

Ο ΠΕΡΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ  
ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ  
ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΑΠΟΦΑΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΩΝ  
ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΜΕΓΑΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ  
ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Κανονιστική Απόφαση με βάση τα άρθρα 41Z και 41I

Η Επιτροπή της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών (στο εξής Επιτροπή ΥΕΑΣΕ) δυνάμει:

- (α) του άρθρου 41I(α), (β) και (ε) του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου (στο εξής «ο Νόμος») σε συνδυασμό με το Διάταγμα του Υπουργικού Συμβουλίου με αριθμό Κανονιστικής Διοικητικής Πράξης (ΚΔΠ) 110/2004 με βάση το οποίο εξουσιοδοτήθηκε να ρυθμίζει τα θέματα που καθορίζονται στο άρθρο 41I του εν λόγω Νόμου και
- (β) του άρθρου 41Z(2) του Νόμου,

Κ.Δ.Π 2/2008

εκδίδει την παρούσα Κανονιστική Απόφαση με την οποία τροποποιείται η Κανονιστική Απόφαση για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (στο εξής ΣΠΙ).

Η παρούσα Κανονιστική Απόφαση εκδίδεται για σκοπούς εναρμόνισης με τις πιο κάτω πράξεις της Ευρωπαϊκής κοινότητας:

(α) Οδηγία 2009/27/ΕΚ της Επιτροπής, της 7<sup>ης</sup> Απριλίου 2009 για την τροποποίηση ορισμένων παραρτημάτων της οδηγίας 2006/49/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις τεχνικές διατάξεις σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου.

(β) Οδηγία 2009/83/ΕΚ της Επιτροπής, της 27<sup>ης</sup> Ιουλίου 2009 για την τροποποίηση ορισμένων παραρτημάτων της οδηγίας 2006/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όσον αφορά τις τεχνικές διατάξεις σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου.

(γ) Οδηγία 2009/111/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2009, για την τροποποίηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ, 2006/49/ΕΚ και 2007/64/ΕΚ όσον αφορά πιστωτικά ιδρύματα συνδεδεμένα με κεντρικούς οργανισμούς, ορισμένα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, τις εποπτικές ρυθμίσεις και τη διαχείριση των κρίσεων.

(δ) Οδηγία 2010/76/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 24<sup>ης</sup> Νοεμβρίου 2010, για την τροποποίηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ όσον αφορά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και για τις πράξεις επανατιλοποίησης, καθώς και τον εποπτικό έλεγχο των πολιτικών αποδοχών

Συνοπτικός  
Τίτλος

1. Η παρούσα Κανονιστική Απόφαση θα αναφέρεται ως η Κανονιστική Απόφαση της Επιτροπής ΥΕΑΣΕ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων, των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, την ανάληψη και άσκηση δραστηριότητας ΣΠΙ και άλλα συναφή θέματα (Τροποποιητική) του 2011, και θα διαβάζεται μαζί με την Κανονιστική Απόφαση προς τα ΣΠΙ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων του 2008 (ΚΔΠ 2/2008), που στο εξής θα αναφέρεται ως η «βασική Κανονιστική Απόφαση», και η βασική Κανονιστική Απόφαση μαζί με την παρούσα Κανονιστική Απόφαση θα αναφέρονται ως η Κανονιστική Απόφαση προς τα ΣΠΙ για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων, των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων, την Ανάληψη και Άσκηση Δραστηριότητας ΣΠΙ και άλλα Συναφή Θέματα του 2008 και 2011.

Τροποποίηση  
του τίτλου της  
βασικής  
Κανονιστικής  
Απόφασης

2. Ο τίτλος της βασικής Κανονιστικής Απόφασης αντικαθίσταται από τον ακόλουθο νέο τίτλο:

«ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ, ΤΩΝ ΜΕΓΑΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ, ΤΗΝ ΑΝΑΛΗΨΗ ΚΑΙ ΑΣΚΗΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΣΥΝΑΦΗ ΘΕΜΑΤΑ»

Τροποποίηση της Ενότητας Α της βασικής Κανονιστικής Απόφασης

3. Η Ενότητα Α της βασικής Κανονιστικής Απόφασης τροποποιείται ως ακολούθως:

Τροποποίηση του Κεφαλαίου 1

(1) Με την αντικατάσταση του τίτλου στο Κεφάλαιο 1 από «ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: ΕΡΜΗΝΕΙΕΣ» σε «ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: ΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ».

Τροποποίηση της παραγράφου 1

(2) Η παράγραφος 1 τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη των ακόλουθων νέων ορισμών στην ανάλογη αλφαβητική σειρά:

«αρμόδια για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή» σημαίνει αρχή που είναι αρμόδια για την άσκηση εποπτείας σε ενοποιημένη βάση των μητρικών πιστωτικών ιδρυμάτων εγκατεστημένων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και των πιστωτικών ιδρυμάτων που ελέγχονται από μητρικές χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών εγκατεστημένες στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

«επανατιτλοποίηση» σημαίνει τιτλοποίηση στην οποία ο συνδεδεμένος με υποκείμενη ομάδα ανοιγμάτων κίνδυνος κατατέμεται και τουλάχιστον ένα από τα υποκείμενα ανοίγματα είναι θέση τιτλοποίησης.

«επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών» ή «ΕΠΕΥ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από τους περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμους του 2007 και 2009, αλλά δεν περιλαμβάνει-

(α) τοπική επιχείρηση όπως ορίζεται στην Ενότητα Β της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης

(β) τις επιχειρήσεις οι οποίες έχουν άδεια μόνο για την παροχή υπηρεσίας επενδυτικών συμβουλών ή/και για τη λήψη και διαβίβαση εντολών σχετικών με ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα, χωρίς να κατέχουν χρήματα ή τίτλους που ανήκουν στους πελάτες τους, και οι οποίες, για το λόγο αυτό, δεν μπορούν να βρίσκονται ποτέ σε θέση αφειλέτη έναντι των πελατών τους.

«θέση επανατιτλοποίησης» σημαίνει χρηματοδοτικό άνοιγμα σε επανατιτλοποίηση.

«Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 924/2009» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο «Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 924/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Σεπτεμβρίου 2009 για τις διασυνοριακές πληρωμές στην Κοινότητα και την κατάργηση του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 2560/2001», όπως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται.

«κράτος μέλος» σημαίνει κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή άλλο κράτος που είναι συμβαλλόμενο μέρος στη Συμφωνία για τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο, η οποία υπογράφηκε στο Οπόρτο στις 2 Μαΐου 1992, και προσαρμόστηκε από το Πρωτόκολλο το οποίο υπογράφηκε στις Βρυξέλλες την 17<sup>η</sup> Μαΐου 1993, ως η Συμφωνία αυτή περαιτέρω εκάστοτε τροποποιείται.

«μητρική επιχείρηση επενδύσεων εγκατεστημένη στην Ευρωπαϊκή Ένωση» σημαίνει μητρική επιχείρηση επενδύσεων εγκατεστημένη σε κράτος μέλος η οποία δεν είναι θυγατρική άλλου ιδρύματος το οποίο διαθέτει άδεια λειτουργίας σε οποιοδήποτε κράτος μέλος, ούτε χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών συσταθείσας σε οποιοδήποτε κράτος μέλος.

«μητρική επιχείρηση επενδύσεων εγκατεστημένη σε κράτος μέλος» σημαίνει επιχείρηση επενδύσεων η οποία διαθέτει ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα ως θυγατρική ή κατέχει συμμετοχή σε τέτοιου είδους οντότητες και η οποία δεν είναι η ίδια θυγατρική άλλου ιδρύματος που διαθέτει άδεια λειτουργίας στο ίδιο κράτος μέλος, ούτε χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών συσταθείσας στο ίδιο κράτος μέλος.

«μητρικό πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο σε κράτος μέλος» σημαίνει πιστωτικό ίδρυμα το οποίο διαθέτει θυγατρικό πιστωτικό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα ή το οποίο κατέχει συμμετοχή σε τέτοιο ίδρυμα και το οποίο δεν αποτελεί το ίδιο θυγατρική άλλου πιστωτικού ιδρύματος με άδεια λειτουργίας στο ίδιο κράτος μέλος ή χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών με έδρα στο ίδιο κράτος μέλος.

«προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές» σημαίνει αυξημένες συνταξιοδοτικές παροχές που χορηγούνται σε προαιρετική βάση από το ΣΠΙ σε εργαζόμενο ως μέρος του πακέτου μεταβλητών αποδοχών του, οι οποίες δεν περιλαμβάνουν τις δουλευμένες αμοιβές που παρέχονται σε εργαζόμενο δυνάμει των όρων του συνταξιοδοτικού προγράμματος της εταιρείας του.»

(β) Με την αντικατάσταση των ορισμών των όρων «ιδρύματα», «μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στη Δημοκρατία», «μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ », «μητρικό πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην ΕΕ», «ομάδα συνδεδεμένων πελατών» και «πιστωτικό ίδρυμα» με τους ακόλουθους νέους αντίστοιχους ορισμούς:

«ίδρυμα» για τους σκοπούς προβλέψεων για κινδύνους και ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον πιστωτικό κίνδυνο (Κεφάλαιο 2), Τμήματα 2, 3 και 5, σημαίνει πιστωτικό ίδρυμα ή ίδρυμα ηλεκτρονικού χρήματος ή επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ).

«μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη σε κράτος μέλος» σημαίνει χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών η οποία δεν αποτελεί η ίδια θυγατρική πιστωτικού ιδρύματος με άδεια λειτουργίας στο ίδιο κράτος μέλος ή άλλης χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών με έδρα στο ίδιο κράτος μέλος.

«μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην ΕΕ» σημαίνει μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη σε κράτος μέλος η οποία δεν αποτελεί θυγατρική πιστωτικού ιδρύματος με άδεια λειτουργίας σε οποιοδήποτε κράτος μέλος ή άλλης χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών που έχει ιδρυθεί σε οποιοδήποτε κράτος μέλος.

«μητρικό πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην ΕΕ» σημαίνει μητρικό πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο σε κράτος μέλος, το οποίο δεν αποτελεί θυγατρική άλλου πιστωτικού ιδρύματος με άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος ή χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών με έδρα σε οποιοδήποτε κράτος μέλος.

«ομάδα συνδεδεμένων πελατών» σημαίνει:

(α) δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, πλην αντιθέτου απόδειξης, αντιπροσωπεύουν έναν ενιαίο κίνδυνο διότι το ένα κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, εξουσία ελέγχου επί του άλλου ή των άλλων, ή

(β) δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, μεταξύ των οποίων δεν υπάρχει σχέση ελέγχου κατά την έννοια της παραγράφου (α) θεωρούνται ότι αποτελούν ένα 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.

«πιστωτικό ίδρυμα» για σκοπούς αντισυμβαλλόμενου με ΣΠΙ, σημαίνει επιχείρηση, της οποίας η δραστηριότητα συνίσταται στην αποδοχή καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων από το κοινό και στη χορήγηση πιστώσεων για ίδιο λογαριασμό και κατέχει σχετική άδεια λειτουργίας από αρμόδια αρχή κράτους μέλους ή τρίτης χώρας, και περιλαμβάνει:

(α) ΣΠΙ με την έννοια που αποδίδει στον όρο αυτό ο Νόμος, και

(β) τράπεζα με την έννοια που αποδίδουν στον όρο αυτό οι περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμοι του 1997 έως (Αρ.2) του 2009.

Προσθήκη  
νέας  
παραγράφου  
1B

(3) Με την προσθήκη της ακόλουθης νέας παραγράφου 1B αμέσως μετά την παράγραφο 1Α:

«1B. (1) Τα ιδρύματα που εξαιρούνται μόνιμα δυνάμει του άρθρου 2 της Οδηγίας 2006/48/ΕΚ, αντιμετωπίζονται ως χρηματοδοτικά ιδρύματα κατά την εφαρμογή της παραγράφου 39 και του Τίτλου V, Κεφάλαιο 4, Τμήμα 1 της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης .

(2) Οι διατάξεις του άρθρου 39 και του Τίτλου V, Κεφάλαιο 4, Τμήμα 1 της Οδηγίας 2006/48/ΕΚ, εφαρμόζονται και στις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών και στις μεικτές εταιρείες συμμετοχών που έχουν την έδρα τους στην Κοινότητα.»

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου 3

(4) Η παράγραφος 3 τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση των σημείων (α) και (β) της υποπαραγράφου (1) αυτής με τα ακόλουθα νέα σημεία (α),(αα) και (β):

«(α) εκδοθέν και καταβληθέν κεφάλαιο αποτελούμενο από μετοχικό κεφάλαιο προσαυξημένο κατά τη διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (share premium), εφόσον απορροφά πλήρως τις ζημιές σε συνθήκες δρώσας οικονομικής κατάστασης, και σε περίπτωση πτώχευσης ή εκκαθάρισης ιεραρχείται μετά από όλες τις άλλες αξιώσεις. Στο μετοχικό κεφάλαιο μπορούν να περιλαμβάνονται συνήθης μετοχές και μέσα που παρέχουν προνομιακά δικαιώματα πληρωμής μερίσματος σε μη σωρευτική βάση υπό την προϋπόθεση ότι έχουν την ίδια προτεραιότητα με το σύννηθες μετοχικό κεφάλαιο σε περίπτωση εκκαθάρισης και απορροφούν πλήρως τις ζημιές σε συνθήκες δρώσας οικονομικής κατάστασης με την ίδια προτεραιότητα και κατ' αναλογία με το σύννηθες μετοχικό κεφάλαιο·

(αα) μέσα άλλα από τα σημειούμενα στο σημείο (α), τα οποία πληρούν τις απαιτήσεις της παραγράφου 7, υποπαραγράφος 2, σημεία (α), (γ), (δ) και (ε) και της παραγράφου 7α·

(β) τα αποθεματικά εξαιρουμένων των αποθεματικών αναπροσαρμογής (revaluation reserves), τα αδιανέμητα κέρδη προηγούμενων χρήσεων που μεταφέρονται στο λογαριασμό κερδοζημιών μέσω της διάθεσης του τελικού αποτελέσματος, καθώς και τα προσωρινά κέρδη ή τα κέρδη κατά το τέλος του έτους, προτού ληφθεί επίσημα η σχετική απόφαση, μόνον εάν τα κέρδη αυτά έχουν ελεγχθεί από πρόσωπα αρμόδια για τον έλεγχο των λογαριασμών και ο Έφορος έχει λάβει ικανοποιητικές αποδείξεις ότι το ύψος τους έχει εκτιμηθεί σύμφωνα με τις αρχές που καθορίζονται στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και είναι καθαρό από κάθε προβλέψιμη επιβάρυνση και πρόβλεψη για μερίσματα· ».

(β) Με τη διαγραφή του σημείου (στ)(iv) της υποπαραγράφου (1) αυτής.

(γ) Με την προσθήκη μετά το σημείο (α) της υποπαραγράφου (2) του ακόλουθου νέου σημείου (α1):

«(α1) Η λογιστική αξία των ιδίων μετοχών τις οποίες κατέχει το ΣΠΙ.»

(δ) Με την αντικατάσταση του σημείου (ι) της υποπαραγράφου (2) με το ακόλουθο νέο σημείο:

«(ι) το ποσό του ανοίγματος σε θέσεις τιτλοποίησης που σταθμίζονται με συντελεστή στάθμισης 1250% δυνάμει της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης και το ποσό του ανοίγματος σε θέσεις τιτλοποίησης στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών που θα σταθμίζονταν με συντελεστή στάθμισης 1250% αν κατατάσσονταν στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του ίδιου ΣΠΙ·»

(ε) Με τη διαγραφή στο σημείο (ια) της υποπαραγράφου (2) του κόμματος και της φράσης «που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση», την ένθεση τελείας και την προσθήκη της ακόλουθης νέας πρότασης:

«Σε γενικές γραμμές «ανοίγματα κεφαλαιακής φύσεως» θεωρούνται ανοίγματα που έχουν χαρακτηριστικά κεφαλαίου ή/και οι όροι διάρκειας και αποπληρωμής τους θέτουν το ΣΠΙ σε μειονεκτική θέση σε σχέση με άλλους πιστωτές της δανειζόμενης εταιρείας ή/και δεν παραχωρούνται με τους ίδιους εμπορικούς όρους / προϋποθέσεις που το ΣΠΙ επιβάλλει στους πελάτες του για παρόμοια ανοίγματα σύμφωνα με τη συνήθη τραπεζική πρακτική.»

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου 7

(5) Με την προσθήκη στο τέλος της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 7 της ακόλουθης νέας επιφύλαξης:

«Νοείται περαιτέρω τα μέσα που αναφέρονται στο σημείο (αα) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3 πληρούν τις απαιτήσεις που ορίζονται στα σημεία (α), (γ), (δ) και (ε) της παρούσας υποπαραγράφου.»

Προσθήκη  
νέας  
παραγράφου  
7α

(6) Με την προσθήκη της ακόλουθης νέας παραγράφου 7α αμέσως μετά την παράγραφο 7:

«7α. (1) Τα μέσα που αναφέρονται στο σημείο (αα) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3 πληρούν τις απαιτήσεις που ορίζονται στις υποπαραγράφους (2) έως (5) της παρούσας παραγράφου.

(2) Τα μέσα πρέπει να είναι χωρίς ημερομηνία λήξης ή να έχουν αρχική ληκτότητα τουλάχιστον 30 έτη. Αυτά τα μέσα δύναται να περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα δικαιώματα αγοράς κατά την αποκλειστική κρίση του εκδότη, αλλά δεν πρέπει να εξαγοράζονται πριν από την πάροδο πέντε ετών από την ημερομηνία έκδοσης. Εάν οι διατάξεις που διέπουν τα μέσα χωρίς ημερομηνία λήξης προβλέπουν ένα ήπιο κίνητρο εξαγοράς για το ΣΠΙ, όπως καθορίζεται από τον Έφορο, αυτό το κίνητρο δεν πρέπει να προκύπτει πριν από την πάροδο δέκα ετών από την ημερομηνία έκδοσης. Οι διατάξεις που διέπουν τα μέσα με συγκεκριμένη ημερομηνία λήξης δεν επιτρέπουν κανένα κίνητρο εξαγοράς σε άλλη ημερομηνία πλην της ημερομηνίας λήξης.

Τα μέσα με και χωρίς ημερομηνία λήξης μπορεί να αγοραστούν ή να εξαγοραστούν μόνο με την εκ των προτέρων έγκριση του Εφόρου. Ο Έφορος μπορεί να χορηγήσει άδεια, υπό τον όρο ότι η αίτηση γίνεται με πρωτοβουλία του ΣΠΙ και δεν επηρεάζονται αδικαιολόγητα η οικονομική κατάσταση ή οι συνθήκες φερεγγυότητας του ΣΠΙ. Ο Έφορος μπορεί να απαιτήσει από τα ΣΠΙ να αντικαταστήσουν το μέσο με στοιχεία ίδιας ή καλύτερης ποιότητας από αυτά που αναφέρονται στο σημείο (α) ή (αα) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3.

Ο Έφορος απαιτεί αναστολή της εξαγοράς των μέσων με συγκεκριμένη ημερομηνία λήξης, εάν το ΣΠΙ δεν συμμορφώνεται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που ορίζονται στην παράγραφο 19, και μπορεί να απαιτεί την αναστολή αυτή σε άλλες χρονικές στιγμές με βάση την οικονομική κατάσταση και την κατάσταση φερεγγυότητας των ΣΠΙ.

Ο Έφορος μπορεί να χορηγήσει άδεια οποιαδήποτε στιγμή για πρόωγη εξαγορά των μέσων με ή χωρίς συγκεκριμένη ημερομηνία λήξης, στην περίπτωση που υπάρχει αλλαγή στην ισχύουσα φορολογική μεταχείριση ή την κανονιστική ταξινόμηση των μέσων αυτών η οποία δεν προβλεπόταν κατά την ημερομηνία έκδοσης.

(3) Οι διατάξεις που διέπουν το μέσο πρέπει να επιτρέπουν στο ΣΠΙ να ακυρώνει, όταν είναι απαραίτητο, την πληρωμή τόκου ή μερισμάτων για απεριόριστο χρονικό διάστημα, σε μη σωρευτική βάση.

Ωστόσο, το ΣΠΙ ακυρώνει αυτές τις πληρωμές εάν δεν συμμορφώνεται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που ορίζονται στην παράγραφο 19.

Ο Έφορος μπορεί να απαιτήσει την ακύρωση των πληρωμών αυτών, με βάση την οικονομική κατάσταση και την κατάσταση φερεγγυότητας του ΣΠΙ. Κάθε τέτοια τυχόν ακύρωση δεν θίγει το δικαίωμα του ΣΠΙ να αντικαταστήσει την πληρωμή τόκου ή μερίσματος με πληρωμή υπό μορφή μέσου αναφερόμενου στο σημείο (α) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3, υπό τον όρο ότι οποιοσδήποτε τέτοιος μηχανισμός επιτρέπει στο ΣΠΙ να διαφυλάττει χρηματοοικονομικούς πόρους.

Η αντικατάσταση αυτή ενδέχεται να εξαρτάται από συγκεκριμένες προϋποθέσεις που ορίζει ο Έφορος.

(4) Οι διατάξεις που διέπουν το μέσο πρέπει να προβλέπουν ότι το αρχικό κεφάλαιο, οι μη καταβληθέντες τόκοι ή τα μη καταβληθέντα μερίσματα είναι τέτοια ώστε να απορροφούν ζημιές και να μην εμποδίζουν την ανακεφαλαιοποίηση του ΣΠΙ μέσω κατάλληλων μηχανισμών, οι οποίοι καταρτίζονται από την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας.

(5) Σε περίπτωση πτώχευσης ή εκκαθάρισης του ΣΠΙ, τα μέσα ιεραρχούνται χαμηλότερα από τα στοιχεία που αναφέρονται στην υποπαραγράφο (2) της παραγράφου 7.

(6) Τα μέσα αυτά διέπονται, επίσης, από τις συμπληρωματικές κατευθυντήριες γραμμές με τίτλο «Implementation Guidelines for Hybrid Capital Instruments» που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS) στις 10 Δεκεμβρίου 2009.»

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου 8

(7) Με την προσθήκη μετά την υποπαραγράφο (2) της παραγράφου 8 της ακόλουθης νέας υποπαραγράφου (3):

«(3) Τα ΣΠΙ εφαρμόζουν τις διατάξεις του Μέρους Β του Παραρτήματος VII της Ενότητας Β σε όλα τα περιουσιακά στοιχεία τους που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία κατά τον υπολογισμό του ύψους των ιδίων κεφαλαίων και αφαιρούν από το σύνολο των στοιχείων (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3, μείον τα στοιχεία (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 3, το ποσό τυχόν άλλων πρόσθετων και αναγκαίων προσαρμογών αξίας.»

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου 9

(8) Με την αντικατάσταση του σημείου (α) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 9 με το ακόλουθο νέο σημείο (α):

«(α) τυχόν δικαιώματα μειοψηφίας, σε περίπτωση χρησιμοποίησης της μεθόδου της πλήρους ενοποίησης. Τυχόν μέσα που αναφέρονται στο σημείο (αα) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3, τα οποία δημιουργούν δικαιώματα μειοψηφίας, συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζουν η παράγραφος 7, υποπαραγράφος (2), σημεία (α), (γ), (δ) και (ε), και οι παράγραφοι 7α και 10.».

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
10

(9) Με την τροποποίηση της παραγράφου 10 ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση στο σημείο (α) της υποπαραγράφου (1), της φράσης «των σημείων (1) (α) συν (1) (β) και (1) (γ)» με τη φράση «που απαριθμούνται στα σημεία (1) (α) έως (1) (γ)».

(β) Με την αντικατάσταση στο σημείο (β) της υποπαραγράφου (1), της φράσης «των σημείων (1) (α) συν (1) (β) και (1) (γ)» με τη φράση «που απαριθμούνται στα σημεία (1) (α) έως (1) (γ)».

(γ) Με την προσθήκη της ακόλουθης νέας υποπαραγράφου (1α) πριν την υποπαραγράφο (2):

«(1α) Κατά παρέκκλιση από την υποπαραγράφο (1) της παρούσας παραγράφου, το σύνολο των στοιχείων που απαριθμούνται στο σημείο (αα) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3 υπόκειται στους εξής περιορισμούς:

(α) τα μέσα που πρέπει να μετατρέπονται σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης και που δύνανται να μετατραπούν, με πρωτοβουλία του Εφόρου, ανά πάσα στιγμή, με γνώμονα την οικονομική κατάσταση και τη φερεγγυότητα του εκδίδοντος ιδρύματος, σε στοιχεία που αναφέρονται στο σημείο (α) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3 εντός προκαθορισμένου εύρους δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 50%, κατ' ανώτατο όριο, των στοιχείων που απαριθμούνται στα σημεία (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3 μείον των στοιχείων που απαριθμούνται στα σημεία (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 3·

(β) εντός του ορίου που αναφέρεται στο σημείο (α) της παρούσας υποπαραγράφου, όλα τα άλλα μέσα δεν πρέπει να υπερβαίνουν το 35 %, κατ' ανώτατο όριο, των στοιχείων που απαριθμούνται στα σημεία (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3 μείον των στοιχείων που απαριθμούνται στα σημεία (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 3·

(γ) εντός των ορίων που αναφέρονται στα σημεία (α) και (β) της παρούσας υποπαραγράφου, τα μέσα με συγκεκριμένη ημερομηνία λήξης και κάθε μέσο για το οποίο οι διατάξεις που το διέπουν προβλέπουν κίνητρο εξαγοράς από το πιστωτικό ίδρυμα, δεν υπερβαίνουν το 15%, κατ' ανώτατο όριο, των στοιχείων που απαριθμούνται στα σημεία (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3 μείον των στοιχείων που απαριθμούνται στα σημεία (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 3·

(δ) το ποσό των στοιχείων που υπερβαίνει τα όρια που ορίζονται στα σημεία (α), (β) και (γ) πρέπει να υπόκειται στα όρια που ορίζονται στην υποπαράγραφο (1) της παρούσας παραγράφου.»

(δ) Με την αντικατάσταση της υποπαράγραφου (2) της παραγράφου 10 με την ακόλουθη νέα υποπαράγραφο:

«(2) (α) Το ήμισυ του συνόλου των στοιχείων που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (2) (δ) έως (ια) αφαιρείται από το σύνολο των στοιχείων που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (1) (α) έως (γ), μείον τα στοιχεία που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (2) (α) έως (γ) και το ήμισυ από το σύνολο των στοιχείων που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (1) (δ) έως (η) μετά την εφαρμογή των περιορισμών της υποπαράγραφου (1) της παρούσας παραγράφου.

(β) Εάν το ήμισυ του αθροίσματος των στοιχείων που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (2) (δ) έως (ια) είναι μεγαλύτερο από το άθροισμα των στοιχείων που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (1) (δ) έως (η), η διαφορά αφαιρείται από το άθροισμα των στοιχείων που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (1) (α) έως (γ), μείον τα στοιχεία που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (2) (α) έως (γ).

(γ) Τα στοιχεία που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (2) (ι) δεν αφαιρούνται εάν έχουν περιληφθεί στον υπολογισμό των σταθμισμένων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τους σκοπούς της παραγράφου 19 όπως ορίζεται στην Ενότητα Α της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης ή στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων όπως ορίζεται στο Παράρτημα Ι ή V της Ενότητας Β της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης.»

(στ) Με την αντικατάσταση της υποπαράγραφου (4) με την ακόλουθη νέα υποπαράγραφο (4):

«(4) Σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, ο Έφορος μπορεί να επιτρέψει στα ΣΠΙ να υπερβαίνουν προσωρινά τα όρια που θεσπίζονται στις υποπαράγραφους (1) και (1α).».

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
16

(10) Με την προσθήκη στην πρώτη γραμμή του σημείου (β) της υποπαράγραφου (1) της παραγράφου 16, της λέξης «των» αμέσως μετά τη λέξη «επιχειρήσεις».

Τροποποίηση  
του Κεφαλαίου  
2

(11) Με την αντικατάσταση του τίτλου στο Κεφάλαιο 2, Τμήμα 2, Υπότμημα 2 από «Υπότμημα 2: Υπολογισμός των απαιτήσεων» σε «Υπότμημα 2: Υπολογισμός και απαιτήσεις κοινοποίησης».

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
18

(12) Με την τροποποίηση της παραγράφου 18 ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση στην πέμπτη γραμμή της υποπαράγραφου (2) της λέξης «δύο» με τη λέξη «τέσσερις».

(β) Με την αντικατάσταση της υποπαράγραφου (3) με την ακόλουθη νέα παράγραφο (3):

«(3) Τα ΣΠΙ υποβάλλουν τα αποτελέσματα και τα απαιτούμενα επί μέρους σχετικά στοιχεία στον Έφορο κατά την 31<sup>η</sup> Μαρτίου, 30<sup>η</sup> Ιουνίου, 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου κάθε έτους, με βάση πακέτο πληροφοριών (COREP) που καταρτίζεται και διαμορφώνεται από τον Έφορο, με πρότυπο το πακέτο πληροφοριών (COREP) της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS) αναφορικά με τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας.»

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
19

(13) Με την τροποποίηση της παραγράφου 19 ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση του σημείου (β) με το ακόλουθο σημείο (β):

«(β) όσον αφορά τις δραστηριότητες χαρτοφυλακίου συναλλαγών, για τον κίνδυνο θέσης, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και, στο μέτρο που επιτρέπεται η υπέρβαση των ορίων που θεσπίζονται στις παραγράφους 55 έως 61, για μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα που υπερβαίνουν τα εν λόγω όρια, των κεφαλαιακών απαιτήσεων που υπολογίζονται βάσει της παραγράφου 9 και των παραγράφων 13 έως 17 της Ενότητας Β.»

(β) Με την προσθήκη στο σημείο (γ) μετά τη φράση «τον κίνδυνο συναλλάγματος» της φράσης «, τον κίνδυνο διακανονισμού».

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
24

(14) Με τη διαγραφή στην δεύτερη γραμμή της υποπαραγράφου (4) της παραγράφου 24, της λέξης «χρηματοδοτούμενη».

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
25

(15) Με την προσθήκη μετά την υποπαραγράφο (1) της παραγράφου 25 της ακόλουθης νέας υποπαραγράφου (1Α):

«(1Α)(i) Ο Έφορος αναγνωρίζει έναν εξωτερικό οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης (ECAI) ως επιλέξιμο για τους σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιακής επάρκειας μόνον εφόσον έχει πεισθεί ότι η μεθοδολογία αξιολόγησης ανταποκρίνεται στα κριτήρια της αντικειμενικότητας, της ανεξαρτησίας, της συνεχούς αναθεώρησης και της διαφάνειας και ότι οι απορρέουσες πιστοληπτικές αξιολογήσεις ανταποκρίνονται στα κριτήρια της αξιοπιστίας και της διαφάνειας. Για τους σκοπούς αυτούς ο Έφορος λαμβάνει υπόψη τα τεχνικά κριτήρια που αναφέρονται στο Παράρτημα VI, Μέρος 2 . Όταν ένας ECAI είναι καταχωρισμένος ως οργανισμός διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας (CRA) σύμφωνα με την πράξη της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο «Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, της 16ης Σεπτεμβρίου 2009, του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, σχετικά με τους οργανισμούς διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας» όπως διορθώθηκε και όπως περαιτέρω εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται, ο Έφορος θεωρεί ότι ικανοποιούνται οι απαιτήσεις της αντικειμενικότητας, της ανεξαρτησίας, της συνεχούς αναθεώρησης και της διαφάνειας, όσον αφορά τη μέθοδο αξιολόγησης που ο ECAI χρησιμοποιεί.»

(ii) Ο Έφορος αναγνωρίζει έναν ECAI ως επιλέξιμο για τους σκοπούς χρησιμοποίησης της πιστοληπτικής του αξιολόγησης για τον προσδιορισμό του συντελεστή στάθμισης ενός ανοίγματος σε τιλοποίηση μόνον εφόσον πεισθεί ότι συμμορφώνεται προς τις απαιτήσεις στο σημείο (i) πιο πάνω, λαμβάνοντας υπόψη τα τεχνικά κριτήρια του Παραρτήματος VI, Μέρος 2 , και ότι διαθέτει αποδεδειγμένες ικανότητες στον τομέα των τιλοποιήσεων, απόδειξη του οποίου μπορεί να είναι η ευρεία αποδοχή από την αγορά. Όταν ένας ECAI είναι καταχωρισμένος ως οργανισμός διαβάθμισης πιστοληπτικής ικανότητας (CRA) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, ο Έφορος θεωρεί ότι πληρούνται οι απαιτήσεις της αντικειμενικότητας, της ανεξαρτησίας, της συνεχούς αναθεώρησης και της διαφάνειας, όσον αφορά τη μέθοδο αξιολόγησης που αυτός χρησιμοποιεί.»

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
31

(16) Με την τροποποίηση της παραγράφου 31 ως ακολούθως:

(α) Με τη διαγραφή στην πρώτη γραμμή του σημείου (α) της υποπαραγράφου (11) της λέξης «ενός», και την αντικατάσταση στην τέταρτη γραμμή του ίδιου σημείου, της φράσης «όλων των υπό αναφορά» με τη φράση «όλων ή μέρους των υπό αναφορά» και στην πέμπτη γραμμή της φράσης «πρέπει να εξετάσει» με τη λέξη «εξετάζει».

(β) με την προσθήκη στο τέλος του σημείου (α) της υποπαραγράφου (11) της ακόλουθης νέας παραγράφου:



«Η υποπαράγραφος (12) εφαρμόζεται στο μέρος των υποκείμενων ανοιγμάτων του ΟΣΕ για το οποίο δεν έχει γνώση ή δεν θα μπορούσε εύλογα να έχει γνώση το ΣΠΙ. Ειδικότερα, η υποπαράγραφος (12) εφαρμόζεται στις περιπτώσεις κατά τις οποίες θα ήταν αδικαιολόγητα μεγάλη επιβάρυνση για το ΣΠΙ να εξετάσει τα υποκείμενα ανοίγματα προκειμένου να υπολογίσει τα σταθμισμένα ποσά ανοίγματος και το ύψος των αναμενόμενων ζημιών σύμφωνα με τις μεθόδους που καθορίζονται στο παρόν υποτίμημα.»

(γ) με την αντικατάσταση στο σημείο (β) της υποπαραγράφου (11) της λέξης «αναφέρονται» με τη λέξη «καθορίζονται» και την προσθήκη μετά τη φράση «στο παρόν Υπότιμημα» της φράσης «για όλα ή μέρος των υπό αναφορά ανοιγμάτων του ΟΣΕ.».

(δ) με τη διαγραφή της δεύτερης πρότασης στο υποσημείο (i) του σημείου (β) της υποπαραγράφου (11).

(ε) με την αντικατάσταση του υποσημείου (ii) του σημείου (β) της υποπαραγράφου (11) με το ακόλουθο νέο υποσημείο (ii):

«(ii) όσον αφορά όλα τα λοιπά υπό αναφορά ανοίγματα, ισχύει η μέθοδος που αναφέρεται στις παραγράφους 22 έως 27 με τις κάτωθι τροποποιήσεις:

- όσον αφορά ανοίγματα που υπόκεινται σε συγκεκριμένο συντελεστή στάθμισης κινδύνου για μη διαβαθμισμένα ανοίγματα ή που υπόκεινται στην βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας που αντιστοιχεί στον ανώτερο συντελεστή στάθμισης κινδύνου για μια δεδομένη κλάση ανοιγμάτων, η στάθμιση κινδύνου πρέπει να πολλαπλασιάζεται επί 2, αλλά δεν πρέπει να υπερβαίνει το 1250%
- όσον αφορά όλα τα υπόλοιπα ανοίγματα, η στάθμιση κινδύνου πρέπει να πολλαπλασιάζεται επί 1,1 και να έχει τιμή τουλάχιστον 5%.»

(στ) με την προσθήκη μετά το υποσημείο (ii) του σημείου (β) της υποπαραγράφου (11) της ακόλουθης νέας παραγράφου:

«Εάν, για τους σκοπούς του υποσημείου (i), το ΣΠΙ δεν είναι σε θέση να διαφοροποιήσει μεταξύ ανοιγμάτων σε μετοχές μη διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήριο, μετοχές διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήριο και άλλες μετοχές, οφείλει να αντιμετωπίζει τα υπόψη ανοίγματα σαν ανοίγματα σε άλλες μετοχές. Όπου αυτά τα ανοίγματα, μαζί με τα άμεσα ανοίγματα του ΣΠΙ σε αυτή την κλάση ανοιγμάτων, δεν είναι ουσιώδη κατά την έννοια της υποπαραγράφου (3) της παραγράφου 33, μπορεί να εφαρμόζεται η υποπαράγραφος (1) της παραγράφου 33 με την έγκριση του Εφόρου.»

(ζ) με την αντικατάσταση της πρώτης παραγράφου του σημείου (δ) της υποπαραγράφου (12) με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«(δ) Αντί της μεθόδου που περιγράφεται στα σημεία (α) έως (γ) της παρούσας υποπαραγράφου, τα ΣΠΙ δύνανται να υπολογίζουν τα ίδια ή να βασίζονται σε ένα τρίτο μέρος για τον υπολογισμό και την αναφορά των μέσων σταθμισμένων ανοιγμάτων βάσει των υπό αναφορά ανοιγμάτων των ΟΣΕ και σύμφωνα με τις μεθόδους που σημειώνονται στην υποπαράγραφο (11), σημεία (β)(i) και (β)(ii), εφόσον εξασφαλίζεται καταλλήλως η ορθότητα του υπολογισμού και της αναφοράς.»

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
33

(17) Με την τροποποίηση της παραγράφου 33 ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση του σημείου (γ) της υποπαραγράφου (1) με το ακόλουθο νέο σημείο (γ):

«(γ) ανοίγματα έναντι μη σημαντικών επιχειρηματικών μονάδων καθώς και κλάσεις ανοιγμάτων που είναι επουσιώδεις από άποψη μεγέθους και αντιληπτού προφίλ κινδύνου.

Για το σκοπό αυτό, «μη σημαντικά» και «επουσιώδη» ανοίγματα, ορίζονται αυτά που τα σταθμισμένα ποσά τους δεν ξεπερνούν στο σύνολο τους το 10% του συνόλου των

σταθμισμένων για πιστωτικό κίνδυνο ανοιγμάτων και τα οποία πληρούν τα ελάχιστα ποιοτικά κριτήρια που ήθελε καθορίσει ο Έφορος:

(β) Με την αντικατάσταση της πρώτης παραγράφου του σημείου (δ) της υποπαραγράφου (1) με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«(δ) ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων των κρατών μελών και έναντι των περιφερειακών κυβερνήσεων, τοπικών αρχών και διοικητικών φορέων τους, υπό την προϋπόθεση ότι: ».

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
41

(18) Με τη διαγραφή της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 41.

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
45

(19) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 45 με την ακόλουθη νέα υποπάργραφο (1):

«(1) Ένα ανάδοχο ΣΠΙ, ή ένα μεταβιβάζον ΣΠΙ το οποίο σε σχέση με μια τιτλοποίηση έκανε χρήση της παραγράφου 39 στον υπολογισμό των σταθμισμένων ποσών ανοιγμάτων, ή πώλησε χρηματοπιστωτικά μέσα από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του σε οντότητα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση με αποτέλεσμα να μην υποχρεούται πλέον να κατέχει ίδια κεφάλαια για τους κινδύνους των εν λόγω μέσων, δεν παρέχει υποστήριξη στην τιτλοποίηση, με σκοπό τη μείωση των ενδεχόμενων ή πραγματικών ζημιών των επενδυτών, πέραν των όσων προβλέπουν οι συμβατικές του υποχρεώσεις.»

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
50

(20) Με την τροποποίηση της παραγράφου 50 ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (3) με την ακόλουθη νέα υποπάργραφο (3):

«(3) Στα χρηματοδοτικά ανοίγματα δεν συμπεριλαμβάνονται:

(α) στην περίπτωση των πράξεων συναλλάγματος, τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που προκύπτουν κατά τη συνήθη διαδικασία διακανονισμού, κατά την περίοδο δύο εργάσιμων ημερών μετά την πληρωμή·

(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 του 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.»

(β) Με την προσθήκη της ακόλουθης νέας υποπαραγράφου (3α):

«(3α) Προκειμένου να καθοριστεί η ύπαρξη ομάδας συνδεδεμένων πελατών, για τα ανοίγματα που αναφέρονται στα σημεία (ιγ), (ιε) και (ιστ) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 23, όταν υπάρχει άνοιγμα σε υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού, το ΣΠΙ οφείλει να αξιολογεί είτε το σχέδιο, είτε τα υποκείμενα ανοίγματα, είτε και τα δύο. Για το σκοπό αυτόν, το ΣΠΙ αξιολογεί την οικονομική ουσία (economic substance) και τους κινδύνους που ενέχει η διάρθρωση της συναλλαγής.».

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
51

(21) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 51 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«51. (1) Για σκοπούς υπολογισμού της αξίας των ανοιγμάτων σύμφωνα με το παρόν Τμήμα, ο όρος «ΣΠΙ» περιλαμβάνει επίσης κάθε ιδιωτική ή δημόσια επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων των υποκαταστημάτων αυτού, το οποίο ανταποκρίνεται στον ορισμό του «ΣΠΙ» και έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε τρίτη χώρα.

(2) Κάθε ΣΠΙ οφείλει να έχει συνετές διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες και επαρκείς μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου για την επισήμανση και τη λογιστική καταγραφή όλων των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και των επακόλουθων μεταβολών τους, σύμφωνα με την παρούσα Κανονιστική Απόφαση και την Συνεργατική Νομοθεσία γενικότερα, καθώς και για την εποπτεία αυτών των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων λαμβάνοντας υπόψη την πολιτική που ακολουθεί το ΣΠΙ σε θέματα χρηματοδοτικών ανοιγμάτων.»

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
54

(22) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 54 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«54. (1) Το ΣΠΙ κοινοποιεί στον Έφορο τις παρακάτω πληροφορίες για όλα τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των μεγάλων ανοιγμάτων που εξαιρούνται από την εφαρμογή της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 55:

(α) την ταυτότητα του πελάτη ή της ομάδας συνδεδεμένων πελατών έναντι των οποίων το ΣΠΙ έχει μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα·

(β) την αξία ανοίγματος προτού ληφθεί υπόψη η επίδραση των τεχνικών 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 τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου, όπως υπολογίζεται για τους σκοπούς της παραγράφου 55 υποπαραγράφος (1).

Εάν το ΣΠΙ υπόκειται στις παραγράφους 28 έως 33, κοινοποιεί στον Έφορο τα είκοσι (20) μεγαλύτερα χρηματοδοτικά ανοίγματά του σε ενοποιημένη βάση, εκτός εκείνων που εξαιρούνται από την εφαρμογή της παραγράφου 55 υποπαραγράφος (1).

Παράρτημα  
XIV

Για τους σκοπούς της ως άνω πληροφόρησης τα ΣΠΙ συμπληρώνουν τους Πίνακες 1 και 1α του Παραρτήματος XIV.

Παράρτημα  
XIV

(2) Το ΣΠΙ κοινοποιεί στον Έφορο τις παρακάτω πληροφορίες για όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα προς αξιωματούχους και συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα:

(α) Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα προς όλους τους αξιωματούχους και τα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα όπως υποδεικνύεται στους Πίνακες 2 και 2(α) του Παραρτήματος XIV. Για αυτό το σκοπό, τα ΣΠΙ οφείλουν να υποβάλλουν στον Έφορο κατάλογο όλων των αξιωματούχων κατά ΣΠΙ ως είχε στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους,

(β) ξεχωριστές καταστάσεις για τους πελάτες/αξιωματούχους και τα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα, στην περίπτωση θυγατρικών ή συνεξαρτημένων εταιρειών·

Νοείται ότι συνεξαρτημένη εταιρεία σημαίνει εταιρεία, η οποία είναι θυγατρική επιχείρηση της μητρικής επιχείρησης ενός ΣΠΙ.

Παράρτημα  
XIV

(3) Τα ΣΠΙ υποβάλλουν σε τριμηνιαία βάση, τις καταστάσεις του Παραρτήματος XIV για τα στοιχεία ως έχουν στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου εντός δύο μηνών από την εκάστοτε ημερομηνία αναφοράς.

(4) Ο Έφορος απαιτεί από τα ΣΠΙ να ταξινομούν, στο βαθμό που είναι δυνατό, τα ανοίγματά τους ανά εκδότη εξασφαλίσεων, παρόχους μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας και

υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού κατ' εφαρμογή της υποπαραγράφου (3α) της παραγράφου 50 για πιθανές συγκεντρώσεις και, όπου απαιτείται, να αναλαμβάνουν δράση και να διαβιβάζουν στον Έφορο οποιαδήποτε σημαντικά ευρήματα.».

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
55

(23) Με την τροποποίηση της παραγράφου 55 ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (1) με την ακόλουθη νέα υποπαραγράφο (1):

«(1) Το ΣΠΙ, δεν δύναται να αναλάβει χρηματοδοτικό άνοιγμα, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου που καθορίζονται στις παραγράφους 56 μέχρι 61, σ' ένα πελάτη ή σε ομάδα συνδεδεμένων πελατών, η αξία του οποίου υπερβαίνει το εικοσιπέντε τοις εκατόν (25%) των ιδίων κεφαλαίων του ΣΠΙ:

Νοείται ότι, εφόσον το πρόσωπο είναι ίδρυμα ή η ομάδα συνδεδεμένων πελατών περιλαμβάνει ένα ή περισσότερα ιδρύματα, η αξία αυτή δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το εικοσιπέντε τοις εκατόν (25%) των ιδίων κεφαλαίων του ΣΠΙ ή το ποσό των εκατόν πενήντα εκατομμυρίων ευρώ (€150εκ), οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο, υπό τον όρο ότι το άθροισμα της αξίας των ανοιγμάτων, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου που ορίζονται στις παραγράφους 56 μέχρι 61 σε όλα τα συνδεδεμένα πρόσωπα που δεν είναι ιδρύματα, δεν υπερβαίνει το εικοσιπέντε τοις εκατόν (25%) των ιδίων κεφαλαίων του ΣΠΙ:

Νοείται περαιτέρω ότι, εάν το εικοσιπέντε τοις εκατόν (25%) των ιδίων κεφαλαίων του ΣΠΙ δεν υπερβαίνει τα εκατό πενήντα εκατομμύρια ευρώ (€150εκ), η αξία του ανοίγματος, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου, που καθορίζονται στις παραγράφους 56 μέχρι 61, δεν πρέπει να υπερβαίνει ένα εύλογο όριο σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια του ΣΠΙ. Το όριο αυτό καθορίζεται από τα ΣΠΙ, σύμφωνα με τις πολιτικές και διαδικασίες για την αντιμετώπιση και τον έλεγχο του κινδύνου συγκέντρωσης που ορίζονται στο Παράρτημα V, σημείο (7), και δεν υπερβαίνει το εκατό τοις εκατόν (100%) των ιδίων κεφαλαίων του ΣΠΙ:

Νοείται περαιτέρω ότι, ο Έφορος δύναται με Οδηγίες να καθορίζει όριο χαμηλότερο από εκατόν πενήντα εκατομμύρια ευρώ (€150εκ) και, εφόσον καθορίσει χαμηλότερο όριο, οφείλει να ενημερώσει σχετικά την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων:

(β) με τη διαγραφή των υποπαραγράφων (2) και (3).

(γ) με την αντικατάσταση στην έκτη γραμμή της υποπαραγράφου (3<sup>Α</sup>) του ποσοστού «5%» με «2%».

(γ) με την διαγραφή στην πρώτη γραμμή της υποπαραγράφου (3B) της λέξης «μεγάλων».

(δ) με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (4) με την ακόλουθη νέα υποπαραγράφο (4):

«(4)(α) Κάθε ΣΠΙ οφείλει να τηρεί ανά πάσα στιγμή το όριο που καθορίζεται στο εδάφιο (1). Εάν, σε εξαιρετική περίπτωση, τα αναληφθέντα χρηματοδοτικά ανοίγματα υπερβαίνουν το εν λόγω όριο, η αξία του ανοίγματος κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στον Έφορο, ο οποίος δύναται, εφόσον το δικαιολογούν οι περιστάσεις, να ορίσει περιορισμένη προθεσμία προκειμένου το ΣΠΙ να συμμορφωθεί προς το όριο.

(β) Στις περιπτώσεις εφαρμογής του προβλεπόμενου στο σημείο (α) της υποπαραγράφου (1) ορίου των εκατόν πενήντα εκατομμυρίων ευρώ (€150εκ), ο Έφορος δύναται να επιτρέπει, κατά περίπτωση, υπέρβαση του ορίου του εκατόν τοις εκατόν (100 %) της κεφαλαιακής βάσης του ΣΠΙ.»

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
56

(24) Με την τροποποίηση της παραγράφου 56 ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (2) με την ακόλουθη νέα υποπαραγράφο (2):

«(2) Με την επιφύλαξη της υποπαραγράφου (3) της παρούσας παραγράφου, όταν επιτρέπεται η αναγνώριση χρηματοδοτούμενης ή μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας βάσει των παραγράφων 57 έως 61, αυτό θα εξαρτάται από τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις επιλεξιμότητας και τις άλλες ελάχιστες απαιτήσεις που ορίζονται στις παραγράφους 34 έως 37.»

(β) Με την προσθήκη της ακόλουθης νέας υποπαραγράφου (4):

«(4) Για το σκοπό του παρόντος τμήματος, τα ΣΠΙ δεν λαμβάνουν υπόψη την ύπαρξη εξασφάλισης που αναφέρεται στο Παράρτημα VIII, Μέρος 1, παράγραφοι 17 έως 19, εκτός εάν αυτό επιτρέπεται βάσει της παραγράφου 59.»

Παράρτημα  
VIII

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
57

(25) Με την τροποποίηση της παραγράφου 57 ως ακολούθως:

(α) Με τη διαγραφή των υποπαραγράφων (1) και (2).

(β) με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της υποπαραγράφου (3) ως ακολούθως:

«(3) Τα παρακάτω χρηματοδοτικά ανοίγματα εξαιρούνται από την εφαρμογή της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 55:»

(γ) με την αντικατάσταση του σημείου (ε) της υποπαραγράφου (3) με το ακόλουθο νέο σημείο (ε):

«(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 22 έως 27, καθώς και τα άλλα ανοίγματα τα οποία έχει 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 των παραγράφων 22 έως 27.»

(δ) με την αντικατάσταση του σημείου (στ) της υποπαραγράφου (3) με το ακόλουθο νέο σημείο (στ):

«(στ) ανοίγματα έναντι αντισυμβαλλόμενων που αναφέρονται στην υποπαραγράφο (7) της παραγράφου 24, εφόσον εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 0 % βάσει των παραγράφων 22 έως 27. Ανοίγματα που δεν πληρούν τα κριτήρια αυτά, εξαιρούνται ή μη από την εφαρμογή της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 55, αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι τρίτου.»

(ε) με την αντικατάσταση του σημείου (θ) της υποπαραγράφου (3) με το ακόλουθο νέο σημείο (θ):

«(θ) ανοίγματα που προκύπτουν από μη αξιοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες, τα οποία κατατάσσονται στα στοιχεία εκτός ισολογισμού με χαμηλό κίνδυνο στο Παράρτημα II, εφόσον έχει συναφθεί με τον πελάτη ή την ομάδα συνδεδεμένων πελατών συμφωνία που προβλέπει ότι η πιστωτική ευχέρεια μπορεί να αναληφθεί μόνον εφόσον εξακριβωθεί ότι δεν θα οδηγήσει σε υπέρβαση του ορίου που ορίζεται στην υποπαραγράφο (1) της παραγράφου 55.»

Παράρτημα II

(στ) με τη διαγραφή των σημείων (ι) και (ια) της υποπαραγράφου (3).

(ζ) με την προσθήκη της ακόλουθης νέας υποπαραγράφου (4):

«(4) Εξαιρούνται επίσης, από την εφαρμογή της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 55, τα ακόλουθα χρηματοδοτικά ανοίγματα:

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| Παράρτημα VI                  | (α) καλυμμένα ομόλογα που εμπίπτουν στο πεδίο του Παραρτήματος VI, Μέρος 1, παράγραφοι 68, 69 και 70 ως ακολούθως:   |
| Παράρτημα XIII                | <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) το 100% των καλυμμένων ομολόγων που εμπίπτουν στα σημεία (α) και (β) της παραγράφου 68,</li> <li>(ii) το 100% των καλυμμένων ομολόγων ο εκδότης των οποίων έχει αξιολογηθεί από καθορισμένο ECAI και κατατάσσεται στην πρώτη ή δεύτερη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας σύμφωνα με το Παράρτημα XIII και το συγκεκριμένο καλυμμένο ομόλογο κατατάσσεται τοιοιτοτρόπως στην πρώτη βαθμίδα.</li> <li>(iii) το 50% των καλυμμένων ομολόγων που εμπίπτουν στα σημεία (γ) έως (στ) της παραγράφου 68 και στις παραγράφους 69 έως 70.</li> </ul>  |
|                               | <p>(β) το 80% των στοιχείων ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών των κρατών μελών, εφόσον στις απαιτήσεις αυτές θα εφαρμόζονταν συντελεστής στάθμισης 20% βάσει των παραγράφων 22 έως 27, καθώς και άλλα ανοίγματα έναντι των περιφερειακών κυβερνήσεων ή των τοπικών αρχών αυτών ή τα οποία είναι εγγυημένα από αυτές και στα οποία θα εφαρμόζονταν συντελεστής στάθμισης 20% βάσει των παραγράφων 22 έως 27·</p>  |
|                               | <p>(γ) κατά παρέκκλιση του σημείου (στ) της υποπαραγράφου (3) της παρούσας παραγράφου, τα χρηματοδοτικά ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχών ή άλλου είδους επενδύσεων που αναλαμβάνει ένα ΣΠΙ έναντι της μητρικής του επιχείρησης, των άλλων θυγατρικών της μητρικής επιχείρησης, και των δικών του θυγατρικών, εφόσον οι επιχειρήσεις αυτές υπόκεινται στην εποπτεία επί ενοποιημένης βάσεως στην οποία υπόκειται και το εν λόγω ΣΠΙ, σύμφωνα με την παρούσα Κανονιστική Απόφαση ή με τους ισοδύναμους κανόνες που ισχύουν σε τρίτη χώρα. Ανοίγματα που δεν πληρούν τα κριτήρια αυτά, εξαιρούμενα ή μη από την εφαρμογή της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 55, αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι τρίτου·</p> |
|                               | <p>(δ) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχών ή άλλου είδους επενδύσεων, έναντι περιφερειακών ή κεντρικών πιστωτικών ιδρυμάτων με τα οποία το ΣΠΙ είναι συνδεδεμένο 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·</p>   |
|                               | <p>(ε) στοιχεία του ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων, 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·</p>  |
|                               | <p>(στ) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών τραπεζών υπό μορφή υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεμάτων διατηρούμενων στις εν λόγω κεντρικές τράπεζες, εκφρασμένες στο εθνικό νόμισμά τους·</p>  |
|                               | <p>(ζ) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων υπό μορφή κανονιστικών απαιτήσεων ρευστότητας τα οποία διατηρούνται σε κρατικούς τίτλους και είναι εκφρασμένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο εθνικό νόμισμά τους, με την προϋπόθεση ότι, η πιστωτική αξιολόγηση αυτών των κεντρικών κυβερνήσεων εκ μέρους ενός αναγνωρισμένου ECAI είναι επενδυτικής βαθμίδας·</p>   |
| Παράρτημα II                  | <p>(η) το 50 % των εκτός ισολογισμού ενέγγυων πιστώσεων μέσου/χαμηλού κινδύνου και των εκτός ισολογισμού αχρησιμοποίητων πιστωτικών διευκολύνσεων μέσου/χαμηλού κινδύνου που μνημονεύονται στο Παράρτημα II.</p>   |
|                               | <p>(θ) απαιτούμενες εκ του νόμου εγγυήσεις που χρησιμοποιούνται όταν ένα ενυπόθηκο δάνειο χρηματοδοτούμενο με την έκδοση ενυπόθηκων ομολόγων καταβάλλεται στον ενυπόθηκο δανειολήπτη πριν από την τελική εγγραφή της υποθήκης στο κτηματολόγιο, υπό την προϋπόθεση ότι η εγγύηση δεν χρησιμοποιείται ως παράγοντας μείωσης του κινδύνου κατά τον υπολογισμό των σταθμισμένων βάσει κινδύνου στοιχείων ενεργητικού.»·</p>   |
| Τροποποίηση της παραγράφου 58 | <p>(26) Με την τροποποίηση της παραγράφου 58 ως ακολούθως:</p> <p>(α) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (1) με την ακόλουθη νέα υποπαραγραφο (1):</p>   |

«(1) Με την επιφύλαξη της υποπαραγράφου (4) της παρούσας παραγράφου, για τους σκοπούς του υπολογισμού της αξίας των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τους σκοπούς της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 55, το ΣΠΙ μπορεί να χρησιμοποιήσει την «πλήρως προσαρμοσμένη αξία ανοίγματος» όπως υπολογίζεται σύμφωνα με τις παραγράφους 34 έως 37 (τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου), λαμβάνοντας υπόψη τη μείωση πιστωτικού κινδύνου, τις προσαρμογές μεταβλητότητας και κάθε αναντιστοιχία ληκτότητας (E\*)».

(β) με τη διαγραφή της υποπαραγράφου (2).

(γ) με την αντικατάσταση του σημείου (α) της υποπαραγράφου (3) με το ακόλουθο νέο σημείο (α):

«(3) (α) Με την επιφύλαξη της υποπαραγράφου (4) της παρούσας παραγράφου, σε ένα ΣΠΙ στο οποίο έχει επιτραπεί να χρησιμοποιεί δικές του εκτιμήσεις LGD και συντελεστές μετατροπής ως προς μία κλάση χρηματοδοτικών ανοιγμάτων βάσει των παραγράφων 28 έως 33 («μέθοδος των εσωτερικών διαβαθμίσεων»), επιτρέπεται να αναγνωρίζει τα αποτελέσματα αυτά κατά τον υπολογισμό της αξίας των ανοιγμάτων για τους σκοπούς της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 55, εφόσον κατά την κρίση του Εφόρου, το ΣΠΙ είναι σε θέση να εκτιμήσει τα αποτελέσματα των χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων επί των ανοιγμάτων του χωριστά από άλλες συναφείς προς τις LGD πιυχές.»

(δ) με την αντικατάσταση του σημείου (δ) της υποπαραγράφου (3) με το ακόλουθο νέο σημείο (δ):

«(δ) Στα ΣΠΙ τα οποία έχει επιτραπεί να χρησιμοποιούν εσωτερικές εκτιμήσεις για LGD και συντελεστές μετατροπής ως προς μια κλάση χρηματοδοτικών ανοιγμάτων βάσει των παραγράφων 28 έως 33, η οποία δεν υπολογίζει την αξία των ανοιγμάτων τους βάσει της μεθόδου που αναφέρεται στο σημείο (α) της παρούσας υποπαραγράφου, επιτρέπεται να χρησιμοποιούν την αναλυτική μέθοδο χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων ή τη μέθοδο που περιγράφεται στο σημείο (β) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 61 όσον αφορά τον υπολογισμό της αξίας των ανοιγμάτων.»

(ε) με την αντικατάσταση του σημείου (α) της υποπαραγράφου (4) με το ακόλουθο νέο σημείο (α):

«(α) Ένα ΣΠΙ το οποίο χρησιμοποιεί την αναλυτική μέθοδο χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων ή στο οποίο επιτρέπεται να χρησιμοποιεί τη μέθοδο που περιγράφεται στην υποπαραγράφο (3) της παρούσας παραγράφου όσον αφορά τον υπολογισμό της αξίας των ανοιγμάτων για τους σκοπούς της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 55, οφείλει να πραγματοποιεί περιδικούς ελέγχους με προσομοίωση ακραίων καταστάσεων για τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου, μεταξύ άλλων και σε σχέση με την αξία εκποίησης τυχόν εξασφαλίσεων.»

(στ) με την αντικατάσταση του σημείου (δ) της υποπαραγράφου (4) με το ακόλουθο νέο σημείο (δ):

«(δ) 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 υποπαραγράφο (3) της παρούσας παραγράφου, μειώνεται αναλόγως η αξία των εξασφαλίσεων που επιτρέπεται να αναγνωριστεί κατά τον υπολογισμό της αξίας των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τους σκοπούς της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 55.»

(ζ) Με την αντικατάσταση του υποσημείου (ii) του σημείου (ε) της υποπαραγράφου (4) με το ακόλουθο νέο υποσημείο (ii):

«(ii) πολιτικές και διαδικασίες για να αντιμετωπισθεί κατάσταση κατά την οποία ο έλεγχος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων καταδεικνύει ότι η αξία εκποίησης των εξασφαλίσεων είναι χαμηλότερη από αυτή που λαμβάνεται υπόψη κατά τη χρήση της αναλυτικής μεθόδου χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων ή της μεθόδου που περιγράφεται στην υποπαραγράφο (3) της παρούσας παραγράφου, και »

(η) με τη διαγραφή της υποπαραγράφου (5).

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
59

(27) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 59 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«59. (1) Για τους σκοπούς του παρόντος Τμήματος, το ΣΠΙ μπορεί να μειώσει την αξία ανοίγματος έως και στο 50% της αξίας του εν λόγω οικιστικού ακινήτου, εάν πληρούται μία από τις εξής προϋποθέσεις:

(α) το άνοιγμα εξασφαλίζεται με υποθήκες επί οικιστικών ακινήτων ή με μετοχές σε φινλανδικές στεγαστικές εταιρείες που λειτουργούν βάσει του φινλανδικού νόμου περί στεγαστικών εταιρειών του 1991 ή βάσει μεταγενέστερης ισοδύναμης νομοθεσίας·

(β) το άνοιγμα συνδέεται με πράξη χρηματοδοτικής μίσθωσης βάσει της οποίας ο εκμισθωτής διατηρεί την πλήρη κυριότητα του εκμισθωθέντος ακινήτου ενόσω ο μισθωτής δεν έχει ασκήσει το δικαίωμα να το αγοράσει.

Η αξία του ακινήτου υπολογίζεται, προς ικανοποίηση του Εφόρου, με συνετούς κανόνες αποτίμησης οι οποίοι προβλέπονται από νομοθετικές, κανονιστικές ή διοικητικές διατάξεις. Η αποτίμηση γίνεται τουλάχιστον μία φορά κάθε τρία χρόνια προκειμένου περί οικιστικών ακινήτων.

Παράρτημα  
VIII

Για τους σκοπούς της παρούσας υποπαραγράφου εφαρμόζονται οι απαιτήσεις της παραγράφου 8 του Μέρους 2 και των παραγράφων 62 έως 65 του Μέρους 3 του Παραρτήματος VIII.

Οικιστικό ακίνητο για τους σκοπούς της παρούσας υποπαραγράφου θεωρείται κατοικία που κατέχει ή εκμισθώνει ο ιδιοκτήτης.

(2) Για τους σκοπούς του παρόντος Τμήματος, το ΣΠΙ μπορεί να μειώσει την αξία ανοίγματος έως και στο 50 % της αξίας του εν λόγω εμπορικού ακινήτου, μόνον εφόσον οι αρμόδιες αρχές στο κράτος μέλος όπου βρίσκεται το εμπορικό ακίνητο επιτρέπουν τη στάθμιση των παρακάτω ανοιγμάτων με συντελεστή στάθμισης 50% βάσει των παραγράφων 22 έως 27:

(α) ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκη επί γραφείων ή άλλων εμπορικών ακινήτων ή με μετοχές σε φινλανδικές στεγαστικές εταιρείες που λειτουργούν βάσει του φινλανδικού στεγαστικού νόμου του 1991 ή μεταγενέστερης ισοδύναμης νομοθεσίας, για γραφεία ή άλλα εμπορικά ακίνητα, ή

(β) ανοίγματα σχετιζόμενα με πράξεις μίσθωσης ακινήτων για γραφεία ή άλλα εμπορικά ακίνητα.

Η αξία του ακινήτου υπολογίζεται, προς ικανοποίηση του Εφόρου, με συνετούς κανόνες αποτίμησης, οι οποίοι προβλέπονται από νομοθετικές, κανονιστικές ή διοικητικές διατάξεις.

Το εμπορικό ακίνητο πρέπει να είναι πλήρως κατασκευασμένο, μισθωμένο και να παράγει κατάλληλο μισθωτικό εισόδημα.».

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
60

(28) Με τη διαγραφή της παραγράφου 60.

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
61

(29) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 61 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«61. (1) Όταν το χρηματοδοτικό άνοιγμα έναντι πελάτη καλύπτεται από εγγύηση τρίτου, ή καλύπτεται από εξασφάλιση που εξέδωσε τρίτος, το ΣΠΙ επιτρέπεται:

(α) να θεωρήσει ότι το τμήμα του ανοίγματος που είναι εγγυημένο υφίσταται έναντι του εγγυητή και όχι έναντι του πελάτη, 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 πελάτη, βάσει των παραγράφων 22 έως 27·



(β) να θεωρήσει ότι το τμήμα του ανοίγματος που εξασφαλίζεται με την τρέχουσα αγοραία αξία των αναγνωρισμένων εξασφαλίσεων υφίσταται έναντι τρίτου και όχι έναντι του πελάτη, 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 πελάτη, βάσει των παραγράφων 22 έως 27.

Η μέθοδος που αναφέρεται στο σημείο (β) δεν χρησιμοποιείται από το ΣΠΙ εάν υπάρχει αναντιστοιχία μεταξύ της ληκτότητας του ανοίγματος και της ληκτότητας της προστασίας.

Για τους σκοπούς αυτού του Τμήματος, το ΣΠΙ επιτρέπεται να χρησιμοποιήσει την αναλυτική μέθοδο χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και τη μέθοδο που προβλέπεται στο σημείο (β), μόνον εφόσον επιτρέπεται η χρήση τόσο της αναλυτικής μεθόδου χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων όσο και της απλής μεθόδου χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων για τους σκοπούς του σημείου (α) της παραγράφου 19.

(2) Όταν ΣΠΙ εφαρμόζει το σημείο (α) της υποπαραγράφου (1):

Παράρτημα  
VIII

(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 τη μεταχείριση των αναντιστοιχιών νομισμάτων για μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία, του Παραρτήματος VIII,

Παράρτημα  
VIII

(β) η αναντιστοιχία μεταξύ ληκτότητας του χρηματοδοτικού ανοίγματος και ληκτότητας της προστασίας υπόκειται στις διατάξεις που διέπουν τη μεταχείριση των αναντιστοιχιών ληκτότητας του Παραρτήματος VIII, και

Παράρτημα  
VIII

(γ) η μερική κάλυψη δύναται να αναγνωριστεί σύμφωνα με την μεταχείριση που περιγράφεται στο Παράρτημα VIII.».

Τροποποίηση  
Κεφαλαίου 2

(30) Με την προσθήκη του Τμήματος 7 αμέσως μετά την παράγραφο 65:

#### «ΤΜΗΜΑ 7: ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΜΕΤΑΦΕΡΟΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

65A. (1) Το ΣΠΙ, εκτός των περιπτώσεων στις οποίες ενεργεί ως μεταβιβάζων ή ανάδοχος ή ως αρχικός δανειοδότης, εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο μιας θέσης τιτλοποίησης στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του ή στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του, μόνον εφόσον το μεταβιβάζον ίδρυμα, το ανάδοχο ίδρυμα ή ο αρχικός δανειοδότης έχει γνωστοποιήσει ρητώς στο ΣΠΙ ότι διατηρεί, σε συνεχή βάση, σημαντικό καθαρό οικονομικό συμφέρον, το οποίο σε καθεμιά περίπτωση δεν είναι λιγότερο από 5%.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, «διατήρηση καθαρού οικονομικού συμφέροντος» σημαίνει:

(α) διατήρηση τουλάχιστον του 5% της ονομαστικής αξίας καθενός από τα τμήματα τιτλοποίησης που έχουν πωληθεί ή μεταβιβαστεί στους επενδυτές· ή

(β) στην περίπτωση τιτλοποίησης ανανεούμενων πιστώσεων, διατήρηση του συμφέροντος του μεταβιβάζοντος σε ποσοστό τουλάχιστον του 5% της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων· ή

(γ) διατήρηση τυχαίως επιλεγμένων ανοιγμάτων, ισοδύναμων προς ποσοστό τουλάχιστον 5% του ονομαστικού ύψους των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων, εφόσον τα ανοίγματα αυτά θα είχαν ειδήλως τιτλοποιηθεί κατά τη διαδικασία τιτλοποίησης, υπό την προϋπόθεση ότι ο αριθμός των ενδεχόμενων τιτλοποιημένων ανοιγμάτων δεν είναι μικρότερος των 100 κατά τη δημιουργία τους ή

(δ) διατήρηση του πρώτου τμήματος ζημίας και, εφόσον απαιτείται, άλλων τμημάτων που έχουν το ίδιο ή δυσμενέστερο προφίλ κινδύνου και δεν λήγουν νωρίτερα από τα τμήματα που μεταβιβάζονται ή πωλούνται στους επενδυτές, ούτως ώστε η διατήρηση να ισούται συνολικά με τουλάχιστον 5% της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων.

Το καθαρό οικονομικό συμφέρον μετράται κατά τη δημιουργία και διατηρείται σε συνεχή βάση. Δεν υπόκειται σε οιαδήποτε μείωση πιστωτικού κινδύνου ή οιασδήποτε ανοικτές θέσεις (short positions) ή οιαδήποτε άλλη αντιστάθμιση.

Σε σχέση με τα εκτός ισολογισμού στοιχεία, το καθαρό οικονομικό συμφέρον καθορίζεται από την ονομαστική τους αξία.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, η έννοια «σε συνεχή βάση» σημαίνει ότι οι διατηρηθείσες θέσεις, συμφέροντα ή ανοίγματα δεν αντισταθμίζονται ούτε πωλούνται.

Δεν επιτρέπεται η πολλαπλή εφαρμογή των απαιτήσεων διατήρησης για καμία τιτλοποίηση.

(2) Εφόσον μητρικό πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ή θυγατρική αυτής, ενεργώντας με την ιδιότητα του μεταβιβάζοντος ή αναδόχου, προβαίνει σε τιτλοποίηση ανοιγμάτων από διάφορα πιστωτικά ιδρύματα, επιχειρήσεις επενδύσεων ή άλλα χρηματοοικονομικά ιδρύματα τα οποία περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, η απαίτηση κατά την υποπαραγράφο (1) μπορεί να τηρηθεί με βάση την ενοποιημένη κατάσταση του σχετικού μητρικού πιστωτικού ιδρύματος εγκατεστημένου στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή της σχετικής μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Η παρούσα υποπαραγράφος εφαρμόζεται μόνον στις περιπτώσεις που τα πιστωτικά ιδρύματα, οι επιχειρήσεις επενδύσεων ή τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα τα οποία δημιούργησαν τα τιτλοποιημένα ανοίγματα έχουν δεσμευθεί να τηρήσουν τις απαιτήσεις της υποπαραγράφου (6) και να παραδώσουν εγκαίρως στο μεταβιβάζον ή το ανάδοχο πιστωτικό ίδρυμα και στο μητρικό πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή σε χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτούμενες πληροφορίες για να ικανοποιηθούν οι απαιτήσεις που επιβάλλει η υποπαραγράφος (7).

(3) Η υποπαραγράφος (1) δεν ισχύει όταν τα τιτλοποιημένα ανοίγματα είναι απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις έναντι, ή καλύπτονται πλήρως, άνευ όρων και αμετακλήτως με εγγύηση από:

(α) κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες·

(β) περιφερειακές κυβερνήσεις, τοπικές αρχές και οντότητες του δημόσιου τομέα των κρατών μελών·

(γ) ιδρύματα στα οποία βάσει των παραγράφων 22 έως 27 εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου ίσος ή μικρότερος του 50 %· ή

(δ) πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης.

Περαιτέρω η υποπαραγράφος (1) δεν εφαρμόζεται:

(α) στις συναλλαγές που βασίζονται σε σαφή, διαφανή και ευπρόσιτο δείκτη, όταν οι υποκείμενες οντότητες αναφοράς είναι πανομοιότυπες με εκείνες που συνιστούν έναν δείκτη οντοτήτων που αποτελεί αντικείμενο ευρείας διαπραγμάτευσης, ή αποτελούν άλλως πως εμπορεύσιμους τίτλους που διαφέρουν από θέσεις τιτλοποίησης·

(β) στα κοινοπρακτικά δάνεια, στις αγορασθείσες εισπρακτέες απαιτήσεις ή στις συμβάσεις ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης, όταν τα μέσα αυτά δεν χρησιμοποιούνται για τη διάρθρωση ή/και την κάλυψη τιτλοποίησης που αναφέρεται στην υποπαραγράφο (1).

(4) Πριν από την πραγματοποίηση επενδύσεων και στη συνέχεια όπως ενδείκνυται, τα ΣΠΗ θα πρέπει να μπορούν να αποδεικνύουν στον Έφορο για κάθε επιμέρους θέση τιτλοποίησης, ότι κατανοούν πλήρως και σε βάθος και ότι έχουν εφαρμόσει επίσημες πολιτικές και διαδικασίες που είναι κατάλληλες για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών καθώς και το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο οι οποίες είναι ανάλογες προς το προφίλ κινδύνου των επενδύσεών τους σε τιτλοποιημένες θέσεις για σκοπούς ανάλυσης και καταγραφής:

(α) των πληροφοριών που γνωστοποιούνται δυνάμει της υποπαραγράφου (1), από μεταβιβάζοντα ή ανάδοχα ιδρύματα για το σκοπό προσδιορισμού του καθαρού οικονομικού συμφέροντος στην τιτλοποίηση την οποία διατηρούν σε συνεχή βάση·

(β) των χαρακτηριστικών των κινδύνων της επιμέρους θέσης τιτλοποίησης·

(γ) των χαρακτηριστικών των κινδύνων των υποκείμενων ανοιγμάτων στην επιμέρους θέση τιτλοποίησης·

(δ) της φήμης και των ζημιών που υπέστησαν από προηγούμενες τιτλοποιήσεις τα μεταβιβάζοντα ή ανάδοχα ιδρύματα στις σχετικές κατηγορίες ανοιγμάτων, που υπόκεινται στη θέση τιτλοποίησης·

(ε) των δηλώσεων και γνωστοποιήσεων των μεταβιβαζόντων ή των αναδόχων πιστωτικών ιδρυμάτων, ή των εκπροσώπων ή συμβούλων τους, σχετικά με την εκ μέρους τους άσκηση δέουσας επιμέλειας επί των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων και, εφόσον ισχύει κάτι τέτοιο, με την ποιότητα της εξασφάλισης που στηρίζει τα τιτλοποιημένα ανοίγματα·

(στ) όπου εφαρμόζεται, των μεθόδων και των εννοιών στις οποίες στηρίζεται η εκτίμηση της εξασφάλισης που υποστηρίζει τα τιτλοποιημένα ανοίγματα και των πολιτικών που έχουν υιοθετήσει το μεταβιβάζον ή ανάδοχο ίδρυμα για την διασφάλιση της ανεξαρτησίας του εκτιμητή· και

(ζ) όλων των διαρθρωτικών χαρακτηριστικών της τιτλοποίησης που είναι δυνατόν να επηρεάσουν σημαντικά την απόδοση της θέσης τιτλοποίησης του ΣΠΙ.

Τα ΣΠΙ διεξάγουν σε τακτά διαστήματα τις δικές τους προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που είναι κατάλληλες για τις τιτλοποιημένες θέσεις τους. Προς τούτο τα ΣΠΙ δύνανται να στηρίζονται σε χρηματοοικονομικά πρότυπα που αναπτύσσονται από ECAI εφόσον τα ΣΠΙ είναι σε θέση να αποδείξουν, όποτε τους ζητηθεί, ότι μερίμνησαν δεόντως πριν από την επένδυση να επικυρώσουν τις παραδοχές και τη δόμηση των προτύπων και ότι κατανοούν τη μεθοδολογία, τις παραδοχές και τα αποτελέσματα.

(5) Τα ΣΠΙ, εκτός από τις περιπτώσεις στις οποίες ενεργούν ως μεταβιβάζοντα ή ανάδοχα ιδρύματα ή ως αρχικοί δανειστές, καθιερώνουν επίσημες διαδικασίες κατάλληλες για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και για πράξεις στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο και ανάλογες προς το προφίλ κινδύνου των επενδύσεών τους σε τιτλοποιημένες θέσεις για την παρακολούθηση, σε συνεχή βάση και εγκαίρως, των πληροφοριών απόδοσης των υποκείμενων ανοιγμάτων στις θέσεις τιτλοποίησης που κατέχουν. Ανάλογα με τη περίπτωση, θα περιλαμβάνονται το είδος ανοίγματος, το ποσοστό των δανείων σε καθυστέρηση άνω των 30, 60 και 90 ημερών, τα ποσοστά αθέτησης, τα ποσοστά πρόωρης εξόφλησης, τα δάνεια με αγωγή κατασχέσεως, το είδος και την πληρότητα της εξασφάλισης, την κατανομή συχνότητας των βαθμών πιστοληπτικής ικανότητας ή άλλων μέτρων φερεγγυότητας στα υποκείμενα ανοίγματα, τη γεωγραφική και τομεακή διαφοροποίηση, την κατανομή συχνότητας του λόγου «δάνειο/αξία» με εύρος που διευκολύνει την επαρκή ανάλυση ευαισθησίας. Εάν τα ίδια τα υποκείμενα ανοίγματα συνιστούν θέσεις τιτλοποίησης, τα ΣΠΙ πρέπει να έχουν τις απαραίτητες πληροφορίες της παρούσας υποπαραγράφου όχι μόνον σχετικά με τα υποκείμενα τμήματα τιτλοποίησης, όπως η επωνυμία του εκδότη και η πιστωτική ποιότητα, αλλά επίσης σχετικά με τα χαρακτηριστικά και τις αποδόσεις των ομάδων των υποκείμενων σε τμήματα τιτλοποίησης.

Τα ΣΠΙ έχουν πλήρη κατανόηση των διαρθρωτικών χαρακτηριστικών μιας συναλλαγής τιτλοποίησης που μπορεί να έχει ουσιαστικές επιπτώσεις στις αποδόσεις των ανοιγμάτων τους στη συναλλαγή, όπως το συμβατικό «καταρράκτη» (waterfall) και συναφή με τον «καταρράκτη» σημεία ενεργοποίησης, πιστωτικές ενισχύσεις, ενισχύσεις ρευστότητας, σημεία ενεργοποίησης αγοραίας αξίας, και συγκεκριμένο ορισμό του κινδύνου αθέτησης βασισμένο στη συμφωνία.

Εάν δεν πληρούνται οι απαιτήσεις των υποπαραγράφων (4), (7) και της παρούσας υποπαραγράφου ως προς οιοδήποτε ουσιαστικό στοιχείο τους, λόγω αμελείας ή παράλειψης εκ μέρους του ΣΠΙ, ο Έφορος επιβάλλει αναλογικό πρόσθετο συντελεστή στάθμισης κινδύνου αντίστοιχο προς τουλάχιστον 250% του συντελεστή στάθμισης κινδύνου (με ανώτατο όριο το 1250%) που, εάν δεν λαμβανόταν υπόψη η παρούσα υποπαραγράφος, θα εφαρμοζόταν στις σχετικές θέσεις τιτλοποίησης δυνάμει του Μέρους 4 του Παραρτήματος ΙΧ, και να αυξάνει βαθμιαία τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου με κάθε μεταγενέστερη παραβίαση των διατάξεων περί δέουσας επιμέλειας.

Ο Έφορος λαμβάνει υπόψη τις εξαιρέσεις για ορισμένες τιτλοποιήσεις της υποπαραγράφου (3), μειώνοντας τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου που διαφορετικά θα εφαρμόζε βάσει της παρούσας παραγράφου για μια τιτλοποίηση υπαγόμενη στην υποπαραγράφο (3).

(6) Τα ανάδοχα και μεταβιβάζοντα ΣΠΙ εφαρμόζουν τα ίδια ισχυρά και σαφώς προσδιορισμένα κριτήρια για τη χορήγηση πιστώσεων σύμφωνα με τις απαιτήσεις της παραγράφου 3 του Παραρτήματος V, για ανοίγματα που πρόκειται να τιτλοποιηθούν, με εκείνα που εφαρμόζουν για ανοίγματα που θα διατηρηθούν εντός του χαρτοφυλακίου τους. Προς τούτο, εφαρμόζονται οι ίδιες διαδικασίες έγκρισης και, όπου χρειάζεται, τροποποίησης, ανανέωσης και αναχρηματοδότησης των πιστώσεων από τα ανάδοχα και μεταβιβάζοντα ΣΠΙ. Τα ΣΠΙ εφαρμόζουν επίσης τα ίδια πρότυπα ανάλυσης για συμμετοχές ή/και αναδοχές σε εκδόσεις τιτλοποίησης που αγοράστηκαν από τρίτους, ανεξάρτητα από το αν αυτές οι συμμετοχές ή/και

Παράρτημα ΙΧ

Παράρτημα V

αναδοχές θα διατηρηθούν εντός ή εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους.

Εάν δεν πληρούνται οι απαιτήσεις του πρώτου εδαφίου της παρούσας υποπαραγράφου, η υποπαραγράφος (1) της παραγράφου 39 δεν εφαρμόζεται από το μεταβιβάζον ΣΠΙ και το εν λόγω μεταβιβάζον ΣΠΙ δεν επιτρέπεται να εξαιρεί τα τιτλοποιημένα ανοίγματα από τον υπολογισμό των κεφαλαιακών του απαιτήσεων, δυνάμει της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης.

(7) Τα ανάδοχα και μεταβιβάζοντα ΣΠΙ γνωστοποιούν στους επενδυτές το επίπεδο της δέσμευσής τους δυνάμει της υποπαραγράφου (1) να διατηρήσουν καθαρό οικονομικό συμφέρον στην τιτλοποίηση. Τα ανάδοχα και μεταβιβάζοντα ΣΠΙ διασφαλίζουν ότι οι μελλοντικοί επενδυτές έχουν άμεσα διαθέσιμη πρόσβαση σε όλα τα σημαντικά δεδομένα σχετικά με την πιστωτική ποιότητα και την απόδοση των επιμέρους υποκείμενων ανοιγμάτων, των χρηματικών ροών και της εξασφάλισης που υποστηρίζει ένα άνοιγμα τιτλοποίησης, καθώς και τέτοιες πληροφορίες που είναι απαραίτητες για τη διεξαγωγή περιεκτικών και καλά ενημερωμένων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων για τις χρηματικές ροές και τις αξίες εξασφάλισης που υποστηρίζουν τα υποκείμενα ανοίγματα. Για τον σκοπό αυτό, τα σημαντικά δεδομένα ορίζονται κατά την ημέρα της τιτλοποίησης και, εφόσον ενδείκνυται λόγω της φύσης της τιτλοποίησης, και μετά την ημέρα της τιτλοποίησης.

(8) Οι υποπαραγράφοι (1) έως (7) εφαρμόζονται σε νέες τιτλοποιήσεις που εκδίδονται την 1η Ιανουαρίου 2011 ή μετά την ημερομηνία αυτή. Οι υποπαραγράφοι (1) έως (7) εφαρμόζονται μετά την 31η Δεκεμβρίου 2014 σε υφιστάμενες τιτλοποιήσεις εφόσον προστίθενται ή αντικαθίστανται μετά την ημερομηνία αυτή νέα υποκείμενα ανοίγματα. Ο Έφορος δύναται να αποφασίσει την προσωρινή αναστολή των απαιτήσεων που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (1) και (2) κατά τη διάρκεια περιόδων πίεσης όσον αφορά τη γενική ρευστότητα της αγοράς.

(9) Ο Έφορος γνωστοποιεί τις ακόλουθες πληροφορίες:

(α) τα γενικά κριτήρια και τις μεθόδους που υιοθετήθηκαν για τον έλεγχο της συμμόρφωσης προς τις υποπαραγράφους (1) έως (7), το αργότερο στις 31 Δεκεμβρίου 2010·

(β) χωρίς να θίγονται οι διατάξεις που περιλαμβάνονται στο Κεφάλαιο 1, Τμήμα 2, μια συνοπτική περιγραφή του αποτελέσματος της εποπτικής αξιολόγησης και περιγραφή των μέτρων που επιβάλλονται σε περιπτώσεις μη συμμόρφωσης προς τις υποπαραγράφους (1) έως (7) που εντοπίστηκαν σε ετήσια βάση αρχής γενομένης από τις 31 Δεκεμβρίου 2011.

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
66

(31) Με την τροποποίηση της παραγράφου 66 ως ακολούθως:

(α) Με την τροποποίηση της υποπαραγράφου (1) ως ακολούθως:

«66. (1) Ο Έφορος απαιτεί όπως κάθε ΣΠΙ διαθέτει ένα άρτιο πλαίσιο διακυβέρνησης, που περιλαμβάνει σαφή οργανωτική διάρθρωση με ευκρινείς, διαφανείς και συνεπείς γραμμές ευθύνης, αποτελεσματικές διαδικασίες εντοπισμού, διαχείρισης, παρακολούθησης και αναφοράς των κινδύνων, τους οποίους αναλαμβάνει ή ενδέχεται να αναλάβει, επαρκείς μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου συμπεριλαμβανομένων συνετών διοικητικών και λογιστικών διαδικασιών καθώς και πολιτικές και πρακτικές αποδοχών οι οποίες συνάδουν και προωθούν τη συνετή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων. Για το σκοπό αυτό τα ΣΠΙ πρέπει να συμμορφώνονται πλήρως με τις σχετικές πρόνοιες της Κανονιστικής Απόφασης αναφορικά με το «Πλαίσιο Αρχών και Κριτηρίων Αξιολόγησης της Οργανωτικής Δομής, Εσωτερικής Διακυβέρνησης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των ΣΠΙ» και τις σχετικές Εγκυκλίους του Εφόρου ως εκάστοτε ισχύουν.»

(β) Με την προσθήκη μετά την υποπαραγράφο (2) των ακόλουθων νέων υποπαραγράφων (3) και (4):

«(3) Ο Έφορος χρησιμοποιεί τις πληροφορίες που συλλέγονται σύμφωνα με τα κριτήρια για δημοσιοποίηση που ορίζονται στην παράγραφο 15, στοιχείο (στ) του Μέρους 2 του Παραρτήματος XII για τη συγκριτική αξιολόγηση των τάσεων και των πρακτικών των πολιτικών αποδοχών. Για τα ΣΠΙ που έχουν χώρα καταγωγής την Κύπρο, ο Έφορος παρέχει αυτές τις πληροφορίες στην Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας. Η ΕΕΑΤΕ χρησιμοποιεί αυτές τις πληροφορίες για τη συγκριτική αξιολόγηση των τάσεων και πρακτικών

των πολιτικών αποδοχών σε επίπεδο Ένωσης.

(4) Ο Έφορος συλλέγει πληροφορίες για τον αριθμό ατόμων ανά ΣΠΙ που ανήκουν σε επίπεδο αμοιβών τουλάχιστον ενός εκατομμυρίου ευρώ συμπεριλαμβανομένων του σχετικού επιχειρηματικού τομέα καθώς και των βασικών στοιχείων μισθού, φιλοδωρημάτων, μακροπρόθεσμων επιβραβεύσεων και συνταξιοδοτικών εισφορών. Αυτές οι πληροφορίες, στο βαθμό που αφορούν ΣΠΙ με χώρα καταγωγής την Κύπρο, διαβιβάζονται στην Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας η οποία τις δημοσιοποιεί συνολικά στη βάση κράτους μέλους καταγωγής σε κοινό πλαίσιο αναφοράς.»

Προσθήκη  
νέων  
παραγράφων  
68Α, 68Β και  
68Γ

(32) Με την προσθήκη των ακόλουθων νέων παραγράφων 68Α, 68Β και 68Γ αμέσως μετά την παράγραφο 68:

«68. (1)(α) Στην περίπτωση κατά την οποία ΣΠΙ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε περισσότερα του ενός κράτη μέλη έχουν ως μητρική επιχείρηση την ίδια μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στη Δημοκρατία ή την ίδια μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ασκείται από την ΥΕΑΣΕ, ως αρμόδια αρχή του ΣΠΙ που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία στην οποία συστάθηκε η χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών.

(β) Όταν πρόκειται για μητρικές επιχειρήσεις ΣΠΙ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε δύο ή περισσότερα κράτη μέλη, οι οποίες περιλαμβάνουν περισσότερες της μιας χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών με κεντρικά γραφεία σε διαφορετικά κράτη μέλη και εφόσον υπάρχει ΣΠΙ σε καθένα από τα εν λόγω κράτη μέλη, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ασκείται από την ΥΕΑΣΕ, εάν είναι η αρμόδια αρχή του ΣΠΙ με το μεγαλύτερο σύνολο ισολογισμού.

(γ) Όταν πρόκειται για περισσότερα ΣΠΙ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ευρωπαϊκή Κοινότητα και έχουν ως μητρική επιχείρηση την ίδια χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών και όταν κανένα από τα εν λόγω ΣΠΙ δεν έχει άδεια λειτουργίας στο κράτος-μέλος στο οποίο έχει την καταστατική της έδρα η χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ασκείται από την ΥΕΑΣΕ εάν χορήγησε την άδεια λειτουργίας σε ΣΠΙ με το μεγαλύτερο σύνολο ισολογισμού, το οποίο, για της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης, θεωρείται ως το ΣΠΙ η ελεγχόμενη από μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

(δ) Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, η ΥΕΑΣΕ δύναται, κοινή συναινέσει, να παρεκκλίνει από τα κριτήρια που αναφέρονται στις παραγράφους (δ) και (ε) εάν η εφαρμογή τους αντενδείκνυται, λαμβάνοντας υπόψη τα ΣΠΙ 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 ΥΕΑΣΕ παρέχει στο εγκατεστημένο στην Ευρωπαϊκή Ένωση μητρικό πιστωτικό ίδρυμα, ή μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών στην εγκατεστημένη στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή στο ΣΠΙ με το μεγαλύτερο σύνολο ισολογισμού, τη δυνατότητα να εκφέρει γνώμη σχετικά με την απόφαση αυτή. Η ΥΕΑΣΕ κοινοποιεί στην Επιτροπή τις συμφωνίες που υπάγονται στις διατάξεις της παρούσας παραγράφου.

(2) Επιπρόσθετα των ευθυνών που ανατίθενται στην ΥΕΑΣΕ δυνάμει άλλων διατάξεων της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης, η ΥΕΑΣΕ ενεργεί ως αρμόδια αρχή που είναι επιφορτισμένη με την άσκηση εποπτείας σε ενοποιημένη βάση επί μητρικών πιστωτικών ιδρυμάτων εγκατεστημένων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και ΣΠΙ ελεγχόμενων από μητρικές χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών εγκατεστημένες στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ασκεί και τα ακόλουθα καθήκοντα:

(α) τον συντονισμό της συγκέντρωσης και της διαβίβασης συναφών ή ουσιωδών πληροφοριών, τόσο σε περίοδο ομαλής λειτουργίας όσο και σε περίπτωση κρίσης,

(β) τον προγραμματισμό και συντονισμό των εποπτικών δραστηριοτήτων σε συνθήκες δρώσας οικονομικής κατάστασης, σε σχέση με τις δραστηριότητες που αναφέρονται στις παραγράφους 67 έως 69, στο Κεφάλαιο 5 και στο Παράρτημα V, σε συνεργασία με τις ενεχόμενες αρμόδιες αρχές, και·

(γ) τον προγραμματισμό και συντονισμό των εποπτικών δραστηριοτήτων σε συνεργασία με τις ενεχόμενες αρμόδιες αρχές και, εφόσον απαιτείται, με τις κεντρικές τράπεζες, κατά την προετοιμασία και κατά τη διάρκεια έκτακτων καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των

αρνητικών εξελίξεων σε ΣΠΙ, εφόσον είναι δυνατόν, καθορισμένους διαύλους επικοινωνίας για τη διευκόλυνση της διαχείρισης κρίσεων.

Ο προγραμματισμός και συντονισμός αυτών των εποπτικών δραστηριοτήτων περιλαμβάνει ειδικά μέτρα που αναφέρονται στην παράγραφο 68Γ.(3)(β), τη διεξαγωγή κοινών αξιολογήσεων, την εφαρμογή σχεδίων έκτακτης ανάγκης και την ενημέρωση του κοινού.

(3)(α)(i) Η ΥΕΑΣΕ δύναται, κατόπιν αίτησης, να επιτρέπει σε ΣΠΙ να υπολογίζει το ύψος των σταθμισμένων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων του με τη μέθοδο των εσωτερικών διαβαθμίσεων («μέθοδος IRB») ή/και να χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις για ζημιά σε περίπτωση αθέτησης και συντελεστές μετατροπής ή/και να χρησιμοποιούν εξελιγμένες μεθόδους μέτρησης βάσει των δικών τους συστημάτων μέτρησης λειτουργικού κινδύνου και σχετικών μοντέλων για τον υπολογισμό των απαιτήσεων σε ίδια κεφάλαια ή/και να χρησιμοποιούν τη μέθοδο του εσωτερικού υποδείγματος (MEY)

(ii) Το ΣΠΙ μπορεί να προσδιορίζει την αξία ανοίγματος για τις συμβάσεις επί παραγώγων, τις συναλλαγές επαναγοράς, τις συναλλαγές δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή βασικών εμπορευμάτων, τις πράξεις δανεισμού περιθωρίου, και τις συναλλαγές με μακρά προθεσμία διακανονισμού (long settlement transactions).

(iii) Για τις αιτήσεις που υποβάλλονται από μητρικό πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τις θυγατρικές του, ή από μητρική επιχείρηση επενδύσεων εγκατεστημένη στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τις θυγατρικές της, ή από κοινού από τις θυγατρικές επιχειρήσεις μιας μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η ΥΕΑΣΕ συνεργάζεται και συνεννοείται πλήρως με τις αρμόδιες αρχές, προκειμένου να αποφασισθεί αν πρέπει να χορηγηθεί ή όχι η αιτούμενη άδεια και να προσδιοριστούν οι όροι και προϋποθέσεις που πρέπει ενδεχομένως να πληρούνται για τη χορήγησή της.

(β) Η ΥΕΑΣΕ και οι άλλες εμπλεκόμενες αρμόδιες αρχές καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια προκειμένου να καταλήξουν σε κοινή απόφαση ως προς την αίτηση εντός χρονικού πλαισίου που δεν ξεπερνά τους έξι μήνες. Η κοινή αυτή απόφαση παρουσιάζεται σε έγγραφο που περιέχει την πλήρως αιτιολογημένη απόφαση, η οποία διαβιβάζεται στον αιτητή από την ΥΕΑΣΕ.

(γ) Η προθεσμία της παραγράφου (β) αρχίζει από την ημερομηνία παραλαβής της πλήρους αίτησης από την ΥΕΑΣΕ. Η ΥΕΑΣΕ διαβιβάζει αμέσως την πλήρη αίτηση στις άλλες εμπλεκόμενες αρμόδιες αρχές.

(δ) Εάν δεν ληφθεί κοινή απόφαση από τις αρμόδιες αρχές εντός έξι μηνών, η ΥΕΑΣΕ λαμβάνει μόνη της απόφαση σχετικά με την αίτηση. Η εν λόγω απόφαση δημοσιεύεται σε έγγραφο που περιέχει την πλήρως αιτιολογημένη απόφαση και λαμβάνει υπόψη τις θέσεις και τις επιφυλάξεις που έχουν εκφράσει οι άλλες αρμόδιες αρχές εντός του χρονικού διαστήματος των έξι μηνών. Η απόφαση διαβιβάζεται στον αιτητή και στις υπόλοιπες αρμόδιες αρχές, από τον Έφορο.

(ε) Οι αποφάσεις που μνημονεύονται στις παραγράφους (β) και (δ) αναγνωρίζονται ως εκτελεστές και εφαρμόζονται στα ενδιαφερόμενα κράτη μέλη.

(4)(α) Η ΥΕΑΣΕ, όταν ενεργεί ως η αρμόδια για ενοποιημένη εποπτεία αρχή και/ή όταν ενεργεί ως η αρμόδια αρχή που ευθύνεται για την εποπτεία θυγατρικών ενός μητρικού πιστωτικού ιδρύματος εγκατεστημένου στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή μιας μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην Ευρωπαϊκή Ένωση, καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια προκειμένου να ληφθεί μαζί με τις αρμόδιες αρχές σε άλλα κράτη μέλη κοινή απόφαση όσον αφορά την εφαρμογή των παραγράφων 67 και 68 για να καθορισθεί η επάρκεια του ενοποιημένου επιπέδου ιδίων κεφαλαίων που βρίσκονται στην κατοχή του ομίλου όσον αφορά την οικονομική κατάστασή του και το προφίλ κινδύνου και το απαιτούμενο ύψος ιδίων κεφαλαίων για την εφαρμογή της παραγράφου 69(3) σε κάθε οντότητα του Συνεργατικού Γιστωτικού ομίλου και σε ενοποιημένη βάση.

(β) Η κοινή απόφαση λαμβάνεται εντός τεσσάρων μηνών από την υποβολή έκθεσης εκ μέρους της ΥΕΑΣΕ σε περίπτωση που αυτή ενεργεί ως η αρμόδια για ενοποιημένη εποπτεία αρχή προς τις άλλες αντίστοιχες αρμόδιες αρχές, η οποία περιλαμβάνει την αξιολόγηση κινδύνου του ομίλου σύμφωνα με τις παραγράφους 67 και 68. Η κοινή απόφαση λαμβάνει επίσης δεόντως υπόψη τις αξιολογήσεις κινδύνου που πραγματοποιούν οι σχετικές αρμόδιες αρχές για τις θυγατρικές βάσει των παραγράφων 67 και 68.

(γ) Η κοινή απόφαση παρουσιάζεται σε έγγραφο που περιέχει την πλήρως αιτιολογημένη απόφαση, η οποία διαβιβάζεται στο μητρικό πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην Ευρωπαϊκή Ένωση από τον Έφορο, σε περίπτωση που είναι αρμόδια για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή. Σε περίπτωση διαφωνίας, η ΥΕΑΣΕ, εάν είναι η αρμόδια για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή, συμβουλευέται την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας, κατόπιν αίτησης

οποιασδήποτε άλλης από τις ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές. Η ΥΕΑΣΕ, σε περίπτωση που είναι η αρμόδια για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή, δύναται να συμβουλευέται την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας με δική της πρωτοβουλία.

(δ) Εάν δεν ληφθεί κοινή απόφαση από τις αρμόδιες αρχές εντός τεσσάρων μηνών, η απόφαση για την εφαρμογή των παραγράφων 67, 68 και 69(3) λαμβάνεται σε ενοποιημένη βάση από τον Έφορο, όταν ενεργεί ως αρμόδιος για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή, έπειτα από τη δέουσα συνεκτίμηση της αξιολόγησης κινδύνου που έχουν πραγματοποιήσει για τις θυγατρικές οι σχετικές αρμόδιες αρχές.

(ε) Η απόφαση για την εφαρμογή των παραγράφων 67, 68 και 69(3) λαμβάνεται από τις αντίστοιχες αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των θυγατρικών εταιρειών ενός μητρικού πιστωτικού ιδρύματος εγκατεστημένου στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή μιας μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην Ευρωπαϊκή Ένωση σε ατομική βάση ή στη βάση μερικής ενοποίησης έπειτα από δέουσα εξέταση των απόψεων και επιφυλάξεων που έχει εκφράσει η αρμόδια για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή.

(στ) Οι εν λόγω αποφάσεις δημοσιεύονται σε έγγραφο που περιέχει τις πλήρως αιτιολογημένες αποφάσεις και λαμβάνει υπόψη την αξιολόγηση κινδύνου, τις θέσεις και τις επιφυλάξεις που έχουν εκφράσει οι άλλες αρμόδιες αρχές εντός του χρονικού διαστήματος των τεσσάρων μηνών. Το έγγραφο διαβιβάζεται από τον Έφορο, σε περίπτωση που ενεργεί ως αρμόδια για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή, προς όλες τις οικείες αρμόδιες αρχές και προς το μητρικό πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

(ζ) Όταν ζητείται η συμβουλή της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας, ο Έφορος λαμβάνει υπόψη τη συμβουλή αυτή και επεξηγεί κάθε σημαντική παρέκκλιση από αυτή.

(η) Η κοινή απόφαση που αναφέρεται στην παράγραφο (α) και οι αποφάσεις που λαμβάνει ο Έφορος, όταν δεν υπάρχει κοινή απόφαση, αναγνωρίζονται ως καθοριστικές και εφαρμόζονται από αυτόν. Ο Έφορος επίσης αναγνωρίζει ως καθοριστικές και εφαρμόζει τις αποφάσεις άλλων αρμόδιων αρχών, κατά το σημείο (γ) πιο πάνω.

(θ) Η κοινή απόφαση κατά την παράγραφο (α) και οι αποφάσεις κατά τις παραγράφους (δ) και (ε) προσαρμόζονται στα πρόσφατα δεδομένα σε ετήσια βάση ή σε εξαιρετικές περιπτώσεις όταν ο Έφορος ενεργεί ως αρμόδια αρχή που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία των θυγατρικών εταιρειών μητρικού πιστωτικού ιδρύματος εγκατεστημένου στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην Ευρωπαϊκή Ένωση, και υποβάλλει γραπτή και πλήρως αιτιολογημένη αίτηση προς την αρμόδια για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή προκειμένου να προσαρμόσει στα πρόσφατα δεδομένα την απόφαση για την εφαρμογή της υποπαραγράφου (3) της παραγράφου 69(3). Στην τελευταία περίπτωση, η προσαρμογή στα πρόσφατα δεδομένα μπορεί να αντιμετωπίζεται σε διμερή βάση μεταξύ της αρμόδιας για την ενοποιημένη εποπτεία αρχής και της αιτούσας αρμόδιας αρχής.

(5)(α) Όταν προκύπτει κατάσταση έκτακτης ανάγκης, μεταξύ άλλων 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 την παράγραφο 68B, ο Έφορος όταν ενεργεί ως αρμόδιος για την ενοποιημένη εποπτεία, τηρουμένου του Κεφαλαίου 1, Τμήματος 2 της 2006/48/ΕΚ, ειδοποιεί το συντομότερο δυνατό τις αρχές που αναφέρονται στην υποπαραγραφο (αα) που ακολουθεί και στα άρθρα 41Δ(2)(δ) και 41Δ(1)(γ) του Νόμου και διαβιβάζει όλες τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για την εκτέλεση των εργασιών τους. Αυτές οι υποχρεώσεις ισχύουν για την ΥΕΑΣΕ σε περίπτωση που ενεργεί ως η αρμόδια για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή ή σε περίπτωση που η ΥΕΑΣΕ αποτελεί αρμόδια αρχή ΣΠΙ για σκοπούς των παραγράφων 68A.1.(β) και (γ) χωρίς να ασκεί εποπτεία σε ενοποιημένη βάση.

(αα) Το παρόν τμήμα δεν εμποδίζει τον Έφορο να διαβιβάζει στο πλαίσιο της άσκησης των καθηκόντων του, πληροφορίες προς:

(i) Τις κεντρικές τράπεζες του ευρωπαϊκού συστήματος κεντρικών τραπεζών και σε άλλους οργανισμούς με παρόμοια αποστολή όταν ενεργούν υπό την ιδιότητα νομισματικής αρχής, όταν αυτές οι πληροφορίες είναι σημαντικές για την άσκηση των εκ του νόμου αποστολών τους, συμπεριλαμβανομένης της άσκησης νομισματικής πολιτικής και της συναφούς παροχής ρευστότητας, της εποπτείας συστημάτων πληρωμών, εκκαθάρισης και διακανονισμού και της διαφύλαξης της σταθερότητας του χρηματοοικονομικού συστήματος.

(ii) Σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης όπως προβλέπεται στην παράγραφο (α) πιο πάνω, ο Έφορος δύναται να διαβιβάζει πληροφορίες στις κεντρικές τράπεζες του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών, όταν αυτές οι πληροφορίες είναι σημαντικές για την άσκηση των εκ του νόμου αποστολών τους, συμπεριλαμβανομένης της άσκησης νομισματικής πολιτικής και της συναφούς παροχής ρευστότητας, της εποπτείας

συστημάτων πληρωμών, εκκαθάρισης και διακανονισμούς και της διαφύλαξης της σταθερότητας του χρηματοοικονομικού συστήματος.

(β) Εάν η ΥΕΑΣΕ αντιληφθεί μια κατάσταση που περιγράφεται στην παράγραφο (α), ειδοποιεί το συντομότερο πρακτικά δυνατό τις αρμόδιες αρχές που εποπτεύουν οντότητες που ανήκουν σε μητρικό πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο σε κράτος μέλος, μητρικό πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην Ευρωπαϊκή Ένωση, μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ή μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη σε κράτος μέλος. Στο μέτρο του δυνατού, χρησιμοποιούνται υπάρχοντες καθορισμένοι δίαυλοι επικοινωνίας.

(γ) Ο Έφορος, σε περίπτωση που είναι επιφορτισμένος με την άσκηση εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, 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 ενέχονται στην εποπτεία.

(6)(α) Προκειμένου να διευκολυνθεί και να καταστεί αποτελεσματική η εποπτεία, ο Έφορος, σε περίπτωση που είναι επιφορτισμένος με την άσκηση εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, και οι άλλες εμπλεκόμενες αρμόδιες αρχές θεσπίζουν γραπτές ρυθμίσεις σε θέματα συντονισμού και συνεργασίας.

(β) Βάσει των ρυθμίσεων αυτών, δύνανται να ανατεθούν πρόσθετα καθήκοντα στον Έφορο, σε περίπτωση που είναι επιφορτισμένος με την άσκηση εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, και να προσδιοριστούν διαδικασίες για τη λήψη αποφάσεων και τη συνεργασία με άλλες αρμόδιες αρχές.

(γ) Ο Έφορος, όταν είναι υπεύθυνος για τη χορήγηση άδειας στη θυγατρική μιας μητρικής επιχείρησης η οποία είναι ΣΠΙ δύναται, με διμερή συμφωνία, να εκχωρήσει την εποπτική της αρμοδιότητα στις αρμόδιες αρχές που χορήγησαν την άδεια και εποπτεύουν τη μητρική επιχείρηση με σκοπό οι τελευταίες αρχές να αναλάβουν την εποπτεία της θυγατρικής, σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2006/48/ΕΚ.

Ο Έφορος ενημερώνει την Επιτροπή για την ύπαρξη και το περιεχόμενο τέτοιων συμφωνιών.

68B. (1)(α) Η ΥΕΑΣΕ, όταν ενεργεί ως αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, δύναται να ζητήσει είτε να θεωρηθεί σημαντικό το υποκατάστημα ενός ΣΠΙ από την αρμόδια για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή, στις περιπτώσεις στις οποίες εφαρμόζεται η παράγραφος 68A (2) έως (4), από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής. Το αίτημα παρέχει τους λόγους για τους οποίους το υποκατάστημα πρέπει να θεωρηθεί σημαντικό, ιδιαίτερα όσον αφορά τα εξής:

- (i) κατά πόσο το μερίδιο αγοράς σε καταθέσεις που κατέχει το υποκατάστημα του ΣΠΙ υπερβαίνει το δύο τοις εκατό (2%) στη Δημοκρατία·
- (ii) τον πιθανό αντίκτυπο της αναστολής ή του τερματισμού των εργασιών του ΣΠΙ στη ρευστότητα της αγοράς και στα συστήματα πληρωμών, εκκαθάρισης και διακανονισμού της Δημοκρατίας· και
- (iii) το μέγεθος και τη σημασία του υποκαταστήματος σε σχέση με τον αριθμό των πελατών στο πλαίσιο του τραπεζικού ή του χρηματοοικονομικού συστήματος της Δημοκρατίας.

(β) Η ΥΕΑΣΕ και οι άλλες εμπλεκόμενες αρμόδιες αρχές καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια προκειμένου να καταλήξουν σε κοινή απόφαση όσον αφορά τον καθορισμό υποκαταστήματος ως σημαντικού. Η παρούσα παράγραφος εφαρμόζεται τόσο στις περιπτώσεις όπου η ΥΕΑΣΕ υποβάλλει το αίτημα όσο και στις περιπτώσεις που παραλαμβάνει αιτήματα ως αρμόδια εποπτική αρχή.

(γ) Εάν δεν ληφθεί κοινή απόφαση εντός δύο μηνών από την παραλαβή αίτησης βάσει της παραγράφου (α) του παρόντος εδαφίου, η ΥΕΑΣΕ όταν ενεργεί ως αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής αποφασίζει η ίδια, εντός νέας προθεσμίας δύο μηνών, εάν το υποκατάστημα είναι σημαντικό. Για την απόφαση αυτή, λαμβάνει υπόψη όλες τις απόψεις και τις επιφυλάξεις της αρμόδιας για την ενοποιημένη εποπτεία αρχής ή των αρμόδιων αρχών του κράτους μέλους καταγωγής.

(δ) Οι αποφάσεις που αναφέρονται στα σημεία(β) και (γ) πιο πάνω, εκτίθενται σε έγγραφο που περιέχει την πλήρως αιτιολογημένη απόφαση και διαβιβάζονται στις εμπλεκόμενες αρμόδιες αρχές, αναγνωρίζονται δε ως καθοριστικές και εφαρμόζονται από τις αρμόδιες αρχές στα εμπλεκόμενα κράτη μέλη. Η παρούσα παράγραφος εφαρμόζεται τόσο στις περιπτώσεις που η



ΥΕΑΣΕ αποφασίζει η ίδια όσο και στις περιπτώσεις που παραλαμβάνει, ως αρμόδια εποπτική αρχή, απόφαση εμπλεκόμενης αρμόδιας αρχής.

(ε) Ο καθορισμός υποκαταστήματος ως σημαντικού δεν επηρεάζει τα δικαιώματα και τις ευθύνες των αρμόδιων αρχών υπό την παρούσα Κανονιστική Απόφαση .

(2)(α) Σε περίπτωση που η ΥΕΑΣΕ αποτελεί εποπτική αρχή κράτους μέλους καταγωγής, διαβιβάζει στις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής όπου είναι εγκατεστημένο σημαντικό υποκατάστημα τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 68Γ(1)(δ) (iii) και (iv) και εκτελεί τις εργασίες που αναφέρονται στην παράγραφο 68Α(2)(γ) σε συνεργασία με τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής.

(β) Εάν ο Έφορος ενεργεί ως αρμόδιος εποπτικής αρχής του κράτους μέλους καταγωγής και αντιληφθεί κατάσταση έκτακτης ανάγκης εντός ΣΠΙ κατά την παράγραφο 68Α(5)(α) και (β) , ειδοποιεί το συντομότερο πρακτικά δυνατό τις αρχές που προβλέπονται στην παράγραφο 4 του άρθρου 49 και στο στο άρθρο 50.

(3)(α) Στις περιπτώσεις στις οποίες δεν έχει εφαρμογή η παράγραφος 68Γ(4) ο Έφορος, ως αρμόδιος που εποπτεύει ένα ΣΠΙ με σημαντικά υποκαταστήματα σε άλλα κράτη μέλη, συστήνει σώμα εποπτών υπό την προεδρία του, προκειμένου να διευκολύνει τη συνεργασία που προβλέπεται στην υποπαράγραφο (2) πιο πάνω και στην υποπαράγραφο (4) πιο κάτω . Η σύσταση και η λειτουργία του σώματος βασίζεται σε γραπτές ρυθμίσεις που ορίζονται από τον Έφορο έπειτα από διαβούλευση με τις εμπλεκόμενες αρμόδιες αρχές. Ο Έφορος αποφασίζει για το ποιες αρμόδιες αρχές συμμετέχουν στις εκάστοτε συνεδριάσεις ή δραστηριότητες του σώματος.

(β) Για την προβλεπόμενη στην υποπαράγραφο (α) απόφαση της ΥΕΑΣΕ, λαμβάνεται υπόψη η σημασία της εποπτικής δραστηριότητας που προγραμματίζεται ή συντονίζεται για τις εμπλεκόμενες αρχές, ιδίως δε οι ενδεχόμενες επιπτώσεις στη σταθερότητα του χρηματοοικονομικού συστήματος στα εμπλεκόμενα κράτη μέλη, όπως προβλέπεται , στην παράγραφο 68Α(3) και οι υποχρεώσεις που προβλέπονται στην υποπαράγραφο(2) της παρούσας παραγράφου.

(γ) Η ΥΕΑΣΕ, όταν ενεργεί ως αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, 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 ΥΕΑΣΕ ενημερώνει επίσης εγκαίρως και πλήρως όλα τα μέλη του σώματος σχετικά με τις δράσεις που αναλαμβάνονται σε αυτές τις συνεδριάσεις ή με τα μέτρα που λαμβάνονται.

(4) Για την εποπτεία της δραστηριότητας των ΣΠΙ, που λειτουργούν, ιδίως μέσω υποκαταστήματος, σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, εκτός του κράτους στο οποίο έχουν την έδρα τους, οι αρμόδιες αρχές των ενδιαφερομένων κρατών μελών, περιλαμβανομένης και της ΥΕΑΣΕ, συνεργάζονται στενά. Ανακοινώνουν ή μία στην άλλη όλες τις πληροφορίες, που σχετίζονται με τη διεύθυνση, τη διαχείριση και την ιδιοκτησία αυτών των ΣΠΙ, που δύνανται να διευκολύνουν την εποπτεία τους και την εξέταση των όρων εγκρίσεώς τους, καθώς και όλες τις πληροφορίες που μπορούν να διευκολύνουν τον έλεγχο αυτών των ΣΠΙ, ιδίως όσον αφορά τη ρευστότητα, τη φερεγγυότητα, την εγγύηση των καταθέσεων, τον περιορισμό των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, τη διοικητική και λογιστική οργάνωση και τους μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου.

68Γ. (1)(α) 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 παρούσας Κανονιστικής Απόφασης . Από την άποψη αυτή, οι αρμόδιες αρχές διαβιβάζουν κατόπιν αιτήσεως όλες τις σχετικές πληροφορίες και διαβιβάζουν ίδια πρωτοβουλία όλες τις ουσιώδεις πληροφορίες.

(β) Οι πληροφορίες για τις οποίες γίνεται αναφορά στην παράγραφο (α) θεωρούνται ουσιώδεις, αν μπορούν να επηρεάσουν ουσιαστικά την εκτίμηση της χρηματοοικονομικής υγείας ενός ΣΠΙ ή ενός πιστωτικού ή χρηματοδοτικού ιδρύματος σε άλλο κράτος μέλος.

(γ) Συγκεκριμένα, ο Έφορος, όταν ενεργεί ως αρμόδιος για την ενοποιημένη εποπτεία μητρικών πιστωτικών ιδρυμάτων εγκατεστημένων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και πιστωτικών ιδρυμάτων ελεγχόμενων από μητρικές χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών εγκατεστημένες στην Ευρωπαϊκή Ένωση, παρέχει 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 χρηματοπιστωτικό σύστημα των κρατών μελών αυτών.

(δ) Οι ουσιώδεις πληροφορίες στις οποίες αναφέρεται η παράγραφος (α) περιλαμβάνουν, ειδικότερα, τα εξής:

- (i) τον προσδιορισμό της διάρθρωσης όλων των μείζονος σημασίας ΣΠΙ ή πιστωτικών ιδρυμάτων ενός ομίλου, καθώς και των αρχών που είναι αρμόδιες για τις τράπεζες και τα πιστωτικά ιδρύματα του ομίλου,
- (ii) τις διαδικασίες συγκέντρωσης πληροφοριών από τα ΣΠΙ και τα πιστωτικά ιδρύματα ενός ομίλου και την επαλήθευση των πληροφοριών αυτών,
- (iii) αρνητικές εξελίξεις σε ΣΠΙ ή πιστωτικά ιδρύματα ή άλλες οντότητες ενός ομίλου που δύνανται να επηρεάσουν σοβαρά τα ΣΠΙ και τα πιστωτικά ιδρύματα, και
- (iv) σημαντικές κυρώσεις και έκτακτα μέτρα που έλαβαν οι αρμόδιες αρχές σύμφωνα με την παρούσα Κανονιστική Απόφαση, περιλαμβανομένης της επιβολής πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης βάσει, της υποπαραγράφου 1, της παραγράφου 69 και της επιβολής οποιουδήποτε ορίου όσον αφορά τη χρήση της εξελιγμένης μεθόδου μέτρησης για τον υπολογισμό των απαιτήσεων σε ίδια κεφάλαια βάσει της παραγράφου 49.

(2) Σε περίπτωση που ο Έφορος είναι επιφορτισμένος με την εποπτεία ΣΠΙ ελεγχόμενων από μητρικό πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην Ευρωπαϊκή Ένωση επικοινωνεί όποτε είναι δυνατόν με την αρμόδια αρχή που είναι επιφορτισμένη με την άσκηση εποπτείας σε ενοποιημένη βάση επί μητρικών πιστωτικών ιδρυμάτων εγκατεστημένων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και πιστωτικών ιδρυμάτων ελεγχόμενων από μητρικές χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών εγκατεστημένες στην Ευρωπαϊκή Ένωση, όταν έχει ανάγκη πληροφοριών όσον αφορά την εφαρμογή των προσεγγίσεων και μεθοδολογιών που περιλαμβάνονται στον παρόντα Νόμο τις οποίες ενδέχεται να έχει ήδη στη διάθεσή της η εν λόγω αρχή.

(3)(α) Ο Έφορος, προτού λάβει απόφαση, διαβουλεύεται με τις ενεχόμενες αρμόδιες αρχές όσον αφορά τα πιο κάτω θέματα, σε περίπτωση που η απόφαση έχει συνέπειες για τα εποπτικάκαθήκοντα άλλων αρμόδιων αρχών:

- (i) μεταβολές στη μετοχική, οργανωτική ή διαχειριστική διάρθρωση των ΣΠΙ ενός ομίλου που απαιτούν την έγκριση ή την άδεια των αρμοδίων αρχών, και
- (ii) σημαντικές κυρώσεις ή έκτακτα μέτρα που έλαβαν οι αρμόδιες αρχές κατά τις διατάξεις της Οδηγίας 2006/48/ΕΚ, περιλαμβανομένης της επιβολής πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης δυνάμει του άρθρου 136 της Οδηγίας αυτής και/ή δυνάμει της υποπαραγράφου (vi) της παραγράφου (α) του εδαφίου (1) του άρθρου 30 του παρόντος Νόμου και της επιβολής οποιουδήποτε ορίου όσον αφορά τη χρήση της εξελιγμένης μεθόδου μέτρησης για τον υπολογισμό των απαιτήσεων σε ίδια κεφάλαια.

(β) Για τους σκοπούς της υποπαραγράφου (ii) της παραγράφου (α), ο Έφορος, ως αρμόδιος του κράτους μέλους υποδοχής, ζητεί πάντοτε τη γνώμη της αρμόδιας για την εποπτεία σε ενοποιημένη βάση αρχής.

Ωστόσο, ο Έφορος δύναται να αποφασίσει να μην συμβουλευθεί κανέναν σε επείγουσες περιπτώσεις ή στις οποίες αυτό θα έθετε σε κίνδυνο την αποτελεσματικότητα των αποφάσεών του. Στην περίπτωση αυτή, ο Έφορος ενημερώνει πάραυτα τις άλλες αρμόδιες αρχές.

«(4)(α)(i) Ο Έφορος όταν ενεργεί ως αρμόδιος για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή, συστήνει σώματα εποπτών για τη διευκόλυνση της εκτέλεσης των εργασιών που μνημονεύονται στην παράγραφο 68Α (2) έως 5(β) και, με την επιφύλαξη των απαιτήσεων εμπιστευτικότητας της παραγράφου (β) της παρούσας παραγράφου και σε πλαίσιο συμβατότητας με τη νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εξασφαλίζει, κατά περίπτωση, κατάλληλο συντονισμό και συνεργασία με τις σχετικές αρμόδιες αρχές τρίτων χωρών.

(ii) Τα σώματα εποπτών παρέχουν ένα πλαίσιο για τον Έφορο και τις άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές, για την εκτέλεση των κάτωθι εργασιών:

(Α) ανταλλαγή πληροφοριών

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

- (Γ) καθορισμός προγραμμάτων εποπτικής εξέτασης που βασίζονται σε αξιολόγηση κινδύνου του ομίλου σύμφωνα με την υποπαράγραφο 68 .
- (Δ) αύξηση της αποτελεσματικότητας της εποπτείας με κατάργηση της μη απαραίτητης επικάλυψης των εποπτικών απαιτήσεων, μεταξύ άλλων και όσον αφορά τις αιτήσεις πληροφοριών που προβλέπονται στην παράγραφο 68Α(4) στην παράγραφο 68Γ .
- (Ε) συνεπής εφαρμογή των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας βάσει της Οδηγίας 2006/48/ΕΚ σε όλες τις οντότητες ενός τραπεζικού ομίλου, με την επιφύλαξη των διαθέσιμων στο δίκαιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης εναλλακτικών επιλογών και διακριτικών ευχερειών.
- (ΣΤ) εφαρμογή της παραγράφου 68Α(1)(γ) , λαμβάνοντας υπόψη τα έργα άλλων φορέων που έχουν ενδεχομένως δημιουργηθεί στον τομέα αυτόν.
- (iii) Οι αρμόδιες αρχές που συμμετέχουν στο σώμα εποπτών συνεργάζονται στενά. Οι απαιτήσεις εμπιστευτικότητας βάσει του Κεφαλαίου 1, τμήμα 2 της Οδηγίας 2006/48/ΕΚ ως εκάστοτε ισχύει , δεν εμποδίζουν την ανταλλαγή εμπιστευτικών πληροφοριών μεταξύ του Εφόρου και των άλλων αρμόδιων αρχών στο πλαίσιο σωμάτων εποπτών. Η σύσταση και λειτουργία σωμάτων εποπτών δεν επηρεάζει τα δικαιώματα και τις ευθύνες των αρμόδιων αρχών δυνάμει της Οδηγίας 2006/48/ΕΚ.
- (β)(i) Η σύσταση και η λειτουργία του σώματος εποπτών βασίζεται σε γραπτές ρυθμίσεις που προβλέπονται στην παράγραφο 68Α(5) και που καθορίζονται έπειτα από διαβούλευση του Εφόρου, όταν ενεργεί ως αρμόδιος για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή, με τις ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές.
- (ii) Στα σώματα εποπτών επιτρέπεται να συμμετέχουν οι αρμόδιες αρχές που ευθύνονται για την εποπτεία θυγατρικών ενός μητρικού πιστωτικού ιδρύματος εγκατεστημένου στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή μιας μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην Ευρωπαϊκή Ένωση, οι αρμόδιες αρχές μιας χώρας υποδοχής όπου έχουν ιδρυθεί σημαντικά υποκαταστήματα όπως αναφέρονται στο άρθρο 68B (1) έως (3), οι κεντρικές τράπεζες κατά περίπτωση, καθώς και αρμόδιες 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 το άρθρο 27(1), (2) και (5) και τις απαιτήσεις του Κεφαλαίου 1, Τμήματος 2 της 2006/48/ΕΚ ως εκάστοτε ισχύει .
- (iii) Ο Έφορος, όταν ενεργεί ως αρμόδιος για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή, προεδρεύει στις συνεδριάσεις του σώματος εποπτών και αποφασίζει ποιες αρμόδιες αρχές συμμετέχουν σε μια συνεδρίαση ή σε μια δραστηριότητα του σώματος. Ο Έφορος , όταν ενεργεί ως αρμόδιος για την ενοποιημένη εποπτεία , 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. Ο Έφορος, όταν ενεργεί ως ο αρμόδιος για την ενοποιημένη εποπτεία αρχή, ενημερώνει επίσης εγκαίρως και πλήρως όλα τα μέλη του σώματος σχετικά με τα όσα ενεργούνται σε αυτές τις συνεδριάσεις και με τα μέτρα που λαμβάνονται.
- (iv) Στην απόφαση του Εφόρου, όταν ενεργεί ως αρμόδιος για την ενοποιημένη εποπτεία , 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, ιδίως σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης βάσει των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες τη δεδομένη στιγμή, και οι υποχρεώσεις που επιβάλλει το άρθρο 68B(2).
- (v) Ο Έφορος ως αρμόδιος για την ενοποιημένη εποπτεία , με την επιφύλαξη των απαιτήσεων εμπιστευτικότητας και απορρήτου σύμφωνα με το Νόμο , ενημερώνει την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας σχετικά με τις δραστηριότητες του σώματος εποπτών, μεταξύ άλλων σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, και διαβιβάζει στην εν λόγω επιτροπή όλες τις πληροφορίες που έχουν ιδιαίτερη σημασία για τους σκοπούς της εποπτικής σύγκλισης.»

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
69

(33) Με την τροποποίηση της παραγράφου 69 ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη στην υποπαράγραφο (2) των ακόλουθων νέων σημείων:

«(στ) να απαιτούν από τα ΣΠΙ τον περιορισμό της μεταβλητής αμοιβής ως ποσοστού του

συνόλου των καθαρών εσόδων όταν το ύψος της δεν συνάδει με τη διατήρηση υγιούς κεφαλαιακής βάσης·

(ζ) να απαιτούν από τα ΣΠΙ να χρησιμοποιούν τα καθαρά κέρδη προς ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης.»·

(β) Με την προσθήκη στην υποπαράγραφο (3) της ακόλουθης νέας υποπαραγράφου:

«Για το σκοπό του καθορισμού του κατάλληλου επιπέδου ιδίων κεφαλαίων με βάση τον έλεγχο και την αξιολόγηση που διενεργούνται σύμφωνα με την παράγραφο 68, ο Έφορος αξιολογεί κατά πόσον απαιτείται οποιαδήποτε επιβολή ειδικής απαίτησης ιδίων κεφαλαίων, πέραν του ελάχιστου επιπέδου, για την αποτύπωση (capture) των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί το ΣΠΙ, λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα στοιχεία:

(α) τις ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές της διαδικασίας αξιολόγησης των ΣΠΙ που αναφέρεται στην παράγραφο 67·

(β) το πλαίσιο, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς του ΣΠΙ που αναφέρονται στην παράγραφο 66·

(γ) το αποτέλεσμα του ελέγχου και της αξιολόγησης που διενεργούνται σύμφωνα με την παράγραφο 68.»·

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
70

(34) Με την προσθήκη μετά το τέλος της υποπαραγράφου (3) της παραγράφου 70 του ακόλουθου κειμένου:

«Τα ΣΠΙ πρέπει να διαθέτουν επίσης πολιτικές για να αξιολογούν κατά πόσον οι δημοσιοποιήσεις τους μεταφέρουν πλήρως το προφίλ του κινδύνου τους στους συμμετέχοντες στην αγορά.

Εάν οι εν λόγω δημοσιοποιήσεις δεν μεταφέρουν πλήρως το προφίλ του κινδύνου στους συμμετέχοντες στην αγορά, τα ΣΠΙ οφείλουν να δημοσιοποιούν στο κοινό τις αναγκαίες πληροφορίες επιπλέον εκείνων που απαιτούνται βάσει της υποπαραγράφου (1). Ωστόσο, υποχρεούνται να δημοσιοποιούν μόνον τις πληροφορίες που είναι ουσιώδεις και όχι ιδιωτικές (proprietary) ή εμπιστευτικές σύμφωνα με τα τεχνικά κριτήρια που προβλέπονται στο Μέρος 1 του Παραρτήματος ΧΙ.»·

Παράρτημα ΧΙ

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
75

(35) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 75 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

Παράρτημα VI

«75. Κατά τον υπολογισμό σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τους σκοπούς της παραγράφου 4 του Μέρους 1 του Παραρτήματος VI, εφαρμόζεται, έως τις 31 Δεκεμβρίου 2015, ο ίδιος συντελεστής στάθμισης όσον αφορά τα ανοίγματα σε κεντρικές κυβερνήσεις ή σε κεντρικές τράπεζες των κρατών μελών που είναι εκφρασμένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο εγχώριο νόμισμα οιοδήποτε κράτους μέλους, όπως θα εφαρμοζόταν για τέτοια ανοίγματα που είναι εκφρασμένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο εγχώριο νόμισμά τους.»

Τροποποίηση  
της  
παραγράφου  
76

(36) Με την τροποποίηση της παραγράφου 76 ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (3) με την ακόλουθη υποπαραγραφο (3):

«(3) Έως την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2012, το μέσο σταθμισμένο ύψος του LGD για όλα τα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής που είναι εξασφαλισμένα με οικιστικά ακίνητα και δεν καλύπτονται από εγγυήσεις των κεντρικών κυβερνήσεων δεν πρέπει να είναι κατώτερο του 10%.»

(β) Με την προσθήκη των ακόλουθων νέων υποπαραγράφων (5), (6) και (7):

«(5) Τα ΣΠΙ που μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2010 δεν έχουν συμμορφωθεί με τα οριζόμενα στην υποπαραγράφο 1α της παραγράφου 10, όρα οφείλουν να αναπτύξουν στρατηγικές και διαδικασίες σχετικά με τα μέτρα που είναι αναγκαία προκειμένου να τακτοποιηθεί η θέση τους πριν από τις οριζόμενες στην υποπαραγράφο (6) της παρούσας παραγράφου ημερομηνίες.

Τα μέτρα αυτά υπόκεινται σε επιθεώρηση δυνάμει της παραγράφου 68.

(6) Μέσα τα οποία μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2010 θεωρούνταν κατά το εθνικό δίκαιο ισοδύναμα με τα στοιχεία που απαριθμούνται στα σημεία (α), (β) και (γ) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3, αλλά δεν εμπίπτουν στο σημείο (α) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3 ή δεν συμμορφώνονται προς τα κριτήρια που ορίζονται στην παράγραφο 7α, θεωρούνται ότι εμπίπτουν στο σημείο (αα) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3 μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2010, υπό τους εξής περιορισμούς:

(α) μέχρι το 20% του αθροίσματος των σημείων (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3, μείον το άθροισμα των σημείων (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 3 μεταξύ 10 και 20 ετών μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2010·

(β) μέχρι το 10% του αθροίσματος των σημείων (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3, μείον το άθροισμα των σημείων (α) έως (γ) υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 3 μεταξύ 20 και 30 ετών μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2010.

(7) Για τους σκοπούς του Τμήματος 5, τα στοιχεία ενεργητικού που είναι απαιτήσεις και άλλα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων που έχουν προκύψει πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2009 εξακολουθούν να υπόκεινται στην ίδια μεταχείριση που εφαρμόζεται σύμφωνα με την υποπαραγράφο (2) της παραγράφου 59 και την παράγραφο 60, όπως ίσχυαν πριν από τις 7 Δεκεμβρίου 2009, αλλά το αργότερο έως τις 31 Δεκεμβρίου 2012.»

Τροποποίηση  
του  
Παραρτήματος  
II

(37) Με τη διαγραφή στο σημείο 1 της κατηγορίας «Χαμηλός Κίνδυνος» του Παραρτήματος II της φράσης «με αρχική προθεσμία λήξης ενός έτους και ανώτατο όριο».

Τροποποίηση  
του Μέρους 1  
του  
Παραρτήματος  
III

(38) Με την τροποποίηση του Μέρους 1 του Παραρτήματος III ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη στο τέλος της παραγράφου 5 της ακόλουθης πρότασης:

«Βάσει της μεθόδου που ορίζεται στο Μέρος 6 του παρόντος Παραρτήματος (MEY), όλα τα συμψηφιστικά σύνολα με έναν μόνο αντισυμβαλλόμενο μπορεί να θεωρούνται ένα και το αυτό συμψηφιστικό σύνολο, εφόσον οι αρνητικές προσομοιωμένες εμπορικές αξίες των επιμέρους συμψηφιστικών συνόλων έχουν οριστεί σε 0 κατά την εκτίμηση του αναμενόμενου ανοίγματος.»

(β) Με την αντικατάσταση στην πέμπτη γραμμή της παραγράφου 28 της λέξης «ειδικό» με τη λέξη «συγκεκριμένο».

Τροποποίηση  
του Μέρους 2  
του  
Παραρτήματος  
III

(39) Με την τροποποίηση του Μέρους 2 του Παραρτήματος III ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της δεύτερης παραγράφου της παραγράφου 1 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«Η συνδυασμένη χρήση των μεθόδων που περιγράφονται στα Μέρη 3 έως 6 επιτρέπεται σε μόνιμη βάση σε επίπεδο ομίλου, αλλά όχι σε επίπεδο μιας νομικής οντότητας. Η συνδυασμένη

χρήση των μεθόδων που περιγράφονται στα Μέρη 3 και 5 στο επίπεδο μιας νομικής οντότητας επιτρέπεται όταν μια από τις μεθόδους χρησιμοποιείται για περιπτώσεις που περιγράφονται στο Μέρος 5, παράγραφος 19.»

(β) Με την αντικατάσταση στην τέταρτη γραμμή της παραγράφου 3, της λέξης «επιφύλαξη» με τη λέξη «έγκριση».

(γ) Με την αντικατάσταση της δεύτερης πρότασης της παραγράφου 3, με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«Σε αυτές τις περιπτώσεις, και όταν δεν εφαρμόζεται η επιλογή της δεύτερης πρότασης της παραγράφου 11 του Παραρτήματος II της Ενότητας Β, η αξία ανοίγματος για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (CCR) όσον αφορά αυτά τα πιστωτικά παράγωγα ισούται με μηδέν.»

(δ) Με την προσθήκη στο τέλος της παραγράφου 3 της ακόλουθης νέας υποπαραγράφου:

«Ωστόσο, το ΣΠΙ μπορεί να επιλέξει με συνέπεια να συμπεριλαμβάνει για σκοπούς υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (CCR) όλα τα πιστωτικά παράγωγα που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και έχουν αγοραστεί ως προστασία για την κάλυψη ανοίγματος στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο ή για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (CCR) όταν η πιστωτική προστασία αναγνωρίζεται βάσει της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης.»

Τροποποίηση  
του Μέρους 5  
του  
Παραρτήματος  
III

(40) Με την τροποποίηση του Μέρους 5 του Παραρτήματος III ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 11 του γράμματος «θ» στους μαθηματικούς τύπους που περιλαμβάνονται στην παράγραφο αυτή, με το γράμμα «δ».

(β) Με την προσθήκη στο τέλος της παραγράφου 15 της ακόλουθης νέας πρότασης και των σημείων που ακολουθούν:

«Οι συμφωνίες ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης «νιοστής αθέτησης τήρησης υποχρέωσης» αντιμετωπίζονται ως εξής:

(α) το μέγεθος της θέσης κινδύνου σε ένα χρεωστικό τίτλο αναφοράς σε ομάδα με υποκείμενη συμφωνία ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης «νιοστής αθέτησης τήρησης υποχρέωσης» είναι η πραγματική ονομαστική αξία του χρεωστικού τίτλου αναφοράς, πολλαπλασιασμένη επί τον τροποποιημένο μέσο σταθμικό δείκτη διάρκειας του παραγώγου νιοστής αθέτησης όσον αφορά την αλλαγή στο πιστωτικό περιθώριο του χρεωστικού τίτλου αναφοράς·

(β) υπάρχει ένα αντισταθμιστικό σύνολο για κάθε χρεωστικό τίτλο αναφοράς σε ομάδα υποκείμενη σε δεδομένη συμφωνία ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης «νιοστής αθέτησης τήρησης υποχρέωσης» θέσεις κινδύνου από διαφορετικές συμφωνίες ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης «νιοστής αθέτησης τήρησης υποχρέωσης» δεν περιλαμβάνονται στο ίδιο αντισταθμιστικό σύνολο·

(γ) ο πολλαπλασιαστής πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου (CCR) που εφαρμόζεται σε κάθε αντισταθμιστικό σύνολο που δημιουργείται για έναν χρεωστικό τίτλο αναφοράς ενός παραγώγου «νιοστής αθέτησης τήρησης υποχρέωσης» είναι 0,3% για χρεωστικούς τίτλους αναφοράς που έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση από αναγνωρισμένο ECAI ισοδύναμη με βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 έως 3, και 0,6% για άλλους χρεωστικούς τίτλους.»

Τροποποίηση  
του Μέρους 7  
του  
Παραρτήματος  
III

(41) Με την τροποποίηση του Μέρους 7 του Μέρους III ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση στο σημείο (β)(ii), της φράσης «τις περιγραφόμενες» με τη φράση «που περιγράφονται» και της φράσης «κατά τα οριζόμενα» με τη φράση «ως ορίζεται».

(β) Με την αντικατάσταση στο σημείο (β)(iii), της φράσης «της οικείας νομοθεσίας» με τη φράση «των σχετικών νομοθεσιών».

Τροποποίηση  
του  
Παραρτήματος  
V

(42) Με την τροποποίηση του Παραρτήματος V ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 8 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«8. Οι κίνδυνοι από συναλλαγές τιλοποίησης στις οποίες το ΣΠΙ είναι επενδυτής, μεταβιβάζον ή ανάδοχος, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων φήμης (όπως προκύπτουν σε σχέση με πολύπλοκες δομές ή προϊόντα), αξιολογούνται και αντιμετωπίζονται με κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες ώστε να διασφαλίζεται ιδίως ότι η οικονομική σημασία της συναλλαγής αντικατοπτρίζεται πλήρως στις αποφάσεις αξιολόγησης και διαχείρισης των κινδύνων.»

(β) με την αντικατάσταση της παραγράφου 14 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«14. Πρέπει να υπάρχουν άριστες στρατηγικές, πολιτικές, διαδικασίες και συστήματα για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, τη διαχείριση και την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εντός κατάλληλου συνόλου χρονικών οριζόντων, μεταξύ άλλων εντός της ίδιας ημέρας, προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι τα ΣΠΙ διατηρούν επαρκή επίπεδα αποθεμάτων ρευστότητας. Αυτές οι στρατηγικές, πολιτικές, διαδικασίες και τα συστήματα είναι σχεδιασμένα με βάση τους επιχειρηματικούς τομείς, τα νομίσματα και τις οντότητες και περιλαμβάνουν επαρκείς μηχανισμούς επιμερισμού κόστους, κέρδους και κινδύνων ρευστότητας.»

(γ) με την προσθήκη μετά την παράγραφο 14 της ακόλουθης νέας παραγράφου 14α:

«14α. Οι στρατηγικές, πολιτικές, διαδικασίες και τα συστήματα που αναφέρονται στην παράγραφο 14 είναι αναλογικά προς την πολυπλοκότητα, το προφίλ κινδύνου, το πεδίο λειτουργίας του ΣΠΙ και το επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει οριστεί από τη διεύθυνση και αντικατοπτρίζει τη σπουδαιότητα του ΣΠΙ σε κάθε κράτος μέλος στο οποίο δραστηριοποιείται επιχειρηματικά.

Τα ΣΠΙ ανακοινώνουν το επίπεδο ανοχής κινδύνου σε όλα τα συναφή πεδία λειτουργίας.».

(δ) με την αντικατάσταση της παραγράφου 15 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«15. Τα ΣΠΙ αναπτύσσουν μεθοδολογίες για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, τη διαχείριση και την παρακολούθηση χρηματοδοτικών θέσεων. Οι μεθοδολογίες αυτές περιλαμβάνουν τις τρέχουσες και προβλεπόμενες σημαντικές χρηματορροές που περιλαμβάνονται σε ή προκύπτουν από στοιχεία του ενεργητικού, του παθητικού, στοιχεία εκτός ισολογισμού, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων υποχρεώσεων και πιθανών επιπτώσεων του κινδύνου φήμης.».

(ε) με την προσθήκη μετά την παράγραφο 15 των ακόλουθων νέων παραγράφων 16 έως 24:

«16. Τα ΣΠΙ διακρίνουν μεταξύ δεσμευμένων και μη βεβαρημένων στοιχείων του ενεργητικού τα οποία είναι πάντοτε διαθέσιμα, ιδιαίτερα σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης. Λαμβάνουν επίσης υπόψη τη νομική οντότητα όπου βρίσκονται τα στοιχεία ενεργητικού, τη χώρα όπου είναι νομίμως καταχωρισμένα είτε σε μητρώο είτε σε λογαριασμό, καθώς και την επιλεξιμότητά τους, παρακολουθούν δε τον τρόπο με τον οποίο τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού μπορούν να κινητοποιηθούν εγκαίρως.

17. Τα ΣΠΙ λαμβάνουν επίσης υπόψη τους υφιστάμενους νομικούς, ρυθμιστικούς και λειτουργικούς περιορισμούς σε ενδεχόμενες μεταφορές ρευστότητας και μη βεβαρημένων στοιχείων του ενεργητικού μεταξύ οντοτήτων, τόσο εντός όσο και εκτός του ΕΟΧ.

18. Το ΣΠΙ εξετάζει διάφορα μέσα μείωσης κινδύνου ρευστότητας, μεταξύ άλλων και σύστημα ορίων και αποθεμάτων ρευστότητας, προκειμένου να είναι σε θέση να αντέξει ποικίλες

περιπτώσεις πίεσης, καθώς και επαρκώς διευρυμένη χρηματοδοτική διάρθρωση και πρόσβαση σε πηγές χρηματοδότησης. Αυτές οι ρυθμίσεις αναθεωρούνται σε τακτά διαστήματα.

19. Εξετάζονται εναλλακτικά σενάρια σχετικά με τις θέσεις ρευστότητας και τους παράγοντες μείωσης κινδύνου και αναθεωρούνται σε τακτική βάση οι παραδοχές στις οποίες στηρίζονται οι αποφάσεις σχετικά με τη χρηματοδοτική θέση (funding position). Για τους σκοπούς αυτούς, τα εναλλακτικά σενάρια αντιμετωπίζουν ιδίως τα στοιχεία εκτός ισολογισμού και άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων εκείνων των SSPE ή άλλων οντοτήτων ειδικού σκοπού, σε σχέση με τις οποίες το ΣΠΙ ενεργεί ως ανάδοχος ή παρέχει σημαντική υποστήριξη ρευστότητας.

20. Τα ΣΠΙ εξετάζουν τις πιθανές επιπτώσεις σεναρίων εξειδικευμένων για το ΣΠΙ, σεναρίων που καλύπτουν όλο το εύρος της αγοράς και συνδυασμένων εναλλακτικών σεναρίων. Πρέπει να εξετάζονται διαφορετικοί χρονικοί ορίζοντες και διαφορετικοί βαθμοί συνθηκών ακραίων καταστάσεων.

21. Τα ΣΠΙ προσαρμόζουν τις στρατηγικές, τις εσωτερικές πολιτικές και τα όρια κινδύνου ρευστότητας και αναπτύσσουν αποτελεσματικά σχέδια έκτακτης ανάγκης, λαμβάνοντας υπόψη το αποτέλεσμα των εναλλακτικών σεναρίων που αναφέρονται στην παράγραφο 19.

22. Προκειμένου να αντιμετωπίσουν τις κρίσεις ρευστότητας, τα ΣΠΙ προβλέπουν σχέδια έκτακτης ανάγκης τα οποία ορίζουν επαρκείς στρατηγικές και κατάλληλα μέτρα εφαρμογής προκειμένου να αντιμετωπίσουν πιθανά ελλείμματα ρευστότητας. Τα σχέδια αυτά ελέγχονται σε τακτά διαστήματα, ενημερώνονται βάσει του αποτελέσματος των εναλλακτικών σεναρίων που ορίζονται στην παράγραφο 19, υποβάλλονται με τη μορφή έκθεσης στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη και λαμβάνουν την έγκρισή τους, ώστε να μπορούν να προσαρμοστούν ανάλογα οι εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες.

## 11. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΜΟΙΒΩΝ

23. 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 την ανώτερη εκτελεστική διεύθυνση, 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 την ανώτερη εκτελεστική διεύθυνση και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου, τα ΣΠΙ συμμορφώνονται προς τις ακόλουθες αρχές κατά τρόπο και σε βαθμό που ενδείκνυται προς το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το πεδίο και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους:

(α) η πολιτική αποδοχών συνάδει με και προωθεί τη συνετή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη κινδύνων πέραν του ορίου που κρίνεται αποδεκτό από το ΣΠΙ·

(β) η πολιτική αποδοχών συνάδει με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του ΣΠΙ και ενσωματώνει μέτρα με τα οποία αποθαρρύνεται η σύγκρουση συμφερόντων·

(γ) Η Επιτροπεία, κατά την άσκηση των εποπτικών καθηκόντων της επί του ΣΠΙ, υιοθετεί και περιοδικά αναθεωρεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή τους·

(δ) η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών υπόκειται, τουλάχιστον άπαξ ετησίως, σε κεντρική και ανεξάρτητη εσωτερική αναθεώρηση όσον αφορά τη συμμόρφωσή της προς τις πολιτικές και διαδικασίες αποδοχών που υιοθετούνται από την Επιτροπεία κατά την άσκηση των εποπτικών καθηκόντων της·

(ε) τα μέλη 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 κινδύνου και της κανονιστικής συμμόρφωσης εστιάζονται άμεσα από την επιτροπή αποδοχών της παραγράφου 24 ή εφόσον δεν έχει συσταθεί η ανωτέρω επιτροπή, από την Επιτροπεία υπό την εποπτική της αρμοδιότητα·

(ζ) στην περίπτωση που οι αποδοχές συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των αποδοχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του ατόμου, της οικείας επιχειρηματικής μονάδας και των συνολικών αποτελεσμάτων του ΣΠΙ, και, κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων, λαμβάνονται υπόψη χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά κριτήρια·

(η) η αξιολόγηση των επιδόσεων εντάσσεται σε πολυετές πλαίσιο, ώστε να διασφαλίζεται ότι η διαδικασία της αξιολόγησης 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 του ΣΠΙ και τους επιχειρηματικούς του κινδύνους·

(θ) το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών δεν περιορίζει τη δυνατότητα των ΣΠΙ να ενισχύουν την κεφαλαιακή βάση τους·

(ι) οι εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές αποτελούν εξαίρεση και παρέχονται μόνο όταν προσλαμβάνεται νέο προσωπικό και περιορίζονται στο πρώτο έτος απασχόλησης·

(ια) στην περίπτωση ΣΠΙ που επωφελούνται από κατ' εξαίρεση κρατική παρέμβαση:

i) οι μεταβλητές αποδοχές περιορίζονται αυστηρά ως ποσοστό επί των καθαρών εσόδων, όταν δεν συμβιβάζονται με τη διατήρηση υγιούς κεφαλαιακής βάσης και την έγκαιρη έξοδο από την κρατική στήριξη,

ii) Ο Έφορος απαιτεί από τα ΣΠΙ να αναδιαρθρώσουν τις αποδοχές κατά τρόπο που να ευθυγραμμίζονται με τη χρηστή διαχείριση των κινδύνων και την μακροπρόθεσμη ανάπτυξη, συμπεριλαμβανομένης της, κατά περίπτωση, θέσπισης ορίων στις αποδοχές των προσώπων που κατευθύνουν και διοικούν τις δραστηριότητες του ΣΠΙ, κατά την έννοια της συνεργατικής νομοθεσίας.

iii) δεν καταβάλλεται μεταβλητή αμοιβή στα πρόσωπα που κατευθύνουν και διοικούν τις δραστηριότητες του ΣΠΙ, κατά την έννοια της συνεργατικής νομοθεσίας, εκτός εάν είναι δεόντως αιτιολογημένη.

(ιβ) οι σταθερές και οι μεταβλητές συνιστώσες των συνολικών αποδοχών εξισορροπούνται κατάλληλα και η σταθερή συνιστώσα αντιπροσωπεύει ένα αρκετά υψηλό μερίδιο των συνολικών αποδοχών ώστε να καθιστά εφικτή την εφαρμογή μιας πλήρως ευέλικτης πολιτικής σχετικά με τις συνιστώσες για τις μεταβλητές αποδοχές, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας μη καταβολής των μεταβλητών αποδοχών.

Τα ΣΠΙ ορίζουν τη δέουσα αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών συνιστωσών των συνολικών αποδοχών.

(ιγ) οι πληρωμές που συνδέονται με τον πρόωπο τερματισμό σύμβασης αντικατοπτρίζουν τις επιδόσεις που επιτεύχθηκαν σε βάθος χρόνου και είναι σχεδιασμένες κατά τρόπο ώστε να μην ανταμείβεται η αποτυχία·

(ιδ) η μέτρηση των επιδόσεων που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των συνιστωσών μεταβλητών αποδοχών ή των ομάδων των συνιστωσών μεταβλητών αποδοχών περιλαμβάνει προσαρμογή προς κάθε είδους τρέχοντων και μελλοντικών κινδύνων και λαμβάνει υπόψη το κόστος κεφαλαίου και τη ρευστότητα που απαιτείται·

Η κατανομή των συνιστωσών μεταβλητών αποδοχών εντός του ΣΠΙ λαμβάνει επίσης υπόψη όλα τα είδη τρέχοντων και μελλοντικών κινδύνων·

(ιε) σημαντικό μέρος, και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον 50% οικονομικότε μεταβλητών αποδοχών, αποτελείται από την κατάλληλη αναλογία των παρακάτω στοιχείων:

i) μετοχές ή ισοδύναμα συμφέροντα ιδιοκτησίας, ανάλογα με τη νομική δομή του ΣΠΙ ή μέσα που συνδέονται με μετοχές ή ισοδύναμα μη ρευστά μέσα, και

ii) κατά περίπτωση, άλλα μέσα κατά την έννοια της παραγράφου 10, υποπαραγράφος (1α) στοιχείο (α), που αντανακλούν δεόντως την πιστοληπτική ικανότητα του ΣΠΙ σε συνθήκες δρώσας οικονομικής κατάστασης.

Τα μέσα που αναφέρονται στο παρόν σημείο υπόκεινται σε ενδεδειγμένη πολιτική διακράτησης σχεδιασμένη με σκοπό την ευθυγράμμιση των κινήτρων με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του ΣΠΙ. Ο Έφορος μπορεί να θέτει περιορισμούς στο είδος και στο σχεδιασμό αυτών των μέσων ή να απαγορεύει ορισμένα μέσα όπως αρμόζει. Το παρόν σημείο εφαρμόζεται τόσο στο μέρος του υπό αναβολή μεταβλητού στοιχείου των αποδοχών σύμφωνα με το σημείο (ιστ) όσο και στο μέρος του μεταβλητού στοιχείου των αποδοχών που δεν τελεί υπό αναβολή.

(ιστ) 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 πληρωτέες αποδοχές που υπάγονται στις ρυθμίσεις περί αναβολής κατοχυρώνονται το πολύ κατ' αναλογία του χρόνου. Όσον αφορά μεταβλητή συνιστώσα αποδοχών ιδιαίτερα υψηλού ποσού, αναβάλλεται η καταβολή τουλάχιστον του 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 του εν λόγω μέλους του προσωπικού.

(ιζ) η μεταβλητή αμοιβή, συμπεριλαμβανομένου του μέρους υπό αναβολή, καταβάλλεται ή κατοχυρώνεται μόνον εφόσον είναι αποδεκτή βάσει της οικονομικής κατάστασης του ΣΠΙ συνολικά και αιτιολογημένη βάσει των επιδόσεων του ΣΠΙ, της οικείας επιχειρησιακής μονάδας και του εν λόγω ατόμου.

Με την επιφύλαξη των γενικών αρχών του εθνικού δικαίου περί συμβάσεων και εργατικού δικαίου, το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών γενικά συρρικνώνεται σημαντικά όταν το ΣΠΙ παρουσιάζει υποτονικές ή αρνητικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις τρέχουσες αποδοχές όσο και τις μειώσεις σε πληρωμές ποσών που αφορούν προγενέστερα έσοδα, μεταξύ άλλων μέσω malus ή διατάξεων περί επιστροφής ποσών (clawback arrangements).

(ιη) η συνταξιοδοτική πολιτική ευθυγραμμίζεται με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του ΣΠΙ.

Εάν ο υπάλληλος αποχωρήσει από το ΣΠΙ πριν από τη συνταξιοδότηση, οι προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές κατακρατούνται από το ΣΠΙ για χρονικό διάστημα πέντε ετών, με τη μορφή των μέσων που αναφέρονται στο σημείο (ιε). Στη περίπτωση υπαλλήλου που φθάνει στη συνταξιοδότηση, οι προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές καταβάλλονται στον υπάλληλο με τη μορφή των μέσων που αναφέρονται στο σημείο (ιε) με την επιφύλαξη πενταετούς περιόδου διακράτησης.

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

(κ) η μεταβλητή αμοιβή δεν καταβάλλεται μέσω μηχανισμών ή μεθόδων που διευκολύνουν την αποφυγή των απαιτήσεων της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης.

Οι οριζόμενες στην παρούσα παράγραφο αρχές εφαρμόζονται από τα ΣΠΙ σε επίπεδο ομίλου, μητρικής εταιρείας και θυγατρικής, συμπεριλαμβανομένων όσων έχουν συσταθεί σε υπεράκτια χρηματοοικονομικά κέντρα.

Τα ΣΠΙ εφαρμόζουν τις αρχές που περιέχονται στην παρούσα παράγραφο:

(i) στις αμοιβές που οφείλονται βάσει συμβάσεων που συνήφθησαν πριν από την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010 και που αποδόθηκαν ή καταβλήθηκαν μετά την ημερομηνία αυτή, και

(ii) για υπηρεσίες παρασχεθείσες το 2010, στις αμοιβές που αποφασίσθηκε να αποδοθούν, αλλά δεν καταβλήθηκαν ακόμη, πριν από την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010.

24. Τα ΣΠΙ τα οποία είναι σημαντικά από άποψη μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσης, πεδίου και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων τους συγκροτούν επιτροπή αποδοχών. Η επιτροπή αποδοχών συγκροτείται κατά τέτοιον τρόπον ώστε να ασκεί 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.

Η επιτροπή αποδοχών είναι υπεύθυνη για την προετοιμασία των αποφάσεων σχετικά με τις αμοιβές, συμπεριλαμβανομένων όσων έχουν επιπτώσεις στους κινδύνους και τη διαχείριση των κινδύνων του ΣΠΙ και οι οποίες λαμβάνονται από την Επιτροπή κατά την άσκηση των εποπτικών της καθηκόντων. Ο Πρόεδρος και τα μέλη της επιτροπής αποδοχών είναι μέλη της διεύθυνσης τα οποία δεν ασκούν εκτελεστικά καθήκοντα στο ΣΠΙ. Κατά την ετοιμασία τέτοιων αποφάσεων, η επιτροπή αποδοχών λαμβάνει υπόψη τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μελών, των επενδυτών και άλλων συμμετόχων του ΣΠΙ.»

Τροποποίηση  
του Μέρους 1  
του  
Παραρτήματος  
VI

(43) Με την τροποποίηση του Μέρους 1 του Παραρτήματος VI ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 5, της φράσης «και οι χώρες μέλη της Επιτροπής Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας (Basel Committee on Banking Supervision) που δεν είναι κράτη μέλη (Καναδάς, Ιαπωνία, Ελβετία και ΗΠΑ)» με τη φράση «, ο Καναδάς, η Ιαπωνία, η Ελβετία και οι ΗΠΑ.».

(β) Με την αντικατάσταση της πρώτης παραγράφου της παραγράφου 8 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«Με την επιφύλαξη των παραγράφων 9 έως 11, τα ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών σταθμίζονται με την εφαρμογή της μεθόδου που βασίζεται στο συντελεστή στάθμισης της Κεντρικής Κυβέρνησης, όπως τα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων, ως ακολούθως:

(γ) Με την προσθήκη στη δεύτερη παράγραφο της παραγράφου 10 μετά τη φράση «τα πιο πάνω κριτήρια» της φράσης «και ως εκ τούτου κατατάσσονται στα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων».

(δ) Με την διαγραφή στο σημείο (β) της παραγράφου 14 του υποσημείου (iv) και την αναρίθμηση των υποσημείων (v) έως (ix) σε (iv) έως (viii) αντίστοιχα.

(ε) Με την αντικατάσταση στην τελευταία γραμμή του σημείου (β) της παραγράφου 14 της φράσης «την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου» με τη φράση «τον Έφορο»

(στ) Με την αντικατάσταση στην πρώτη γραμμή της παραγράφου 15 της φράσης «νομικών προσώπων» με τη λέξη «οντοτήτων».

(ζ) Με την προσθήκη αμέσως μετά την τελεία στο τέλος της παραγράφου 15 της ακόλουθης νέας πρότασης:

«Κατά τη γνώμη του Εφόρου τα ανοίγματα έναντι του Κυπριακού Οργανισμού Διαχείρισης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών (ΚΟΔΑΠ) δύναται να αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι της κεντρικής κυβέρνησης της Κύπρου.»

(η) Με την προσθήκη στην δεύτερη γραμμή της παραγράφου 17 μετά τη λέξη «Κοινότητα» της φράσης «, όπως αυτές καθορίζονται στην παράγραφο 5 του παρόντος Παραρτήματος.».

(θ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 19 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 19:

«19. (α) Με την επιφύλαξη των παραγράφων 20 και 21, στα ανοίγματα έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης για τα οποία υπάρχει πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο ECAI εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης σύμφωνα με τον Πίνακα 3α με βάση την κατάταξη των πιστοληπτικών αξιολογήσεων επιλέξιμων ECAI σε έξι βαθμίδες σε μια κλίμακα πιστωτικής ποιότητας όπως καθορίζεται στο Παράρτημα XIII της Ενότητας A.

| Πίνακας 3α                   |     |     |     |      |      |      |
|------------------------------|-----|-----|-----|------|------|------|
| Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας | 1   | 2   | 3   | 4    | 5    | 6    |
| Συντελεστής στάθμισης        | 20% | 50% | 50% | 100% | 100% | 150% |

(β) Στα ανοίγματα έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης χωρίς διαβάθμιση εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 50%.

(γ) Στα βραχυπρόθεσμα ανοίγματα έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης για τα οποία υπάρχει πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο ECAI εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης σύμφωνα με τον Πίνακα 7 της παραγράφου 73.»

(ι) Με την αντικατάσταση στην έκτη γραμμή της παραγράφου 24 της φράσης «αφορά τα στάθμιση του κινδύνου όπως τα ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων» με τη φράση «αφορά τη στάθμιση του κινδύνου όπως τα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων».

(ια) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 47 της φράσης «εφόσον το άνοιγμα του ΣΠΙ είναι πλήρως εξασφαλισμένο λόγω του ότι διατηρεί την κυριότητα του ακινήτου» με τη φράση «νοούμενου ότι ο Έφορος ικανοποιείται ότι το άνοιγμα του ΣΠΙ είναι πλήρως εξασφαλισμένο μέσω της διατήρησης της κυριότητας του ακινήτου».

(ιβ) Με την προσθήκη στο τέλος της παραγράφου 50 της ακόλουθης νέας πρότασης:

«Η ίδια μεταχείριση εφαρμόζεται και στα ανοίγματα που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί οικιστικών ακινήτων που βρίσκονται σε τρίτες χώρες με εποπτικές κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που ισχύουν στην Κοινότητα, όπως καθορίζονται στην παράγραφο 5 πιο πάνω. Για τα ανοίγματα που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί οικιστικών ακινήτων που βρίσκονται σε άλλες χώρες, επιτρέπεται στα ΣΠΙ να εφαρμόσουν συντελεστή στάθμισης 35% νοούμενου ότι ικανοποιούν τον Έφορο ότι τα εν λόγω ανοίγματα πληρούν όλες τις σχετικές προϋποθέσεις που καθορίζει ο Έφορος στην παρούσα Κανονιστική Απόφαση.»

(ιγ) Με την προσθήκη στην πρώτη γραμμή της παραγράφου 51, μετά τη λέξη «εξασφαλίζονται» της λέξης «πλήρως» και μετά τη λέξη «υποθήκες» της φράσης «, κατά τρόπο που ικανοποιείται ο Έφορος,».

(ιδ) Με την προσθήκη στο τέλος της παραγράφου 56 της ακόλουθης πρότασης:

«Το μέρος του δανείου που υπερβαίνει το όριο της παραγράφου 55 και πληροί τις προϋποθέσεις της παραγράφου 23(2) της Ενότητας Α για υπαγωγή στην κλάση των λιανικών ανοιγμάτων, ταξινομείται ως λιανικό άνοιγμα και φέρει συντελεστή στάθμισης 75%.»

(ιε) Με την προσθήκη στην δεύτερη γραμμή της παραγράφου 57, μετά τη φράση «συντελεστή στάθμισης» της φράσης «πενήντα τοις εκατό (50%)», και την αντικατάσταση της φράσης «σε παρόμοια ανοίγματα» με τη φράση «σε τέτοια ανοίγματα».

(ιστ) Με την αντικατάσταση στην τρίτη γραμμή της παραγράφου 59, της φράσης «σε παρόμοια ανοίγματα» με τη φράση «σε τέτοια ανοίγματα».

(ιζ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 61 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 61:

«61. Στις περιπτώσεις που οι αποδεκτές εξασφαλίσεις καλύπτουν πέραν του ενός λογαριασμού ενός πελάτη, η κατανομή των εξασφαλίσεων και των προβλέψεων των επισφαλών απαιτήσεων διενεργείται με βάση την πιστωτική πολιτική και τα νομικά έγγραφα του κάθε ΣΠΙ. Η υπό αναφορά μεθοδολογία κατανομής εξασφαλίσεων και προβλέψεων για σκοπούς υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τα στοιχεία σε καθυστέρηση πρέπει να γίνεται αποδεκτή από τον Έφορο και να εφαρμόζεται με συνέπεια.»

(η) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 65 της φράσης «Στα ανοίγματα των παραγράφων 51 ως 59 (Ανοίγματα που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί εμπορικών ακινήτων)» με τη φράση «Στα ανοίγματα που εξασφαλίζονται πλήρως με υποθήκες επί εμπορικών ακινήτων».

(θ) Με την αντικατάσταση της πρώτης παραγράφου της παραγράφου 66 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«Εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 150% στα ανοίγματα που ενέχουν ιδιαίτερα υψηλό κίνδυνο όπως:

(i) οι επενδύσεις σε εταιρείες επιχειρηματικών κεφαλαίων.

(ii) τα ανοίγματα έναντι επενδυτικών ταμείων (π.χ hedge funds και closed-end investment funds).

(iii) οι επενδύσεις σε μετοχές μη διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήριο.

(iv) τα ανοίγματα για την αγορά μετοχών τα οποία έχουν ως κύρια εξασφάλιση ή/και ως κύρια πηγή αποπληρωμής μετοχές.

(v) οποιαδήποτε άλλα ανοίγματα κρίνει ο Έφορος ότι ενέχουν ιδιαίτερα υψηλό κίνδυνο.»

(κ) Με την τροποποίηση της παραγράφου 68 ως ακολούθως:

(i) Με την αντικατάσταση στην πρώτη υποπαράγραφο της παραγράφου 68, του σημείου (δ) και (ε) με τα ακόλουθα σημεία (δ) και (ε):

«(δ) δάνεια που εξασφαλίζονται με οικιστικά ακίνητα ή μετοχές στις φινλανδικές στεγαστικές εταιρείες, κατά τα αναφερόμενα στην παράγραφο 46, έως το μικρότερο ποσό μεταξύ του κεφαλαίου των υποθηκών σε συνδυασμό με κάθε προηγούμενη υποθήκη, και του 80% της αξίας του ενυπόθηκου ακινήτου ή με μερίδια πρώτης εξασφάλισης που έχουν εκδοθεί από γαλλικά Fonds Communs de Créances ή ισοδύναμες οντότητες τιτλοποίησης διεπόμενες από τη νομοθεσία κράτους μέλους που τιτλοποιούν ανοίγματα σχετικά με οικιστικά ακίνητα. Σε περίπτωση που τα εν λόγω μερίδια πρώτης εξασφάλισης χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση, η ειδική δημόσια εποπτική υπηρεσία για την προστασία των κατόχων των μεριδίων, όπως προβλέπει το άρθρο 52, παράγραφος 4, της οδηγίας 2009/65/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Ιουλίου 2009, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ), διασφαλίζει ότι τα περιουσιακά στοιχεία που καλύπτουν τα μερίδια αυτά, αποτελούνται, ανά πάσα στιγμή ενόσω περιλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία κάλυψης, τουλάχιστον κατά το 90% από εγγραφές υποθήκης σε οικιστικά ακίνητα σε συνδυασμό με κάθε προηγούμενη υποθήκη έως το μικρότερο ποσό μεταξύ του κεφαλαίου που οφείλεται στα μερίδια, του κεφαλαίου των υποθηκών και του 80% της αξίας του ενυπόθηκου ακινήτου, ότι τα μερίδια κατατάσσονται στην πρώτη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας του παρόντος Παραρτήματος και ότι τα εν λόγω μερίδια δεν υπερβαίνουν το 10% του ονομαστικού ποσού της εκκρεμούσας έκδοσης ομολόγων. Τα ανοίγματα που δημιουργούνται από τη μεταβίβαση και τη διαχείριση πληρωμών από οφειλότες δανείων ή από το προϊόν εκκαθάρισης σε σχέση με δάνεια που εξασφαλίζονται με ακίνητα σε κατόχους μεριδίων πρώτης εξασφάλισης ή χρεογράφων δεν λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό του ορίου του 90%».

(ε) δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπορικά ακίνητα ή μετοχές στις φινλανδικές στεγαστικές εταιρείες κατά τα αναφερόμενα στην παράγραφο 52, έως το μικρότερο ποσό μεταξύ του κεφαλαίου των υποθηκών, σε συνδυασμό με κάθε προηγούμενη υποθήκη, και του 60% της αξίας του ενυπόθηκου ακινήτου ή με μερίδια πρώτης εξασφάλισης που έχουν εκδοθεί από γαλλικά Fonds Communs de Créances ή ισοδύναμες οντότητες τιτλοποίησης διεπόμενες από τη νομοθεσία κράτους μέλους που τιτλοποιούν ανοίγματα σχετικά με εμπορικά ακίνητα. Σε περίπτωση που τα εν λόγω μερίδια πρώτης εξασφάλισης χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση, η ειδική δημόσια εποπτική υπηρεσία για την προστασία των κατόχων των μεριδίων, όπως προβλέπει το άρθρο 52, παράγραφος 4, της οδηγίας 2009/65/EK, διασφαλίζει ότι τα περιουσιακά στοιχεία που καλύπτουν τα μερίδια αυτά, αποτελούνται, ανά πάσα στιγμή ενόσω περιλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία κάλυψης, τουλάχιστον κατά το 90% από εγγραφές υποθήκης σε εμπορικά ακίνητα σε συνδυασμό με κάθε προηγούμενη υποθήκη έως το μικρότερο ποσό μεταξύ του κεφαλαίου που οφείλεται στα μερίδια, του κεφαλαίου των υποθηκών και του 60% της αξίας του ενυπόθηκου ακινήτου, ότι τα μερίδια κατατάσσονται στην πρώτη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας του παρόντος Παραρτήματος, και ότι τα εν λόγω μερίδια δεν υπερβαίνουν το 10% του ονομαστικού ποσού της εκκρεμούσας έκδοσης ομολόγων.

Ο Έφορος αναγνωρίζει ως αποδεκτά τα δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπορικά ακίνητα σε

Παράρτημα  
VIII

περίπτωση που ο δείκτης «δάνειο/ αξία» ύψους 60% παρουσιάζει υπέρβαση μέχρι το μέγιστο ποσοστό του 70% εφόσον η αξία όλων των στοιχείων ενεργητικού που δόθηκαν ως εξασφάλιση των καλυμμένων ομολόγων υπερβαίνει το ονομαστικό υπόλοιπο των καλυμμένων ομολόγων κατά τουλάχιστον 10% και η απαίτηση των ομολογιούχων συνάδει με τις υποχρεώσεις ασφάλειας δικαίου του Παραρτήματος VIII. Η απαίτηση των ομολογιούχων προηγείται όλων των άλλων απαιτήσεων επί της εξασφάλισης. Τα ανοίγματα που δημιουργούνται από τη μεταβίβαση και τη διαχείριση πληρωμών από οφειλότες δανείων ή από το προϊόν εκκαθάρισης σε σχέση με δάνεια που εξασφαλίζονται με ακίνητα σε κατόχους μεριδίων πρώτης εξασφάλισης ή χρεογράφων δεν λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό του ορίου του 90%»

(ii) Με την αντικατάσταση της τρίτης υποπαραγράφου με την ακόλουθη νέα υποπαραγραφο:

«Έως την 31η Δεκεμβρίου 2013, το όριο του 10 % για τα μερίδια με εξοφλητική προτεραιότητα γαλλικών Fonds Communs de Créances ή ισοδύναμων οντοτήτων τιλοποίησης κατά τα οριζόμενα στα σημεία (δ) και (ε) δεν εφαρμόζεται, εφόσον:

(i) τα τιλοποιημένα ανοίγματα οικιστικών ή εμπορικών ακινήτων προέρχονται από τον ίδιο ενοποιημένο όμιλο του οποίου ο εκδότης των καλυμμένων ομολόγων είναι επίσης μέλος ή από οντότητα που είναι συνδεδεμένη στον ίδιο κεντρικό οργανισμό στον οποίο είναι συνδεδεμένος ο εκδότης των καλυμμένων ομολόγων (η εν λόγω κοινή συμμετοχή ή σύνδεση σε όμιλο καθορίζεται τη στιγμή που τα μερίδια με προτεραιότητα εξόφλησης καθίστανται εξασφάλιση για καλυμμένα ομόλογα) και

(ii) μέλος του ίδιου ενοποιημένου ομίλου στον οποίο είναι μέλος ο εκδότης των καλυμμένων ομολόγων ή οντότητα που είναι συνδεδεμένη στο ίδιο κεντρικό οργανισμό με αυτόν στον οποίο είναι συνδεδεμένος ο εκδότης των καλυμμένων ομολόγων, διακρατεί το σύνολο του τμήματος πρωτεύουσας ζημίας που καλύπτουν τα εν λόγω μερίδια με εξοφλητική προτεραιότητα».

(κα) Με την αντικατάσταση του τίτλου 14 «14. Βραχυπρόθεσμα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων και επιχειρήσεων» με τον ακόλουθο νέο τίτλο:

«14. Ανοίγματα έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης και επιχειρήσεων με βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση»

(κβ) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 73 της λέξης «ιδρυμάτων» με τη φράση «πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης» και της φράσης «στην παράγραφο 26» με τη φράση «στο Παράρτημα XII».

(κγ) Με την προσθήκη της ακόλουθης νέας παραγράφου 89:

«89. Η αξία ανοίγματος των χρηματοδοτικών μισθώσεων είναι η παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων τους. Ελάχιστα μισθώματα είναι οι πληρωμές καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης που ο μισθωτής καλείται ή μπορεί να κληθεί να πραγματοποιήσει και κάθε δικαίωμα έκπτωσης (δηλαδή δικαίωμα του οποίου η άσκηση είναι ευλόγως βέβαιη). Κάθε εγγυημένη υπολειμματική αξία, πληρούσα τις προϋποθέσεις του Παραρτήματος VIII, Μέρος 1, παράγραφοι 23 και 24 περί επιλεξιμότητας παρόχων προστασίας καθώς και τις ελάχιστες προϋποθέσεις αναγνώρισης άλλων τύπων εγγυήσεων που ορίζονται στο Παράρτημα VIII, Μέρος 2, παράγραφοι 14 έως 19, επίσης συμπεριλαμβάνεται στα ελάχιστα μισθώματα. Τα ανοίγματα αυτά ταξινομούνται στην οικεία κλάση σύμφωνα με την παράγραφο 23 της Ενότητας Α. Όταν το άνοιγμα συνίσταται στην υπολειμματική αξία μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων, τα σταθμισμένα για κίνδυνο ποσά ανοίγματος υπολογίζονται ως εξής:  $1/t \times 100\% \times$  αξία ανοίγματος, όπου  $t$  είναι μεγαλύτερο του 1 και αντιστοιχεί τον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό που αντιστοιχεί στα έτη της χρηματοδοτικής μίσθωσης που υπολείπονται.»

Τροποποίηση  
του Μέρους 2  
του  
Παραρτήματος  
VI

(44) Με την αντικατάσταση στην τρίτη γραμμή της παραγράφου 12 του Μέρους 2, του Παραρτήματος VI της λέξης «ιδρυμάτων» με τη φράση «πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης».

Τροποποίηση  
του Μέρους 1  
του

(45) Με την τροποποίηση του Μέρους 1 του Παραρτήματος VII ως ακολούθως:

Παραρτήματος  
VII

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 25 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 25:

«25. Το σταθμισμένο ποσό ανοίγματος βάσει κινδύνου αντιστοιχεί στην ενδεχόμενη ζημία από τα ανοίγματα του ΣΠΙ σε μετοχές, όπως αυτή υπολογίζεται με εσωτερικά υποδείγματα "δυναμικής ζημίας" (value at risk models) με μονόπλευρο διάστημα εμπιστοσύνης 99% για τη διαφορά μεταξύ τριμηνιαίας απόδοσης και ενός κατάλληλου τριμηνιαίου επιτοκίου χωρίς κίνδυνο υπολογιζόμενου σε μακροχρόνια δειγματική περίοδο, πολλαπλασιασμένη επί 12,5. Σε επίπεδο χαρτοφυλακίου μετοχών, το σταθμισμένο ποσό δεν είναι μικρότερο από το σύνολο των αθροισμάτων του ελάχιστου σταθμισμένου ποσού που απαιτείται βάσει της μεθόδου PD/LGD και του αντίστοιχου ποσού της αναμενόμενης ζημίας, πολλαπλασιασμένο επί 12,5 και υπολογισμένο βάσει των τιμών PD που παρατίθενται στο Μέρος 2 παράγραφος 23 και των αντίστοιχων τιμών LGD που παρατίθενται στο Μέρος 2 παράγραφοι 24 και 25.».

(β) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 27 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 27:

«27. Τα σταθμισμένα ποσά υπολογίζονται σύμφωνα με τον εξής τύπο:

Σταθμισμένο ποσό = 100 % × αξία ανοίγματος,

πλην των περιπτώσεων όπου το άνοιγμα είναι υπολειμματική αξία μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων, οπότε υπολογίζεται ως εξής:

$$1/t \times 100 \% \times \text{αξία ανοίγματος},$$

όπου t είναι μεγαλύτερο του 1 και αντιπροσωπεύει τον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό που αντιστοιχεί στα έτη της χρηματοδοτικής μίσθωσης που υπολείπονται.».

Τροποποίηση  
του Μέρους 2  
του  
Παραρτήματος  
VII

(46) Με την τροποποίηση του Μέρους 2 του Παραρτήματος VII ως ακολούθως:

Παράρτημα VI

(α) Με την αντικατάσταση του σημείου (δ) της παραγράφου 8 με το ακόλουθο σημείο:

«(δ) για τα καλυμμένα ομόλογα που ορίζονται στο Παράρτημα VI, Μέρος 1, παράγραφοι 68 έως 70 μπορεί να εφαρμόζεται LGD 11,25 %».

(β) Με την αντικατάσταση του σημείου (γ) της παραγράφου 13, με το ακόλουθο νέο σημείο (γ):

«(γ) για ανοίγματα από πλήρως ή σχεδόν πλήρως εξασφαλισμένες συναλλαγές στα παράγωγα μέσα που αναφέρονται στο Παράρτημα VI και από πλήρως ή σχεδόν πλήρως εξασφαλισμένες συναλλαγές δανεισμού περιθωρίου που υπάγονται σε σύμβαση-πλαίσιο συμψηφισμού, το M είναι η σταθμισμένη μέση εναπομένουσα ληκτότητα των συναλλαγών και δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 10 ημερών. Για συναλλαγές επαναγοράς ή συναλλαγές δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή εμπορευμάτων που υπάγονται σε σύμβαση-πλαίσιο συμψηφισμού, το M είναι η σταθμισμένη μέση εναπομένουσα ληκτότητα των συναλλαγών και δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 5 ημερών. Το ονομαστικό ποσό κάθε συναλλαγής χρησιμοποιείται για τη στάθμιση της ληκτότητας».

(γ) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 14 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«14. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 13, σημεία (α), (β), (γ), (δ) και (ε), το M είναι τουλάχιστον μία ημέρα για:».

(δ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 23 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 23:

«23. Το PD προσδιορίζεται με τις μεθόδους που χρησιμοποιούνται για τα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων. Εφαρμόζονται τα ακόλουθα PDs:

(α) 0,09% για ανοίγματα σε μετοχές διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήριο εφόσον η επένδυση αποτελεί μέρος μακροχρόνιας σχέσης με τον πελάτη».

(β) 0,09% για ανοίγματα σε μετοχές μη διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήριο εφόσον η απόδοση της επένδυσης βασίζεται σε τακτικές και περιοδικές χρηματοροές που δεν προέρχονται από υπεραξίες κεφαλαίου

(γ) 0,40% για ανοίγματα σε μετοχές, διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήριο, περιλαμβανομένων των άλλων αρνητικών θέσεων του Μέρους 1, παράγραφος 20

(δ) 1,25% για όλα τα άλλα ανοίγματα σε μετοχές, περιλαμβανομένων των άλλων αρνητικών θέσεων του Μέρους 1, παράγραφος 20.»

Τροποποίηση  
του Μέρους 4  
του  
Παραρτήματος  
VII

(47) Με την τροποποίηση του Μέρους 4 του Παραρτήματος VII ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της τελευταίας πρότασης της παραγράφου 25 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«Η ανάλυση περιλαμβάνει την αξιολόγηση της συμπεριφοράς όλων των ανοιγμάτων των οποίων η διαβάθμιση δεν λήφθηκε υπόψη, ξεχωριστά για κάθε λειτουργό που εξουσιοδότησε τις τροποποιημένες διαβαθμίσεις.»

(β) Με την αντικατάσταση στο σημείο (β) της παραγράφου 44, της λέξης «οποιασδήποτε» με τη λέξη «οποιαδήποτε» και της φράσης «του ιδρύματος» με τη φράση «του ΣΠΙ».

(γ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 55 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 55:

«55. Εάν το ΣΠΙ χρησιμοποιεί διαφορετικές εκτιμήσεις για τον υπολογισμό των συντελεστών στάθμισης από αυτές που χρησιμοποιεί για εσωτερικούς σκοπούς, πρέπει να τις τεκμηριώνει γραπτώς και να αποδεικνύει στον Έφορο τον εύλογο χαρακτήρα τους»

(δ) Με την αντικατάσταση στην δεύτερη γραμμή της παραγράφου 56, της φράσης «από την ημερομηνία θέσης σε εφαρμογή» με τη φράση «από την ημερομηνία εφαρμογής».

(ε) Με την προσθήκη στην παράγραφο 61, της φράσης «πρέπει να» αμέσως μετά τη φράση «των συνολικών ζημιών» και αμέσως μετά τη φράση «και το αποτέλεσμα».

(στ) Με την προσθήκη στην δεύτερη γραμμή της παραγράφου 63, της φράσης «πρέπει να» μετά τη φράση «εμπειρία αθέτησης.».

(ζ) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 69 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«Τα ΣΠΙ πρέπει να θεωρούν ότι τα εσωτερικά δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την ταξινόμηση των ανοιγμάτων σε βαθμίδες ή ομάδες αποτελούν την πρωταρχική πηγή πληροφοριών για την εκτίμηση των χαρακτηριστικών ζημιάς.»

(η) Με την προσθήκη στην παράγραφο 70, της φράσης «πρέπει να» αμέσως μετά τη φράση «η διαδικασία εκτίμησης των συνολικών ζημιών» και αμέσως μετά τη φράση «και το αποτέλεσμα».

(θ) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 76 της λέξης «αντιμετωπίζεται» με τη λέξη «αντιμετωπίζονται».

(ι) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 81 της φράσης «τόκοι υπερημερίας» με τη φράση «τόκοι και έξοδα υπερημερίας».



(ια) Με την αντικατάσταση της τελευταίας πρότασης της παραγράφου 95 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«Αυτή η περίοδος αυξάνεται ετησίως κατά ένα έτος μέχρι τα σχετικά στοιχεία να καλύψουν περίοδο πέντε ετών.»

(ιβ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 96 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 96:

«96. Οι απαιτήσεις των παραγράφων 97 έως 104 δεν εφαρμόζονται για τις εγγυήσεις που παρέχονται από ιδρύματα και κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες καθώς και εταιρείες που πληρούν τις απαιτήσεις του Παραρτήματος VIII, Μέρος 1 παράγραφος 23 υποπαράγραφος (ζ) εάν το ΣΠΙ έχει λάβει άδεια να εφαρμόζει τους κανόνες των παραγράφων 22 έως 27 της Ενότητας A (τυποποιημένη μέθοδος) στα ανοίγματα έναντι των οντοτήτων αυτών. Στην περίπτωση αυτή εφαρμόζονται οι απαιτήσεις των παραγράφων 34 έως 37 της Ενότητας A.»

(ιγ) Με την προσθήκη στην τρίτη γραμμή της παραγράφου 100, του αγγλικού όρου «(legally enforceable)» αμέσως μετά τη λέξη «αντιτάξιμη».

(ιδ) Με τη διαγραφή στην δεύτερη γραμμή της παραγράφου 103 της φράσης «για τη μεταφορά πιστωτικού κινδύνου» και τη προσθήκη στο τέλος της πρώτης πρότασης της ίδιας παραγράφου, μετά τη φράση «μεμονωμένου πιστούχου» του αγγλικού όρου «(single-name credit derivatives).».

(ιε) Με την αντικατάσταση στο σημείο (α) της παραγράφου 106 της λέξης «αγοραστή» με τη λέξη «διαχειριστή».

(ιστ) Με την προσθήκη στην δεύτερη γραμμή της παραγράφου 120 της λέξης «πραγματοποιηθέντα» αμέσως μετά τη λέξη «μη».

(ιζ) Με την αντικατάσταση της δεύτερης πρότασης της παραγράφου 127 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«Οι εκθέσεις αυτές περιλαμβάνουν τουλάχιστον το προφίλ κινδύνου ανά βαθμίδα, τις μεταβολές μεταξύ βαθμίδων διαβάθμισης, τις εκτιμήσεις των σχετικών παραμέτρων ανά βαθμίδα και τις συγκρίσεις των πραγματοποιηθέντων ποσοστών αθέτησης και, στο βαθμό που χρησιμοποιούνται εσωτερικές εκτιμήσεις, των πραγματοποιηθέντων τιμών των LGD και των πραγματικών συντελεστών μετατροπής, με τα αναμενόμενα καθώς επίσης και με τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων.»

Τροποποίηση  
του Μέρους 1  
του  
Παραρτήματος  
VIII

(48) Με την τροποποίηση του Μέρους 1 του Παραρτήματος VIII ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη στο τέλος της παραγράφου 9 των ακόλουθων νέων προτάσεων:

«Εάν ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων δεν επενδύει αποκλειστικά σε μέσα που αναγνωρίζονται ως αποδεκτά σύμφωνα με τις παραγράφους 7 και 8, τα μερίδια μπορούν να αναγνωριστούν ως εξασφαλισμένα με την αξία των αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού, με την παραδοχή ότι ο ΟΣΕ έχει επενδύσει, στον μεγαλύτερο βαθμό που επιτρέπεται από τον σκοπό του, σε μη αποδεκτά στοιχεία ενεργητικού. Σε περιπτώσεις που τα μη αποδεκτά στοιχεία ενεργητικού ενδέχεται να έχουν αρνητική τιμή λόγω υποχρεώσεων ή ενδεχόμενων υποχρεώσεων που απορρέουν από ιδιοκτησία, το ΣΠΙ υπολογίζει τη συνολική αξία των μη αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού και την αφαιρεί από την αξία των αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού, στην περίπτωση που η πρώτη είναι αρνητική στο σύνολο.»

(β) Με την προσθήκη στο τέλος της παραγράφου 11 των ακόλουθων νέων προτάσεων:

«Εάν ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων δεν επενδύει αποκλειστικά σε μέσα που αναγνωρίζονται ως αποδεκτά σύμφωνα με τις παραγράφους 7 και 8 και τα στοιχεία που αναφέρονται στο σημείο (α) της παρούσας παραγράφου, τα μερίδια μπορούν να αναγνωριστούν ως εξασφαλισμένα με την αξία των αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού, με την παραδοχή ότι ο ΟΣΕ έχει επενδύσει, στον μεγαλύτερο βαθμό που επιτρέπεται από τον σκοπό του, σε μη αποδεκτά στοιχεία ενεργητικού. Σε περιπτώσεις που τα μη αποδεκτά στοιχεία ενεργητικού ενδέχεται να έχουν αρνητική τιμή λόγω υποχρεώσεων ή ενδεχόμενων υποχρεώσεων που απορρέουν από ιδιοκτησία, το ΣΠΙ υπολογίζει τη συνολική αξία των μη αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού και την αφαιρεί από την αξία των αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού, στην περίπτωση που η πρώτη είναι αρνητική στο σύνολο.»

(γ) Με την προσθήκη στην δεύτερη γραμμή της παραγράφου 18 μετά τη λέξη «εφόσον» της φράσης «ο Έφορος ικανοποιείται ότι»

Τροποποίηση  
του Μέρους 2  
του  
Παραρτήματος  
VIII

(49) Με την τροποποίηση του Μέρους 2 του Παραρτήματος VIII ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση του σημείου (β) της παραγράφου 8, με το ακόλουθο σημείο (β):

«(β) Έλεγχος της αξίας του ακινήτου

Η αξία του ακινήτου παρακολουθείται τακτικά και τουλάχιστον μια φορά το χρόνο προκειμένου περί ακινήτων εμπορικής χρήσης, και κάθε τρία χρόνια προκειμένου περί οικιστικών ακινήτων. Η παρακολούθηση πρέπει να πραγματοποιείται πιο συχνά εάν οι συνθήκες της αγοράς υπόκεινται σε συχνές μεταβολές. Στατιστικές μέθοδοι επιτρέπεται να χρησιμοποιούνται για την παρακολούθηση της αξίας των ακινήτων και για τον εντοπισμό των ακινήτων που πρέπει να επανεκτιμηθούν. Η εκτίμηση των ακινήτων πρέπει να επανεξετάζεται από ανεξάρτητο εκτιμητή εάν υπάρχουν πληροφορίες ότι η αξία του ακινήτου ενδέχεται να έχει μειωθεί σημαντικά σε σχέση με τις γενικές τιμές της αγοράς. Για δάνεια που υπερβαίνουν το ισόποσο των τριών εκατομμυρίων ευρώ ή το 5% των ιδίων κεφαλαίων του ΣΠΙ, η εκτίμηση του ακινήτου πρέπει να επανεξετάζεται από ανεξάρτητο εκτιμητή τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια.»

(β) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 13 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«13. Για την αναγνώριση ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής που ενεχυριάζονται στο ΣΠΙ που παρέχει την πιστοδότηση πρέπει να πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) το ασφαλιστήριο συμβόλαιο ζωής ενεχυριάζεται ανοιχτά ή εκχωρείται στο ΣΠΙ που παρέχει την πιστοδότηση

(β) η ενεχυρίαση ή εκχώρηση κοινοποιείται στην επιχείρηση που παρέχει την ασφάλιση ζωής, η οποία δεν δύναται μετά την κοινοποίηση αυτή να καταβάλει ποσά που οφείλονται βάσει του ασφαλιστηρίου χωρίς τη συναίνεση του ΣΠΙ που παρέχει την πιστοδότηση

(γ) το ΣΠΙ που παρέχει την πιστοδότηση διατηρεί το δικαίωμα να ακυρώσει το συμβόλαιο και να λάβει την αξία εξαγοράς σε περίπτωση αθέτησης του πιστούχου

(δ) το ΣΠΙ που παρέχει την πιστοδότηση ενημερώνεται για κάθε περίπτωση μη πληρωμής στο πλαίσιο του ασφαλιστηρίου συμβολαίου ζωής από τον κάτοχο του συμβολαίου

(ε) η πιστωτική προστασία παρέχεται για όλη τη διάρκεια του δανείου. Σε περίπτωση που αυτό δεν είναι δυνατό, επειδή το ασφαλιστήριο συμβόλαιο λήγει πριν από τη λήξη της σύμβασης δανείου, το ΣΠΙ πρέπει να διασφαλίσει ότι οι χρηματορροές που προκύπτουν από το ασφαλιστήριο συμβόλαιο θα χρησιμεύσουν στο ΣΠΙ ως εξασφάλιση μέχρι τη λήξη της σύμβασης δανείου

(στ) το ενέχυρο ή η εκχώρηση είναι νομικώς αποτελεσματικά και εκτελεστά σε όλες τις χώρες που έχουν δικαιοδοσία τη στιγμή της σύναψης της σύμβασης δανείου

(ζ) η αξία εξαγοράς δηλώνεται από την επιχείρηση που παρέχει την ασφάλιση ζωής και δεν μπορεί να μειωθεί

(η) η αξία εξαγοράς καταβάλλεται σε εύθετο χρόνο κατόπιν σχετικού αιτήματος

(θ) η αξία εξαγοράς δεν μπορεί να ζητηθεί χωρίς τη συγκατάθεση του ΣΠΙ·

(ι) η επιχείρηση που παρέχει την ασφάλιση ζωής υπόκειται στις διατάξεις της Οδηγίας 2002/83/ΕΚ και της Οδηγίας 2001/17/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ή σε εποπτεία από αρμόδια αρχή τρίτης χώρας που εφαρμόζει εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες της Κοινότητας.».

(γ) Με την τροποποίηση της παραγράφου 14 ως ακολούθως:

(i) με την αντικατάσταση στο σημείο (β) αυτής, της λέξης «αμετάκλητα» με τη λέξη «αναντίρρητα».

(ii) με την αντικατάσταση στο σημείο (γ)(i) αυτής, της λέξης «καταγγείλει» με τη λέξη «ακυρώσει».

(δ) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 16 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«16. Εάν το άνοιγμα προστατεύεται με εγγύηση, η οποία είναι αντεγγυημένη από κεντρική κυβέρνηση ή κεντρική τράπεζα, περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή, ή οντότητα του δημόσιου τομέα, οι απαιτήσεις έναντι των οποίων λογίζονται ως απαιτήσεις έναντι της κεντρικής κυβέρνησης στην επικράτεια στην οποία έχουν συσταθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α, από πολυμερή τράπεζα ανάπτυξης ή διεθνή οργανισμό, έναντι των οποίων εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 0% βάσει ή δύναμει των παραγράφων 22 έως 27 της Ενότητας Α, ή από οντότητα του δημόσιου τομέα, οι απαιτήσεις έναντι του οποίου λογίζονται ως απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α, το άνοιγμα μπορεί να αντιμετωπιστεί ως καλυπτόμενο με εγγύηση που παρέχεται από την εν λόγω οντότητα, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:»

(ε) Με την αντικατάσταση στο σημείο (α) της παραγράφου 18, της φράσης «ένσταση κατά» με τη λέξη «υποχρέωση» και τη διαγραφή της λέξης «προκειμένου».

(στ) Με την αντικατάσταση στην τρίτη γραμμή του σημείου (α) της παραγράφου 19, της λέξης «ανθεκτική» με τη λέξη «ορθολογιστική».

Τροποποίηση  
του Μέρους 3  
του  
Παραρτήματος  
VIII

(50) Με την τροποποίηση του Μέρους 3 του Παραρτήματος VIII ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 24, με την ακόλουθη νέα παράγραφο 24:

«24. Η απλή μέθοδος χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων εφαρμόζεται μόνο εάν τα σταθμισμένα ποσά υπολογίζονται σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α. Το ΣΠΙ δεν μπορεί να χρησιμοποιεί ταυτόχρονα την απλή μέθοδο χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και την αναλυτική μέθοδο χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων, παρά μόνο για τους σκοπούς των παραγράφων 29 σημείο (1) και 33 σημεία (1) και (2). Τα ΣΠΙ αποδεικνύουν στον Έφορο ότι η κατ' εξαίρεση εφαρμογή αμφοτέρων των μεθόδων δεν γίνεται επιλεκτικά προκειμένου να επιτευχθεί μείωση των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων και δεν έχει ως αποτέλεσμα εποπτικό αρμπιτράζ.».

(β) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 26 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 26:

«26. Ο συντελεστής κινδύνου που θα εφαρμοζόταν σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α εάν το ίδρυμα που παρέχει την πιστοδότηση είχε άμεσο άνοιγμα στο μέσο της χρηματοοικονομικής εξασφάλισης εφαρμόζεται στα τμήματα των αξιών ανοίγματος τα οποία εξασφαλίζονται με την τρέχουσα αγοράία αξία των αναγνωρισμένων εξασφαλίσεων. Για το σκοπό αυτό, η αξία ανοίγματος ενός στοιχείου εκτός ισολογισμού που παρατίθεται στο Παράρτημα II είναι το 100% της αξίας του και όχι η αξία ανοίγματος που υποδεικνύεται στην παράγραφο 22 υποπαραγράφος (1) σημείο (α) της Ενότητας Α. Ο συντελεστής στάθμισης του τμήματος που καλύπτεται από την εξασφάλιση είναι τουλάχιστον 20%, με την επιφύλαξη των παραγράφων 27 έως 29. Στο υπόλοιπο τμήμα της αξίας του ανοίγματος εφαρμόζεται ο συντελεστής στάθμισης που θα εφαρμοζόταν σε ένα μη εξασφαλισμένο άνοιγμα έναντι του

αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α.»

(γ) Με την αντικατάσταση του ορισμού της μεταβλητής «Ε» στην παράγραφο 33 με τον ακόλουθο νέο ορισμό:

«Ε είναι η αξία ανοίγματος όπως θα υπολογιζόταν σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 ή με τις παραγράφους 28 έως 33 της Ενότητας Α, ανάλογα με την περίπτωση, εάν το άνοιγμα δεν ήταν εξασφαλισμένο. Για το σκοπό αυτό, εάν μεν το ΣΠΙ υπολογίζει τα ποσά ανοιγμάτων σταθμισμένα βάσει κινδύνου σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α, ως αξία ανοίγματος των εκτός ισολογισμού στοιχείων που απαριθμούνται στο Παράρτημα II λαμβάνεται το 100% της αξίας τους και όχι η αξία ανοίγματος που αναφέρεται στην παράγραφο 22 υποπαράγραφος (1) σημείο (α) της Ενότητας Α, εάν δε το ΣΠΙ υπολογίζει τα ποσά ανοιγμάτων σταθμισμένα βάσει κινδύνου σύμφωνα με τις παραγράφους 28 έως 33 της Ενότητας Α, η αξία ανοίγματος των στοιχείων που απαριθμούνται στο Παράρτημα VI, Μέρος 3, παράγραφοι 9 έως 11, υπολογίζεται με τη χρήση συντελεστή μετατροπής 100% και όχι των συντελεστών μετατροπής ή των ποσοστών που υποδεικνύονται στις προαναφερόμενες παραγράφους.»

(δ) Με την προσθήκη στο τέλος της παραγράφου 69 της ακόλουθης νέας πρότασης:

«Για το σκοπό αυτό, η αξία ανοίγματος των στοιχείων που απαριθμούνται στο Παράρτημα VII, Μέρος 3, παράγραφοι 9, 10 και 11 υπολογίζεται με τη χρήση συντελεστή μετατροπής ή ποσοστού της τάξης του 100 % και όχι των συντελεστών μετατροπής ή των ποσοστών που υποδεικνύονται στις προαναφερόμενες παραγράφους.»

(ε) Με τη διαγραφή στην παράγραφο 73 της λέξης «αντίστοιχα».

(στ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 78 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 78:

«78. Εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του Μέρους 2, παράγραφος 13, το τμήμα του ανοίγματος που εξασφαλίζεται από την τρέχουσα αξία εξαγοράς της πιστωτικής προστασίας που προβλέπεται στο Μέρος 1, παράγραφος 21:

(α) υπόκειται στους συντελεστές στάθμισης κινδύνου που ορίζονται στο σημείο 78α, εάν το άνοιγμα υπόκειται στις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α, ή

(β) λαμβάνει LGD της τάξης του 40%, εάν το άνοιγμα υπόκειται στις παραγράφους 28 έως 33 της Ενότητας Α αλλά δεν υπόκειται στις εκτιμήσεις για LGD του ίδιου του ΣΠΙ.

Σε περίπτωση αναντιστοιχίας νομισμάτων, η τρέχουσα αξία εξαγοράς μειώνεται σύμφωνα με την παράγραφο 82, με την αξία της πιστωτικής προστασίας να είναι η τρέχουσα αξία εξαγοράς του ασφαλιστηρίου συμβολαίου ζωής.»

(ζ) Με την προσθήκη μετά την παράγραφο 78 της ακόλουθης νέας παραγράφου 78α:

«78α. Για τους σκοπούς του σημείου (α) της παραγράφου 78, εφαρμόζονται οι ακόλουθοι συντελεστές στάθμισης, με βάση τον συντελεστή στάθμισης που εφαρμόζεται στα μη εξασφαλισμένα ανοίγματα υψηλής προτεραιότητας έναντι της εταιρείας που παρέχει την ασφάλεια ζωής:

(α) συντελεστής στάθμισης 20%, εάν στο υψηλής προτεραιότητας μη εξασφαλισμένο άνοιγμα έναντι της εταιρείας που παρέχει την ασφάλεια ζωής εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 20 %·

(β) συντελεστής στάθμισης 35%, εάν στο υψηλής προτεραιότητας μη εξασφαλισμένο άνοιγμα έναντι της εταιρείας που παρέχει την ασφάλεια ζωής εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 50%·

(γ) συντελεστής στάθμισης 70%, εάν στο υψηλής προτεραιότητας μη εξασφαλισμένο άνοιγμα έναντι της εταιρείας που παρέχει την ασφάλεια ζωής εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 100%·

(δ) συντελεστής στάθμισης 150%, εάν στο υψηλής προτεραιότητας μη εξασφαλισμένο άνοιγμα έναντι της εταιρείας που παρέχει την ασφάλεια ζωής εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 150%.».

(η) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 85 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 85:

«85. Για τους σκοπούς της παραγράφου 24 της Ενότητας Α,  $g$  είναι ο συντελεστής στάθμισης που αποδίδεται σε άνοιγμα ή αξία ( $E$ ) του οποίου καλύπτεται πλήρως από τη μη χρηματοδοτούμενη προστασία ( $G_A$ ), όπου:

$E$  είναι η αξία ανοίγματος σύμφωνα την παράγραφο 22 της Ενότητας Α. Για τον σκοπό αυτό, η αξία ανοίγματος ενός στοιχείου εκτός ισολογισμού που παρατίθεται στο Παράρτημα II είναι το 100 % της αξίας του και όχι η αξία ανοίγματος που υποδεικνύεται στην παράγραφο 22, υποπαράγραφος (1) της Ενότητας Α·

$g$  είναι ο συντελεστής στάθμισης που εφαρμόζεται στα ανοίγματα έναντι του παρόχου της προστασίας σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α, και

$G_A$  είναι η τιμή του  $G^*$  όπως υπολογίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 82, προσαρμοσμένη για κάθε αναντιστοιχία ληκτοτήτων σύμφωνα με το Μέρος 4.».

(θ) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 86, του ορισμού της μεταβλητής « $E$ » με τον ακόλουθο νέο ορισμό:

« $E$  είναι η αξία ανοίγματος σύμφωνα με την παράγραφο 22 της Ενότητας Α. Για το σκοπό αυτό, η αξία ανοίγματος ενός στοιχείου εκτός ισολογισμού που παρατίθεται στο Παράρτημα II είναι το 100 % της αξίας του και όχι η αξία ανοίγματος που υποδεικνύεται στην παράγραφο 22, υποπαράγραφος (1) της Ενότητας Α.».

(ι) Με την αντικατάσταση των παραγράφων 88, 89 και 90 με τις ακόλουθες νέες παραγράφους 88, 89 και 90:

«88. Για το καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος ( $E$ ) (με βάση την προσαρμοσμένη αξία της πιστωτικής προστασίας  $G_A$ ), το PD για τους σκοπούς του Παραρτήματος VII, Μέρος 2 μπορεί να είναι το PD του παρόχου της προστασίας ή ένα PD μεταξύ εκείνου του πιστούχου και εκείνου του εγγυητή εφόσον θεωρείται ότι δεν δικαιολογείται πλήρης υποκατάσταση. Σε περίπτωση ανοιγμάτων μειωμένης εξασφάλισης και μη χρηματοδοτούμενης προστασίας μη μειωμένης εξασφάλισης, το LGD που εφαρμόζεται για τους σκοπούς του Παραρτήματος VII, Μέρος 2 μπορεί να είναι εκείνο που αποδίδεται στις απαιτήσεις με εξοφλητική προτεραιότητα.

89. Για κάθε μη καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος ( $E$ ), το PD είναι εκείνο του πιστούχου και το LGD εκείνο του υποκείμενου ανοίγματος.

90.  $G_A$  είναι η τιμή του  $G^*$  που υπολογίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 82, προσαρμοσμένη για κάθε αναντιστοιχία ληκτότητας σύμφωνα με το Μέρος 4.

$E$  είναι η αξία ανοίγματος σύμφωνα με το Παράρτημα VII, Μέρος 3. Για τον σκοπό αυτό, η αξία ανοίγματος των στοιχείων που απαριθμούνται στο Παράρτημα VII, Μέρος 3 παράγραφοι 9 έως 11 υπολογίζεται με τη χρήση συντελεστή μετατροπής ή ποσοστού 100% και όχι των συντελεστών μετατροπής ή των ποσοστών που υποδεικνύονται στις προαναφερόμενες παραγράφους.».

Τροποποίηση  
του Μέρους 2  
του  
Παραρτήματος  
IX

(51) Με την τροποποίηση του Μέρους 2 του Παραρτήματος IX ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 1 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«1. Το μεταβιβάζον ΣΠΙ σε μια παραδοσιακή τιλοποίηση μπορεί να εξαιρέσει τα τιλοποιημένα ανοίγματα από τον υπολογισμό των σταθμισμένων ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενων ζημιών, εφόσον ικανοποιείται μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) όταν θεωρείται ότι σημαντικός πιστωτικός κίνδυνος που συνδέεται με τα τιλοποιημένα ανοίγματα έχει μεταφερθεί σε τρίτα μέρη·

(β) το μεταβιβάζον ΣΠΙ εφαρμόζει συντελεστή στάθμισης 1250% σε όλες τις θέσεις τιλοποίησης που κατέχει στη συγκεκριμένη τιλοποίηση ή αφαιρεί τις εν λόγω θέσεις τιλοποίησης από τα ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την παράγραφο 3 υποπαράγραφος (2) σημείο (i) της Ενότητας Α.».

(β) Με την προσθήκη μετά την νέα πρόταση της παραγράφου 1 των ακόλουθων νέων παραγράφων 1α έως 1δ:

«1α. Εξαιρουμένης της περίπτωσης που ο Έφορος αποφασίζει, σε συγκεκριμένη περίπτωση, ότι η πιθανή μείωση των σταθμισμένων ποσών ανοίγματος, την οποία το μεταβιβάζον ΣΠΙ θα επιτύγχανε με την εν λόγω τιτλοποίηση, δεν δικαιολογείται από ανάλογη μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη, μεταφορά σημαντικού κινδύνου θεωρείται ότι έχει πραγματοποιηθεί στις ακόλουθες περιπτώσεις:

(α) τα σταθμισμένα ποσά ανοίγματος των ενδιάμεσων θέσεων τιτλοποίησης που διατηρεί το μεταβιβάζον ΣΠΙ στη συγκεκριμένη τιτλοποίηση δεν υπερβαίνουν το 50% των σταθμισμένων ποσών ανοίγματος όλων των ενδιάμεσων θέσεων τιτλοποίησης, όσον αφορά τη συγκεκριμένη τιτλοποίηση·

(β) στις περιπτώσεις που δεν υπάρχουν ενδιάμεσες θέσεις τιτλοποίησης σε δεδομένη τιτλοποίηση και το μεταβιβάζον ΣΠΙ μπορεί να αποδείξει ότι η αξία ανοίγματος των θέσεων τιτλοποίησης που θα αφαιρούνταν από τα ίδια κεφάλαια ή θα υπόκειντο σε στάθμιση κινδύνου 1250% υπερβαίνει, κατά ένα σημαντικό περιθώριο, αιτιολογημένη εκτίμηση για την αναμενόμενη ζημία στα τιτλοποιημένα ανοίγματα, το μεταβιβάζον ΣΠΙ δεν κατέχει περισσότερο από το 20% των αξιών ανοίγματος των θέσεων τιτλοποίησης που θα αφαιρούνταν από τα ίδια κεφάλαια ή θα υπόκειντο σε στάθμιση κινδύνου 1250%.

1β. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1α, ενδιάμεσες θέσεις τιτλοποίησης είναι οι θέσεις τιτλοποίησης στις οποίες εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης μικρότερος του 1250% και οι οποίες είναι χαμηλότερης εξοφλητικής προτεραιότητας από τη θέση με την υψηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα στη συγκεκριμένη τιτλοποίηση, καθώς και χαμηλότερης εξοφλητικής προτεραιότητας από οποιαδήποτε θέση τιτλοποίησης στη συγκεκριμένη τιτλοποίηση για την οποία εφαρμόζεται, βάσει του Μέρους 3:

(α) πρώτη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας, στην περίπτωση θέσης τιτλοποίησης που υπόκειται στις παραγράφους 6 έως 35 του Μέρους 4, ή

(β) πρώτη ή δεύτερη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας, στην περίπτωση θέσης τιτλοποίησης που υπόκειται στις παραγράφους 36 έως 75 του Μέρους 4.

1γ. Εναλλακτικά προς τις παραγράφους 1α και 1β, μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου μπορεί να θεωρηθεί ότι έχει γίνει εάν ο Έφορος ικανοποιείται ότι το ΣΠΙ εφαρμόζει πολιτικές και μεθοδολογίες που διασφαλίζουν ότι η πιθανή μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων που το μεταβιβάζον ΣΠΙ επιτυγχάνει μέσω της τιτλοποίησης δικαιολογείται από αντίστοιχη μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη. Ο Έφορος ικανοποιείται μόνο εάν το μεταβιβάζον ΣΠΙ μπορεί να αποδείξει ότι τέτοιου είδους μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη αναγνωρίζεται επίσης για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης κινδύνων και κατανομής των εσωτερικών κεφαλαίων του ΣΠΙ.

1δ. Πρόσθετα από τις παραγράφους 1 έως 1γ, πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:».

(γ) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 2 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«2. Το μεταβιβάζον ΣΠΙ σύνθετης τιτλοποίησης μπορεί να υπολογίζει τα σταθμισμένα ποσά ανοίγματος και, κατά περίπτωση, τα ποσά αναμενόμενης ζημιάς για τα τιτλοποιημένα ανοίγματα σύμφωνα με τις παραγράφους 3 και 4, εφόσον ικανοποιείται μια από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) θεωρείται ότι έχει γίνει μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη μέσω είτε χρηματοδοτούμενης είτε μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, ή

(β) το μεταβιβάζον ΣΠΙ εφαρμόζει συντελεστή στάθμισης 1250% σε όλες τις θέσεις τιτλοποίησης που κατέχει στη συγκεκριμένη τιτλοποίηση ή αφαιρεί αυτές τις θέσεις τιτλοποίησης από τα ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την παράγραφο 3, υποπαράγραφο (2) σημείο (i) της Ενότητας Α.».

(δ) Με την προσθήκη μετά την νέα πρόταση της παραγράφου 2 των ακόλουθων νέων παραγράφων 2α έως 2δ:

«2α. Εξαιρουμένων των περιπτώσεων κατά τις οποίες ο Έφορος αποφασίζει ότι η πιθανή μείωση των σταθμισμένων ποσών ανοίγματος, την οποία το μεταβιβάζον ΣΠΙ θα επιτύγχανε με την εν λόγω τιτλοποίηση, δεν δικαιολογείται από ανάλογη μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη, μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου θεωρείται ότι έχει πραγματοποιηθεί εάν

ικανοποιείται μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) τα σταθμισμένα ποσά ανοίγματος των ενδιάμεσων θέσεων τιλοποίησης που διατηρεί το μεταβιβάζον ΣΠΙ στη συγκεκριμένη τιλοποίηση δεν υπερβαίνουν το 50% των σταθμισμένων ποσών ανοίγματος όλων των ενδιάμεσων θέσεων τιλοποίησης, όσον αφορά τη συγκεκριμένη τιλοποίηση·

(β) στις περιπτώσεις που δεν υπάρχουν ενδιάμεσες θέσεις τιλοποίησης σε δεδομένη τιλοποίηση και το μεταβιβάζον ΣΠΙ μπορεί να αποδείξει ότι η αξία ανοίγματος των θέσεων τιλοποίησης που θα υπόκειντο σε αφαίρεση από τα ίδια κεφάλαια ή σε στάθμιση κινδύνου 1250% υπερβαίνει, κατά ένα σημαντικό περιθώριο, αιτιολογημένη εκτίμηση για την αναμενόμενη ζημία στα τιλοποιημένα ανοίγματα, το μεταβιβάζον ΣΠΙ δεν κατέχει περισσότερο από το 20% των αξιών ανοίγματος των θέσεων τιλοποίησης που θα υπόκειντο στην αφαίρεση από τα ίδια κεφάλαια ή σε στάθμιση κινδύνου 1250%.

2β. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2α, ενδιάμεσες θέσεις τιλοποίησης είναι οι θέσεις τιλοποίησης στις οποίες εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου μικρότερος του 1250% και οι οποίες είναι χαμηλότερης εξοφλητικής προτεραιότητας από τη θέση με την υψηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα στη συγκεκριμένη τιλοποίηση, καθώς και χαμηλότερης εξοφλητικής προτεραιότητας από οποιαδήποτε θέση τιλοποίησης στη συγκεκριμένη τιλοποίηση για την οποία εφαρμόζεται, βάσει του Μέρους 3:

(α) πρώτη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας, στην περίπτωση θέσης τιλοποίησης που υπόκειται στις παραγράφους 6 έως 35 του Μέρους 4, ή

(β) πρώτη ή δεύτερη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας, στην περίπτωση θέσης τιλοποίησης που υπόκειται στις παραγράφους 36 έως 75 του Μέρους 4.

2γ. Εναλλακτικά προς τις παραγράφους 2α και 2β, μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου μπορεί να θεωρηθεί ότι έχει γίνει εάν ο Έφορος ικανοποιείται ότι το ΣΠΙ εφαρμόζει πολιτικές και μεθοδολογίες που διασφαλίζουν ότι η πιθανή μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων που το μεταβιβάζον ΣΠΙ επιτυγχάνει μέσω της τιλοποίησης δικαιολογείται από αντίστοιχη μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη. Ο Έφορος ικανοποιείται μόνο εάν το μεταβιβάζον ΣΠΙ μπορεί να αποδείξει ότι τέτοιου είδους μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη αναγνωρίζεται επίσης για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης κινδύνων και κατανομής των εσωτερικών κεφαλαίων του ΣΠΙ.

2δ. Επιπλέον, η μεταφορά τεληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:»

Τροποποίηση  
του Μέρους 3  
του  
Παραρτήματος  
IX

(52) Με την τροποποίηση του Μέρους 3 του Παραρτήματος IX ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη στην παράγραφο 1 του ακόλουθου νέου σημείου (γ):

«(γ) Η πιστωτική αξιολόγηση δεν βασίζεται εν όλω ή εν μέρει σε μη χρηματοδοτούμενη υποστήριξη παρεχόμενη από το ίδιο το ΣΠΙ. Στην περίπτωση αυτή, το ΣΠΙ θεωρεί τη σχετική θέση σαν να μην ήταν διαβαθμισμένη και εφαρμόζει τις ρυθμίσεις που ισχύουν για τις μη διαβαθμισμένες θέσεις, σύμφωνα με το Μέρος 4.»

(β) Με την προσθήκη μετά την παράγραφο 7 της ακόλουθης νέας παραγράφου 7α:

«7α. Ο Έφορος λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για να διασφαλίζει ότι, όσον αφορά τις πιστοληπτικές αξιολογήσεις που σχετίζονται με τα διαρθρωμένα χρηματοδοτικά μέσα, ο ECAI έχει αναλάβει δέσμευση να θέτει στη διάθεση του κοινού την εξήγηση πώς η απόδοση συνενουμένων στοιχείων ενεργητικού επηρεάζει τις πιστοληπτικές αξιολογήσεις στις οποίες προβαίνει.».

Τροποποίηση  
του Μέρους 4  
του  
Παραρτήματος  
IX

(53) Με την τροποποίηση του Μέρους 4 του Παραρτήματος IX ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 5 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«5. Εάν το ΣΠΙ έχει δύο ή περισσότερες επικαλυπτόμενες θέσεις σε τιλοποίηση, υποχρεούται, στο μέτρο που οι θέσεις επικαλύπτονται, να συμπεριλάβει στον υπολογισμό των σταθμισμένων

ποσών των ανοιγμάτων μόνο τη θέση ή το τμήμα θέσης που οδηγεί στο υψηλότερο σταθμισμένο ποσό του ανοίγματος. Το ΣΠΙ μπορεί επίσης να αναγνωρίσει αυτή την επικάλυψη μεταξύ κεφαλαιακών απαιτήσεων για ειδικό κίνδυνο για θέσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών και κεφαλαιακών απαιτήσεων για θέσεις χαρτοφυλακίου τραπεζικών συναλλαγών, υπό την προϋπόθεση ότι το ΣΠΙ είναι σε θέση να υπολογίσει και να συγκρίνει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τις σχετικές θέσεις. Για τον σκοπό της παρούσας παραγράφου, «επικάλυψη» συντρέπει όταν οι θέσεις αντιπροσωπεύουν, εν όλω ή εν μέρει, άνοιγμα ως προς τον ίδιο κίνδυνο κατά τρόπο ώστε, στο μέτρο της επικάλυψής τους, να υπάρχει ένα μόνο άνοιγμα.

Όταν η παράγραφος 1, σημείο (γ) του Μέρους 3 ισχύει για θέσεις σε προγράμματα έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού (ABCP), το ΣΠΙ δύναται, με την επιφύλαξη της έγκρισης του Έφορου, να χρησιμοποιήσει τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου που έχει αποδοθεί σε μια ρευστοτική διευκόλυνση για τον υπολογισμό του σταθμισμένου ποσού του ανοίγματος για το πρόγραμμα έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού (ABCP), εάν η ρευστοτική διευκόλυνση έχει την ίδια προτεραιότητα με το πρόγραμμα έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού (ABCP) με αποτέλεσμα να σχηματίζουν αλληλεπικαλυπτόμενες θέσεις και το 100 % των προγραμμάτων έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού (ABCP) που εκδίδονται από το πρόγραμμα να καλύπτεται από ρευστοτικές διευκολύνσεις.»

(β) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 6 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 6:

«6. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 8, το σταθμισμένο ποσό μιας διαβαθμισμένης θέσης τιλοποίησης ή επανατιλοποίησης υπολογίζεται εφαρμόζοντας στην αξία του ανοίγματος το συντελεστή στάθμισης που αντιστοιχεί στη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας με την οποία ο Έφορος αποφάσισε σύμφωνα με την παράγραφο 42 της Ενότητας Α, να αντιστοιχίσει την πιστοληπτική αξιολόγηση, όπως καθορίζεται στον Πίνακα 1.»

(γ) Με την αντικατάσταση του Πίνακα 1 με τον ακόλουθο νέο Πίνακα 1:

| Πίνακας 1                    |     |      |      |  |  |
|------------------------------|-----|------|------|--|--|
| Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας | 1   | 2    | 3    | 4 (μόνον για πιστωτικές αξιολογήσεις πλην των βραχυπρόθεσμων πιστοληπτικών αξιολογήσεων) | Όλες οι λοιπές βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας |
| Θέσεις τιλοποίησης           | 20% | 50%  | 100% | 350%   | 1250 %                                       |
| Θέσεις επανατιλοποίησης      | 40% | 100% | 225% | 650%   | 1250 %                                       |

(δ) Με τη διαγραφή του Πίνακα 2.

(ε) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 13 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«Για να προσδιοριστεί η αξία ανοίγματος μιας ταμειακής διευκόλυνσης, μπορεί να εφαρμοστεί συντελεστής μετατροπής 50% στο ονομαστικό ποσό της ταμειακής διευκόλυνσης, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:».

(στ) Με τη διαγραφή του υπότιτλου «2.4.2 Ταμειακές διευκολύνσεις που μπορούν να αναληφθούν μόνο σε περίπτωση γενικής διαταραχής της αγοράς» και της παραγράφου 14.

(ζ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 45 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«45. Στη μέθοδο των διαβαθμίσεων, το σταθμισμένο ποσό μιας διαβαθμισμένης θέσης τιλοποίησης ή επανατιλοποίησης υπολογίζεται εφαρμόζοντας στην αξία ανοίγματος το συντελεστή στάθμισης της βαθμίδας πιστωτικής ποιότητας με την οποία ο Έφορος αποφάσισε να αντιστοιχίσει τη πιστοληπτική αξιολόγηση, σύμφωνα με την παράγραφο 42 της Ενότητας Α, όπως αναφέρεται στον Πίνακα 4, πολλαπλασιασμένο επί 1,06.».

(η) Με την αντικατάσταση του Πίνακα 4 με τον ακόλουθο νέο Πίνακα 4:



| Πίνακας 4                                       |  |                     |     |     |                          |      |
|---|--|---------------------|-----|-----|--------------------------|------|
| Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας                    |  | Θέσεις τιτλοποίησης |     |     | Θέσεις επανατιτλοποίησης |      |
| Πιστωτικές αξιολογήσεις πλην των βραχυπρόθεσμων | Βραχυπρόθεσμες πιστωτικές αξιολογήσεις | A                   | B   | Γ   | Δ                        | E    |
| 1   | 1                                      | 7%                  | 12% | 20% | 20%                      | 30%  |
| 2   |  | 8%                  | 15% | 25% | 25%                      | 40%  |
| 3   |  | 10%                 | 18% | 35% | 35%                      | 50%  |
| 4   | 2                                      | 12%                 | 20% |     | 40%                      | 65%  |
| 5   |  | 20%                 | 35% |     | 60%                      | 100% |
| 6   |  | 35%                 | 50% |     | 100%                     | 150% |
| 7   | 3                                      | 60 %                | 75% |     | 150%                     | 225% |
| 8   |  | 100%                |     |     | 200%                     | 350% |
| 9   |  | 250%                |     |     | 300%                     | 500% |
| 10  |  | 425%                |     |     | 500%                     | 650% |
| 11  |  | 650%                |     |     | 750%                     | 850% |
| Κάθε άλλη και μη διαβαθμισμένες                 |  | 1250%               |     |     |                          |      |

(θ) Με τη διαγραφή του Πίνακα 5.

(ι) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 46 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 46:

«46. Οι συντελεστές στάθμισης της στήλης Γ του Πίνακα 4 εφαρμόζονται όταν η θέση τιτλοποίησης δεν είναι θέση επανατιτλοποίησης και όταν ο πραγματικός αριθμός ανοιγμάτων που τιτλοποιήθηκαν είναι κάτω των έξι. Για τις υπόλοιπες θέσεις τιτλοποίησης που δεν είναι θέσεις επανατιτλοποίησης, εφαρμόζονται οι συντελεστές στάθμισης της στήλης Β, εκτός εάν η θέση ανήκει στο τμήμα τιτλοποίησης με την υψηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα, οπότε εφαρμόζεται ο συντελεστής στάθμισης της στήλης Α. Για τις θέσεις επανατιτλοποίησης, εφαρμόζεται ο συντελεστής στάθμισης της στήλης Ε, εκτός εάν η θέση ανήκει στο τμήμα επανατιτλοποίησης με την υψηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα και κανένα από τα υποκείμενα ανοίγματα δεν ήταν ανοίγματα επανατιτλοποίησης, οπότε εφαρμόζεται η στήλη Δ. Κατά τον προσδιορισμό του τμήματος με την υψηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα δεν απαιτείται να λαμβάνονται υπόψη τα ποσά που οφείλονται δυνάμει συμβάσεων παράγωγων μέσων επιτοκίου ή τιμών συναλλάγματος, ούτε οι οφειλόμενες προμήθειες ή άλλες παρόμοιες πληρωμές.»

(ια) Με τη διαγραφή της παραγράφου 47.

(ιβ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 48 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 48:

«48. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού αριθμού πιλοποιημένων ανοιγμάτων, πολλαπλά ανοίγματα έναντι του ίδιου οφειλέτη αντιμετωπίζονται ως ένα και μόνο άνοιγμα. Ο πραγματικός αριθμός ανοιγμάτων υπολογίζεται με τον τύπο:

$$N = \frac{\left( \sum_i EAD_i \right)^2}{\sum_i EAD_i^2}$$

όπου  $EAD_i$  είναι το άθροισμα των αξιών ανοιγμάτων έναντι του  $i^{\text{στου}}$  οφειλέτη. Εάν το μερίδιο χαρτοφυλακίου που σχετίζεται με το μεγαλύτερο άνοιγμα ( $C_1$ ) είναι διαθέσιμο, το ΣΠΙ μπορεί να υπολογίσει τον αριθμό  $N$  ως  $1/C_1$ .»

(ιγ) Με τη διαγραφή της παραγράφου 49.

(ιδ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 51 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 51:

«51. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 57 και 58, κατά τη μέθοδο του εποπτικού υποδείγματος ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται στην πιλοποιημένη θέση είναι ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται σύμφωνα με την παράγραφο 52. Ωστόσο, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου δεν είναι χαμηλότερος του 20% για τις θέσεις επαναπιλοποίησης και δεν είναι χαμηλότερος του 7% για όλες τις λοιπές θέσεις πιλοποίησης.»

(ιε) Με την αντικατάσταση της έκτης υποπαραγράφου της παραγράφου 52 με την ακόλουθη υποπάργραφο:

« $N$  είναι ο πραγματικός αριθμός ανοιγμάτων όπως υπολογίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 48. Στην περίπτωση επαναπιλοποιήσεων, το ΣΠΙ εξετάζει τον αριθμό των ανοιγμάτων πιλοποίησης της ομάδας και όχι τον αριθμό των υποκειμένων ανοιγμάτων στις αρχικές ομάδες από τις οποίες απορρέουν τα υποκείμενα ανοίγματα πιλοποίησης.»

(ιστ) Με τη διαγραφή του υπότιτλου «3.5.1 Ταμειακές διευκολύνσεις που μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνο σε περίπτωση γενικής διαταραχής της αγοράς» και της παραγράφου 55.

Τροποποίηση  
του Μέρους 2  
του  
Παραρτήματος  
Χ

(54) Με την αντικατάσταση στο Μέρος 2 του Παραρτήματος Χ της παραγράφου 1 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 1:

«1. Η κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικό κίνδυνο υπολογίζεται ως ο τριετής μέσος όρος των ετήσιων αθροίσεων των κεφαλαιακών απαιτήσεων όλων των επιχειρηματικών τομέων του Πίνακα 2. Σε οποιοδήποτε δεδομένο έτος, αρνητικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (που προκύπτουν από αρνητικό ακαθάριστο εισόδημα) σε οποιονδήποτε επιχειρηματικό τομέα μπορούν να αντισταθμίσουν, χωρίς περιορισμό, θετικές κεφαλαιακές απαιτήσεις σε άλλους επιχειρηματικούς τομείς. Ωστόσο, εάν οι αθροισμένες κεφαλαιακές απαιτήσεις όλων των επιχειρηματικών τομέων εντός ενός δεδομένου έτους είναι αρνητικές, τότε ο αριθμητής για το εν λόγω έτος είναι μηδέν.»

Τροποποίηση  
του Μέρους 3  
του  
Παραρτήματος  
Χ

(55) Με την τροποποίηση του Μέρους 3 του Παραρτήματος Χ ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 14 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 14:

«Τα ΣΠΙ πρέπει να είναι σε θέση να αντιστοιχίζουν τα εσωτερικά τους ιστορικά δεδομένα ζημίας

με τους επιχειρηματικούς τομείς που ορίζονται στο Μέρος 2 και τις κατηγορίες γεγονότων που ορίζονται στο Μέρος 4 και να παρέχουν τα δεδομένα αυτά στον Έφορο όταν αυτός τα ζητά. Ζημιόγωνα γεγονότα που επηρεάζουν ολόκληρη το ΣΠΙ μπορούν, λόγω ιδιόζουσαν περιστάσεων, να καταλογιστούν σε πρόσθετο επιχειρηματικό τομέα με τίτλο "εταιρικά στοιχεία". Ο καταλογισμός των ζημιών στους διάφορους επιχειρηματικούς τομείς και κατηγορίες γεγονότων πρέπει να γίνεται με αντικειμενικά και γραπτώς τεκμηριωμένα κριτήρια. Οι ζημιές από λειτουργικό κίνδυνο που συνδέονται με τον πιστωτικό κίνδυνο και έχουν ιστορικά περιληφθεί στις εσωτερικές βάσεις δεδομένων για τον πιστωτικό κίνδυνο πρέπει να καταχωρούνται στις βάσεις δεδομένων για το λειτουργικό κίνδυνο και να εντοπίζονται χωριστά. Οι ζημιές αυτές δεν υπόκεινται σε κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικό κίνδυνο ενόσω εξακολουθούν να αντιμετωπίζονται ως πιστωτικός κίνδυνος για τους σκοπούς του υπολογισμού των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων. Οι ζημιές από λειτουργικό κίνδυνο που σχετίζονται με τον κίνδυνο αγοράς συμπεριλαμβάνονται στην κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικό κίνδυνο.».

(β) Με την αντικατάσταση στο σημείο (ε) της παραγράφου 27 της λέξης «θυγατρικών» με τη λέξη «συνδεδεμένων»

(γ) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 29 της φράσης «της ασφάλισης» με τη φράση «αναγνώριση των ασφαλίσεων και άλλων μηχανισμών μεταφοράς κινδύνου».

Τροποποίηση  
του  
Παραρτήματος  
XI

(56) Με την αντικατάσταση του τίτλου του Παραρτήματος XI με τον ακόλουθο νέο τίτλο:

«ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ XI: ΤΕΧΝΙΚΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΙΑΦΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ».

Τροποποίηση  
του Μέρους 2  
του  
Παραρτήματος  
XI

(57) Με την τροποποίηση του Μέρους 2 του Παραρτήματος XI ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση των σημείων (α) και (β) της παραγράφου 3 με τα ακόλουθα νέα σημεία (α) και (β) :

«(α) συνοπτικές πληροφορίες για τους όρους και τις προϋποθέσεις των κυριότερων χαρακτηριστικών όλων των κατηγοριών ιδίων κεφαλαίων και των επιμέρους στοιχείων από τα οποία αυτές συνίστανται, συμπεριλαμβανομένων των μέσων που αναφέρονται στο σημείο (αα) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3, μέσων που διέπονται από πρόνοιες οι οποίες παρέχουν κίνητρο εξαγοράς από το ΣΠΙ και μέσων που υπόκεινται στις υποπαραγράφους (5) και (6) της παραγράφου 76·

(β) το ποσό των βασικών ιδίων κεφαλαίων, με χωριστή δημοσιοποίηση κάθε θετικού στοιχείου και κάθε αφαίρεσης· το συνολικό ποσό των μέσων που αναφέρονται στο σημείο (αα) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3 και των μέσων που διέπονται από πρόνοιες οι οποίες παρέχουν κίνητρο εξαγοράς από το ΣΠΙ δημοσιοποιούνται επίσης χωριστά· κάθε μία από αυτές τις δημοσιοποιήσεις προσδιορίζει τα μέσα που υπόκεινται στις υποπαραγράφους (5) και (6) της παραγράφου 76.»

(β) Με την αντικατάσταση των παραγράφων 9 και 10 με τις ακόλουθες νέες παραγράφους:

«9. Τα ΣΠΙ που υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις τους σύμφωνα με την παράγραφο 19, σημεία (β) και (γ) της Ενότητας Α, δημοσιοποιούν τις απαιτήσεις αυτές χωριστά για κάθε κίνδυνο που αναφέρεται στις διατάξεις αυτές. Επιπλέον, η κεφαλαιακή απαίτηση για ειδικό κίνδυνο επιτοκίου θέσεων πιλοποίησης δημοσιοποιείται χωριστά.

10. Κάθε ΣΠΙ που υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του σύμφωνα με το Παράρτημα V της Ενότητας Β δημοσιοποιεί τις ακόλουθες πληροφορίες:

(α) για κάθε καλυπτόμενο υποχαρτοφυλάκιο:

- (i) τα χαρακτηριστικά των χρησιμοποιούμενων υποδειγμάτων (models),
- Παράρτημα V (ii) για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις σύμφωνα με το Παράρτημα V, παράγραφοι 5α και 5β της Ενότητας Β, χωριστά, τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν και τους κινδύνους που μετρήθηκαν μέσω της χρήσης εσωτερικού υποδείγματος, συμπεριλαμβανομένης περιγραφής της προσέγγισης που χρησιμοποιήθηκε από το ΣΠΙ για τον καθορισμό των οριζόντων ρευστότητας, τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν για την επίτευξη αξιολόγησης κεφαλαίων σύμφωνα προς το απαιτούμενο πρότυπο ευρωστίας, και τις προσεγγίσεις που χρησιμοποιήθηκαν για την επικύρωση του υποδείγματος·
- (iii) περιγραφή του προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing) που εφαρμόζεται στο υποχαρτοφυλάκιο·
- (iv) περιγραφή των προσεγγίσεων που χρησιμοποιούνται για τον δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο (back-testing) και την επικύρωση της ακρίβειας και της συνέπειας των εσωτερικών υποδειγμάτων και των διαδικασιών ανάπτυξης υποδειγμάτων·
- (β) το πεδίο αποδοχής από τον Έφορο·
- Παράρτημα VII (γ) περιγραφή του βαθμού και των μεθοδολογιών για τη συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις που ορίζονται στο Παράρτημα VII, Μέρος Β, της Ενότητας Β·
- (δ) την υψηλότερη, την κατώτερη και τη μέση τιμή των ακόλουθων μεγεθών:
- (i) των καθημερινών μετρήσεων δυνητικής ζημίας (value at risk) κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και κατά τη λήξη της περιόδου·
- (ii) των μετρήσεων δυνητικής ζημίας σε ακραίες συνθήκες (stressed value at risk) κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και κατά τη λήξη της περιόδου·
- (iii) των κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με τις παραγράφους 5α και 5β του Παραρτήματος V της Ενότητας Β, χωριστά κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και κατά τη λήξη της περιόδου·
- Παράρτημα V
- Παράρτημα V (ε) το ποσό του κεφαλαίου σύμφωνα με τις Παραγράφους 5α και 5β του Παραρτήματος V, της Ενότητας Β, χωριστά, μαζί με τον σταθμισμένο μέσο οριζόντια ρευστότητας για κάθε καλυπτόμενο υποχαρτοφυλάκιο·
- (στ) σύγκριση των καθημερινών μετρήσεων δυνητικής ζημίας στο τέλος της ημέρας με τις ημερήσιες μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου στο τέλος της επόμενης εργάσιμης ημέρας, συνοδευόμενη από ανάλυση τυχόν σημαντικών υπερβάσεων κατά την περίοδο αναφοράς.»·
- (γ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 14 με την ακόλουθη παράγραφο 14:
- «14. Τα ΣΠΙ που υπολογίζουν τα σταθμισμένα ανοίγματα σύμφωνα με τις παραγράφους 38 έως 45 της Ενότητας Α ή τις κεφαλαιακές απαιτήσεις σύμφωνα με την παράγραφο 16α του Παραρτήματος Ι της Ενότητας Β δημοσιοποιούν τις ακόλουθες πληροφορίες, κατά περίπτωση, χωριστά για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο:
- (α) περιγραφή των στόχων του ΣΠΙ σε σχέση με τη δραστηριότητα τιτλοποίησης·
- (β) τη φύση άλλων κινδύνων, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου ρευστότητας που ενέχουν τα τιτλοποιημένα περιουσιακά στοιχεία·
- (γ) τον τύπο των κινδύνων όσον αφορά την εξοφλητική προτεραιότητα των υποκείμενων θέσεων τιτλοποίησης και όσον αφορά τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία των εν λόγω θέσεων τιτλοποίησης που αναλαμβάνονται και διακρατούνται με τη δραστηριότητα επανατιτλοποίησης·
- (δ) τους διάφορους ρόλους που αναλαμβάνει το ΣΠΙ στη διαδικασία τιτλοποίησης·
- (ε) ένδειξη του βαθμού εμπλοκής του ΣΠΙ σε κάθε ρόλο που αναφέρεται στο σημείο (δ)·
- (στ) περιγραφή των υφιστάμενων διαδικασιών για την παρακολούθηση των μεταβολών του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου αγοράς των ανοιγμάτων τιτλοποίησης, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο η συμπεριφορά των υποκείμενων

περιουσιακών στοιχείων επιδρά στα ανοίγματα τιτλοποίησης, και περιγραφή του τρόπου με τον οποίο οι εν λόγω διαδικασίες διαφέρουν για τα ανοίγματα επανατιτλοποίησης·

(ζ) περιγραφή της πολιτικής του ΣΠΙ που διέπει τη χρήση αντιστάθμισης και μη χρηματοδοτούμενης προστασίας για τη μείωση των κινδύνων των διακρατούμενων ανοιγμάτων τιτλοποίησης και επανατιτλοποίησης, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού σημαντικών αντισυμβαλλομένων αντιστάθμισης ανά συναφή τύπο ανοίγματος σε κίνδυνο·

(η) τις προσεγγίσεις υπολογισμού των σταθμισμένων ανοιγμάτων που το ΣΠΙ εφαρμόζει στις δραστηριότητες τιτλοποίησης, συμπεριλαμβανομένων των τύπων ανοιγμάτων τιτλοποίησης στους οποίους εφαρμόζεται κάθε προσέγγιση·

(θ) τους τύπους ΟΕΣΤ που χρησιμοποιεί το ΣΠΙ, ως ανάδοχος, για την τιτλοποίηση ανοιγμάτων τρίτων, συμπεριλαμβανομένου του κατά πόσον, σε ποια μορφή και σε ποιον βαθμό το ΣΠΙ έχει ανοίγματα στις εν λόγω ΟΕΣΤ, χωριστά για ανοίγματα εντός και εκτός ισολογισμού καθώς και κατάλογο των οντοτήτων τις οποίες το ΣΠΙ διαχειρίζεται ή συμβουλεύει και οι οποίες επενδύουν είτε σε θέσεις τιτλοποίησης που έχει τιτλοποιήσει το ΣΠΙ είτε σε ΟΕΣΤ των οποίων ανάδοχος είναι το ΣΠΙ·

(ι) περίληψη των λογιστικών πολιτικών που το ΣΠΙ εφαρμόζει στις δραστηριότητες τιτλοποίησης, συμπεριλαμβανομένων των εξής πληροφοριών:

(i) κατά πόσον οι συναλλαγές κατατάσσονται ως πωλήσεις ή ως χρηματοδοτήσεις·

(ii) την αναγνώριση των κερδών από πωλήσεις·

(iii) τις μεθόδους, βασικές παραδοχές (key assumptions), την εισαγωγή δεδομένων και αλλαγές από την προηγούμενη περίοδο για την αποτίμηση θέσεων τιτλοποίησης·

(iv) το χειρισμό των σύνθετων τιτλοποιήσεων εάν δεν καλύπτεται από άλλες λογιστικές πολιτικές·

(v) τον τρόπο αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων εν αναμονή τιτλοποίησης και κατά πόσον καταχωρούνται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών ή στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο·

(vi) πολιτικές καταχώρισης υποχρεώσεων στον ισολογισμό για ρυθμίσεις που μπορεί να απαιτήσουν από το ΣΠΙ να παράσχει χρηματοδοτική υποστήριξη σε τιτλοποιημένα περιουσιακά στοιχεία·

(ια) τις επωνυμίες των ECAI των οποίων οι αξιολογήσεις χρησιμοποιούνται για τις πράξεις τιτλοποίησης και τα είδη των ανοιγμάτων για τα οποία χρησιμοποιείται ο κάθε ECAI·

(ιβ) οσάκις ενδείκνυται, περιγραφή της μεθόδου εσωτερικής αξιολόγησης που προβλέπεται στο Παράρτημα ΙΧ, Μέρος 4, συμπεριλαμβανομένων της δομής της διαδικασίας εσωτερικής αξιολόγησης και της σχέσης μεταξύ εσωτερικής αξιολόγησης και εξωτερικών διαβαθμίσεων, της χρήσης της εσωτερικής αξιολόγησης για σκοπούς άλλους πέραν της εσωτερικής αξιολόγησης κεφαλαίων, των μηχανισμών ελέγχου της διαδικασίας εσωτερικής αξιολόγησης, συμπεριλαμβανομένης της εξέτασης της ανεξαρτησίας, της λογοδοσίας και της αναθεώρησης της διαδικασίας εσωτερικής αξιολόγησης, των τύπων ανοιγμάτων στους οποίους εφαρμόζεται η διαδικασία εσωτερικής αξιολόγησης και των παραγόντων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό των επιπέδων πιστωτικής ενίσχυσης, ανά τύπο ανοίγματος·

(ιγ) εξήγηση των σημαντικών μεταβολών που αφορούν οποιεσδήποτε ποσοτικές δημοσιοποιήσεις των σημείων (θ) έως (ιβ) από την τελευταία περίοδο για την οποία υποβλήθηκε έκθεση·

(ιδ) χωριστά για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, οι ακόλουθες πληροφορίες ανά τύπο ανοίγματος:

(i) το συνολικό υπόλοιπο των ανοιγμάτων που τιτλοποιήθηκαν από το ΣΠΙ, χωριστά για τις παραδοσιακές (traditional) και σύνθετες (synthetic) πράξεις τιτλοποίησης στις οποίες το ΣΠΙ ενεργεί μόνον ως ανάδοχος·

(ii) το συνολικό ποσό των εντός ισολογισμού θέσεων τιτλοποίησης που διακρατήθηκαν ή αγοράσθηκαν και των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων τιτλοποίησης·

(iii) το συνολικό ποσό των περιουσιακών στοιχείων εν αναμονή τιτλοποίησης·

(iv) για τιτλοποιημένες διευκολύνσεις που υπάγονται σε ρύθμιση πρόωρης εξόφλησης, το σύνολο των εκταμιευθέντων ανοιγμάτων που αποδίδονται στα συμφέροντα του μεταβιβάζοντος και του επενδυτή αντίστοιχα, τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις που επωμίζεται το ΣΠΙ σε σχέση με τα συμφέροντα του μεταβιβάζοντος και τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις που επωμίζεται το ΣΠΙ σε σχέση με τα μερίδια του επενδυτή από τα εκταμιευθέντα υπόλοιπα και από τις μη εκταμιευθείσες πιστωτικές γραμμές·

(v) το ποσό των θέσεων τιτλοποίησης που αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια ή που σταθμίζονται με συντελεστή στάθμισης κινδύνου 1250%·

(vi) σύνοψη της δραστηριότητας τιτλοποιήσεων της τρέχουσας περιόδου, συμπεριλαμβανομένου του ποσού των ανοιγμάτων που τιτλοποιήθηκαν και του κέρδους ή της ζημίας που αναγνωρίστηκε για την πώληση·

(ιε) χωριστά για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, οι ακόλουθες πληροφορίες:

(i) το συνολικό ποσό των θέσεων τιτλοποίησης που διακρατήθηκαν ή αγοράστηκαν και τις συναφείς κεφαλαιακές απαιτήσεις, με κατανομή σε ανοίγματα τιτλοποίησης και ανοίγματα επανατιτλοποίησης και περαιτέρω κατανομή σε κατάλληλο αριθμό ζωνών συντελεστών στάθμισης ή κεφαλαιακών απαιτήσεων, για κάθε χρησιμοποιούμενη μέθοδο κεφαλαιακών απαιτήσεων·

(ii) το συνολικό ποσό ανοιγμάτων επανατιτλοποίησης που διακρατήθηκαν ή αγοράστηκαν, καταμετρημένων ανάλογα με το άνοιγμα πριν και μετά την αντιστάθμιση/ασφάλιση και το άνοιγμα σε χρηματοδοτικούς εγγυητές, καταμετρημένο ανάλογα με κατηγορίες πιστοληπτικής ικανότητας εγγυητών ή κατά επωνυμία εγγυητών·

(ιστ) για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο και όσον αφορά τα ανοίγματα που τιτλοποιήθηκαν από το ΣΠΙ, το ποσό των τιτλοποιημένων περιουσιακών στοιχείων σε επισφάλεια (impaired)/υπερημερία (past due) και των ζημιών που αναγνωρίστηκαν από το ΣΠΙ κατά την τρέχουσα περίοδο, με κατανομή αμφοτέρων ανά τύπο ανοίγματος·

(ιζ) για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, το συνολικό υπόλοιπο των ανοιγμάτων που τιτλοποιήθηκαν από το ΣΠΙ και που υπόκεινται σε κεφαλαιακή απαίτηση για κίνδυνο αγοράς, με κατανομή σε παραδοσιακά / σύνθετα ανοίγματα και ανά τύπο ανοίγματος.»

(δ) Με την προσθήκη μετά την παράγραφο 14 της νέας παραγράφου 15:

«15. Οι ακόλουθες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων τακτικών, τουλάχιστον ετήσιων, επαναξιολογήσεων, δημοσιοποιούνται στο κοινό σε σχέση με την πολιτική και τις πρακτικές αποδοχών του ΣΠΙ για τις κατηγορίες εκείνες των μελών του προσωπικού των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του ΣΠΙ:

(α) πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία λήψης αποφάσεων που χρησιμοποιείται για τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών, συμπεριλαμβανομένων, όπου εφαρμόζεται, πληροφοριών σχετικά με τη σύνθεση και την εντολή της επιτροπής αποδοχών, της επωνυμίας του εξωτερικού συμβούλου του οποίου οι υπηρεσίες χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών και του ρόλου των συμμετόχων·

(β) πληροφορίες σχετικά με τη σχέση μεταξύ αμοιβής και επιδόσεων·

(γ) τα σημαντικότερα χαρακτηριστικά σχεδιασμού του συστήματος αμοιβών, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση των επιδόσεων και την προσαρμογή στον κίνδυνο, την πολιτική περί αναβολής και τα κριτήρια κατοχύρωσης·

(δ) πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια επιδόσεων, στα οποία βασίζονται το δικαίωμα απόκτησης μετοχών, δικαιωμάτων προαίρεσης ή οι μεταβλητές συνιστώσες των αποδοχών·

(ε) κύριες παράμετροι και αιτιολογία κάθε σχεδίου μεταβλητών συνιστωσών και κάθε άλλου μη χρηματικού ωφελήματος·

(στ) συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα·

(ζ) συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, καταμετρημένες στην ανώτερη

διεύθυνση και στα μέλη του προσωπικού των οποίων οι ενέργειες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του ΣΠΙ, αναφέροντας τα ακόλουθα:

- (i) τα ποσά αποδοχών για το οικονομικό έτος, με κατανομή σε σταθερές και μεταβλητές αποδοχές και τον αριθμό των δικαιούχων·
- (ii) τα ποσά και οι μορφές των μεταβλητών αποδόσεων, με την κατανομή τους σε ρευστά, μετοχές, χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές και άλλα είδη
- (iii) τα ποσά της οφειλόμενης υπό αναστολή αμοιβής, με το διαχωρισμό της σε κατοχυρωμένα και μη κατοχυρωμένα μέρη·
- (iv) τα ποσά υπό αναστολή αμοιβής τα οποία κατακυρώθηκαν κατά το οικονομικό έτος, που πληρώθηκαν και που μειώθηκαν μέσω των αναπροσαρμογών για τις επιδόσεις·
- (v) νέες πληρωμές λόγω πρόσληψης και αποχώρησης που καταβλήθηκαν κατά το οικονομικό έτος και τον αριθμό των δικαιούχων των εν λόγω πληρωμών·
- (vi) τα ποσά των πληρωμών αποχώρησης που καταβλήθηκαν κατά το οικονομικό έτος, τον αριθμό των δικαιούχων και το υψηλότερο ποσό που κατεβλήθη σε ένα μεμονωμένο πρόσωπο.

Στην περίπτωση ΣΠΙ που είναι σημαντικά από άποψη μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης καθώς και από άποψη φύσης, πεδίου και πολυπλοκότητας δραστηριοτήτων, οι ποσοτικές πληροφορίες που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο δημοσιοποιούνται επίσης στο κοινό σε επίπεδο προσώπων που κατευθύνουν και διοικούν τις δραστηριότητες του ΣΠΙ κατά την έννοια της συνεργατικής νομοθεσίας.

Τα ΣΠΙ συμμορφώνονται προς τις απαιτήσεις που καθορίζονται στην παρούσα παράγραφο κατά τρόπο κατάλληλο προς το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το πεδίο και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους και με την επιφύλαξη των διατάξεων της οδηγίας 95/46/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 24ης Οκτωβρίου 1995 για την προστασία των φυσικών προσώπων έναντι της επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και για την ελεύθερη κυκλοφορία των δεδομένων αυτών. ».

Τροποποίηση  
του Μέρους 3  
του  
Παραρτήματος  
XI

(58) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 3 του Μέρους 3 του Παραρτήματος XI με την ακόλουθη νέα παράγραφο 3:

«3. Τα ΣΠΙ που χρησιμοποιούν τη μέθοδο της παραγράφου 49 της Ενότητας Α που αφορά εξελεγχόμενες μεθόδους μέτρησης για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για λειτουργικό κίνδυνο δημοσιοποιούν περιγραφή του τρόπου με τον οποίο χρησιμοποιούν ασφαλίσεις και άλλους μηχανισμούς μεταφοράς κινδύνου με σκοπό τη μείωση του συγκεκριμένου κινδύνου.»

Τροποποίηση  
του  
Παραρτήματος  
XII

(59) Με τη διαγραφή του Παραρτήματος XII.

Τροποποίηση  
του  
Παραρτήματος  
XIV

(60) Με την αντικατάσταση του Παραρτήματος XIV με το ακόλουθο νέο Παράρτημα XIV:

**« ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ XIV: ΟΔΗΓΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΣΗ ΤΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΩΝ  
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ Ή ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΥΣ ΣΠΙ ΚΑΙ ΣΕ  
ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕ ΑΥΤΟΥΣ ΠΡΟΣΩΠΑ**

**1. ΓΕΝΙΚΑ**

1. Τα ΣΠΙ καλούνται, δυνάμει της παραγράφου 54 της Ενότητας Α, να υποβάλλουν καταστάσεις των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε πελάτες ή αξιωματούχους ΣΠΙ και σε συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα.
2. Τα ποσά που θ' αναγράφονται στις καταστάσεις να είναι σε ευρώ κατά προσέγγιση χιλιάδας.
3. Η μετατροπή των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων από ξένα νομίσματα σε ευρώ να γίνεται με βάση τη μέση τιμή συναλλάγματος που καθορίζει και ανακοινώνει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κατά το κλείσιμο της αγοράς την ημερομηνία στην οποία αναφέρονται οι καταστάσεις.
4. Για κάθε έναν πελάτη/αξιωματούχο το ΣΠΙ πρέπει να υποβάλλει ξεχωριστή κατάσταση στην οποία να φαίνονται κάτω από ξεχωριστούς τίτλους όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα προς αυτό από υποκαταστήματα του ΣΠΙ ή των ΣΠΙ ή και των συνδεδεμένων εταιρειών που είναι μέλη του ίδιου συγκροτήματος, ανάλογα με την περίπτωση, που λειτουργούν στην Κυπριακή Δημοκρατία ή σε άλλες χώρες. Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα θα πρέπει να καταγράφονται συγκεντρωτικά για όλα τα υποκαταστήματα και όχι αναλυτικά κατά υποκατάστημα.
5. Σε περίπτωση που ένα ΣΠΙ δεν έχει χορηγήσει χρηματοδοτικά ανοίγματα πέραν του 10% των ιδίων κεφαλαίων του σε κανένα πελάτη ή δεν έχει χορηγήσει οποιαδήποτε χρηματοδοτικά ανοίγματα σε οποιονδήποτε αξιωματούχο, οφείλει να υποβάλλει κατάσταση σημειώνοντας «τίποτε».

**2. ΛΕΠΤΟΜΕΡΕΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΠΕΡΙΕΧΟΝΤΑΙ ΣΤΟΥΣ ΠΙΝΑΚΕΣ 1 ΚΑΙ 1(Α)**

Λεπτομέρειες για τον τρόπο συμπλήρωσης των πινάκων 1 και 1(α) περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές με τίτλο "CEBS Guidelines on Common Reporting of Large Exposures" που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS) στις 11 Δεκεμβρίου 2009.

**3. ΛΕΠΤΟΜΕΡΕΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΠΕΡΙΕΧΟΝΤΑΙ ΣΤΟΥΣ ΠΙΝΑΚΕΣ 2 ΚΑΙ 2(Α)**

**3.1 Όνομα αξιωματούχου**

Σε περίπτωση που ο αξιωματούχος, είναι συνδεδεμένος μ' ένα συγκρότημα εταιρειών, τότε να δίνεται το όνομα του αξιωματούχου και του συγκροτήματος στο οποίο ανήκει.

**3.2 Είδος χρηματοδοτικού ανοίγματος**

Να δίνονται τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που περιέχονται στο άρθρο 411Α(3)(α) του Νόμου. Για κάθε χρηματοδοτικό άνοιγμα να αναφέρεται το είδος του (π.χ. δάνειο, εγγυητικές επιστολές κλπ) και ο αριθμός λογαριασμού.

**3.3 Ειλημμένη υποχρέωση του ΣΠΙ**

Να δίνονται τα ακόλουθα:

- (α) για δάνεια τακτής προθεσμίας το υπόλοιπο που εκκρεμεί πλέον το ποσό του δανείου που δεν αναλήφθηκε.
- (β) για τα υπόλοιπα χρηματοδοτικά ανοίγματα το εγκεκριμένο όριο ή το υπόλοιπο που εκκρεμεί, οποιοδήποτε από τα δύο είναι το μεγαλύτερο.

**3.4 Εξαιρούμενα χρηματοδοτικά ανοίγματα**

Τα εξαιρούμενα χρηματοδοτικά ανοίγματα είναι:

- (α) δεσμευμένες καταθέσεις στο ίδιο νόμισμα,
- (β) κυβερνητικές εγγυήσεις στο ίδιο νόμισμα από χώρες του ΕΟΧ, Αυστραλία, Καναδά, Ελβετία, Ιαπωνία και την ΗΠΑ.

**3.5 Καθαρή ειλημμένη υποχρέωση του ΣΠΙ**

(α) Το ποσό που θα δίνεται στη στήλη αυτή θα είναι το ποσό της στήλης «ειλημμένη υποχρέωση του ΣΠΙ» αφού αφαιρεθεί από αυτό, ποσό για «εξαιρούμενα χρηματοδοτικά ανοίγματα», αν υπάρχει.



(β) Το σύνολο της στήλης αυτής για κάθε αξιωματούχο και τα συνδεδεμένα με αυτό πρόσωπα θα καταγράφεται στο συνοπτικό πίνακα 2 ανάλογα με την κάθε περίπτωση.

### 3.6 Εξασφαλίσεις

Να δίνονται λεπτομέρειες για το είδος της εξασφάλισης καθώς και για την πραγματοποιήσιμη αξία των διαφόρων εξασφαλίσεων. Ο υπολογισμός της πραγματοποιήσιμης αξίας να βασίζεται στις Εγκυκλίους που εκδίδει ο Έφορος από καιρού εις καιρό. Στο παρόν στάδιο ισχύουν οι κατευθυντήριες γραμμές που περιέχονται στο Παράρτημα XV. Απέναντι από κάθε εξασφάλιση να αναγράφεται και το ποσοστό της αξίας που έχει ληφθεί υπόψη. Επίσης να δίνονται οι εξής λεπτομέρειες:

(α) Υποθήκη ακίνητης περιουσίας: ο αριθμός εγγραφής της υποθήκης καθώς και η σειρά της (1η, 2η κλπ). Για τον υπολογισμό της πραγματοποιήσιμης αξίας κάθε υποθήκης οι αναγκαίες πληροφορίες να δίνονται στην «Κατάσταση υποθηκών» (συνημμένος Πίνακας 3). Αν υπάρχουν προηγούμενες υποθήκες θα πρέπει να δίνονται οι ίδιες πληροφορίες.

(β) Πάγια ή κυμαινόμενες επιβαρύνσεις: το είδος της επιβάρυνσης, η ημερομηνία εγγραφής της, η σειρά της (1η, 2η κλπ) και το ποσό της.

Για τον υπολογισμό της πραγματοποιήσιμης αξίας κάθε επιβάρυνσης οι αναγκαίες πληροφορίες να δίνονται στην «Κατάσταση πάγιας επιβάρυνσης» (συνημμένος Πίνακας 4) και στην «Κατάσταση κυμαινόμενης επιβάρυνσης» (συνημμένος Πίνακας 5). Όσον αφορά προγενέστερες πάγιας ή κυμαινόμενες επιβαρύνσεις οι πληροφορίες να δίνονται στην «Κατάσταση προγενέστερων πάγιων/κυμαινόμενων επιβαρύνσεων» (συνημμένος Πίνακας 6).

(γ) Ενεχυρίαση μετοχών: ο αριθμός των μετοχών και η τιμή ανά μετοχή κατά την ημερομηνία υποβολής της κατάστασης.

### 3.7 Ακάλυπτο ποσό

Το ποσό που θα δίνεται στη στήλη αυτή θα είναι το ποσό της στήλης "καθαρή ειλημμένη υποχρέωση του ΣΠΙ" πλην το ποσό της πραγματοποιήσιμης αξίας των διαφόρων ειδών εξασφαλίσεων νοούμενου ότι οι εν λόγω εξασφαλίσεις δεν περιλήφθηκαν στη στήλη εξαιρούμενα χρηματοδοτικά ανοίγματα.

### 3.8 Συνολικό ποσό

Σε περίπτωση που ένας αξιωματούχος είναι μέλος σε δύο ή περισσότερες ομάδες συνδεδεμένων προσώπων, στο συνολικό ποσό που θα καταγράφεται στον Πίνακα 2, τα χρηματοδοτικά ανοίγματα προς το αξιωματούχο αυτό θα λογαριάζονται μόνο μια φορά, ως να ήταν μέλος μόνο σε μια ομάδα συνδεδεμένων προσώπων.

ΠΡΟΣ: ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ  
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΡΥΘΜΙΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΣΠΙ

Πίνακας 1

.....  
(Όνομα ΣΠΙ)

Αναλυτική κατάσταση χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε πελάτες και σε συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα που υπερβαίνουν  
το 10% των ιδίων κεφαλαίων του ΣΠΙ  
για το τρίμηνο που έληξε στις .....

| Identification of counterparty |             |        | Exposure value before CRM         |                       |                             |                              |                                      |                           |                           | Type of credit protection    |                                |                              | Exposure value after CRM |                          |   |                      |  |         |         |         |         |
|--------------------------------|-------------|--------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|---|----------------------|--|---------|---------|---------|---------|
| Code                           | Institution | Name   | Exposure before risk provisioning |                       |                             |                              | (-) Value adjustments and provisions | Total exposure before CRM |                           |                              | (-) Unfunded credit protection | (-) Funded credit protection | (-) Real estate          | Exposure value after CRM | (-) Article 113(3) (-) (4) exemptions if applicable |                      | Exposure value after application of exemptions and weighting |         |         |         |         |
|                                |             |        | Of which: Assets                  | Of which: Derivatives | Of which: Off-balance sheet | Of which: Indirect exposures |                                      | Of which: Banking book    | % of own funds before CRM | % of own funds before CRM BB |                                |                              |                          |                          | Of which: Banking book                              | % of own funds total | % of own funds BB  |         |         |         |         |
| LE 1.1                         | LE 1.2      | LE 1.3 | LE 1.4                            | LE 1.5                | LE 1.6                      | LE 1.7                       | LE 1.8                               | LE 1.9                    | LE 1.10                   | LE 1.11                      | LE 1.12                        | LE 1.13                      | LE 1.14                  | LE 1.15                  | LE 1.16   | LE 1.17              | LE 1.18  | LE 1.19 | LE 1.20 | LE 1.21 | LE 1.22 |
|                                |             |        |                                   |                       |                             |                              |                                      |                           |                           |                              |                                |                              |                          |                          |   |                      |  |         |         |         |         |

.....  
Εξουσιοδοτημένες υπογραφές

ΠΡΟΣ: ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ  
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΡΥΘΜΙΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΣΠΙ

Πίνακας 1(α)

.....  
(Όνομα ΣΠΙ)

Προσδιορισμός των συνδεδεμένων προσώπων

| Identification of Group of Connected Clients |                      |             |        |                        |   |
|--|----------------------|-------------|--------|------------------------|---|
| Code<br>(group)                              | Code<br>(individual) | Institution | Name   | Exposure<br>before CRM | Exposure value<br>after exemptions<br>and weighting |
| LE 2.1                                       | LE 2.2               | LE 2.3      | LE 2.4 | LE 2.5                 | LE 2.6  |

ΠΡΟΣ: ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ  
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΡΥΘΜΙΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΣΠΙ

Πίνακας 2

.....  
(Όνομα ΣΠΙ)

Συνοπτική κατάσταση χρηματοδοτικών ανοιγμάτων προς τους αξιωματούχους  
και τα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα για το τρίμηνο που έληξε στις .....

| Όνομα αξιωματούχου   | Καθαρή<br>ειλημμένη<br>υποχρέωση του<br>ΣΠΙ<br>€ 000 | Ακάλυπτο<br>ποσό<br>€ 000 |
|--|--|---------------------------|
| 1. ....  | .....  | .....                     |
| 2. ....  | .....  | .....                     |
| 3. ....  | .....  | .....                     |
| 4. ....  | .....  | .....                     |
| .. .....   | .....  | .....                     |
| .. .....   | .....  | .....                     |
| .. .....   | .....  | .....                     |
| Συνολικό ποσό  | .....  | .....                     |
| % συνολικού ποσού προς τα ατομικά/ενοποιημένα *<br>ίδια κεφάλαια του ΣΠΙ | .....  | .....                     |
| Ανώτατα όρια όπως καθορίζονται στο Νόμο                                  | 20%  | 2%                        |
| Ατομικά/Ενοποιημένα* ίδια κεφάλαια του ΣΠΙ<br>στις ..... (€ 000)         | .....  |                           |

Οι πιο πάνω πληροφορίες καθώς και αυτές που περιέχονται στον πίνακα 2(α) δίνονται με βάση την Κανονιστική Απόφαση για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων.

.....  
Εξουσιοδοτημένες υπογραφές

\* διαγράψετε ότι δεν εφαρμόζεται

ΠΡΟΣ: ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ  
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΡΥΘΜΙΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΣΠΙ

Πίνακας 2(α)

(Όνομα ΣΠΙ)

Τριμηνιαία αναλυτική κατάσταση χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε αξιωματούχους και σε συνδεδεμένα  
με αυτούς πρόσωπα στις .....

Όνομα αξιωματούχου: .....

| Είδος χρηματοδοτικού ανοίγματος  | Ημερομηνία έγκρισης από την επιτροπή του ΣΠΙ | Ειλημμένη Υποχρέωση<br>€ 000 | Εξαιρούμενα χρηματοδοτικά ανοίγματα<br>€ 000 | Καθαρή ειλημμένη υποχρέωση του ΣΠΙ<br>€ 000 | Εξασφαλίσεις |                                | Ακάλυπτο ποσό<br>€ 000 |
|--|--|------------------------------|--|---|--------------|--------------------------------|------------------------|
|  |  |                              |  |   | Είδος        | Πραγματοποιήσιμη αξία<br>€ 000 |                        |
| Προσωπικά χρηματοδοτικά ανοίγματα αξιωματούχου   |  |                              |  |   |              |                                |                        |
| Υποσύνολο Χρηματοδοτικά ανοίγματα σε συνδεδεμένα πρόσωπα<br>(α) Όνομα συνδεδεμένου προσώπου :<br>.....<br>.....<br>..... |  |                              |  |   |              |                                |                        |
| Υποσύνολο (β) Όνομα συνδεδεμένου προσώπου :<br>.....<br>.....<br>.....   |  |                              |  |   |              |                                |                        |
| Υποσύνολο  |  |                              |  |   |              |                                |                        |
| ΣΥΝΟΛΟ   |  |                              |  |   |              |                                |                        |



ΠΡΟΣ: ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ  
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΡΥΘΜΙΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΣΠΙ

Πίνακας 4

(Όνομα ΣΠΙ)

Κατάσταση πάγιας επιβάρυνσης  
Υπολογισμός του ποσού εξασφάλισης

Όνομα αξιωματούχου: .....  
Όνομα εταιρείας: .....  
Σειρά πάγιας επιβάρυνσης: .....  
Ημερομηνία εγγραφής: .....  
Ποσό εγγραφής (€ 000): .....  
Επιτόκιο: .....  
Πόσο πλέον συσσωρευμένοι τόκοι (€ 000): .....

| Στοιχείο Ενεργητικού<br>σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις<br>ημερομηνίας ..... | Ποσό<br>€000<br>1 | Ανώτατο<br>ποσοστό<br>%<br>2 | Ποσοστό<br>που<br>λήφθηκε<br>υπόψη<br>από το ΣΠΙ<br>%<br>3 | Υπολογισμός<br>αξίας στοιχείου<br>ενεργητικού<br>€000<br>4=3x1 |
|---|-------------------|------------------------------|--|--|
| .....<br>(καθαρή λογιστική αξία) .....  |                   |                              |  |  |
| Μείον προγενέστερες επιβαρύνσεις<br>(ως συνημμένος Πίνακας) .....                             |                   |                              |  |  |
| Υπόλοιπο .....  | .....             | 50                           |  | .....  |
| Αξία εξασφάλισης *  | .....             |                              |  | .....  |

\* Αξία εξασφάλισης είναι το ποσό της πάγιας επιβάρυνσης πλέον συσσωρευμένοι τόκοι ή το ποσό που αναγράφεται στη στήλη «υπολογισμός αξίας στοιχείου ενεργητικού» οποιοδήποτε από τα δύο είναι το μικρότερο

ΠΡΟΣ: ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ  
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΡΥΘΜΙΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΣΠΙ

Πίνακας 5

.....  
(Όνομα ΣΠΙ)

Κατάσταση κυμαινόμενης επιβάρυνσης

Υπολογισμός του ποσού εξασφάλισης

Όνομα αξιωματούχου: .....

Όνομα εταιρείας: .....

Σειρά κυμαινόμενης επιβάρυνσης: .....

Ημερομηνία εγγραφής: .....

Ποσό εγγραφής (€000): .....

Επιτόκιο: .....

Πόσο πλέον συσσωρευμένοι τόκοι (€000): .....

| Στοιχεία Ενεργητικού σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις ημερομηνίας .....                                      | Ποσό €000<br>1 | Καθορισμός αξίας με βάση τ' ακόλουθα ανώτατα ποσοστά %<br>2 | Ποσοστό που λήφθηκε υπόψη από το ΣΠΙ %<br>3 | Υπολογισμός αξίας στοιχείου ενεργητικού €000<br>4=3x1 |
|--|----------------|---|---|---|
| 1. Κτήματα και κτίρια ελεύθερα υποθηκών (υπολογισμός με βάση την καθαρή λογιστική αξία ή αγοραία τιμή όπου υπάρχει εκτίμηση) | .....<br>..    | 50  |   |   |
| 2. Μηχανήματα και μηχανικές εγκαταστάσεις ελεύθερα προγενέστερων επιβαρύνσεων (καθαρή λογιστική αξία)                        | .....<br>..    | 50  |   |   |
| 3. Έπιπλα και σκεύη (καθαρή λογιστική αξία)  | .....<br>..    | 50  |   |   |



## Κατάσταση κυμαινόμενης επιβάρυνσης - Υπολογισμός του ποσού εξασφάλισης – Σελίδα 2

| Στοιχεία Ενεργητικού σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις ημερομηνίας .....  | Ποσό €000 | Καθορισμός αξίας με βάση τ' ακόλουθα ανώτατα ποσοστά % | Ποσοστό που λήφθηκε υπόψη από το ΣΠΗ % | Υπολογισμός αξίας στοιχείου ενεργητικού €000 |
|--|-----------|--|--|--|
|  | 1         | 2  | 3                                      | 4=3x1  |
| 4 Άλλα πάγια στοιχεία ενεργητικού (καθαρή λογιστική αξία)  |           |  |  |  |
| (α) .....  | .....     | 50   |  |  |
| (β) .....  | .....     | 50   |  |  |
| (γ) .....  | .....     | 50   |  |  |
| (δ) .....  | .....     | 50   |  |  |
| 5 Επενδύσεις / Τίτλοι  |           |  |  |  |
| α) Τίτλοι δημοσίων εταιρειών εγγεγραμμένων σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο (αριθμός μετοχών x τη μέση τιμή της αγοράς αξίας τους) ..... | .....     |  |  |  |
| Μείον αξία ενεχυρισμένων μετοχών (αριθμός μετοχών x τη μέση τιμή της αγοράς αξίας τους) .....  | .....     | 50   |  |  |
| β) Τίτλοι άλλων εταιρειών  | .....*    |  |  |  |
| Μείον αξία ενεχυρισμένων μετοχών .....   | .....     |  |  |  |
| 6 Αποθέματα εμπορευμάτων   |           |  |  |  |
| (τιμή κόστους)   |           |  |  |  |
| α) Πρώτες ύλες .....   | .....     | 40   |  |  |
| β) Ημιτελή εμπορεύματα .....   | .....     | 30   |  |  |
| γ) Έτοιμα εμπορεύματα προς πώληση .....  | .....     | 50   |  |  |

\*  $\frac{\text{αριθμός κατεχόμενων μετοχών}}{\text{συνολικό αριθμό μετοχών}} \times 25\% \times \text{το καθαρό ενεργητικό της εταιρείας}$

## Κατάσταση κυμαινόμενης επιβάρυνσης - Υπολογισμός του ποσού εξασφάλισης – Σελίδα 3

| Στοιχεία Ενεργητικού σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις ημερομηνίας .....   | Ποσό €000 | Καθορισμός αξίας με βάση τ' ακόλουθα ανώτατα ποσοστά % | Ποσοστό που λήφθηκε υπόψη από το ΣΠΙ % | Υπολογισμός αξίας στοιχείου ενεργητικού €000 |
|---|-----------|--|--|--|
|   | 1         | 2  | 3                                      | 4=3x1  |
| N' αφαιρούνται:   |           |  |  |  |
| i) εμπορεύματα που βρίσκονται σε αποθήκες αποταμίευσης εγγεγραμμένα στο όνομα του ίδιου ή άλλου ΣΠΙ την ημερομηνία που γίνεται ο υπολογισμός αυτός, και |           |  |  |  |
| ii) εμπορεύματα που θα προέλθουν από φορτωτικά έγγραφα ενεγγύων πιστώσεων εισαγωγής.  |           |  |  |  |
| 7. Χρεώστες   |           | 70   |  |  |
| 8. Γραμμάτια εισπρακτέα   |           | 70   |  |  |
| Υποσύνολο   |           |  |  | .....<br>.....                               |
| Μείον Προγενέστερες κυμαινόμενες επιβαρύνσεις (ως συνημμένος Πίνακας)   |           |  |  | (.....<br>.....)                             |
| Σύνολο  |           |  |  | .....<br>.....                               |
| Αξία  |           |  |  | .....<br>.....                               |
| εξασφάλισης*  |           |  |  | .....<br>.....                               |

\* Αξία εξασφάλισης είναι το ποσό που αναγράφεται στο «Σύνολο» ή το ποσό της «κυμαινόμενης επιβάρυνσης πλέον συσσωρευμένοι τόκοι» οποιοδήποτε από τα δύο είναι το μικρότερο.

ΠΡΟΣ: ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

(Όνομα ΣΠΙ)

Κατάσταση προγενέστερων πάγιων / κυμαινόμενων\* επιβαρύνσεων

| Όνομα δανειστή | Σειρά | Ημερομηνία<br>εγγραφής | Ποσό<br>εγγραφής<br>€000 | Επιτόκιο<br>% | Ποσό πλέον<br>συσσωρευμένοι<br>τόκοι<br>€000 |
|----------------|-------|------------------------|--------------------------|---------------|--|
| 1 .....        |       |                        |                          |               |  |
| . .....        |       |                        |                          |               |  |
| 2 .....        |       |                        |                          |               |  |
| . .....        |       |                        |                          |               |  |
| 3 .....        |       |                        |                          |               |  |
| . .....        |       |                        |                          |               |  |
| 4 .....        |       |                        |                          |               |  |
| . .....        |       |                        |                          |               |  |
| 5 .....        |       |                        |                          |               |  |
| . .....        |       |                        |                          |               |  |
| 6 .....        |       |                        |                          |               |  |
| . .....        |       |                        |                          |               |  |
| 7 .....        |       |                        |                          |               |  |
| . .....        |       |                        |                          |               |  |
| 8 .....        |       |                        |                          |               |  |
| . .....        |       |                        |                          |               |  |
| Σύνολο         |       |                        |                          |               | _____  |
|                |       |                        |                          |               | .....  |

\* διαγράψετε ότι δεν εφαρμόζεται

Τροποποίηση του (62) Με την αντικατάσταση του Παραρτήματος XV με το ακόλουθο νέο Παράρτημα XV:  
Παραρτήματος XV

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ XV: ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΗΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΙΜΗΣ ΑΞΙΑΣ ΓΙΑ ΤΑ ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΙΔΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Πίνακας 1

ΕΙΔΟΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

(α) Ενυπόθηκα ακίνητα

Η καταναγκαστική αξία, σύμφωνα με πρόσφατη έκθεση ανεξάρτητου<sup>1</sup> εκτιμητή (βλέπε κατωτέρω), ή το ποσό της υποθήκης μαζί με τους συσσωρευμένους τόκους, όποιο από τα δύο είναι το χαμηλότερο. Όπου δεν υπάρχει εκτίμηση από ανεξάρτητο εκτιμητή ή άλλος βάσιμος τρόπος υπολογισμού συγκεκριμένου ποσού (βλέπε κατωτέρω), καμία αξία δεν πρέπει να λαμβάνεται υπόψη. Από την καταναγκαστική αξία θα πρέπει να αφαιρούνται τυχόν προγενέστερες στο ίδιο το ΣΠΙ υποθήκες μαζί με, όπου αυτό εφαρμόζεται, τους συσσωρευμένους τόκους τους από την ημερομηνία εγγραφής των υποθηκών ή το υπόλοιπο του δανείου πλέον οι συμβατικές υποχρεώσεις, όποιο από τα δύο είναι το μικρότερο. Αν υπάρχουν προγενέστερες υποθήκες σε άλλο ΣΠΙ ή άλλο πιστωτικό ίδρυμα, καμία αξία δεν πρέπει να λαμβάνεται υπόψη, με εξαίρεση:

- (i) τις περιπτώσεις Α' υποθηκών για σκοπούς του κυβερνητικού Ενιαίου Στεγαστικού Σχεδίου, νοουμένου ότι : (α) η αξία της Α' υποθήκης περιορίζεται στο ποσό που εγκρίνεται με βάση το Ενιαίο Στεγαστικό Σχέδιο, και (β) το δάνειο από το ΣΠΙ είναι συμπληρωματικό του δανείου που παραχωρείται στα πλαίσια του Ενιαίου Στεγαστικού Σχεδίου και μόνο για τους σκοπούς του Σχεδίου.
- (ii) προγενέστερες υποθήκες σε άλλα ΣΠΙ ή πιστωτικά ιδρύματα που εγγράφηκαν πριν από το 2001 για τις οποίες αναγνωρίζεται υπολειμματική αξία ως η διαφορά μεταξύ της καταναγκαστικής αξίας και του διπλασίου της ενυπόθηκης αξίας.

Για την εκτίμηση της καταναγκαστικής αξίας εφαρμόζονται ειδικότερα τα ακόλουθα :

i. Υποθήκες που υφίσταντο κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος της Κανονιστικής Απόφασης Κ.Δ.Π. 2/2008: Όπου δεν υπάρχει πρόσφατη εκτίμηση ανεξάρτητου εκτιμητή (δηλαδή που έγινε εντός των προηγούμενων 3 ετών κατά μέγιστο για τα οικιστικά ακίνητα ή εντός του προηγούμενου 1 έτους κατά μέγιστο για τα εμπορικά ακίνητα), πρέπει να διενεργείται (νέα) εκτίμηση ανεξάρτητου εκτιμητή, εκτός εάν τα δεδομένα για συγκεκριμένο ακίνητο είναι τέτοια που το ΣΠΙ θεωρεί ικανοποιητική τη διενέργεια εκτίμησης από το ίδιο. Σε αυτή την περίπτωση η εκτίμηση διενεργείται από την επιτροπεία του ΣΠΙ ή από πρόσωπο ή πρόσωπα που ορίζει η επιτροπεία με κριτήριο την ικανότητά τους να εκτιμήσουν αντικειμενικά συγκεκριμένα ακίνητα (συστήνεται τα εν λόγω πρόσωπα να μην εμπλέκονται στη διαδικασία έγκρισης δανείων). Σε κάθε περίπτωση η εκτίμηση πρέπει να είναι γραπτή, αιτιολογημένη, πλήρης και αντικειμενική λαμβάνοντας υπόψη τις τιμές στην αγορά, τις τυχόν πωλήσεις παρόμοιων ακινήτων που διενεργήθηκαν πρόσφατα στην ίδια περιοχή, τα φυσικά και νομικά χαρακτηριστικά και τη θέση και πολεοδομική ζώνη του ακινήτου και τις προοπτικές της, τις προοπτικές του ακινήτου καθώς και οποιουδήποτε άλλους σχετικούς παράγοντες που μπορούν να βοηθήσουν στην αντικειμενική εκτίμηση της αξίας του ακινήτου. Νοείται ότι εάν η χορήγηση υπερβαίνει τα €3 εκ. ή το 5% των ιδίων κεφαλαίων (των συγκεντρωτικών ιδίων κεφαλαίων προκειμένου περί συνδεδεμένων ΣΠΙ) θα πρέπει να διενεργείται (νέα) εκτίμηση από ανεξάρτητο εκτιμητή.

<sup>1</sup> Ανεξάρτητος εκτιμητής νοείται πρόσωπο που έχει τα απαιτούμενα προσόντα (που είναι δηλαδή εγκεκριμένος εκτιμητής), ικανότητα και εμπειρία και είναι ανεξάρτητο από τη διαδικασία πιστοδοτικών αποφάσεων.

ii. Υποθήκες που συνάπτονται μετά την έναρξη της ισχύος της Κανονιστικής Απόφασης Κ.Δ.Π. 2/2008: Πάντοτε με εκτίμηση ανεξάρτητου εκτιμητή. Εξαιρούνται οι περιπτώσεις υποθήκευσης καινούργιων διαμερισμάτων ή κατοικιών που αγοράσθηκαν εντός των 3 τελευταίων ετών για οικιστικά ακίνητα ή εντός του τελευταίου 1 έτους για εμπορικά ακίνητα και που η αξία τους σύμφωνα με το αγοραπωλητήριο έγγραφο που κατατέθηκε στο κτηματολόγιο δεν ξεπερνά τις €256.290 ή που το ποσό της χορήγησης δεν ξεπερνά τις €170.860. Στις περιπτώσεις αυτές, τα ΣΠΙ δύνανται να μην λαμβάνουν εκτίμηση ανεξάρτητου εκτιμητή και να υπολογίζουν το ποσό υποθήκης με βάση το αγοραπωλητήριο συμβόλαιο (χρησιμοποιώντας την αξία του αγοραπωλητηρίου ως καταναγκαστική αξία), νοουμένου ότι τα ίδια αξιολογούν ως λογικό το ύψος της τιμής που αναγράφεται στο αγοραπωλητήριο έγγραφο που κατατέθηκε στο κτηματολόγιο.

iii. Επανεξέταση αξίας ενυπόθηκων ακινήτων: Η αξία του ενυπόθηκου ακινήτου πρέπει να επανεξετάζεται κάθε 3 χρόνια για τα οικιστικά ακίνητα (κάθε 1 χρόνο για τα εμπορικά ακίνητα) με τη διενέργεια νέας εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή, εκτός εάν τα δεδομένα για συγκεκριμένο ακίνητο είναι τέτοια που το ΣΠΙ θεωρεί ικανοποιητική τη διενέργεια εκτίμησης από το ίδιο (εφαρμόζοντας τις αρχές και προϋποθέσεις που αναφέρονται στο (i) πιο πάνω). Νοείται ότι εάν η χορήγηση υπερβαίνει τα €3 εκ. ή το 5% των ιδίων κεφαλαίων (των συγκεντρωτικών ιδίων κεφαλαίων προκειμένου περί συνδεδεμένων ΣΠΙ) θα πρέπει να διενεργείται νέα εκτίμηση από ανεξάρτητο εκτιμητή.

Σημείωση: Σε οποιαδήποτε περίπτωση υποθήκευσης ακινήτου υπό ανέγερση, η αξία καθορίζεται ως το άθροισμα της αξίας της γης όπως αυτή υπολογίζεται βάσει των πιο πάνω και του κόστους ανέγερσης όπως αυτό εκτιμάται από τον αρχιτέκτονα ή τον πολιτικό μηχανικό του έργου.

Οι πιο πάνω ρυθμίσεις θα εξετάζονται στα πλαίσια της εποπτικής παρακολούθησης και θα αναθεωρούνται εάν και όταν κρίνεται σκόπιμο.

|     |  |      |   |
|-----|--|------|---|
| (β) | Δεσμευμένες καταθέσεις   | 100% |   |
| (γ) | 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 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 την ημερομηνία αναφοράς  |
|     | (ii) Μετοχές εταιρειών που δεν είναι εισηγμένες σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια   |      | Μέχρι το 50% του καθαρού ενεργητικού της εταιρείας με βάση τις πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, 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 ΥΕΑΣΕ και δεν είναι εισηγμένες σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια | Ποσό μέχρι 75% του καθαρού ενεργητικού της εταιρείας, με βάση πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, επί το ποσοστό ενεχυριασμένων μετοχών της εταιρείας. Πρόσφατες θεωρούνται οι οικονομικές καταστάσεις που έχουν ημερομηνία αναφοράς εντός 18 μηνών από την ημερομηνία υπολογισμού.   |
| (δ) Εκχώρηση Ασφαλιστικών Συμβολαίων Ζωής  | Η πιστοποιημένη από την εκδότρια ασφαλιστική εταιρεία αξία εξαγοράς, διαφορετικά καμία αξία δεν πρέπει να λαμβάνεται υπόψη.  |
| (ε) Εμπορεύματα σε αποθήκες αποταμίευσης εγγεγραμμένα στο όνομα του ΣΠΙ  | Λαμβάνεται υπόψη πρόσφατη εκτίμηση από εγκεκριμένο εκτιμητή με μέγιστο ποσό το 50% της αξίας των εμπορευμάτων. Για καινούργια 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.  |
| (στ) Χρεώστες ενέγγυων πιστώσεων εισαγωγής   | <p>(i) Φορτωτικά έγγραφα<sup>2</sup> ενέγγυων πιστώσεων εισαγωγής όψεως – μέχρι 50% του εγκεκριμένου ορίου ή του αφειλόμενου ποσού της πίστωσης, οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο. Στις περιπτώσεις όπου το ΣΠΙ αποδεσμεύει τα εμπορεύματα μερικώς ή εξ' ολοκλήρου έναντι υπογραφής Υποσχετικής (Trust Receipt), κανένα ποσό δεν πρέπει να λαμβάνεται σαν εξασφάλιση εκτός στις περιπτώσεις όπου έχουν εγκριθεί από πριν και τηρούνται ειδικά όρια για αποδέσμευση εμπορευμάτων έναντι υπογραφής Υποσχετικής. Στην περίπτωση αυτή η εξασφάλιση μέχρι του 50% υπολογίζεται στο ποσό που δεν αποδεσμεύεται βάσει του ορίου της υποσχετικής.</p> <p>(ii) Φορτωτικά έγγραφα προθεσμιακών ενέγγυων πιστώσεων εισαγωγής—<br/>όταν τα εμπορεύματα παραδίδονται στους πελάτες, καμία εξασφάλιση δεν πρέπει να λαμβάνεται υπόψη. Όταν τα εμπορεύματα τοποθετούνται σε αποθήκες αποταμίευσης και είναι εγγεγραμμένα στο όνομα του ΣΠΙ τότε ισχύει το (ε) πιο πάνω.</p> |
| (ζ) Πάγιες Επιβαρύνσεις<br>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 προ όφελος τρίτων.  |
| (η) Κυμαινόμενες Επιβαρύνσεις  | <p>Πρέπει να διενεργείται εμπειριστατωμένη αξιολόγηση από το ΣΠΙ με μέγιστα όρια τα πιο κάτω:</p> <p>Η υπολογιζόμενη αξία εκποίησης στοιχείων ενεργητικού θα καθορίζεται από τα ακόλουθα ποσοστά με βάση τις 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:</p> <p>(i) Κτήματα και κτίρια:<br/>Μέχρι 50% της λογιστικής τους αξίας</p> <p>(ii) Μηχανικές εγκαταστάσεις και μηχανήματα:<br/>Ανάλογα με το είδος και την ημερομηνία αγοράς τους μέχρι 50% της καθαρής λογιστικής τους αξίας.</p>  |

<sup>2</sup> Τα φορτωτικά έγγραφα δεν αποτελούν διασφάλιση εκτός από τις περιπτώσεις όπου τα εμπορεύματα που εισήχθησαν είναι υπό τον αποτελεσματικό έλεγχο του ΣΠΙ που άνοιξε την πίστωση.

## (iii) Αποθέματα εμπορευμάτων:

- Έτοιμα προς πώληση: μέχρι 50% του κόστους
- Εμπορεύματα σε διαδικασία παραγωγής (ημιτελή εμπορεύματα): μέχρι 30% του κόστους
- πρώτες ύλες: μέχρι 40% του κόστους

Τα εμπορεύματα τα οποία βρίσκονται σε αποθήκες αποταμίευσης κατά 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 (ε) και (στ)(i) πρέπει να αφαιρούνται από τα αποθέματα εμπορευμάτων.

## (iv) Χρεώστες: Μέχρι 70% της λογιστικής τους αξίας

Δεν περιλαμβάνονται χρωστικά υπόλοιπα από συνδεδεμένα νομικά και φυσικά πρόσωπα

Δεν περιλαμβάνονται όρια/υπόλοιπα χρεωστών που έχουνπρακτορευθεί ή προεξαφληθεί.

## (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 πρόσφατες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, 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.

|      |  |  |
|------|--|--|
| (θ)  | Προσωπικές εγγυήσεις   | Δεν λαμβάνονται υπόψη, εκτός αν καλύπτονται από εμπράγματα εξασφαλίσεις, περιλαμβανομένων καταθέσεων με το ΣΠΙ, με άλλα ΣΠΙ ή άλλα πιστωτικά ιδρύματα. |
| (ι)  | Αμοιβαίες εγγυήσεις μεταξύ εταιρειών του ίδιου συγκροτήματος   | Δεν λαμβάνονται υπόψη, εκτός αν καλύπτονται από εμπράγματα εξασφαλίσεις.   |
| (ια) | Κυβερνητικές εγγυήσεις   |  |
|      | (i) χωρών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ), της Αυστραλίας, του Καναδά, της Ελβετίας, της Ιαπωνίας και των ΗΠΑ | 100% του εγγυημένου ποσού  |
|      | (ii) άλλες χώρες   | Το ποσοστό να συμφωνείται με τον Έφορο   |
| (ιβ) | Διαπραγμάτευση συναλλαγματικών αποδοχής πελατών εξωτερικού που προκύπτουν από εξαγωγές                               |  |
|      | (α) που συνοδεύουν φορτωτικά έγγραφα ενέγγυων πιστώσεων  | Μέχρι 100%   |
|      | (β) που συνοδεύουν έγγραφα προς εισπραξη:  |  |

|   |  |
|---|--|
| (i) Όταν καλύπτονται από το Κυβερνητικό Σχέδιο Ασφαλίσεων Εξαγωγών χωρών του ΕΟΧ, της Αυστραλίας, του Καναδά, της Ελβετίας, της Ιαπωνίας και των ΗΠΑ                    | Το ποσό που καλύπτεται από το Κυβερνητικό Σχέδιο Ασφαλίσεων Εξαγωγών   |
| (ii) Όταν καλύπτονται από το Κυβερνητικό Σχέδιο Ασφαλίσεων εξαγωγών άλλων χωρών   | <p>Ανάλογα με την κατάταξη των πιστοληπτικών αξιολογήσεων της εγγυήτριας χώρας από επιλέξιμα ECAI, σύμφωνα με το Παράρτημα XIII, ως ακολούθως:</p> <p>Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 100%</p> <p>Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 2 80%</p> <p>Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 3 50%</p>  |
| (iii) Εγγυημένα από πιστωτικό ίδρυμα εξωτερικού   | Για τις βαθμίδες πέραν των πιο πάνω δεν λαμβάνεται εξασφάλιση.   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- από πιστωτικά ιδρύματα εγκαθιδρυμένα στον ΕΟΧ, στην Αυστραλία, στον Καναδά, στην Ελβετία, στην Ιαπωνία και στις ΗΠΑ</li> </ul> | Μέχρι 100%   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- από πιστωτικά ιδρύματα άλλων χωρών</li> </ul>  | <p>Ανάλογα με την κατάταξη των πιστοληπτικών αξιολογήσεων του εγγυητήριου πιστωτικού ιδρύματος από επιλέξιμα ECAI, σύμφωνα με το Παράρτημα XIII, ως ακολούθως:</p> <p>Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 80%</p> <p>Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 2 και 3 50%</p> <p>Για τις βαθμίδες πέραν των πιο πάνω δεν λαμβάνεται εξασφάλιση.</p> |
| (iv) Εγγύηση πιστωτικού ιδρύματος   | Μέχρι 100%   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- από πιστωτικά ιδρύματα εγκαθιδρυμένα στον ΕΟΧ, στην Αυστραλία, στον Καναδά, στην Ελβετία, στην Ιαπωνία και στις ΗΠΑ</li> </ul> | <p>Ανάλογα με την κατάταξη των πιστοληπτικών αξιολογήσεων του εγγυητήριου πιστωτικού ιδρύματος από επιλέξιμα ECAI, σύμφωνα με το Παράρτημα XIII, ως ακολούθως:</p> <p>Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 80%</p> <p>Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 2 και 3 50%</p> <p>Για τις βαθμίδες πέραν των πιο πάνω δεν λαμβάνεται εξασφάλιση.</p> |
| (ιδ) Προεξόφληση /ενεχυρίαση/ οπισθογράφιση συναλλαγματικών εσωτερικού  | Μέχρι 70%, του ποσού της συναλλαγματικής, με την προϋπόθεση ότι το ΣΠΙ βεβαιώνεται ότι οι συναλλαγματικές προέρχονται από γνήσιες εμπορικές συναλλαγές. Δεν υπολογίζεται εξασφάλιση επί των ληγμένων ή/και διαμαρτυρηθεισών συναλλαγματικών.   |



- (ιε) Ενεχυρίαση Κυβερνητικών Χρεογράφων:
- (i) χωρών του ΕΟΧ, της Αυστραλίας, του Καναδά, της Ελβετίας, της Ιαπωνίας και των ΗΠΑ Μέχρι 100% της αγοραίας αξίας τους
- (ii) άλλων χωρών Το ποσοστό να συμφωνείται με τον Έφορο
- (ιστ) Ενεχυρίαση Χρεογράφων δημόσιων εταιρειών:
- (i) πιστωτικών ιδρυμάτων
- εισηγμένα σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια Μέχρι 90% της αγοραίας αξίας τους
- μη εισηγμένα Μέχρι 90% της καθαρής παρούσας αξίας (net present value) τους
- (ii) άλλων δημόσιων εταιρειών
- εισηγμένα σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια Μέχρι 70% της αγοραίας αξίας τους
- μη εισηγμένα Μέχρι 50% της ονομαστικής τους αξίας νοουμένου ότι η εκδότρια εταιρεία είναι φερέγγυα, ήτοι η καθαρή της αξία είναι θετική

|  |   |
|--|---|
| Τροποποίηση της Ενότητας Β της Βασικής Οδηγίας | 4. Η Ενότητα Β της βασικής Κανονιστικής Απόφασης τροποποιείται ως ακολούθως:  |
| Τροποποίηση της παραγράφου 3                   | <p>(1) Με την προσθήκη στην κατάλληλη αλφαβητική σειρά της παραγράφου 3, υποπαραγράφος (1) του ακόλουθου νέου ορισμού:</p> <p>« «θέση πιλοποίησης» και «θέση επαναπιλοποίησης» είναι η θέση πιλοποίησης και η θέση επαναπιλοποίησης, όπως αυτές ορίζονται στην Ενότητα Α της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης.».</p>  |
| Κεφάλαιο IV                                    | (2) Με την αντικατάσταση του τίτλου «Κεφάλαιο IV: Βασικά Ίδια Κεφάλαια» με τον τίτλο «Κεφάλαιο IV: Ίδια Κεφάλαια»»  |
| Τροποποίηση της παραγράφου 8                   | (3) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 8, υποπαραγράφο (1) στην πέμπτη γραμμή της φράσης «παραγράφος 4» με τη φράση «παραγράφος 3β».   |
| Τροποποίηση της παραγράφου 9<br>Παράρτημα II   | (4) Με την αντικατάσταση στη δεύτερη γραμμή του σημείου (α) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 9, της φράσης «εναλλακτικές επιλογές» με τη φράση «δικαιώματα επιλογών» και την προσθήκη στο τέλος του σημείου πριν την άνω τελεία της φράσης «και τις παραγράφους 1 έως 4 του Παραρτήματος II της παρούσας Ενότητας για τις εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγές τους».   |
| Τροποποίηση της παραγράφου 16                  | <p>(5) Με την τροποποίηση της παραγράφου 16 ως ακολούθως:</p> <p>(α) Με την αντικατάσταση στο σημείο (α) της φράσης «τα όρια που καθορίζονται στις παραγράφους 55 έως 61 της Ενότητας Α, υπολογιζόμενα» με τη φράση «το όριο που καθορίζεται στην υποπαραγράφο (1) της παραγράφου 55, της Ενότητας Α το οποίο υπολογίζεται».</p> <p>(β) με την αντικατάσταση στο σημείο (β) της φράσης «εντός των ορίων» με τη φράση «σε σχέση με το όριο».</p> <p>(γ) με την αντικατάσταση στο σημείο (ε) της φράσης «των ορίων που ορίζονται» με τη φράση «του ορίου που ορίζεται».</p> <p>(δ) με την προσθήκη στην επιφύλαξη της παραγράφου 16, μετά τη φράση «Νοείται ότι» της φράσης «σε σχέση με το σημείο (ε)» και την αντικατάσταση της φράσης «των ορίων» με τη φράση «του ορίου».</p> |
| Τροποποίηση της παραγράφου 17                  | (6) Με την αντικατάσταση στην υποπαραγράφο (1) της παραγράφου 17, της φράσης «τα όρια» με τη φράση «το όριο» και της φράσης «να κλείσουν το άνοιγμα κατά την περίοδο των δέκα (10) ημερών και να δημιουργήσουν άλλο» με τη φράση «να καλύψουν το άνοιγμα κατά την περίοδο των δέκα (10) ημερών και να δημιουργήσουν νέο άνοιγμα».   |

(7) Με την τροποποίηση του Παραρτήματος I ως ακολούθως:

(α) Με την τροποποίηση της παραγράφου 8 ως ακολούθως:

(i) Με την αντικατάσταση της εισαγωγικής παραγράφου της παραγράφου 8 με την ακόλουθη νέα εισαγωγική παράγραφο:

«8. Κατά τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης για τον κίνδυνο αγοράς του συμβαλλόμενου που επωμίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο (δηλαδή του «πωλητή προστασίας»), εφόσον δεν ορίζεται κάτι διαφορετικό, χρησιμοποιείται το ονομαστικό ποσό της σύμβασης του πιστωτικού παραγώγου. Παρά την ανωτέρω πρόταση, το ΣΠΙ μπορεί να επιλέξει να αντικαταστήσει την ονομαστική αξία με την ονομαστική αξία μείον οιαδήποτε μεταβολή της αγοραίας αξίας του πιστωτικού παραγώγου την έναρξη της συναλλαγής. Για τον υπολογισμό της επιβάρυνσης του ειδικού κινδύνου, εκτός των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (total return swaps), εφαρμόζεται η λήξη της σύμβασης του πιστωτικού παραγώγου αντί της λήξης της υποχρέωσης. Οι θέσεις καθορίζονται ως εξής:»

(ii) Με την αντικατάσταση της δεύτερης παραγράφου του σημείου (ν) με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«Όταν πιστωτικό παράγωγο νιοστής αθέτησης έχει λάβει εξωτερική διαβάθμιση, ο πωλητής προστασίας υπολογίζει την κεφαλαιακή απαίτηση για ειδικό κίνδυνο χρησιμοποιώντας τη διαβάθμιση του παραγώγου και εφαρμόζει τις αντίστοιχες σταθμίσεις κινδύνου τιτλοποίησης, κατά περίπτωση.»

(β) Με την αντικατάσταση της πρώτης παραγράφου του τίτλου Β «Αντιμετώπιση του αγοραστή της προστασίας» με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«Για το συμβαλλόμενο μέρος που μεταβιβάζει πιστωτικό κίνδυνο (δηλαδή για τον «αγοραστή προστασίας»), οι θέσεις προσδιορίζονται ως πιστά είδωλα (mitior image) του πωλητή προστασίας, με εξαίρεση το πιστωτικό παράγωγο τύπου «credit linked note» (που δεν συνεπάγεται αρνητική θέση στο πλαίσιο του εκδότη). Εάν σε κάποια χρονική στιγμή ασκηθεί δικαίωμα αγοράς (call option) σε συνδυασμό με αναβάθμιση, η συγκεκριμένη χρονική στιγμή λογίζεται ως η ληκτότητα της προστασίας. Σε περίπτωση που πρόκειται για πιστωτικά παράγωγα πρώτης αθέτησης και πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης αντί της αρχής του ειδώλου ακολουθείται η εξής πρακτική.

«Πιστωτικά παράγωγα πρώτης αθέτησης

Σε περίπτωση που το ΣΠΙ λαμβάνει πιστωτική προστασία για αριθμό οντοτήτων αναφοράς υποκειμένων σε πιστωτικό παράγωγο, υπό την προϋπόθεση ότι η πρώτη αθέτηση μεταξύ των στοιχείων ενεργητικού υπαγορεύει πληρωμή και αυτό το πιστωτικό γεγονός τερματίζει τη σύμβαση, το ΣΠΙ μπορεί να συμφηφίσει ειδικούς κινδύνους για εκείνη την οντότητα αναφοράς, μεταξύ των υποκειμένων οντοτήτων αναφοράς, για την οποία ισχύει η μικρότερη ποσοστιαία απαίτηση ειδικού κινδύνου, σύμφωνα με τον Πίνακα 1 του παρόντος Παραρτήματος.

Πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης

Σε περίπτωση που η νιοστή αθέτηση μεταξύ των ανοιγμάτων υπαγορεύει πληρωμή βάσει της πιστωτικής προστασίας, ο αγοραστής προστασίας μπορεί να συμφηφίσει ειδικό κίνδυνο μόνον εφόσον η προστασία έχει αποκτηθεί για 1 έως ν-1 αθετήσεις ή εάν έχουν ήδη επέλθει ν-1 αθετήσεις. Στις περιπτώσεις αυτές, ακολουθείται η μεθοδολογία που περιγράφεται παραπάνω για τα πιστωτικά παράγωγα πρώτης αθέτησης, κατάλληλα προσαρμοσμένη για τα προϊόντα νιοστής αθέτησης.»

(γ) Με την αντικατάσταση της πρώτης υποπαραγράφου της παραγράφου 14 με την ακόλουθη νέα υποπάργραφο:

«14. Το ΣΠΙ κατατάσσει τις καθαρές θέσεις του στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών σε μέσα τα οποία δεν είναι θέσεις τιτλοποίησης, με βάση τον υπολογισμό που καθορίζεται στην παράγραφο 1, μεταξύ των ενδεδειγμένων κατηγοριών του Πίνακα 1, βάσει του εκδότη/οφειλέτη τους, της εξωτερικής ή εσωτερικής πιστοληπτικής αξιολόγησης και της εναπομένουσας ληκτότητας και στη συνέχεια τις πολλαπλασιάζει επί τους συντελεστές στάθμισης που παρατίθενται στον πίνακα αυτόν. Αθροίζει τις σταθμισμένες θέσεις που προκύπτουν από την εφαρμογή της παρούσας παραγράφου (ανεξάρτητα από το εάν είναι θετικές ή αρνητικές) προκειμένου να υπολογίσει την κεφαλαιακή του απαίτηση έναντι του ειδικού κινδύνου. Υπολογίζει την κεφαλαιακή απαίτηση έναντι ειδικού κινδύνου για θέσεις που είναι θέσεις τιτλοποίησης σύμφωνα με την παράγραφο

16α.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου και των παραγράφων 14α και 16α, το ΣΠΙ μπορεί να περιορίσει το προϊόν της στάθμισης επί της καθαρής θέσης στη μέγιστη πιθανή ζημία που σχετίζεται με τον κίνδυνο αθέτησης. Για μια αρνητική θέση, το όριο αυτό μπορεί να υπολογίζεται ως μεταβολή της αξίας λόγω των υποκειμένων συνιστωσών να καθίστανται αμέσως μηδενικού κινδύνου αθέτησης.».

(δ) Με την τροποποίηση του Πίνακα 1 ως ακολούθως:

(i) Με τη διαγραφή στη στήλη «Κατηγορίες» στη δεύτερη σειρά, της φράσης «και χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται ή καλύπτονται από την εγγύηση ιδρυμάτων που θα κατατάσσονταν στην 3<sup>η</sup> βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας βάσει των κανόνων στάθμισης των ανοιγμάτων του Παραρτήματος VI, Μέρος 1, παράγραφος 28 της Ενότητας A,».

(ii) Με την αντικατάσταση στη στήλη «Κατηγορίες» στη δεύτερη σειρά, στην τρίτη γραμμή από το τέλος, της φράσης «1<sup>η</sup> ή 2<sup>η</sup> βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας» με τη φράση «1<sup>η</sup>, 2<sup>η</sup> ή 3<sup>η</sup> βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας».

(iii) Με την αντικατάσταση στην στήλη «Κεφαλαιακή απαίτηση ειδικού κινδύνου» στη δεύτερη σειρά, της λέξης «ληκτότητα», όπου αυτή εφαρμόζεται, με τη λέξη «λήξη».

(iv) Με την αντικατάσταση στη στήλη «Κατηγορίες» στην τρίτη σειρά, της φράσης «χρεωστικοί τίτλοι που έχουν εκδοθεί ή καλύπτονται από την εγγύηση επιχειρήσεων που θα κατατάσσονται στην 3<sup>η</sup> ή 4<sup>η</sup> βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας» με τη φράση «χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται ή καλύπτονται από την εγγύηση επιχειρήσεων που θα κατατάσσονταν στην 4η βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας».

(ε) Με την προσθήκη μετά την παράγραφο 14 των ακόλουθων νέων παραγράφων 14α, 14β και 14γ:

«14α. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 14, το ΣΠΙ μπορεί να καθορίζει ως κεφαλαιακή απαίτηση για ειδικό κίνδυνο για το χαρτοφυλάκιο συσχετικών συναλλαγών το μεγαλύτερο από τα εξής ποσά:

(α) τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για ειδικό κίνδυνο που θα ίσχυαν μόνο στις καθαρές θετικές θέσεις του χαρτοφυλακίου συσχετικών συναλλαγών

(β) τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για ειδικό κίνδυνο που θα ίσχυαν μόνο στις καθαρές αρνητικές θέσεις του χαρτοφυλακίου συσχετικών συναλλαγών.

14β. Το χαρτοφυλάκιο συσχετικών συναλλαγών αποτελείται από θέσεις τιτλοποίησης και πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης που πληρούν τα ακόλουθα κριτήρια:

(α) οι θέσεις δεν είναι ούτε θέσεις επανατιτλοποίησης ούτε προαιρέσεις επί τμήματος τιτλοποίησης ούτε άλλα παράγωγα τιτλοποιημένων ανοιγμάτων που δεν παρέχουν αναλογικό μερίδιο στα έσοδα τμήματος τιτλοποίησης και

(β) όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα αναφοράς είναι είτε μέσα μεμονωμένου πιστούχου, συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών παραγώγων με μεμονωμένο πιστούχο, για τα οποία υπάρχει ρευστή αμφίδρομη αγορά, είτε ευρέως διαπραγματεύσιμοι δείκτες βάσει των εν λόγω οντοτήτων αναφοράς. Αμφίδρομη αγορά θεωρείται ότι υπάρχει σε περιπτώσεις κατά τις οποίες υπάρχουν καλεί τη πίστη ανεξάρτητες τιμές αγοράς και πώλησης ούτως ώστε να μπορεί εντός μίας ημέρας να καθορίζεται τιμή ευλόγως σχετιζόμενη με τις τελευταίες τιμές πώλησης ή τις καλή τη πίστει τρέχουσες ανταγωνιστικές προσφορές αγοράς και πώλησης μπορούν να καθοριστούν εντός μιας ημέρας και διακανονίζονται σε τέτοια τιμή σε σχετικά σύντομο χρονικό διάστημα σε συμμόρφωση με τη συνήθη εμπορική πρακτική.

14γ. Οι θέσεις που αφορούν μία από τις ακόλουθες περιπτώσεις δεν αποτελούν μέρος του χαρτοφυλακίου συσχετικών συναλλαγών:

(α) υποκείμενη αξία που δύναται να υπαχθεί στις κλάσεις ανοίγματος που αναφέρονται στα σημεία (η) και (θ) της παραγράφου 23 της Ενότητας A και περιλαμβάνεται στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του ΣΠΙ ή

(β) απαίτηση σε οντότητα ειδικού σκοπού.

Το ΣΠΙ μπορεί να περιλαμβάνει στο χαρτοφυλάκιο συσχετικών συναλλαγών θέσεις οι οποίες δεν είναι ούτε θέσεις τιτλοποίησης ούτε πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης αλλά αντισταθμίζουν άλλες θέσεις του χαρτοφυλακίου αυτού, υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχει ρευστή αμφίδρομη αγορά, όπως περιγράφεται στην παράγραφο 14β, σημείο (β), για το χρηματοπιστωτικό μέσο ή τις υποκείμενες αξίες του.».

(στ) Με την προσθήκη μετά την παράγραφο 16 της ακόλουθης νέας παραγράφου 16α :

«16α. Για μέσα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που είναι θέσεις τιτλοποίησης, το ΣΠΙ σταθμίζει βάσει των ακόλουθων στοιχείων τις καθαρές θέσεις του, όπως υπολογίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 1:

Παράρτημα ΙΧ (α) για θέσεις τιτλοποίησης που θα υπάγονταν στην τυποποιημένη μέθοδο για τον πιστωτικό κίνδυνο στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του ίδιου ΣΠΙ, 8 % του συντελεστή στάθμισης κινδύνου βάσει της τυποποιημένης μεθόδου, όπως προβλέπεται στο Παράρτημα ΙΧ, Μέρος 4 της Ενότητας Α·

Παράρτημα ΙΧ (β) για θέσεις τιτλοποίησης που θα υπάγονταν στη μέθοδο των εσωτερικών διαβαθμίσεων στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του ίδιου ΣΠΙ, 8 % του συντελεστή στάθμισης κινδύνου βάσει της μεθόδου των εσωτερικών διαβαθμίσεων, όπως προβλέπεται στο Παράρτημα ΙΧ, Μέρος 4 της Ενότητας Α.

Παράρτημα V Για τους σκοπούς των σημείων (α) και (β), η μέθοδος του εποπτικού υποδείγματος μπορεί να χρησιμοποιείται μόνον με εποπτική έγκριση από ΣΠΙ πλην μεταβιβάζον ΣΠΙ, το οποίο μπορεί να την εφαρμόσει για την ίδια θέση τιτλοποίησης στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο της. Εάν συντρέχει περίπτωση, οι εκτιμήσεις της PD και των LGD ως στοιχείων για τη μέθοδο του εποπτικού υποδείγματος καθορίζονται σύμφωνα με τις παραγράφους 28 έως 33 της Ενότητας Α ή εναλλακτικά, και με την επιφύλαξη χωριστής εποπτικής έγκρισης, βάσει εκτιμήσεων που προκύπτουν από μέθοδο που προβλέπεται στο Παράρτημα V, Παράγραφος 5α της παρούσας Ενότητας και ευθυγραμμίζονται με τα ποσοστικά πρότυπα για τη μέθοδο των εσωτερικών διαβαθμίσεων.

Παρά τα σημεία (α) και (β), για θέσεις τιτλοποίησης που θα υπάγονταν σε συντελεστή στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με την παράγραφο 65α της Ενότητας Α, εάν περιλαμβάνονταν στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του ίδιου ΣΠΙ, εφαρμόζεται συντελεστής 8% της στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με την εν λόγω παράγραφο.

Το ΣΠΙ αθροίζει τις σταθμισμένες θέσεις του, που προκύπτουν από την εφαρμογή της παρούσας παραγράφου (ανεξάρτητα από το εάν είναι θετικές ή αρνητικές), προκειμένου να υπολογίσει την κεφαλαιακή του απαίτηση έναντι του ειδικού κινδύνου.

Κατά παρέκκλιση από την τέταρτη υποπαράγραφο, για μεταβατική περίοδο που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2013, το ΣΠΙ αθροίζει χωριστά τις σταθμισμένες καθαρές θετικές θέσεις του και τις σταθμισμένες καθαρές αρνητικές θέσεις του. Το μεγαλύτερο από τα αθροίσματα αυτά αποτελεί την κεφαλαιακή απαίτηση ειδικού κινδύνου. Το ΣΠΙ αναφέρει, παρά ταύτα, στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής το συνολικό ποσό τόσο των σταθμισμένων καθαρών θετικών θέσεων του όσο και των σταθμισμένων καθαρών αρνητικών θέσεων του, κατανεμημένων ανά τύπο υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.».

