

Αριθμός 58

Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ

ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ
ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ
ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗ
ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΤΩΝ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Κανονιστική Απόφαση με βάση το άρθρο 411

Δυνάμει Διατάγματος που δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας ημερομηνίας 27.2.2004 (ΚΑΠ 110/2004), το Υπουργικό Συμβούλιο έχει εξουσιοδοτήσει την Επιτροπή με βάση την παράγραφο (στ) του άρθρου 411 των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων του 1985 έως 2004 (στο εξής «ο Νόμος») να ρυθμίζει, με απόφασή της που δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, τα θέματα που αναφέρονται στις παραγράφους (α) έως και (ε) του άρθρου 411 των εν λόγω Νόμων.

Με την παρούσα Κανονιστική Απόφαση και με βάση το άρθρο 411(α) και (β) η Επιτροπή της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών ορίζει τον τρόπο υπολογισμού των Ιδίων Κεφαλαίων των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (ΣΠΠ) καθώς επίσης και τον τρόπο υπολογισμού και το ελάχιστο ύψος του Συντελεστή Φερεγγυότητας που πρέπει να διατηρούν τα ΣΠΠ.

Με την παρούσα Κανονιστική Απόφαση υιοθετούνται οι διατάξεις της Κοινοτικής Οδηγίας 2000/12/ΕΚ που αφορούν τα ίδια κεφάλαια και το συντελεστή φερεγγυότητας.

Η παρούσα Κανονιστική Απόφαση έχει άμεση εφαρμογή σε όλα τα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα (ΣΠΠ) που αποτείνονται να λάβουν ή κατέχουν άδεια λειτουργίας με βάση τους προαναφερθέντες Νόμους. Σε σχέση με τα ΣΠΠ που συνδέονται με την Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ – Κεντρικό Φορέα, η παρούσα Κανονιστική Απόφαση εφαρμόζεται σε ενοποιημένη βάση κατά τα οριζόμενα στο Νόμο.

Τα ίδια κεφάλαια, ήτοι η κεφαλαιακή βάση ενός πιστωτικού ιδρύματος, αποτελούνται από το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά και άλλα στοιχεία που προσδιορίζονται στην Κοινοτική Οδηγία όπως τα κεφάλαια για γενικούς τραπεζικούς κινδύνους, τα δάνεια μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής και άλλα.

Ορισμένα στοιχεία αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια, ήτοι ζημιές τρέχουσας χρήσης, συμμετοχές σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που υπερβαίνουν ορισμένα όρια κλπ. Τα ίδια κεφάλαια έχουν μεγάλη σημασία για το πιστωτικό ίδρυμα. Πέραν του ότι ο Νόμος προνοεί κατώτατο ύψος ιδίων κεφαλαίων (ΔΚ600.000), η κεφαλαιακή βάση κάθε ιδρύματος αποτελεί το κύριο στοιχείο για τον υπολογισμό των λοιπών ρυθμιστικών κριτηρίων, ήτοι του συντελεστή φερεγγυότητας, των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και των ελεγχόμενων συμμετοχών εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα.

Ο συντελεστής φερεγγυότητας αποτελεί δείκτη μέτρησης του βαθμού κάλυψης από τα ίδια κεφάλαια των κινδύνων που ενυπάρχουν στο ενεργητικό κάθε πιστωτικού ιδρύματος. Για τον υπολογισμό του δείκτη αυτού γίνεται στάθμιση όλων των στοιχείων ενεργητικού (όπως και των εκτός ισολογισμού στοιχείων) με τους διάφορους συντελεστές στάθμισης που προβλέπονται στην Οδηγία, ανάλογα με τον βαθμό επικινδυνότητας που εμπεριέχει κάθε στοιχείο.

Το άθροισμα των σταθμισμένων ποσών συνιστά το βάσει του βαθμού επικινδυνότητας ενεργητικό και τα βάσει του βαθμού επικινδυνότητας αλλά και της πιθανότητας μετατροπής τους από ενδεχόμενη σε πραγματική υποχρέωση εκτός ισολογισμού στοιχεία, και αποτελεί τον παρονομαστή ενώ τα ίδια κεφάλαια αποτελούν τον αριθμητή στον υπολογισμό του συντελεστή φερεγγυότητας.

Κατώτατο ύψος συντελεστή φερεγγυότητας ορίζεται το 8%. Στο εξής με εγκύκλιο του Εφόρου της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών θα γνωστοποιείται το εκάστοτε ισχύον κατώτατο ύψος συντελεστή φερεγγυότητας όπως αυτό θα καθορίζεται από την Επιτροπή.

Στο Μέρος Α' της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης περιλαμβάνονται οι διατάξεις που αφορούν τον υπολογισμό των Ιδίων Κεφαλαίων και στο Μέρος Β' οι διατάξεις σχετικά με τον Συντελεστή Φερεγγυότητας.

Ο Έφορος της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών θα εκδίδει διευκρινιστικές ή και ερμηνευτικές εγκυκλίους και οδηγίες περιλαμβανομένων οδηγιών για τα έντυπα που θα χρησιμοποιούνται για καλύτερη εφαρμογή της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης.

Η παρούσα Κανονιστική Απόφαση τίθεται σε ισχύ από την ημερομηνία δημοσίευσης της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

ΜΕΡΟΣ Α: ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα Ίδια Κεφάλαια αποτελούνται από το πρωτοβάθμιο κεφάλαιο συν το δευτεροβάθμιο κεφάλαιο μείον τις μειώσεις κεφαλαίου. Τα κύρια συστατικά των Ιδίων Κεφαλαίων καθώς επίσης τα ισχύοντα όρια και περιορισμοί φαίνονται στο επισυνημμένο **Παράρτημα 1**.

ΜΕΡΟΣ Β: ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΥΨΟΣ ΤΟΥ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

1. ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Ο Συντελεστής Φερεγγυότητας εκφράζει τα Ίδια Κεφάλαια, όπως αυτά ορίζονται στο Μέρος Α' της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης, ως ποσοστό του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού και των εκτός ισολογισμού στοιχείων σταθμισμένων κατά τον βαθμό της σ' αυτά ενυπάρχουσας επικινδυνότητας.

Τα στοιχεία του ενεργητικού σταθμίζονται, ανάλογα με τον πιστωτικό τους κίνδυνο με διάφορους συντελεστές, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παράρτημα 3.

Αναφορικά με τα εκτός ισολογισμού στοιχεία, εξαιρουμένων εκείνων που σχετίζονται με επιτόκια, τιμές συναλλάγματος, μετοχές, πολύτιμα μέταλλα, πλην του χρυσού, και με άλλα βασικά εμπορεύματα (commodities), πλην πολύτιμων μετάλλων, εφαρμόζεται η ακόλουθη μέθοδος για τη στάθμισή τους :

Πρώτον, τα στοιχεία αυτά κατατάσσονται σε κατηγορίες προσαρμογής ανάλογα με το βαθμό επικινδυνότητάς σύμφωνα με το παράρτημα 4. Οι συντελεστές επικινδυνότητας είναι:

- (i) 100% για τα στοιχεία υψηλού κινδύνου
- (ii) 50% για τα στοιχεία μέσου κινδύνου
- (iii) 20% για τα στοιχεία μέτριου κινδύνου
- (iv) 0% για τα στοιχεία χαμηλού κινδύνου

Δεύτερον, οι αξίες των στοιχείων αυτών, αφού προηγουμένως προσαρμοστούν, όπως περιγράφεται πιο πάνω, πολλαπλασιάζονται με τους συντελεστές στάθμισης βάσει του βαθμού επικινδυνότητας των αντισυμβαλλομένων, σύμφωνα με τα οριζόμενα για τα στοιχεία ενεργητικού στο παράρτημα 3. Στην περίπτωση συμφωνιών πώλησης και επαναγοράς στοιχείων ενεργητικού (asset sale and repurchase agreements) καθώς και στην περίπτωση στοιχείων ενεργητικού που έχουν αγοραστεί βάσει συμφωνιών μελλοντικής αγοράς (outright forward purchases), οι συντελεστές στάθμισης θα είναι οι αποδιδόμενοι στα εν λόγω στοιχεία και όχι οι αποδιδόμενοι στους αντισυμβαλλόμενους αυτών των συναλλαγών.

Αναφορικά με τα εκτός ισολογισμού στοιχεία που σχετίζονται με επιτόκια, τιμές συναλλάγματος, μετοχές, πολύτιμα μέταλλα, εκτός από το χρυσό και με άλλα βασικά εμπορεύματα (commodities) εκτός από πολύτιμα μέταλλα, η επιμέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από τη μη εκπλήρωση της υποχρέωσης του αντισυμβαλλόμενου υπολογίζεται σύμφωνα με τη μέθοδο που περιγράφεται στο παράρτημα 5.

Η κεφαλαιουχική απαίτηση για κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου υπολογίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο παράρτημα 6.

Όταν τα εκτός ισολογισμού στοιχεία καλύπτονται από ρητή εγγύηση, σταθμίζονται ως να είχαν συναφθεί για λογαριασμό του εγγυητή και όχι του πραγματικού αντισυμβαλλόμενου. Όταν ο κίνδυνος που προκύπτει από συναλλαγή εκτός ισολογισμού είναι, κατά την κρίση του Εφόρου της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών, πλήρως εξασφαλισμένος με οποιαδήποτε από τα στοιχεία που αναγνωρίζονται σαν εξασφάλιση στο A7 και B11 του παραρτήματος 3, εφαρμόζονται συντελεστές στάθμισης 0 ή 20%, ανάλογα με την εν λόγω εξασφάλιση.

Όταν τα στοιχεία του ενεργητικού και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία σταθμίζονται με χαμηλότερο συντελεστή λόγω ύπαρξης ρητής εγγύησης ή εξασφάλισης δεκτής από τον Έφορο της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών, η στάθμιση με χαμηλότερο συντελεστή εφαρμόζεται μόνο στο εγγυημένο μέρος ή σε αυτό που καλύπτεται πλήρως από την εξασφάλιση.

2. ΕΛΑΧΙΣΤΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Κατώτατο ύψος συντελεστή φερεγγυότητας ορίζεται το 8%. Με εγκύκλιο του Εφόρου της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών θα γνωστοποιείται το εκάστοτε ισχύον κατώτατο ύψος συντελεστή φερεγγυότητας όπως αυτό θα καθορίζεται από την Επιτροπή, περιλαμβανομένης, καθόσον αφορά τα ΣΠΠ που συνδέονται με την Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα – Κεντρικό Φορέα, και της μεθόδου εφαρμογής του κατώτατου ύψους συντελεστή φερεγγυότητας σε ενοποιημένη βάση.

Ο συντελεστής φερεγγυότητας των ΣΠΠ υπολογίζεται τόσο σε ατομική όσο και σε ενοποιημένη βάση. Κατά τον υπολογισμό του συντελεστή φερεγγυότητας σε ατομική βάση ο Έφορος της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών δύναται να εξετάσει την ενοποίηση ορισμένων θυγατρικών εταιρειών του ΣΠΠ (μερική ενοποίηση, solo consolidation) στις περιπτώσεις όπου ικανοποιούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) το ΣΠΠ κατέχει τουλάχιστον 75% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας που έχει συσταθεί βάσει του περί Εταιρειών Νόμου

- (β) η θυγατρική εταιρεία χρηματοδοτείται εξ ολοκλήρου από το ΣΠΠ
- (γ) η διοίκηση και ο προσανατολισμός της θυγατρικής εταιρείας κατευθύνονται από το ΣΠΠ
- (δ) δεν υπάρχουν οποιαδήποτε ενδεχόμενα προβλήματα αναφορικά με την μεταφορά πλεονάζοντος κεφαλαίου από τη θυγατρική εταιρεία στο ΣΠΠ
- (ε) τα Ίδια Κεφάλαια του ΣΠΠ είναι επαρκή για την κάλυψη των επενδύσεων του στις θυγατρικές του εταιρείες που θα περιλαμβάνονται στη μερική ενοποίηση (solo consolidation).

3. ΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ

Για σκοπούς της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης δίδονται οι ακόλουθοι ορισμοί και επεξηγήσεις:

- "Ζώνη Α" είναι όλες οι χώρες που αναφέρονται στο παράρτημα 7.
- "Ζώνη Β" είναι όλες οι χώρες εκτός από εκείνες της Ζώνης Α.
- "Πιστωτικά Ιδρύματα της Ζώνης Α" είναι όλα τα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία έχει χορηγηθεί άδεια λειτουργίας στις χώρες της Ζώνης Α περιλαμβανομένων των καταστημάτων τους σε άλλες χώρες.
- "Πιστωτικά Ιδρύματα της Ζώνης Β" είναι όλα πιστωτικά ιδρύματα που τους έχει χορηγηθεί άδεια λειτουργίας στις χώρες της Ζώνης Β περιλαμβανομένων των καταστημάτων τους σε άλλες χώρες.

Το καθοριστικό κριτήριο κατάταξης Πιστωτικού Ιδρύματος στη 'Ζώνη Α' ή στη 'Ζώνη Β' είναι η χώρα σύστασής του και όχι ο τόπος εγκατάστασης των καταστημάτων του.

"Πολυμερείς Τράπεζες Αναπτύξεως" (Multilateral Development Banks) είναι η Διεθνής Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, η Διεθνής Εταιρεία Χρηματοδοτήσεων (International Finance Corporation), η Διαμερικανική Τράπεζα Αναπτύξεως, η Διαμερικανική Εταιρεία Επενδύσεων (The Inter-American Investment Corporation), η Ασιατική Τράπεζα Αναπτύξεως, η Αφρικανική Τράπεζα Αναπτύξεως, το Ταμείο Αποκαταστάσεως του Συμβουλίου της Ευρώπης, η "Nordic Investment Bank", η Τράπεζα Αναπτύξεως της Καραϊβικής, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων και ο Πολυμελής Οργανισμός για την Εγγύηση των Επενδύσεων.

- "Κυβερνητικοί Οργανισμοί" είναι όλοι οι οργανισμοί Δημοσίου Δικαίου.
- "Αναγνωρισμένα Χρηματιστήρια" είναι τα χρηματιστήρια που αναγνωρίζονται από τις αρμόδιες αρχές, τα οποία
 - λειτουργούν κανονικά
 - διέπονται από κανόνες που θεσπίζονται ή εγκρίνονται από τις ενδεδειγμένες αρχές της χώρας του χρηματιστηρίου, οι οποίοι ορίζουν τις προϋποθέσεις λειτουργίας του χρηματιστηρίου, τις προϋποθέσεις πρόσβασης στο

χρηματιστήριο καθώς και τις προϋποθέσεις που πρέπει να πληροί μια σύμβαση προτού γίνει αντικείμενο ουσιαστικής διαπραγμάτευσης στο χρηματιστήριο,

- έχουν ένα συμφηφιστικό μηχανισμό βάσει του οποίου οι συμβάσεις που απαριθμούνται στο παράρτημα 5 υπόκεινται σε υποχρεωτικά καθημερινά όρια κάλυψης (margin requirements) που παρέχουν επαρκή κατά τη γνώμη των αρμοδίων αρχών διασφάλιση.

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα κύρια συστατικά των Ιδίων Κεφαλαίων όπως και τα ισχύοντα όρια και περιορισμοί παρατίθενται πιο κάτω:

Α. ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Μόνιμο κεφάλαιο
 - (α) Σύνηθες μετοχικό κεφάλαιο που εκδόθηκε και καταβλήθηκε
 - (β) Μη εξαγοράσιμες, μη σωρευτικές προνομιούχες μετοχές
2. Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.
3. (α) Αποθεματικά, με εξαίρεση τα αποθεματικά επανεκτίμησης (revaluation reserves)
- (β) Αδιανέμητα κέρδη προηγούμενων χρήσεων
- (γ) Κέρδη τρέχουσας χρήσεως
Τα προκαταρκτικά κέρδη τρέχουσας χρήσης (interim profits) επιτρέπεται να συμπεριληφθούν στον υπολογισμό των Ιδίων Κεφαλαίων μόνο εάν τα κέρδη αυτά έχουν επαληθευτεί από εγκεκριμένους εξωτερικούς ελεγκτές και είναι καθαρά (net) από κάθε προβλέψιμη επιβάρυνση
4. Δικαιώματα μειοψηφίας.
5. Αποθεματικά για γενικούς τραπεζικούς κινδύνους.

Μείον:

6. Φήμη και πελατεία και άλλα άυλα στοιχεία ενεργητικού.
Διευκρινίζεται ότι τα λογισμικά προγράμματα Ηλεκτρονικών Υπολογιστών τα οποία χρησιμοποιούνται από τα ΣΠΠ θεωρούνται ως άυλα στοιχεία ενεργητικού και η λογιστική τους αξία αφαιρείται από το πρωτοβάθμιο κεφάλαιο.
7. Ζημιές τρέχουσας χρήσης και προηγούμενων χρήσεων.
8. Μετοχικό κεφάλαιο που εκδόθηκε μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης και το οποίο προήλθε από κεφαλαιοποίηση αποθεματικών επανεκτίμησης ακινήτων.
9. Ανεπαρκής πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις
Τυχόν ανεπάρκεια στις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις που θα διαπιστώνεται και υπολογίζεται από τον Έφορο της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών θα αφαιρείται από το πρωτοβάθμιο κεφάλαιο.

10. Η λογιστική αξία των ιδίων μετοχών τις οποίες κατέχει το ΣΠΠ.

B. ΔΕΥΤΕΡΟΒΑΘΜΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Αποθεματικά επανεκτίμησης (revaluation reserves) συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε ποσών τα οποία έχουν αφαιρεθεί βάσει του Α8 πιο πάνω.
2. Κεφάλαιο μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής αόριστης διάρκειας (Hybrid Capital Instruments).
 - (α) Μη εξαγοράσιμες σωρευτικές προνομιούχες μετοχές.
 - (β) Δάνεια μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής αόριστης διάρκειας συμπεριλαμβανομένου του μετατρέψιμου δανειακού κεφαλαίου (βλέπε Παράρτημα 2).
3. Κεφάλαιο μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής καθορισμένης διάρκειας
 - (α) Εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές με δικαίωμα σωρευτικού μερίσματος καθορισμένης διάρκειας.
 - (β) Μετατρέψιμο δανειακό κεφάλαιο μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής το οποίο δεν έχει συμπεριληφθεί στο Β2(β) (βλέπε Παράρτημα 2).
 - (γ) Δάνεια μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής με ελάχιστη αρχική διάρκεια πέραν των πέντε ετών (βλέπε Παράρτημα 2).
4. Δικαιώματα μειοψηφίας που προέρχονται από συμμετοχές σε στοιχεία του δευτεροβάθμιου κεφαλαίου.
5. Ποσά που αφορούν εκδοθέν αλλά μη κληθέν και καταβληθέν κεφάλαιο (uncalled capital).
6. Αναλήψεις υποχρεώσεων των μελών να πραγματοποιούν σε περίπτωση που το ΣΠΠ υποστεί ζημιά, συμπληρωματικές καταβολές οι οποίες είναι αμέσως απαιτητές και οι οποίες δεν πρόκειται να τους αποδοθούν (members reserve liability).

Γ. ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (ΗΤΟΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΔΕΥΤΕΡΟΒΑΘΜΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ)

1. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Για σκοπούς της παραγράφου αυτής :
 - (α) Μητρική εταιρεία και θυγατρική εταιρεία έχουν την έννοια που τους αποδίδεται, αντίστοιχα, από το άρθρο 2 του Νόμου και επιπρόσθετα εταιρεία θα θεωρείται ότι είναι θυγατρική άλλης εταιρείας όταν κατά την κρίση του Εφόρου της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών η τελευταία ασκεί ουσιαστικό έλεγχο στην προηγούμενη.
 - (β) Για σκοπούς υπολογισμού των Ιδίων Κεφαλαίων ενός ΣΠΠ, εταιρεία θα θεωρείται ότι είναι συνδεδεμένη μιας άλλης όταν η τελευταία κατέχει άμεσα ή έμμεσα μέσω συγγενικών εταιρειών, 20% ή περισσότερο των ψήφων ή του κεφαλαίου ή όταν η μητρική ή άλλη εταιρεία του συγκροτήματος ασκεί σε αυτή σημαντική επιρροή ή

όταν οι εταιρείες βρίσκονται ή έχουν τεθεί κάτω από ενιαία διοίκηση ή έχουν διαχειριστικά, διοικητικά ή λοιπά όργανα που αποτελούνται κατά πλειοψηφία από τα ίδια πρόσωπα.

2. Χορηγήσεις κεφαλαιουχικής φύσεως σε εταιρείες του συγκροτήματος.
3. Συμμετοχές στο μετοχικό και δανειακό κεφάλαιο άλλου πιστωτικού ιδρύματος κατά την έννοια της οδηγίας 2000/12/EK ή σε εταιρεία που διεξάγει εργασίες που είναι αναπόσπαστα συνδεδεμένες με εργασίες πιστωτικού ιδρύματος νοουμένου ότι η συμμετοχή του ΣΠΠ στο κάθε ένα από τα ιδρύματα αυτά ξεπερνά το 10% του μετοχικού κεφαλαίου εκάστου ιδρύματος.
4. Συμμετοχές στο μετοχικό και δανειακό κεφάλαιο άλλου πιστωτικού ιδρύματος κατά την έννοια της οδηγίας 2000/12/EK ή σε εταιρεία που διεξάγει εργασίες που είναι αναπόσπαστα συνδεδεμένες με εργασίες πιστωτικού ιδρύματος εξαιρουμένων των συμμετοχών που αναφέρονται στο Γ3 πιο πάνω (δηλ. η συμμετοχή του ΣΠΠ δεν ξεπερνά το 10% του μετοχικού κεφαλαίου σε κάθε ένα από τα ιδρύματα αυτά) οι οποίες στο σύνολο τους υπερβαίνουν το 10% των Ιδίων Κεφαλαίων του ΣΠΠ υπολογιζόμενων πριν την αφαίρεση των στοιχείων που αναφέρονται στο Γ3 και Γ4.

Δ. ΟΡΙΑ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ

1. Το σύνολο των στοιχείων 1-6 του δευτεροβάθμιου κεφαλαίου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 100%, κατ' ανώτατο όριο, των στοιχείων 1-10 του πρωτοβάθμιου κεφαλαίου.
2. Το σύνολο των οφειλών μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής καθορισμένης διάρκειας (στοιχείο Β3), το μη κληθέν κεφάλαιο (στοιχείο Β5) και οι αναλήψεις υποχρεώσεων (στοιχείο Β6) δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 50% των στοιχείων 1-10 του πρωτοβάθμιου κεφαλαίου.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2
(Μέρους Α)

ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΗΣ ΣΕΙΡΑΣ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗΣ
(SUBORDINATED LOAN CAPITAL) (Στοιχεία Β 2(β), Β 3(β) ΚΑΙ Β 3(γ) του
Παραρτήματος 1)

1. Γενικά

Για να συμπεριληφθούν στον υπολογισμό των Ιδίων Κεφαλαίων τα δάνεια μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής πρέπει να ανταποκρίνονται στους ακόλουθους γενικούς όρους:

- (α) Οι όροι της σύμβασης έκδοσης του δανείου μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής πρέπει να προβλέπουν ότι οι απαιτήσεις του δανειστή έναντι του δανειζόμενου ΣΠΠ κατατάσσονται στο σύνολο τους μετά τις απαιτήσεις όλων των άλλων πιστωτών, οι απαιτήσεις των οποίων δεν είναι απαιτήσεις μειωμένης εξασφάλισης. Επιπρόσθετα σε περίπτωση διάλυσης του ΣΠΠ οι δανειστές μειωμένης εξασφάλισης δεν πρέπει να δικαιούνται να πάρουν και να κρατήσουν από το ΣΠΠ οποιαδήποτε ποσά σχετικά με το δάνειο μειωμένης εξασφάλισης μέχρις ότου όλοι οι άλλοι πιστωτές πληρωθούν πλήρως για τα ποσά που τους οφείλονται ή γίνει πλήρης πρόνοια για τα ποσά αυτά.
- (β) Τα μέτρα θεραπείας που βρίσκονται στη διάθεση του δανειστή που χορηγεί δάνειο μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής πρέπει να περιορίζονται στην:
 - i. Υποβολή αίτησης για διάλυση του ΣΠΠ και
 - ii. Απόδειξη της γνησιότητας του χρέους και στην υποβολή απαίτησης κατά τη διάλυση του ΣΠΠ.
- (γ) Οι μόνες περιπτώσεις που μπορούν να θεωρηθούν σαν αθετήσεις υποχρεώσεων είναι:
 - i. η μη καταβολή οποιωνδήποτε οφειλόμενων και πληρωτέων ποσών σύμφωνα με τη σύμβαση του δανείου· και
 - ii. η διάλυση του ΣΠΠ.

2. Δανειακό Κεφάλαιο Αόριστης Διάρκειας: Στοιχείο Β2(β) του Παραρτήματος 1

Για να συμπεριληφθεί στον υπολογισμό των Ιδίων Κεφαλαίων, το δάνειο μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής αόριστης διάρκειας πρέπει να ικανοποιεί τους γενικούς όρους 4.1(α), 4.1(β) και 4.1(γ) που αναφέρονται πιο πάνω. Επιπρόσθετα το δάνειο αόριστης διάρκειας πρέπει να ανταποκρίνεται και στα ακόλουθα κριτήρια:

- (α) Να είναι αόριστης λήξεως.
- (β) Η εξόφληση του δανείου να επιτρέπεται μόνο μετά από έγκριση του Εφόρου της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών.
- (γ) Η σύμβαση έκδοσης πρέπει να προβλέπει ότι το ΣΠΠ έχει τη δυνατότητα να αναβάλλει την καταβολή των τόκων του δανείου.

(δ) Η σύμβαση έκδοσης πρέπει να προβλέπει ότι το χρέος και οι μη καταβληθέντες τόκοι είναι δυνατό να χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη ζημιών δίδοντας έτσι τη δυνατότητα στο ΣΠΠ να εξακολουθεί να ασκεί τις δραστηριότητές του.

3. Δανειακό Κεφάλαιο Καθορισμένης Διάρκειας (Subordinated Term Debt): Στοιχείο Β 3(β) ΚΑΙ Β 3(γ) του Παραρτήματος 1

Για να συμπεριληφθεί στα Ίδια Κεφάλαια ενός ΣΠΠ το δανειακό κεφάλαιο μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής καθορισμένης διάρκειας πρέπει να ικανοποιεί τους γενικούς όρους 4.1(α), 4.1(β) και 4.1(γ) που αναφέρονται πιο πάνω.

Το δάνειο μεταγενέστερης σειράς αποπληρωμής καθορισμένης διάρκειας πρέπει επίσης να ανταποκρίνεται και στα ακόλουθα κριτήρια:

(α) Η αρχική διάρκεια του δανείου πρέπει να είναι τουλάχιστον πενταετής, μετά την πάροδο της οποίας θα είναι δυνατή η εξόφληση.

(β) Στη σύμβαση δανείου δεν επιτρέπεται να συμπεριλαμβάνονται ρήτρες που να ορίζουν ότι η οφειλή καθίσταται απαιτητή πριν από τη συμφωνηθείσα ημερομηνία αποπληρωμής, εκτός από την περίπτωση εκκαθάρισης ενός ΣΠΠ.

(γ) Η εξόφληση του δανείου δεν επιτρέπεται να πραγματοποιηθεί ενωρίτερα από τη λήξη του χωρίς την προηγούμενη έγκριση του Εφόρου της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών. Ο Έφορος της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών μπορεί να επιτρέψει την προ της λήξεως εξόφληση του δανείου δεδομένου ότι η σχετική αίτηση υποβλήθηκε με πρωτοβουλία του εκδότη και δεν επηρεάζεται η φερεγγυότητα του ΣΠΠ.

(δ) Το ποσό του δανείου το οποίο επιτρέπεται να περιλαμβάνεται στα Ίδια Κεφάλαια θα μειώνεται σταδιακά κατά την τελευταία πενταετία, πριν από την ημερομηνία λήξεως, με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης.

ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΕΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Οι ακόλουθοι συντελεστές στάθμισης εφαρμόζονται στις διάφορες κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού.

(Α) Μηδενικός Συντελεστής Στάθμισης

1. Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία
2. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών των χωρών της Ζώνης Α.
3. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από τη ρητή εγγύηση κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών των χωρών της Ζώνης Α ή των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.
4. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.
5. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών των χωρών της Ζώνης Β που είναι εκφρασμένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο εθνικό νόμισμα του οφειλέτη.
6. Στοιχεία ενεργητικού τα οποία αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από τη ρητή εγγύηση κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών των χωρών της Ζώνης Β που είναι εκφρασμένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο κοινό εθνικό νόμισμα του εγγυητή και του οφειλέτη.
7. Στοιχεία ενεργητικού εξασφαλισμένα, κατά την κρίση του Εφόρου της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών, με τίτλους που έχουν εκδοθεί από κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες των χωρών της Ζώνης Α ή τίτλους που έχουν εκδοθεί από τις Ευρωπαϊκές Κοινότητες ή με κατάθεση μετρητών στο δανειοδοτούν ΣΠ ή με πιστοποιητικά καταθέσεων που έχει εκδώσει το ίδιο το ΣΠ και είναι κατατεθειμένα σ' αυτό.

