κοινό μορφότυπο διαβίβασης στοιχείων.

Αντιμετώπιση κινδύνων
Ν. 42(Ι)/2009
Κ.Δ.Π. 426/2007 6

- (1) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διασφαλίζουν ότι το διοικητικό συμβούλιο εγκρίνει και επανεξετάζει περιοδικά τις στρατηγικές και τις πολιτικές για την ανάληψη, τη διαχείριση, την παρακολούθηση και τη μείωση των κινδύνων στους οποίους είναι ή θα μπορούσε να είναι εκτεθειμένη η ΚΕΠΕΥ, περιλαμβανομένων εκείνων που προκαλούνται από το μακροοικονομικό περιβάλλον στο οποίο ασκεί τις δραστηριότητές της, λαμβανομένης υπόψη της φάσης του οικονομικού κύκλου.
- (2) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διασφαλίζουν ότι το διοικητικό συμβούλιο αφιερώνει αρκετό χρόνο στην εκτίμηση των θεμάτων κινδύνου. Το διοικητικό συμβούλιο συμμετέχει ενεργά και διασφαλίζει ότι διατίθενται επαρκείς πόροι για τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων που εξετάζονται στην παρούσα Οδηγία και στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, καθώς και στην αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, τη χρήση εξωτερικών αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας και εσωτερικών υποδειγμάτων σε σχέση με τους εν λόγω κινδύνους. Η ΚΕΠΕΥ οφείλει να εισάγει διαύλους αναφοράς στο διοικητικό συμβούλιο, που να καλύπτουν όλους τους σημαντικούς κινδύνους και τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων καθώς και τις αλλαγές τους.
- (3) Οι ΚΕΠΕΥ οι οποίες είναι σημαντικές από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσεως, πεδίου εφαρμογής και πολυπλοκότητας δραστηριοτήτων οφείλουν να συστήσουν επιτροπή κινδύνου, αποτελούμενη από μέλη του διοικητικού συμβουλίου που δεν έχουν καμία εκτελεστική λειτουργία στην αντίστοιχη ΚΕΠΕΥ. Τα μέλη της επιτροπής κινδύνου πρέπει να έχουν κατάλληλες γνώσεις, δεξιότητες και εξειδίκευση ώστε να αντιλαμβάνονται πλήρως και να παρακολουθούν τη στρατηγική κινδύνου και την πολιτική ανάληψης κινδύνων της ΚΕΠΕΥ.

Η επιτροπή κινδύνου οφείλει να συμβουλεύει το διοικητικό συμβούλιο σχετικά με τη συνολική παρούσα και μελλοντική ανάληψη κινδύνων και στρατηγική κινδύνου της ΚΕΠΕΥ και να βοηθά το διοικητικό συμβούλιο στην επίβλεψη της υλοποίησης της εν λόγω στρατηγικής από τα ανώτατα διοικητικά στελέχη. Το διοικητικό συμβούλιο φέρει πλήρη ευθύνη για τους κινδύνους.

Η επιτροπή κινδύνου οφείλει να ελέγχει εάν οι τιμές των στοιχείων παθητικού και ενεργητικού που προσφέρονται στους πελάτες λαμβάνουν πλήρως υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική κινδύνου της ΚΕΠΕΥ. Όταν οι τιμές δεν απηχούν με ακρίβεια τους κινδύνους σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική κινδύνου, η επιτροπή κινδύνου οφείλει να υποβάλλει διορθωτικό σχέδιο στο διοικητικό συμβούλιο.

Η Επιτροπή μπορεί να επιτρέψει σε μια ΚΕΠΕΥ που δεν θεωρείται σημαντική σύμφωνα με την πρώτη υποπαράγραφο να θεσπίσει κοινή επιτροπή αποτελούμενη από την επιτροπή κινδύνου και την επιτροπή ελέγχου όπως αναφέρεται στο άρθρο 46 του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμο του 2009. Τα μέλη της κοινής επιτροπής πρέπει να κατέχουν τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την εμπειρογνομosύνη που απαιτούνται για την επιτροπή κινδύνου και για την επιτροπή ελέγχου.

- (4) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διασφαλίζουν ότι το διοικητικό συμβούλιο και

η επιτροπή κινδύνου, σε περίπτωση που έχει συσταθεί τέτοια, έχουν επαρκή πρόσβαση σε πληροφορίες ως προς την κατάσταση κινδύνου της ΚΕΠΕΥ και, εάν απαιτείται και κρίνεται σκόπιμο, στο τμήμα διαχείρισης κινδύνου και σε ειδικούς εξωτερικούς συμβούλους.

Το διοικητικό συμβούλιο και η επιτροπή κινδύνου, σε περίπτωση που έχει συσταθεί τέτοια, οφείλουν να καθορίζουν το είδος, την ποσότητα, τη μορφή και τη συχνότητα των πληροφοριών που πρέπει να λαμβάνουν σχετικά με θέματα κινδύνου. Η επιτροπή κινδύνου, προκειμένου να συμβάλλει στη διαμόρφωση ορθών πολιτικών και πρακτικών αποδοχών και με την επιφύλαξη των καθηκόντων της επιτροπής αποδοχών, πρέπει να εξετάζει κατά πόσον τα κίνητρα που προβλέπει το σύστημα αποδοχών λαμβάνουν υπόψη τον κίνδυνο, το κεφάλαιο, τη ρευστότητα και την πιθανότητα και το χρονοδιάγραμμα κερδών.

- (5) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διασφαλίζουν, σύμφωνα με την απαίτηση αναλογικότητας του άρθρου 6 (2) της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 του 2012 για τις Προϋποθέσεις Χορήγησης Άδειας και Λειτουργίας ΚΕΠΕΥ, ότι διαθέτουν τμήμα διαχείρισης κινδύνου το οποίο είναι ανεξάρτητο από τις επιχειρησιακές λειτουργίες και έχει επαρκείς εξουσίες, κύρος, πόρους και πρόσβαση στο διοικητικό συμβούλιο.

Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διασφαλίζουν ότι το τμήμα διαχείρισης κινδύνου διασφαλίζει τον εντοπισμό, τη μέτρηση και τη δέουσα αναφορά όλων των σημαντικών κινδύνων. Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διασφαλίζουν ότι το τμήμα διαχείρισης κινδύνου εμπλέκεται ενεργά στην ανάπτυξη της στρατηγικής κινδύνου και σε όλες τις σημαντικές αποφάσεις διαχείρισης κινδύνου και ότι δύναται να παρουσιάσει την πλήρη εικόνα ολόκληρου του φάσματος των κινδύνων που αντιμετωπίζει η ΚΕΠΕΥ.

Όποτε αυτό απαιτείται, οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διασφαλίζουν ότι το τμήμα διαχείρισης κινδύνου μπορεί να αναφέρεται απευθείας στο διοικητικό συμβούλιο, ανεξάρτητα από τα ανώτατα διοικητικά στελέχη, και να εγείρει ανησυχίες και να προειδοποιεί το εν λόγω όργανο, όταν κρίνεται σκόπιμο, σε περίπτωση εξελίξεων ειδικού κινδύνου που πλήττουν ή ενδέχεται να πλήξουν την ΚΕΠΕΥ, με την επιφύλαξη των αρμοδιοτήτων του διοικητικού συμβουλίου σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία και τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Ο επικεφαλής του τμήματος διαχείρισης κινδύνου είναι ανεξάρτητο ανώτατο διοικητικό στέλεχος με διακριτή αρμοδιότητα στο τμήμα διαχείρισης κινδύνου. Όπου η φύση, το μέγεθος και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της ΚΕΠΕΥ δεν δικαιολογούν το διορισμό ειδικού ατόμου, οι εν λόγω αρμοδιότητες μπορούν να αναλαμβάνονται από άλλο ανώτερο στέλεχος της ΚΕΠΕΥ, με την προϋπόθεση ότι δεν θα υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων.

Ο επικεφαλής του τμήματος διαχείρισης κινδύνου δεν απαλλάσσεται χωρίς την προηγούμενη έγκριση του διοικητικού συμβουλίου και έχει απευθείας πρόσβαση στο διοικητικό συμβούλιο όποτε αυτό απαιτείται.

Η εφαρμογή της παρούσας Οδηγίας δεν θίγει την εφαρμογή της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 του 2012 για τις Προϋποθέσεις Χορήγησης Άδειας και Λειτουργίας ΚΕΠΕΥ.

Εσωτερικές
προσεγγίσεις για τον
υπολογισμό των
απαιτήσεων ιδίων
κεφαλαίων

7

- (1) Οι ΚΕΠΕΥ που είναι σημαντικές από πλευράς μεγέθους τους, εσωτερικής τους οργάνωσης και της φύσεως τους, του μεγέθους και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων τους ενθαρρύνονται να αναπτύξουν εσωτερικές προσεγγίσεις για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου και να αυξήσουν τη χρήση της προσέγγισης που βασίζεται στις εσωτερικές τους αξιολογήσεις για τον υπολογισμό των απαιτήσεων περί ιδίων κεφαλαίων για τον πιστοληπτικό κίνδυνο, όταν τα ανοίγματά τους είναι σημαντικά σε απόλυτες τιμές και όταν έχουν ταυτόχρονα ένα μεγάλο αριθμό σημαντικών αντισταθμισμάτων. Το παρόν άρθρο δεν θίγει την εκπλήρωση των κριτηρίων που ορίζονται στο τρίτο μέρος, τίτλο Ι, κεφάλαιο 3, τμήμα 1 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
- (2) Η Επιτροπή, λαμβάνοντας υπόψη της τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων των ΚΕΠΕΥ, ελέγχει ότι οι ΚΕΠΕΥ δεν βασίζονται αποκλειστικά ή μηχανιστικά σε εξωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας για την εκτίμηση της φερεγγυότητας μιας οντότητας ή ενός χρηματοοικονομικού μέσου.
- (3) Οι ΚΕΠΕΥ, λαμβάνοντας υπόψη τους το μέγεθός τους, την

εσωτερική τους οργάνωση και τη φύση, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους ενθαρρύνονται να αναπτύξουν εσωτερικές ικανότητες για την εκτίμηση του εσωτερικού πιστοληπτικού κινδύνου και να αυξήσουν τη χρήση εσωτερικών υποδειγμάτων για τον υπολογισμό των απαιτήσεων περί ιδίων κεφαλαίων για τον ειδικό κίνδυνο των χρεωστικών τίτλων του χαρτοφυλακίου καθώς και εσωτερικά υποδείγματα για τον υπολογισμό των απαιτήσεων περί ιδίων κεφαλαίων για τους κινδύνους αθέτησης και μετατόπισης όταν η έκθεσή τους σε συγκεκριμένο κίνδυνο είναι σημαντική σε απόλυτες τιμές και όταν έχουν πολλές καθαρές θέσεις σε χρεόγραφα διαφορετικών εκδοτών.

Το παρόν άρθρο δεν θίγει την εκπλήρωση των κριτηρίων που ορίζονται στο τρίτο μέρος, Τίτλος IV, κεφάλαιο 5, τμήματα 1 έως 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Εποπτική συγκριτική αξιολόγηση των εσωτερικών προσεγγίσεων για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων

8

(1) Οι ΚΕΠΕΥ που μπορούν να χρησιμοποιούν εσωτερικές προσεγγίσεις για τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων ή των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων εκτός του λειτουργικού κινδύνου γνωστοποιούν τα αποτελέσματα των υπολογισμών των εσωτερικών προσεγγίσεών τους για τα ανοίγματα ή τις θέσεις τους που περιλαμβάνονται στα χαρτοφυλάκια αναφοράς. Οι ΚΕΠΕΥ υποβάλλουν τα αποτελέσματα των υπολογισμών τους μαζί με επεξήγηση των μεθοδολογιών που χρησιμοποιήθηκαν για την παραγωγή τους στην Επιτροπή, με την κατάλληλη συχνότητα και τουλάχιστον ετησίως.

(2) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να υποβάλλουν τα αποτελέσματα των υπολογισμών που αναφέρονται στην υποπαράγραφο 1, σύμφωνα με το υπόδειγμα που έχει καταρτίσει η EAT, στην Επιτροπή και στην EAT.

Η Επιτροπή ελέγχει, βάσει των πληροφοριών που της υποβάλλουν οι ΚΕΠΕΥ σύμφωνα με την υποπαράγραφο 1, το εύρος των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων ή των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων, ανάλογα με την περίπτωση, εκτός του λειτουργικού κινδύνου, για τα ανοίγματα ή τις συναλλαγές του χαρτοφυλακίου αναφοράς που απορρέουν από τις εσωτερικές προσεγγίσεις των εν λόγω ΚΕΠΕΥ. Τουλάχιστον κάθε χρόνο, η Επιτροπή εκτιμά την ποιότητα των προσεγγίσεων αυτών, δίνοντας ιδιαίτερη προσοχή στα εξής:

α) προσεγγίσεις που παρουσιάζουν σημαντικές διαφορές ως προς τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για το ίδιο άνοιγμα,

β) προσεγγίσεις με ιδιαίτερα υψηλή ή χαμηλή ποικιλία και επίσης προσεγγίσεις με σημαντική και συστηματική υποεκτίμηση των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων.

(3) Όταν συγκεκριμένες ΚΕΠΕΥ παρουσιάζουν σημαντική απόκλιση από την πλειοψηφία των ομολόγων τους ή υπάρχει μικρή ομοιότητα στην προσέγγιση που οδηγεί σε μεγάλη διακύμανση των αποτελεσμάτων, η Επιτροπή ερευνά τα σχετικά αίτια και, εφόσον μπορεί να διαπιστωθεί σαφώς ότι η προσέγγιση μιας ΚΕΠΕΥ έχει ως αποτέλεσμα υποεκτίμηση των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων η οποία δεν μπορεί να αποδοθεί σε διαφορές των υποκείμενων κινδύνων των ανοιγμάτων ή θέσεων, λαμβάνει διορθωτικά μέτρα.

(4) Η Επιτροπή διασφαλίζει ότι οι αποφάσεις της σχετικά με την καταλληλότητα των διορθωτικών δράσεων που αναφέρονται στην υποπαράγραφο 4 τηρούν την αρχή ότι οι δράσεις αυτές πρέπει να είναι σύμφωνες με τους στόχους μιας εσωτερικής προσέγγισης και συνεπώς:

α) δεν συνεπάγον τυποποίηση ή προτιμώμενες μεθόδους,

β) δεν δημιουργούν εσφαλμένα κίνητρα ή

γ) δεν προκαλούν αγελαία συμπεριφορά.

Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αντισυμβαλλομένου

9

(1) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διασφαλίζουν ότι:

α) η χορήγηση πίστωσης βασίζεται σε ορθά και σαφώς καθορισμένα κριτήρια και ότι η διαδικασία έγκρισης, τροποποίησης, ανανέωσης και αναχρηματοδότησης των πιστώσεων ορίζεται με σαφήνεια,

β) έχουν εσωτερικές μεθόδους που τους επιτρέπουν να εκτιμούν τον πιστωτικό κίνδυνο των ανοιγμάτων σε μεμονωμένους οφειλότες, σε χρεόγραφα ή σε θέσεις τιτλοποίησης και τον πιστωτικό κίνδυνο σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Ιδίως, οι εσωτερικές μέθοδοι δεν στηρίζονται αποκλειστικά ή μηχανιστικά σε εξωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας. Όπου οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων βασίζονται σε αξιολόγηση από Εξωτερικό Οργανισμό Πιστοληπτικών Αξιολογήσεων (ΕΟΠΑ) ή στο γεγονός ότι ένα άνοιγμα είναι χωρίς αξιολόγηση, αυτό δεν απαλλάσσει τις ΚΕΠΕΥ από την πρόσθετη εξέταση άλλων σχετικών πληροφοριών για την εκτίμηση της κατανομής των εσωτερικών κεφαλαίων,

γ) η διαρκής διαχείριση και παρακολούθηση των διαφόρων χαρτοφυλακίων και ανοιγμάτων που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο, συμπεριλαμβανομένων του εντοπισμού και της διαχείρισης προβληματικών πιστώσεων της διενέργειας επαρκών προσαρμογών και προβλέψεων αξίας, γίνεται μέσω αποτελεσματικών συστημάτων,

δ) η διαφοροποίηση των πιστωτικών χαρτοφυλακίων είναι επαρκής σύμφωνα με τις αγορές-στόχους και τη συνολική στρατηγική πιστώσεων της ΚΕΠΕΥ.

- | | | |
|------------------------|----|---|
| Υπολειπόμενος κίνδυνος | 10 | (1) Ο κίνδυνος οι αναγνωρισμένες τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούν οι ΚΕΠΕΥ να αποδειχθούν λιγότερο αποτελεσματικές από ό,τι αναμενόταν αντιμετωπίζεται και ελέγχεται με γραπτώς τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες. |
| Κίνδυνος συγκέντρωσης | 11 | (1) Ο κίνδυνος συγκέντρωσης από ανοίγματα έναντι κάθε αντισυμβαλλομένου, περιλαμβανομένων και κεντρικών αντισυμβαλλομένων, ομάδων συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων και αντισυμβαλλομένων στον ίδιο οικονομικό τομέα ή γεωγραφική περιοχή, ή από την ίδια δραστηριότητα ή βασικό εμπόρευμα, ή από την εφαρμογή τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου, και ιδίως ο κίνδυνος που συνδέεται με μεγάλα έμμεσα πιστωτικά ανοίγματα, όπως ενός μόνο εκδότη εξασφαλίσεων, αντιμετωπίζεται και ελέγχεται και με γραπτώς τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες. |
| Κίνδυνος τιτλοποίησης | 12 | (1) Οι κίνδυνοι από συναλλαγές τιτλοποίησης στις οποίες η ΚΕΠΕΥ είναι επενδυτής, μεταβιβάζων ή χρηματοδότης, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων φήμης, όπως προκύπτουν σε σχέση με πολύπλοκες δομές ή προϊόντα, αξιολογούνται και αντιμετωπίζονται με κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες ώστε να διασφαλίζεται ότι η οικονομική σημασία της συναλλαγής λαμβάνεται πλήρως υπόψη στις αποφάσεις εκτίμησης και διαχείρισης των κινδύνων.
(2) Εάν η ΚΕΠΕΥ είναι το μεταβιβάζον ίδρυμα ανακυκλούμενων συναλλαγών τιτλοποίησης με ρήτρα πρόωρης εξόφλησης, θα πρέπει να υφίσταται σχεδιασμός σχετικά με τη ρευστότητα για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων τόσο των προγραμματισμένων όσο και των πρόωρων εξοφλήσεων. |
| Κίνδυνος αγοράς | 13 | (1) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διασφαλίζουν ότι εφαρμόζουν πολιτικές και διαδικασίες για τον εντοπισμό, τη μέτρηση και τη διαχείριση όλων των σημαντικών πηγών και επιπτώσεων των κινδύνων της αγοράς.
(2) Όταν η θέση short καθίσταται ληξιπρόθεσμη πριν από τη θέση long, οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να λαμβάνουν μέτρα κατά του κινδύνου ανεπαρκούς ρευστότητας.
(3) Το εσωτερικό κεφάλαιο είναι επαρκές για σημαντικούς κινδύνους της αγοράς που δεν υπόκεινται σε απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων. |

Οι ΚΕΠΕΥ που, κατά τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο θέσης, σύμφωνα με το τρίτο μέρος, Τίτλος IV, κεφάλαιο 2 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, έχουν συμψηφίσει τις θέσεις που έχουν σε μία ή περισσότερες από τις μετοχές που συναποτελούν έναν δείκτη μετοχών με θέση ή θέσεις στο συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης σε δείκτη μετοχών ή σε άλλο προϊόν συνδεδεμένο με δείκτη μετοχών, οφείλουν να έχουν επαρκή εσωτερικά κεφάλαια ώστε να καλύπτουν τον κίνδυνο βάσης για ζημία που γεννάται από το ενδεχόμενο να μην ακολουθεί πλήρως η τιμή του συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης ή του άλλου προϊόντος τις τιμές των μετοχών που το συναποτελούν. Οι ΚΕΠΕΥ έχουν επίσης τέτοια επαρκή εσωτερικά κεφάλαια όταν αυτά κατέχουν αντίθετες θέσεις σε συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης σε δείκτη

μετοχών των οποίων η λήξη προθεσμίας, η σύνθεση ή και τα δύο δεν είναι πανομοιότυπες.

Όταν χρησιμοποιούν τη μεταχείριση του άρθρου 345 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διασφαλίζουν ότι κρατούν επαρκή εσωτερικά κεφάλαια για την κάλυψη του κινδύνου ζημιάς που υφίσταται μεταξύ του χρόνου της αρχικής δέσμευσης και της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

Κίνδυνος επιτοκίου από δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου	14	Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να εφαρμόζουν συστήματα για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη διαχείριση του κινδύνου από δυναμικές μεταβολές επιτοκίων κατά το μέτρο που επηρεάζουν τις δραστηριότητες της ΚΕΠΕΥ που δεν σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.
Λειτουργικός κίνδυνος	15	<p>(1) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να εφαρμόζουν πολιτικές και διαδικασίες για την αξιολόγηση και τη διαχείριση της έκθεσης σε λειτουργικό κίνδυνο, περιλαμβανομένου του κινδύνου υποδείγματος, και την κάλυψη του κινδύνου που απορρέει από γεγονότα με χαμηλή συχνότητα και σοβαρές επιπτώσεις. Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διατυπώνουν με σαφήνεια τι συνιστά λειτουργικό κίνδυνο για τους σκοπούς αυτών των πολιτικών και διαδικασιών.</p> <p>(2) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να καταρτίζουν σχέδια αντιμετώπισης επείγουσών καταστάσεων και συνέχισης της λειτουργίας που διασφαλίζουν την ικανότητα της ΚΕΠΕΥ να συνεχίζει τη λειτουργία της και να περιορίζει τις ζημίες σε περίπτωση σοβαρής διαταραχής των δραστηριοτήτων της.</p>
Κίνδυνος ρευστότητας	16	<p>(1) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διαθέτουν άρτιες στρατηγικές, πολιτικές, διαδικασίες και άρτια συστήματα για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, τη διαχείριση και την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εντός κατάλληλου συνόλου χρονικών οριζώντων, μεταξύ άλλων εντός της ίδιας ημέρας, προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι διατηρούν επαρκή επίπεδα αποθεμάτων ρευστότητας. Αυτές οι στρατηγικές, πολιτικές, διαδικασίες και τα συστήματα θα είναι σχεδιασμένα με βάση τους επιχειρηματικούς τομείς, τα νομίσματα, τους κλάδους και τις νομικές οντότητες και θα περιλαμβάνουν επαρκείς μηχανισμούς κατανομής κόστους ρευστότητας, ωφελειών και κινδύνων.</p> <p>(2) Οι στρατηγικές, πολιτικές, διαδικασίες και τα συστήματα που αναφέρονται στην υποπαράγραφο 1 είναι αναλογικά προς την πολυπλοκότητα, το προφίλ κινδύνου, το πεδίο λειτουργίας της ΚΕΠΕΥ και το επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει οριστεί από το διοικητικό συμβούλιο και απηχούν τη σημασία της ΚΕΠΕΥ στη Δημοκρατία. Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να κοινοποιούν την ανοχή κινδύνου σε όλους τους σχετικούς επιχειρηματικούς φορείς.</p> <p>(3) Οι ΚΕΠΕΥ, λαμβανομένων υπόψη της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων τους, οφείλουν να έχουν χαρακτηριστικά κινδύνου ρευστότητας που συνάδουν με τα απαιτούμενα για ένα εύρυθμο και άρτιο σύστημα, χωρίς να τα υπερβαίνουν.</p> <p>Η Επιτροπή παρακολουθεί τις εξελίξεις όσον αφορά τα χαρακτηριστικά κινδύνου ρευστότητας, λ.χ. τον σχεδιασμό προϊόντων και τον όγκο, τη διαχείριση κινδύνου, τις χρηματοδοτικές πολιτικές και τις συγκεντρώσεις χρηματοδότησης.</p> <p>Η Επιτροπή αναλαμβάνει αποτελεσματική δράση όταν οι εξελίξεις που αναφέρονται πιο πάνω μπορεί να οδηγήσουν σε αστάθεια μεμονωμένης ΚΕΠΕΥ ή συστημική αστάθεια.</p> <p>Η Επιτροπή ενημερώνει την ΕΑΤ για οποιεσδήποτε δράσεις που αναλαμβάνονται σύμφωνα με τις πρόνοιες της παρούσας υποπαραγράφου.</p> <p>(4) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να αναπτύσσουν μεθόδους για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση, τη διαχείριση και την παρακολούθηση χρηματοδοτικών θέσεων. Αυτές οι μέθοδοι περιλαμβάνουν τωρινές και προβλεπόμενες χρηματοροές που προκύπτουν από στοιχεία του ενεργητικού, του παθητικού, στοιχεία εκτός ισολογισμού, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων υποχρεώσεων και πιθανών επιπτώσεων του κινδύνου φήμης.</p> <p>(5) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να διακρίνουν μεταξύ δεσμευμένων και μη βεβαρημένων στοιχείων του ενεργητικού τα οποία είναι πάντοτε</p>

διαθέσιμα, ιδιαίτερα σε επείγουσες καταστάσεις.

Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν επίσης να λαμβάνουν υπόψη τη νομική οντότητα στην οποία ανήκουν τα στοιχεία του ενεργητικού, τη χώρα όπου τα στοιχεία είναι εγγεγραμμένα σε μητρώο ή σε λογαριασμό και την επιλεξιμότητα και πρέπει να παρακολουθούν δε πώς μπορούν να κινητοποιούνται εγκαίρως τα στοιχεία του ενεργητικού.

- (6) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να έχουν επίσης υπόψη τους υφιστάμενους νομικούς, κανονιστικούς και λειτουργικούς περιορισμούς σε ενδεχόμενες μεταφορές ρευστότητας και μη βεβαρημένων στοιχείων του ενεργητικού μεταξύ νομικών οντοτήτων, εντός και εκτός του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου.
- (7) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να εξετάζουν διάφορα μέσα μείωσης κινδύνου ρευστότητας, συμπεριλαμβανομένων ενός συστήματος ορίων και αποθεμάτων ρευστότητας, προκειμένου να είναι σε θέση να αντέξουν ποικίλες περιπτώσεις πίεσης, καθώς και επαρκώς διαφοροποιημένη χρηματοδοτική διάρθρωση και πρόσβαση σε πηγές χρηματοδότησης. Αυτές οι ρυθμίσεις επανεξετάζονται τακτικά.
- (8) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να εξετάζουν εναλλακτικά σενάρια σχετικά με τις θέσεις ρευστότητας και τους παράγοντες μείωσης κινδύνου και να επανεξετάζουν τουλάχιστον ετησίως τις παραδοχές στις οποίες στηρίζονται οι αποφάσεις σχετικά με τη χρηματοδοτική θέση. Για τους σκοπούς αυτούς, τα εναλλακτικά σενάρια πρέπει να αντιμετωπίζουν ιδιαίτερα τα στοιχεία εκτός ισολογισμού και άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων εκείνων των οντοτήτων ειδικού σκοπού τιτλοποίησης (SSPE) ή άλλων οντοτήτων ειδικού σκοπού, όπως ορίζονται στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, σε σχέση με τις οποίες η ΚΕΠΕΥ ενεργεί ως ανάδοχος ή παρέχει σημαντική υποστήριξη ρευστότητας.
- (9) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να εξετάζουν τις πιθανές επιπτώσεις συνδυασμένων εναλλακτικών σεναρίων ανάλογα με την ΚΕΠΕΥ, σε όλο το εύρος της αγοράς και με συνδυασμένα εναλλακτικά σενάρια. Εξετάζονται διαφορετικές χρονικές περίοδοι και διάφοροι βαθμοί συνθηκών πίεσης.
- (10) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να προσαρμόζουν τις στρατηγικές, τις εσωτερικές πολιτικές και τα όρια κινδύνου ρευστότητας και να αναπτύσσουν αποτελεσματικά σχέδια έκτακτης ανάγκης, λαμβάνοντας υπόψη το αποτέλεσμα των εναλλακτικών σεναρίων που αναφέρονται στην υποπαράγραφο 8.
- (11) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να θεσπίζουν σχέδια ανάκτησης ρευστότητας, τα οποία να καθορίζουν επαρκείς στρατηγικές και κατάλληλα μέτρα εφαρμογής προκειμένου να αντιμετωπίσουν πιθανά ελλείμματα ρευστότητας, συμπεριλαμβανομένων ελλειμμάτων που αφορούν κλάδους σε άλλα κράτη μέλη. Αυτά τα σχέδια πρέπει να ελέγχονται από τις ΚΕΠΕΥ τουλάχιστον ετησίως, να ενημερώνονται βάσει του αποτελέσματος των εναλλακτικών σεναρίων που ορίζονται στην υποπαράγραφο 8, να υποβάλλονται με τη μορφή έκθεσης στα ανώτατα διοικητικά στελέχη και να λαμβάνουν την έγκρισή τους, ώστε οι εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες να μπορούν να προσαρμοστούν ανάλογα.

Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να προβαίνουν στις απαραίτητες λειτουργικές ενέργειες εκ των προτέρων για να διασφαλίζουν ότι τα σχέδια ανάκτησης ρευστότητας μπορούν να υλοποιηθούν άμεσα.

Κίνδυνος υπερβολικής μόχλευσης

17

- (1) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να θεσπίζουν πολιτικές και διαδικασίες για τον προσδιορισμό, τη διαχείριση και την παρακολούθηση του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης. Οι δείκτες κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης περιλαμβάνουν το δείκτη μόχλευσης που καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 429 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και τις ασυμφωνίες μεταξύ του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.
- (2) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να αντιμετωπίζουν τον κίνδυνο υπερβολικής μόχλευσης με προνοητικό τρόπο λαμβάνοντας υπόψη τις δυνητικές αυξήσεις του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης λόγω μειώσεων των ιδίων κεφαλαίων της ΚΕΠΕΥ συνεπεία αναμενόμενων ή πραγματοποιηθεισών ζημιών, ανάλογα με τους ισχύοντες λογιστικούς κανόνες. Για αυτόν τον σκοπό, οι ΚΕΠΕΥ πρέπει να είναι ικανές να αντέξουν σε μια σειρά διαφορετικών περιπτώσεων πίεσης όσον αφορά τον κίνδυνο υπερβολικής μόχλευσης.

Τμήμα 2
Διακυβέρνηση

- | | | |
|--|----|---|
| Υποβολή εκθέσεων ανά χώρα | 18 | <p>(1) Από την 1η Ιανουαρίου 2015, οι ΚΕΠΕΥ πρέπει να δημοσιοποιούν ετησίως, εξειδικεύοντας ανά κράτος μέλος και τρίτη χώρα στις οποίες διαθέτουν έδρα, τις ακόλουθες πληροφορίες σε ενοποιημένη βάση για το οικονομικό έτος:</p> <ul style="list-style-type: none">α) επωνυμία ή επωνυμίες, φύση δραστηριοτήτων και γεωγραφική θέση,β) κύκλο εργασιών,γ) αριθμό μισθωτών σε ισοδύναμα πλήρους απασχόλησης,δ) αποτελέσματα προ φόρων,ε) φόροι επί των αποτελεσμάτων,στ) εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις. <p>(2) Οι πληροφορίες που αναφέρονται στην υποπαράγραφο 1 ελέγχονται σύμφωνα με τον περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμο του 2009 και δημοσιεύονται, εφόσον είναι δυνατό, ως παράρτημα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων ή, όπου συντρέχει περίπτωση, των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ενδιαφερόμενης ΚΕΠΕΥ.</p> |
| Δημοσιοποίηση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού | 19 | <p>Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να δημοσιοποιούν στην ετήσια έκθεσή τους, μεταξύ των βασικών δεικτών, την απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού, υπολογιζόμενη ως το καθαρό κέρδος τους διαιρούμενο με το συνολικό ισολογισμό τους.</p> |
| Πολιτικές αποδοχών | 20 | <p>(1) Η εφαρμογή της υποπαράγραφου 2 της παρούσας παραγράφου και των παραγράφων 21 και 22 ισχύει για ΚΕΠΕΥ σε επίπεδο ομίλου, μητρικής εταιρείας και θυγατρικών, συμπεριλαμβανομένων όσων εδρεύουν σε υπεράκτια οικονομικά κέντρα.</p> <p>(2) Κατά τον καθορισμό και την εφαρμογή του συνόλου των πολιτικών αποδοχών, συμπεριλαμβανομένων των μισθών και των προαιρετικών συνταξιοδοτικών παροχών, για τις κατηγορίες υπαλλήλων που περιλαμβάνουν ανώτατα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, καθώς και κάθε εργαζόμενο οι συνολικές αποδοχές του οποίου τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αμοιβών με τα ανώτατα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ του κινδύνου τους, οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να συμμορφώνονται προς τις ακόλουθες αρχές κατά τρόπο και σε βαθμό που ενδείκνυται προς το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το αντικείμενο και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους:</p> <ul style="list-style-type: none">α) η πολιτική αποδοχών συνάδει με και προωθεί την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της ΚΕΠΕΥ,β) η πολιτική αποδοχών είναι σύμφωνη προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της ΚΕΠΕΥ και ενσωματώνει μέτρα για την αποφυγή αντικρουόμενων συμφερόντων,γ) το διοικητικό συμβούλιο της ΚΕΠΕΥ υιοθετεί και περιοδικά αναθεωρεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της υλοποίησής της, |

δ) η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών υπόκειται, τουλάχιστον μία φορά κατ' έτος, σε κεντρικό και ανεξάρτητο εσωτερικό έλεγχο ως προς τη συμμόρφωση προς την πολιτική και τις διαδικασίες αποδοχών που έχουν εγκριθεί από το διοικητικό συμβούλιο,

ε) τα μέλη του προσωπικού που έχουν επιφορτισθεί με καθήκοντα ελέγχου είναι ανεξάρτητα από τις επιχειρηματικές μονάδες τις οποίες εποπτεύουν, έχουν τις κατάλληλες εξουσίες και αμείβονται με βάση την επίτευξη των στόχων που συνδέονται με τα καθήκοντά τους, ανεξαρτήτως των επιδόσεων των επιχειρηματικών τομέων που ελέγχουν,

στ) οι αποδοχές των ανωτέρων στελεχών στις λειτουργίες διαχείρισης του κινδύνου και της κανονιστικής συμμόρφωσης εποπτεύονται άμεσα από την επιτροπή αποδοχών της παραγράφου 22 ή, εφόσον δεν έχει συσταθεί η ανωτέρω επιτροπή, από το διοικητικό συμβούλιο,

ζ) στην πολιτική αποδοχών, λαμβάνοντας υπόψη εθνικά κριτήρια καθορισμού μισθών, γίνεται σαφής διάκριση μεταξύ των κριτηρίων όσον αφορά τον καθορισμό:

i) των σταθερών βασικών αποδοχών, που θα πρέπει να αντανακλούν κυρίως τη συναφή επαγγελματική εμπειρία και την ευθύνη της διαχείρισης όπως ορίζεται στην περιγραφή καθηκόντων του υπαλλήλου ως μέρος των όρων της σύμβασης, και,

ii) των μεταβλητών αποδοχών, που θα πρέπει να αντανακλούν επιδόσεις βιώσιμες και προσαρμοσμένες στον κίνδυνο, καθώς και επιδόσεις που υπερβαίνουν τις απαιτούμενες για την εκπλήρωση των καθηκόντων που περιλαμβάνονται στην περιγραφή καθηκόντων του υπαλλήλου ως μέρος των όρων της σύμβασης.

Μεταβλητά στοιχεία αποδοχών

21

Στην περίπτωση μεταβλητών στοιχείων αποδοχών, οι εξής αρχές ισχύουν επιπρόσθετα και βάσει των ιδίων προϋποθέσεων με εκείνες της παραγράφου 20 (2):

α) στην περίπτωση που οι αποδοχές συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των αποδοχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό εκτίμησης των επιδόσεων του ατόμου, της σχετικής επιχειρηματικής μονάδας και των συνολικών αποτελεσμάτων της ΚΕΠΕΥ, και, κατά την εκτίμηση των ατομικών επιδόσεων, λαμβάνονται υπόψη χρηματοοικονομικά και μη κριτήρια,

β) η εκτίμηση των επιδόσεων εντάσσεται σε πολυετές πλαίσιο, ώστε να διασφαλίζεται ότι η διαδικασία της εκτίμησης βασίζεται σε πιο μακροπρόθεσμες επιδόσεις και ότι η καταβολή των τμημάτων της αμοιβής που συνδέονται με τις επιδόσεις κατανέμεται σε μια περίοδο που λαμβάνει υπόψη τον υποκείμενο κύκλο της οικονομικής δραστηριότητας της ΚΕΠΕΥ και τους επιχειρηματικούς της κινδύνους,

γ) το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών δεν περιορίζει τη δυνατότητα των ΚΕΠΕΥ να ενισχύουν την κεφαλαιακή βάση τους,

δ) οι εγγυημένες μεταβλητές αμοιβές δεν συνάδουν με την υγιή διαχείριση κινδύνου ή την αρχή της αμοιβής βάσει επιδόσεων και δεν περιλαμβάνονται στα μελλοντικά σχέδια αποδοχών,

ε) οι εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές αποτελούν εξαίρεση και παρέχονται μόνο όταν προσλαμβάνεται νέο προσωπικό, υπό τον όρο ότι η ΚΕΠΕΥ διαθέτει υγιή και ισχυρή κεφαλαιακή βάση, και μόνο για το πρώτο έτος απασχόλησης,

στ) οι σταθερές και οι μεταβλητές συνιστώσες των συνολικών αποδοχών εξισορροπούνται κατάλληλα: το σταθερό στοιχείο αντιπροσωπεύει ένα επαρκώς υψηλό ποσοστό των συνολικών αποδοχών, προκειμένου να καθίσταται δυνατή η εφαρμογή μιας πλήρως ευέλικτης πολιτικής κατά το σκέλος των μεταβλητών στοιχείων των αποδοχών, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας να μην καταβληθεί μεταβλητό στοιχείο των αποδοχών,

ζ) οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να ορίσουν τη δέουσα αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών συνιστωσών του συνόλου των αποδοχών, όπου ισχύουν οι ακόλουθες αρχές:

i) Η μεταβλητή συνιστώσα δεν υπερβαίνει το 100 % της σταθερής συνιστώσας του συνόλου των αποδοχών για κάθε άτομο.

ii) Οι μέτοχοι της ΚΕΠΕΥ δύνανται να εγκρίνουν υψηλότερη μέγιστη αναλογία μεταξύ σταθερής και μεταβλητής συνιστώσας των αποδοχών υπό την προϋπόθεση ότι το συνολικό ύψος της μεταβλητής συνιστώσας δεν υπερβαίνει το 200 % της σταθερής συνιστώσας του συνόλου των αποδοχών για κάθε άτομο.

Τυχόν έγκριση υψηλότερης αναλογίας σύμφωνα με το στοιχείο (ζ)(ii) πραγματοποιείται σύμφωνα με την ακόλουθη διαδικασία:

— οι μέτοχοι οφείλουν να ενεργούν βάσει λεπτομερούς σύστασης της ΚΕΠΕΥ στην οποία αναφέρονται οι λόγοι και το πεδίο εφαρμογής της επιδιωκόμενης έγκρισης, συμπεριλαμβανομένων του αριθμού του υπηρετούντος προσωπικού, των καθηκόντων τους και του αναμενόμενου αντίκτυπου ως προς την απαίτηση διατήρησης υγιούς κεφαλαιακής βάσης,

— οι μέτοχοι οφείλουν να αποφασίσουν με πλειοψηφία 66% τουλάχιστον εφόσον εκπροσωπείται το 50% τουλάχιστον των μετοχών ή ισοδύναμων δικαιωμάτων ιδιοκτησίας ή, σε αντίθετη περίπτωση, οφείλουν να αποφασίσουν με πλειοψηφία 75% των εκπροσωπούμενων δικαιωμάτων ιδιοκτησίας,

— η ΚΕΠΕΥ οφείλει να κοινοποιεί σε όλους τους μετόχους της, παρέχοντας προηγουμένως εύλογη περίοδο προειδοποίησης, ότι θα επιδιωχθεί έγκριση δυνάμει της πρώτης υποπαραγράφου του παρόντος στοιχείου,

— η ΚΕΠΕΥ οφείλει να ενημερώνει αμελλητί την Επιτροπή σχετικά με τη σύσταση προς τους μετόχους της, συμπεριλαμβανομένης της προτεινόμενης υψηλότερης μέγιστης αναλογίας και του σχετικού σκεπτικού, ούτως έστω να είναι σε θέση να αποδείξει στην Επιτροπή ότι η προτεινόμενη υψηλότερη αναλογία δεν αντιβαίνει στις υποχρεώσεις της ΚΕΠΕΥ δυνάμει της παρούσας Οδηγίας και δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, έχοντας ιδίως υπόψη τις υποχρεώσεις της περί ιδίων κεφαλαίων,

— η ΚΕΠΕΥ οφείλει να ενημερώνει αμελλητί την Επιτροπή σχετικά με τις αποφάσεις των μετόχων της, συμπεριλαμβανομένης τυχόν έγκρισης υψηλότερης αναλογίας βάσει του στοιχείου (ζ) (ii), η δε Επιτροπή χρησιμοποιεί τις λαμβανόμενες πληροφορίες για τη συγκριτική αξιολόγηση των σχετικών πρακτικών των ΚΕΠΕΥ. Η Επιτροπή διαβιβάζει τις εν λόγω πληροφορίες στην EAT και αυτή τις δημοσιεύει συνολικά στη βάση κράτους μέλους προέλευσης σε κοινό μορφότυπο διαβίβασης στοιχείων,

— τα μέλη του προσωπικού τα οποία αφορούν άμεσα τα υψηλότερα μέγιστα επίπεδα μεταβλητών αποδοχών που αναφέρονται στο στοιχείο (ζ)(ii) της παρούσας παραγράφου δεν επιτρέπεται, κατά περίπτωση, να ασκούν, άμεσα ή έμμεσα, τυχόν δικαιώματα ψήφου που μπορεί να έχουν ως μέτοχοι.

iii) Οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να εφαρμόζουν τον συντελεστή αναπροσαρμογής για ποσό 25 % κατ' ανώτατο όριο των συνολικών μεταβλητών αποδοχών εφόσον αυτό πληρώνεται σε μέσα που αναβάλλονται για περίοδο η οποία δεν είναι μικρότερη των πέντε ετών,

η) οι πληρωμές που συνδέονται με την πρόωρη καταγγελία σύμβασης αντικατοπτρίζουν τις επιδόσεις που επιτεύχθηκαν σε βάθος χρόνου και δεν ανταμείβουν την αποτυχία ή τη διάπραξη παραπτωμάτων,

θ) τα πακέτα αποδοχών που αφορούν αποζημίωση ή εξαγορά από συμβάσεις σε προηγούμενη απασχόληση πρέπει να ευθυγραμμίζονται με το μακροπρόθεσμο συμφέρον της ΚΕΠΕΥ, περιλαμβανομένων των ρυθμίσεων περί επίσχεσης, αναστολής, επιδόσεων και ανάκτησης,

ι) η μέτρηση των επιδόσεων που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των συνιστωσών για τις μεταβλητές αποδοχές ή των ομαδοποιημένων συνιστωσών για τις μεταβλητές αποδοχές περιλαμβάνει προσαρμογή προς κάθε είδους τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων και λαμβάνει υπόψη το κόστος κεφαλαίου και τη ρευστότητα που απαιτείται,

ια) η κατανομή των συνιστωσών για τις μεταβλητές αποδοχές εντός της ΚΕΠΕΥ οφείλει να λαμβάνει επίσης υπόψη το πλήρες φάσμα των τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων,

ιβ) σημαντικό μέρος, και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον 50 % οιασδήποτε μεταβλητών αποδοχών, πρέπει να αποτελείται από αναλογία των παρακάτω:

i) μετοχές ή ισοδύναμα δικαιώματα ιδιοκτησίας, ανάλογα με τη νομική δομή της σχετικής ΚΕΠΕΥ ή μέσα που συνδέονται με μετοχές ή ισοδύναμα μη ευχερώς ρευστοποιήσιμα μέσα, στην περίπτωση μη εισηγμένων ΚΕΠΕΥ,

ii) όπου είναι δυνατό, άλλα μέσα, κατά την έννοια του άρθρου 52 ή 63 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ή άλλα μέσα πλήρως μετατρέψιμα σε μέσα του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 ή που έχουν επανεκτιμηθεί, τα οποία σε κάθε περίπτωση αντανακλούν δεόντως την πιστοληπτική ικανότητα της ΚΕΠΕΥ, σε συνθήκες δρώσας οικονομικής κατάστασης και είναι κατάλληλα να χρησιμοποιηθούν για τους σκοπούς των μεταβλητών αποδοχών.

Τα μέσα που αναφέρονται στο παρόν στοιχείο υπόκεινται σε ενδεδειγμένη πολιτική διακράτησης με σκοπό την ευθυγράμμιση των κινήτρων με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της ΚΕΠΕΥ. Το παρόν στοιχείο πρέπει να εφαρμόζεται τόσο στο μέρος του υπό αναβολή μεταβλητού στοιχείου των αποδοχών σύμφωνα με το στοιχείο ιγ) όσο και στο μέρος του μεταβλητού στοιχείου των αποδοχών που δεν τελεί υπό αναβολή,

ιγ) η καταβολή σημαντικού μέρους, και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον 40 % της μεταβλητής συνιστώσας των αποδοχών, αναβάλλεται για περίοδο η οποία δεν είναι μικρότερη από τρία έως πέντε έτη και ευθυγραμμίζεται ορθά με τη φύση της επιχείρησης, τους κινδύνους της και τις δραστηριότητες του εν λόγω μέλους του προσωπικού.

Οι πληρωτές αποδοχές που υπάγονται στις ρυθμίσεις περί αναβολής κατοχυρώνονται το πολύ κατ' αναλογία του χρόνου. Σε περίπτωση μεταβλητής συνιστώσας αποδοχών ιδιαίτερα υψηλού ποσού, αναβάλλεται η καταβολή της τουλάχιστον κατά το 60 % του ποσού. Η διάρκεια της περιόδου αναβολής ορίζεται σύμφωνα με τον επιχειρηματικό κύκλο, τη φύση της επιχειρηματικής δραστηριότητας, τους κινδύνους της και τις δραστηριότητες των εν λόγω μελών του προσωπικού,

ιδ) η μεταβλητή αμοιβή, συμπεριλαμβανομένου του μέρους υπό αναβολή, καταβάλλεται ή κατοχυρώνεται μόνον εφόσον είναι βιώσιμη βάσει της οικονομικής κατάστασης της ΚΕΠΕΥ συνολικά και δικαιολογημένη βάσει των επιδόσεων της ΚΕΠΕΥ, της εν λόγω επιχειρησιακής μονάδας και του εν λόγω ατόμου.

Με την επιφύλαξη των γενικών αρχών του εθνικού εργατικού δικαίου, περιλαμβανομένων και των διατάξεων περί συμβάσεων εργασίας, το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών θα συρρικνώνεται γενικά σημαντικά όταν η ΚΕΠΕΥ παρουσιάζει υποτονικές ή αρνητικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις τρέχουσες αμοιβές όσο και τις μειώσεις σε αμοιβές που είχαν προηγουμένως εισπραχθεί, συμπεριλαμβανομένων μέσω ρυθμίσεων *malus* ή ρυθμίσεων περί επιστροφής αμοιβών.

Ποσοστό έως και 100 % του συνόλου των μεταβλητών αποδοχών υπόκειται σε ρυθμίσεις *malus* ή ρυθμίσεις περί επιστροφής αμοιβών. Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να θεσπίζουν ειδικά κριτήρια για την εφαρμογή του *malus* ή της επιστροφής αμοιβών. Τα εν λόγω κριτήρια καλύπτουν ειδικότερα καταστάσεις όπου το μέλος του προσωπικού:

- i) συμμετείχε ή ήταν υπεύθυνο για συμπεριφορά η οποία προξένησε σημαντικές ζημιές στην ΚΕΠΕΥ,
- ii) δεν πληρούσε τα προσήκοντα πρότυπα ικανότητας και ευπρέπειας,
- ιε) η συνταξιοδοτική πολιτική είναι σύμφωνη με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της ΚΕΠΕΥ.

Εάν ο υπάλληλος αποχωρήσει από την ΚΕΠΕΥ πριν από τη συνταξιοδότηση, οι προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές διατηρούνται από την ΚΕΠΕΥ για διάστημα πέντε ετών, με τη μορφή των μέσων που αναφέρονται στο στοιχείο ιβ). Στην περίπτωση υπαλλήλου που φθάνει στη συνταξιοδότηση, οι προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές καταβάλλονται στον υπάλληλο με τη μορφή των μέσων που αναφέρονται στο στοιχείο ιβ), με την επιφύλαξη πενταετούς περιόδου διερώτησης,

ιστ) τα μέλη του προσωπικού υποχρεούνται να μην χρησιμοποιούν προσωπικές στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου ή ασφάλιση συνδεδεμένη με αποδοχές ή ευθύνη για να καταστρατηγούνται οι περιλαμβανόμενοι στις ρυθμίσεις περί αποδοχών μηχανισμοί ευθυγράμμισης με τον κίνδυνο,

ιζ) η μεταβλητή αμοιβή δεν καταβάλλεται μέσω μηχανισμών ή μεθόδων που διευκολύνουν τη μη συμμόρφωση με την παρούσα Οδηγία ή τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

- Επιτροπή αποδοχών 22 (1) Οι ΚΕΠΕΥ οι οποίες είναι σημαντικές από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και της φύσεως, του πεδίου εφαρμογής και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων τους οφείλουν να θεσπίσουν επιτροπή αποδοχών. Η επιτροπή αποδοχών συγκροτείται ούτως ώστε να εκφέρει αρμοδίως και ανεξαρτήτως γνώμη για τις πολιτικές και τις πρακτικές αποδοχών καθώς και για τα κίνητρα που δημιουργούνται για τη διαχείριση του κινδύνου, του κεφαλαίου και της ρευστότητας.
- (2) Η επιτροπή αποδοχών οφείλει να είναι υπεύθυνη για την προετοιμασία των αποφάσεων σχετικά με τις αμοιβές, συμπεριλαμβανομένων όσων έχουν επιπτώσεις στους κινδύνους και τη διαχείριση των κινδύνων της συγκεκριμένης ΚΕΠΕΥ και οι οποίες λαμβάνονται από το διοικητικό συμβούλιο. Ο Πρόεδρος και τα μέλη της επιτροπής αμοιβών πρέπει να είναι μέλη του διοικητικού συμβουλίου που δεν ασκούν εκτελεστικά καθήκοντα στη συγκεκριμένη ΚΕΠΕΥ. Εάν η κυπριακή νομοθεσία προβλέπει εκπροσώπηση των εργαζομένων στο διοικητικό συμβούλιο, στην επιτροπή αποδοχών πρέπει να συμπεριλαμβάνεται ένας ή περισσότεροι εκπρόσωποι των εργαζομένων. Κατά την προπαρασκευή παρόμοιων αποφάσεων, η επιτροπή αποδοχών οφείλει να λαμβάνει υπόψη τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων, των επενδυτών και άλλων εμπλεκομένων στην ΚΕΠΕΥ και το δημόσιο συμφέρον.
- Τήρηση ιστότοπου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση και τις αποδοχές 23 Οι ΚΕΠΕΥ που τηρούν ιστότοπο πρέπει να εξηγούν εκεί με ποιο τρόπο συμμορφώνονται με τις παραγράφους 18, 19, 20, 21 και 22 της παρούσας Οδηγίας και τα μέρη 12 και 18Α του Νόμου.

Τμήμα 3 Διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης

- Εποπτικός έλεγχος και αξιολόγηση 24 (1) Σύμφωνα με το άρθρο 70 του Νόμου και λαμβάνοντας υπόψη τα τεχνικά κριτήρια που παρατίθενται στην παράγραφο 25, η Επιτροπή εξετάζει τις ρυθμίσεις, τις στρατηγικές, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς που εφαρμόζουν οι ΚΕΠΕΥ προκειμένου να συμμορφωθούν προς την παρούσα Οδηγία και τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και αξιολογούν:
- α) κινδύνους τους οποίους οι ΚΕΠΕΥ έχουν αναλάβει ή ενδέχεται να αναλάβουν,
 - β) κινδύνους στους οποίους εκτίθεται το χρηματοοικονομικό σύστημα εξ αιτίας της ΚΕΠΕΥ, λαμβάνοντας υπόψη τον προσδιορισμό και τη μέτρηση του συστημικού κινδύνου δυνάμει του άρθρου 23 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, ή, αναλόγως, των συστάσεων του ΕΣΣΚ, και
 - γ) κινδύνους που εντοπίζονται κατά την προσομοίωση ακραίων καταστάσεων, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της ΚΕΠΕΥ.
- (2) Το πεδίο εφαρμογής της εξέτασης και της αξιολόγησης της υποπαραγράφου 1 θα καλύπτει όλες τις απαιτήσεις της παρούσας Οδηγίας, του Νόμου και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
- (3) Βάσει της εξέτασης και της αξιολόγησης που προβλέπονται στην υποπαραγράφο 1, η Επιτροπή προσδιορίζει κατά πόσο οι ρυθμίσεις, οι στρατηγικές, οι διαδικασίες και οι μηχανισμοί που εφαρμόζουν οι ΚΕΠΕΥ, καθώς και τα ίδια κεφάλαιά τους και η ρευστότητά τους εξασφαλίζουν την υγιή διαχείριση και την κάλυψη των κινδύνων τους.
- (4) Η Επιτροπή καθορίζει την συχνότητα και την ένταση της εξέτασης και της αξιολόγησης της υποπαραγράφου 1 λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, τη συστημική σπουδαιότητα, τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της συγκεκριμένης ΚΕΠΕΥ, λαμβάνοντας υπόψη την αρχή της αναλογικότητας. Η εξέταση και αξιολόγηση επικαιροποιούνται τουλάχιστον σε ετήσια βάση για τα ιδρύματα που καλύπτονται από το πρόγραμμα εποπτικής εξέτασης της παραγράφου 26 (2).
- (5) Όποτε από την εξέταση προκύπτει ότι μια ΚΕΠΕΥ ενδέχεται να ενέχει συστημικό κίνδυνο σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, η Επιτροπή ενημερώνει αμελλητί την ΕΑΤ σχετικά με τα αποτελέσματα της εξέτασης.
- Τεχνικά κριτήρια για τον εποπτικό έλεγχο και 25 (1) Επιπρόσθετα στον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και τον λειτουργικό κίνδυνο, η εξέταση και αξιολόγηση που πραγματοποιείται

αξιολόγηση

από την Επιτροπή δυνάμει του άρθρου 70 του Νόμου καλύπτει τουλάχιστον:

- α) τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σύμφωνα με το άρθρο 177 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 που πραγματοποιούν οι ΚΕΠΕΥ που εφαρμόζουν τη μέθοδο των εσωτερικών διαβαθμίσεων,
 - β) τον βαθμό έκθεσης των ΚΕΠΕΥ σε κίνδυνο συγκέντρωσης καθώς και τη διαχείριση των κινδύνων αυτών, περιλαμβανομένης της συμμόρφωσής τους με τις απαιτήσεις του τέταρτου μέρους του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της παραγράφου 11 της παρούσας Οδηγίας,
 - γ) την αρτιότητα, την καταλληλότητα και τον τρόπο εφαρμογής των πολιτικών και διαδικασιών των ΚΕΠΕΥ για τη διαχείριση του υπολειπόμενου κινδύνου που συνδέεται με τη χρήση αναγνωρισμένων τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου,
 - δ) τον βαθμό στον οποίο είναι επαρκή τα ίδια κεφάλαια που διατηρεί μια ΚΕΠΕΥ σε σχέση με στοιχεία ενεργητικού που έχει τιτλοποιήσει, λαμβανομένης υπόψη της οικονομικής σημασίας της συναλλαγής και του επιτευχθέντος βαθμού μεταφοράς κινδύνου,
 - ε) την έκθεση σε κίνδυνο ρευστότητας που αναλαμβάνουν οι ΚΕΠΕΥ και τη μέτρηση και διαχείριση αυτού, συμπεριλαμβανομένων της ανάπτυξης αναλύσεων εναλλακτικών σεναρίων, της διαχείρισης παραγόντων που μειώνουν τον κίνδυνο (ειδικά το επίπεδο, τη σύνθεση και την ποιότητα των αποθεμάτων ρευστότητας) και αποτελεσματικών σχεδίων έκτακτης ανάγκης,
 - στ) τις επιπτώσεις της διαφοροποίησης και τον τρόπο με τον οποίο οι επιπτώσεις αυτές παραμετροποιούνται στο σύστημα μέτρησης κινδύνων,
 - ζ) τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που πραγματοποιούν οι ΚΕΠΕΥ που χρησιμοποιούν εσωτερικό υπόδειγμα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για κίνδυνο αγοράς βάσει του τρίτου μέρους, Τίτλος IV κεφάλαιο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
 - η) τη γεωγραφική θέση των ανοιγμάτων των ΚΕΠΕΥ,
 - θ) το επιχειρηματικό μοντέλο της ΚΕΠΕΥ,
 - ι) την εκτίμηση του συστημικού κινδύνου, σύμφωνα με τα κριτήρια του άρθρου 70 του Νόμου και της παραγράφου 24.
- (2) Για τους σκοπούς της υποπαραγράφου 1 στοιχείο ε), η Επιτροπή θα διεξάγει σε τακτά διαστήματα συνολική εκτίμηση της γενικής διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας από τις ΚΕΠΕΥ και θα προάγει την ανάπτυξη αξιόπιστων εσωτερικών μεθόδων. Κατά τη διεξαγωγή αυτών των εκτιμήσεων, η Επιτροπή θα έχει υπόψη της το ρόλο που διαδραματίζουν οι ΚΕΠΕΥ στις χρηματοοικονομικές αγορές. Η Επιτροπή θα έχει επίσης υπόψη της ενδεχόμενο αντίκτυπο των αποφάσεών της στη σταθερότητα του χρηματοοικονομικού συστήματος όλων των άλλων κρατών μελών.
- (3) Η Επιτροπή ελέγχει κατά πόσο μια ΚΕΠΕΥ έχει παράσχει έμμεση υποστήριξη σε μια τιτλοποίηση. Αν διαπιστωθεί ότι η ΚΕΠΕΥ έχει παράσχει πάνω από μία φορά έμμεση υποστήριξη, η Επιτροπή θα λαμβάνει κατάλληλα μέτρα που αντικατοπτρίζουν την αυξημένη προσδοκία ότι η ΚΕΠΕΥ θα παράσχει μελλοντικά υποστήριξη στις τιτλοποιήσεις της και δεν θα μπορέσει να επιτύχει μια ουσιαστική μεταφορά κινδύνου.
- (4) Για τους σκοπούς της αξιολόγησης που πρέπει να γίνει βάσει του άρθρου 70 του Νόμου και της παραγράφου 24(3) της παρούσας Οδηγίας, η Επιτροπή εξετάζει εάν οι αναπροσαρμογές της αξίας που έχουν πραγματοποιηθεί για θέσεις ή χαρτοφυλάκια στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, σύμφωνα με το άρθρο 105 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, επιτρέπουν στην ΚΕΠΕΥ να πωλήσει ή να αντισταθμίσει τις θέσεις της σε σύντομο χρονικό διάστημα χωρίς σημαντικές ζημιές υπό κανονικές συνθήκες αγοράς.
- (5) Η εξέταση και αξιολόγηση που πραγματοποιεί η Επιτροπή περιλαμβάνει τον κίνδυνο επιτοκίου τον οποίο αναλαμβάνουν οι ΚΕΠΕΥ και οποίος απορρέει από τις μη σχετιζόμενες με το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών δραστηριότητές τους. Μέτρα θα

απαιτηθούν τουλάχιστον στην περίπτωση ΚΕΠΕΥ των οποίων η οικονομική αξία μειώνεται κατά περισσότερο από 20 % των ιδίων κεφαλαίων τους ως αποτέλεσμα αιφνίδιας και αναπάντεχης μεταβολής των επιτοκίων κατά 200 μονάδες βάσης ή μεταβολής όπως ορίζεται στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT.

- (6) Η εξέταση και αξιολόγηση που πραγματοποιεί η Επιτροπή περιλαμβάνει την έκθεση των ΚΕΠΕΥ στον κίνδυνο υπερβολικής μόχλευσης που καθορίζεται από τους δείκτες υπερβολικής μόχλευσης, συμπεριλαμβανομένου του δείκτη μόχλευσης σύμφωνα με το άρθρο 429 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Για τον καθορισμό της επάρκειας του δείκτη μόχλευσης των ΚΕΠΕΥ και των ρυθμίσεων, στρατηγικών, διαδικασιών και μηχανικών που εφαρμόζουν οι ΚΕΠΕΥ για τη διαχείριση του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης, η Επιτροπή λαμβάνει υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο αυτών των ΚΕΠΕΥ.
- (7) Η εξέταση και αξιολόγηση που πραγματοποιεί η Επιτροπή περιλαμβάνει τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης των ΚΕΠΕΥ, την εταιρική τους κουλτούρα, τις εταιρικές τους αξίες και την ικανότητα των μελών του διοικητικού συμβουλίου να εκτελούν τα καθήκοντά τους. Κατά την εξέταση και αξιολόγηση αυτή, η Επιτροπή έχει τουλάχιστον πρόσβαση στα θέματα προς συζήτηση και τα δικαιολογητικά έγγραφα των συνεδριάσεων του διοικητικού συμβουλίου και των επιτροπών αυτού και τα αποτελέσματα της εσωτερικής και εξωτερικής αξιολόγησης επιδόσεων του διοικητικού συμβουλίου.

Πρόγραμμα
εξέτασης

εποπτικής

26

- (1) Η Επιτροπή εφαρμόζει πρόγραμμα εποπτικής εξέτασης τουλάχιστον μία φορά το χρόνο για τις ΚΕΠΕΥ που επιβλέπει. Το πρόγραμμα αυτό λαμβάνει υπόψη τη διαδικασία εποπτικής εξέτασης και αξιολόγησης σύμφωνα με το άρθρο 70 του Νόμου και της παραγράφου 24 της παρούσας Οδηγίας. Περιλαμβάνει τα εξής:
- α) ένδειξη του πώς η Επιτροπή σκοπεύει να ασκήσει τα καθήκοντά της και να κατανείμει τους πόρους της,
- β) προσδιορισμός των ΚΕΠΕΥ που πρόκειται να τεθούν υπό ενισχυμένη εποπτεία και τα μέτρα που λαμβάνονται για τέτοια εποπτεία όπως καθορίζεται στην υποπαράγραφο 3,
- γ) σχέδιο για επιθεωρήσεις των εγκαταστάσεων των ΚΕΠΕΥ, συμπεριλαμβανομένων των υποκαταστημάτων και θυγατρικών αυτών που βρίσκονται σε άλλα κράτη μέλη, σύμφωνα με το άρθρο 131 & 134 του Νόμου και των παραγράφων 43 και 46 της παρούσας Οδηγίας.
- (2) Τα προγράμματα εποπτικής εξέτασης περιλαμβάνουν τις ακόλουθες ΚΕΠΕΥ:
- α) ΚΕΠΕΥ για τις οποίες τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων της παραγράφου 25(1) και της παραγράφου 27, ή το αποτέλεσμα της εποπτικής εξέτασης και αξιολόγησης βάσει του άρθρου 70 του Νόμου δείχνουν την ύπαρξη σημαντικών κινδύνων για τη συνεχή χρηματοοικονομική τους αρτιότητα ή μη συμμόρφωση με την παρούσα Οδηγία, το Νόμο και τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- β) ΚΕΠΕΥ που ενέχουν συστημικό κίνδυνο για το χρηματοοικονομικό σύστημα,
- γ) οποιεσδήποτε άλλες ΚΕΠΕΥ για τις οποίες η Επιτροπή το θεωρεί αναγκαίο.
- (3) Όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο σύμφωνα με το άρθρο 70 του Νόμου και την παράγραφο 24 της παρούσας Οδηγίας, αν είναι απαραίτητο λαμβάνονται, ειδικότερα, τα ακόλουθα μέτρα:
- α) αύξηση του αριθμού ή της συχνότητας των επιτόπιων επιθεωρήσεων της ΚΕΠΕΥ,
- β) μόνιμη παρουσία της Επιτροπής στην ΚΕΠΕΥ,
- γ) υποβολή πρόσθετων ή συχνότερων αναφορών από την ΚΕΠΕΥ,
- δ) πρόσθετες ή συχνότερες εξετάσεις του λειτουργικού, στρατηγικού ή επιχειρηματικού σχεδίου της ΚΕΠΕΥ,
- ε) θεματικές εξετάσεις που παρακολουθούν συγκεκριμένους κινδύνους που ενδέχεται να εμφανιστούν.

		(4) Η θέσπιση προγράμματος εποπτικής εξέτασης από την Επιτροπή δεν εμποδίζει τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής να διενεργούν, κατά περίπτωση, επιτόπιους ελέγχους και επιθεωρήσεις των δραστηριοτήτων που αναπτύσσουν τα υποκαταστήματα των ΚΕΠΕΥ στο έδαφος τους σύμφωνα με το άρθρο 134 (5) του Νόμου και αντιστρόφως.
Εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων	27	Η Επιτροπή διενεργεί τις ενδεδειγμένες, τουλάχιστον άπαξ ανά έτος, εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων στις ΚΕΠΕΥ που εποπτεύει, για τη διευκόλυνση της διαδικασίας εξέτασης και αξιολόγησης του άρθρου 70 του Νόμου και της παραγράφου 24.
Διαρκής εξέταση της άδειας χρήσης εσωτερικών προσεγγίσεων	28	<p>(1) Η Επιτροπή αναθεωρεί τακτικά και τουλάχιστον κάθε τρία έτη τη συμμόρφωση των ΚΕΠΕΥ προς τις απαιτήσεις αναφορικά με τις προσεγγίσεις που απαιτούν τη χορήγηση άδειας από την Επιτροπή προτού χρησιμοποιήσουν τις εν λόγω προσεγγίσεις για τον υπολογισμό των απαιτήσεων περί ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με το τρίτο μέρος του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Δίνει ιδιαίτερη προσοχή σε αλλαγές στην επιχειρηματική δραστηριότητα μιας ΚΕΠΕΥ και στην εφαρμογή αυτών των προσεγγίσεων σε νέα προϊόντα. Όταν εντοπίζονται σημαντικές ελλείψεις στην αποτύπωση κινδύνων με την εσωτερική προσέγγιση μιας ΚΕΠΕΥ, η Επιτροπή διασφαλίζει ότι αυτές διορθώνονται ή λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα για τον μετριασμό των επιπτώσεών τους, και μέσω της επιβολής υψηλότερων πολλαπλασιαστικών συντελεστών, ή της επιβολής κεφαλαιακών προσαυξήσεων, ή λαμβάνονται άλλα πρόσφορα και αποτελεσματικά μέτρα.</p> <p>(2) Η Επιτροπή ειδικότερα εξετάζει και εκτιμά κατά πόσο η ΚΕΠΕΥ χρησιμοποιεί άρτια αναπτυγμένες και επικαιροποιημένες τεχνικές και πρακτικές για τις εν λόγω προσεγγίσεις.</p> <p>(3) Αν σε εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αγοράς, πληθώρα υπερβάσεων όπως αυτές που αναφέρονται στο άρθρο 366 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 δείχνουν ότι το υπόδειγμα δεν είναι ή δεν είναι πλέον αρκετά ακριβές, η Επιτροπή ανακαλεί την άδεια χρήσης του εσωτερικού μοντέλου ή επιβάλλει κατάλληλα μέτρα για να διασφαλίσει ότι το μοντέλο θα βελτιωθεί άμεσα.</p> <p>(4) Εάν μια ΚΕΠΕΥ έχει λάβει άδεια να εφαρμόσει προσέγγιση που απαιτεί την άδεια της Επιτροπής πριν από τη χρήση της εν λόγω προσέγγισης για τον υπολογισμό των απαιτήσεων περί ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με το τρίτο τμήμα του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 αλλά δεν πληροί πλέον τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της προσέγγισης αυτής, η Επιτροπή ζητεί από την ΚΕΠΕΥ είτε να της αποδείξει ότι η μη συμμόρφωσή της έχει ελάχιστη επίπτωση κατά περίπτωση σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή να καταθέσει σχέδιο για την έγκαιρη αποκατάσταση της συμμόρφωσης προς τις απαιτήσεις και να ορίσει προθεσμία εφαρμογής της. Η Επιτροπή απαιτεί να γίνουν βελτιώσεις στο σχέδιο αν αυτό δεν αναμένεται να φέρει πλήρη συμμόρφωση ή αν η προθεσμία είναι ακατάλληλη. Αν η ΚΕΠΕΥ δεν αναμένεται να μπορέσει να επαναφέρει τη συμμόρφωση εντός κατάλληλης προθεσμίας και, κατά περίπτωση, δεν έχει αποδείξει ικανοποιητικά ότι οι επιπτώσεις από τη μη συμμόρφωση είναι ελάχιστες, η άδεια χρήσης της προσέγγισης ανακαλείται ή περιορίζεται στα συμμορφούμενα τμήματα ή στα τμήματα στα οποία η συμμόρφωση είναι εφικτή εντός κατάλληλης προθεσμίας.</p>

Τμήμα 4 Εποπτικά μέτρα και εξουσίες

Εφαρμογή εποπτικών μέτρων σε ιδρύματα με παρόμοια προφίλ κινδύνου	29	(1) Όταν η Επιτροπή καθορίζει δυνάμει του άρθρου 70 του Νόμου και της παραγράφου 24 ότι ΚΕΠΕΥ με παρόμοια προφίλ κινδύνου όπως παρόμοια επιχειρηματικά μοντέλα ή γεωγραφική θέση των ανοιγμάτων, εκτίθενται ή ενδέχεται να είναι εκτεθειμένα σε παρόμοιους κινδύνους ή μπορεί να ενέχουν παρόμοιους κινδύνους για το χρηματοοικονομικό σύστημα, δύναται να εφαρμόσει κατά παρόμοιο ή πανομοιότυπο τρόπο τη διαδικασία εποπτικής εξέτασης και αξιολόγησης που αναφέρεται στο άρθρο 70 του Νόμου και στην παράγραφο 24 στις εν λόγω ΚΕΠΕΥ. Αυτές οι κατηγορίες ΚΕΠΕΥ μπορεί να καθοριστούν ειδικότερα σύμφωνα με τα κριτήρια της παραγράφου 25(1)(i).
---	----	---

(2) Η Επιτροπή ενημερώνει την ΕΑΤ όταν θέτει σε εφαρμογή την υποπαράγραφο 1.

