

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2014-15

ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΕΣ ΕΥΧΕΡΕΙΕΣ ΠΟΥ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ (ΕΕ) ΑΡΙΘ. 575/2013

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

		ΣΕΛΙΔΕΣ
ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ: ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ		
Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος	4
Παράγραφος 2	Σκοπός και πεδίο εφαρμογής	4
Παράγραφος 3	Ορισμοί	4
Τίτλος Ι	Επίπεδο εφαρμογής των απαιτήσεων	
Κεφάλαιο 1	Εποπτική ενοποίηση	
Παράγραφος 4	Παρέκκλιση από την εφαρμογή των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένη βάση για ομίλους επιχειρήσεων επενδύσεων	5
ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ : ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Τίτλος Ι	Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	
Κεφάλαιο 1	Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1	
Παράγραφος 5	Αφαιρέσεις από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	6
Κεφάλαιο 2	Πρόσθετο κεφάλαιο κατηγορίας 1	
Παράγραφος 6	Αφαιρέσεις από πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1	6
Κεφάλαιο 3	Κεφάλαιο της κατηγορίας 2	
Παράγραφος 7	Αφαιρέσεις από στοιχεία της κατηγορίας 2	7
Τίτλος ΙΙ	Ειδική Συμμετοχή εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα	
Παράγραφος 8	Στάθμιση κινδύνου και απαγόρευση ειδικών συμμετοχών εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα	7
ΜΕΡΟΣ ΤΡΙΤΟ : ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		
Τίτλος Ι	Γενικές απαιτήσεις, αποτίμηση και υποβολή στοιχείων	
Κεφάλαιο 1	Απαιτούμενο επίπεδο ιδίων κεφαλαίων	
Παράγραφος 9	Ίδια κεφάλαια βάσει των παγίων εξόδων	8
Τίτλος ΙΙ	Κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο	
Κεφάλαιο 1	Γενικές αρχές	
Παράγραφος 10	Μέθοδοι όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο	8
Κεφάλαιο 2	Τυποποιημένη μέθοδος	
Παράγραφος 11	Ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών	8
Παράγραφος 12	Ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών	9
Παράγραφος 13	Ανοίγματα έναντι οντοτήτων του δημόσιου τομέα	9
Παράγραφος 14	Ανοίγματα υπό μορφή μεριδίων ή μετοχών σε ΟΣΕ	11
Κεφάλαιο 3	Προσέγγιση των εσωτερικών διαβαθμίσεων	
Παράγραφος 15	Ορισμοί	12

Παράγραφος 16	Ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (LGD)	12
Τίτλος III	Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αγοράς	
Κεφάλαιο 1	Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο θέσης	
Παράγραφος 17	Χρηματιστηριακοί δείκτες	12

ΜΕΡΟΣ ΤΕΤΑΡΤΟ : ΜΕΓΑΛΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ

Παράγραφος 18	Όρια για μεγάλα ανοίγματα	13
Παράγραφος 19	Εξαιρέσεις	13

ΜΕΡΟΣ ΠΕΜΠΤΟ : ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ, ΕΚΘΕΣΕΙΣ, ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Τίτλος I	Μεταβατικές διατάξεις	
Κεφάλαιο 1	Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων, μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία τους κα αφαιρέσεις	
Παράγραφος 20	Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων	15
Παράγραφος 21	Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία	15
Παράγραφος 22	Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία	16
Παράγραφος 23	Εισαγωγή τροποποιήσεων του ΔΛΠ19	16
Παράγραφος 24	Εφαρμοστέα ποσοστά για την αφαίρεση από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, τα πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1 και τα στοιχεία της κατηγορίας 2	16
Παράγραφος 25	Αναγνώριση μέσων και στοιχείων που δεν είναι αποδεκτά ως δικαιώματα μειοψηφίας στο ενοποιημένο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	17
Παράγραφος 26	Αναγνώριση των δικαιωμάτων μειοψηφίας και του αποδεκτού πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και κεφαλαίου της κατηγορίας 2 στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια	17
Παράγραφος 27	Πρόσθετες προσαρμογές και αφαιρέσεις	17
Κεφάλαιο 2	Αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος για κεφαλαιακά μέσα	
Παράγραφος 28	Όρια για την αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος για στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας	18
Κεφάλαιο 3	Μεγάλα ανοίγματα, απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων, μόχλευση και το κατώτατο όριο της συμφωνίας της Βασιλείας I	
Παράγραφος 29	Μεταβατικές διατάξεις για μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα	18
Παράγραφος 30	Έναρξη ισχύος	30

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2014-15 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΕΣ ΕΥΧΕΡΕΙΕΣ ΠΟΥ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟΝ
ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ 575/2013

Επίσημη Εφημερίδα της
ΕΕ: L176, 27.6.2013,
σ.1.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχουν τα άρθρα 73 και 146 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου και για σκοπούς εναρμόνισης με τις πράξεις της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο:

«Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012»

εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία προς τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

Μέρος Πρώτο

ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- | | | |
|----------------------------|----|--|
| Συνοπτικός τίτλος | 1. | Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία με τις διακριτικές ευχερείες του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013. |
| Σκοπός και πεδίο εφαρμογής | 2. | Η παρούσα Οδηγία εκδίδεται για σκοπούς καθορισμού των διακριτικών ευχερειών που παρέχει ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012. |
| Ορισμοί | 3. | (1) Στην παρούσα Οδηγία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια – «Οδηγία ΟΔ144-2014-14» σημαίνει την Οδηγία ΟΔ144-2014-14 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για την προληπτική εποπτεία των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

(2) Όροι που δεν ερμηνεύονται στην παρούσα Οδηγία έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στην Οδηγία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ΟΔ144-2014-14 και στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013. |

Τίτλος Ι

Επίπεδο εφαρμογής των απαιτήσεων

Κεφάλαιο 1

Εποπτική ενοποίηση

- | | | |
|---|----|--|
| Παρέκλιση από την εφαρμογή των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένη βάση για ομίλους επιχειρήσεων επενδύσεων | 4. | (1) Η Επιτροπή, όταν ενεργεί ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας, χορηγεί, ανάλογα με την περίπτωση, απαλλαγή από την εφαρμογή του Τρίτου Μέρους του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του Μέρους ΙΙ, Κεφάλαιο 3 της ΟΔ144-2014-14, σε ενοποιημένη βάση, υπό τις κατωτέρω προϋποθέσεις:
α) έκαστη ΕΠΕΥ του ομίλου που είναι εγκατεστημένη στην ΕΕ εφαρμόζει τον εναλλακτικό υπολογισμό του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο που αναφέρεται στο άρθρο 95 παράγραφος 2 ή στο άρθρο 96 παράγραφος 2 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
β) όλες οι ΕΠΕΥ του ομίλου εμπίπτουν στις κατηγορίες του άρθρου 95 παράγραφος 1 ή του άρθρου 96 παράγραφος 1 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. |
|---|----|--|

575/2013,

γ) έκαστη ΕΠΕΥ του ομίλου που είναι εγκατεστημένη στην ΕΕ πληροί τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 95 ή άρθρο 96 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε ατομική βάση και συγχρόνως αφαιρεί από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που κατέχει τυχόν ενδεχόμενες υποχρεώσεις προς όφελος ΚΕΠΕΥ, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης και επιχειρήσεων παροχής επικουρικών υπηρεσιών που διαφορετικά θα αποτελούσαν αντικείμενο ενοποίησης,