Β) Συντελεστής Στάθμισης 20%

1. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ΕΤΕπ).
2. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης.
3. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από ρητή εγγύηση της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ΕΤΕπ).
4. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από ρητή εγγύηση πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης.

5. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι των Κυπριακών τοπικών αρχών ή κυβερνητικών οργανισμών ως και περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών ή κυβερνητικών οργανισμών των χωρών της Ζώνης Α.
6. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που φέρουν τη ρητή εγγύηση κυπριακών τοπικών αρχών ή κυβερνητικών οργανισμών ως και περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών ή κυβερνητικών οργανισμών των χωρών της Ζώνης Α.
7. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Πιστωτικών Ιδρυμάτων των χωρών της Ζώνης Α (περιλαμβανομένης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Ατδ, άλλων ΣΠΠ και Εμπορικών Τραπεζών) και τα οποία δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των Ιδίων Κεφαλαίων.
8. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, που λήγουν εντός έτους κατ' ανώτατο όριο, έναντι Πιστωτικών Ιδρυμάτων των χωρών της Ζώνης Β, εκτός των τίτλων που έχουν εκδοθεί από τα πιστωτικά αυτά ιδρύματα και τα οποία θεωρούνται συστατικό στοιχείο στον υπολογισμό των Ιδίων Κεφαλαίων.
9. Στοιχεία ενεργητικού που καλύπτονται από ρητή εγγύηση πιστωτικών ιδρυμάτων των χωρών της Ζώνης Α (περιλαμβανομένης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Ατδ, άλλων ΣΠΠ και Εμπορικών Τραπεζών)
10. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, που λήγουν εντός έτους κατ' ανώτατο όριο, και τα οποία καλύπτονται από ρητή εγγύηση Πιστωτικών Ιδρυμάτων των χωρών της Ζώνης Β.
11. Στοιχεία ενεργητικού εξασφαλισμένα, κατά την κρίση του Εφόρου της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών, με τίτλους που έχουν εκδοθεί από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων ή από πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης.
12. Στοιχεία ταμείου που βρίσκονται στη διαδικασία είσπραξης.

Γ) Συντελεστής Στάθμισης 50%

1. Δάνεια που εξασφαλίζονται πλήρως με υποθήκες σε κατοικίες στις οποίες διαμένει ή πρόκειται να διαμείνει ή τις οποίες εκμισθώνει ή θα εκμισθώσει ο οφειλέτης. Σε περίπτωση που δάνεια δεν εξασφαλίζονται πλήρως ως ανωτέρω δεν δύνανται να σταθμιστούν με συντελεστή 50%.

Δ) Συντελεστής Στάθμισης 100%

1. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών των χωρών της Ζώνης Β, εκτός στοιχείων που είναι εκφρασμένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο νόμισμα του οφειλέτη.
2. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών ή κυβερνητικών οργανισμών των χωρών της Ζώνης Β.
3. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, που λήγουν εντός διαστήματος μεγαλύτερου του έτους, έναντι Πιστωτικών Ιδρυμάτων των χωρών της Ζώνης Β.

4. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι του μη πιστωτικού-τραπεζικού τομέα της Ζώνης Α και της Ζώνης Β.
5. Ενσώματα πάγια στοιχεία, ήτοι :
 - α) Γήπεδα και κτίρια
 - β) Τεχνικές εγκαταστάσεις και μηχανήματα
 - γ) Λοιπές εγκαταστάσεις, εργαλεία, επίπλα και λοιπός εξοπλισμός
 - δ) Καταβληθείσες προκαταβολές και ενσώματα πάγια στοιχεία υπό κατασκευή.
6. Χαρτοφυλάκια μετοχών, συμμετοχές και άλλα συστατικά στοιχεία των Ιδίων Κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων, τα οποία δεν αφαιρούνται από τα Ίδια Κεφάλαια.
7. Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού, εκτός από εκείνα που έχουν αφαιρεθεί κατά τον υπολογισμό των Ιδίων Κεφαλαίων.

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΤΩΝ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**ΥΨΗΛΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ**

- Ενέγγυες πιστώσεις προθεσμίας και εγγυητικές επιστολές που αποτελούν υποκατάστατα χορηγήσεων (Credit substitutes).
- Συναλλαγματικές αποδοχής (Acceptances).
- Οπισθογραφήσεις συναλλαγματικών που δε φέρουν την υπογραφή άλλου Πιστωτικού Ιδρύματος (Endorsements on bills not bearing the name of another credit institution).
- Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς στοιχείων ενεργητικού εφόσον οι συμφωνίες θεωρούνται ως εκτός ισολογισμού στοιχεία (Asset sale and repurchase agreements).
- Στοιχεία ενεργητικού που έχουν αγοραστεί βάσει συμφωνιών μελλοντικής αγοράς (Assets purchased under outright forward purchase agreements).
- Συμφωνία για κατάθεση χρημάτων σε προκαθορισμένη μελλοντική ημερομηνία για καθορισμένη περίοδο (forward forward deposits).
- Μη καταβληθέν τμήμα μερικώς πληρωθεισών μετοχών και άλλων αξιών που κατέχει το ΣΠΠ.

ΜΕΣΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

- Ενέγγυες πιστώσεις έναντι φορτωτικών εγγράφων που έχουν εκδοθεί και βεβαιωθεί (Documentary credits issued and confirmed).
- Εγγυητικές επιστολές και εγγυήσεις αποζημίωσης (περιλαμβανομένων των εγγυητικών επιστολών συμμετοχής σε διαγωνισμό, καλής εκτέλεσης και των τελωνειακών και φορολογικών εγγυήσεων) που δεν αποτελούν υποκατάστατα χορηγήσεων.
- Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις πελατών με αρχική προθεσμία λήξης μεγαλύτερη του ενός έτους.
- Διευκολύνσεις μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης έναντι έκδοσης αξιών (Note issuance facilities NIF) και εγγυημένες ανανεούμενες πιστωτικές διευκολύνσεις (Revolving underwriting facilities RUF).

ΜΕΤΡΙΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

- Ενέγγυες πιστώσεις έναντι φορτωτικών εγγράφων στις οποίες τα εμπορεύματα χρησιμεύουν ως πρόσθετη εγγύηση και άλλες βραχυπρόθεσμες αυτοεξοφλούμενες εμπορικές συναλλαγές που αφορούν τα εκτός ισολογισμού στοιχεία.

ΧΑΜΗΛΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

- Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις πελατών με αρχική προθεσμία λήξης ενός έτους κατ' ανώτατο όριο ή οι οποίες μπορεί να ακυρωθούν άνευ όρων και χωρίς προειδοποίηση οποιαδήποτε στιγμή.
- Οπισθογραφήσεις συναλλαγματικών που φέρουν την υπογραφή άλλου Πιστωτικού Ιδρύματος.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**A. ΕΙΔΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΜΕΤΡΗΣΗ ΤΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΤΩΝ ΣΧΕΤΙΖΟΜΕΝΩΝ ΜΕ ΤΕΤΟΙΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ**

1. Είδη στοιχείων εκτός ισολογισμού:

(i) Συμβάσεις επί επιτοκίων (Interest-rate contracts):

- (α) Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων στο ίδιο νόμισμα (Single currency interest-rate swaps)
- (β) Πράξεις ανταλλαγής κυμαινόμενων επιτοκίων διαφορετικής βάσης (Basis swaps)
- (γ) Προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου (Forward rate agreements)
- (δ) Αποκτηθείσες συμβάσεις προαιρέσεως (Interest-rate futures)
- (ε) Αγορασθέντα δικαιώματα επιτοκίου (Interest-rate options purchased)
- (στ) Άλλες συμβάσεις παρεμφερούς φύσεως

(ii) Συμβάσεις επί τιμών συναλλάγματος (foreign exchange contracts) και συμβάσεις χρυσού:

- (α) Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων σε διαφορετικά νομίσματα (cross-currency interest-rate swaps)
- (β) Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος (forward foreign exchange contracts)
- (γ) Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος (currency futures)
- (δ) Αποκτηθείσες συμβάσεις προαιρέσεως συναλλάγματος (currency options purchased)
- (ε) Άλλες συμβάσεις παρεμφερούς φύσεως (other contracts of a similar nature)
- (στ) Συμβάσεις χρυσού παρεμφερείς με εκείνες που αναφέρονται στα στοιχεία (ii)(α)-(ε) πιο πάνω.

(iii) Συμβάσεις παρεμφερούς φύσεως με εκείνες του σημείου (i) στοιχεία (α) έως (ε) και σημείου (ii) στοιχεία (α) έως (δ) επί άλλων στοιχείων αναφοράς ή επί δεικτών, που αφορούν:

- (α) Μετοχές
- (β) Πολύτιμα μέταλλα εκτός από το χρυσό
- (γ) Εμπορεύματα (commodities) άλλα εκτός από πολύτιμα μέταλλα
- (δ) Άλλες συμβάσεις παρεμφερούς φύσεως.

2. Για σκοπούς μέτρησης των κινδύνων που απορρέουν από συμβάσεις οι οποίες συνάπτονται σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια, καθώς και συμβάσεις ξένου συναλλάγματος (εξαιρουμένων συμβάσεων σε χρυσό) με αρχική διάρκεια ίση ή μικρότερη των 14 ημερολογιακών ημερών, εξαιρούνται από την υποχρέωση μέτρησης των κινδύνων που απορρέουν από συμβάσεις που αναφέρονται στην παράγραφο Α1 πιο πάνω.
3. Η μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από συμβάσεις σε στοιχεία στα οποία γίνεται αναφορά στην παράγραφο Α1 πιο πάνω υπολογίζεται ως ακολούθως:
- (α) Υπολογίζεται το θετικό κόστος αντικατάστασης όλων των συμβάσεων, αφού προσδιορισθεί η τρέχουσα αγοραία αξία τους (marking to market)
- (β) Για τον υπολογισμό του συγκεκριμένου ποσού για κάλυψη των ενδεχομένων μελλοντικών πιστωτικών κινδύνων, τα συνολικά πλασματικά ονομαστικά ποσά (notional principal amounts) ή οι αξίες που συνιστούν τη βάση της συναλλαγής (underlying values) πολλαπλασιάζονται με τα ποσοστά που παρατίθενται στον πιο κάτω Πίνακα:

Πίνακας Σημειώσεις (α) (β)					
Υπολειπόμενη περίοδος μέχρι τη λήξη (γ)	Συμβάσεις επί επιτοκίων	Συμβάσεις επί τιμών συναλλάγματος και χρυσού	Συμβάσεις που αφορούν μετοχές	Συμβάσεις που αφορούν πολύτιμα μέταλλα εκτός από χρυσό	Συμβάσεις που αφορούν εμπορεύματα άλλα εκτός από πολύτιμα μέταλλα
Ένα έτος ή λιγότερο	0%	1%	6%	7%	10%
Πάνω από ένα έτος και μέχρι πέντε έτη	0,5%	5%	8%	7%	12%
Πάνω από πέντε έτη	1,5%	7,5%	10%	8%	15%

Σημειώσεις:

- (α) Συμβάσεις οι οποίες δεν εμπίπτουν στις πιο πάνω κατηγορίες θα θεωρούνται ως συμβάσεις που αφορούν εμπορεύματα άλλα εκτός από πολύτιμα μέταλλα.
- (β) Για συμβάσεις με πολλαπλές ανταλλαγές του αρχικού ποσού (principal) τα ποσοστά θα πολλαπλασιάζονται με τον αριθμό των πληρωμών που αναμένονται βάσει της σύμβασης.
- (γ) Για συμβάσεις που δημιουργούνται για να εξοφληθούν ανοίγματα που εκκρεμούν που ακολουθούν συγκεκριμένες ημερομηνίες αποπληρωμής και όπου οι όροι επανατίθενται με τρόπο που η αγοραία αξία της σύμβασης είναι μηδέν κατά τις συγκεκριμένες ημερομηνίες, η υπολειπόμενη περίοδος μέχρι τη λήξη θα ισούται με την περίοδο μέχρι την επόμενη ημερομηνία επανάθεσης. Για συμβάσεις επί επιτοκίων, που πληρούν αυτά τα κριτήρια και έχουν υπολειπόμενη περίοδο μέχρι τη λήξη πέραν του ενός έτους, το ποσοστό δεν θα είναι κατώτερο από το 0,5%.
- (γ) Το άθροισμα του τρέχοντος κόστους αντικατάστασης και του ενδεχόμενου μελλοντικού πιστωτικού κινδύνου πολλαπλασιάζεται με τους συντελεστές στάθμισης που προσδίδονται στους αντισυμβαλλόμενους, σύμφωνα με τα οριζόμενα για τα στοιχεία ενεργητικού στο Παράρτημα 3 εκτός από την προβλεπόμενη στο Παράρτημα αυτό στάθμιση ύψους 100% που αντικαθίσταται από τη στάθμιση 50%, ώστε να προκύψουν αξίες προσαρμοσμένες κατά τον κίνδυνο.
4. Στις περιπτώσεις ανταλλαγών εκατέρωθεν κυμαινόμενων επιτοκίων (single currency "floating / floating" interest rate swaps) υπολογίζεται μόνο το τρέχον κόστος αντικατάστασης.

5. Το πλασματικό ονομαστικό ποσό του οποίου γίνεται χρήση, πρέπει να αποτελεί κατάλληλο μέσο εκτίμησης του κινδύνου που ενυπάρχει στη σύμβαση. Όταν π.χ. η σύμβαση προβλέπει πολλαπλές ταμειακές ροές, το πλασματικό ονομαστικό ποσό πρέπει να αναπροσαρμόζεται κατάλληλα ώστε να αντανακλά τις επιπτώσεις των πολλαπλών αυτών ροών επί των κινδύνων που ενυπάρχουν στη σύμβαση.

B. ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ (ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΑΝΑΝΕΩΣΗΣ ΟΦΕΙΛΗΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΥ)

α) Μορφές συμψηφισμού που μπορούν να αναγνωρισθούν από τον Έφορο της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών

Για τους σκοπούς του συμβατικού συμψηφισμού, “αντισυμβαλλόμενος” είναι ο φορέας (συμπεριλαμβανομένων και των φυσικών προσώπων), που έχει ικανότητα σύναψης συμφωνίας περί συμβατικού συμψηφισμού.