(1) Για τους σκοπούς των άρθρων 70 και 73(1) του Νόμου, της παραγράφου 25(4) και της παραγράφου 28(4) της παρούσας Οδηγίας και της εφαρμογής του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, η Επιτροπή έχει τουλάχιστον τις κατωτέρω εξουσίες:

α) να απαιτεί από τις ΚΕΠΕΥ να διαθέτουν ίδια κεφάλαια πέραν των απαιτήσεων που ορίζονται στο κεφάλαιο 3 του παρόντος μέρους και στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 που αφορούν στοιχεία κινδύνων και κινδύνους που δεν καλύπτονται από το άρθρο 1 του εν λόγω Κανονισμού,

β) να απαιτεί την ενίσχυση των ρυθμίσεων, διαδικασιών, μηχανισμών και στρατηγικών που τέθηκαν σε εφαρμογή σύμφωνα με τα άρθρα 18(2)(ε) και (στ), 18(3) και 68 του Νόμου,

γ) να απαιτεί από τις ΚΕΠΕΥ να καταθέτουν σχέδια για την αποκατάσταση της συμμόρφωσης τους προς τις εποπτικές απαιτήσεις δυνάμει της παρούσας Οδηγίας και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και να ορίζουν προθεσμία για την εφαρμογή της, περιλαμβανομένων και βελτιώσεων του σχεδίου αυτού όσον αφορά το πεδίο εφαρμογής και την προθεσμία,

δ) να απαιτεί από τις ΚΕΠΕΥ να εφαρμόζουν ειδική πολιτική προβλέψεων ή μεταχείριση των στοιχείων του ενεργητικού από την άποψη των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων,

ε) να θέτει περιορισμούς ή όρια στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, το επιχειρηματικό φάσμα ή το δίκτυο των ΚΕΠΕΥ ή να ζητά την αφαίρεση δραστηριοτήτων που ενέχουν αυξημένο κίνδυνο για την αρτιότητα μιας ΚΕΠΕΥ,

στ) να απαιτεί τη μείωση του κινδύνου τον οποίον ενέχουν οι δραστηριότητες, τα προϊόντα και τα συστήματα των ΚΕΠΕΥ,

ζ) να απαιτεί από τις ΚΕΠΕΥ τον περιορισμό της μεταβλητής αμοιβής ως ποσοστού του συνόλου των καθαρών εσόδων όταν το ύψος της δεν συνάδει με τη διατήρηση υγιούς κεφαλαιακής βάσης,

η) να απαιτεί από τις ΚΕΠΕΥ να χρησιμοποιούν τα καθαρά κέρδη για την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων,

θ) να περιορίζει ή να απαγορεύει τη διανομή κερδών από μια ΚΕΠΕΥ στους μετόχους, στα μέλη ή στους κατόχους μέσω της Πρόσθετης Κατηγορίας 1, εφόσον η απαγόρευση δεν συνιστά αθέτηση υποχρέωσης της ΚΕΠΕΥ,

ι) να επιβάλλει απαιτήσεις για πρόσθετες ή συχνότερες υποβολές αναφορών, συμπεριλαμβανομένων των αναφορών σχετικά με το κεφάλαιο και την ταμειακή κατάσταση,

ια) να επιβάλει συγκεκριμένες απαιτήσεις ρευστότητας, περιλαμβανομένων των περιορισμών στις αναντιστοιχίες ληκτότητας μεταξύ ενεργητικού και παθητικού,

ιβ) να απαιτεί πρόσθετες πληροφορίες.

(2) Οι πρόσθετες απαιτήσεις περί ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο στοιχείο (α) της υποπαράγραφου 1 επιβάλλονται από την Επιτροπή τουλάχιστον όταν:

α) μια ΚΕΠΕΥ δεν πληροί την απαίτηση των άρθρων 18(2)(ε) και (στ), 18(3), 20 και 68 του Νόμου ή του άρθρου 393 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,

β) οι κίνδυνοι ή στοιχεία κινδύνων δεν καλύπτονται από τις απαιτήσεις περί ιδίων κεφαλαίων που ορίζονται στο κεφάλαιο 3 του παρόντος μέρους ή στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013,

γ) όταν μόνη της η εφαρμογή άλλων διοικητικών μέτρων δεν είναι πιθανό να βελτιώσει επαρκώς εντός του κατάλληλου χρονικού πλαισίου τις ρυθμίσεις, διαδικασίες, μηχανισμούς και στρατηγικές,

δ) η επανεξέταση που αναφέρεται στην παράγραφο 25(4) ή 28(4) αποκαλύπτει ότι η μη συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της αντίστοιχης προσέγγισης ενδέχεται να οδηγήσει σε ακατάλληλες απαιτήσεις περί των ιδίων κεφαλαίων,

ε) ενδέχεται να υποτιμηθούν οι κίνδυνοι παρά τη συμμόρφωση προς

τις εφαρμοζόμενες απαιτήσεις της παρούσας Οδηγίας, του Νόμου και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ή

στ) μια ΚΕΠΕΥ αναφέρει στην Επιτροπή σύμφωνα με το άρθρο 377 παράγραφος 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ότι τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που αναφέρονται σε εκείνο το άρθρο υπερβαίνουν κατά πολύ τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων της για το χαρτοφυλάκιο συσχετικών συναλλαγών.

(3) Για τον σκοπό του καθορισμού του κατάλληλου επιπέδου ιδίων κεφαλαίων με βάση τον έλεγχο και την αξιολόγηση που διενεργούνται σύμφωνα με το τμήμα 3 αυτού του κεφαλαίου, η Επιτροπή εκτιμά κατά πόσον είναι αναγκαία οποιαδήποτε επιβολή πρόσθετης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων, πέραν της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων, για την αποτύπωση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί μια ΚΕΠΕΥ, λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα στοιχεία:

α) τις ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές της διαδικασίας εκτίμησης ΚΕΠΕΥ που αναφέρονται στο άρθρο 68 του Νόμου,

β) τις ρυθμίσεις, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς ΚΕΠΕΥ που αναφέρονται στα άρθρα 18(2)(ε), (στ), 18(3) και 20 του Νόμου,

γ) το αποτέλεσμα του ελέγχου και της αξιολόγησης που διενεργούνται σύμφωνα με το άρθρο 70 του Νόμου ή την παράγραφο 28,

δ) την εκτίμηση συστημικού κινδύνου.

Συγκεκριμένες
απαιτήσεις ρευστότητας

31

Για τον σκοπό του καθορισμού του κατάλληλου επιπέδου των απαιτήσεων ρευστότητας με βάση τον έλεγχο και την αξιολόγηση που διενεργούνται σύμφωνα με το τμήμα 3 του παρόντος μέρους, η Επιτροπή εκτιμά κατά πόσον είναι αναγκαία οποιαδήποτε επιβολή συγκεκριμένης απαίτησης ρευστότητας, για την αποτύπωση των κινδύνων ρευστότητας στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί μια ΚΕΠΕΥ, λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα:

α) το συγκεκριμένο επιχειρηματικό μοντέλο της ΚΕΠΕΥ,

β) τις ρυθμίσεις, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς της ΚΕΠΕΥ που αναφέρονται στο τμήμα 2 του παρόντος κεφαλαίου και ειδικότερα στην παράγραφο 16,

γ) το αποτέλεσμα του ελέγχου και της αξιολόγησης που διενεργούνται σύμφωνα με το άρθρο 70 του Νόμου και της παραγράφου 24,

δ) τον συστημικό κίνδυνο ρευστότητας που απειλεί την ακεραιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών της Δημοκρατίας.

Ειδικότερα, με την επιφύλαξη του άρθρου 74 του Νόμου, η Επιτροπή θα πρέπει να εξετάζει την ανάγκη εφαρμογής διοικητικών κυρώσεων ή άλλων διοικητικών μέτρων, που περιλαμβάνουν προληπτικά τέλη, το ύψος των οποίων σε γενικές γραμμές σχετίζεται με τη διαφορά μεταξύ της πραγματικής θέσης ρευστότητας ΚΕΠΕΥ και τυχόν απαιτήσεων ρευστότητας και σταθερής χρηματοδότησης που θεσπίζονται σε εθνικό ή ενωσιακό επίπεδο.

Συγκεκριμένες
απαιτήσεις δημοσίευσης

32

(1) Τα στοιχεία τα οποία αναφέρονται στο όγδοο μέρος του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ελέγχονται σύμφωνα με τον περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμο του 2009 και δημοσιεύονται, εφόσον είναι δυνατό, ως παράρτημα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων ή, όπου συνίσταται ανάγκη, των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ενδιαφερόμενης ΚΕΠΕΥ ή στην ιστοσελίδα της. Η ΚΕΠΕΥ θα είναι υπεύθυνη να υποβάλλει τη σχετική έκθεση των εξωτερικών της ελεγκτών στην Επιτροπή το αργότερο εντός πέντε μηνών από το τέλος κάθε οικονομικού έτους.

(2) Η Επιτροπή έχει την εξουσία να απαιτεί από τις μητρικές επιχειρήσεις να δημοσιοποιούν σε ετήσια βάση, είτε ως πλήρες κείμενο ή με αναφορές σε αντίστοιχα στοιχεία, μια περιγραφή της νομικής δομής και διακυβέρνησης και της οργανωτικής δομής του ομίλου ιδρυμάτων σύμφωνα με το άρθρο 18(2)(ε) και (στ) του Νόμου και της παραγράφου 34(2) της παρούσας Οδηγίας.

Τμήμα 5
Επίπεδο Εφαρμογής

Εσωτερική διαδικασία
εκτίμησης της
κεφαλαιακής επάρκειας

- 33 (1) Κάθε ΚΕΠΕΥ που δεν είναι ούτε θυγατρική στη Δημοκρατία ούτε μητρική επιχείρηση, και κάθε ΚΕΠΕΥ που δεν περιλαμβάνεται στην ενοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 οφείλει να τηρεί τις υποχρεώσεις που ορίζονται στο άρθρο 68 του Νόμου σε ατομική βάση.

Αν η Επιτροπή ακυρώσει την ισχύ των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένη βάση όπως προβλέπεται στο άρθρο 15 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι απαιτήσεις του άρθρου 68 του Νόμου ισχύουν σε ατομική βάση.

- (2) Μητρικές επιχειρήσεις στη Δημοκρατία, στο μέτρο και με τον τρόπο που ορίζεται στο πρώτο μέρος, Τίτλος ΙΙ κεφάλαιο 2 τμήματα 2 και 3 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οφείλουν να τηρούν τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 68 του Νόμου σε ενοποιημένη βάση.
- (3) ΚΕΠΕΥ που είναι υπό τον έλεγχο μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μητρικής μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών στη Δημοκρατία, στο μέτρο και με τον τρόπο που ορίζεται στο πρώτο μέρος, Τίτλος ΙΙ κεφάλαιο 2 τμήματα 2 και 3 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οφείλουν να τηρούν τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 68 του Νόμου στη βάση της ενοποιημένης κατάστασης της εν λόγω χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών.

Όπου περισσότερες από μια ΚΕΠΕΥ είναι υπό τον έλεγχο μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μητρικής μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών στη Δημοκρατία, η πρώτη υποπαράγραφος ισχύει μόνο για την ΚΕΠΕΥ για την οποία η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ισχύει σύμφωνα με την παράγραφο 36.

- (4) Θυγατρικές ΚΕΠΕΥ οφείλουν να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις του άρθρου 68 του Νόμου σε υποενοποιημένη βάση αν αυτές οι ΚΕΠΕΥ ή η μητρική επιχείρηση, αν αυτή είναι χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών ή μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών, έχουν ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα ή εταιρεία διαχείρισης όπως ορίζονται στο κεφάλαιο 1 άρθρο 2 (7) της Οδηγίας ΟΔ144-2007-11, ως θυγατρική τους σε τρίτη χώρα ή κατέχουν συμμετοχή σε τέτοια επιχείρηση.

Ρυθμίσεις, διαδικασίες
και μηχανισμοί των
ΚΕΠΕΥ

- 34 (1) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να τηρούν τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο τμήμα 2 του παρόντος κεφαλαίου σε ατομική βάση.

- (2) Μητρικές επιχειρήσεις και θυγατρικές για τις οποίες ισχύει η παρούσα Οδηγία οφείλουν να τηρούν τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο τμήμα 2 του παρόντος κεφαλαίου σε ενοποιημένη και υποενοποιημένη βάση, να διασφαλίζουν ότι οι ρυθμίσεις, οι διαδικασίες και οι μηχανισμοί που απαιτούνται από το τμήμα 2 του παρόντος κεφαλαίου είναι συνεπείς και καλά ενσωματωμένες και ότι οποιαδήποτε δεδομένα και στοιχεία που σχετίζονται με το σκοπό της εποπτείας μπορούν να παρασχεθούν. Ιδιαίτερα, οι μητρικές επιχειρήσεις και οι θυγατρικές που υπόκεινται στην παρούσα Οδηγία οφείλουν να θεσπίζουν τις οικείες ρυθμίσεις, διαδικασίες και μηχανισμούς στις θυγατρικές τους που δεν υπόκεινται στην παρούσα Οδηγία. Οι εν λόγω ρυθμίσεις, διαδικασίες και μηχανισμοί είναι συνεπείς και καλά ενσωματωμένοι και οι εν λόγω θυγατρικές πρέπει επίσης να είναι σε θέση να παρουσιάζουν όλα τα δεδομένα και τις πληροφορίες που αφορούν την εποπτεία.

- (3) Οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από το τμήμα 2 του παρόντος κεφαλαίου σχετικά με θυγατρικές επιχειρήσεις, οι οποίες δεν υπόκεινται οι ίδιες στην παρούσα Οδηγία, δεν ισχύουν αν το μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην ΕΕ ή τα ιδρύματα υπό τον έλεγχο μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ ή μητρικής μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ μπορούν να αποδείξουν στην Επιτροπή ότι η εφαρμογή του τμήματος 2 είναι παράνομη σύμφωνα με τη νομοθεσία της τρίτης χώρας στην οποία είναι εγκατεστημένη η θυγατρική.

Εξέταση και αξιολόγηση
και εποπτικά μέτρα

- 35 (1) Η Επιτροπή εφαρμόζει τη διαδικασία εξέτασης και αξιολόγησης του τμήματος 3 του παρόντος κεφαλαίου και τα εποπτικά μέτρα του τμήματος 4 του παρόντος κεφαλαίου σύμφωνα με το βαθμό εφαρμογής των απαιτήσεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 που ορίζονται στο πρώτο μέρος, Τίτλος II του εν λόγω Κανονισμού.
- (2) Αν η Επιτροπή δεν εφαρμόσει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένη βάση όπως προβλέπεται στο άρθρο 15 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι απαιτήσεις του άρθρου 70 του Νόμου και της παραγράφου 24 της παρούσας Οδηγίας ισχύουν για την εποπτεία των ΚΕΠΕΥ σε μεμονωμένη βάση.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

Εποπτεία σε ενοποιημένη βάση

Τμήμα 1

Αρχές για την άσκηση εποπτείας σε ενοποιημένη βάση

Καθορισμός της αρχής
ενοποιημένης εποπτείας

- 36 (1) Όταν η μητρική επιχείρηση είναι μητρική ΚΕΠΕΥ, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ασκείται από την Επιτροπή.
- (2) Όταν η μητρική επιχείρηση μιας ΚΕΠΕΥ είναι μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών ή μητρική μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη σε ένα κράτος μέλος ή μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ ή μητρική μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ασκείται από την Επιτροπή
- (3) Στην περίπτωση κατά την οποία ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε περισσότερα του ενός κράτη μέλη έχουν ως μητρική επιχείρηση την ίδια μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, την ίδια μητρική μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη σε κράτος μέλος, την ίδια μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ ή την ίδια μητρική μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ασκείται από την Επιτροπή στην περίπτωση όπου η χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών ή η μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών συστάθηκε στη Δημοκρατία.
- Όταν πρόκειται για μητρικές επιχειρήσεις ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε δύο ή περισσότερα κράτη μέλη, οι οποίες περιλαμβάνουν περισσότερες της μιας χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών ή μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών με κεντρικά γραφεία σε διαφορετικά κράτη μέλη και εφόσον υπάρχει πιστωτικό ίδρυμα σε καθένα από τα εν λόγω κράτη μέλη, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ασκείται από την αρμόδια αρχή του πιστωτικού ιδρύματος με το μεγαλύτερο σύνολο ισολογισμού.
- (4) Όταν πρόκειται για περισσότερα από ένα ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ένωση και έχουν ως μητρική επιχείρηση την ίδια χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών ή μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών και όταν κανένα από τα εν λόγω ιδρύματα δεν έχει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος στο οποίο έχει την καταστατική της έδρα η χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών ή η μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση θα ασκείται από την Επιτροπή στην περίπτωση όπου η ΚΕΠΕΥ έχει το μεγαλύτερο σύνολο ισολογισμού, η οποία, για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας θεωρείται ως το ίδρυμα το ελεγχόμενο από μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ ή μητρική μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ.
- (5) Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, η Επιτροπή δύναται, κοινή συναινέσει, να παρεκκλίνει από τα κριτήρια που αναφέρονται στις υποπαραγράφους 3 και 4 εάν η εφαρμογή τους αντενδείκνυται, λαμβάνοντας υπόψη τις ΚΕΠΕΥ και τη σχετική σπουδαιότητα των δραστηριοτήτων τους στις διάφορες χώρες, και να αναθέσει σε άλλη αρμόδια αρχή την άσκηση της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση. Στις περιπτώσεις αυτές, προτού λάβει τέτοια απόφαση, η Επιτροπή παρέχει στο μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην ΕΕ, στη μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ, στη μητρική μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ ή στο ίδρυμα με το μεγαλύτερο σύνολο ισολογισμού, κατά περίπτωση, τη δυνατότητα να εκφέρει γνώμη

σχετικά με την απόφαση αυτή.

- (6) Η Επιτροπή κοινοποιεί στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή και στην ΕΑΤ τις συμφωνίες που υπάγονται στις διατάξεις της υποπαραγράφου 5.

Συντονισμός εποπτικών δραστηριοτήτων από την αρχή ενοποιημένης εποπτείας

- 37 (1) Επιπρόσθετα στις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από την παρούσα Οδηγία και τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, η Επιτροπή, όταν ενεργεί ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας, εκτελεί τα εξής καθήκοντα:
- α) συντονισμό της συγκέντρωσης και διάδοσης των χρήσιμων ή ουσιωδών πληροφοριών κατά τη συνήθη πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων καθώς και σε επείγουσες καταστάσεις,
- β) προγραμματισμό και συντονισμό των εποπτικών δραστηριοτήτων, κατά τη συνήθη πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που αφορούν τις δραστηριότητες που αναφέρονται στον τίτλο II κεφάλαιο 2, σε συνεργασία με τις εμπλεκόμενες αρμόδιες αρχές,
- γ) προγραμματισμό και συντονισμό των εποπτικών δραστηριοτήτων σε συνεργασία με τις εμπλεκόμενες αρμόδιες αρχές και, εφόσον απαιτείται, με τις κεντρικές τράπεζες του ΕΣΚΤ, κατά την προετοιμασία και κατά τη διάρκεια έκτακτων καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των αρνητικών εξελίξεων σε ιδρύματα ή σε χρηματοοικονομικές αγορές χρησιμοποιώντας, όπου είναι δυνατόν, υπάρχοντες διαύλους επικοινωνίας για τη διευκόλυνση της διαχείρισης κρίσεων.
- (2) Εάν η Επιτροπή, όταν ενεργεί ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας, αδυνατεί να εκτελέσει τα καθήκοντα κατά την υποπαραγράφο 1 ή εάν οι αρμόδιες αρχές δεν συνεργάζονται με την Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας) στο βαθμό που απαιτείται για την εκτέλεση των καθηκόντων της υποπαραγράφου 1, οποιαδήποτε από τις αρμόδιες αρχές μπορεί να παραπέμψει το θέμα στην ΕΑΤ και να ζητήσει τη συνδρομή της δυνάμει του άρθρου 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.
- (3) Ο προγραμματισμός και συντονισμός των εποπτικών δραστηριοτήτων που αναφέρεται στην υποπαραγράφο 1 στοιχείο γ) περιλαμβάνει ειδικά μέτρα που αναφέρονται στο άρθρο 41 του Νόμου, τη διεξαγωγή κοινών εκτιμήσεων, την εφαρμογή σχεδίων έκτακτης ανάγκης και την ενημέρωση του κοινού.

Κοινές αποφάσεις για απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας ειδικά για κάθε ίδρυμα

- 38 (1) Η Επιτροπή, ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας, και οι αρμόδιες αρχές σε ένα κράτος μέλος που ευθύνονται για την εποπτεία θυγατρικών ενός μητρικού ιδρύματος εγκατεστημένου στην ΕΕ ή μιας μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ ή μιας μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ που βρίσκονται σε κράτος μέλος κάνουν ό,τι είναι δυνατό προκειμένου να καταλήξουν σε κοινή απόφαση όσον αφορά τα εξής:
- α) την εφαρμογή των άρθρων 68 και 70 του Νόμου για να καθοριστεί η επάρκεια του ενοποιημένου επιπέδου ιδίων κεφαλαίων που βρίσκονται στην κατοχή του ομίλου ιδρυμάτων όσον αφορά την οικονομική κατάστασή του και το προφίλ κινδύνου και συνεπώς το απαιτούμενο ύψος ιδίων κεφαλαίων για την εφαρμογή της παραγράφου 30(1) σε κάθε οντότητα στο πλαίσιο του ομίλου ιδρυμάτων και σε ενοποιημένη βάση,
- β) μέτρα για την αντιμετώπιση ουσιωδών ζητημάτων και σημαντικών ευρημάτων που αφορούν την εποπτεία ρευστότητας, συμπεριλαμβανομένων όσων αφορούν την επάρκεια του οργανισμού και την αντιμετώπιση κινδύνων όπως απαιτείται σύμφωνα με την παράγραφο 16 και όσων αφορούν την ανάγκη παραμέτρων ειδικά για το συγκεκριμένο ίδρυμα περί απαιτήσεων ρευστότητας σύμφωνα με την παράγραφο 31 της παρούσας Οδηγίας.
- (2) Οι κοινές αποφάσεις που αναφέρονται στην υποπαραγράφο 1 λαμβάνονται:
- α) για τους σκοπούς της υποπαραγράφου 1 στοιχείο α), εντός

τεσσάρων μηνών από την υποβολή έκθεσης εκ μέρους της Επιτροπής (ως αρχής ενοποιημένης εποπτείας) προς τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές, η οποία περιλαμβάνει την εκτίμηση κινδύνου του ομίλου ιδρυμάτων σύμφωνα με τα άρθρα 68 και 70 του Νόμου και της παραγράφου 30(1) της παρούσας Οδηγίας,

β) για τους σκοπούς της υποπαραγράφου 1 στοιχείο β), εντός ενός μηνός από την υποβολή έκθεσης εκ μέρους της Επιτροπής (ως αρχής ενοποιημένης εποπτείας), η οποία περιλαμβάνει την εκτίμηση του προφίλ κινδύνου ρευστότητας του ομίλου ιδρυμάτων σύμφωνα με τις παραγράφους 16 και 31 της παρούσας Οδηγίας,

Οι κοινές αποφάσεις λαμβάνουν επίσης δεόντως υπόψη την εκτίμηση κινδύνου των θυγατρικών που διενεργείται από τις σχετικές αρμόδιες αρχές σύμφωνα με τα άρθρα 68 και 70 του Νόμου.