δ) κάθε χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, η οποία είναι η μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών σε κράτος μέλος οποιασδήποτε ΚΕΠΕΥ που είναι μέλος του ομίλου, διαθέτει τουλάχιστον τόσα κεφάλαια, οριζόμενα εδώ ως το άθροισμα των στοιχείων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 άρθρο 26, παράγραφο 1 άρθρο 51 και παράγραφο 1 άρθρο 62 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ώστε να καλύπτεται το άθροισμα των ακολούθων:

i) του αθροίσματος της πλήρους λογιστικής αξίας των τυχόν συμμετοχών, των απαιτήσεων μειωμένης εξασφάλισης και των μέσων που μνημονεύονται στα στοιχεία η) και θ) παράγραφος 1 άρθρο 36, στοιχεία γ) και δ) παράγραφος 1 άρθρο 56 και στοιχεία γ) και δ) παράγραφος 1 άρθρο 66 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε ΚΕΠΕΥ, χρηματοδοτικά ιδρύματα, εταιρείες διαχείρισης και επιχειρήσεις παροχής επικουρικών υπηρεσιών που διαφορετικά θα αποτελούσαν αντικείμενο ενοποίησης και

ii) του συνολικού ποσού ενδεχόμενων υποχρεώσεων προς όφελος επιχειρήσεων επενδύσεων, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης και επιχειρήσεων παροχής επικουρικών υπηρεσιών που διαφορετικά θα αποτελούσαν αντικείμενο ενοποίησης,

ε) ο όμιλος δεν περιλαμβάνει πιστωτικά ιδρύματα.

Όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις της πρώτης παραγράφου, κάθε ΕΠΕΥ εγκατεστημένη στην ΕΕ διαθέτει και εφαρμόζει συστήματα για την παρακολούθηση και τον έλεγχο των πηγών κεφαλαίων και χρηματοδότησης όλων των χρηματοδοτικών εταιρειών συμμετοχών, ΕΠΕΥ, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης και επιχειρήσεων παροχής επικουρικών υπηρεσιών που ανήκουν στον εκάστοτε όμιλο.

(2) Η Επιτροπή χορηγεί επίσης την απαλλαγή εάν οι χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών κατέχουν χαμηλότερο ποσό ιδίων κεφαλαίων από το ποσό που υπολογίστηκε δυνάμει της παραγράφου 1 στοιχείο δ), το οποίο δεν είναι χαμηλότερο από το άθροισμα των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που επιβάλλονται σε ατομική βάση σε ΚΕΠΕΥ, χρηματοδοτικά ιδρύματα, εταιρείες διαχείρισης και επιχειρήσεις παροχής επικουρικών υπηρεσιών που διαφορετικά θα αποτελούσαν αντικείμενο ενοποίησης και του συνολικού ποσού ενδεχόμενων υποχρεώσεων προς όφελος ΚΕΠΕΥ, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης και επιχειρήσεων παροχής επικουρικών υπηρεσιών που διαφορετικά θα αποτελούσαν αντικείμενο ενοποίησης. Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων που ισχύει για τις επιχειρήσεις επενδύσεων τρίτων χωρών, τα χρηματοδοτικά ιδρύματα, τις εταιρείες διαχείρισης και τις επιχειρήσεις παροχής επικουρικών υπηρεσιών είναι ονομαστική απαίτηση ιδίων κεφαλαίων.

Μέρος Δεύτερο

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Τίτλος Ι

Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων

Κεφάλαιο 1

Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1

Αφαιρέσεις από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1

5. Κατά παρέκκλιση του στοιχείου (ζ) του άρθρου 36(1) του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, η Επιτροπή απαιτεί από τις ΚΕΠΕΥ την αναφορά των άμεσων, έμμεσων και σύνθετων τοποθετήσεων σε μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα σε περίπτωση που οι εν λόγω οντότητες έχουν αμοιβαία συμμετοχή με την ΚΕΠΕΥ και κατά την Επιτροπή σχεδιάστηκε με στόχο την τεχνητή διόγκωση των ιδίων κεφαλαίων της ΚΕΠΕΥ, ως υπομνηματικά στοιχεία.

Κεφάλαιο 2

Πρόσθετο κεφάλαιο κατηγορίας 1

Αφαιρέσεις από πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1

6. Κατά παρέκκλιση του άρθρου 56(β) του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, η Επιτροπή απαιτεί από τις ΚΕΠΕΥ την αναφορά των άμεσων, έμμεσων και σύνθετων τοποθετήσεων σε πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα με τις οποίες η ΚΕΠΕΥ έχει αμοιβαία συμμετοχή η οποία, κατά την Επιτροπή, σχεδιάστηκε με στόχο την τεχνητή διόγκωση των ιδίων κεφαλαίων της ΚΕΠΕΥ, ως υπομνηματικά στοιχεία.

Κεφάλαιο 3

Κεφάλαιο της κατηγορίας 2

Αφαιρέσεις από στοιχεία της κατηγορίας 2

7. Κατά παρέκκλιση του άρθρου 66(β) του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, η Επιτροπή απαιτεί από τις ΚΕΠΕΥ την αναφορά των άμεσων, έμμεσων και σύνθετων τοποθετήσεων σε μέσα της κατηγορίας 2 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα με τις οποίες η ΚΕΠΕΥ έχει αμοιβαία συμμετοχή η οποία, κατά την Επιτροπή, σχεδιάστηκε με στόχο την τεχνητή διόγκωση των ιδίων κεφαλαίων της ΚΕΠΕΥ, ως υπομνηματικά στοιχεία.

Τίτλος ΙΙ

Ειδική Συμμετοχή εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα

Στάθμιση κινδύνου και απαγόρευση ειδικών συμμετοχών εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα

8. Για σκοπούς υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 3 του άρθρου 89 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, οι ΚΕΠΕΥ εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 1250% στο μεγαλύτερο από τα εξής στοιχεία:

(α) στο ποσό των ειδικών συμμετοχών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 89 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, το οποίο υπερβαίνει το 15 % του αποδεκτού κεφαλαίου,

(β) στο συνολικό ποσό των ειδικών συμμετοχών που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του άρθρου 89 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013 και που υπερβαίνουν το 60 % του αποδεκτού κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ.

Μέρος Τρίτο

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Τίτλος Ι

Γενικές απαιτήσεις, αποτίμηση και υποβολή στοιχείων

Κεφάλαιο 1

Απαιτούμενο επίπεδο ιδίων κεφαλαίων

Ίδια κεφάλαια βάσει των παγίων εξόδων

9. Σε περίπτωση οποιασδήποτε αλλαγής στη δραστηριότητα μιας ΕΠΕΥ από το προηγούμενο έτος, η οποία κρίνεται ουσιώδης από την Επιτροπή, η Επιτροπή προσαρμόζει, κατά περίπτωση, την απαίτηση που ορίζεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 97 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013.

Τίτλος ΙΙ

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο

Κεφάλαιο 1

Γενικές αρχές

Μέθοδοι όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο

10. Για τους σκοπούς της παραγράφου 3 του άρθρου 107 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δύναται να θεσπίζει, μέσω εκτελεστικών πράξεων και με την επιφύλαξη της διαδικασίας εξέτασης που αναφέρεται στην παράγραφο 2 του άρθρου 464 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, απόφαση σχετικά με την εφαρμογή ή όχι από τρίτη χώρα εποπτικών και ρυθμιστικών απαιτήσεων τουλάχιστον ισοδύναμων με εκείνες που ισχύουν στην Ένωση. Εάν δεν εκδοθεί σχετική απόφαση, έως την 1η Ιανουαρίου 2015, οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να συνεχίσουν να αντιμετωπίζουν ανοίγματα έναντι των οντοτήτων που αναφέρονται στην παράγραφο 3 του άρθρου 107 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013 ως ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων που είναι εγκατεστημένα στις Αυστραλία, Καναδά, Ιαπωνία, Ελβετία, ΗΠΑ και Ρωσία, εφόσον οι εν λόγω τρίτες χώρες έχουν εγκριθεί πριν από την 1^η Ιανουαρίου 2014, από την Επιτροπή ως επιλέξιμες για τα θέματα αυτά.

Κεφάλαιο 2

Τυποποιημένη μέθοδος

Ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών

11. Εάν οι αρμόδιες αρχές τρίτης χώρας με εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που ισχύουν στην Ένωση εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου χαμηλότερο από εκείνον που ορίζεται στις παραγράφους 1 έως 2 του άρθρου 114 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013 στα ανοίγματα έναντι της κεντρικής τους κυβέρνησης και της κεντρικής τους τράπεζας που είναι εκπεφρασμένα και χρηματοδοτούμενα στο εθνικό της νόμισμα, οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να σταθμίζουν τα ανοίγματα αυτά με τον ίδιο τρόπο.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δύναται να θεσπίζει, μέσω εκτελεστικών πράξεων και με την επιφύλαξη της διαδικασίας εξέτασης που αναφέρεται στην παράγραφο 2 του άρθρου 464 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, απόφαση σχετικά με το αν μια τρίτη χώρα εφαρμόζει εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που ισχύουν στην Ένωση. Εάν δεν εκδοθεί σχετική απόφαση, έως την 1η Ιανουαρίου 2015, οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να συνεχίσουν να εφαρμόζουν την αντιμετώπιση που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο στα ανοίγματα έναντι κεντρικής κυβέρνησης ή κεντρικής τράπεζας τρίτης χώρας η οποία είναι εγκατεστημένη στις

Αυστραλία, Καναδά, Ιαπωνία, Ελβετία, ΗΠΑ και Ρωσία, εφόσον οι εν λόγω τρίτες χώρες έχουν εγκριθεί, πριν από την 1^η Ιανουαρίου 2014, από την Επιτροπή, ως επιλέξιμες για τα θέματα αυτά.

Ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών

12. Εάν οι αρμόδιες αρχές τρίτης χώρας που εφαρμόζει εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που ισχύουν στην Ένωση αντιμετωπίζουν τα ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών ως ανοίγματα έναντι της κεντρικής τους κυβέρνησης και δεν υπάρχει διαφορά στον κίνδυνο μεταξύ των δύο ανοιγμάτων λόγω των ειδικών εξουσιών άντλησης εσόδων αυτών των περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών και λόγω της ύπαρξης ειδικών θεσμικών ρυθμίσεων που περιορίζουν τον κίνδυνο αθέτησης των υποχρεώσεών τους, οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να σταθμίζουν τα ανοίγματα έναντι των εν λόγω περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών με τον ίδιο τρόπο.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή μπορεί να θεσπίζει, μέσω εκτελεστικών πράξεων και με την επιφύλαξη της διαδικασίας εξέτασης που αναφέρεται στην παράγραφο 2 του άρθρου 464 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, απόφαση σχετικά με το αν μια τρίτη χώρα εφαρμόζει εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που ισχύουν στην Ένωση. Εάν δεν εκδοθεί σχετική απόφαση, έως την 1η Ιανουαρίου 2015, οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να συνεχίσουν να εφαρμόζουν την αντιμετώπιση που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο για την τρίτη χώρα Αυστραλία, Καναδά, Ιαπωνία, Ελβετία, ΗΠΑ και Ρωσία, εφόσον οι εν λόγω τρίτες χώρες έχουν εγκριθεί πριν από την 1^η Ιανουαρίου 2014, από την Επιτροπή ως επιλέξιμες για τα θέματα αυτά.

Ανοίγματα έναντι οντοτήτων του δημόσιου τομέα

13. (1) Σε εξαιρετικές περιστάσεις, τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του δημόσιου τομέα μπορούν να αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι της κεντρικής κυβέρνησης, περιφερειακής κυβέρνησης ή τοπικής αρχής στη δικαιοδοσία της οποίας εδρεύουν αυτές, εφόσον κατά την κρίση της Επιτροπής δεν υπάρχει διαφορά κινδύνου μεταξύ αυτών και εκείνων των ανοιγμάτων, καθόσον τα πρώτα είναι δεόντως εγγυημένα από την κεντρική κυβέρνηση, την περιφερειακή κυβέρνηση ή την τοπική αρχή.

(2) Όταν οι αρμόδιες αρχές τρίτης χώρας με εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που ισχύουν στην Ένωση αντιμετωπίζουν τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του δημόσιου τομέα σύμφωνα με την παράγραφο 1 ή 2 του άρθρου 116 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, οι ΚΕΠΕΥ μπορούν να σταθμίζουν με τον ίδιο τρόπο τα ανοίγματα έναντι αυτών των οντοτήτων του δημόσιου τομέα. Διαφορετικά οι ΚΕΠΕΥ εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 100 %.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή μπορεί να θεσπίζει, μέσω εκτελεστικών πράξεων και με την επιφύλαξη της διαδικασίας εξέτασης που αναφέρεται στην παράγραφο 2 του άρθρου 464 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, απόφαση σχετικά με το αν μια τρίτη χώρα εφαρμόζει εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που ισχύουν στην Ένωση. Εάν δεν εκδοθεί σχετική απόφαση, έως την 1η Ιανουαρίου 2015, οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να συνεχίσουν να εφαρμόζουν την αντιμετώπιση που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο για την τρίτη χώρα Αυστραλία, Καναδά, Ιαπωνία, Ελβετία, ΗΠΑ και Ρωσία, εφόσον οι εν λόγω τρίτες χώρες έχουν εγκριθεί πριν από την 1^η Ιανουαρίου 2014, από την Επιτροπή ως επιλέξιμες για τα θέματα αυτά.

(3) Για την εφαρμογή της παρούσας παραγράφου και του άρθρου 116 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, οι πιο κάτω οντότητες του Κυπριακού Δημοσίου Τομέα εμπίπτουν στον ορισμό του στοιχείου (8) του άρθρου 4(1) του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013:

- i. Αντιναρκωτικό Συμβούλιο Κύπρου
- ii. Αρχή Ραδιοτηλεόρασης Κύπρου
- iii. Κυπριακός Οργανισμός Αθλητισμού
- iv. Κυπριακός Οργανισμός Διαχείρισης Αποθεμάτων Πετρελαιοειδών
- v. Οργανισμός Αγροτικών Πληρωμών
- vi. Οργανισμός Νεολαίας
- vii. Πανεπιστήμιο Κύπρου
- viii. Ρυθμιστική Αρχή Ενέργειας Κύπρου
- ix. Τεχνολογικό Πανεπιστήμιο Κύπρου
- x. Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών

Ανοίγματα υπό μορφή μεριδίων ή μετοχών σε ΟΣΕ

14. Οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να προσδιορίζουν το συντελεστή στάθμισης κινδύνου για έναν ΟΣΕ σύμφωνα με τις παραγράφους 4 και 5 του άρθρου 132 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, εφόσον πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια επιλεξιμότητας:

