

Ο ΠΕΡΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΚΑΙ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΝΟΜΟΣ ΤΟΥ 2007

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2007-06
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΓΙΑ ΤΑ ΜΕΓΑΛΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΤΩΝ ΕΠΕΥ ΤΟΥ 2010

Με την παρούσα Οδηγία καταργείται η Οδηγία ΟΔ144-2007-06 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τα Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα των ΕΠΕΥ και αντικαθίσταται με την νέα Οδηγία ΟΔ144-2007-06 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τα Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα των ΕΠΕΥ του 2010.

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

ΜΕΡΟΣ Ι	ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ
Παράγραφος 1	Συνοπτικός Τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Σκοπός και πεδίο εφαρμογής
ΜΕΡΟΣ ΙΙ	ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ
Παράγραφος 4	Έννοια χρηματοδοτικού ανοίγματος
Παράγραφος 5	Μη χρηματοδοτικά ανοίγματα
ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ	ΟΡΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ
Παράγραφος 6	Όρια χρηματοδοτικών ανοιγμάτων
Παράγραφος 7	Ανοίγματα έναντι αναγνωρισμένων ΕΠΕΥ τρίτων χωρών και αναγνωρισμένων οίκων εκκαθάρισης και ανταλλαγής
Παράγραφος 8	Επιπρόσθετα όρια χρηματοδοτικών ανοιγμάτων έναντι συμβούλων
Παράγραφος 9	Υπέρβαση των ορίων
Παράγραφος 10	Απαλλαγή από την εφαρμογή των ορίων
ΜΕΡΟΣ ΙV	ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ
Παράγραφος 11	Εξαιρέσεις από την εφαρμογή των ορίων
Παράγραφος 12	Εξαιρέση βάσει της «πλήρως προσαρμοσμένης αξίας ανοίγματος»
Παράγραφος 13	Εξαιρέση βάσει ιδίων εκτιμήσεων LGD και συντελεστών μετατροπής
Παράγραφος 14	Έλεγχοι με προσωμοίωση ακραίων καταστάσεων
Παράγραφος 15	Χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών κρατών μελών
Παράγραφος 16	Χρηματοδοτικά ανοίγματα που καλύπτονται από εγγύηση τρίτου ή από ασφάλεια υπό μορφή τίτλων
ΜΕΡΟΣ V	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΜΕΓΑΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ
Παράγραφος 17	Γνωστοποίηση μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων
Παράγραφος 18	Συχνότητα γνωστοποίησης και ημερομηνία υποβολής των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων
Παράγραφος 19	Έναρξη ισχύος

ΟΔΗΓΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΑ ΜΕΓΑΛΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΤΩΝ ΕΠΕΥ

N144(I) του 2007
N106(I) του 2009

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει των άρθρων 73 και 146 του περί των Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007 και για σκοπούς εναρμόνισης με τις πράξεις της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο:

Επίσημη
Εφημερίδα της
ΕΕ: L 177,
30.6.2006, σ.1.
Επίσημη
Εφημερίδα της
ΕΕ: L 177,
30.6.2006, σ.201.

- (α) «Οδηγία 2006/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14^{ης} Ιουνίου 2006 σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων (αναδιατύπωση)»·
- (β) «Οδηγία 2006/49/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14^{ης} Ιουνίου 2006 για την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων και των πιστωτικών ιδρυμάτων (αναδιατύπωση)»· και
- (γ) «Οδηγία 2009/111/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16^{ης} Σεπτεμβρίου 2009 για την τροποποίηση των Οδηγιών 2006/48/ΕΚ, 2006/49/ΕΚ και 2007/64/ΕΚ»

Επίσημη
Εφημερίδα της
ΕΕ: L 302,
17.11.2009, σ.97.

εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία

ΜΕΡΟΣ Ι - ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός
τίτλος

1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία για τα Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα των ΕΠΕΥ.

Ερμηνεία

2. Στην παρούσα Οδηγία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια:

«εγγύηση», για τους σκοπούς των παραγράφων 10 έως 16, περιλαμβάνει πιστωτικά παράγωγα μέσα (credit derivatives) που αναγνωρίζονται βάσει του Κεφαλαίου 3, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, εκτός από ομόλογα συνδεδεμένα με τον πιστωτικό κίνδυνο υποκείμενου μέσου (credit linked notes)·

Με την επιφύλαξη της επόμενης υποπαραγράφου, όταν, βάσει των παραγράφων 10 έως 16, επιτρέπεται η αναγνώριση χρηματοδοτούμενης ή μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, αυτό θα υπόκειται σε συμμόρφωση με τις απαιτήσεις επιλεξιμότητας (eligibility requirements) και τις άλλες ελάχιστες απαιτήσεις, ως αυτές καθορίζονται στο Κεφάλαιο 3, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·

Σε περίπτωση που μια ΕΠΕΥ βασίζεται στην παράγραφο 13, η αναγνώριση της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας υπόκειται στις σχετικές απαιτήσεις του Κεφαλαίου 2, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (μέθοδος των εσωτερικών διαβαθμίσεων)·

Για το σκοπό της εφαρμογής της παρούσας Οδηγίας, οι ΕΠΕΥ δεν λαμβάνουν υπόψη την ύπαρξη εξασφάλισης που αναφέρεται στο Παράρτημα VIII, Μέρος 1, σημεία 17 έως 20 της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·

«ΕΠΕΥ» σημαίνει, για σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και τις ΕΠΕΥ τρίτων χωρών που έχουν ιδρύσει υποκατάστημα στη Δημοκρατία, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 78 του Νόμου·

«ιδρύματα» σημαίνει πιστωτικά ιδρύματα και ΕΠΕΥ·

Για τον σκοπό του υπολογισμού της αξίας των ανοιγμάτων σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία, ο όρος "πιστωτικό ίδρυμα" περιλαμβάνει επίσης κάθε ιδιωτική ή δημόσια επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων των υποκαταστημάτων αυτής, η οποία ανταποκρίνεται στον ορισμό του "πιστωτικού ιδρύματος" και έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε τρίτη χώρα·

«μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα» σημαίνει το χρηματοδοτικό άνοιγμα μιας ΕΠΕΥ σε ένα πρόσωπο ή σε μίαν ομάδα συνδεδεμένων προσώπων όταν η αξία του

ισούται ή υπερβαίνει το 10% των ιδίων κεφαλαίων της ΕΠΕΥ, ως αυτά καθορίζονται στο Μέρος Β της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·

Τα ίδια κεφάλαια, που αναφέρονται πιο πάνω και τα οποία χρησιμοποιούνται για σκοπούς παρακολούθησης των ορίων του Μέρους ΙΙΙ της παρούσας Οδηγίας, είναι εκείνα που υπολογίζονται την ημερομηνία αναφοράς, κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 18·

«Νόμος» σημαίνει τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2007·

«Οδηγία Κεφαλαιακής Επάρκειας» σημαίνει την Οδηγία ΟΔ144-2007-05 της Επιτροπής για την κεφαλαιακή επάρκεια των ΕΠΕΥ του 2010 ως εκάστοτε ισχύει·

«ομάδα συνδεδεμένων προσώπων» σημαίνει τα πρόσωπα που καθορίζονται στην παράγραφο 6(3)·

«πρόσωπο» σημαίνει κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, περιλαμβανομένων των πελατών και διοικητικών συμβούλων της ΕΠΕΥ, έναντι των οποίων υφίσταται χρηματοδοτικό άνοιγμα·

«χρηματοδοτικό άνοιγμα» σημαίνει τα στοιχεία που καθορίζονται στην παράγραφο 4 της παρούσας Οδηγίας·

Χωρίς επηρεασμό των ανωτέρω διατάξεων, όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται από το Νόμο ή την Οδηγία Κεφαλαιακής Επάρκειας·

Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότησή του εκδιδόμενες κανονιστικές διοικητικές πράξεις·

- | | | |
|----------------------------|----|---|
| Σκοπός και πεδίο εφαρμογής | 3. | <p>(1) Η παρούσα Οδηγία καθορίζει και εξιδικεύει τις διατάξεις του άρθρου 69 του Νόμου και εφαρμόζεται στις ΕΠΕΥ·</p> <p>(2) Οι ΕΠΕΥ οφείλουν να συμμορφώνονται με τις διατάξεις της παρούσας Οδηγίας σε ατομική και υποενοποιημένη βάση, ως ορίζεται στις παραγράφους 2 έως 4, Κεφάλαιο 2, Μέρος Α της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·</p> <p>(3) Άνευ επηρεασμού της υποπαραγράφου (2), οι ΕΠΕΥ οφείλουν να συμμορφώνονται με τις διατάξεις της παρούσας Οδηγίας σε ενοποιημένη βάση, ως ορίζεται στην παράγραφο 5, Κεφάλαιο 2, Μέρος Α της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·</p> <p>(4) Όταν η συμμόρφωση μιας ΕΠΕΥ με τις υποχρεώσεις που επιβάλλει η παρούσα Οδηγία, σε ατομική ή υποενοποιημένη βάση, δεν τυχάνει εφαρμογής δυνάμει των διατάξεων της παραγράφου 3, Κεφάλαιο 2, Μέρος Α της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, ή όταν οι διατάξεις της παραγράφου 4, Κεφάλαιο 2, Μέρος Α της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας εφαρμόζονται σε μητρικές ΕΠΕΥ εγκατεστημένες στη Δημοκρατία, πρέπει να λαμβάνονται μέτρα για να εξασφαλιστεί η ικανοποιητική κατανομή των κινδύνων εντός του ομίλου·</p> |
|----------------------------|----|---|

ΜΕΡΟΣ ΙΙ - ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ

- | | | |
|----------------------------------|----|---|
| Έννοια χρηματοδοτικού ανοίγματος | 4. | <p>(1) Χρηματοδοτικό άνοιγμα σημαίνει τα στοιχεία ενεργητικού και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία των παραγράφων 2 έως 7, Κεφάλαιο 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, χωρίς εφαρμογή των συντελεστών στάθμισης ή των βαθμών κινδύνου που προβλέπονται από τις διατάξεις αυτές·</p> <p>(2) Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που προκύπτουν από τα στοιχεία που αναφέρονται στο Παράρτημα ΙV (είδη παραγώγων), Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας υπολογίζονται σύμφωνα με μία από τις μεθόδους</p> |
|----------------------------------|----|---|

που περιγράφονται στο Παράρτημα III, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας. Για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας εφαρμόζεται επίσης το Παράρτημα III, Μέρος 2, παράγραφος 2, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

- Μη χρηματοδοτικά ανοίγματα
5. (1) Όλα τα στοιχεία που καλύπτονται κατά 100% από ίδια κεφάλαια, δύνανται, με την έγκριση της Επιτροπής, η οποία ζητείται γραπτώς, να μην εμπίπτουν στον ορισμό των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, εφόσον τα κεφάλαια αυτά δεν λαμβάνονται υπόψη στα ίδια κεφάλαια της ΕΠΕΥ για τους σκοπούς της παραγράφου 11, Κεφαλαίου 3, Μέρος Α της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (Ελάχιστο ύψος ιδίων κεφαλαίων) ή για τον υπολογισμό άλλων συντελεστών εποπτείας που προβλέπονται στην παρούσα Οδηγία ή στην Οδηγία Κεφαλαιακής Επάρκειας καθώς και σε άλλες πράξεις της Κοινότητας.
- (2) Στα χρηματοδοτικά ανοίγματα δεν συμπεριλαμβάνονται:
- (α) στην περίπτωση των πράξεων συναλλάγματος (foreign exchange transactions), τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που προκύπτουν κατά τη συνήθη διαδικασία διακανονισμού, κατά την περίοδο δύο εργάσιμων ημερών μετά την πληρωμή· ή
- (β) στην περίπτωση συναλλαγών για την αγορά ή πώληση τίτλων, τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που προκύπτουν κατά τη συνήθη διαδικασία διακανονισμού εντός των πέντε εργάσιμων ημερών που ακολουθούν την ημερομηνία πληρωμής ή την παράδοση των τίτλων, οποιαδήποτε εκ των δύο γίνει νωρίτερα· ή
- (γ) στην περίπτωση της παροχής πράξεων μεταβίβασης χρημάτων, συμπεριλαμβανομένης της εκτέλεσης υπηρεσιών πληρωμών, της εκκαθάρισης και διακανονισμού σε οποιοδήποτε νόμισμα και της τραπεζικής μέσω ανταποκριτών ή των υπηρεσιών εκκαθάρισης, διακανονισμού και φύλαξης χρηματοοικονομικών μέσων σε πελάτες, οι καθυστερημένες εισπράξεις χρηματοδότησης και τα άλλα ανοίγματα που προκύπτουν από δραστηριότητες του πελάτη, τα οποία δεν διαρκούν περισσότερο από την επόμενη εργάσιμη ημέρα· ή
- (δ) στην περίπτωση της παροχής πράξεων μεταβίβασης χρημάτων, συμπεριλαμβανομένης της εκτέλεσης υπηρεσιών πληρωμών, της εκκαθάρισης και διακανονισμού σε οποιοδήποτε νόμισμα και της τραπεζικής μέσω ανταποκριτών, τα εντός της ημέρας ανοίγματα έναντι των ιδρυμάτων που παρέχουν τις υπηρεσίες αυτές.

Η Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας παρέχει κατευθυντήριες γραμμές προκειμένου να εισαχθεί η σύγκλιση των εποπτικών πρακτικών όσο αφορά την εφαρμογή των εξαιρέσεων των στοιχείων (γ) και (δ) πιο πάνω.

- (3) Επιπρόσθετα των διατάξεων της υποπαραγράφου (2), στα χρηματοδοτικά ανοίγματα δεν περιλαμβάνονται οι αφαιρέσεις των βασικών ιδίων κεφαλαίων, ως αυτές καθορίζονται στην παράγραφο 2, Κεφάλαιο 1, Μέρος Β της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.
- (4) Προκειμένου να καθοριστεί η ύπαρξη ομάδας συνδεδεμένων προσώπων, για τα ανοίγματα που αναφέρονται στα στοιχεία (ιγ), (ιε) και (ιστ) της παραγράφου 3(1) του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, όταν υπάρχει άνοιγμα σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού, η ΕΠΕΥ οφείλει να αξιολογεί είτε το σχέδιο, είτε τα υποκείμενα ανοίγματα, είτε και τα δύο. Για το σκοπό αυτό, η ΕΠΕΥ αξιολογεί την οικονομική ουσία και τους κινδύνους που ενέχει η διάρθρωση της συναλλαγής.

ΜΕΡΟΣ III - ΟΡΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

- Ορια χρηματοδοτικών ανοιγμάτων
6. (1) (Η ΕΠΕΥ δεν αναλαμβάνει άνοιγμα, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με την παράγραφο 2(1) και το Μέρος IV, έναντι προσώπου ή ομάδας συνδεδεμένων προσώπων, η αξία του οποίου υπερβαίνει το 25% των ιδίων κεφαλαίων της.

Εφόσον το εν λόγω πρόσωπο είναι ίδρυμα ή η ομάδα συνδεδεμένων προσώπων περιλαμβάνει ένα ή περισσότερα ιδρύματα, η αξία αυτή δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 25% των ιδίων κεφαλαίων της ΕΠΕΥ ή το ποσό των 150 εκατ. ευρώ, οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο, υπό τον όρο ότι το άθροισμα της αξίας των ανοιγμάτων, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το Μέρος IV, σε όλα τα συνδεδεμένα πρόσωπα που δεν είναι ιδρύματα, δεν υπερβαίνει το 25% των ιδίων κεφαλαίων της ΕΠΕΥ.

Εάν το 25% των ιδίων κεφαλαίων της ΕΠΕΥ δεν υπερβαίνει τα 150 εκατ. ευρώ, η αξία του ανοίγματος, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το Μέρος IV, δεν πρέπει να υπερβαίνει ένα εύλογο όριο σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια της ΕΠΕΥ. Το όριο αυτό καθορίζεται από την ΕΠΕΥ, σύμφωνα με τις πολιτικές και διαδικασίες που αναφέρονται στο σημείο 7 του Παραρτήματος V, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, για την αντιμετώπιση και τον έλεγχο του κινδύνου συγκέντρωσης, και δεν υπερβαίνει το 100% των ιδίων κεφαλαίων της ΕΠΕΥ.

Για σκοπούς της παρούσας υποπαραγράφου ιδρύματα σημαίνει ιδρύματα με έδρα σε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και στις ΗΠΑ, Ρωσία, Καναδά, Ελβετία, Ιαπωνία και Αυστραλία.

(2) Κάθε ΕΠΕΥ οφείλει να τηρεί ανά πάσα στιγμή το όριο που καθορίζεται στην παράγραφο 6(1). Εάν, σε εξαιρετική περίπτωση, τα αναληφθέντα χρηματοδοτικά ανοίγματα υπερβαίνουν το εν λόγω όριο, η αξία του ανοίγματος κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή, η οποία δύναται, εφόσον το δικαιολογούν οι περιστάσεις, να ορίσει περιορισμένη προθεσμία προκειμένου η ΕΠΕΥ να συμμορφωθεί προς το όριο.

Στις περιπτώσεις εφαρμογής του προβλεπόμενου στην υποπαραγραφο 1 ορίου των 150 εκατ. ευρώ, η Επιτροπή μπορεί να επιτρέψει, κατά περίπτωση, υπέρβαση του ορίου του 100% των ιδίων κεφαλαίων της ΕΠΕΥ.

(3) Ομάδα συνδεδεμένων προσώπων σημαίνει:

- (α) δύο ή περισσότερα πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, τα οποία, πλην ανιθέτου αποδείξεως, αντιπροσωπεύουν έναν ενιαίο κίνδυνο διότι το ένα κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, εξουσία ελέγχου επί του άλλου ή των άλλων· ή
- (β) δύο ή περισσότερα πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, μεταξύ των οποίων δεν υπάρχει σχέση ελέγχου κατά την έννοια του στοιχείου (α), αλλά τα οποία θεωρούνται ως αποτελούντα έναν ενιαίο κίνδυνο διότι συνδέονται μεταξύ τους κατά τρόπο που, εάν ένα από αυτά αντιμετωπίζει χρηματοοικονομικά προβλήματα, και ιδίως δυσκολίες χρηματοδότησης ή αποπληρωμής, το άλλο ή όλα τα άλλα πιθανόν να αντιμετωπίσουν επίσης δυσκολίες χρηματοδότησης ή αποπληρωμής.

Τα συμφέροντα των πιο κάτω, χωρίς αυτά να εξαντλούν όλες τις περιπτώσεις, είναι συνδεδεμένα ώστε τα πρόσωπα αυτά θεωρούνται ως ένα πρόσωπο και ότι αποτελούν για σκοπούς εφαρμογής των διατάξεων της παρούσας Οδηγίας έναν ενιαίο κίνδυνο:

- (α) πελάτη/σύμβουλο και σύζυγο·
- (β) πελάτη/σύμβουλο και συνεταιρισμό ή κοινοπραξία (joint venture) ή οποιονδήποτε εμπορικό σύνδεσμο ή επιχείρηση στην οποία ο πελάτης/σύμβουλος ή σύζυγος είναι συνεταιριστής ή μέλος ή διευθυντής ή έχει καθ' οιονδήποτε τρόπο τον έλεγχο·
- (γ) πελάτη/σύμβουλο και εταιρεία, στην οποία ο πελάτης/σύμβουλος είναι διευθυντής ή κατέχει ουσιαστικό συμφέρον είτε από μόνος του είτε μαζί με το σύζυγο είτε μαζί με τους συνεταιρίους·

- (δ) όταν πρόκειται για πελάτη που είναι νομικό πρόσωπο, η μητρική, τυχόν θυγατρικές ή συνεξαρτημένες ή συνδεδεμένες εταιρείες ή άλλες οντότητες που έχουν ουσιαστικό συμφέρον στο υπό αναφορά νομικό πρόσωπο

Νοείται ότι για τους σκοπούς των σημείων (γ) και (δ) πιο πάνω, «ουσιαστικό συμφέρον» σε εταιρεία σημαίνει το συμφέρον σε οποιαδήποτε τάξη μετοχών του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με ποσοστό 20% ή περισσότερο στην τάξη των μετοχών αυτών ή συμφέρον το οποίο δίνει την ικανότητα σε κάποιον να αποφασίζει με οποιοδήποτε τρόπο την εκλογή της πλειοψηφίας των συμβούλων της εταιρείας ή να ασκεί σημαντική επιρροή.

Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που παραχωρούνται σε ένα πρόσωπο πρέπει να αθροίζονται με τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που παραχωρούνται σε οποιοδήποτε από τα πιο πάνω φυσικά ή νομικά πρόσωπα, εκτός εάν η ΕΠΕΥ είναι πεπεισμένη ότι δεν αποτελούν έναν ενιαίο κίνδυνο και συγκατανεύσει προς τούτο η Επιτροπή σχετικά στοιχεία υποβάλλονται στην Επιτροπή για απόφαση.

Σε περίπτωση όπου υπάρχει αμφιβολία κατά πόσο δύο ή περισσότερα πρόσωπα αποτελούν μία ομάδα συνδεδεμένων προσώπων, η ΕΠΕΥ δύναται να αποτεινεται γραπτώς προς την Επιτροπή δίδοντας όλες τις λεπτομέρειες· η Επιτροπή λαμβάνει τελική απόφαση για το θέμα.

- | | | |
|---|-----|--|
| Ανοίγματα έναντι αναγνωρισμένων ΕΠΕΥ τρίτων χωρών και αναγνωρισμένων οίκων εκκαθάρισης και ανταλλαγής | 7. | Η Επιτροπή επιτρέπει, για τα στοιχεία που αποτελούν απαιτήσεις και άλλα ανοίγματα έναντι αναγνωρισμένων ΕΠΕΥ τρίτων χωρών και αναγνωρισμένων οίκων εκκαθάρισης και ανταλλαγής με χώρα καταγωγής τις ΗΠΑ, Ρωσία, Ιαπωνία, Αυστραλία, Καναδά και Ελβετία, να υπόκεινται στην ίδια μεταχείριση που ορίζει η παράγραφος 6(1) και (2) και η παράγραφος 5(2)(γ) αντιστοίχως. |
| Επιπρόσθετα όρια χρηματοδοτικών ανοιγμάτων έναντι συμβούλων | 8. | <p>(1) Η ΕΠΕΥ δεν δύναται να παραχωρήσει σε οποιοδήποτε από τους διοικητικούς της συμβούλους οποιοδήποτε χρηματοδοτικό άνοιγμα εκτός εάν η συναλλαγή έτυχε της προηγούμενης έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΠΕΥ με απόφαση του που λήφθηκε με πλειοψηφία των δύο τρίτων του συνόλου των μελών του και ο ενδιαφερόμενος σύμβουλος δεν παρίστατο κατά τη συζήτηση του θέματος αυτού από το Συμβούλιο και ούτε μετείχε στη σχετική ψηφοφορία. Τα ανοίγματα, που παραχωρούνται σε τέτοια περίπτωση, παραχωρούνται με τους ίδιους εμπορικούς όρους που η ΕΠΕΥ επιβάλλει στους πελάτες της για παρόμοια ανοίγματα σύμφωνα με τη συνήθη εμπορική πρακτική.</p> <p>(2) Η συνολική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων όλων των διοικητικών συμβούλων της ΕΠΕΥ πριν την αφαίρεση της εμπράγματης ασφάλειας δεν δύναται να υπερβαίνει το 20% των ιδίων κεφαλαίων της.</p> <p>(3) Η συνολική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, που δεν εξασφαλίζονται με εμπράγματα ασφάλεια και παραχωρούνται σε όλους τους διοικητικούς συμβούλους της ΕΠΕΥ, δεν δύναται να υπερβαίνει το 2% των ιδίων κεφαλαίων της, ή οποιοδήποτε χαμηλότερο ποσοστό που η Επιτροπή ήθελε οποτεδήποτε ορίσει.</p> |
| Υπέρβαση των ορίων | 9. | Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 6, Κεφάλαιο 2, Μέρος Δ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (Υπέρβαση ορίων μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων), σε περίπτωση που ΕΠΕΥ υπερβαίνει τα όρια των παραγράφων 6 έως 8 τότε εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 69(4) του Νόμου. |
| Απαλλαγή από την εφαρμογή των ορίων | 10. | Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 11(στ), η Επιτροπή εξαιρεί πλήρως από την εφαρμογή της παραγράφου 6(1) τα χρηματοδοτικά ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχών ή άλλου είδους επενδύσεων που αναλαμβάνει μια ΕΠΕΥ έναντι της μητρικής της επιχείρησης, των άλλων θυγατρικών της μητρικής επιχείρησης, και των δικών της θυγατρικών, εφόσον οι επιχειρήσεις αυτές υπόκεινται στην εποπτεία επί ενοποιημένης βάσεως στην οποία |

Το τι συνιστά αποδεκτή εμπράγματη ασφάλεια καθορίζεται στο Έντυπο 144-06-08 της Επιτροπής.

υπόκειται και η εν λόγω ΕΠΕΥ, σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία ή με τους ισοδύναμους κανόνες που ισχύουν σε τρίτη χώρα. Ανοίγματα που δεν πληρούν τα κριτήρια αυτά, εξαιρούμενα ή μη από την εφαρμογή της παραγράφου 6(1), αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι τρίτου.

ΜΕΡΟΣ IV- ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

Εξαιρέσεις από την εφαρμογή των ορίων

11. Η Επιτροπή εξαιρεί πλήρως από την εφαρμογή της παραγράφου 6(1), τα ακόλουθα χρηματοδοτικά ανοίγματα:
- (α) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών, στις οποίες, άνευ εξασφάλισης, θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (τυποποιημένη μέθοδος)·
 - (β) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι διεθνών οργανισμών ή πολυμερών αναπτυξιακών τραπεζών στις οποίες, άνευ εξασφάλισης, θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·
 - (γ) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις οι οποίες καλύπτονται ρητά από εγγύηση κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου, διεθνών οργανισμών ή πολυμερών αναπτυξιακών τραπεζών όταν στις μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις κατά της οντότητας, που παρέχει την εγγύηση θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·
 - (δ) άλλα ανοίγματα έναντι, ή καλυπτόμενα από την εγγύηση, κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών, διεθνών οργανισμών, πολυμερών αναπτυξιακών τραπεζών ή νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου, όταν στις μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις κατά της οντότητας, έναντι της οποίας είναι το άνοιγμα ή η οποία παρέχει την εγγύηση, θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·
 - (ε) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών των κρατών μελών, εφόσον στις απαιτήσεις αυτές θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, καθώς και άλλα ανοίγματα τα οποία έχει η ΕΠΕΥ έναντι των περιφερειακών κυβερνήσεων ή των τοπικών αρχών αυτών ή τα οποία είναι εγγυημένα από αυτές και στα οποία θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·
 - (στ) ανοίγματα έναντι αντισυμβαλλόμενων που αναφέρονται στην παράγραφο 4(7) ή 4(8) του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, εφόσον εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 0% βάσει του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας. Ανοίγματα που δεν πληρούν τα κριτήρια αυτά, εξαιρούμενα ή μη από την εφαρμογή της παραγράφου 6(1), αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι τρίτου·
 - (ζ) στοιχεία ενεργητικού και άλλα ανοίγματα επαρκώς εξασφαλισμένα, κατά την κρίση της Επιτροπής, με δεσμευμένη για το σκοπό αυτό κατάθεση μετρητών σε πιστωτικό ίδρυμα, που είναι μητρική ή θυγατρική επιχείρηση της ΕΠΕΥ·

Μετρητά που λήφθηκαν στο πλαίσιο ομολόγων συνδεδεμένων με τον πιστωτικό κίνδυνο υποκείμενου μέσου (credit linked note) εκδοθέντων από την ΕΠΕΥ, καθώς και δάνεια αντισυμβαλλόμενου προς την ΕΠΕΥ, που υπάγονται σε συμφωνία συμψηφισμού συμπεριλαμβανόμενη στον ισολογισμό και αναγνωριζόμενη βάσει του Κεφαλαίου 3, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, θεωρούνται ότι υπάγονται της διατάξεις

του παρόντος σημείου:

- (η) στοιχεία ενεργητικού και άλλα ανοίγματα επαρκώς εξασφαλισμένα, κατά την κρίση της Επιτροπής, με πιστοποιητικά καταθέσεων (certificates of deposit) που έχουν εκδοθεί από πιστωτικό ίδρυμα, το οποίο είναι μητρική ή θυγατρική επιχείρηση της ΕΠΕΥ, και είναι κατατεθειμένα για το σκοπό αυτό στην ΕΠΕΥ ή στο πιστωτικό ίδρυμα·
- (θ) ανοίγματα που προκύπτουν από μη αξιοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες, τα οποία κατατάσσονται στα στοιχεία εκτός ισολογισμού με χαμηλό κίνδυνο στο Παράρτημα II του Μέρους Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, εφόσον έχει συναφθεί με το πρόσωπο ή την ομάδα συνδεδεμένων προσώπων συμφωνία που προβλέπει ότι η πιστωτική ευχέρεια μπορεί να αναληφθεί μόνον εφόσον εξακριβωθεί ότι δεν θα οδηγήσει σε υπέρβαση του ορίου που ορίζεται στην παράγραφο 6(1)·
- (ι) καλυμμένα ομόλογα που εμπίπτουν στο πεδίο του Παραρτήματος VI, Μέρος 1, παράγραφοι 66(α) και (β), Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (Ανοίγματα με μορφή καλυμμένων ομολόγων) και
- καλυμμένα ομόλογα ο εκδότης των οποίων έχει αξιολογηθεί στη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 (CQS 1) ή στη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 2 (CQS 2) και το συγκεκριμένο καλυμμένο ομόλογο έχει αξιολογηθεί στη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1·
- 50% όλων των άλλων περιπτώσεων που εμπίπτουν στις παραγράφους 66(γ) έως (στ), 67 και 68 του Μέρους 1 του Παραρτήματος VI, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·
- (ια) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχών ή άλλου είδους επενδύσεων, έναντι περιφερειακών ή κεντρικών πιστωτικών ιδρυμάτων με τα οποία η ΕΠΕΥ είναι συνδεδεμένη στο πλαίσιο δικτύου δυνάμει νομοθετικών ή καταστατικών διατάξεων και τα οποία είναι υπεύθυνα, κατ' εφαρμογή αυτών των διατάξεων, να προβαίνουν σε εκκαθάριση των ρευστών διαθεσίμων μεταξύ των ιδρυμάτων που συμμετέχουν στο δίκτυο·
- (ιβ) 50% των εκτός ισολογισμού ενέγγυων πιστώσεων μέτριου κινδύνου και των εκτός ισολογισμού αχρησιμοποίητων πιστωτικών διευκολύνσεων μέτριου κινδύνου, που αναφέρονται στο Παράρτημα II, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·
- (ιγ) στοιχεία του ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων, με έδρα σε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τις ΗΠΑ, Ρωσία, Καναδά, Ελβετία, Ιαπωνία και Αυστραλία, εφόσον τα ανοίγματα αυτά δεν αποτελούν ίδια κεφάλαια των ιδρυμάτων αυτών, δεν έχουν μεγαλύτερη διάρκεια από την επομένη εργάσιμη ημέρα και δεν εκφράζονται σε ένα από τα σημαντικότερα νομίσματα των διεθνών συναλλαγών·

Εξαίρεση βάσει της «πλήρως προσαρμοσμένης αξίας ανοίγματος»

12.

Με την επιφύλαξη της παραγράφου 14, για σκοπούς υπολογισμού της αξίας των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σύμφωνα με την παράγραφο 6(1), μια ΕΠΕΥ μπορεί να χρησιμοποιήσει την "πλήρως προσαρμοσμένη αξία ανοίγματος" όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το Κεφάλαιο 3, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, λαμβάνοντας υπόψη τη μείωση πιστωτικού κινδύνου, τις προσαρμογές μεταβλητότητας και κάθε αναντιστοιχία ληκτότητας (E*).

Εξαίρεση βάσει ιδίων εκτιμήσεων LGD και συντελεστών μετατροπής

13.

- (1) Με την επιφύλαξη της παραγράφου 14, σε μια ΕΠΕΥ στην οποία έχει επιτραπεί να χρησιμοποιεί δικές της εκτιμήσεις LGD και συντελεστών μετατροπής ως προς μία κλάση χρηματοδοτικών ανοιγμάτων βάσει του Κεφαλαίου 2, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, επιτρέπεται να αναγνωρίζει τα αποτελέσματα αυτά κατά τον υπολογισμό της αξίας των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τους σκοπούς της παραγράφου 6(1), εφόσον η Επιτροπή κρίνει ότι η ΕΠΕΥ είναι σε θέση να εκτιμήσει τα αποτελέσματα των χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων επί των ανοιγμάτων της χωριστά από άλλες συναφείς της LGD πτυχές.

- (2) Η Επιτροπή βεβαιώνεται ως προς την καταλληλότητα των εκτιμήσεων της ΕΠΕΥ που προορίζονται για τη μείωση της αξίας του ανοίγματος για σκοπούς συμμόρφωσης με τις διατάξεις της παραγράφου 6 πιο πάνω.
- (3) Όταν επιτρέπεται σε μια ΕΠΕΥ να χρησιμοποιεί δικές της εκτιμήσεις όσον αφορά τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων, τούτο πρέπει να γίνεται σύμφωνα με την προσέγγιση που υιοθετείται κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων.
- (4) ΕΠΕΥ στην οποία έχει επιτραπεί να χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις για LGD και συντελεστές μετατροπής ως προς μια κλάση χρηματοδοτικών ανοιγμάτων βάσει του Κεφαλαίου 2, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, η οποία δεν υπολογίζει την αξία των ανοιγμάτων της βάσει της μεθόδου που αναφέρεται στην πρώτη υποπαραγράφο της παρούσας παραγράφου, επιτρέπεται να χρησιμοποιεί την αναλυτική μέθοδο χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων ή τη μέθοδο που περιγράφεται στην παράγραφο 16(1)(β), όσον αφορά τον υπολογισμό της αξίας των ανοιγμάτων.
- Έλεγχος με 1 (1) Μια ΕΠΕΥ η οποία χρησιμοποιεί την αναλυτική μέθοδο χρηματοοικονομικών
προσωμοίωση 4 (2) εξασφαλίσεων ή στην οποία έχει επιτραπεί να χρησιμοποιεί τη μέθοδο που
ακραίων περιγράφεται στην παράγραφο 13 όσον αφορά τον υπολογισμό της αξίας
καταστάσεων . (3) των ανοιγμάτων για τους σκοπούς της παραγράφου 6(1), οφείλει να
πραγματοποιεί περιοδικούς ελέγχους με προσομοίωση ακραίων
καταστάσεων (periodic stress tests) για τις συγκεντρώσεις πιστωτικού
κινδύνου, περιλαμβανομένων όσον αφορά την αξία εκποίησης των όποιων
εξασφαλίσεων υπάρχουν.
- (2) Οι εν λόγω περιοδικοί έλεγχοι με προσομοίωση ακραίων καταστάσεων
αφορούν τους κινδύνους που συνεπάγονται οι δυνητικές μεταβολές των
συνθηκών της αγοράς που μπορεί να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην
επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων της ΕΠΕΥ και στους κινδύνους που
απορρέουν από την εκποίηση των εξασφαλίσεων σε καταστάσεις κρίσης
(stressed situations).
- (3) Η ΕΠΕΥ οφείλει να ικανοποιήσει την Επιτροπή ότι οι έλεγχοι με
προσομοίωση ακραίων καταστάσεων τους οποίους διεξάγει είναι επαρκείς
και κατάλληλοι για την εκτίμηση των συγκεκριμένων κινδύνων.
- (4) Σε περίπτωση που από έναν τέτοιο έλεγχο προσομοίωσης ακραίων
καταστάσεων αποδειχθεί ότι η αξία εκποίησης των εξασφαλίσεων είναι
χαμηλότερη από αυτήν που επιτρέπεται να ληφθεί υπόψη κατά τη χρήση της
αναλυτικής μεθόδου χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων ή της μεθόδου που
περιγράφεται στην παράγραφο 13, η αξία των εξασφαλίσεων που
επιτρέπεται να αναγνωρισθεί κατά τον υπολογισμό της αξίας των
χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τους σκοπούς της παραγράφου 6(1)
μειώνεται αναλόγως.
- (5) Στη στρατηγική αντιμετώπισης του κινδύνου συγκέντρωσης οι εν λόγω ΕΠΕΥ
περιλαμβάνουν:
- (α) πολιτικές και διαδικασίες αντιμετώπισης κινδύνων που απορρέουν από
αναντιστοιχίες ληκτότητας μεταξύ χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και της
ενδεχόμενης πιστωτικής προστασίας των ανοιγμάτων αυτών
- (β) πολιτικές και διαδικασίες για να αντιμετωπισθεί κατάσταση κατά την
οποία ο έλεγχος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων καταδεικνύει
ότι η αξία εκποίησης των εξασφαλίσεων είναι κατώτερη από αυτή που
λαμβάνεται υπόψη κατά τη χρήση της αναλυτικής μεθόδου
χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων ή της μεθόδου που περιγράφεται
στην παράγραφο 13 και
- (γ) πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τον κίνδυνο συγκέντρωσης που
απορρέει από την εφαρμογή τεχνικών μείωσης του πιστωτικού
κινδύνου και ιδίως μεγάλων έμμεσων πιστωτικών ανοιγμάτων (π.χ.
έναντι ενός μόνο εκδότη τίτλων που χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση).

Χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών κρατών μελών

15. Για σκοπούς της παραγράφου 6, οι ΕΠΕΥ εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης 20% για:

- (α) τα στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών των κρατών μελών ή χωρών μελών της Επιτροπής Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας, εφόσον στις απαιτήσεις αυτές θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 20% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·
- (β) άλλα ανοίγματα τα οποία είναι έναντι των κυβερνήσεων και των τοπικών αρχών του σημείου (α) πιο πάνω, ή είναι εγγυημένα από αυτές, και στα οποία θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 20% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

Χρηματοδοτικά ανοίγματα που καλύπτονται από εγγύηση τρίτου ή από ασφάλεια υπο μορφή τίτλων

16. (1) Όταν ένα χρηματοδοτικό άνοιγμα έναντι προσώπου καλύπτεται από εγγύηση τρίτου, ή από εξασφάλιση που εξέδωσε τρίτος, οι ΕΠΕΥ δύνανται:

- (α) να θεωρήσουν ότι το τμήμα του ανοίγματος που είναι εγγυημένο υφίσταται έναντι του εγγυητή και όχι έναντι του προσώπου, με την προϋπόθεση ότι το μη εγγυημένο άνοιγμα έναντι του εγγυητή υπόκειται σε ίσο ή χαμηλότερο συντελεστή στάθμισης από το συντελεστή στάθμισης του μη εξασφαλισμένου ανοίγματος έναντι του προσώπου, βάσει των παραγράφων 1 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·
- (β) να θεωρήσουν ότι το τμήμα του ανοίγματος που εξασφαλίζεται με την τρέχουσα αγοραία αξία των αναγνωρισμένων εξασφαλίσεων υφίσταται έναντι τρίτου και όχι έναντι του προσώπου, εφόσον το άνοιγμα καλύπτεται από εξασφάλιση και με την προϋπόθεση ότι το τμήμα που καλύπτεται από την εξασφάλιση υπόκειται σε ίσο ή χαμηλότερο συντελεστή στάθμισης από το συντελεστή στάθμισης του μη εξασφαλισμένου ανοίγματος έναντι του προσώπου, βάσει των παραγράφων 1 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

Η μέθοδος που αναφέρεται στο σημείο 16(1)(β) δεν χρησιμοποιείται από την ΕΠΕΥ εάν υπάρχει αναντιστοιχία μεταξύ της ληκτότητας του ανοίγματος και της ληκτότητας της προστασίας.