Οι κοινές αποφάσεις παρουσιάζονται σε έγγραφο που περιέχουν πλήρη αιτιολόγηση που θα δοθεί στο μητρικό ίδρυμα που είναι εγκατεστημένο στην ΕΕ από την Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας). Σε περίπτωση διαφωνίας, η Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας) συμβουλευτεί την ΕΑΤ αν αυτό ζητηθεί από οποιαδήποτε άλλη ενδιαφερόμενη αρμόδια αρχή. Η Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας) μπορεί επίσης να συμβουλευτεί την ΕΑΤ αυτεπάγγελτα.

- (3) Εάν δεν ληφθεί κοινή απόφαση από τις αρμόδιες αρχές εντός των περιόδων που αναφέρονται στην υποπαραγράφο 2, η απόφαση για την εφαρμογή των άρθρων 68 και 70 του Νόμου και των παραγράφων 16, 30(1) και 31 της παρούσας Οδηγίας λαμβάνεται σε ενοποιημένη βάση από την Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας) έπειτα από τη δέουσα συνεκτίμηση της εκτίμησης κινδύνου που έχουν πραγματοποιήσει για τις θυγατρικές οι σχετικές αρμόδιες αρχές. Αν στο τέλος των περιόδων που αναφέρονται στην υποπαραγράφο 2, οποιαδήποτε από τις αρμόδιες αρχές έχει παραπέμψει το θέμα στην ΕΑΤ σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, η Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας) αναβάλλει την απόφασή της και περιμένει την απόφαση της ΕΑΤ σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 3 του ανωτέρω Κανονισμού, και στη συνέχεια λαμβάνει απόφαση που συνάδει με την απόφαση της ΕΑΤ. Οι περίοδοι που αναφέρονται στην υποπαραγράφο 2 θεωρούνται ως περίοδοι συμβιβασμού, υπό την έννοια που αποδίδεται στον όρο στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1093/2010. Η ΕΑΤ αποφασίζει εντός ενός μηνός. Το ζήτημα δεν παραπέμπεται στην ΕΑΤ μετά τη λήξη της τετράμηνης περιόδου ή της περιόδου ενός μηνός, κατά περίπτωση, ή έπειτα από τη λήψη κοινής απόφασης.

Η απόφαση για την εφαρμογή των άρθρων 68 και 70 του Νόμου και των παραγράφων 16, 30(1) και 31 της παρούσας Οδηγίας λαμβάνεται από τις αντίστοιχες αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των θυγατρικών εταιρειών ενός μητρικού πιστωτικού ιδρύματος εγκατεστημένου στην ΕΕ ή μιας μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ ή μητρικής μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ σε ατομική ή υποενοποιημένη βάση έπειτα από δέουσα εξέταση των απόψεων και επιφυλάξεων που έχει εκφράσει η Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας). Αν στο τέλος οιασδήποτε από τις περιόδους που αναφέρονται στην υποπαραγράφο 2, οποιαδήποτε από τις αρμόδιες αρχές έχει παραπέμψει στο θέμα στην ΕΑΤ σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, η αρμόδια αρχή αναβάλλει την απόφασή της και περιμένει την απόφαση της ΕΑΤ σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 3 του ανωτέρω Κανονισμού, και στη συνέχεια λαμβάνει απόφαση που συνάδει με την απόφαση της ΕΑΤ. Οι περίοδοι που αναφέρονται στην υποπαραγράφο 2 θεωρούνται ως περίοδοι συμβιβασμού, υπό την έννοια που αποδίδεται στον όρο στον Κανονισμό. Η ΕΑΤ αποφασίζει εντός ενός μηνός. Το ζήτημα δεν παραπέμπεται στην ΕΑΤ μετά τη λήξη της τετράμηνης περιόδου ή της περιόδου ενός μηνός, κατά περίπτωση, ή έπειτα από τη λήψη κοινής απόφασης.

Οι αποφάσεις παρουσιάζονται σε έγγραφο που περιέχει πλήρη αιτιολόγηση και λαμβάνει υπόψη την εκτίμηση κινδύνου, τις απόψεις και τις επιφυλάξεις των άλλων αρμόδιων αρχών, όπως αυτές εκφράστηκαν κατά τις περιόδους που αναφέρονται στην υποπαραγράφο 2. Το έγγραφο υποβάλλεται από την Επιτροπή (ως

αρχή ενοποιημένης εποπτείας) σε όλες τις αρμόδιες αρχές και στο μητρικό ίδρυμα που είναι εγκατεστημένο στην ΕΕ.

Αν έχει ληφθεί η γνώμη της EAT, όλες οι αρμόδιες αρχές λαμβάνουν υπόψη τις συστάσεις της και αιτιολογούν τυχόν ουσιώδη απόκλιση από αυτές.

- (4) Οι κοινές αποφάσεις που αναφέρονται στην υποπαράγραφο 1 και οι αποφάσεις που λαμβάνονται από τις αρμόδιες αρχές όταν δεν υπάρχει κοινή απόφαση σύμφωνα με την υποπαράγραφο 3 αναγνωρίζονται ως καθοριστικές και εφαρμόζονται από τις αρμόδιες αρχές στα ενδιαφερόμενα κράτη μέλη.

Οι κοινές αποφάσεις σύμφωνα με την υποπαράγραφο 1 και οποιαδήποτε απόφαση λαμβάνεται όταν δεν υπάρχει κοινή απόφαση σύμφωνα με την υποπαράγραφο 3 προσαρμόζονται στα πρόσφατα δεδομένα σε ετήσια βάση ή, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν η αρμόδια αρχή που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία των θυγατρικών εταιρειών μητρικού ιδρύματος εγκατεστημένου στην ΕΕ ή μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ ή μητρικής μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ υποβάλλει γραπτή και πλήρως αιτιολογημένη αίτηση προς την Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας) προκειμένου να προσαρμόσει στα πρόσφατα δεδομένα την απόφαση για την εφαρμογή των παραγράφων 30(1) και 31. Στην τελευταία περίπτωση, η προσαρμογή στα πρόσφατα δεδομένα μπορεί να αντιμετωπίζεται σε διμερή βάση μεταξύ της Επιτροπής (ως αρχής ενοποιημένης εποπτείας) και της αιτούσας αρμόδιας αρχής.

Απαιτούμενες πληροφορίες σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης

- 39 (1) Όταν προκύπτει κατάσταση έκτακτης ανάγκης, συμπεριλαμβανομένων των καταστάσεων που περιγράφονται στο άρθρο 18 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 ή κατάσταση με αρνητικές εξελίξεις σε χρηματοοικονομικές αγορές, η οποία ενδέχεται να θέσει σε κίνδυνο τη ρευστότητα της αγοράς και τη σταθερότητα του χρηματοοικονομικού συστήματος σε οποιοδήποτε από τα κράτη μέλη όπου οντότητες του ομίλου έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ή όπου έχουν ιδρυθεί σημαντικά υποκαταστήματα κατά το άρθρο 131B του Νόμου, η Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας), σύμφωνα και με τα άρθρα 129, 132 και 136 του Νόμου, ειδοποιεί το συντομότερο δυνατό την EAT και τις αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 132(4) και 132A του Νόμου και διαβιβάζει όλες τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για την εκτέλεση των εργασιών τους. Αυτές οι υποχρεώσεις ισχύουν για όλες τις αρμόδιες αρχές.

Στο μέτρο του δυνατού, η αρμόδια αρχή και η αρχή που αναφέρεται στο άρθρο 132(4) του Νόμου χρησιμοποιούν υπάρχοντες διαύλους επικοινωνίας.

- (2) Η Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας), όταν χρειάζεται πληροφορίες που έχουν ήδη παρασχεθεί σε άλλη αρμόδια αρχή, επικοινωνεί με αυτήν, στο μέτρο του δυνατού, προκειμένου να αποφευχθεί η διπλή υποβολή πληροφοριών στις διάφορες αρχές που εμπλέκονται στην εποπτεία.

Ρυθμίσεις συντονισμού και συνεργασίας

- 39A (1) Προκειμένου να διευκολυνθεί και να καταστεί αποτελεσματική η εποπτεία, η αρμόδια αρχή που είναι επιφορτισμένη με την άσκηση εποπτείας σε ενοποιημένη βάση και οι άλλες αρμόδιες αρχές θεσπίζουν γραπτές ρυθμίσεις σε θέματα συντονισμού και συνεργασίας. Βάσει των ρυθμίσεων αυτών μπορούν να ανατεθούν πρόσθετα καθήκοντα στην αρχή ενοποιημένης εποπτείας και να προσδιοριστούν διαδικασίες για τη λήψη αποφάσεων και τη συνεργασία με άλλες αρμόδιες αρχές.
- (2) Οι αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας στη θυγατρική μιας μητρικής επιχείρησης η οποία είναι ίδρυμα μπορούν, με διμερή συμφωνία και σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, να εκχωρήσουν την εποπτική τους αρμοδιότητα στις αρμόδιες αρχές που χορήγησαν την άδεια λειτουργίας και εποπτεύουν τη μητρική επιχείρηση με σκοπό οι τελευταίες αρχές να αναλάβουν την εποπτεία της θυγατρικής, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας Οδηγίας.

- (1) Η Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας) συστήνει σώματα εποπτών για τη διευκόλυνση της εκτέλεσης των εργασιών που μνημονεύονται στις παραγράφους 37, 38 και 39 και με την επιφύλαξη των απαιτήσεων εμπιστευτικότητας της υποπαραγράφου 2 της παρούσας παραγράφου και του δικαίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εξασφαλίζει, κατά περίπτωση, κατάλληλο συντονισμό και συνεργασία με τις σχετικές εποπτικές αρχές τρίτων χωρών.

Τα σώματα εποπτών παρέχουν ένα πλαίσιο για την Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας) και τις άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές, για την εκτέλεση των κάτωθι εργασιών:

α) ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ τους και με την EAT σύμφωνα με το άρθρο 21 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010,

β) συμφωνία σχετικά με την εκούσια ανάθεση εργασιών και την εκούσια ανάθεση αρμοδιοτήτων, κατά περίπτωση,

γ) καθορισμός προγραμμάτων εποπτικής εξέτασης της παραγράφου 26 που βασίζονται σε εκτίμηση κινδύνου του ομίλου σύμφωνα με το άρθρο 70 του Νόμου και της παραγράφου 24,

δ) αύξηση της αποτελεσματικότητας της εποπτείας με κατάργηση της μη απαραίτητης επικάλυψης των εποπτικών απαιτήσεων, μεταξύ άλλων και όσον αφορά τις αιτήσεις πληροφοριών που μνημονεύονται στις παραγράφους 39 και 41(3),

ε) συνεπής εφαρμογή των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας βάσει της παρούσας Οδηγίας, του Νόμου και βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε όλες τις οντότητες ενός ομίλου ΚΕΠΕΥ, με την επιφύλαξη των διαθέσιμων στο δίκαιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης εναλλακτικών επιλογών και διακριτικών ευχερειών,

στ) εφαρμογή της παραγράφου 37(1)(γ) λαμβάνοντας υπόψη το έργο άλλων φορέων που έχουν ενδεχομένως δημιουργηθεί στον τομέα αυτόν.

- (2) Οι αρμόδιες αρχές που συμμετέχουν στο σώμα εποπτών και η EAT συνεργάζονται στενά. Οι απαιτήσεις εμπιστευτικότητας βάσει των άρθρων 129, 132, 132A, 132B και 136 του Νόμου δεν εμποδίζουν την ανταλλαγή εμπιστευτικών πληροφοριών μεταξύ των αρμόδιων αρχών στο πλαίσιο σωμάτων εποπτών. Η σύσταση και λειτουργία σωμάτων εποπτών δεν επηρεάζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των αρμόδιων αρχών δυνάμει της παρούσας Οδηγίας, του Νόμου και δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
- (3) Η σύσταση και η λειτουργία του σώματος βασίζεται σε γραπτές ρυθμίσεις που μνημονεύονται στην παράγραφο 39A και που καθορίζονται έπειτα από διαβούλευση της Επιτροπής (ως αρχής ενοποιημένης εποπτείας) με τις ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές.
- (4) Στα σώματα εποπτών επιτρέπεται να συμμετέχουν οι αρμόδιες αρχές που ευθύνονται για την εποπτεία θυγατρικών ενός μητρικού ιδρύματος εγκατεστημένου στην ΕΕ ή μιας μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ ή μιας μητρικής μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ, οι αρμόδιες αρχές ενός κράτους μέλους υποδοχής όπου έχουν ιδρυθεί σημαντικά υποκαταστήματα όπως αναφέρονται στο άρθρο 131A του Νόμου, οι κεντρικές τράπεζες του ΕΣΣΚ κατά περίπτωση, καθώς και εποπτικές αρχές τρίτων χωρών, εφόσον συντρέχει λόγος και υπό την επιφύλαξη απαιτήσεων εμπιστευτικότητας που, κατά τη γνώμη όλων των αρμόδιων αρχών, είναι ισοδύναμες με τις απαιτήσεις κατά τα άρθρα 129, 132, 132A, 132B και 136 του Νόμου.
- (5) Η Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας) προεδρεύει στις συνεδριάσεις του σώματος εποπτών και αποφασίζει ποιες αρμόδιες αρχές συμμετέχουν σε μια συνεδρίαση ή σε μια δραστηριότητα του σώματος. Η Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας) ενημερώνει εκ των προτέρων και πλήρως όλα τα μέλη του σώματος σχετικά με την οργάνωση αυτών των συνεδριάσεων, τα κύρια θέματα προς συζήτηση και τις κυριότερες δραστηριότητες προς εξέταση. Επίσης, η Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας) ενημερώνει εγκαίρως και πλήρως όλα τα μέλη του σώματος σχετικά με τις ενέργειες που λαμβάνουν χώρα σε αυτές τις συνεδριάσεις ή με τα μέτρα που λαμβάνονται.
- (6) Στην απόφαση της Επιτροπής (ως αρχής ενοποιημένης εποπτείας)

λαμβάνεται υπόψη η σημασία της εποπτικής δραστηριότητας που θα προγραμματιστεί ή θα συντονιστεί για τις αρχές αυτές, ιδίως δε οι ενδεχόμενες επιπτώσεις στη σταθερότητα του χρηματοοικονομικού συστήματος στα εμπλεκόμενα κράτη μέλη και οι υποχρεώσεις που επιβάλλει το άρθρο 131Α του Νόμου.

- (7) Η Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας), με την επιφύλαξη των απαιτήσεων εμπιστευτικότητας δυνάμει των άρθρων 129, 132, 132Α, 132Β και 136 του Νόμου, ενημερώνει την ΕΑΤ σχετικά με τις δραστηριότητες του σώματος εποπτών, μεταξύ άλλων σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, και διαβιβάζει στην ΕΑΤ όλες τις πληροφορίες που έχουν ιδιαίτερη σημασία για τους σκοπούς της εποπτικής σύγκλισης.

Σε περίπτωση διαφωνίας μεταξύ αρμόδιων αρχών σχετικά με τη λειτουργία των σωμάτων εποπτών, οποιαδήποτε από τις ενδιαφερόμενες αρχές μπορεί να παραπέμψει το θέμα στην ΕΑΤ και να ζητήσει τη συνδρομή της σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Υποχρεώσεις
συνεργασίας

- 41 (1) Οι αρμόδιες αρχές συνεργάζονται στενά μεταξύ τους. Διαβιβάζουν μεταξύ τους όλες τις πληροφορίες που είναι ουσιώδεις ή σχετικές με την άσκηση των εποπτικών καθηκόντων που αναλαμβάνουν οι άλλες αρχές βάσει της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Από την άποψη αυτή, οι αρμόδιες αρχές διαβιβάζουν κατόπιν αιτήσεως όλες τις σχετικές πληροφορίες και διαβιβάζουν ίδια πρωτοβουλία όλες τις ουσιώδεις πληροφορίες.

Η Επιτροπή συνεργάζεται με την ΕΑΤ για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, του Νόμου και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Η Επιτροπή παρέχει στην ΕΑΤ όλες τις πληροφορίες που της είναι απαραίτητες για να επιτελέσει το έργο που έχει βάσει της παρούσας Οδηγίας, βάσει του Νόμου, βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, σύμφωνα με το άρθρο 35 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Οι πληροφορίες για τις οποίες γίνεται λόγος στην πρώτη υποπαράγραφο θεωρούνται ουσιώδεις αν μπορούν να επηρεάσουν ουσιαστικά την εκτίμηση της χρηματοοικονομικής υγείας ενός ιδρύματος ή χρηματοδοτικού ιδρύματος σε άλλο κράτος μέλος.

Συγκεκριμένα, οι αρχές ενοποιημένης εποπτείας μητρικών ιδρυμάτων εγκατεστημένων στην ΕΕ και ιδρυμάτων ελεγχόμενων από μητρικές χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών εγκατεστημένες στην ΕΕ ή μητρικές μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών εγκατεστημένες στην ΕΕ παρέχουν κάθε σχετική πληροφορία στις αρμόδιες αρχές άλλων κρατών μελών που ασκούν εποπτεία επί θυγατρικών των εν λόγω μητρικών επιχειρήσεων. Κατά τον προσδιορισμό της έκτασης των σχετικών πληροφοριών, λαμβάνεται υπόψη η σπουδαιότητα των εν λόγω θυγατρικών για το χρηματοοικονομικό σύστημα των κρατών μελών αυτών.

Οι ουσιώδεις πληροφορίες στις οποίες αναφέρεται η πρώτη υποπαράγραφος περιλαμβάνουν, ειδικότερα, τα εξής:

α) τον προσδιορισμό της νομικής δομής, της δομής διακυβέρνησης περιλαμβανομένης της οργανωτικής δομής, που καλύπτουν όλες τις ρυθμιζόμενες και μη ρυθμιζόμενες οντότητες, τα μη ρυθμιζόμενα θυγατρικά και σημαντικά υποκαταστήματα που ανήκουν στον όμιλο, τις μητρικές επιχειρήσεις σύμφωνα με το άρθρο 18(2)(ε) και (στ) του Νόμου και την παράγραφο 34(2) της παρούσας Οδηγίας, και τις αρμόδιες αρχές των ρυθμιζόμενων οντοτήτων του ομίλου,

β) διαδικασίες συλλογής πληροφοριών από τα ιδρύματα ενός ομίλου και τον έλεγχο αυτών των πληροφοριών,

γ) αρνητικές εξελίξεις σε ιδρύματα ή άλλα νομικά πρόσωπα ενός ομίλου που δύνανται να επηρεάσουν σοβαρά τα ιδρύματα,

δ) σημαντικές κυρώσεις και έκτακτα μέτρα που έλαβαν οι αρμόδιες αρχές σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία και το Νόμο, περιλαμβανομένης της επιβολής ειδικής κεφαλαιακής απαίτησης βάσει της παραγράφου 30 και της επιβολής οποιουδήποτε ορίου όσον αφορά τη χρήση της Εξελιγμένης Μεθόδου Μέτρησης για τον υπολογισμό των απαιτήσεων σε ίδια κεφάλαια βάσει του άρθρου 312 παράγραφος 2 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

(2) Η Επιτροπή μπορεί να παραπέμψει στην ΕΑΤ οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) μια αρμόδια αρχή δεν έχει διαβιβάσει απαραίτητες πληροφορίες,

β) ένα αίτημα συνεργασίας, ιδιαίτερα για την ανταλλαγή σχετικών πληροφοριών, απορρίφθηκε ή δεν απαντήθηκε εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος.

(3) Οι αρμόδιες αρχές οι επιφορτισμένες με την εποπτεία ιδρυμάτων ελεγχόμενων από μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην ΕΕ επικοινωνούν όποτε είναι δυνατόν με την αρχή ενοποιημένης εποπτείας όταν έχουν ανάγκη πληροφοριών όσον αφορά την εφαρμογή των προσεγγίσεων και μεθοδολογιών που περιλαμβάνονται στην Οδηγία 2013/36/ΕΕ και στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τις οποίες ενδέχεται να έχει ήδη στη διάθεσή της η αρχή ενοποιημένης εποπτείας.

(4) Προτού λάβουν απόφαση, οι εμπλεκόμενες αρμόδιες αρχές διαβουλεύονται μεταξύ τους όσον αφορά τα ακόλουθα θέματα, όταν η εν λόγω απόφαση έχει συνέπειες για τα εποπτικά καθήκοντα άλλων αρμόδιων αρχών:

α) μεταβολές στη μετοχική, οργανωτική ή διαχειριστική διάρθρωση των ΚΕΠΕΥ ενός ομίλου που απαιτούν την έγκριση ή την άδεια των αρμόδιων αρχών, και

β) σημαντικές κυρώσεις και έκτακτα μέτρα που έλαβαν οι αρμόδιες αρχές, περιλαμβανομένης της επιβολής συγκεκριμένης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων βάσει της παραγράφου 30 και της επιβολής οποιουδήποτε ορίου όσον αφορά τη χρήση της Εξελιγμένης Μεθόδου Μέτρησης για τον υπολογισμό των απαιτήσεων σε ίδια κεφάλαια βάσει του άρθρου 312 παράγραφος 2 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), ζητείται πάντοτε η γνώμη της αρχής ενοποιημένης εποπτείας.

Ωστόσο, η Επιτροπή δύναται να αποφασίσει να μην διαβουλευθεί με άλλες αρμόδιες αρχές σε επείγουσες περιπτώσεις ή σε περιπτώσεις που μια τέτοια διαβούλευση θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την αποτελεσματικότητα της απόφασής της. Στις περιπτώσεις αυτές, η Επιτροπή ενημερώνει, αμελλητί, τις άλλες αρμόδιες αρχές αφού λάβει την απόφασή της.

θυγατρική που αναφέρεται στο άρθρο 43(3), τα οποία είναι εγκατεστημένα σε άλλο κράτος μέλος, πρέπει να ζητήσει από τις αρμόδιες αρχές του άλλου κράτους μέλους τη διενέργεια του ελέγχου αυτού. Οι αρχές οι οποίες έλαβαν την αίτηση, οφείλουν στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων τους να δώσουν συνέχεια είτε διενεργώντας οι ίδιες τον έλεγχο αυτόν, είτε επιτρέποντας στην Επιτροπή να διενεργήσει εκείνη τον έλεγχο, είτε επιτρέποντας τη διενέργειά του από ελεγκτή ή εμπειρογνώμονα. Όταν η Επιτροπή δεν πραγματοποιεί η ίδια τον έλεγχο, μπορεί, εάν το επιθυμεί, να συμμετέχει στον έλεγχο.