α) τον ΟΣΕ διαχειρίζεται εταιρεία που υπόκειται σε εποπτεία από κράτος μέλος, ή, σε περίπτωση ΟΣΕ τρίτης χώρας, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) τον ΟΣΕ διαχειρίζεται εταιρεία η οποία υπόκειται σε εποπτεία που θεωρείται ισοδύναμη με εκείνη που προβλέπεται από το ενωσιακό δίκαιο,

ii) εξασφαλίζεται σε επαρκή βαθμό η συνεργασία μεταξύ των αρμόδιων αρχών,

β) το ενημερωτικό δελτίο ή ισοδύναμο έγγραφο του ΟΣΕ πρέπει να περιλαμβάνει τα παρακάτω:

i) τις κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού στις οποίες επιτρέπεται να επενδύει ο ΟΣΕ,

ii) εάν ισχύουν επενδυτικά όρια, τα σχετικά όρια και τις μεθόδους υπολογισμού τους,

γ) οι δραστηριότητες του ΟΣΕ αποτελούν αντικείμενο εξαμηνιαίων και ετήσιων εκθέσεων, ούτως ώστε να είναι δυνατή η εκτίμηση του ενεργητικού και του παθητικού, των εσόδων και των πράξεων που διενεργήθηκαν κατά τη χρονική περίοδο αναφοράς.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή μπορεί να θεσπίζει, μέσω εκτελεστικών πράξεων και με την επιφύλαξη της διαδικασίας εξέτασης της παραγράφου 2 του άρθρου 464 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, απόφαση σχετικά με το αν μια τρίτη χώρα εφαρμόζει εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που ισχύουν στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Εάν δεν εκδοθεί σχετική απόφαση, έως την 1η Ιανουαρίου 2015, οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να συνεχίσουν να εφαρμόζουν την αντιμετώπιση που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο για ανοίγματα υπό μορφή μεριδίων ή μετοχών σε ΟΣΕ από τις Αυστραλία, Καναδά, Ιαπωνία, Ελβετία, ΗΠΑ και Ρωσία, εφόσον οι εν λόγω τρίτες χώρες έχουν εγκριθεί πριν από την 1^η Ιανουαρίου 2014, από την Επιτροπή ως επιλέξιμες για τα θέματα αυτά.

Κεφάλαιο 3

Προσέγγιση των εσωτερικών διαβαθμίσεων

- Ορισμοί
15. (1) Για τους σκοπούς του στοιχείου (4)(β) της παραγράφου 1 του άρθρου 142 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή μπορεί να θεσπίζει, μέσω εκτελεστικών πράξεων και με την επιφύλαξη της διαδικασίας εξέτασης της παραγράφου 2 του άρθρου 464 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, απόφαση σχετικά με το αν μια τρίτη χώρα εφαρμόζει εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που ισχύουν στην Ένωση. Εάν δεν εκδοθεί σχετική απόφαση, έως την 1η Ιανουαρίου 2015, οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να συνεχίσουν να εφαρμόζουν την αντιμετώπιση που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο για τις Αυστραλία, Καναδά, Ιαπωνία, Ελβετία, ΗΠΑ και Ρωσία, εφόσον οι εν λόγω τρίτες χώρες έχουν εγκριθεί πριν από την 1^η Ιανουαρίου 2014, από την Επιτροπή ως επιλέξιμες για τα θέματα αυτά.
- Ζημία σε περίπτωση αθέτησης (LGD)
16. Βάσει των δεδομένων που συλλέγονται δυνάμει του άρθρου 101 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013 και λαμβάνοντας υπόψη τις μελλοντικές εξελίξεις της αγοράς ακινήτων και κάθε άλλο σχετικό δείκτη, η Επιτροπή αξιολογεί περιοδικά και τουλάχιστον άπαξ ετησίως, εάν οι ελάχιστες τιμές LGD της παραγράφου 4 του άρθρου 164 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013 είναι κατάλληλες για τα ανοίγματα που εξασφαλίζονται με ακίνητα κατοικίας ή εμπορικά ακίνητα που βρίσκονται στην επικράτειά της. Η Επιτροπή δύνανται, όταν ενδείκνυται για λόγους χρηματοπιστωτικής σταθερότητας, να θέτει υψηλότερες ελάχιστες τιμές της σταθμισμένης ως προς το άνοιγμα μέσης LGD για τα ανοίγματα που εξασφαλίζονται με ακίνητα στην επικράτειά της.
- Η Επιτροπή κοινοποιεί κάθε μεταβολή των ελάχιστων τιμών LGD στις οποίες προβαίνει σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο στην EAT, η οποία δημοσιεύει τις νέες τιμές LGD.

Τίτλος III

Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αγοράς

Κεφάλαιο 1

Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο θέσης

- Χρηματιστηριακοί δείκτες
17. Πριν την έναρξη ισχύος των τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 344 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, οι ΚΕΠΕΥ δύνανται να συνεχίσουν να εφαρμόζουν τη μέθοδο που ορίζεται στη δεύτερη πρόταση της παραγράφου 4 του ίδιου άρθρου.

Μέρος Τέταρτο

ΜΕΓΑΛΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ

- Όρια για μεγάλα ανοίγματα
18. Μια ΚΕΠΕΥ δεν αναλαμβάνει άνοιγμα, αφού λάβει υπόψη την επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με τα άρθρα 399 έως 403 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, έναντι πελάτη ή ομάδας συνδεδεμένων πελατών με αξία που υπερβαίνει το 25 % του αποδεκτού κεφαλαίου της.
- Εφόσον ο πελάτης είναι ίδρυμα ή η ομάδα συνδεδεμένων πελατών περιλαμβάνει ένα ή περισσότερα ιδρύματα, η αξία αυτή δεν υπερβαίνει το 25 % του αποδεκτού κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ ή το ποσό των 150 εκατ. ευρώ, οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο, υπό τον όρο ότι το άθροισμα της αξίας των ανοιγμάτων, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με τα άρθρα 399 έως 403 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, σε όλους τους

συνδεδεμένους πελάτες που δεν είναι ιδρύματα δεν υπερβαίνει το 25 % του αποδεκτού κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ.

Εάν το ποσό των 150 εκατ. ευρώ είναι υψηλότερο από το 25 % του αποδεκτού κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ, η αξία του ανοίγματος, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με τα άρθρα 399 έως 403 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, δεν υπερβαίνει ένα εύλογο όριο όσον αφορά το αποδεκτό κεφάλαιο της ΚΕΠΕΥ. Το σχετικό όριο προσδιορίζεται από την ΚΕΠΕΥ σύμφωνα με τις πολιτικές και τις διαδικασίες που αναφέρονται στην παράγραφο 11 της Οδηγίας ΟΔ144-2014-14, για την αντιμετώπιση και τον έλεγχο του κινδύνου συγκέντρωσης. Το εν λόγω όριο δεν υπερβαίνει το 100 % του αποδεκτού κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ.

