

Αριθμός 495

ΟΔΗΓΙΑ ΕΠΕΥ 1/2005

**ΟΔΗΓΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΗ
ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΟΥ ΑΝΗΚΟΥΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΟΜΙΛΟ
ΕΤΕΡΟΓΕΝΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ**

(FINANCIAL CONGLOMERATES DIRECTIVE)

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

Κεφάλαιο Ι	Στόχος και ορισμοί
1	Τίτλος και Στόχος
2	Ορισμοί
3	Κατώτατα όρια για τον προσδιορισμό ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.....
4	Προσδιορισμός ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.....
Κεφάλαιο ΙΙ	Συμπληρωματική εποπτεία
Τμήμα 1	Πεδίο εφαρμογής
5	Πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών
Τμήμα 2	Χρηματοοικονομική κατάσταση
6	Κεφαλαιακή επάρκεια
7	Συγκέντρωση κινδύνων
8	Συναλλαγές εντός ομίλου
9	Μηχανισμοί εσωτερικού ελέγχου και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων.....

Τμήμα 3	Μέτρα για τη διευκόλυνση της συμπληρωματικής εποπτείας
10	Αρμόδια εποπτική αρχή η οποία είναι υπεύθυνη για την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας (συντονιστής)
11	Καθήκοντα συντονιστή.....
12	Συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ αρμόδιων εποπτικών αρχών.....
13	Διαχειριστικό σώμα των εταιρειών χρηματοπιστωτικών συμμετοχών.....
14	Πρόσβαση στις πληροφορίες.....
15	Επιβεβαίωση.....
16	Μέτρα επιβολής της εφαρμογής.....
17	Πρόσθετες εξουσίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.....
Τμήμα 4	Τρίτες χώρες
18	Μητρική επιχείρηση εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης.....
19	Συνεργασία με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές τρίτων χωρών.....
Κεφάλαιο III	Εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων
20	Εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων.....
Κεφάλαιο IV	Ενημέρωση της Επιτροπής
21	Ενημέρωση της Επιτροπής Χρηματοπιστωτικών Ομίλων Ετερογενών Δραστηριοτήτων.....
Κεφάλαιο V	Τελικές διατάξεις
22	Έναρξη ισχύος.....
Παράρτημα 1	Κεφαλαιακή επάρκεια.....
Παράρτημα 2	Τεχνική εφαρμογή των διατάξεων σχετικά με τις εντός ομίλου συναλλαγές και τη συγκέντρωση κινδύνων.....

Οδηγία σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών οι οποίες ανήκουν σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχει το εδάφιο (5) του άρθρου 52 και το εδάφιο (1) του άρθρου 71 των περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμων του 2002 – 2005 και για σκοπούς εναρμόνισης με τα άρθρα 1 μέχρι 19, 21, 30, 32 και 33 της Οδηγίας 2002/87/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Δεκεμβρίου 2002 σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία τραπεζών, ασφαλιστικών επιχειρήσεων και επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών οι οποίες ανήκουν σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία προς τις επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, οι οποίες έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου:

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι
ΣΤΟΧΟΣ ΚΑΙ ΟΡΙΣΜΟΙ**

1. Τίτλος και στόχος

1.1 Τίτλος

Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί της συμπληρωματικής εποπτείας επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων Οδηγία.

1.2 Στόχος

Η παρούσα Οδηγία καθορίζει τους κανόνες σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία μιας επιχειρήσης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και ανήκει σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων.

2. Ορισμοί

Για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας:

1. "αντασφαλιστική επιχείρηση" σημαίνει την κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 των περί της Ασκήσεως Ασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμων
2. "αρμόδιες εποπτικές αρχές" σημαίνει:
 - (α) στην περίπτωση της Δημοκρατίας, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, τον Έφορο της Υπηρεσία Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών και τον Έφορο Ασφαλίσεων,
 - (β) στην περίπτωση άλλου κράτους-μέλους, τις εθνικές αρχές των κρατών μελών που είναι εξουσιοδοτημένες βάσει νομοθετικής ή κανονιστικής ρύθμισης να εποπτεύουν τις επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, ή/και τις τράπεζες, ή/και τα ΣΠ, ή/και τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, είτε σε ατομική βάση είτε σε επίπεδο ομίλου.

3. "**ασφαλιστική επιχείρηση**" σημαίνει την κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 των περί της Ασκήσεως Ασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμων του 2002 έως (Αρ.6) του 2004 καθώς και κάθε ιδιωτική ή δημόσια επιχείρηση που έχει ως αντικείμενο την άσκηση ασφαλιστικών εργασιών, που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε χώρα άλλη από τη Δημοκρατία·
4. "**εντός ομίλου συναλλαγές**" σημαίνει όλες τις συναλλαγές με τις οποίες ρυθμιζόμενες οντότητες, που ανήκουν σε ένα χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, στηρίζονται, άμεσα ή έμμεσα, σε άλλες επιχειρήσεις του ίδιου ομίλου, ή σε οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο συνδεδεμένο με τις επιχειρήσεις του ομίλου αυτού με "στενούς δεσμούς", για την εκπλήρωση μιας υποχρέωσης, είτε συμβατικής είτε όχι, είτε επ' αμοιβή είτε όχι·
5. "**Επιτροπή Κεφαλαιογοράς**" σημαίνει το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου, που συνεστήθη και λειτουργεί δυνάμει των περί της Επιτροπής Κεφαλαιογοράς Κύπρου (Σύσταση και Αρμοδιότητες) Νόμων του 2001 έως (Αρ.2) του 2004·
6. "**επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών**" σημαίνει την κατά την έννοια του άρθρου 2 των περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμων του 2002 έως (Αρ. 2) του 2004 επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, εξαιρουμένων των τραπεζών και των ΣΠ, συμπεριλαμβανομένων δε των επιχειρήσεων που ορίζονται στο ίδιο άρθρο του ως άνω νόμου με τον όρο 'αναγνωρισμένη Ε.Π.Ε.Υ. Τρίτης χώρας'·
7. "**εταιρεία διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων**" σημαίνει την κατά την έννοια του άρθρου 41 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2004 Εταιρεία Διαχείρισης καθώς και επιχείρηση η οποία έχει το εγγραμμένο της γραφείο εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης και η οποία θα ήταν υποχρεωμένη να ζητήσει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 43 του ως άνω Νόμου εάν είχε το εγγραμμένο της γραφείο εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης·
8. "**εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών**" («mixed financial holding company») σημαίνει μητρική επιχείρηση που δεν είναι ρυθμιζόμενη οντότητα, η οποία μαζί με τις θυγατρικές της, από τις οποίες μία τουλάχιστον είναι ρυθμιζόμενη οντότητα με έδρα στην Ευρωπαϊκή Ένωση, και με άλλες οντότητες, συνιστά χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων·
9. "**Έφορος Ασφαλίσεων**" σημαίνει τον κατά τις διατάξεις του άρθρου 4 των περί της Ασκήσεως Ασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμων ασκούντα καθήκοντα Εφόρου Ασφαλίσεων δημόσιο λειτουργό·
10. "**Έφορος της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών**" ή "**Έφορος ΥΕΑΣΕ**" σημαίνει τον κατά το άρθρο 4 των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων Έφορο της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών·
11. "**θυγατρική επιχείρηση**" σημαίνει την κατά την έννοια του άρθρου 148 του περί Εταιρειών Νόμου θυγατρική εταιρεία ή οποιαδήποτε επιχείρηση επί της οποίας, κατά τη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιογοράς, μια μητρική επιχείρηση ασκεί ουσιαστικά δεσπόζουσα επιρροή·

Νοείται ότι όλες οι θυγατρικές επιχειρήσεις θυγατρικών επιχειρήσεων θεωρούνται θυγατρικές επιχειρήσεις της μητρικής επιχείρησης·

12. "Κεντρική Τράπεζα" σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ως ορίζεται υπό τον όρο «Τράπεζα» στους περί Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου Νόμους του 2002 και 2003·
13. "κράτος μέλος" σημαίνει κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης·
14. "μητρική επιχείρηση" σημαίνει την κατά την έννοια του άρθρου 148 του περί Εταιρειών Νόμου μητρική εταιρεία και οποιαδήποτε επιχείρηση η οποία, κατά τη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ασκεί ουσιαστικά δεσπίζουσα επιρροή σε άλλη επιχείρηση·
15. "όμιλος" σημαίνει όμιλο επιχειρήσεων ο οποίος αποτελείται από:
- α) τη μητρική επιχείρηση,
 - β) τις θυγατρικές της οντότητες,
 - γ) τις οντότητες στις οποίες η μητρική επιχείρηση ή οι θυγατρικές της κατέχουν συμμετοχή καθώς και
 - δ) την επιχείρηση ή τις επιχειρήσεις που είναι συνδεδεμένες επιχειρήσεις κατά την έννοια του σημείου 20 της παρούσας παραγράφου·

Νοείται ότι, για σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, σε περίπτωση που η μητρική επιχείρηση δεν έχει θυγατρικές οντότητες αλλά κατέχει συμμετοχή σε οντότητες όπως καθορίζεται στο υποσημείο (γ) πιο πάνω, η μητρική επιχείρηση και οι εν λόγω οντότητες μπορούν να αποτελέσουν χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, τηρουμένων των διατάξεων των υποσημείων (δ) και (ε) του σημείου 27 της παρούσας παραγράφου·

16. "ρυθμιζόμενη οντότητα" σημαίνει επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, τράπεζα, ΣΠΙ ή ασφαλιστική επιχείρηση·
17. "στενοί δεσμοί" σημαίνει την κατάσταση με την οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται με:
- α) "συμμετοχή", η οποία σημαίνει την κατοχή, απ' ευθείας ή μέσω ελέγχου, του 20% ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου της επιχείρησης, ή
 - β) "έλεγχος", ο οποίος σημαίνει τις σχέσεις μεταξύ μητρικής και θυγατρικής σε όλες τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 148 του περί Εταιρειών Νόμου, ή παρόμοια σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και επιχείρησης·

Νοείται ότι οποιαδήποτε θυγατρική επιχείρηση θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική επιχείρηση της μητρικής επιχείρησης η οποία ευρίσκεται επικεφαλής των εν λόγω επιχειρήσεων·

Νοείται περαιτέρω ότι η κατάσταση με βάση την οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται μόνιμως με ένα και το αυτό πρόσωπο με σχέση ελέγχου, θεωρείται επίσης ότι συνιστά στενό δεσμό μεταξύ των εν λόγω προσώπων·

18. "συγκέντρωση κινδύνων" σημαίνει κάθε έκθεση σε κίνδυνο με πιθανότητα ζημίας που επιβαρύνει οντότητες ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, αρκετά μεγάλου μεγέθους ώστε να απειλεί τη φερεγγυότητα ή τη

γενική χρηματοοικονομική κατάσταση των ρυθμιζόμενων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων· η έκθεση σε κίνδυνο μπορεί να είναι αποτέλεσμα κινδύνων αντισυμβαλλομένου ή πιστωτικών κινδύνων, επενδυτικών κινδύνων, ασφαλιστικών κινδύνων, κινδύνων της αγοράς ή άλλων κινδύνων, ή συνδυασμού ή αλληλεπίδρασης αυτών των κινδύνων·

19. "συμμετοχή" σημαίνει την κατοχή δικαιωμάτων στο κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων, ενσωματωμένα σε τίτλους ή όχι, τα οποία δημιουργώντας διαρκή δεσμό ανάμεσα στις δύο επιχειρήσεις, προορίζονται να συμβάλουν στις δραστηριότητες της επιχείρησης αυτής που κατέχει τα δικαιώματα στο κεφάλαιο, ή την άμεση ή έμμεση κατοχή του 20% και άνω των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης·
20. "συνδεδεμένες επιχειρήσεις" σημαίνει:
- (α) τη μητρική επιχείρηση και μία ή περισσότερες επιχειρήσεις με τις οποίες η μητρική επιχείρηση δεν συνδέεται με τις σχέσεις (β) ή (γ) που αναφέρονται στο σημείο 15 πιο πάνω, και οι οποίες έχουν τεθεί υπό ενιαία διεύθυνση κατόπιν συμβάσεως που έχει συναφθεί με τη μητρική επιχείρηση ή σύμφωνα με όρους των ιδρυτικών εγγράφων ή των καταστατικών τους, ή
 - (β) τα διοικητικά, διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα της μητρικής επιχείρησης καθώς και μίας ή περισσότερων επιχειρήσεων, με τις οποίες η μητρική επιχείρηση δεν συνδέεται με τις σχέσεις (β) ή (γ) που αναφέρονται στο σημείο 15, αποτελούνται κατά πλειοψηφία από τα ίδια πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους και μέχρι την κατάρτιση των ενοποιημένων λογαριασμών·
21. "συνεργατικό πιστωτικό ίδρυμα" ή "ΣΠΠ" σημαίνει την κατά την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων του 1985 μέχρι 2005·
22. "συντονιστής" σημαίνει την αρμόδια εποπτική αρχή η οποία διορίζεται, με βάση τις διατάξεις της παραγράφου 10 της παρούσας Οδηγίας, ως η αρμόδια εποπτική αρχή η οποία είναι υπεύθυνη για το συντονισμό και άσκηση συμπληρωματικής εποπτείας σε συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων·
23. "σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές" σημαίνει:
- α) τις αρμόδιες εποπτικές αρχές των κρατών μελών που είναι υπεύθυνες για την τομεακή εποπτεία σε επίπεδο ομίλου οποιασδήποτε από τις ρυθμιζόμενες οντότητες ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων·
 - β) το συντονιστή, σε περίπτωση που είναι άλλος από τις αρχές που αναφέρονται στο υποσημείο (α) πιο πάνω·
 - γ) άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες εποπτικές αρχές, εφόσον είναι σχετικές, κατά τη γνώμη των αρχών που αναφέρονται στα υποσημεία (α) και (β) πιο πάνω. Η γνώμη αυτή διαμορφώνεται, ιδίως, λαμβάνοντας υπόψη το μερίδιο αγοράς που κατέχουν οι ρυθμιζόμενες οντότητες του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων σε άλλα κράτη μέλη, ιδίως αν υπερβαίνει το 5%, και τη βαρύτητα που έχει στα πλαίσια τέτοιου ομίλου ρυθμιζόμενη οντότητα που είναι εγκατεστημένη σε άλλο κράτος μέλος·

