

---

**ΠΡΟΣ** : Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

**ΑΠΟ** : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

**ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ** : 10 Οκτωβρίου, 2016

**ΕΓΚΥΚΛΙΟΣ.** : Ε162

**ΘΕΜΑ** : Απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας - Αλλαγή στον τρόπο χειρισμού της συνεισφοράς στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών

---

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η «ΕΚΚ») επιθυμεί, με την παρούσα εγκύκλιο, να ενημερώσει τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (οι «ΚΕΠΕΥ») για τα ακόλουθα:

1. Σύμφωνα με τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο ('ο Νόμος') και την Οδηγία ΟΔ144-2007-15 του 2015 ('η Οδηγία'), οι ΚΕΠΕΥ υποχρεούνται να είναι μέλη, και να συνεισφέρουν, στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών ('ΤΑΕ').
2. Μέχρι σήμερα για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας, η συνεισφορά στο ΤΑΕ κατηγοριοποιείτο ως «χρηματοδοτικό άνοιγμα σε οντότητες του δημόσιου τομέα», σύμφωνα με την παράγραφο 13(3) της Οδηγίας, και σταθμιζόταν ανάλογα, κατά τον υπολογισμό του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο.
3. Λαμβάνοντας υπόψη:
  - i. το σκοπό της προληπτικής εποπτείας, ο οποίος είναι η θέσπιση κανόνων που να διασφαλίζουν ότι τα ιδρύματα διαθέτουν επαρκή κεφάλαια για να συνεχίσουν να λειτουργούν σε μία ασφαλή και αποτελεσματική αγορά και για να είναι σε θέση να αντεπεξέλθουν σε προβλέψιμα προβλήματα,
  - ii. τη φύση της συνεισφοράς στο ΤΑΕ,

ο χειρισμός της συνεισφοράς στο ΤΑΕ, για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας, αλλάζει από σήμερα. Συγκεκριμένα, οι ΚΕΠΕΥ οφείλουν να αφαιρούν τη συνεισφορά στο ΤΑΕ, όπως παρουσιάζεται στα βιβλία τους, από το Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital) και να μην σταθμίζουν πλέον το σχετικό ποσό κατά τον υπολογισμό του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο.

4. Συγκεκριμένα, η συνεισφορά στο ΤΑΕ πρέπει να παρουσιάζεται στο Έντυπο 144-14-06.1, Sheet CA1, Row 524, ID 1.1.1.27 (Additional deductions of CET1 Capital due to Article 3 CRR).
5. Σε περίπτωση που τα ίδια κεφάλαια ή/και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας των ΚΕΠΕΥ πέσει κάτω από τα ελάχιστα επιτρεπόμενα όρια, συνεπεία της ανωτέρω αλλαγής, η ΚΕΠΕΥ οφείλει να λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα ώστε να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας, άμεσα και όχι αργότερα από τις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Αναμένεται ότι τα ίδια κεφάλαια και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας για τις 31 Δεκεμβρίου 2016, τα οποία θα υποβληθούν στην ΕΚΚ το αργότερο μέχρι τις 11 Φεβρουαρίου 2017, θα είναι πέραν των ελάχιστων επιτρεπόμενων ορίων.

Με εκτίμηση,

Δήμητρα Καλογήρου  
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου