

Αριθμός 340

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ97-01 ΤΟΥ 2021
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

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

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ: ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Σκοπός και πεδίο εφαρμογής
Παράγραφος 3	Ορισμοί
Παράγραφος 4	Παρέκκλιση από την εφαρμογή των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένη βάση για ομίλους επιχειρήσεων επενδύσεων

ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ : ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Τίτλος Ι	Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων
Παράγραφος 5	Αφαιρέσεις από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1
Παράγραφος 6	Αφαιρέσεις από πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1
Παράγραφος 7	Αφαιρέσεις από στοιχεία της κατηγορίας 2
Τίτλος ΙΙ	Ειδική Συμμετοχή εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα
Παράγραφος 8	Στάθμιση κινδύνου και απαγόρευση ειδικών συμμετοχών εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα

ΜΕΡΟΣ ΤΡΙΤΟ : ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Τίτλος Ι	Γενικές απαιτήσεις, αποτίμηση και υποβολή στοιχείων
Παράγραφος 9	Ίδια κεφάλαια βάσει των παγίων εξόδων

Τίτλος ΙΙ	Κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο
Παράγραφος 10	Ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών
Παράγραφος 11	Ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών
Παράγραφος 12	Ανοίγματα έναντι οντοτήτων του δημόσιου τομέα
Παράγραφος 13	Ορισμοί
Παράγραφος 14	Ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (LGD)

ΜΕΡΟΣ ΤΕΤΑΡΤΟ : ΜΕΓΑΛΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ

Παράγραφος 15	Όρια για μεγάλα ανοίγματα
Παράγραφος 16	Εξαιρέσεις

ΜΕΡΟΣ ΠΕΜΠΤΟ : ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ, ΕΚΘΕΣΕΙΣ, ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Παράγραφος 17	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
Παράγραφος 18	Όρια για την αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος για στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας
Παράγραφος 19	Μεταβατικές διατάξεις για μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα
Παράγραφος 20	Έναρξη ισχύος

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχει το άρθρο 99 του περί Κεφαλαιακής Επάρκειας ΕΠΕΥ Νόμου του 2021 και για σκοπούς εναρμόνισης με τις πράξεις της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο:

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

ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ
ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός τίτλος	1.	Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία με τις διακριτικές ευχέρειες του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 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— «Νόμος» σημαίνει τον περί Κεφαλαιακής Επάρκειας ΕΠΕΥ Νόμο του 2021. (2) Όροι που δεν ερμηνεύονται στην παρούσα Οδηγία έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο.
97(Ι) του 2021		
Παρέκκλιση 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 τα άρθρα 90 έως 94 του Νόμου, 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 ακόλουθων: 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.

ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Τίτλος Ι

Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων

- | | |
|--|---|
| Αφαιρέσεις από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 | 5. Κατά παρέκκλιση του στοιχείου (ζ) του άρθρου 36(1) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 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. |
| Αφαιρέσεις από πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1 | 6. Κατά παρέκκλιση του άρθρου 56(β) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 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. |
| Αφαιρέσεις από στοιχεία της κατηγορίας 2 | 7. Κατά παρέκκλιση του άρθρου 66(β) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 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) αριθ. 575/2013, οι ΚΕΠΕΥ εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 1250% στο μεγαλύτερο από τα εξής στοιχεία: <p style="margin-left: 20px;">(α) στο ποσό των ειδικών συμμετοχών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 89 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, το οποίο υπερβαίνει το 15 % του αποδεκτού κεφαλαίου,</p> <p style="margin-left: 20px;">(β) στο συνολικό ποσό των ειδικών συμμετοχών που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του άρθρου 89 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και που υπερβαίνουν το 60 % του αποδεκτού κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ.</p> |
|---|---|

ΜΕΡΟΣ ΤΡΙΤΟ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Τίτλος Ι

Γενικές απαιτήσεις, αποτίμηση και υποβολή στοιχείων

- | | |
|---------------------------------------|--|
| 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) αριθ. 575/2013. |
|---------------------------------------|--|

Τίτλος II

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο

- Ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών
10. 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) αριθ. 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) αριθ. 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
11. 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) αριθ. 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 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 1η Ιανουαρίου 2014, από την Επιτροπή ως επιλέξιμες για τα θέματα αυτά.
- Ανοίγματα έναντι οντοτήτων του δημόσιου τομέα
12. (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) αριθ. 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) αριθ. 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 προβλέ-

πεται 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 1η 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) αριθ. 575/2013, οι πιο κάτω οντότητες του Κυπριακού Δημοσίου Τομέα εμπίπτουν στον ορισμό του στοιχείου (8) του άρθρου 4(1) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013:

- i. Αντιναρκωτικό Συμβούλιο Κύπρου
- ii. Αρχή Ραδιοηλεκτρονικής 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

Ορισμοί

13. Για τους σκοπούς του στοιχείου (4)(β) της παραγράφου 1 του άρθρου 142 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 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) αριθ. 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)

14. Βάσει των δεδομένων που συλλέγονται δυνάμει του άρθρου 101 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και λαμβάνοντας υπόψη τις μελλοντικές εξελίξεις της αγοράς ακινήτων και κάθε άλλο σχετικό δείκτη, η Επιτροπή αξιολογεί περιοδικά και τουλάχιστον άταξ ετησίως, εάν οι ελάχιστες τιμές LGD της παραγράφου 4 του άρθρου 164 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 είναι κατάλληλες για τα ανοίγματα που εξασφαλίζονται με ακίνητα κατοικίας ή εμπορικά ακίνητα που βρίσκονται στην επικράτεια 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 επικράτεια 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.

ΜΕΡΟΣ ΤΕΤΑΡΤΟ ΜΕΓΑΛΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ

Όρια για μεγάλα ανοίγματα

15. 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) αριθ. 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) αριθ. 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) αριθ. 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 στο άρθρο 12 του Νόμου, για την αντιμετώπιση και τον έλεγχο του κινδύνου συγκέντρωσης. Το εν λόγω όριο δεν υπερβαίνει το 100 % του αποδεκτού κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ.

Εξαιρέσεις.

16. 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) αριθ. 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) αριθ. 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) αριθ. 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) αριθ. 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.

ΜΕΡΟΣ ΠΕΜΠΤΟ

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ, ΕΚΘΕΣΕΙΣ, ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Τίτλος I Μεταβατικές

διατάξεις

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

17. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 του άρθρου 478 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα ποσοστά που εφαρμόζονται, ορίζονται ως ακολούθως:

α) 70 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2021 έως 31η Δεκεμβρίου 2021,

β) 80 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2022 έως 31η Δεκεμβρίου 2022,

γ) 90 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2023 έως 31η Δεκεμβρίου 2023

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

Μεταβατικές διατάξεις για μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα

Έναρξη ισχύος.

18. Για τους σκοπούς της παραγράφου 5 του άρθρου 486 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα εφαρμοστέα ποσοστά που αναφέρονται στις παραγράφους 2 έως 4 του ίδιου άρθρου, ορίζονται ως 10 % από την 1η Ιανουαρίου 2021 έως την 31η Δεκεμβρίου 2021.
19. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 3 του άρθρου 400 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 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) αριθ. 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) αριθ. 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) αριθ. 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) αριθ. 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) αριθ. 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.
20. Η παρούσα Οδηγία τίθεται σε ισχύ από την ημερομηνία δημοσίευσής της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.