(ζ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 34 με την ακόλουθη παράγραφο:

«34. Το ΣΠΙ αθροίζει όλες τις καθαρές θετικές θέσεις του και όλες τις καθαρές αρνητικές θέσεις του σύμφωνα με την παράγραφο 1. Το ΣΠΙ πολλαπλασιάζει τη συνολική μεικτή θέση του επί 8%, προκειμένου να υπολογίσει την κεφαλαιακή απαίτηση για την κάλυψη του ειδικού κινδύνου.»

(η) Με τη διαγραφή της παραγράφου 35.

Τροποποίηση  
του  
Παράρτηματος  
II

(8) Με την τροποποίηση του Παραρτήματος II ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη της ακόλουθης φράσης στο τέλος της δεύτερης υποπαραγράφου της παραγράφου 7 αμέσως πριν την τελεία:

«οπότε το ύψος του ενδεχόμενου μελλοντικού πιστωτικού ανοίγματος του ΣΠΙ περιορίζεται στο ποσό των προσαυξήσεων (premia) που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί από την οντότητα στο ΣΠΙ.»

(β) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 11 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 11:

«11. Όταν ένα πιστωτικό παράγωγο το οποίο περιλαμβάνεται σε χαρτοφυλάκιο συναλλαγών αποτελεί στοιχείο εσωτερικής αντιστάθμισης κινδύνου και η πιστωτική προστασία αναγνωρίζεται βάσει της Ενότητας Α, γίνεται δεκτό ότι δεν υφίσταται κίνδυνος αντισυμβαλλομένου εξαιτίας της θέσης στο πιστωτικό παράγωγο. Εναλλακτικά, ένα ΣΠΙ μπορεί, για τους σκοπούς του υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου, να συμπεριλαμβάνει με συνέπεια όλα τα πιστωτικά παράγωγα που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και αποτελούν στοιχεία εσωτερικής αντιστάθμισης κινδύνου ή έχουν αγοραστεί ως προστασία έναντι ανοίγματος σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, εφόσον η πιστωτική προστασία αναγνωρίζεται από την Ενότητα Α.»

Τροποποίηση  
του  
Παραρτήματος  
V

(9) Με την τροποποίηση του Παραρτήματος V ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 1 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«1. Ο Έφορος επιτρέπει, υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο παρόν Παράρτημα, στα ΣΠΙ να υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις τους για τον κίνδυνο θέσης, τον κίνδυνο συναλλάγματος ή/και τον κίνδυνο βασικού εμπορεύματος χρησιμοποιώντας τα εσωτερικά τους υποδείγματα αντί, ή σε συνδυασμό, με τις μεθόδους που περιγράφονται στα Παραρτήματα I, III και IV της παρούσας Ενότητας. Σε κάθε περίπτωση απαιτείται ρητή εκ των προτέρων αναγνώριση του Εφόρου για τη χρησιμοποίηση των υποδειγμάτων για τον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαίων.»

(β) Με την αντικατάσταση της δεύτερης υποπαραγράφου της παραγράφου 4 με την ακόλουθη υποπαραγραφο:

«Ο Έφορος εξετάζει την ικανότητα του ΣΠΙ να προβαίνει σε εκ των υστέρων έλεγχο (back-testing) τόσο των πραγματικών όσο και υποθετικών μεταβολών επί της αξίας του χαρτοφυλακίου. Ο εκ των υστέρων έλεγχος των υποθετικών μεταβολών στην αξία του χαρτοφυλακίου βασίζεται στη σύγκριση μεταξύ της αξίας του χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας, και της αξίας του κατά το πέρας της επομένης, με την υπόθεση ότι οι θέσεις παραμένουν αμετάβλητες. Ο Έφορος απαιτεί από τα ΣΠΙ να λαμβάνουν κατάλληλα μέτρα για τη βελτίωση του προγράμματος του εκ των υστέρων ελέγχου εάν αυτό κρίνεται ανεπαρκές. Κατ' ελάχιστον, ο Έφορος απαιτεί από τα ΣΠΙ να διενεργούν εκ των υστέρων ελέγχους επί υποθετικών αποτελεσμάτων συναλλαγών (χρησιμοποιώντας τις μεταβολές στην αξία του χαρτοφυλακίου που θα προέκυπταν εάν οι θέσεις κατά το τέλος της ημέρας, παρέμειναν αμετάβλητες).»

(γ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 5 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«5. Για τους σκοπούς υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων για ειδικό κίνδυνο που σχετίζεται με θέσεις σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, ο Έφορος αναγνωρίζει τη χρήση του εσωτερικού υποδείγματος ενός ΣΠΙ, εφόσον το εσωτερικό υπόδειγμα πληροί, εκτός από τις υπόλοιπες προϋποθέσεις του παρόντος Παραρτήματος, και τις ακόλουθες προϋποθέσεις :

(α) εξηγεί τη διαχρονική διακύμανση των τιμών του χαρτοφυλακίου·

(β) λαμβάνει υπόψη τη συγκέντρωση από άποψη μεγέθους και μεταβολών στη σύνθεση του χαρτοφυλακίου·

(γ) αντέχει σε αντίξοες συνθήκες·

(δ) επικυρώνεται μέσω εκ των υστέρων ελέγχου με τον οποίο εκτιμάται εάν έχει υπολογισθεί ακριβώς ο ειδικός κίνδυνος. Σε περίπτωση που ο Έφορος επιτρέπει τη διενέργεια τέτοιου εκ των υστέρων ελέγχου βάσει σχετικών υποχαρτοφυλακίων, τα εν λόγω υποχαρτοφυλάκια πρέπει να επιλέγονται με συνέπεια.

(ε) λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο βάσης που σχετίζεται με επωνυμίες (name-related basis risk), δηλαδή τα ΣΠΙ αποδεικνύουν ότι το εσωτερικό υπόδειγμα επηρεάζεται από σημαντικές διαφορές ιδιοσυγκρασίας μεταξύ παρόμοιων αλλά όχι πανομοιότυπων θέσεων.

(στ) λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο γεγονότος (event risk).

Το εσωτερικό υπόδειγμα του ΣΠΙ εκτιμά συντηρητικά, βάσει ρεαλιστικών σεναρίων αγοράς, τον κίνδυνο από θέσεις με χαμηλότερη ρευστότητα ή/και με χαμηλή διαφάνεια τιμών. Επιπλέον, το εσωτερικό υπόδειγμα πληροί τα ελάχιστα πρότυπα για τα δεδομένα. Τα προσεγγιστικά δεδομένα (proxies) εκτιμώνται συντηρητικά και μπορούν να χρησιμοποιούνται μόνο όταν τα διαθέσιμα δεδομένα δεν είναι επαρκή ή δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική μεταβλητότητα μιας θέσης ή ενός χαρτοφυλακίου.

Ένα ΣΠΙ δύναται να επιλέξει να αποκλείσει από τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης ειδικού κινδύνου με χρήση εσωτερικού υποδείγματος, τις θέσεις εκείνες σε πιλοποιήσιμες ή πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης για τις οποίες πληροί κεφαλαιακή απαίτηση για κινδύνους θέσης σύμφωνα με το Παράρτημα Ι, εκτός από τις θέσεις που υπόκεινται στη μέθοδο της παραγράφου 5ιβ.

Καθώς οι τεχνικές και οι βέλτιστες πρακτικές εξελίσσονται, τα ΣΠΙ εφαρμόζουν τις νέες τεχνικές και πρακτικές.

Τα ΣΠΙ δεν υποχρεούνται να αποτυπώνουν (capture) στο εσωτερικό τους υπόδειγμα τους κινδύνους αθέτησης και μεταβολής (migration) για τους διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους εφόσον αποτυπώνουν τους κινδύνους αυτούς μέσω των απαιτήσεων που ορίζονται στις παραγράφους 5α έως 5ια.»

(δ) Με την προσθήκη μετά την παράγραφο 5 των νέων παραγράφων 5α έως 5ιβ:

«5α. Τα ΣΠΙ που υπάγονται στην παράγραφο 5 για τους διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους διαθέτουν μέθοδο για την αποτύπωση, στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων τους, των κινδύνων αθέτησης και μεταβολής της διαβάθμισης των θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους που επαυξάνουν τους κινδύνους που αποτυπώνονται από τη μέτρηση της δυνητικής ζημίας (value at risk), όπως προσδιορίζεται στην παράγραφο 5. Το ΣΠΙ καταδεικνύει ότι η προσέγγισή του πληροί προδιαγραφές αξιοπιστίας συγκρίσιμες με αυτές της προσέγγισης που καθορίζεται στις παραγράφους 28 έως 33 της Ενότητας Α, υπό την προϋπόθεση σταθερού επιπέδου κινδύνου, και προσαρμοζόμενου, όποτε ενδείκνυται, ώστε να αντικατοπτρίζει τον αντίκτυπο της ρευστότητας, των συγκεντρώσεων, της αντιστάθμισης και της προαιρετικότητας.

Πεδίο εφαρμογής

5β. Η προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής της διαβάθμισης καλύπτει όλες τις θέσεις που υπάγονται σε κεφαλαιακή απαίτηση για ειδικό κίνδυνο επιτοκίου, αλλά δεν καλύπτει θέσεις πιλοποίησης και πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης. Με την επιφύλαξη της έγκρισης του Εφόρου, το ΣΠΙ δύναται να επιλέξει να συμπεριλαμβάνει με συνέπεια όλες τις θέσεις εισηγμένων μετοχικών τίτλων και τις θέσεις παραγώγων που βασίζονται σε εισηγμένους μετοχικούς τίτλους για τις οποίες η εν λόγω ενσωμάτωση είναι συνεπής προς τον τρόπο εσωτερικής μέτρησης και διαχείρισης των κινδύνων από το ΣΠΙ. Η προσέγγιση αντικατοπτρίζει τον αντίκτυπο των συσχετίσεων μεταξύ γεγονότων αθέτησης και μεταβολής της διαβάθμισης. Δεν αντικατοπτρίζεται ο αντίκτυπος της διαφοροποίησης μεταξύ, αφενός, γεγονότων αθέτησης και μεταβολής της διαβάθμισης, και, αφετέρου, άλλων παραγόντων κινδύνου αγοράς.

Παράμετροι

5γ. Η μέθοδος αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων υπολογίζει τις ζημίες λόγω αθέτησης και μεταβολής των εσωτερικών ή εξωτερικών διαβαθμίσεων στο διάστημα εμπιστοσύνης 99,9 % σε κεφαλαιακό ορίζοντα ενός έτους.

Οι υποθέσεις συσχέτισης υποστηρίζονται από ανάλυση αντικειμενικών δεδομένων εντός ενός εννοιολογικά άρτιου πλαισίου. Η προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αντικατοπτρίζει κατάλληλα τις συγκεντρώσεις ανά εκδότη τίτλων. Πρέπει να αντικατοπτρίζονται

επίσης οι συγκεντρώσεις που μπορούν να προκύψουν υπό ακραίες συνθήκες τόσο εντός όσο και μεταξύ κατηγοριών προϊόντων.

Η προσέγγιση βασίζεται στην προϋπόθεση σταθερού επιπέδου κινδύνου κατά τον κεφαλαιακό ορίζοντα του ενός έτους, πράγμα που σημαίνει ότι συγκεκριμένες επιμέρους θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών ή σύνολα θέσεων που αποτέλεσαν αντικείμενο αθέτησης ή μεταβολής της διαβάθμισης κατά τον ορίζοντα ρευστότητάς τους επανισορροπούνται (rebalance) εκ νέου στη λήξη του ορίζοντα ρευστότητάς τους προκειμένου να επιτευχθεί το αρχικό επίπεδο κινδύνου. Εναλλακτικά, ένα ΣΠΙ δύναται να επιλέξει να χρησιμοποιεί με συνέπεια μια υπόθεση σταθερής θέσης διάρκειας ενός έτους.

5δ. Οι ορίζοντες ρευστότητας καθορίζονται ανάλογα με τον χρόνο που απαιτείται για την πώληση της θέσης ή την αντιστάθμιση όλων των ουσιωδών συναφών κινδύνων τιμής σε μια αγορά υπό ακραίες συνθήκες και να λαμβάνεται ιδιαίτερα υπόψη το μέγεθος της θέσης. Οι ορίζοντες ρευστότητας αντικατοπτρίζουν την πραγματική πρακτική και πείρα κατά τη διάρκεια περιόδων τόσο συστημικών όσο και ιδιάζουσων συνθηκών. Ο ορίζοντας ρευστότητας μετράται βάσει συντηρητικών υποθέσεων και πρέπει να είναι αρκετά απομακρυσμένος, ώστε η ίδια η πράξη της πώλησης ή της αντιστάθμισης να μην επηρεάζει ουσιωδώς την τιμή στην οποία θα πραγματοποιηθεί η πώληση ή η αντιστάθμιση.

Ο καθορισμός του κατάλληλου ορίζοντα ρευστότητας για μια θέση ή ένα σύνολο θέσεων υπόκειται σε κατώτερο όριο τριών μηνών.

Ο καθορισμός του κατάλληλου ορίζοντα ρευστότητας για μια θέση ή ένα σύνολο θέσεων λαμβάνει υπόψη τις εσωτερικές πολιτικές του ΣΠΙ που αφορούν τις προσαρμογές αποτίμησης και τη διαχείριση έωλων θέσεων. Όταν το ΣΠΙ καθορίζει ορίζοντες ρευστότητας για σύνολα θέσεων και όχι για μεμονωμένες θέσεις, τα κριτήρια καθορισμού συνόλων θέσεων ορίζονται κατά τρόπο που να αντικατοπτρίζει ουσιαστικά τις διαφορές ρευστότητας. Οι ορίζοντες ρευστότητας είναι μεγαλύτεροι για συγκεντρωμένες θέσεις, αντικατοπτρίζοντας το μεγαλύτερο χρονικό διάστημα που απαιτείται για τη ρευστοποίηση τέτοιων θέσεων. Ο ορίζοντας ρευστότητας μιας αποθήκης τιτλοποίησης αντικατοπτρίζει τον χρόνο που απαιτείται για την ανάπτυξη, την πώληση και την τιτλοποίηση των περιουσιακών στοιχείων, ή για την αντιστάθμιση των ουσιωδών παραγόντων κινδύνων, υπό ακραίες συνθήκες αγοράς.

5ε. Είναι δυνατόν να ενσωματώνονται αντισταθμίσεις στη μέθοδο ενός ΣΠΙ για την αποτύπωση των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης. Οι θέσεις είναι δυνατόν να συμψηφίζονται, όταν η θέση αγοράς και η θέση πώλησης αναφέρονται στο ίδιο χρηματοπιστωτικό μέσο. Οι συνέπειες της αντιστάθμισης ή της διαφοροποίησης που συνδέονται με θέσεις αγοράς και θέσεις πώλησης που αφορούν διαφορετικά μέσα ή διαφορετικούς τίτλους του ίδιου πιστούχου, καθώς και θέσεις αγοράς και θέσεις πώλησης σε διαφορετικούς εκδότες, μπορούν να αναγνωρισθούν μόνον με σαφώς σχεδιασμένα υποδείγματα ακαθάριστων θέσεων αγοράς και θέσεων πώλησης στα διάφορα μέσα. Τα ΣΠΙ αντικατοπτρίζουν τον αντίκτυπο ουσιωδών κινδύνων που μπορεί να επέλθουν στο διάστημα μεταξύ της λήξης της αντιστάθμισης και του ορίζοντα ρευστότητας, καθώς και το ενδεχόμενο σημαντικών κινδύνων βάσης, μέσω στρατηγικών αντιστάθμισης ανά προϊόν, εξοφλητικής προτεραιότητας στη δομή του κεφαλαίου, εσωτερικής ή εξωτερικής διαβάθμισης, ληκτότητας, ημερομηνίας έκδοσης και άλλων διαφορών στα μέσα. Το ΣΠΙ αντικατοπτρίζει μια αντιστάθμιση μόνον στον βαθμό που μπορεί να διατηρηθεί ακόμη και εάν ο πιστούχος πλησιάζει ένα πιστωτικό ή άλλο γεγονός.

Για τις θέσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών που αντισταθμίζονται μέσω δυναμικών στρατηγικών αντιστάθμισης, είναι δυνατόν να αναγνωρισθεί η επανισορρόπηση της αντιστάθμισης εντός του ορίζοντα ρευστότητας της αντισταθμισμένης θέσης εφόσον το ΣΠΙ:

- (i) επιλέγει να ενσωματώσει σε υπόδειγμα την επανισορρόπηση της αντιστάθμισης με συνεπή τρόπο στο συναφές σύνολο θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών,
- (ii) καταδεικνύει ότι η συμπερίληψη της επανισορρόπησης συνεπάγεται καλύτερη μέτρηση του κινδύνου, και
- (iii) καταδεικνύει ότι οι αγορές για τα μέσα που λειτουργούν ως αντισταθμίσεις διαθέτουν επαρκή ρευστότητα, ώστε η εν λόγω επανισορρόπηση να καθίσταται εφικτή ακόμη και σε περιόδους καταστάσεων κρίσης. Τυχόν υπολειπόμενοι κίνδυνοι που απορρέουν από δυναμικές στρατηγικές αντιστάθμισης πρέπει να αντικατοπτρίζονται στην κεφαλαιακή απαίτηση.



5στ. Η προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης αντικατοπτρίζει τον μη γραμμικό αντίκτυπο των δικαιωμάτων προαίρεσης, των δομημένων πιστωτικών παραγώγων και άλλων θέσεων με ουσιώδη μη γραμμική συμπεριφορά όσον αφορά τις μεταβολές των τιμών. Το ΣΠΙ λαμβάνει επίσης δεόντως υπόψη το ποσό του κινδύνου υποδείγματος που ενέχουν η αποτίμηση και η εκτίμηση των κινδύνων τιμής που συνδέονται με τέτοια προϊόντα.

5ζ. Η προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης βασίζεται σε δεδομένα αντικειμενικά και ενήμερα .

#### Επικύρωση

5η. Στο πλαίσιο της ανεξάρτητης αξιολόγησης του συστήματος μέτρησης κινδύνου και της επικύρωσης των εσωτερικών υποδειγμάτων τους, όπως απαιτείται στο παρόν Παράρτημα, τα ΣΠΙ, όσον αφορά την προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης:

(i) επικυρώνουν ότι η προσέγγιση ανάπτυξης υποδείγματος για τις συσχετίσεις και τις μεταβολές των τιμών είναι κατάλληλη για το χαρτοφυλάκιο της, συμπεριλαμβανομένων της επιλογής και των συντελεστών στάθμισης των παραγόντων συστημικού κινδύνου·

(ii) διεξάγουν διάφορες προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης, συμπεριλαμβανομένων ανάλυσης ευαισθησίας και ανάλυσης σεναρίων, για την αξιολόγηση της ποιοτικής και ποσοτικής αξιοπιστίας της προσέγγισης, ιδίως όσον αφορά τη μεταχείριση συγκεντρώσεων. Οι εν λόγω προσομοιώσεις δεν περιορίζονται στο φάσμα των ιστορικά γνωστών γεγονότων·

(iii) εφαρμόζουν κατάλληλη ποσοτική επικύρωση, συμπεριλαμβανομένων σχετικών δεικτών αναφοράς εσωτερικών υποδειγμάτων.

Η προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων είναι συνεπής προς τις μεθόδους εσωτερικής διαχείρισης κινδύνου του ΣΠΙ για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση και τη διαχείριση κινδύνων συναλλαγών.

#### Τεκμηρίωση

5θ. Το ΣΠΙ τεκμηριώνει την προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης που χρησιμοποιεί, ώστε οι παραδοχές του όσον αφορά τη συσχέτιση και την ανάπτυξη του υποδείγματος να είναι διαφανείς προς τον Έφορο.

#### Εσωτερικές προσεγγίσεις βασισμένες σε διαφορετικές παραμέτρους

5ι. Εάν το ΣΠΙ χρησιμοποιεί μια προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης η οποία δεν είναι σύμφωνη προς όλες τις απαιτήσεις της παρούσας παραγράφου, αλλά είναι συνεπής προς τις εσωτερικές μεθόδους του ΣΠΙ για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση και τη διαχείριση των κινδύνων, πρέπει να είναι σε θέση να αποδείξει ότι η μέθοδος του έχει ως αποτέλεσμα κεφαλαιακή απαίτηση η οποία είναι τουλάχιστον ίση με εκείνη που θα προέκυπτε εάν βασιζόταν σε προσέγγιση πλήρως σύμφωνη προς τις απαιτήσεις της παρούσας παραγράφου. Ο Έφορος εξετάζει τη συμμόρφωση προς την προηγούμενη πρόταση τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

#### Συχνότητα υπολογισμού

5ια. Το ΣΠΙ διεξάγει τους υπολογισμούς που απαιτούνται δυνάμει της προσέγγισης που έχει επιλέξει για την αποτύπωση του επαυξημένου κινδύνου τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση.

5ιβ. Ο Έφορος αναγνωρίζει τη χρήση εσωτερικής μεθόδου για τον υπολογισμό πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης αντί κεφαλαιακής απαίτησης για το χαρτοφυλάκιο συσχετιστικών συναλλαγών σύμφωνα με το Παράρτημα Ι, παράγραφος 14α, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται όλες οι προϋποθέσεις της παρούσας παραγράφου.

Η εν λόγω εσωτερική μέθοδος αποτυπώνει επαρκώς όλους τους κινδύνους τιμής στο διάστημα εμπιστοσύνης 99,9% σε κεφαλαιακό ορίζοντα ενός έτους υπό την παραδοχή σταθερού επιπέδου κινδύνου και προσαρμογή, οσάκις ενδείκνυται, ώστε να αντικατοπτρίζεται ο αντίκτυπος της ρευστότητας, των συγκεντρώσεων, της αντιστάθμισης και της προαιρετικότητας. Το ΣΠΙ δύναται να ενσωματώνει στην προσέγγιση που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο, θέσεις οι οποίες είναι αντικείμενο κοινής διαχείρισης με θέσεις του χαρτοφυλακίου συσχετιστικών συναλλαγών και τότε να αποκλείει εκείνες τις θέσεις από τη μέθοδο που απαιτείται στην

παράγραφο 5α.

Παράρτημα Ι

Το ποσό της κεφαλαιακής απαίτησης για όλους τους κινδύνους τιμής δεν είναι μικρότερο του 8 % της κεφαλαιακής απαίτησης η οποία θα υπολογιζόταν σύμφωνα με το Παράρτημα Ι, παράγραφος 14α, για όλες τις θέσεις που ενσωματώνονται στην απαίτηση για όλους τους κινδύνους τιμής.

Ειδικότερα, αποτυπώνονται επαρκώς οι ακόλουθοι κίνδυνοι:

(α) ο σωρευτικός κίνδυνος που απορρέει από πολλαπλές αθετήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ιεράρχησης των αθετήσεων, σε κατατεμημένα προϊόντα

(β) ο κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων gamma και cross gamma

(γ) η μεταβλητότητα των υποδηλούμενων συσχετισμών, συμπεριλαμβανομένης της αλληλεπίδρασης μεταξύ αποκλίσεων (spreads) και συσχετίσεων

(δ) ο κίνδυνος βάσης, συμπεριλαμβανομένων:

(i) της βάσης μεταξύ της απόκλισης του δείκτη και των αποκλίσεων των επί μέρους συνιστωσών, και

(ii) της βάσης μεταξύ του υποδηλούμενου συσχετισμού ενός δείκτη και εκείνου των ειδικών χαρτοφυλακίων (bespoke portfolios)

(ε) η μεταβλητότητα του ρυθμού ανάκτησης, καθώς η τάση των ποσοστών ανάκτησης επηρεάζει τις τιμές των τμημάτων πιλοποίησης και

(στ) στον βαθμό που το συνολικό μέτρο κατά του κινδύνου περιλαμβάνει οφέλη από δυναμική αντιστάθμιση, ο κίνδυνος να καταστεί η αντιστάθμιση αναποτελεσματική και το ενδεχόμενο κόστος επαναφοράς της αποτελεσματικότητάς της.

Για το σκοπό της παρούσας παραγράφου, το ΣΠΙ διαθέτει επαρκή δεδομένα σχετικά με την αγορά ούτως ώστε να διασφαλίζει ότι αποτυπώνει πλήρως τους εξεχόντες κινδύνους των εν λόγω ανοιγμάτων στην εσωτερική του προσέγγιση σύμφωνα με τους κανόνες της παρούσας παραγράφου, καταδεικνύει μέσω εκ των υστέρων ελέγχου ή άλλων ενδεδειγμένων μέσων ότι τα μέτρα κινδύνου του μπορούν να εξηγήσουν καταλλήλως την ιστορική διακύμανση των τιμών των εν λόγω προϊόντων, και ότι δύναται να διαχωρίσει τις θέσεις για τις οποίες έχει λάβει έγκριση από αυτές για τις οποίες δεν έχει λάβει έγκριση, προκειμένου να τις ενσωματώσει στην κεφαλαιακή απαίτηση σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο.

Για τα χαρτοφυλάκια που υπόκεινται στην παρούσα παράγραφο, το ΣΠΙ εφαρμόζει τακτικά σειρά συγκεκριμένων, προκαθορισμένων σεναρίων καταστάσεων κρίσεων. Τα σεναρία αυτά εξετάζουν τα αποτελέσματα ακραίων καταστάσεων στα ποσοστά αθέτησης, τα ποσοστά ανάκτησης, τις πιστωτικές αποκλίσεις και τις συσχετίσεις των κερδών ή ζημιών που προέρχονται από το χαρτοφυλάκιο διαπραγμάτευσης (correlation trading desk). Το ΣΠΙ εφαρμόζει τέτοια σεναρία τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση και αναφέρει τα αποτελέσματα στον Έφορο, τουλάχιστον μία φορά ανά τρίμηνο, συμπεριλαμβανομένων των συγκρίσεων με την κεφαλαιακή απαίτηση του ΣΠΙ σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο. Όταν οι δοκιμές καταστάσεων κρίσης φανερώνουν σημαντικό έλλειμμα αυτής της κεφαλαιακής απαίτησης τούτο αναφέρεται εγκαίρως στον Έφορο. Με βάση τα αποτελέσματα των δοκιμών αυτών, ο Έφορος εξετάζει ενδεχόμενη επιβολή πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο συσχετικών συναλλαγών, όπως ορίζεται στην παράγραφο 69, υποπαράγραφος (3) της Ενότητας Α.

Το ΣΠΙ υπολογίζει, τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση, την κεφαλαιακή απαίτηση για την κάλυψη όλων των κινδύνων τιμής.».

(ε) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 6 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 6:

«6. Τα ΣΠΙ που χρησιμοποιούν εσωτερικά υποδείγματα μη αναγνωρισμένα σύμφωνα με την παράγραφο 5 υπόκεινται σε χωριστή κεφαλαιακή απαίτηση για την κάλυψη του ειδικού κινδύνου, σύμφωνα με το Παράρτημα Ι της παρούσας Ενότητας.».

Παράρτημα Ι

(στ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 7 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 7:

«7. Για τους σκοπούς της παραγράφου 10β, σημεία (α) και (β), στο αποτέλεσμα του εσωτερικού υποδείγματος του ΣΠΙ εφαρμόζονται οι πολλαπλασιαστικοί συντελεστές ( $m_c$ ) και ( $m_s$ ). Οι συντελεστές αυτοί είναι τουλάχιστον 3.»

(ζ) Με την αντικατάσταση της πρώτης παραγράφου της παραγράφου 8 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 8:

«8. Για τους σκοπούς της παραγράφου 10β σημεία (α) και (β), οι πολλαπλασιαστικοί συντελεστές ( $m_c$ ) και ( $m_s$ ) προσαυξάνονται κατά ένα συμπληρωματικό συντελεστή ύψους μηδέν (0) έως ένα (1), σύμφωνα με τον Πίνακα 1, ανάλογα με τον αριθμό των υπερβάσεων (overshootings) κατά τις αμέσως προηγούμενες 250 εργάσιμες ημέρες. Τα σχετικά στοιχεία αντλούνται από τον εκ των υστέρων έλεγχο του ΣΠΙ της μέτρησης της δυνητικής ζημίας, όπως καθορίζεται στην παράγραφο 10. Ο Έφορος απαιτεί από τα ΣΠΙ να υπολογίζουν τις υπερβάσεις με συνέπεια βάσει του εκ των υστέρων ελέγχου επί υποθετικών και πραγματικών αλλαγών στην αξία του χαρτοφυλακίου. Υπέρβαση είναι η εντός μιας ημέρας μεταβολή αξίας που υπερβαίνει τη μέτρηση της ημερήσιας δυνητικής ζημίας (one-day value-at-risk measure) όπως προκύπτει από το υπόδειγμα του ΣΠΙ. Για τον καθορισμό του συμπληρωματικού συντελεστή, καταγράφεται ο συνολικός αριθμός των υπερβάσεων τουλάχιστον ανά τρίμηνο και ισούται με τον μεγαλύτερο αριθμό υπερβάσεων σε υποθετικές και πραγματικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου.»

(η) Με τη διαγραφή της παραγράφου 9.

(θ) Με την τροποποίηση της παραγράφου 10 ως ακολούθως:

(i) Με την αντικατάσταση του σημείου (γ) με το ακόλουθο νέο σημείο (γ):

«(γ) περίοδος διακράτησης ισοδύναμη με δέκα ημέρες, (τα ΣΠΙ μπορούν να χρησιμοποιούν στοιχεία δυνητικής ζημίας με βάση μικρότερες περιόδους διακράτησης αυξανόμενες μέχρι δέκα ημέρες, χρησιμοποιώντας, για παράδειγμα, τον τύπο της τετραγωνικής ρίζας του χρόνου. ΣΠΙ που χρησιμοποιεί την προσέγγιση αυτή, αιτιολογεί περιοδικά το εύλογο της επιλογής του, προς ικανοποίηση του Εφόρου)»

(ii) Με την αντικατάσταση του σημείου (ε) με το ακόλουθο νέο σημείο (ε):

«(ε) μηνιαία ενημέρωση των δεδομένων.»

(ι) Με την προσθήκη των ακόλουθων νέων παραγράφων 10α έως 10γ:

«10α. Επιπλέον, κάθε ΣΠΙ υπολογίζει μια «δυνητική ζημία ακραίων συνθηκών» βάσει της 10ήμερης περιόδου διακράτησης, του μονόπλευρου διαστήματος εμπιστοσύνης 99% μέτρησης της δυνητικής ζημίας του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου, με βαθμονόμηση των στοιχείων του υποδείγματος δυνητικής ζημίας σύμφωνα με ιστορικά δεδομένα από μια συνεχή δωδεκάμηνη περίοδο σημαντικών ακραίων χρηματοοικονομικών συνθηκών συναφών προς το χαρτοφυλάκιο του ΣΠΙ. Η επιλογή των εν λόγω ιστορικών δεδομένων υπόκειται στην έγκριση του Εφόρου και σε ετήσια επανεξέταση από το ΣΠΙ. Τα ΣΠΙ υπολογίζουν τη δυνητική ζημία σε ακραίες συνθήκες τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση.

10β. Κάθε ΣΠΙ ικανοποιεί, σε καθημερινή βάση, κεφαλαιακή απαίτηση η οποία εκφράζεται ως το άθροισμα των σημείων (α) και (β), και ένα ΣΠΙ το οποίο χρησιμοποιεί το εσωτερικό του υπόδειγμα για να υπολογίζει την κεφαλαιακή απαίτηση για ειδικό κίνδυνο θέσης, ικανοποιεί κεφαλαιακή απαίτηση η οποία εκφράζεται ως το άθροισμα των σημείων (γ) και (δ), ως εξής:

(α) το υψηλότερο εκ των δύο ακόλουθων ποσών:

(i) της δυνητικής ζημίας της προηγούμενης ημέρας, όπως υπολογίστηκε σύμφωνα με την παράγραφο 10 (VaRt-1) και

(ii) του μέσου όρου των ημερήσιων υπολογισμών της δυνητικής ζημίας σύμφωνα με το σημείο 10 σε καθεμία από τις προηγούμενες εξήντα εργάσιμες ημέρες (VaRavg), πολλαπλασιαζόμενο με τον πολλαπλασιαστικό συντελεστή ( $m_s$ ).

(β) το υψηλότερο εκ των δύο ακόλουθων ποσών:

(i) της τελευταίας διαθέσιμης μέτρησης δυνητικής ζημίας υπό ακραίες συνθήκες, σύμφωνα με το σημείο 10α (sVaRt-1), και

(ii) του μέσου όρου της δυνητικής ζημίας υπό ακραίες συνθήκες που υπολογίσθηκε με τον τρόπο και τη συχνότητα που προσδιορίζονται στο σημείο 10α κατά τη διάρκεια των προηγούμενων εξήντα εργάσιμων ημερών (sVaRavg), πολλαπλασιαζόμενο επί τον πολλαπλασιαστικό συντελεστή ( $m_s$ ).

(γ) κεφαλαιακή απαίτηση η οποία υπολογίζεται σύμφωνα με το Παράρτημα I για τους κινδύνους θέσης των θέσεων τιτλοποίησης και των πιστωτικών παραγώγων νιοστής αθέτησης στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, εξαιρουμένων όσων ενσωματώνονται στην κεφαλαιακή απαίτηση σύμφωνα με την παράγραφο 5ιβ.

(δ) το υψηλότερο εκ των δύο ακόλουθων ποσών, ήτοι της πιο πρόσφατης μέτρησης ή του μέσου όρου μετρήσεων σε διάστημα 12 εβδομάδων των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης του ΣΠΙ σύμφωνα με την παράγραφο 5α και, κατά περίπτωση, το υψηλότερο εκ των δύο ακόλουθων ποσών, ήτοι της πιο πρόσφατης μέτρησης ή του μέσου όρου μετρήσεων σε διάστημα 12 εβδομάδων όλων των κινδύνων τιμής σύμφωνα με την παράγραφο 5ιβ.

10γ. Τα ΣΠΙ διενεργούν επίσης και «αντίστροφες» ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (reverse stress tests).».

(ια) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 12 με τις ακόλουθες νέες προτάσεις:

«12. Το υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων λαμβάνει υπόψη επαρκή αριθμό παραγόντων κινδύνου, ανάλογα με το επίπεδο της δραστηριότητας του ΣΠΙ στις αντίστοιχες αγορές. Όταν ένας παράγοντας κινδύνου ενσωματώνεται στο υπόδειγμα αποτίμησης του ΣΠΙ, αλλά όχι στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων, το ΣΠΙ πρέπει να είναι σε θέση να αιτιολογήσει τέτοια παράλειψη κατά τρόπο ικανοποιητικό για τον Έφορο. Επιπλέον, το υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων αποτυπώνει τη μη γραμμικότητα για τα δικαιώματα προαίρεσης και άλλα προϊόντα καθώς και τον κίνδυνο συσχέτισης και τον κίνδυνο βάσης. Όταν χρησιμοποιούνται προσεγγιστικά δεδομένα για παράγοντες κινδύνου, πρέπει να αποδεικνύουν την αξιοπιστία τους για την πραγματική θέση που κατέχουν. Επιπλέον, ισχύουν τα ακόλουθα για μεμονωμένους τύπους κινδύνου: ».

Τροποποίηση  
του  
Παραρτήματος  
VII

(10) Με την τροποποίηση του Μέρους Β του Παραρτήματος VII ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση του σημείου (α) της παραγράφου 2 με το ακόλουθο νέο σημείο (α):

«(α) τεκμηριωμένες έγγραφες πολιτικές και διαδικασίες για τη μέθοδο αποτίμησης, συμπεριλαμβανοντας το σαφή καθορισμό των ευθυνών των διαφόρων τομέων που έχουν σημασία για τον καθορισμό της αποτίμησης, τις πηγές πληροφόρησης για την αγορά και την εξέταση της καταλληλότητάς τους, τις κατευθυντήριες γραμμές για τη χρήση αφανών στοιχείων που αντικατοπτρίζουν τις παραδοχές του ΣΠΙ όσον αφορά τα στοιχεία που θα χρησιμοποιήσουν οι παρεμβαίνοντες στην αγορά για την αποτίμηση της θέσης, τη συχνότητα ανεξάρτητων αποτιμήσεων, τις χρονικές παραμέτρους των τιμών κλεισίματος, διαδικασίες για την προσαρμογή αποτιμήσεων και διαδικασίες επαλήθευσης, τόσο στη λήξη του μήνα όσο και μεμονωμένου χαρακτήρα (ad-hoc) και »

(β) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 3 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 3:

«3. Τα ΣΠΙ αποτιμούν τις θέσεις τους όποτε είναι δυνατό. Με τον όρο «καθημερινή αποτίμηση» νοείται η σε ημερήσια τουλάχιστον βάση αποτίμηση θέσεων σε τιμές εκκαθάρισης άμεσα διαθέσιμες και προερχόμενες από ανεξάρτητη πηγή (π.χ. τιμές χρηματιστηρίου, τιμές που είναι

διαθέσιμες ηλεκτρονικά και τιμές προερχόμενες από περισσότερες ανεξάρτητες και έγκυρες χρηματιστηριακές εταιρείες (brokers)).»

(γ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 5 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 5:

«5. Όταν δεν είναι δυνατή η καθημερινή αποτίμηση, τα ΣΠΙ αποτιμούν συντηρητικά τις θέσεις ή τα χαρτοφυλάκιά τους βάσει υποδείγματος πριν από την εφαρμογή της κεφαλαιακής μεταχείρισης που αρμόζει στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών. Με τον όρο «αποτίμηση βάσει υποδείγματος» νοείται κάθε αποτίμηση η οποία πρέπει να γίνει με τη μέθοδο της συγκριτικής αξιολόγησης (benchmarked) ή της παρέκτασης (extrapolation) ή να υπολογισθεί άλλως με βάση δεδομένα της αγοράς.»

(δ) Με την αντικατάσταση του σημείου (α) της παραγράφου 6 με το ακόλουθο νέο σημείο (α):

«(α) τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη γνωρίζουν τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών ή άλλων θέσεων εύλογης αξίας που υπόκεινται σε αποτίμηση βάσει υποδείγματος και αντιλαμβάνονται τον βαθμό αβεβαιότητας που ως εκ τούτου συνεπάγεται για τη γνωστοποίηση του κινδύνου ή της επίδοσης της εκάστοτε πράξης.»

(ε) Με την αντικατάσταση των παραγράφων 8 και 9 με τις ακόλουθες νέες παραγράφους 8 και 9:

«Προσαρμογές αποτίμησης

8. Τα ΣΠΙ συγκροτούν και διατηρούν σε ισχύ διαδικασίες που επιτρέπουν τις προσαρμογές αποτίμησης.

Γενικά πρότυπα

9. Ο Έφορος απαιτεί την τυπική διερεύνηση της σκοπιμότητας των ακόλουθων προσαρμογών αποτίμησης: μη δουλευμένα πιστωτικά περιθώρια, έξοδα εκκαθάρισης, λειτουργικοί κίνδυνοι, πρόωρη λήξη, επενδυτικά έξοδα και έξοδα χρηματοδότησης, μελλοντικά διοικητικά έξοδα και, εφόσον ισχύει, κίνδυνος υποδείγματος. »

(στ) Με την αντικατάσταση των παραγράφων 11 έως 13 με τις ακόλουθες νέες παραγράφους 11 έως 13:

«11. Τα ΣΠΙ συγκροτούν και διατηρούν διαδικασίες για τον υπολογισμό της προσαρμογής στην τρέχουσα αποτίμηση θέσεων μειωμένης ρευστότητας. Οι εν λόγω αποτιμήσεις είναι, εφόσον απαιτείται, επιπρόσθετες τυχόν μεταβολών στην αξία της θέσης που απαιτούνται για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, και σχεδιάζονται έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν την έλλειψη ρευστότητας της θέσης. Βάσει των εν λόγω διαδικασιών, όταν ένα ΣΠΙ εξετάζει κατά πόσον είναι απαραίτητη η προσαρμογή αποτίμησης για θέσεις μειωμένης ρευστότητας, συνεκτιμά διάφορους παράγοντες, στους οποίους συγκαταλέγονται οι εξής: το χρονικό διάστημα που απαιτείται για την αντιστάθμιση της θέσης ή των κινδύνων που περικλείει η θέση· η μεταβλητότητα και ο μέσος όρος των αποκλίσεων μεταξύ τιμής αγοράς και τιμής πώλησης· η διαθεσιμότητα παρεχόμενων τιμών (πλήθος και ταυτότητα των ειδικών διαπραγματευτών)· και η μεταβλητότητα και ο μέσος όρος των όγκων συναλλαγών, συμπεριλαμβανομένων των όγκων συναλλαγών κατά τη διάρκεια περιόδων ακραίων συνθηκών της αγοράς, τις συγκεντρώσεις στην αγορά, τη χρονολογική διάρθρωση των θέσεων, το βαθμό στον οποίο η αποτίμηση βασίζεται σε υπόδειγμα θεωρητικών τιμών (marking-to-model) και την επίπτωση άλλων κινδύνων που σχετίζονται με το υπόδειγμα.

12. Όταν ένα ΣΠΙ χρησιμοποιεί αποτιμήσεις τρίτων ή αποτιμήσεις βάσει υποδείγματος, πρέπει να εξετάζει τη σκοπιμότητα προσαρμογής αποτίμησης. Επιπλέον, τα ΣΠΙ εξετάζουν την αναγκασιότητα θέσπισης προσαρμογών η θέσεις μειωμένης ρευστότητας και ελέγχουν συνεχώς την καταλληλότητά τους.

13. Όσον αφορά πολύπλοκα προϊόντα, τα οποία περιλαμβάνουν χωρίς να περιορίζονται σε αυτά, ανοίγματα τιλοποίησης και πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης, τα ΣΠΙ αξιολογούν συγκεκριμένα την ανάγκη για προσαρμογές αποτίμησης προκειμένου να αντικατοπτριστούν ο κίνδυνος υποδείγματος που συνδέεται με τη χρήση ενδεχομένως εσφαλμένης μεθόδου αποτίμησης και ο κίνδυνος υποδείγματος που συνδέεται με τη χρήση στο υπόδειγμα αποτίμησης

παραμέτρων βαθμονόμησης μη δυναμένων να παρατηρηθούν (και ενδεχομένως εσφαλμένων).»

Τροποποίηση  
του Μέρους Γ  
του  
Παραρτήματος  
VII

(11) Με την αντικατάσταση στο Μέρος Γ του Παραρτήματος VII της παραγράφου 3, με την ακόλουθη νέα παράγραφο 3:

«3. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 1 και 2, όταν ένα ΣΠΙ αντισταθμίζει ένα άνοιγμα στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο που υπόκειται σε πιστωτικό κίνδυνο με ένα πιστωτικό παράγωγο που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του (με εσωτερική αντιστάθμιση – using an internal hedge), το άνοιγμα στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο δεν θεωρείται ότι έχει αντισταθμιστεί για τους σκοπούς του υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων, εκτός εάν το ΣΠΙ αγοράσει από τρίτο, ο οποίος είναι αποδεκτός πάροχος πιστωτικής προστασίας, ένα πιστωτικό παράγωγο που ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις του Παραρτήματος VIII, Μέρος 2, παράγραφος 19, της Ενότητας A, προκειμένου να καλύψει το άνοιγμα στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο. Με την επιφύλαξη της δεύτερης πρότασης της παραγράφου 11 του Παραρτήματος II, όταν παρόμοια πιστωτική προστασία αγοράζεται από τρίτους και αναγνωρίζεται ως αντιστάθμιση ανοίγματος σε πράξεις του τραπεζικού χαρτοφυλακίου για σκοπούς του υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων, ούτε η εσωτερική ούτε η εξωτερική αντιστάθμιση με πιστωτικό παράγωγο δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών για τους σκοπούς του υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων.»

Έναρξη ισχύος  
της παρούσας  
Κανονιστικής  
Απόφασης

5. Η παρούσα Κανονιστική Απόφαση τίθεται σε ισχύ από την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010.