24. **"τομεακοί κανόνες"** σημαίνει την κοινοτική νομοθεσία σχετικά με την προληπτική εποπτεία των ρυθμιζόμενων οντοτήτων, όπως θεσπίζεται ιδίως με τις οδηγίες 73/239/ΕΟΚ¹, 79/267/ΕΟΚ², 98/78/ΕΚ³, 93/6/ΕΟΚ⁴, 93/22/ΕΟΚ⁵, 2000/12/ΕΚ⁶ και 2004/39/ΕΚ⁷.
25. **"τράπεζα"** σημαίνει την κατά την έννοια του άρθρου 2 των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997 μέχρι (Αρ.1) του 2005 τράπεζα ή το κατά την έννοια του πιο πάνω άρθρου ίδρυμα ηλεκτρονικού χρήματος, καθώς και κάθε ιδιωτική ή δημόσια επιχείρηση που ανταποκρίνεται στον ορισμό του όρου τράπεζα ή του όρου ίδρυμα ηλεκτρονικού χρήματος που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε χώρα άλλη από τη Δημοκρατία.
26. **"τρίτη χώρα"** σημαίνει χώρα που δεν είναι κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
27. **"χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων"** σημαίνει τον όμιλο που πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 της παρούσας Οδηγίας:
- α) επικεφαλής του ομίλου είναι ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος ή τουλάχιστον μια από τις θυγατρικές του ομίλου αποτελεί ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος·
 - β) στην περίπτωση που επικεφαλής του ομίλου είναι ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, πρόκειται για μητρική επιχείρηση επιχειρήσεως του χρηματοπιστωτικού τομέα, ή για επιχείρηση που κατέχει συμμετοχή σε επιχείρηση του χρηματοπιστωτικού τομέα ή για επιχείρηση συνδεδεμένη με επιχείρηση του χρηματοπιστωτικού τομέα με σχέση κατά την έννοια του σημείου 20 της παρούσας παραγράφου·
 - γ) στην περίπτωση που δεν είναι επικεφαλής του ομίλου ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, οι δραστηριότητες του ομίλου ασκούνται κυρίως στο χρηματοπιστωτικό τομέα κατά την έννοια του σημείου 3.1 της παραγράφου 3·
 - δ) μία τουλάχιστον από τις οντότητες του ομίλου υπάγεται στον ασφαλιστικό τομέα και μία τουλάχιστον στον τραπεζικό τομέα ή στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών·

¹ Πρώτη Οδηγία του Συμβουλίου της 24ης Ιουλίου 1973 περί συντονισμού των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων που αφορούν την ανάληψη δραστηριότητας πρωτοασφαλίσεως, εκτός της ασφαλίσεως ζωής, και την άσκηση αυτής.

² Καταργήθηκε και ενσωματώθηκε στην Οδηγία 2002/83/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 5ης Νοεμβρίου 2002 σχετικά με την ασφάλιση ζωής.

³ Οδηγία 98/78/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Οκτωβρίου 1998 σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία ασφαλιστικών επιχειρήσεων στο πλαίσιο ενός ασφαλιστικού ομίλου.

⁴ Οδηγία 93/6/ΕΟΚ του Συμβουλίου της 15ης Μαρτίου 1993 για την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων και των πιστωτικών ιδρυμάτων.

⁵ Οδηγία 93/22/ΕΟΚ του Συμβουλίου της 10ης Μαΐου 1993 σχετικά με τις επενδυτικές υπηρεσίες στον τομέα των κινητών αξιών.

⁶ Οδηγία 2000/12/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαρτίου 2000 σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων.

⁷ Οδηγία 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 21^{ης} Απριλίου 2004, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, για την τροποποίηση των οδηγιών 85/611/ΕΟΚ και 93/6/ΕΟΚ του Συμβουλίου και της οδηγίας 2000/12/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και για την κατάργηση της οδηγίας 93/22/ΕΟΚ του Συμβουλίου.

- ε) τόσο οι ενοποιημένες ή/και αθροιστικές δραστηριότητες των οντοτήτων του ομίλου στον ασφαλιστικό τομέα όσο και οι ενοποιημένες ή/και αθροιστικές δραστηριότητες των οντοτήτων του ομίλου στον τραπεζικό τομέα και στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, είναι ουσιώδεις κατά την έννοια του σημείου 3.2 ή 3.3 της παραγράφου 3.

Νοείται ότι οποιοσδήποτε υποόμιλος ομίλου κατά την έννοια του σημείου 15 της παρούσας παραγράφου, ο οποίος πληροί τα πιο πάνω κριτήρια, θεωρείται ως χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων.

28. "χρηματοπιστωτικός τομέας" σημαίνει τομέα που αποτελείται από μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες επιχειρήσεις:
- α) τράπεζα, ή ΣΠΠ, ή εταιρεία που διεξάγει εργασίες που είναι αναπόσπαστα συνδεδεμένες με τραπεζικές εργασίες όπως αναφέρεται στο εδάφιο (3) του άρθρου 13 των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων ή επιχείρηση της οποίας η κύρια δραστηριότητα συνίσταται στην κατοχή ή διαχείριση ακινήτων, ή σε κάθε άλλη δραστηριότητα βοηθητικού χαρακτήρα σε σχέση με την κύρια δραστηριότητα μίας ή περισσότερων τραπεζών («τραπεζικός τομέας»);
 - β) ασφαλιστική επιχείρηση, αντασφαλιστική επιχείρηση ή ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου, κατά την έννοια του άρθρου 2 των περί της Ασκήσεως Ασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμων («ασφαλιστικός τομέας»);
 - γ) επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, εξαιρουμένων των τραπεζών και των ΣΠΠ, ή χρηματοοικονομικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 2 των περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμων («τομέας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών»);
 - δ) εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών όπως αυτή ορίζεται στο σημείο 8 της παρούσας παραγράφου

3. Κατώτατα όρια για τον προσδιορισμό ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων

- 3.1 Προκειμένου να προσδιορισθεί αν οι δραστηριότητες ενός ομίλου ασκούνται κυρίως στο χρηματοπιστωτικό τομέα, κατά την έννοια της παραγράφου 2, σημείο 27, υποσημείο (γ), ο λόγος του συνόλου του ισολογισμού των ρυθμιζόμενων και μη ρυθμιζόμενων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου προς το σύνολο του ισολογισμού ολόκληρου του ομίλου πρέπει να υπερβαίνει το 40%.
- 3.2 α) Προκειμένου να προσδιορισθεί αν οι δραστηριότητες στους διάφορους χρηματοπιστωτικούς τομείς είναι ουσιώδεις, κατά την έννοια της παραγράφου 2, σημείο 27, υποσημείο (ε), για κάθε χρηματοπιστωτικό τομέα, ο μέσος όρος του λόγου του συνόλου του ισολογισμού του εν λόγω χρηματοπιστωτικού τομέα προς το σύνολο του ισολογισμού των οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου και του λόγου των απαιτήσεων φερεγγυότητας του ίδιου χρηματοπιστωτικού τομέα προς το σύνολο των απαιτήσεων φερεγγυότητας των οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου πρέπει να υπερβαίνει το 10%.
- β) Για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, ως μικρότερος χρηματοπιστωτικός τομέας σε έναν χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, νοείται ο τομέας με το μικρότερο μέσο όρο και ως σημαντικότερος χρηματοπιστωτικός τομέας εκείνος με τον υψηλότερο μέσο όρο. Για τον υπολογισμό του μέσου όρου και τη μέτρηση του μικρότερου και του σημαντικότερου χρηματοπιστωτικού τομέα, συνυπολογίζονται ο τραπεζικός τομέας και ο τομέας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.
- 3.3 Οι διατομεακές δραστηριότητες θεωρούνται επίσης ουσιώδεις, κατά την έννοια της παραγράφου 2, σημείο 27, υποσημείο (ε), εάν το σύνολο του ισολογισμού του μικρότερου χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου υπερβαίνει το ποσό των 6 δισεκατομμυρίων ευρώ. Εάν ο όμιλος δεν αγγίζει το όριο που αναφέρεται στο σημείο 3.2, υποσημείο (α) πιο πάνω, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατόπιν κοινής συμφωνίας με τις υπόλοιπες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές, δύναται να αποφασίζει να μην θεωρήσει τον όμιλο ως χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, ή να μην εφαρμόζει τις διατάξεις των παραγράφων 7, 8 ή 9, εφόσον οι πιο πάνω σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές είναι της γνώμης ότι η υπαγωγή του ομίλου στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας Οδηγίας ή η εφαρμογή των εν λόγω διατάξεων δεν είναι αναγκαία ή ότι θα ήταν απρόσφορη ή παραπλανητική σε σχέση με τους στόχους της συμπληρωματικής εποπτείας, λαμβάνοντας υπόψη, παραδείγματος χάριν, τα ακόλουθα:
- α) το σχετικό μέγεθος του μικρότερου χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου δεν υπερβαίνει το 5%, υπολογιζόμενο είτε βάσει του μέσου όρου που αναφέρεται στο σημείο 3.2 πιο πάνω είτε βάσει του συνόλου του ισολογισμού ή των απαιτήσεων φερεγγυότητας που ισχύουν για τον εν λόγω χρηματοπιστωτικό τομέα, ή
- β) το μερίδιο αγοράς του μικρότερου χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου δεν υπερβαίνει το 5% σε κανένα κράτος μέλος, υπολογιζόμενο βάσει του συνόλου του ισολογισμού στους τομείς των τραπεζικών ή επενδυτικών υπηρεσιών και βάσει των ακαθάριστων ασφαλιστρών στον ασφαλιστικό τομέα.

Νοείται ότι οι αποφάσεις που λαμβάνονται σύμφωνα με το παρόν σημείο κοινοποιούνται στις άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες εποπτικές αρχές.

- 3.4 α) Για την εφαρμογή των διατάξεων των σημείων 3.1 – 3.3 πιο πάνω, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατόπιν κοινής συμφωνίας με τις σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές δύναται:
- i) να αποκλείει συγκεκριμένη οντότητα κατά τον υπολογισμό των δεικτών, στις περιπτώσεις που προβλέπονται στην παράγραφο 6, σημείο 6.5.
 - ii) να θεωρεί ότι πληρούνται από το χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων τα κατώτατα όρια που αναφέρονται στα σημεία 3.1 και 3.2 επί τρία συνεχή έτη ώστε να αποφεύγονται απότομες αλλαγές καθεστώτος, και να μην θεωρεί ότι πληρούνται τα κατώτατα όρια επί τρία συνεχή έτη αν υπάρχουν ουσιαστικές μεταβολές στη δομή του ομίλου.
- β) Όταν ο προσδιορισμός ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων γίνεται σύμφωνα με τα σημεία 3.1 – 3.3, οι αποφάσεις οι οποίες αναφέρονται στο υποσημείο (α) λαμβάνονται με βάση πρόταση του συντονιστή του εν λόγω χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.

3.5 Για την εφαρμογή των σημείων 3.1 και 3.2 πιο πάνω, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται, σε εξαιρετικές περιπτώσεις και κατόπιν κοινής συμφωνίας με τις σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές, να αντικαθιστά το κριτήριο που βασίζεται στο σύνολο του ισολογισμού με μία ή και τις δύο από τις ακόλουθες παραμέτρους ή να προσθέσει μία ή και τις δύο από τις παραμέτρους αυτές, εάν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και οι υπόλοιπες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές είναι της γνώμης ότι οι εν λόγω παράμετροι έχουν ιδιαίτερη σημασία για τους σκοπούς της συμπληρωματικής εποπτείας που προβλέπεται στην παρούσα Οδηγία:

- (α) διάρθρωση εσόδων,
- (β) δραστηριότητες εκτός ισολογισμού.