Τμήμα 2

Χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών και μικτές εταιρείες συμμετοχών

Ένταξη εταιρειών συμμετοχών σε ενοποιημένη εμποπτεία

- 43
- (1) Η Επιτροπή θεσπίζει τα μέτρα που ενδεχομένως απαιτούνται, κατά περίπτωση, για την υπαγωγή των χρηματοδοτικών εταιρειών συμμετοχών και των μικτών χρηματοοικονομικών εταιρειών συμμετοχών σε ενοποιημένη εμποπτεία.
 - (2) Όταν θυγατρική που αποτελεί ΚΕΠΕΥ δεν περιλαμβάνεται στην ενοποιημένη εμποπτεία κατ' εφαρμογή μιας των περιπτώσεων του άρθρου 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, η Επιτροπή μπορεί να ζητήσει από τη μητρική της επιχείρηση πληροφορίες που θα διευκολύνουν την άσκηση της εμποπτείας της εν λόγω θυγατρικής.
 - (3) Η Επιτροπή, όταν ενεργεί ως αρχή ενοποιημένης εμποπτείας, ενδέχεται να ζητά από τις θυγατρικές μιας ΚΕΠΕΥ, μιας χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μιας μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών που δεν υπόκεινται σε ενοποιημένη εμποπτεία, τις πληροφορίες που προβλέπονται στο άρθρο 46. Στην περίπτωση αυτή εφαρμόζονται οι προβλεπόμενες στο άρθρο αυτό διαδικασίες διαβίβασης και ελέγχου των πληροφοριών.

Εμποπτεία μικτών χρηματοοικονομικών εταιρειών συμμετοχών

N. 35(I)/2002

- 44
- (1) Σε περίπτωση που μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών υπόκειται σε ισοδύναμες διατάξεις τόσο στην παρούσα Οδηγία όσο και στην Οδηγία ΟΔ144-2007-11 περί της συμπληρωματικής εμποπτείας επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, η Επιτροπή δύναται, μετά από διαβουλεύσεις με τις λοιπές αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την επίβλεψη θυγατρικών, να εφαρμόσει στο επίπεδο της εν λόγω μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών μόνο την Οδηγία ΟΔ144-2007-11.
 - (2) Σε περίπτωση που μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών υπόκειται σε ισοδύναμες διατάξεις δυνάμει της παρούσας Οδηγίας και δυνάμει των Ασκήσεως Ασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμων, ειδικότερα όσον αφορά την επίβλεψη βάσει κινδύνου, η Επιτροπή, σαν ο φορέας ενοποιημένης επίβλεψης, δύναται, κατόπιν συμφωνίας με τον επιβλέποντα ομάδα στον κλάδο ασφάλισης, να εφαρμόσει στην εν λόγω μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών μόνον τις διατάξεις της παρούσας Οδηγίας σχετικά με τον πλέον σημαντικό χρηματοπιστωτικό τομέα, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 παράγραφος 2 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-11.
 - (3) Η Επιτροπή, σαν η αρχή ενοποιημένης εμποπτείας ενημερώνει την EAT και την EAAΕΣ σχετικά με τις αποφάσεις που λαμβάνονται βάσει των υποπαραγράφων (1) και (2).

Επάρκεια διευθυντικών στελεχών

- 45
- Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου μιας χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών απαιτείται να έχουν τα απαιτούμενα εχέγγυα ήθους και την αναγκαία γνώση, ικανότητες και πείρα, όπως αναφέρεται στο άρθρο 12(1) του Νόμου, για την άσκηση των καθηκόντων τους, λαμβανομένου υπόψη του ειδικού ρόλου μιας χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών.

Αιτήματα για πληροφορίες και επιθεωρήσεις

- 46
- (1) Εν αναμονή μελλοντικού συντονισμού των μεθόδων ενοποίησης, προβλέπεται ότι, όταν η μητρική ενός ή πλειόνων ιδρυμάτων είναι μικτή εταιρεία συμμετοχών, η Επιτροπή απαιτεί από τη μικτή εταιρεία συμμετοχών και τις θυγατρικές της, είτε απευθείας είτε μέσω των θυγατρικών που αποτελούν ΚΕΠΕΥ, την ανακοίνωση κάθε χρήσιμης πληροφορίας για την άσκηση της εμποπτείας των εν λόγω

θυγατρικών.

- (2) Η Επιτροπή μπορεί να προβεί η ίδια ή να αναθέσει σε εξωτερικούς ελεγκτές την επιτόπια επιθεώρηση για τον έλεγχο των πληροφοριών που απέστειλαν οι μικτές εταιρείες συμμετοχών και οι θυγατρικές τους. Αν η μικτή εταιρεία συμμετοχών ή μία εκ των θυγατρικών της είναι ασφαλιστική επιχείρηση, μπορεί επίσης να χρησιμοποιηθεί η διαδικασία της παραγράφου 49. Αν μια μικτή εταιρεία συμμετοχών ή μία εκ των θυγατρικών της βρίσκεται σε κράτος μέλος άλλο από αυτό της θυγατρικής που αποτελεί ίδρυμα, ο επιτόπιος έλεγχος των πληροφοριών γίνεται με τη διαδικασία της παραγράφου 42.

Εποπτεία

- 47 (1) Με την επιφύλαξη του τέταρτου μέρους του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, η Επιτροπή προβλέπει ότι, εάν μια μητρική επιχείρηση ενός ή περισσοτέρων ιδρυμάτων είναι μικτή εταιρεία συμμετοχών, η Επιτροπή η οποία είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της ΚΕΠΕΥ ασκεί γενική εποπτεία στις συναλλαγές που πραγματοποιούνται μεταξύ της ΚΕΠΕΥ και της μικτής εταιρείας συμμετοχών και των θυγατρικών της.
- (2) Απαιτείται όπως οι ΚΕΠΕΥ διαθέτουν κατάλληλες διαδικασίες για τη διαχείριση των κινδύνων και μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων των ορθών διαδικασιών δημοσίευσης στοιχείων και λογιστικής, ώστε να μπορούν να εντοπίζουν, να υπολογίζουν, να παρακολουθούν και να ελέγχουν κατάλληλα τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται με τη μητρική τους μικτή εταιρεία συμμετοχών και τις θυγατρικές της. Οι ΚΕΠΕΥ απαιτείται να γνωστοποιούν οποιασδήποτε σημαντικές συναλλαγές πραγματοποιούνται με τις οντότητες αυτές, με την εξαίρεση της συναλλαγής που προβλέπεται στο άρθρο 394 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Οι διαδικασίες αυτές και οι σημαντικές συναλλαγές ελέγχονται από την Επιτροπή.

Ανταλλαγή πληροφοριών

- 48 (1) Η Επιτροπή διασφαλίζει ότι δεν υπάρχει κανένα νομικό εμπόδιο που να μην επιτρέπει στις επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη εποπτεία, τις μικτές εταιρείες συμμετοχών και τις θυγατρικές τους ή τις προβλεπόμενες στο άρθρο 43(3) θυγατρικές, να ανταλλάσσουν πληροφορίες χρήσιμες για την άσκηση της εποπτείας σύμφωνα με την παράγραφο 35 και το κεφάλαιο 2 του Μέρους αυτού .
- (2) Όταν η μητρική επιχείρηση και οποιοδήποτε από τα ιδρύματα που είναι θυγατρικές της είναι εγκατεστημένα σε διαφορετικά κράτη μέλη, οι αρμόδιες αρχές κάθε κράτους μέλους κοινοποιούν μεταξύ τους όλα τα πληροφοριακά στοιχεία που μπορούν να επιτρέψουν ή να διευκολύνουν την άσκηση της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση.
- Όταν οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένη η μητρική επιχείρηση δεν ασκούν οι ίδιες την εποπτεία σε ενοποιημένη βάση σύμφωνα με την παράγραφο 36, μπορούν να κληθούν από τις αρμόδιες προς άσκηση της ενοποιημένης εποπτείας αρχές να ζητήσουν από τη μητρική πληροφορίες που αφορούν την άσκηση της ενοποιημένης εποπτείας και να τις διαβιβάσουν στις αρχές αυτές.
- (3) Η ανταλλαγή των στοιχείων που αναφέρονται στην υποπαραγράφο (2) μεταξύ των αρμόδιων αρχών της Δημοκρατίας, επιτρέπεται, υπό τον όρο ότι, στην περίπτωση χρηματοδοτικών εταιρειών συμμετοχών, μικτών χρηματοοικονομικών εταιρειών συμμετοχών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων ή επιχειρήσεων παροχής επικουρικών υπηρεσιών, η συλλογή ή η κατοχή πληροφοριών δεν συνεπάγει ότι οι αρμόδιες αρχές δεν υποχρεούνται να ασκούν σε εξατομικευμένη βάση την εποπτεία αυτών των ιδρυμάτων ή επιχειρήσεων.
- Επίσης επιτρέπεται στις αρμόδιες αρχές της Δημοκρατίας, η ανταλλαγή των πληροφοριών που αναφέρονται στην παράγραφο 46, υπό τον όρο ότι η συλλογή ή η κατοχή πληροφοριακών στοιχείων δεν συνεπάγει ότι οι αρμόδιες αρχές ασκούν εποπτεία στη μικτή εταιρεία συμμετοχών και τις θυγατρικές της που δεν αποτελούν πιστωτικά ιδρύματα ή στις θυγατρικές που αναφέρονται στην παράγραφο 43(3).

Συνεργασία

- 49 (1) Όταν η ΚΕΠΕΥ, χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών ή μικτή εταιρεία

συμμετοχών ελέγχει μία ή περισσότερες θυγατρικές που είναι ασφαλιστικές εταιρείες ή άλλου είδους επιχειρήσεις που προσφέρουν επενδυτικές υπηρεσίες υποκείμενες σε καθεστώς παροχής άδειας, η Επιτροπή και οι αρχές που έχουν δημόσια εξουσία εποπτείας των ασφαλιστικών εταιρειών ή των εν λόγω άλλων επιχειρήσεων που προσφέρουν επενδυτικές υπηρεσίες συνεργάζονται στενά. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων τους, οι αρχές αυτές ανακοινώνουν αμοιβαία όλα τα πληροφοριακά στοιχεία που μπορούν να διευκολύνουν την εκπλήρωση της αποστολής τους και να εξασφαλίσουν τον έλεγχο της δραστηριότητας και της οικονομικής κατάστασης του συνόλου των επιχειρήσεων που ευρίσκονται υπό την εποπτεία τους.

- (2) Οι πληροφορίες που συλλέγονται στο πλαίσιο της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση και ιδιαίτερα η ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ αρμόδιων αρχών που προβλέπεται στην παρούσα Οδηγία, υπόκεινται σε απαιτήσεις επαγγελματικού απορρήτου που είναι τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που αναφέρονται στο Νόμο.
- (3) Η Επιτροπή, όταν είναι υπεύθυνη για την ενοποιημένη εποπτεία, καταρτίζει καταλόγους των χρηματοδοτικών εταιρειών συμμετοχών ή μικτών χρηματοοικονομικών εταιρειών συμμετοχών που αναφέρονται στο άρθρο 11 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Οι κατάλογοι αυτοί κοινοποιούνται στις αρμόδιες αρχές των λοιπών κρατών μελών, την EAT και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Εκτίμηση της
ισοδυναμίας τρίτων
χωρών στην
ενοποιημένη εποπτεία

50

- (1) Σε περίπτωση ΚΕΠΕΥ, η μητρική επιχείρηση της οποίας είναι ίδρυμα ή χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών ή μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών, η έδρα της οποίας βρίσκεται σε τρίτη χώρα και δεν υπόκειται σε ενοποιημένη εποπτεία σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 36, η Επιτροπή εκτιμά κατά πόσον η ΚΕΠΕΥ υπόκειται σε ενοποιημένη εποπτεία από εποπτική αρχή τρίτης χώρας η οποία είναι ισοδύναμη προς αυτήν και υπόκειται στις αρχές της παρούσας Οδηγίας και τις απαιτήσεις που ορίζονται στο Πρώτο Μέρος, Τίτλος II Κεφάλαιο 2 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Η εκτίμηση πραγματοποιείται από την Επιτροπή, ως υπεύθυνη για την ενοποιημένη εποπτεία, εάν ισχύει η υποπαράγραφος 3, κατόπιν αιτήματος της μητρικής επιχείρησης ή μιας από τις ρυθμιζόμενες οντότητες με άδεια λειτουργίας στην Ένωση ή με δική της πρωτοβουλία. Η Επιτροπή συμβουλευείται τις άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές.

- (2) Η Επιτροπή (ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας) διεξάγει την εκτίμηση που αναφέρεται στην πρώτη υποπαράγραφο λαμβάνοντας υπόψη της οποιαδήποτε σχετική καθοδήγηση. Για τον σκοπό αυτό, η Επιτροπή συμβουλευεται την EAT προτού λάβει απόφαση.
- (3) Ελλείψει ισοδύναμης εποπτείας, η Επιτροπή εφαρμόζει *mutatis mutandis* στην ΚΕΠΕΥ την παρούσα Οδηγία και τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή εφαρμόζει άλλες κατάλληλες εποπτικές τεχνικές που επιτυγχάνουν τους στόχους της εποπτείας των ΚΕΠΕΥ σε ενοποιημένη βάση.

Οι εν λόγω εποπτικές τεχνικές συμφωνούνται από την αρμόδια αρχή η οποία είναι υπεύθυνη για την ενοποιημένη εποπτεία, έπειτα από διαβούλευση με τις άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές.

Η Επιτροπή μπορεί ιδίως να ζητά τη δημιουργία χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών που να έχει την έδρα της στην Ένωση και να εφαρμόζει τις διατάξεις για την ενοποιημένη εποπτεία στην ενοποιημένη θέση της εν λόγω χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή στην ενοποιημένη θέση των ιδρυμάτων της εν λόγω μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών.

Οι εποπτικές τεχνικές είναι σχεδιασμένες έτσι ώστε να επιτυγχάνουν τους στόχους της ενοποιημένης εποπτείας, όπως καθορίζονται στο παρόν κεφάλαιο, και κοινοποιούνται στις άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές, την EAT και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

- 51 Για τους σκοπούς του παρόντος κεφαλαίου ισχύουν οι κάτωθι ορισμοί:
- (1) ως «αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας ειδικά για το κάθε ίδρυμα» νοούνται τα ίδια κεφάλαια που ένα ίδρυμα οφείλει να τηρεί σύμφωνα με την παράγραφο 53,
 - (2) ως «απόθεμα ασφαλείας G-SII» νοούνται τα ίδια κεφάλαια που πρέπει να τηρούνται σύμφωνα με την παράγραφο 54(1),
 - (3) ως «απόθεμα ασφαλείας O-SII» νοούνται τα ίδια κεφάλαια που πρέπει να τηρούνται σύμφωνα με την παράγραφο 54(2),
 - (4) ως «απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου» νοούνται τα ίδια κεφάλαια που μια ΚΕΠΕΥ οφείλει να τηρεί σύμφωνα με την παράγραφο 52,
 - (5) ως «απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου» νοούνται τα ίδια κεφάλαια που μια ΚΕΠΕΥ οφείλει ή ενδέχεται να υποχρεωθεί να τηρεί σύμφωνα με την παράγραφο 55,
 - (6) ως «ίδρυμα με εγχώρια άδεια» νοείται ίδρυμα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος και ως προς το οποίο μια συγκεκριμένη εντεταλμένη αρχή ευθύνεται για τον ορισμό του ποσοστού αντικυκλικού αποθέματος ασφαλείας,
 - (7) ως «μακροπροληπτική αρχή» ορίζεται η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου όπως προβλέπεται στον περί της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου Νόμου του 2002 έως (Αρ.2) του 2013,
 - (8) ως «ποσοστό αντικυκλικού αποθέματος ασφαλείας» νοείται ο συντελεστής που πρέπει να εφαρμόσουν οι ΚΕΠΕΥ για να υπολογίσουν το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας ειδικά για το κάθε ίδρυμα, όπως ορίζεται βάσει της μακροπροληπτικής αρχής ή άλλης εποπτικής αρχής τρίτης χώρας, όπως η περίπτωση το επιβάλλει,
 - (9) ως «συνδυσασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας» νοείται το συνολικό κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 το οποίο χρειάζεται για την εκπλήρωση της απαίτησης τήρησης αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου, στο οποίο προστίθενται τα εξής, κατά περίπτωση:
 - α) αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας ειδικά για το κάθε ίδρυμα,
 - β) απόθεμα ασφαλείας G-SII,
 - γ) απόθεμα ασφαλείας O-SII,
 - δ) απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου.

Το παρόν κεφάλαιο δεν εφαρμόζεται σε ΚΕΠΕΥ που δεν διαθέτουν άδεια για την παροχή των υπηρεσιών οι οποίες απαριθμούνται στα στοιχεία 3 και 6 του Τρίτου Παραρτήματος, του Πρώτου Μέρους του Νόμου.

Το αντικείμενο και το πεδίο εφαρμογής των κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας, όπως επίσης και οι μέθοδοι και δείκτες κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας θα ορίζονται μέσω Οδηγιών που θα εκδίδονται από την μακροπροληπτική αρχή.

- 52
- (1) Οι ΚΕΠΕΥ απαιτείται να τηρούν, πέρα από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 που τηρείται για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που θεσπίζει το άρθρο 92 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 ίσο με το 2,5 % της συνολικής τους έκθεσης σε κίνδυνο υπολογισμένο σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του εν λόγω Κανονισμού, σε εξατομικευμένη και ενοποιημένη βάση, όπως εφαρμόζεται σύμφωνα με το πρώτο μέρος, Τίτλος II του εν λόγω Κανονισμού.
 - (2) Κατά παρέκκλιση από την υποπαράγραφο 1, εξαιρούνται μικρές και μεσαίες ΚΕΠΕΥ, όπως αυτές ορίζονται στον περί Μακροληπτικής Εποπτείας Νόμο.
 - (3) Οι ΚΕΠΕΥ δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιούν το κεφάλαιο κοινών

μετοχών της Κατηγορίας 1 που τηρούν για τους σκοπούς της υποπαραγράφου 1 για να εκπληρώσουν οποιεσδήποτε απαιτήσεις που πηγάζουν από την παράγραφο 30.

- (4) Αν κάποια ΚΕΠΕΥ δεν πληροί πλήρως την απαίτηση της υποπαραγράφου 1 της παρούσας παραγράφου, της επιβάλλονται οι περιορισμοί της διανομής κερδών που αναφέρονται στην παράγραφο 57(2) και (3).

Απαίτηση τήρησης αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας ειδικά για το κάθε ίδρυμα

- 53
- (1) Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας Ιδρυμάτων Νόμου, απαιτείται όπως οι ΚΕΠΕΥ τηρούν αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας ειδικά για το κάθε ίδρυμα, ίσο με το συνολικό ποσό έκθεσής τους σε κίνδυνο υπολογιζόμενο σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και πολλαπλασιαζόμενο με τον σταθμισμένο μέσο όρο των ποσοστών αντικυκλικού αποθέματος ασφαλείας που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 140 της παρούσας Οδηγίας σε εξατομικευμένη και ενοποιημένη βάση, όπως εφαρμόζεται σύμφωνα με το πρώτο μέρος, Τίτλος II του ανωτέρω Κανονισμού.
- (2) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να εφαρμόζουν τις συγκεκριμένες απαιτήσεις που αναφέρονται στον πιο πάνω Νόμο, αναφορικά με την υποπαραγράφο (1).

Παγκόσμια και άλλα συστημικά σημαντικά ιδρύματα

- 54
- (1) Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας Ιδρυμάτων Νόμου, κάθε G-SII διατηρεί, σε ενοποιημένη βάση, απόθεμα ασφαλείας G-SII το οποίο αντιστοιχεί στην υποκατηγορία στην οποία έχει καταταγεί το G-SII. Το εν λόγω απόθεμα ασφαλείας συνίσταται σε κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1, το οποίο και συμπληρώνει.
- (2) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να εφαρμόζουν τις συγκεκριμένες απαιτήσεις που αναφέρονται στον πιο πάνω Νόμο, αναφορικά με την υποπαραγράφο (1).

Απαίτηση για τη διατήρηση αποθέματος ασφαλείας συστημικού κινδύνου

- 55
- (1) Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας Ιδρυμάτων Νόμου δύναται να απαιτηθεί από τις ΚΕΠΕΥ να διατηρούν, πέρα από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 που τηρείται για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που θεσπίζει το άρθρο 92 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου του κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 ύψους τουλάχιστον 1% με βάση τα ανοίγματα στα οποία εφαρμόζεται το απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου σε εξατομικευμένη, ενοποιημένη ή υποενοποιημένη βάση, όπως εφαρμόζεται σύμφωνα με το Πρώτο Μέρος, Τίτλος II του εν λόγω Κανονισμού. Δύναται να απαιτηθεί από τις ΚΕΠΕΥ να διατηρούν το απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου σε εξατομικευμένο και σε ενοποιημένο επίπεδο.
- (2) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να εφαρμόζουν τις συγκεκριμένες απαιτήσεις που αναφέρονται στον πιο πάνω Νόμο, αναφορικά με την υποπαραγράφο (1).

Τμήμα 2

Καθορισμός και υπολογισμός Αντικυκλικών κεφαλαίων αποθεμάτων ασφαλείας

Υπολογισμός ποσοστών αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας ειδικά για το κάθε ίδρυμα

- 56
- (1) Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας Ιδρυμάτων Νόμου το ποσοστό αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας ειδικά για το κάθε ίδρυμα είναι ο σταθμισμένος μέσος όρος των ποσοστών αντικυκλικού αποθέματος ασφαλείας που ισχύουν στα κράτη μέλη όπου εντοπίζονται οι σχετικές εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο της εν λόγω ΚΕΠΕΥ ή εφαρμόζονται για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου.

- 55 (2) Οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να εφαρμόζουν τις συγκεκριμένες απαιτήσεις που αναφέρονται στον πιο πάνω Νόμο, αναφορικά με την υποπαράγραφο (1).

Τμήμα 3
Μετρά διατήρησης κεφαλαίου

- Περιορισμοί διανομής 57 κερδών
- (1) Οι ΚΕΠΕΥ που πληρούν τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας απαγορεύεται να προβαίνουν σε διανομή κερδών όσον αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1, στον βαθμό που μια τέτοια διανομή θα μείωνε το κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 σε τέτοιο επίπεδο ώστε να μην πληρούται πλέον η συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας.
- (2) Απαιτείται όπως οι ΚΕΠΕΥ που δεν πληρούν τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας να υπολογίζουν το μέγιστο διανεμητέο ποσό («ΜΔΠ») σύμφωνα με την υποπαράγραφο 4 και να κοινοποιούν το εν λόγω ΜΔΠ στην αρμόδια αρχή. Όπου ισχύει η υποπαράγραφος 1, η Επιτροπή απαγορεύει σε κάθε τέτοια ΚΕΠΕΥ να προβαίνει σε οποιαδήποτε από τις κάτωθι ενέργειες πριν υπολογίσει το ΜΔΠ:
- α) να προβαίνει σε διανομή κερδών όσον αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1,
- β) να δημιουργεί υποχρέωση καταβολής κυμαινόμενης αμοιβής ή προαιρετικών συνταξιοδοτικών παροχών ή να καταβάλλει κυμαινόμενη αμοιβή, εάν η υποχρέωση καταβολής δημιουργήθηκε ενώ η ΚΕΠΕΥ δεν πληρούσε τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας,
- γ) να προβαίνει σε πληρωμές σε πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα της Κατηγορίας 1.
- (3) Ενώσω μια ΚΕΠΕΥ δεν πληροί ή δεν υπερβαίνει τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας του, η Επιτροπή θα της απαγορεύει να διανέμει περισσότερο από το ΜΔΠ που έχει υπολογισθεί σύμφωνα με την υποπαράγραφο 4 μέσω κάθε ενέργειας που αναφέρεται στην υποπαράγραφο 2 *στοιχεία* α), β) και γ).
- (4) Η Επιτροπή απαιτεί από τις ΚΕΠΕΥ να υπολογίζουν το ΜΔΠ πολλαπλασιάζοντας το ποσό που υπολογίστηκε βάσει της υποπαράγραφου 5 με τον συντελεστή που ορίζεται βάσει της υποπαράγραφου 6. Από το ΜΔΠ αφαιρείται οποιαδήποτε ενέργεια που αναφέρεται στην υποπαράγραφο 2 δεύτερο εδάφιο στοιχείο α), β) ή γ).
- (5) Το ποσό που πρέπει να πολλαπλασιασθεί σύμφωνα με την υποπαράγραφο 4 περιλαμβάνει:
- α) προσωρινά κέρδη που δεν έχουν συμπεριληφθεί στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και σημειώθηκαν μετά την πιο πρόσφατη απόφαση σχετικά με τη διανομή των κερδών ή οποιαδήποτε ενέργεια που αναφέρεται στην παράγραφο 2 δεύτερο εδάφιο στοιχείο α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου,
- β) τα κέρδη στο τέλος της χρήσης που δεν έχουν συμπεριληφθεί στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και σημειώθηκαν μετά την πιο πρόσφατη απόφαση σχετικά με τη διανομή των κερδών ή οποιαδήποτε ενέργεια που αναφέρεται στην υποπαράγραφο 2 δεύτερο εδάφιο στοιχείο α), β) ή γ) της παρούσας παραγράφου,
- γ) τα ποσά που θα ήταν πληρωτέα ως φόρος εάν διατηρούνταν τα στοιχεία των στοιχείων α) και β) της παρούσας υποπαράγραφου.