Ο Έφορος της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών είναι δυνατόν να αναγνωρίζει ως στοιχεία ελάττωσης του κινδύνου τα ακόλουθα είδη συμβατικού συμψηφισμού:

- (i) Διμερείς συμβάσεις ανανέωσης οφειλής μεταξύ ενός ΣΠΠ και ενός αντισυμβαλλομένου του, βάσει των οποίων οι εκατέρωθεν απαιτήσεις και υποχρεώσεις συγχωνεύονται αυτομάτως, έτσι ώστε η ανανέωση αυτή να καταλήγει σε ένα και μόνο καθαρό ποσό, οσάκις εφαρμόζεται ανανέωση, και συνεπώς γεννιέται νέα νομικά δεσμευτική και ενιαία σύμβαση, δια της οποίας αποσβένονται οι προϋπάρχουσες συμβάσεις,
 - (ii) άλλες διμερείς συμφωνίες συμψηφισμού μεταξύ του ΣΠΠ και του αντισυμβαλλομένου του.
- (β) Προϋποθέσεις αναγνώρισης

Ο Έφορος της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών μπορεί να αναγνωρίζει το συμβατικό συμψηφισμό ως στοιχείο ελάττωσης του κινδύνου, μόνο εάν συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (i) Το ΣΠΠ έχει συνάψει με τον αντισυμβαλλόμενο του σύμβαση συμψηφισμού η οποία γεννά μια ενιαία νομική υποχρέωση περιέχουσα το σύνολο των καλυπτομένων συναλλαγών ούτως ώστε, στην περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος δεν εκπληρώσει την παροχή είτε λόγω αδυναμίας είτε λόγω πτωχεύσεως ή εκκαθαρίσεως ή άλλων αναλόγων περιστάσεων, το ΣΠΠ να έχει δικαίωμα να λάβει ή υποχρέωση να καταβάλει μόνο το καθαρό αλγεβρικό άθροισμα των αγοραίων αξιών στις οποίες αποτιμώνται οι καλυπτόμενες επί μέρους συναλλαγές.
- (ii) Το ΣΠΠ έχει θέσει υπόψη του Εφόρου της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών γραπτές και αιτιολογημένες νομικές γνωμοδοτήσεις ούτως ώστε, αν υπάρξει νομική αμφισβήτηση, τα αρμόδια δικαστήρια και οι αρμόδιες διοικητικές αρχές να βρουν, στις περιπτώσεις τις περιγραφόμενες στο σημείο (i) ότι οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις του ΣΠΠ, θα περιορισθούν στο καθαρό άθροισμα, κατά τα οριζόμενα στο σημείο (i) σύμφωνα με:

- το δίκαιο του κράτους στο οποίο έχει συσταθεί ο αντισυμβαλλόμενος και, στην περίπτωση που συμμετέχει αλλοδαπό υποκατάστημα μιας εταιρείας, και σύμφωνα με το δίκαιο του κράτους στο οποίο ευρίσκεται το υποκατάστημα,
 - το στάδιο που διέπει κάθε επί μέρους καλυπτόμενη από τη σύμβαση συμψηφισμού συναλλαγή και
 - το στάδιο που διέπει καθεμία από τις συμβάσεις ή συμφωνίες που απαιτούνται για την πραγματοποίηση του συμβατικού συμψηφισμού.
- (iii) Το ΣΠΠ έχει καθιερώσει διαδικασίες που εξασφαλίζουν ότι η εγκυρότης του συμβατικού συμψηφισμού εξακριβώνεται διαρκώς με γνώμονα τις εκάστοτε αλλαγές της οικείας νομοθεσίας.

Ο Έφορος της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών αφού ζητήσει τη γνώμη άλλων εμπλεκόμενων αρμοδίων αρχών, εφόσον απαιτείται, πρέπει να βεβαιωθεί ότι ο συμβατικός συμψηφισμός είναι έγκυρος σύμφωνα με το δίκαιο καθεμίας από τις χώρες που έχουν εν προκειμένω δικαιοδοσία. Εάν κάποια αρμόδια αρχή δεν βεβαιωθεί σχετικά, η συμφωνία περί συμβατικού συμψηφισμού δεν αναγνωρίζεται ως παράγοντας ελάττωσης του κινδύνου για κανένα από τους συμβαλλομένους.

Ο Έφορος της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών μπορεί να δεχθεί αιτιολογημένες νομικές γνωμοδοτήσεις για κατηγορίες συμβατικού συμψηφισμού.

Συμβάσεις περιέχουσες ρήτρα, σύμφωνα με την οποία επιτρέπεται στο συμβαλλόμενο τον εκπληρώνοντα τις υποχρεώσεις του να προβαίνει σε περιορισμένες μόνο καταβολές ή σε καμία καταβολή προς την περιουσία του περιελθόντος σε αδυναμία εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου, ακόμα και αν ο τελευταίος είναι καθαρός πιστωτής (ρήτρα υπαναχώρησης ή walkaway clause), δεν αναγνωρίζονται ως στοιχεία ελάττωσης του κινδύνου. Ο Έφορος της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών δύναται να αναγνωρίζει τον περιορισμό του κινδύνου που συνεπάγονται οι συμφωνίες συμβατικού συμψηφισμού που καλύπτουν συμβάσεις ξένου συναλλάγματος με αρχική διάρκεια ίση ή μικρότερη των 14 ημερολογιακών ημερών, συμβάσεις πώλησης προαιρέσεων ή άλλα παρεμφερή εκτός ισολογισμού στοιχεία, για τα οποία δεν ισχύει το παρόν Παράρτημα, επειδή ο πιστωτικός κίνδυνος είναι μηδενικός ή αμελητέος. Αν ανάλογα με τη θετική ή αρνητική τιμή αγοράς των συμβάσεων αυτών, η ένταξή τους σε άλλη συμφωνία συμβατικού συμψηφισμού μπορεί να προκαλέσει αύξηση ή μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων, ο Έφορος της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών πρέπει να υποχρεώσει το ΣΠΠ που ελέγχει να εφαρμόσει ανάλογη μεταχείριση.

(γ) Αποτελέσματα της αναγνώρισης

(i) Συμβάσεις ανανέωσης οφειλής:

Επιτρέπεται η στάθμιση των ενιαίων καθαρών ποσών που καθορίζονται από τις συμβάσεις ανανέωσης οφειλής αντί των μεικτών ποσών. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με τη μέθοδο που περιγράφεται στην παράγραφο Α3 πιο πάνω

- κατά το στάδιο (α): το τρέχον κόστος αντικατάστασης και

- κατά το στάδιο (β): τα ονομαστικά (πλασματικά) ποσά των συμβάσεων ή οι αξίες των υποκειμένων μέσων,

μπορούν να υπολογιστούν λαμβανομένης υπόψη της σύμβασης ανανέωσης.

(ii) Άλλες συμφωνίες συμψηφισμού

Για την εφαρμογή της μεθόδου που περιγράφεται στην παράγραφο Α3 πιο πάνω:

- Στο στάδιο (α), το τρέχον κόστος αντικατάστασης για τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε μία συμφωνία συμψηφισμού μπορεί να υπολογιστεί αν ληφθεί υπόψη το υποθετικό καθαρό κόστος αντικατάστασης που προκύπτει από τη συμφωνία όταν από το συμψηφισμό προκύπτει καθαρή υποχρέωση για το ΣΠ που υπολογίζει το καθαρό κόστος αντικατάστασης, το τρέχον κόστος αντικατάστασης υπολογίζεται ως «0».
- Στο στάδιο (β) το ποσό που αφορά τα ενδεχόμενα μελλοντικά πιστωτικά ανοίγματα για όλες τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε μια συμφωνία συμψηφισμού, μπορεί να μειωθεί σύμφωνα με την ακόλουθη εξίσωση:

$$\text{ΕΠΑ}_{\text{μειωμένο}} = 0,4 \times \text{ΕΠΑ}_{\text{ακαθ.}} + 0,6 \times \Delta\text{ΚΑ} \times \text{ΕΠΑ}_{\text{ακαθ.}}$$

όπου:

- $\text{ΕΠΑ}_{\text{μειωμένο}}$ = το μειωμένο ποσό που αφορά το ενδεχόμενο μελλοντικό πιστωτικό άνοιγμα για όλες τις συμβάσεις με ένα συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο που περιλαμβάνονται σε μια νομικά έγκυρη διμερή συμφωνία συμψηφισμού.
- $\text{ΕΠΑ}_{\text{ακαθ.}}$ = το άθροισμα των ενδεχομένων μελλοντικών πιστωτικών ανοιγμάτων για όλες τις συμβάσεις με ένα συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο που περιλαμβάνονται σε μια νομικά έγκυρη συμφωνία συμψηφισμού, τα οποία υπολογίζονται αν πολλαπλασιαστούν τα πλασματικά ονομαστικά ποσά με τα ποσοστά του πίνακα στην παράγραφο Α3(β) πιο πάνω.
- $\Delta\text{ΚΑ}$ = «Δείκτης καθαρού προς ακαθάριστο» καθορίζεται ως το πηλίκο του καθαρού κόστους αντικατάστασης για όλες τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε μια νομικά έγκυρη συμφωνία συμψηφισμού με ένα συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο (αριθμητής) προς το ακαθάριστο κόστος αντικατάστασης για όλες τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε μια νομικά έγκυρη διμερή συμφωνία συμψηφισμού με τον ίδιο αντισυμβαλλόμενο (παρονομαστής).

Για τον υπολογισμό των ενδεχομένων μελλοντικών πιστωτικών ανοιγμάτων σύμφωνα με τον πιο πάνω τύπο, οι πλήρως αντιστοιχιζόμενες μεταξύ τους συμβάσεις που περιλαμβάνονται στη συμφωνία συμψηφισμού μπορούν να λαμβάνονται υπόψη ως μια σύμβαση με πλασματικό ονομαστικό ποσό ισοδύναμο προς τις καθαρές εισροές. Οι πλήρως αντιστοιχιζόμενες μεταξύ τους συμβάσεις είναι συμβόλαια προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος (forward foreign exchange contracts) ή παρεμφερείς συμβάσεις, στις οποίες το ονομαστικό ποσό είναι ισοδύναμο με τις ταμειακές ροές, αν οι ταμειακές ροές λήγουν την ίδια τοκοφόρο ημερομηνία και πλήρως ή εν μέρει στο ίδιο νόμισμα.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ
FOREIGN EXCHANGE RISK

1. Εφόσον η συνολική καθαρή θέση σε συνάλλαγμα (overall net foreign-exchange position) του ΣΠΠ, υπολογιζόμενη σύμφωνα με τη μέθοδο που περιγράφεται πιο κάτω, υπερβαίνει το 2% των ιδίων κεφαλαίων του, τότε το επιπλέον ποσό απαιτεί κεφαλαιουχική κάλυψη προς 8%.
2. Η κεφαλαιουχική απαίτηση για κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου υπολογίζεται για το σύνολο των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων. Ο υπολογισμός γίνεται σε δύο στάδια.
 - (α) Πρώτον, υπολογίζεται η καθαρή ανοικτή θέση (net open position) του ΣΠΠ σε κάθε νόμισμα. Η θέση αυτή είναι το αποτέλεσμα του αθροίσματος των ακόλουθων (θετικών ή αρνητικών) στοιχείων:
 - Η καθαρή τρέχουσα θέση (net spot position), δηλαδή όλα τα στοιχεία ενεργητικού πριν την αφαίρεση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις μείον όλα τα στοιχεία παθητικού συμπεριλαμβανομένων και των δεδουλευμένων τόκων, σε κάθε ξένο νόμισμα.
 - Η καθαρή προθεσμιακή θέση (net forward position), δηλαδή όλα τα εισπρακτέα ποσά μείον όλα τα πληρωτέα ποσά βάσει προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος (forward exchange transactions), συμπεριλαμβανομένων των προθεσμιακών συμβάσεων συναλλάγματος (currency futures) και του κεφαλαίου των ανταλλαγών νομισμάτων (the principal on currency swaps) που δεν έχει συνυπολογιστεί στην τρέχουσα θέση (not included in the spot position).
 - Αμετάκλητες εγγυήσεις (irrevocable guarantees) που είναι βέβαιο ότι θα καταστούν απαιτητές.
3. Δεύτερον, οι καθαρές θετικές (long) θέσεις και οι καθαρές αρνητικές (short) θέσεις σε κάθε νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα υποβολής στοιχείων βάσει των τρεχουσών συναλλαγματικών ισοτιμιών (at spot rates). Οι θέσεις αυτές αθροίζονται χωριστά έτσι ώστε να προκύψει, αντίστοιχα, το άθροισμα των καθαρών θετικών (long) θέσεων και το άθροισμα των καθαρών αρνητικών (short) θέσεων. Το μεγαλύτερο από αυτά τα δύο αθροίσματα είναι η συνολική καθαρή θέση σε συνάλλαγμα (overall net foreign-exchange position) του ΣΠΠ.
4. Οι καθαρές θέσεις σε σύνθετα νομίσματα (net positions in composite currencies) μπορούν να διαχωρίζονται με βάση τα συμμετέχοντα νομίσματα και σύμφωνα με τις ισχύουσες αναλογίες τους.
5. Οι συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps) πρέπει να θεωρούνται ως συνδυασμός μιας θετικής (long) θέσης σε ένα νόμισμα και μιας αρνητικής (short) θέσης στο δεύτερο νόμισμα.

6. Οι τυχόν θέσεις που έχει αναλάβει επί σκοπού το ΣΠΠ προκειμένου να καλυφθεί έναντι των δυσμενών συνεπειών των συναλλαγματικών διακυμάνσεων επί των ιδίων κεφαλαίων του, μπορούν να μην περιλαμβάνονται στον υπολογισμό της καθαρής ανοικτής θέσης σε ένα νόμισμα νοουμένου ότι, εκ των προτέρων, έχει δοθεί η έγκριση του Έφορου της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών. Οι θέσεις αυτές πρέπει να είναι διαρθρωτικής φύσεως (structural nature). Η ίδια μεταχείριση και με τους ίδιους όρους όπως πιο πάνω μπορεί να εφαρμόζεται στις θέσεις που έχει αναλάβει το ΣΠΠ οι οποίες αφορούν στοιχεία που έχουν αφαιρεθεί κατά τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων του.

ΧΩΡΕΣ ΤΗΣ "ΖΩΝΗΣ Α"

Όλα τα κράτη – μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Αυστραλία

Ελβετία

Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής

Ιαπωνία

Καναδάς

Νορβηγία