Για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, μια ΕΠΕΥ επιτρέπεται να χρησιμοποιήσει την αναλυτική μέθοδο χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και τη μέθοδο που προβλέπεται στο σημείο 16(1)(β) μόνον εφόσον επιτρέπεται η χρήση τόσο της αναλυτικής μεθόδου χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων όσο και της απλής μεθόδου χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων κατά την έννοια της παραγράφου 11(α), Κεφάλαιο 3, Μέρος Α της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

(2) Όταν οι ΕΠΕΥ εφαρμόζουν το σημείο 16(1)(α):

- (α) σε περίπτωση που η εγγύηση εκφράζεται σε νόμισμα διαφορετικό από εκείνο του χρηματοδοτικού ανοίγματος, το ποσό του ανοίγματος που θεωρείται καλυμμένο υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις που διέπουν τις αναντιστοιχίες νομισμάτων για μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία, του Παραρτήματος VIII, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·

- (β) η αναντιστοιχία μεταξύ ληκτότητας του χρηματοδοτικού ανοίγματος και ληκτότητας της προστασίας υπόκειται στις διατάξεις που διέπουν τις αναντιστοιχίες ληκτότητας του Παραρτήματος VIII, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας· και
- (γ) η μερική κάλυψη δύναται να αναγνωρισθεί ως περιγράφεται στο Παράρτημα VIII, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

ΜΕΡΟΣ V

ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΜΕΓΑΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

Γνωστοποίηση
μεγάλων
χρηματοδοτικών
ανοιγμάτων

17. (1) Οι ΕΠΕΥ οφείλουν να γνωστοποιούν στην Επιτροπή, σε ατομική και υποενοποιημένη ή ενοποιημένη βάση, τις παρακάτω πληροφορίες για όλα τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των μεγάλων ανοιγμάτων που εξαιρούνται από την εφαρμογή της παραγράφου 6(1):
- (α) την ταυτότητα του προσώπου ή της ομάδας συνδεδεμένων προσώπων έναντι των οποίων η ΕΠΕΥ έχει μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα
 - (β) την αξία ανοίγματος προτού ληφθεί υπόψη η επίδραση των ενεργειών μείωσης πιστωτικού κινδύνου, όταν συντρέχει περίπτωση·
 - (γ) τον τύπο χρηματοδοτούμενης ή μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, όπου χρησιμοποιείται·
 - (δ) την αξία του ανοίγματος, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση των ενεργειών μείωσης πιστωτικού κινδύνου, υπολογισμένη για τους σκοπούς της παραγράφου 6(1).

Εάν η ΕΠΕΥ χρησιμοποιεί τη μέθοδο των εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB) σύμφωνα με τις παραγράφους 8 έως 13 του Κεφαλαίου 2, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, κοινοποιεί στην Επιτροπή τα 20 μεγαλύτερα χρηματοδοτικά ανοίγματά της σε ενοποιημένη βάση, εκτός εκείνων που εξαιρούνται βάσει της εφαρμογής της παραγράφου 6(1).

- (2) Οι ΕΠΕΥ οφείλουν να αναλύουν, στο βαθμό που είναι δυνατό, τα ανοίγματά τους ανά εκδότη εξασφαλίσεων, παροχέα μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας και υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού κατ' εφαρμογή της παραγράφου 5(4) για εντοπισμό πιθανών συγκεντρώσεων κινδύνων και, όπου απαιτείται, να λαμβάνουν διορθωτικά μέτρα για εξάλειψη της συγκέντρωσης και να διαβιβάζουν στην Επιτροπή οποιοδήποτε άνοιγμα σε εκδότες εξασφαλίσεων, παρόχους μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας και υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού που υπερβαίνει το 10% των ιδίων κεφαλαίων τους, κατά τον τρόπο και τη συχνότητα που ορίζονται στην παρούσα παράγραφο και στην παράγραφο 18.
- (3) Οι γνωστοποιήσεις των υποπαραγράφων (1) και (2), γίνονται με την υποβολή στην Επιτροπή, δεόντως συμπληρωμένου, του Εντύπου 144-06-08 της Επιτροπής.

Συχνότητα
γνωστοποίησης
και ημερομηνία
υποβολής των
μεγάλων
χρηματοδοτικών
ανοιγμάτων

18. (1) Οι ΕΠΕΥ υποβάλλουν, στην Επιτροπή, τα Έντυπα της παραγράφου 17(3):
- (α) τουλάχιστον μία φορά το μήνα στην περίπτωση των ΕΠΕΥ που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 10(3) του Νόμου·
 - (β) τουλάχιστον κάθε τρεις μήνες (ήτοι 31/3, 30/6, 30/9, 31/12) στην περίπτωση των ΕΠΕΥ που εμπίπτουν στις διατάξεις των άρθρων 10(1) και 10(4) του Νόμου·

- (γ) τουλάχιστον κάθε έξι μήνες (ήτοι 30/6, 31/12) στην περίπτωση των ΕΠΕΥ που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 10(2) του Νόμου.
- (2) Χωρίς επηρεασμό της υποπαραγράφου (1), οι ΕΠΕΥ των σημείων (α) και (β) της υποπαραγράφου (1) υποχρεούνται να υποβάλλουν τα Έντυπα της παραγράφου 17(3) σε ενοποιημένη ή υποενοποιημένη βάση κάθε έξι μήνες (ήτοι 30/6, 31/12).
- (3) Τα Έντυπα της παραγράφου 17(3) υποβάλλονται στην Επιτροπή το αργότερο ένα μήνα μετά την ημερομηνία στην οποία αναφέρονται, ως αυτή καθορίζεται στην υποπαραγραφο (1).

ΜΕΡΟΣ VI - ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- Έναρξη ισχύος 19. Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.