Εξαιρέσεις

19. Η Επιτροπή εξαιρεί πλήρως τα ακόλουθα ανοίγματα:

α) καλυμμένα ομόλογα κατά την έννοια των παραγράφων 1, 3 και 6 του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013,

β) στοιχεία ενεργητικού που αντιστοιχούν σε απαιτήσεις έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών των κρατών μελών, εφόσον στις απαιτήσεις αυτές θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης κινδύνου 20 % βάσει του Τρίτου Μέρους, Τίτλος II, Κεφάλαιο 2 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, 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 κινδύνου 20 % βάσει του Τρίτου Μέρους, Τίτλος II, Κεφάλαιο 2 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013,

γ) ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχών ή άλλου είδους επενδύσεων που αναλαμβάνει μια ΚΕΠΕΥ έναντι της μητρικής της επιχείρησης, των άλλων θυγατρικών της μητρικής επιχείρησης, και τις δικές της θυγατρικές, εφόσον οι επιχειρήσεις αυτές υπόκεινται στην εποπτεία επί ενοποιημένης βάσεως στην οποία υπόκειται και η εν λόγω ΚΕΠΕΥ, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) Νο 575/2013, την Οδηγία 2002/87/ΕΚ ή με τους ισοδύναμους κανόνες που ισχύουν σε τρίτη χώρα. Ανοίγματα που δεν πληρούν τα κριτήρια αυτά, εξαιρούμενα ή μη από την εφαρμογή της παραγράφου 18 της παρούσας Οδηγίας, αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι τρίτου,

δ) στοιχεία του ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα ανοίγματα έναντι ΚΕΠΕΥ, εφόσον τα ανοίγματα αυτά δεν αποτελούν ίδια κεφάλαια των ΚΕΠΕΥ αυτών, δεν έχουν μεγαλύτερη διάρκεια από την επομένη εργάσιμη ημέρα και δεν εκφράζονται σε ένα από τα βασικά νομίσματα εκτέλεσης συναλλαγών,

ε) το 50 % των εκτός ισολογισμού ενέγγυων πιστώσεων μέτριου/ χαμηλού κινδύνου και των εκτός ισολογισμού μη αναληφθεισών πιστωτικών διευκολύνσεων μέτριου/χαμηλού κινδύνου που μνημονεύονται στο παράρτημα I του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 επίσης δε, με την έγκριση της Επιτροπής, το 80 % των εγγυήσεων (πλην των εγγυήσεων δανείων) που έχουν νομική ή κανονιστική βάση και παρέχονται προς όφελος των μελών τους από αλληλεγγυητικά συστήματα με καθεστώς ΚΕΠΕΥ,

στ) 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 ως προς τον κίνδυνο ποσών των ανοιγμάτων,

ζ) στοιχεία ενεργητικού που αποτελούν απαιτήσεις και άλλα ανοίγματα έναντι

αναγνωρισμένων χρηματιστηρίων.

Μέρος Πέμπτο

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ, ΕΚΘΕΣΕΙΣ, ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ
ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Τίτλος Ι

Μεταβατικές διατάξεις

Κεφάλαιο 1

Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων, μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από
αποτίμηση στην εύλογη αξία τους και αφαιρέσεις

Απαιτήσεις ιδίων
κεφαλαίων

20. Η Επιτροπή προτίθεται να θέσει τους ακόλουθους δείκτες κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 και κεφαλαίου της κατηγορίας 1 κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014, όπως αυτοί παρουσιάζονται στο Παράρτημα:

α) δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 ίσος με 4,5 %,

β) δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 ίσος με 6 %.

Μη
πραγματοποιηθείσες
ζημιές από αποτίμηση
στην εύλογη αξία

21. Το ποσοστό που εφαρμόζεται για τους σκοπούς της παραγράφου 1 του άρθρου 467 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όπως αυτό παρουσιάζεται στο Παράρτημα, ορίζεται για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2017 ως 100%.

Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 του άρθρου 467 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, η Επιτροπή δεν θα επιτρέψει στις ΚΕΠΕΥ να περιλαμβάνουν σε κανένα από τα στοιχεία ιδίων κεφαλαίων μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές για ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων που είναι ταξινομημένα στην κατηγορία «Διαθέσιμα προς πώληση» του εγκριθέντος από την ΕΕ ΔΛΠ 39.

Η αντιμετώπιση που καθορίζεται στο δεύτερο εδάφιο εφαρμόζεται έως ότου η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εκδώσει κανονισμό βάσει του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 για την έγκριση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39.

Μη πραγματοποιηθέντα
κέρδη από αποτίμηση
στην εύλογη αξία

22. Όπως παρουσιάζεται στο Παράρτημα, για τους σκοπούς της παραγράφου 1 του άρθρου 468 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, το ποσοστό που εφαρμόζεται θα είναι 100 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014, μετά το πέρας αυτής της περιόδου ορίζεται ως 0% από την 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2017.

Εισαγωγή
τροποποιήσεων του
ΔΛΠ 19

23. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 481 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2018, η Επιτροπή μπορεί να επιτρέψει στις ΚΕΠΕΥ που καταρτίζουν τους λογαριασμούς τους σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα που εγκρίνονται σύμφωνα με τη διαδικασία του άρθρου 6 παράγραφος 2 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 να προσθέτουν στο οικείο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 το εφαρμοστέο ποσό σύμφωνα με την παράγραφο 2 ή 3 του άρθρου 481 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, κατά περίπτωση, πολλαπλασιασμένο επί τον συντελεστή που εφαρμόζεται σύμφωνα με την παράγραφο 4 του ίδιου άρθρου.

Εφαρμοστέα ποσοστά για την αφαίρεση από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, τα πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1 και τα στοιχεία της κατηγορίας 2

24. (1) Τα ποσοστά που εφαρμόζονται για τους σκοπούς της παραγράφου 1 του άρθρου 478 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, όπως αυτά παρουσιάζονται στο Παράρτημα, ορίζονται ως ακολούθως:

- α) 20 % από 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014,
- β) 40 % από την 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015,
- γ) 60 % από την 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 31η Δεκεμβρίου 2016,
- δ) 80 % από την 1η Ιανουαρίου 2017 έως την 31η Δεκεμβρίου 2017.

(2) Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 του άρθρου 478 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, τα ποσοστά που εφαρμόζονται, όπως αυτά παρουσιάζονται στο Παράρτημα, ορίζονται ως ακολούθως:

- α) 0 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2014 έως 31η Δεκεμβρίου 2014,
- β) 10 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 31η Δεκεμβρίου 2015,
- γ) 20 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2016 έως 31η Δεκεμβρίου 2016,
- δ) 30 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2017 έως 31η Δεκεμβρίου 2017,
- ε) 40 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2018 έως 31η Δεκεμβρίου 2018,
- στ) 50 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2019 έως 31η Δεκεμβρίου 2019,
- ζ) 60 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2020 έως 31η Δεκεμβρίου 2020,
- η) 70 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2021 έως 31η Δεκεμβρίου 2021,
- θ) 80 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2022 έως 31η Δεκεμβρίου 2022,
- ι) 90 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2023 έως 31η Δεκεμβρίου 2023

Αναγνώριση μέσων και στοιχείων που δεν είναι αποδεκτά ως δικαιώματα μειοψηφίας στο ενοποιημένο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1

25. (1) Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 του άρθρου 479 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, τα ποσοστά που εφαρμόζονται, όπως αυτά παρουσιάζονται στο Παράρτημα, ορίζονται ως ακολούθως:

- α) 80 % από την 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014,
- β) 60 % από την 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015,
- γ) 40 % από την 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 31η Δεκεμβρίου 2016,
- δ) 20 % από την 1η Ιανουαρίου 2017 έως την 31η Δεκεμβρίου 2017.