(6) Ο συντελεστής καθορίζεται ως εξής:

α) όταν το κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 που τηρεί η ΚΕΠΕΥ και το οποίο δεν χρησιμοποιείται για την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων βάσει του άρθρου 92 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εκπεφρασμένο ως ποσοστό του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του εν λόγω Κανονισμού, είναι εντός του πρώτου (δηλαδή του χαμηλότερου) τεταρτημορίου της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας, ο συντελεστής είναι 0,

β) όταν το κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 που τηρεί η ΚΕΠΕΥ και το οποίο δεν χρησιμοποιείται για την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων βάσει του άρθρου 92 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εκπεφρασμένο ως ποσοστό του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του εν λόγω Κανονισμού, είναι εντός του δεύτερου τεταρτημορίου της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας, ο συντελεστής είναι 0,2,

γ) όταν το κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 που τηρεί η ΚΕΠΕΥ και το οποίο δεν χρησιμοποιείται για την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων βάσει του άρθρου 92 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εκπεφρασμένο ως ποσοστό του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του εν λόγω Κανονισμού, είναι εντός του τρίτου τεταρτημορίου της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας, ο συντελεστής είναι 0,4,

δ) όταν το κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 που τηρεί η ΚΕΠΕΥ και το οποίο δεν χρησιμοποιείται για την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων βάσει του άρθρου 92 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εκπεφρασμένο ως ποσοστό του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του εν λόγω Κανονισμού, είναι εντός του τέταρτου (δηλαδή του υψηλότερου) τεταρτημορίου της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας, ο συντελεστής είναι 0,6.

Το κατώτατο και το ανώτατο όριο του κάθε τεταρτημορίου της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας υπολογίζονται ως εξής:

Συνδυασμένη απαίτηση

Κατώτατο όριο τεταρτημορίου = αποθέματος ασφαλείας X (Qn-1)

4

Συνδυασμένη απαίτηση

Ανώτατο όριο τεταρτημορίου = αποθέματος ασφαλείας X Qn

4

όπου 'Qn' είναι ο αριθμός του σχετικού τεταρτημορίου.

(7) Οι περιορισμοί που επιβάλλει η παρούσα παράγραφος ισχύει μόνο για πληρωμές που προκαλούν μείωση του κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 ή μείωση των κερδών και όπου η παύση πληρωμών ή η μη πληρωμή δεν αποτελεί γεγονός αθέτησης ή προϋπόθεση για την έναρξη διαδικασιών πτώχευσης βάσει του καθεστώτος που ισχύει για το ίδρυμα.

(8) Όταν μια ΚΕΠΕΥ δεν πληροί τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας και σκοπεύει να προβεί σε διανομή οποιωνδήποτε διανεμητέων κερδών του ή σε ενέργεια που περιγράφεται στην

υποπαράγραφο 2 δεύτερο εδάφιο στοιχεία α), β) και γ), οφείλει να ειδοποιήσει την αρμόδια αρχή και να υποβάλει τα εξής στοιχεία:

- α) το ποσό του κεφαλαίου που τηρεί το ίδρυμα, χωρισμένο ως εξής:
 - i) κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1,
 - ii) πρόσθετο κεφάλαιο της Κατηγορίας 1,
 - iii) κεφάλαιο της Κατηγορίας 2,
- β) το ποσό των προσωρινών κερδών του και των κερδών του στο τέλος της χρήσης,
- γ) το ΜΔΠ που υπολογίσθηκε σύμφωνα με την υποπαράγραφο 4,
- δ) το ποσό των διανεμητέων κερδών που σκοπεύει να μοιράσει στα εξής:
 - i) πληρωμή μερισμάτων,
 - ii) εξαγορές ιδίων μετοχών,
 - iii) πληρωμές σε πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα της Κατηγορίας 1,
 - iv) καταβολή κυμαινόμενης αμοιβής ή προαιρετικών συνταξιοδοτικών παροχών, με τη δημιουργία νέας υποχρέωσης καταβολής ή βάσει υποχρέωσης καταβολής που δημιουργήθηκε ενώ η ΚΕΠΕΥ δεν πληρούσε τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας.

- (9) Οι ΚΕΠΕΥ πρέπει να εφαρμόζουν ρυθμίσεις ώστε να διασφαλίζουν ότι το ποσό των διανεμητέων κερδών και το ΜΔΠ υπολογίζονται με ακρίβεια και να μπορούν να αποδείξουν αυτήν την ακρίβεια στην αρμόδια αρχή εάν τους ζητηθεί.
- (10) Για τους σκοπούς των υποπαράγραφων 1 και 2, η διανομή κερδών όσον αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 περιλαμβάνει τα ακόλουθα:
 - α) καταβολή μερισμάτων σε μετρητά,
 - β) διανομή πλήρως ή μερικώς πληρωθέντων μετοχών που διανέμονται δωρεάν ή άλλων κεφαλαιακών μέσων που αναφέρονται στο άρθρο 26 παράγραφος 1 στοιχείο α) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
 - γ) εξαργύρωση ή αγορά από ένα ίδρυμα ιδίων μετοχών του ή άλλων κεφαλαιακών μέσων που αναφέρονται στο άρθρο 26 παράγραφος 1 στοιχείο α) του εν λόγω Κανονισμού,
 - δ) ανάκτηση ποσών που καταβλήθηκαν για κεφαλαιακά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 26 παράγραφος 1 στοιχείο α) του εν λόγω Κανονισμού,
 - ε) διανομή στοιχείων που αναφέρονται στο άρθρο 26 παράγραφος 1 στοιχείο β) έως ε) του εν λόγω Κανονισμού.

Σχέδιο διατήρησης κεφαλαίου

58

- (1) Όταν μια ΚΕΠΕΥ αδυνατεί να εκπληρώσει τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας, οφείλει να καταρτίζει σχέδιο διατήρησης κεφαλαίου και να το υποβάλλει στην Επιτροπή εντός πέντε εργάσιμων ημερών από τότε που διαπίστωσε ότι δεν πληροί την ανωτέρω απαίτηση, εκτός εάν η Επιτροπή εγκρίνει μεγαλύτερη προθεσμία που δεν μπορεί να υπερβαίνει τις 10 ημέρες. Η Επιτροπή μπορεί να δώσει τέτοιες άδειες μόνο βάσει της συγκεκριμένης περίπτωσης μιας ΚΕΠΕΥ και λαμβάνοντας υπόψη την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της ΚΕΠΕΥ.
- (2) Το σχέδιο διατήρησης κεφαλαίου περιλαμβάνει τουλάχιστον τις εξής πληροφορίες:
 - α) εκτιμήσεις των εσόδων και των εξόδων και πιθανή ταμειακή κατάσταση,
 - β) μέτρα για την αύξηση των δεικτών κεφαλαίων του ιδρύματος,
 - γ) σχέδιο και χρονοδιάγραμμα για την αύξηση των ιδίων κεφαλαίων με στόχο την πλήρη συμμόρφωση με τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας,
 - δ) οποιαδήποτε άλλη πληροφορία την οποία η αρμόδια αρχή κρίνει απαραίτητη για να προβεί στην εκτίμηση βάσει της υποπαράγραφου 3.

- (3) Η Επιτροπή εκτιμά το σχέδιο διατήρησης κεφαλαίου και το εγκρίνει μόνο εάν κρίνει πως το σχέδιο, εάν εφαρμοσθεί, έχει ευλόγως αυξημένες πιθανότητες να επιτύχει τη διατήρηση ή αύξηση επαρκών κεφαλαίων ώστε η ΚΕΠΕΥ να πληροί τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας εντός χρονικής περιόδου που η Επιτροπή θεωρεί κατάλληλη.
- (4) Αν η Επιτροπή δεν εγκρίνει το σχέδιο διατήρησης κεφαλαίου σύμφωνα με την υποπαράγραφο 3, επιβάλλει ένα ή αμφότερα από τα ακόλουθα:
- α) απαιτεί από την ΚΕΠΕΥ να αυξήσει τα ίδια κεφάλαιά του σε συγκεκριμένα επίπεδα εντός συγκεκριμένης προθεσμίας,
- β) ασκεί την εξουσία της δυνάμει του άρθρου 70(4) και 73(i) του Νόμου για την επιβολή αυστηρότερων περιορισμών στη διανομή από αυτούς που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 57 της παρούσας Οδηγίας.

ΜΕΡΟΣ III

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Γενικές απαιτήσεις δημοσιοποίησης

59

- (1) Η Επιτροπή δημοσιεύει τις ακόλουθες πληροφορίες:
- α) τα κείμενα νόμων, κανονισμών, διοικητικών κανόνων και γενικής καθοδήγησης που εκδίδονται στο ενδιαφερόμενο κράτος μέλος όσον αφορά τον τομέα της εποπτικής ρύθμισης,
- β) τον τρόπο άσκησης των δικαιωμάτων και των διακριτικών ευχερειών που παρέχει το δίκαιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης,
- γ) τα γενικά κριτήρια και μεθόδους που χρησιμοποιούν για την εξέταση και την αξιολόγηση που αναφέρονται στο άρθρο 70 του Νόμου,
- δ) με την επιφύλαξη των διατάξεων των άρθρων 129, 132, 132Α, 132Β και 136 του Νόμου, συγκεντρωτικά στατιστικά στοιχεία για τα καίρια σημεία της υλοποίησης του πλαισίου προληπτικής εποπτείας σε κάθε κράτος μέλος, συμπεριλαμβανομένων του αριθμού και της φύσης των εποπτικών μέτρων που λήφθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 70(4) και των διοικητικών κυρώσεων που επιβλήθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 141(10) του Νόμου.

- (2) Οι δημοσιευόμενες πληροφορίες σύμφωνα με την υποπαράγραφο 1 επαρκούν για την αξιόπιστη σύγκριση των μεθόδων που εφαρμόζουν οι αρμόδιες αρχές των διαφόρων κρατών μελών. Οι πληροφορίες δημοσιοποιούνται σύμφωνα με κοινό μορφότυπο και ενημερώνονται τακτικά. Είναι προσπελάσιμες μέσω μιας και μόνης ηλεκτρονικής τοποθεσίας.

Συγκεκριμένες απαιτήσεις δημοσιοποίησης

60

- (1) Για τους σκοπούς του Πέμπτου Μέρους του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, η Επιτροπή πρέπει να δημοσιοποιεί τις ακόλουθες πληροφορίες:
- α) τα γενικά κριτήρια και μεθόδους που ακολουθούνται για τον έλεγχο της συμμόρφωσης προς τα άρθρα 405 έως 409 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- β) με επιφύλαξη των διατάξεων που περιλαμβάνονται στα άρθρα 129, 132, 132Α, 132Β και 136 του Νόμου, συνοπτική περιγραφή του αποτελέσματος της εποπτικής αξιολόγησης και περιγραφή των μέτρων που επιβάλλονται σε περιπτώσεις μη συμμόρφωσης προς τα άρθρα 405 έως 409 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 που εντοπίστηκαν σε ετήσια βάση.
- (2) Η Επιτροπή, εξασκώντας τη διακριτική ευχέρεια που προβλέπεται στο άρθρο 7 παράγραφος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 δημοσιεύει τις ακόλουθες πληροφορίες:
- α) τα κριτήρια με βάση τα οποία προσδιορίζεται ότι δεν υπάρχει ούτε προβλέπεται να υπάρξει ουσιαστικό πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την άμεση μεταφορά ιδίων πόρων ή την κάλυψη υποχρεώσεων,
- β) τον αριθμό των μητρικών ιδρυμάτων που ωφελούνται από την άσκηση της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 7 παράγραφος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 καθώς και εκείνων που διαθέτουν θυγατρικές σε τρίτη χώρα,
- γ) συνολικά για τη Δημοκρατία:

- i) τα συνολικά ίδια κεφάλαια σε ενοποιημένη βάση του ευρισκόμενου σε κράτος μέλος μητρικού ιδρύματος που ωφελείται από την άσκηση της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 7 παράγραφος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα οποία τηρούνται στις θυγατρικές σε τρίτες χώρες,
- ii) το ποσοστό των συνολικών ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένη βάση του ευρισκόμενου σε κράτος μέλος μητρικού ιδρύματος που ωφελείται από την άσκηση της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 7 παράγραφος 3 του εν λόγω Κανονισμού, το οποίο αντιστοιχεί στα ίδια κεφάλαια που τηρούνται στις θυγατρικές σε τρίτη χώρα,
- iii) το ποσοστό των απαιτούμενων συνολικών ιδίων κεφαλαίων, βάσει του άρθρου 92 του εν λόγω Κανονισμού, σε ενοποιημένη βάση των μητρικών ιδρυμάτων που ωφελούνται από την άσκηση της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 7 παράγραφος 3 του εν λόγω Κανονισμού, το οποίο αντιστοιχεί στα ίδια κεφάλαια που τηρούνται στις θυγατρικές σε τρίτη χώρα.
- (3) Η Επιτροπή, εξασκώντας τη διακριτική ευχέρεια που προβλέπεται στο άρθρο 9 παράγραφος 1 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 δημοσιεύει όλες τις ακόλουθες πληροφορίες:
- α) τα κριτήρια με βάση τα οποία προσδιορίζεται ότι δεν υπάρχει ούτε προβλέπεται να υπάρξει ουσιαστικό πρακτικό ή νομικό κώλυμα για την άμεση μεταφορά ιδίων πόρων ή την κάλυψη υποχρεώσεων,
- β) τον αριθμό των μητρικών ιδρυμάτων που ωφελούνται από την άσκηση της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 9 παράγραφος 1 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 καθώς και των σχετικών μητρικών ιδρυμάτων που διαθέτουν θυγατρικές σε τρίτη χώρα,
- γ) συνολικά για τη Δημοκρατία:
- i) τα συνολικά ίδια κεφάλαια των μητρικών ιδρυμάτων που ωφελούνται από την άσκηση της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 9 παράγραφος 1 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα οποία τηρούνται στις θυγατρικές σε τρίτες χώρες,
- ii) το ποσοστό των συνολικών ιδίων κεφαλαίων των μητρικών ιδρυμάτων που ωφελούνται από την άσκηση της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 9 παράγραφος 1 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, το οποίο αντιστοιχεί στα ίδια κεφάλαια που τηρούνται στις θυγατρικές σε τρίτη χώρα,
- iii) το ποσοστό των απαιτούμενων συνολικών ιδίων κεφαλαίων, βάσει του άρθρου 92 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, των μητρικών ιδρυμάτων που ωφελούνται από την άσκηση της διακριτικής ευχέρειας που προβλέπεται στο άρθρο 9 παράγραφος 1 του εν λόγω Κανονισμού, το οποίο αντιστοιχεί στα ίδια κεφάλαια που τηρούνται στις θυγατρικές σε τρίτη χώρα.

ΜΕΡΟΣ IV
 ΌΡΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ ΕΝΑΝΤΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΚΑΙ
 ΜΕΤΟΧΩΝ

Όρια χρηματοδοτικών
 ανοιγμάτων έναντι
 συμβούλων και μετόχων

61

- (1) Απαγορεύεται σε ΚΕΠΕΥ:

(α) να παραχωρεί σε οποιοδήποτε από τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου οποιοδήποτε χρηματοδοτικό άνοιγμα εκτός αν, η συναλλαγή έτυχε της προηγούμενης έγκρισης του διοικητικού συμβουλίου της ΚΕΠΕΥ με απόφασή του που λήφθηκε με πλειοψηφία των δύο τρίτων των μελών που συμμετείχαν στη συνεδρία και το ενδιαφερόμενο μέλος δεν παρίστατο κατά τη συζήτηση του θέματος αυτού από το διοικητικό συμβούλιο και ούτε μετείχε στη σχετική ψηφοφορία. Τα ανοίγματα που παραχωρούνται σε τέτοια περίπτωση, παραχωρούνται με τους ίδιους εμπορικούς όρους που η ΚΕΠΕΥ επιβάλλει στους πελάτες της για παρόμοια ανοίγματα σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική,

(β) τηρουμένων των διατάξεων των στοιχείων (α) και (γ) έως (ε), να επιτρέψει όπως η συνολική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων προς όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου υπερβεί οποτεδήποτε το δέκα τοις εκατό (10%) του επιλέξιμου κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ,

(γ) τηρουμένων των διατάξεων των στοιχείων (α), (β), (δ) και (ε), να επιτρέψει όπως η συνολική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, που δεν εξασφαλίζονται με εμπράγματη εξασφάλιση και που παραχωρούνται προς όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου υπερβεί οποτεδήποτε το ένα τοις εκατό (1%) του επιλέξιμου κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ,

(δ) τηρουμένων των διατάξεων των στοιχείων (α), (β) και (ε), να επιτρέψει όπως η συνολική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων προς οποιοδήποτε μέλος του διοικητικού συμβουλίου υπερβεί οποτεδήποτε το ποσό των πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ (€500.000),

(ε) τηρουμένων των διατάξεων των στοιχείων (α) έως (δ), να επιτρέψει όπως παραχωρηθεί οποτεδήποτε προς οποιοδήποτε εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου χρηματοδότηση που δεν συνάδει με τους όρους και Κανονισμούς ή που υπερβαίνει τα όρια που διέπουν όλο το προσωπικό της ΚΕΠΕΥ,

(στ) τηρουμένων των διατάξεων των στοιχείων (α) έως (ε), να παραχωρεί μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα σε οποιοδήποτε μέτοχο που κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του δέκα τοις εκατόν (10%) του μετοχικού κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ και ο οποίος δεν είναι ίδρυμα,

(ζ) τηρουμένων των διατάξεων των στοιχείων (α) έως (ζ), να παραχωρεί στο σύνολο των μετόχων της που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πέραν του δέκα τοις εκατόν (10%) του μετοχικού κεφαλαίου του ΚΕΠΕΥ και οι οποίοι δεν είναι ίδρυμα, χρηματοδοτικά ανοίγματα η συνολική αξία των οποίων υπερβαίνει το είκοσι τοις εκατόν (20%) του επιλέξιμου κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ,

(η) τηρουμένων των διατάξεων των στοιχείων (α) έως (δ), να παραχωρεί στο σύνολο των μετόχων της που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πέραν του δέκα τοις εκατόν (10%) του μετοχικού κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ και οι οποίοι δεν είναι ίδρυμα, χρηματοδοτικά ανοίγματα που δεν εξασφαλίζονται με εμπράγματη εξασφάλιση η συνολική αξία των οποίων υπερβαίνει το δύο τοις εκατόν (2%) του επιλέξιμου κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ.

- (2) Η ΚΕΠΕΥ οφείλει να τηρεί, ανά πάσα στιγμή, όλα τα όρια που καθορίζονται στο υποπαράγραφο 1. Εάν, σε εξαιρετική περίπτωση, τα αναληφθέντα χρηματοδοτικά ανοίγματα υπερβαίνουν οποιοδήποτε όριο, η ΚΕΠΕΥ κοινοποιεί στην Επιτροπή, χωρίς καθυστέρηση, την υπέρβαση, τους λόγους που προκάλεσαν την υπέρβαση και τις ενέργειες της ΚΕΠΕΥ για συμμόρφωση.
- (3) Για σκοπούς των υπο παραγράφων (1) και (2), η αναφορά σε μέλη διοικητικού συμβουλίου και μετόχους περιλαμβάνει και τα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα, ως αυτά ορίζονται στο άρθρο 4(39) του Κανονισμού ΕΕ αρ. 575/2013.
- (4) Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα της υποπαραγράφου (1) γνωστοποιούνται στην Επιτροπή μέσω των Εντύπων 144-14-08.2 και 144-14-08.3, τα οποία συμπληρώνονται δεόντως για κάθε τρίμηνο (δηλαδή 31/3, 30/6, 30/9, 31/12) και υποβάλλονται, στην Επιτροπή, το αργότερο μέχρι τις 12/5, 11/8, 11/11 και 11/2, αντίστοιχα.

ΜΕΡΟΣ V ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

Μεταβατικές διατάξεις περί εποπτείας ΚΕΠΕΥ που ασκούν τα δικαιώματα ελεύθερης εγκατάστασης και ελεύθερης παροχής υπηρεσιών

Ευθύνη	62	<p>(1) Την προληπτική εποπτεία επί ΚΕΠΕΥ, ασκεί η Επιτροπή, με την επιφύλαξη των διατάξεων της παρούσας Οδηγίας που αναθέτουν αρμοδιότητα στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής.</p> <p>(2) Η υποπαράγραφος 1 δεν θίγει την εποπτεία σε ενοποιημένη βάση σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία.</p> <p>(3) Κατά την άσκηση των γενικών καθηκόντων της, η Επιτροπή εκτιμά δεόντως τον ενδεχόμενο αντίκτυπο των αποφάσεών της στη σταθερότητα του χρηματοοικονομικού συστήματος όλων των άλλων ενδιαφερόμενων κρατών μελών και, ιδίως, σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, βάσει των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες τη δεδομένη στιγμή.</p>
Συνεργασία αναφορικά με την εποπτεία	63	<p>Η Επιτροπή συνεργάζεται στενά με τις αρμόδιες αρχές των ενδιαφερόμενων κρατών μελών για την εποπτεία των δραστηριοτήτων των ΚΕΠΕΥ που λειτουργούν, ιδίως μέσω υποκαταστήματος, σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, εκτός του κράτους στο οποίο έχουν την έδρα τους. Ανακοινώνουν ή μία στην άλλη όλες τις πληροφορίες που σχετίζονται με τη διεύθυνση, τη διαχείριση και την ιδιοκτησία αυτών των ΚΕΠΕΥ και δύνανται να διευκολύνουν την εποπτεία τους και την εξέταση των όρων έγκρισής τους καθώς και όλες τις πληροφορίες που μπορούν να διευκολύνουν τον έλεγχο των ΚΕΠΕΥ, ιδίως όσον αφορά τη ρευστότητα, τη φερεγγυότητα, την εγγύηση των καταθέσεων, τον περιορισμό των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, τη διοικητική και λογιστική οργάνωση και τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου.</p>
Σημαντικά υποκαταστήματα	64	<p>(1) Οι αρμόδιες αρχές ενός κράτους μέλους υποδοχής μπορούν να υποβάλουν αίτημα προς τον φορέα ενοποιημένης εποπτείας, όταν χωρεί εφαρμογή της παραγράφου 37(1), ή προς τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους προέλευσης, για να θεωρηθεί σημαντικό ένα υποκατάστημα ιδρύματος πλην επιχείρησης επενδύσεων που υπόκειται στο άρθρο 95 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.</p> <p>(2) Σε αυτό το αίτημα εκτίθενται οι λόγοι για τους οποίους πρέπει το υποκατάστημα να θεωρηθεί σημαντικό, με ιδιαίτερη αναφορά στα εξής:</p> <p>α) πιθανός αντίκτυπος από την αναστολή ή την παύση της λειτουργίας του ιδρύματος στη συστημική ρευστότητα και στα συστήματα πληρωμών, διακανονισμού και εκκαθάρισης στο κράτος μέλος υποδοχής,</p> <p>β) μέγεθος και σημασία του υποκαταστήματος ως προς τον αριθμό των πελατών στο πλαίσιο του τραπεζικού και χρηματοοικονομικού συστήματος του κράτους μέλους υποδοχής.</p> <p>Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής και του κράτους μέλους υποδοχής καθώς και ο φορέας ενοποιημένης εποπτείας, όταν χωρεί εφαρμογή της παραγράφου 37(1), καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια ώστε να καταλήξουν σε κοινή απόφαση ως προς τον χαρακτηρισμό ενός υποκαταστήματος ως σημαντικού.</p> <p>Εάν δεν επιτευχθεί κοινή απόφαση εντός δύο μηνών από τη λήψη του αιτήματος της πρώτης υποπαραγράφου, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής λαμβάνουν αυτοτελώς απόφαση εντός νέας προθεσμίας δύο μηνών σχετικά με το κατά πόσον το υποκατάστημα είναι σημαντικό. Κατά τη λήψη της απόφασής τους οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής λαμβάνουν υπόψη τυχόν απόψεις και επιφυλάξεις του φορέα ενοποιημένης εποπτείας ή των αρμόδιων αρχών του κράτους μέλους προέλευσης.</p> <p>Οι αποφάσεις που αναφέρονται στη δεύτερη και τρίτη υποπαράγραφο εκτίθενται σε έγγραφο που περιέχει πλήρη αιτιολόγηση, διαβιβάζονται στις ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές και αναγνωρίζονται ως καθοριστικές και εφαρμόζονται από τις αρμόδιες αρχές των ενδιαφερόμενων κρατών μελών.</p> <p>Ο χαρακτηρισμός ενός υποκαταστήματος ως σημαντικού δεν επηρεάζει τα δικαιώματα και τις αρμοδιότητες των αρμόδιων αρχών βάσει της παρούσας Οδηγίας.</p> <p>(3) Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους προέλευσης διαβιβάζουν στις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής όπου είναι εγκατεστημένο σημαντικό υποκατάστημα τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 41 υποπαράγραφος 1 στοιχεία γ) και δ) και εκτελούν τις εργασίες που αναφέρονται στην παράγραφο 37 υποπαράγραφος 1 στοιχείο γ) σε συνεργασία με τις αρμόδιες αρχές</p>

του κράτους μέλους υποδοχής.

- (4) Εάν αρμόδια αρχή του κράτους μέλους προέλευσης αντιληφθεί κατάσταση έκτακτης ανάγκης κατά την παράγραφο 39(1), ειδοποιεί αμελλητί τις αρχές που προβλέπονται στην παράγραφο 132 υποπαράγραφος 4 και στις παραγράφους 132(A), 28, 29(2) και 29(3) του Νόμου 73(1) του 2009 και 2012, όπως αυτός διαχρονικά διαφοροποιείται.
- (5) Στις περιπτώσεις στις οποίες δεν έχει εφαρμογή το άρθρο 40, οι αρμόδιες αρχές που εποπτεύουν ένα ίδρυμα με σημαντικά υποκαταστήματα σε άλλα κράτη μέλη συστήνουν σώμα εποπτών υπό την προεδρία τους, προκειμένου να διευκολύνουν την κατάληξη σε κοινή απόφαση ως προς τον χαρακτηρισμό ενός υποκαταστήματος ως σημαντικού που προβλέπεται στην υποπαράγραφο 2 της παρούσας παραγράφου και την ανταλλαγή πληροφοριών δυνάμει της παραγράφου 132(B) υποπαράγραφος 1 του Νόμου. Η σύσταση και η λειτουργία του σώματος βασίζεται σε γραπτές ρυθμίσεις που καθορίζονται από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους προέλευσης, έπειτα από διαβούλευση με τις ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους προέλευσης αποφασίζει για το ποιες αρμόδιες αρχές συμμετέχουν στις εκάστοτε συνεδριάσεις ή δραστηριότητες του σώματος.
- (6) Στην απόφαση της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους προέλευσης λαμβάνεται υπόψη η σημασία της εποπτικής δραστηριότητας που προγραμματίζεται ή συντονίζεται για τις αρχές αυτές, ιδίως δε ο ενδεχόμενος αντίκτυπος στη σταθερότητα του χρηματοοικονομικού συστήματος στα ενδιαφερόμενα κράτη μέλη, όπως προβλέπεται στο στην παράγραφο 68 υποπαράγραφος 3, και οι υποχρεώσεις που προβλέπονται στην υποπαράγραφο 2 της παρούσας παραγράφου.
- (7) Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους προέλευσης ενημερώνει εκ των προτέρων και πλήρως όλα τα μέλη του σώματος σχετικά με την οργάνωση αυτών των συνεδριάσεων, τα κύρια θέματα προς συζήτηση και τις κυριότερες δραστηριότητες προς εξέταση. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους προέλευσης ενημερώνει επίσης εγκαίρως και πλήρως όλα τα μέλη του σώματος σχετικά με τις δράσεις που αναλαμβάνονται σε αυτές τις συνεδριάσεις ή τα μέτρα που λαμβάνονται.

Επιτόπιοι έλεγχοι

65

- (1) Όταν μια ΚΕΠΕΥ ασκεί τη δραστηριότητά της μέσω υποκαταστήματος, η Επιτροπή μπορεί, αφού ενημερώσει προηγουμένως τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής, να προβεί, η ίδια ή μέσω εντεταλμένου, σε επιτόπιους ελέγχους των πληροφοριών που προβλέπονται στην παράγραφο 131(A) του Νόμου.
- (2) Η Επιτροπή, μπορεί επίσης να προσφεύγει, για τους σκοπούς τέτοιων επιτόπιων ελέγχων στα υποκαταστήματα, σε μια από τις άλλες διαδικασίες που προβλέπονται στην παράγραφο 42.
- (3) Οι υποπαράγραφοι 1 και 2 δεν επηρεάζουν το δικαίωμα των αρμόδιων αρχών του κράτους μέλους υποδοχής να διενεργούν, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους βάσει της παρούσας Οδηγίας, επιτόπιους ελέγχους στα υποκαταστήματα που βρίσκονται στο έδαφός τους.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

Μεταβατικές διατάξεις περί κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας

- Μεταβατικές διατάξεις
περί κεφαλαιακών
αποθεμάτων ασφαλείας
- 66
- (1) Η παρούσα παράγραφος τροποποιεί τις απαιτήσεις των παραγράφων 52 και 53 για μεταβατική περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2016 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2018.
 - (2) Για την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2016 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2016 το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου αποτελείται από κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 αξίας ίσης με το 0,625 % του συνόλου των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών έκθεσης του ιδρύματος, υπολογισμένων σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
 - (3) Για την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2017 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2017 το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου αποτελείται από κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 αξίας ίσης με το 1,25 % του συνόλου των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών έκθεσης του ιδρύματος, υπολογισμένων σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
 - (4) Για την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2018 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2018 το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου αποτελείται από κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 αξίας ίσης με το 1,875 % του συνόλου των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών έκθεσης του ιδρύματος, υπολογισμένων σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
 - (5) Η απαίτηση για σχέδιο διατήρησης κεφαλαίου και οι περιορισμοί διανομής κερδών σύμφωνα με τις παραγράφους 57 και 58 ισχύουν κατά τη διάρκεια της μεταβατικής περιόδου από την 1η Ιανουαρίου 2016 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2018 για τις ΚΕΠΕΥ που δεν πληρούν τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας όπως ορίζεται από τη μακροπροληπτική αρχή.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

Τελικές διατάξεις

- Έναρξη Ισχύος
- 144(I) of 2007
106(I) of 2009
141(I) of 2012
154(I) of 2012
- 67
- (1) Με την επιφύλαξη των εδαφίων (2) – (4), η παρούσα Οδηγία τίθεται σε ισχύ από τη δημοσίευση της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.
 - (2) Το Μέρος II, Κεφάλαιο 3 εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2016.
 - (3) Οι νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που απαιτούνται για τη συμμόρφωση με την παράγραφο 21 υποπαραγράφος 1 στοιχείο ζ) καθιστούν απαραίτητη την εκ μέρους των ΚΕΠΕΥ εφαρμογή των οριζόμενων αρχών στις αμοιβές που οφείλονται για παροχή υπηρεσιών ή επιδόσεις από την 1η Ιανουαρίου 2014, βάσει συμβολαίων που έχουν συναφθεί πριν ή έπειτα από 31 Δεκεμβρίου 2014.
 - (4) Η παράγραφος 55 εφαρμόζεται από 31 Δεκεμβρίου 2014.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

Κατευθυντήριες γραμμές για τον υπολογισμό της πραγματοποιήσιμης αξίας των διαφόρων ειδών εξασφάλισης για σκοπούς της παραγράφου 61 (αποδεκτή εμπράγματη ασφάλεια)

Είδος εξασφάλισης	Υπολογισμός του ποσού εξασφάλισης
1. Ενυπόθηκα ακίνητα	Η αξία αναγκαστικής πώλησης, σύμφωνα με πρόσφατη έκθεση εγκεκριμένου εκτιμητή, ή το ποσό της υποθήκης μαζί με τους συσσωρευμένους τόκους, όποιο από τα δύο είναι το χαμηλότερο. Από την αξία αναγκαστικής πώλησης θα πρέπει να αφαιρούνται τυχόν προγενέστερες υποθήκες μαζί με, όπου αυτό εφαρμόζεται, τους συσσωρευμένους τόκους τους από την ημερομηνία εγγραφής των υποθηκών. Στις περιπτώσεις όπου οι προγενέστερες υποθήκες εγγράφηκαν μετά το 2000, δεν θα αποδίδεται καμία εξασφαλιστική αξία στις μεταγενέστερες υποθήκες.
2. Δεσμευμένες καταθέσεις	100%
3. Ενεχυρίαση μετοχών:	
(i) Μετοχές δημοσίων εταιρειών που είναι εισηγμένες σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια:	

	- ποσοστό ενεχυριασμένων μετοχών, ανά όμιλο συνδεδεμένων προσώπων, μέχρι 3% του συνόλου των μετοχών της εταιρείας	Ποσό μέχρι 75% της αγοραίας αξίας τους κατά την ημερομηνία αναφοράς.
	- ποσοστό ενεχυριασμένων μετοχών, ανά όμιλο συνδεδεμένων προσώπων, περισσότερο από 3% του συνόλου των μετοχών της εταιρείας	Ποσό μέχρι 50% της αγοραίας αξίας τους κατά την ημερομηνία αναφοράς.
	(ii) Μετοχές εταιρειών που δεν είναι εισηγμένες σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια	Ποσό μέχρι 50% του καθαρού ενεργητικού της εταιρείας, με βάση τις πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές της καταστάσεις, επί το ποσοστό ενεχυριασμένων μετοχών της εταιρείας. Πρόσφατες θεωρούνται οι οικονομικές καταστάσεις που έχουν ημερομηνία αναφοράς εντός 18 μηνών από την ημερομηνία υπολογισμού.
	(iii) Μετοχές εταιρειών που υπόκεινται σε ενοποιημένη εποπτεία από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και δεν είναι εισηγμένες σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια	Ποσό μέχρι 75% του καθαρού ενεργητικού της εταιρείας, με βάση τις πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές της καταστάσεις, επί το ποσοστό ενεχυριασμένων μετοχών της εταιρείας. Πρόσφατες θεωρούνται οι οικονομικές καταστάσεις που έχουν ημερομηνία αναφοράς εντός 18 μηνών από την ημερομηνία υπολογισμού.
4.	Εκχώρηση Ασφαλιστικών Συμβολαίων Ζωής	Η πιστοποιημένη, από την εκδότρια ασφαλιστική εταιρεία, αξία εξαγοράς διαφορετικά καμιά αξία δεν πρέπει να λαμβάνεται υπόψη.
5.	Εμπορεύματα σε αποθήκες αποταμίευσης εγγεγραμμένα στο όνομα του ιδρύματος	Μέχρι 50% της αξίας των εμπορευμάτων. Όταν τα εμπορεύματα βρίσκονται αποθηκευμένα πέραν των δύο χρόνων, καμιά αξία δεν πρέπει να λαμβάνεται υπόψη, εκτός εάν έχει γίνει, για τα εμπορεύματα, πρόσφατη εκτίμηση από εγκεκριμένο εκτιμητή. Για καινούρια αυτοκίνητα που βρίσκονται σε αποθήκες αποταμίευσης για χρονική περίοδο που δεν υπερβαίνει τους έξι μήνες, δύναται να υπολογίζεται ως πραγματοποιήσιμη αξία το 75% του κόστους των αυτοκινήτων.
6.	Ενέγγυες πιστώσεις εισαγωγής:	
	(i) Φορτωτικά έγγραφα ενέγγυων πιστώσεων εισαγωγής όψεως	Μέχρι 50% του εγκεκριμένου ορίου ή του οφειλόμενου ποσού της πίστωσης, οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο. Στις περιπτώσεις όπου το ίδρυμα αποδεσμεύει τα εμπορεύματα μερικώς ή εξ ολοκλήρου έναντι υπογραφής Υποσχετικής (Trust Receipt), κανένα ποσό δεν πρέπει να λαμβάνεται ως εξασφάλιση, εκτός στις περιπτώσεις όπου έχουν εγκριθεί από πριν ειδικά όρια για αποδέσμευση εμπορευμάτων έναντι υπογραφής Υποσχετικής και τα οποία τηρούνται. Στην περίπτωση αυτή η εξασφάλιση μέχρι το 50%, υπολογίζεται στο ποσό που δεν αποδεσμεύεται βάσει του ορίου Υποσχετικής.
	(ii) Φορτωτικά έγγραφα ενέγγυων πιστώσεων εισαγωγής προθεσμίας	Όταν τα εμπορεύματα παραδίδονται στους πελάτες, καμιά εξασφάλιση δεν πρέπει να λαμβάνεται υπόψη. Όταν τα εμπορεύματα τοποθετούνται σε αποθήκες αποταμίευσης και είναι εγγεγραμμένα στο όνομα του ιδρύματος, τότε ισχύει το (5) πιο πάνω.
7.	Πάγιες Επιβαρύνσεις – Μηχανικές εγκαταστάσεις, μηχανήματα και οχήματα	Ανάλογα με το είδος και την ημερομηνία αγοράς τους μέχρι 50% της καθαρής λογιστικής τους αξίας, αφού αφαιρεθούν προγενέστερες πάγιες επιβαρύνσεις προς όφελος τρίτων.
8.	Κυμαινόμενες Επιβαρύνσεις:	Η υπολογιζόμενη αξία εκποίησης στοιχείων ενεργητικού θα καθορίζεται από τα ακόλουθα ποσοστά με βάση πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, αφού αφαιρεθούν επιβαρύνσεις οι οποίες έχουν προτεραιότητα. Πρόσφατες θεωρούνται οι οικονομικές καταστάσεις που έχουν ημερομηνία αναφοράς εντός 18 μηνών από την ημερομηνία υπολογισμού.
	(i) Κτήματα και κτίρια	Μέχρι 50% της λογιστικής τους αξίας.
	(ii) Μηχανικές εγκαταστάσεις και μηχανήματα	Ανάλογα με το είδος και την ημερομηνία αγοράς τους μέχρι 50% της καθαρής λογιστικής τους αξίας.
	(iii) Αποθέματα εμπορευμάτων:	Τα εμπορεύματα τα οποία βρίσκονται σε αποθήκες αποταμίευσης την ημερομηνία υπολογισμού της κυμαινόμενης επιβάρυνσης, καθώς και τα εμπορεύματα που θα προέλθουν από φορτωτικά έγγραφα ενέγγυων πιστώσεων και τα οποία έχουν ήδη ληφθεί ως εξασφάλιση στο (5) και (6)(i) πρέπει να αφαιρούνται από τα αποθέματα εμπορευμάτων.
	- Έτοιμα προς πώληση	Μέχρι 50% της λογιστικής τους αξίας.
	- Ημιτελή εμπορεύματα	Μέχρι 30% της λογιστικής τους αξίας.
	- Πρώτες ύλες	Μέχρι 40% της λογιστικής τους αξίας.
	(iv) Χρεώστες	Μέχρι 70% της λογιστικής τους αξίας. Δεν περιλαμβάνονται χρεωστικά υπόλοιπα από συνδεδεμένα

		νομικά και φυσικά πρόσωπα. Δεν περιλαμβάνονται όρια/υπόλοιπα χρεωστών που έχουνπρακτορευθεί ή προεξοφληθεί.
	(v) Γραμμάτια εισπρακτέα	Μέχρι 70% της λογιστικής τους αξίας.
	(vi) Τίτλοι μετοχών:	
	- Τίτλοι δημοσίων εταιρειών που είναι εισηγμένοι σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια	Μέχρι 50% της αγοραίας αξίας τους.
	- Τίτλοι εταιρειών που δεν είναι εισηγμένοι σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια	Ποσό μέχρι 25% του καθαρού ενεργητικού της εταιρείας, με βάση τις πρόσφατες οικονομικές της καταστάσεις, επί το ποσοστό των τίτλων που καλύπτει η κυμαινόμενη επιβάρυνση. Πρόσφατες θεωρούνται οι οικονομικές καταστάσεις που έχουν ημερομηνία αναφοράς εντός 18 μηνών από την ημερομηνία υπολογισμού.
9.	Προσωπικές εγγυήσεις	Δεν λαμβάνονται υπόψη, εκτός αν υποστηρίζονται από εμπράγματα εξασφαλίσεις.
10.	Αμοιβαίες εγγυήσεις μεταξύ εταιρειών του ίδιου συγκροτήματος	Δεν λαμβάνονται υπόψη, εκτός αν υποστηρίζονται από εμπράγματα εξασφαλίσεις.
11.	Κυβερνητικές εγγυήσεις:	
	(i) Χωρών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ), της Αυστραλίας, του Καναδά, της Ελβετίας, της Ιαπωνίας, της Ρωσίας και των ΗΠΑ	100% του εγγυημένου ποσού.
	(ii) Άλλων χωρών	Το ποσοστό συμφωνείται με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
12.	Διαπραγμάτευση συναλλαγματικών αποδοχής πελατών εξωτερικού που προκύπτουν από εξαγωγές:	
	(i) Που συνοδεύουν φορτωτικά έγγραφα ενέγγυων πιστώσεων	Μέχρι 100%.
	(ii) Που συνοδεύουν έγγραφα προς είσπραξη:	
	- Όταν καλύπτονται από το Κυβερνητικό Σχέδιο Ασφαλίσεων Εξαγωγών χωρών του ΕΟΧ, της Αυστραλίας, του Καναδά, της Ελβετίας, της Ιαπωνίας, της Ρωσίας και των ΗΠΑ	Το ποσό που καλύπτεται από το Κυβερνητικό Σχέδιο Ασφαλίσεων Εξαγωγών.
	- Όταν καλύπτονται από το Κυβερνητικό Σχέδιο Ασφαλίσεων Εξαγωγών άλλων χωρών	Ανάλογα με την κατάταξη των πιστοληπτικών αξιολογήσεων της εγγυήτριας χώρας από επιλέξιμα ECAI, σύμφωνα με το Παράρτημα I του Μέρους Γ της ΟΔ144-2007-05, ως ακολούθως: Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 100% Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 2 80% Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 3 50% Για τις βαθμίδες πέραν των πιο πάνω, δεν λαμβάνεται εξασφάλιση.
	- Εγγυημένα από πιστωτικό ίδρυμα εξωτερικού: • Από πιστωτικά ιδρύματα εγκαθιδρυμένα στον ΕΟΧ, στην Αυστραλία, στον Καναδά, στην Ελβετία, στην Ιαπωνία, της Ρωσίας και στις ΗΠΑ • Από πιστωτικά ιδρύματα άλλων χωρών	Μέχρι 100% Ανάλογα με την κατάταξη των πιστοληπτικών αξιολογήσεων του πιστωτικού ιδρύματος που εγγυάται από επιλέξιμα ECAI, σύμφωνα με το Παράρτημα I του Μέρους Γ της ΟΔ144-2007-05, ως ακολούθως: Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 80% Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 2 και 3 50% Για τις βαθμίδες πέραν των πιο πάνω, δεν λαμβάνεται εξασφάλιση.
13.	Τραπεζική εγγύηση:	
	(i) Από πιστωτικά ιδρύματα εγκαθιδρυμένα στον ΕΟΧ, στην Αυστραλία, στον Καναδά, στην Ελβετία, στην Ιαπωνία, της Ρωσίας και στις ΗΠΑ	Μέχρι 100%.
	(ii) Από πιστωτικά ιδρύματα άλλων χωρών	Ανάλογα με την κατάταξη των πιστοληπτικών αξιολογήσεων του πιστωτικού ιδρύματος που εγγυάται από επιλέξιμα ECAI, σύμφωνα με το Παράρτημα I του Μέρους Γ της ΟΔ144-2007-05, ως ακολούθως: Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 80% Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 2 και 3 50%

		Για τις βαθμίδες πέραν των πιο πάνω, δεν λαμβάνεται εξασφάλιση.
14.	Προεξόφληση συναλλαγματικών εσωτερικού	Μέχρι 70% του εγκεκριμένου ορίου ή του υπολοίπου, οποιοδήποτε από τα δύο είναι μεγαλύτερο, με την προϋπόθεση ότι το πιστωτικό ίδρυμα βεβαιώνεται ότι οι συναλλαγματικές προέρχονται από γνήσιες εμπορικές συναλλαγές. Δεν υπολογίζεται εξασφάλιση επί των ληγμένων ή/και διαμαρτυρηθισών συναλλαγματικών.
15.	Ενεχυρίαση Κυβερνητικών Χρεογράφων:	
	(i) Χωρών του ΕΟΧ, της Αυστραλίας, του Καναδά, της Ελβετίας, της Ιαπωνίας, της Ρωσίας και των ΗΠΑ	Μέχρι 100% της αγοραίας αξίας τους.
	(ii) Άλλων χωρών	Το ποσοστό συμφωνείται με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
16.	Ενεχυρίαση Χρεογράφων δημόσιων εταιρειών:	
	(i) Πιστωτικών ιδρυμάτων: - εισηγμένα σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια - μη εισηγμένα	Μέχρι 90% της αγοραίας αξίας τους. Μέχρι 90% της καθαρής παρούσας αξίας (net present value) τους.
	(ii) Άλλων δημοσίων εταιρειών: - εισηγμένα σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια - μη εισηγμένα	Μέχρι 70% της αγοραίας αξίας τους. Μέχρι 50% της ονομαστικής τους αξίας νοουμένου ότι η εκδότρια εταιρεία είναι φερέγγυα, ήτοι η καθαρή της αξία είναι θετική.