Αναγνώριση των δικαιωμάτων μειοψηφίας και του αποδεκτού πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και κεφαλαίου της κατηγορίας 2 στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια

26. (1) Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 του άρθρου 479 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, ο συντελεστής που εφαρμόζεται, όπως αυτός παρουσιάζεται στο Παράρτημα, ορίζεται ως ακολούθως:

- α) 0,2 από 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014,
- β) 0,4 από την 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015,
- γ) 0,6 από την 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 31η Δεκεμβρίου 2016 και
- δ) 0,8 από την 1η Ιανουαρίου 2017 έως την 31η Δεκεμβρίου 2017.

Πρόσθετες προσαρμογές και αφαιρέσεις

27. (1) Κατά παρέκκλιση από το στοιχείο θ) της παραγράφου 1 του άρθρου 36 και της παραγράφου 1 του άρθρου 49 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014, η Επιτροπή δύναται να απαιτήσει ή να επιτρέψει στις ΚΕΠΕΥ να εφαρμόζουν τις μεθόδους που αναφέρονται στο άρθρο 49 παράγραφος 1 εφόσον δεν πληρούνται οι απαιτήσεις του άρθρου 49 παράγραφος 1 στοιχείο β) , αντί για την αφαίρεση που

προβλέπεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013. Στις περιπτώσεις αυτές η αναλογία των συμμετοχών των μέσων ιδίων κεφαλαίων μιας οντότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα στην οποία η μητρική επιχείρηση έχει σημαντική επένδυση που δεν απαιτείται να αφαιρεθεί σύμφωνα με το άρθρο 49 παράγραφος 1 καθορίζεται από το εφαρμοστέο ποσοστό που αναφέρεται στην παράγραφο 4 του άρθρου 481 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013. Το ποσό που δεν αφαιρείται υπόκειται στις απαιτήσεις του άρθρου 49 παράγραφος 4, κατά περίπτωση.

(2) Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 του άρθρου 481 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, τα ποσοστά που εφαρμόζονται, όπως αυτά παρουσιάζονται στο Παράρτημα, ορίζονται ως ακολούθως:

- α) 80 % από την 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014,
- β) 60 % από την 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015,
- γ) 40 % από την 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 31η Δεκεμβρίου 2016,
- δ) 20 % από την 1η Ιανουαρίου 2017 έως την 31η Δεκεμβρίου 2017.

Κεφάλαιο 2

Αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος για κεφαλαιακά μέσα

Όρια για την αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος για στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας

28. Για τους σκοπούς της παραγράφου 5 του άρθρου 486 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, τα εφαρμοστέα ποσοστά που αναφέρονται στις παραγράφους 2 έως 4 του ίδιου άρθρου, όπως αυτά παρουσιάζονται στο Παράρτημα, ορίζονται ως ακολούθως:
- α) 80 % από 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014,
 - β) 70 % από την 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015,
 - γ) 60 % από την 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 31η Δεκεμβρίου 2016,
 - δ) 50 % από την 1η Ιανουαρίου 2017 έως την 31η Δεκεμβρίου 2017,
 - ε) 40 % από την 1η Ιανουαρίου 2018 έως την 31η Δεκεμβρίου 2018,
 - στ) 30 % από την 1η Ιανουαρίου 2019 έως την 31η Δεκεμβρίου 2019,
 - ζ) 20 % από την 1η Ιανουαρίου 2020 έως την 31η Δεκεμβρίου 2020,
 - η) 10 % από την 1η Ιανουαρίου 2021 έως την 31η Δεκεμβρίου 2021.

Κεφάλαιο 3

Μεγάλα ανοίγματα, απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων, μόχλευση και το κατώτατο όριο της συμφωνίας της Βασιλείας I

Μεταβατικές διατάξεις για μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα

29. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 3 του άρθρου 400 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013 και της παραγράφου 19 της παρούσας Οδηγίας, η Επιτροπή, για μεταβατική περίοδο έως ότου τεθεί σε ισχύ οποιαδήποτε νομική πράξη μετά την επανεξέταση βάσει του άρθρου 507 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, αλλά όχι μετά την 31η Δεκεμβρίου 2028, εξαιρεί πλήρως τα ακόλουθα ανοίγματα από την εφαρμογή της παραγράφου 18 της παρούσας Οδηγίας:

- α) καλυμμένα ομόλογα κατά την έννοια των παραγράφων 1, 3 και 6 του άρθρου 129 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013,
- β) στοιχεία ενεργητικού που αντιστοιχούν σε απαιτήσεις έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών των κρατών μελών, εφόσον στις απαιτήσεις αυτές θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης κινδύνου 20 % βάσει του Τρίτου Μέρους, Τίτλος II, Κεφάλαιο 2 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, 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 κινδύνου 20 % βάσει του Τρίτου Μέρους,

Τίτλος ΙΙ, Κεφάλαιο 2 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013,

γ) ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχών ή άλλου είδους επενδύσεων που αναλαμβάνει μια ΚΕΠΕΥ έναντι της μητρικής της επιχείρησης, των άλλων θυγατρικών της μητρικής επιχείρησης, και τις δικές της θυγατρικές, εφόσον οι επιχειρήσεις αυτές υπόκεινται στην εποπτεία επί ενοποιημένης βάσεως στην οποία υπόκειται και η εν λόγω ΚΕΠΕΥ, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) Νο 575/2013, την Οδηγία 2002/87/ΕΚ ή με τους ισοδύναμους κανόνες που ισχύουν σε τρίτη χώρα. Ανοίγματα που δεν πληρούν τα κριτήρια αυτά, εξαιρούμενα ή μη από την εφαρμογή της παραγράφου 18 της παρούσας Οδηγίας, αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι τρίτου,

δ) στοιχεία του ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα ανοίγματα έναντι ΚΕΠΕΥ, εφόσον τα ανοίγματα αυτά δεν αποτελούν ίδια κεφάλαια των ΚΕΠΕΥ αυτών, δεν έχουν μεγαλύτερη διάρκεια από την επομένη εργάσιμη ημέρα και δεν εκφράζονται σε ένα από τα βασικά νομίσματα εκτέλεσης συναλλαγών,

ε) το 50 % των εκτός ισολογισμού ενέγγυων πιστώσεων μέτριου/ χαμηλού κινδύνου και των εκτός ισολογισμού μη αναληφθεισών πιστωτικών διευκολύνσεων μέτριου/χαμηλού κινδύνου που μνημονεύονται στο παράρτημα Ι του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013 επίσης δε, με την έγκριση της Επιτροπής, το 80 % των εγγυήσεων (πλην των εγγυήσεων δανείων) που έχουν νομική ή κανονιστική βάση και παρέχονται προς όφελος των μελών τους από αλληλεγγυητικά συστήματα με καθεστώς ΚΕΠΕΥ,

στ) 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 ως προς τον κίνδυνο ποσών των ανοιγμάτων,

ζ) στοιχεία ενεργητικού που αποτελούν απαιτήσεις και άλλα ανοίγματα έναντι αναγνωρισμένων χρηματιστηρίων.

Έναρξη ισχύος

30.

Η παρούσα Οδηγία τίθεται σε ισχύ από την ημερομηνία δημοσίευσής της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

Παράρτημα							
Άρθρο Κανονισμού		Έτος				Χειρισμός Εναπομένουτος Ποσού (όπου εφαρμόζεται)	Μεταβατικές Διατάξεις -Άρθρο Κανονισμού
		2014	2015	2016	2017		
26	Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%		92 και 465
25	Κεφάλαιο της κατηγορίας 1	6%	6%	6%	6%		92 και 465
Αφαίρεσεις από το Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1:							
στοιχεία που αφαιρούνται από τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την υφιστάμενη οδηγία (CRD):							
36(1)(στ)	Άμεσες τοποθετήσεις του ιδρύματος σε ίδια μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	100%	100%	100%	100%		478(1), 469(1)(α)&(γ)
36(1)(σ)	Ζημιές της τρέχουσας χρήσης	100%	100%	100%	100%		478(1), 469(1)(α)
35	Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές επί των περιουσιακών στοιχείων ή των υποχρεώσεών τους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους	100%	100%	100%	100%		467
35	Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές επί ανοιγμάτων έναντι κεντρικών κυβερνήσεων που είναι ταξινομημένα στην κατηγορία "Διαθέσιμα προς πώληση"	100%	100%	100%	100%		467(2)
33(1)(γ)	Ζημιές εύλογης αξίας που προκύπτουν από τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο του ιδρύματος και αφορούν υποχρεώσεις από παράγωγα.	100%	100%	100%	100%		478(1), 468(4)
στοιχεία που αναγνωρίζονται στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια, στα βασικά ίδια κεφάλαια ή στα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την υφιστάμενη οδηγία (CRD), τα οποία σταδιακά δεν θα αναγνωρίζονται στο κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1, στο κεφάλαιο κατηγορίας 1 και στο κεφάλαιο κατηγορίας 2 σύμφωνα με τον Κανονισμό 575/2013:							
84	Δικαιώματα μειοψηφίας που υπερβαίνουν των ρυθμιστικών απαιτήσεων της θυγατρικής	0,2	0,4	0,6	0,8		480, 84
85	Μη αποδεκτά μέσα της κατηγορίας 1 που εκδίδονται από θυγατρικές και περιλαμβάνονται στο ενοποιημένο κεφάλαιο της κατηγορίας 1	0,2	0,4	0,6	0,8		480, 85
87	Μη αποδεκτά ίδια κεφάλαια που συμπεριλαμβάνονται στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια	0,2	0,4	0,6	0,8		480, 87
88	Μη αποδεκτά μέσα της κατηγορίας 2 που εκδίδονται από θυγατρικές και περιλαμβάνονται στο ενοποιημένο κεφάλαιο της κατηγορίας 1	0,2	0,4	0,6	0,8		480, 88
	Στοιχεία που είναι αποδεκτά ως ενοποιημένα αποθεματικά σύμφωνα με την υφιστάμενη οδηγία (CRD) αλλά δεν είναι αποδεκτά ως κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1 σύμφωνα με το άρθρο 479(1) του Κανονισμού 575/2013	80%	60%	40%	20%		479
στοιχεία που φιλτράρονται από τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την υφιστάμενη οδηγία (CRD):							
35	Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη επί των περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία (δεν αφορούν αποθεματικά επανεκτίμησης ακινήτων)	100%	0%	0%	0%		35 & 468
35	Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη επί ανοιγμάτων έναντι κεντρικών κυβερνήσεων που είναι ταξινομημένα στην κατηγορία "Διαθέσιμα προς πώληση"	100%	0%	0%	0%		35 & 468
33(1)(γ)	Κέρδη εύλογης αξίας που προκύπτουν από τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο του ιδρύματος και αφορούν υποχρεώσεις από παράγωγα - περιλαμβάνονται στο κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1	20%	40%	60%	80%	Το εναπομένον ποσό περιλαμβάνεται στο κεφάλαιο κατηγορίας 2	33(1)(γ), 478(1), 468(4), 481
στοιχεία που αφαιρούνται από τα βασικά ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την υφιστάμενη οδηγία (CRD):							
36(1)(β)	Άυλα στοιχεία ενεργητικού	20%	40%	60%	80%	Το εναπομένον ποσό αφαιρείται από το κεφάλαιο κατηγορίας 1	478(1), 469(1)(α) και (β) & 472(4)
στοιχεία που αφαιρούνται 50% από τα βασικά ίδια κεφάλαια και 50% από τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την υφιστάμενη οδηγία (CRD):							
36(1)(δ)	Αρνητικά ποσά που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς με τη χρήση της προσέγγισης των εσωτερικών διαβαθμίσεων (προσέγγιση IRB)	20%	40%	60%	80%	Το εναπομένον ποσό αφαιρείται κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 1 και κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 2	478(1), 469(1)(α)&(γ)
36(1)(η)	Άμεσες τοποθετήσεις του ιδρύματος σε μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα στις περιπτώσεις που το ίδρυμα δεν διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες	20%	40%	60%	80%	Το εναπομένον ποσό αφαιρείται κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 1 και κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 2	478(1), 469(1)(α)&(β), 472(10)(α)

Άρθρο Κανονισμού		Έτος				Χειρισμός Εναπομένουτος Ποσού (όπου εφαρμόζεται)	Μεταβατικές Διατάξεις -Άρθρο Κανονισμού
		2014	2015	2016	2017		
36(1)(θ)	Άμεσες τοποθετήσεις σε μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα στις περιπτώσεις που το ίδρυμα διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες	20%	40%	60%	80%	Το εναπομένον ποσό αφαιρείται κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 1 και κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 2	478(1), 469(1)(α)&(γ), 472(11)(α)
στοιχεία για τα οποία δεν υπάρχουν ειδικές πρόνοιες στην υφιστάμενη οδηγία (CRD):							
36(1)(στ)	Έμμεσες τοποθετήσεις του ιδρύματος σε ίδια μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	20%	40%	60%	80%	Δεν αφαιρούνται, σταθμίζονται ως ανοίγματα σε μετοχές και υπολογίζονται κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους αγοράς	478(1), 469(1)(α)&(β), 472(8)(β)
36(1)(στ)	Σύνθετες τοποθετήσεις του ιδρύματος σε ίδια μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	20%	40%	60%	80%		478(1), 469(1)(α)&(β), 472(8)(β)
36(1)(στ)	Πραγματική ή συμβατική υποχρέωση για αγορά ιδίων μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	20%	40%	60%	80%		478(1), 469(1)(α)&(β), 472(8)(β)
36(1)(ζ)	Τοποθετήσεις σε μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα που το ίδρυμα δεν διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες σε περίπτωση που οι εν λόγω οντότητες έχουν αμοιβαία συμμετοχή με το ίδρυμα	20%	40%	60%	80%	Χειρίζονται ανάλογα ως άμεσες, έμμεσες ή σύνθετες τοποθετήσεις	478(1), 469(1)(α)&(β), 472(9)(α)
36(1)(ζ)	Τοποθετήσεις σε μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα που το ίδρυμα διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες σε περίπτωση που οι εν λόγω οντότητες έχουν αμοιβαία συμμετοχή με το ίδρυμα	20%	40%	60%	80%	Χειρίζονται ανάλογα ως άμεσες, έμμεσες ή σύνθετες τοποθετήσεις	478(1), 469(1)(α)&(γ), 472(9)(β)
36(1)(ε)	Περιουσιακά στοιχεία του συνταξιοδοτικού ταμείου προκαθορισμένων παροχών	20%	40%	60%	80%	Δεν αφαιρούνται αλλά περιλαμβάνονται στο κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1 εάν αναγνωρίζονται ως βασικά ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την υφιστάμενη οδηγία (CRD)	478(1), 469(1)(α)&(β), 472(7)
36(1)(γ), 38	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και δεν προκύπτουν από προσωρινές διαφορές χωρίς την αφαίρεση του ποσού των σχετικών αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων του ιδρύματος	20%	40%	60%	80%	Δεν αφαιρούνται, υπόκεινται σε συντελεστή στάθμισης 0%	478(1), 469(1)(α)&(β), 472(5)
36(1)(γ), 38, 48(1)(α)	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές χωρίς την αφαίρεση του ποσού των σχετικών αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων του ιδρύματος	0%	10%	20%	30%	Δεν αφαιρούνται, υπόκεινται σε συντελεστή στάθμισης 0%	478(2), 469(1)(γ) και (δ), 472(5)
Αφαίρεσεις από το Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1:							
στοιχεία που αφαιρούνται από τα βασικά ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την υφιστάμενη οδηγία (CRD):							
56(α)	Άμεσες τοποθετήσεις του ιδρύματος σε ίδια πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1	100%	100%	100%	100%		478(1), 474(α), 475
στοιχεία που αφαιρούνται 50% από τα βασικά ίδια κεφάλαια και 50% από τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την υφιστάμενη οδηγία (CRD):							
56(γ)	Συμμετοχές σε πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα όπου το ίδρυμα δεν διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες	20%	40%	60%	80%	Το εναπομένον ποσό αφαιρείται κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 1 και κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 2	56(γ), 478(1), 474(α), 475(4)
56(δ)	Συμμετοχές σε πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα όπου το ίδρυμα διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες	20%	40%	60%	80%	Το εναπομένον ποσό αφαιρείται κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 1 και κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 2	56(δ), 478(1), 474(α), 475(4)
στοιχεία για τα οποία δεν υπάρχουν ειδικές πρόνοιες στην υφιστάμενη οδηγία (CRD):							
56(α)	Έμμεσες τοποθετήσεις του ιδρύματος σε ίδια πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1	20%	40%	60%	80%	Δεν αφαιρούνται, σταθμίζονται ως ανοίγματα σε μετοχές και υπολογίζονται κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους αγοράς	478(1), 474(α)
56(α)	Σύνθετες τοποθετήσεις του ιδρύματος σε ίδια πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1	20%	40%	60%	80%		478(1), 474(α)
56(α), 57	Πραγματική ή συμβατική υποχρέωση για αγορά ιδίων πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1	20%	40%	60%	80%		478(1), 474(α)

Άρθρο Κανονισμού		Έτος				Χειρισμός Εναπομένου Ποσού (όπου εφαρμόζεται)	Μεταβατικές Διατάξεις -Άρθρο Κανονισμού
		2014	2015	2016	2017		
56(β), 58	Τοποθετήσεις σε πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα που το ίδρυμα δεν διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες σε περίπτωση που οι εν λόγω οντότητες έχουν αμοιβαία συμμετοχή με το ίδρυμα	20%	40%	60%	80%	Χειρίζονται ανάλογα ως άμεσες, έμμεσες ή σύνθετες τοποθετήσεις	478(1), 474(α)
56(β), 58	Τοποθετήσεις σε πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα που το ίδρυμα διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες σε περίπτωση που οι εν λόγω οντότητες έχουν αμοιβαία συμμετοχή με το ίδρυμα	20%	40%	60%	80%	Χειρίζονται ανάλογα ως άμεσες, έμμεσες ή σύνθετες τοποθετήσεις	478(1), 474(α)
αφαίρεσεις από το Κεφάλαιο Κατηγορίας 2:							
στοιχεία που αφαιρούνται από τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την υφιστάμενη οδηγία (CRD):							
66(α)	Άμεσες τοποθετήσεις του ιδρύματος σε ίδια μέσα της κατηγορίας 2	100%	100%	100%	100%		478(1), 476, 477(2)(α)
στοιχεία που αφαιρούνται 50% από τα βασικά ίδια κεφάλαια και 50% από τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την υφιστάμενη οδηγία (CRD):							
66(γ)	Τοποθετήσεις σε μέσα της κατηγορίας 2 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα όπου το ίδρυμα δεν διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες	20%	40%	60%	80%	Το εναπομένον ποσό αφαιρείται κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 1 και κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 2	56(γ), 478(1), 476, 477(4)(α)
66(δ)	Τοποθετήσεις σε μέσα της κατηγορίας 2 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα όπου το ίδρυμα διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες	20%	40%	60%	80%	Το εναπομένον ποσό αφαιρείται κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 1 και κατά 50% από το κεφάλαιο κατηγορίας 2	56(γ), 478(1), 476, 477(4)(α)
στοιχεία για τα οποία δεν υπάρχουν ειδικές πρόνοιες στην υφιστάμενη οδηγία (CRD):							
66(α)	Έμμεσες τοποθετήσεις του ιδρύματος σε ίδια μέσα της κατηγορίας 2	20%	40%	60%	80%	Δεν αφαιρούνται, σταθμίζονται ως ανοίγματα σε μετοχές και υπολογίζονται κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους αγοράς	478(1), 476(α), 477(2)(β)
66(α)	Σύνθετες τοποθετήσεις του ιδρύματος σε ίδια μέσα της κατηγορίας 2	20%	40%	60%	80%		
66(α), 67	Πραγματική ή συμβατική υποχρέωση για αγορά ιδίων μέσων της κατηγορίας 2	20%	40%	60%	80%		
66(γ), 68-70, 79	Έμμεσες συμμετοχές σε μέσα της κατηγορίας 2 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα όπου το ίδρυμα δεν διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες	20%	40%	60%	80%	Δεν αφαιρούνται, σταθμίζονται ως ανοίγματα σε μετοχές και υπολογίζονται κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους αγοράς	56(γ), 478(1), 476, 477(4)(β)
66(δ), 68, 79	Σύνθετες συμμετοχές σε μέσα της κατηγορίας 2 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα όπου το ίδρυμα διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες	20%	40%	60%	80%		
66(β)	Τοποθετήσεις σε μέσα της κατηγορίας 2 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα που το ίδρυμα δεν διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες σε περίπτωση που οι εν λόγω οντότητες έχουν αμοιβαία συμμετοχή με το ίδρυμα	20%	40%	60%	80%	Χειρίζονται ανάλογα ως άμεσες, έμμεσες ή σύνθετες τοποθετήσεις	478(1), 476(α), 477(3)(α)
66(β)	Τοποθετήσεις σε μέσα της κατηγορίας 2 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα που το ίδρυμα διαθέτει σημαντική επένδυση στις εν λόγω οντότητες σε περίπτωση που οι εν λόγω οντότητες έχουν αμοιβαία συμμετοχή με το ίδρυμα	20%	40%	60%	80%	Χειρίζονται ανάλογα ως άμεσες, έμμεσες ή σύνθετες τοποθετήσεις	478(1), 476(α), 477(3)(β)
Αναγνώριση στο Κεφάλαιο Κατηγορίας 2							
26(1) - 2η παραγρ.	Αποθεματικά Επανεκτίμησης Ακινήτων μη επιλέξιμα στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	80%	60%	40%	20%		481(1) και (3)
35	Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη	80%	0%	0%	0%		481(1) και (3)
Αναγνώριση μη αποδεκτών μέσων κεφαλαίου							
	Όρια για την αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος για στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1 και στοιχεία της κατηγορίας 2	80%	70%	60%	50%		486(5)