3.6 Για την εφαρμογή των σημείων 3.1 και 3.2, εάν οι δείκτες που αναφέρονται στα σημεία αυτά είναι κατώτεροι του 40% και του 10%, αντιστοίχως, για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων που ήδη υπόκεινται σε συμπληρωματική εποπτεία, ισχύουν χαμηλότεροι δείκτες ύψους 35% και 8%, αντιστοίχως, για την επόμενη τριετία, ώστε να αποφεύγονται απότομες αλλαγές καθεστώτος.

Νοείται ότι, για την εφαρμογή του σημείου 3.3, εάν το σύνολο του ισολογισμού του μικρότερου χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου είναι κατώτερο των 6 δισεκατομμυρίων ευρώ για τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων που ήδη υπόκεινται σε συμπληρωματική εποπτεία, ισχύει το χαμηλότερο ποσό των 5 δισεκατομμυρίων ευρώ για την επόμενη τριετία, ώστε να αποφεύγονται απότομες αλλαγές καθεστώτος.

Νοείται περαιτέρω ότι, κατά την περίοδο που αναφέρεται στο παρόν σημείο, ο συντονιστής μπορεί, με τη συγκατάθεση των άλλων σχετικών αρμόδιων εποπτικών αρχών, να αποφασίζει ότι παύουν να ισχύουν οι χαμηλότεροι δείκτες ή το χαμηλότερο ποσό που ορίζονται στο παρόν σημείο.

- 3.7 Οι υπολογισμοί που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο σχετικά με τον ισολογισμό βασίζονται στο συνολικό αθροιστικό ισολογισμό των επιχειρήσεων του ομίλου, βάσει των ετήσιων λογαριασμών τους. Για τους σκοπούς του υπολογισμού αυτού, οι επιχειρήσεις στις οποίες κατέχεται συμμετοχή λαμβάνονται υπόψη όσον αφορά το ποσό του συνολικού ισολογισμού τους που αντιστοιχεί αναλογικά στο αθροιστικό μερίδιο που κατέχεται από τον όμιλο. Ωστόσο, στην περίπτωση που υπάρχουν ενοποιημένοι λογαριασμοί, είναι αυτοί που λαμβάνονται υπόψη αντί των αθροιστικών λογαριασμών.

Νοείται ότι οι απαιτήσεις φερεγγυότητας που αναφέρονται στα σημεία 3.2 και 3.3, υπολογίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις των σχετικών τομειακών κανόνων.

4. Προσδιορισμός ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων

4.1 Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ως η αρμόδια εποπτική αρχή για τη χορήγηση, δυνάμει των διατάξεων των περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμων, αδειών λειτουργίας σε επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, προσδιορίζει, δυνάμει των διατάξεων των παραγράφων 2, 3 και 5, κάθε όμιλο που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας Οδηγίας.

Για τον σκοπό αυτό:

- α) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνεργάζεται στενά, όπου αυτό απαιτείται, με άλλες αρμόδιες εποπτικές αρχές σε περίπτωση που επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, οι οποίες κατέχουν άδεια λειτουργίας με βάση τους περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμους, ανήκουν σε όμιλο ο οποίος έχει προσδιοριστεί από άλλες αρμόδιες εποπτικές αρχές ως χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων
- β) εάν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι της γνώμης ότι επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, στην οποία έχει χορηγηθεί άδεια λειτουργίας, ανήκει σε όμιλο που ενδέχεται να αποτελεί χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, ο οποίος δεν έχει ήδη προσδιορισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας Οδηγίας, ή παρόμοιες ή ισοδύναμες διατάξεις άλλου κράτους-μέλους, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς γνωστοποιεί τη γνώμη της στις άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες εποπτικές αρχές.

4.2 Ο συντονιστής γνωστοποιεί στη μητρική επιχείρηση που είναι επικεφαλής του ομίλου ή, ελλείψει μητρικής επιχείρησης, στη ρυθμιζόμενη επιχείρηση με το υψηλότερο σύνολο ισολογισμού στο σημαντικότερο χρηματοπιστωτικό τομέα ενός ομίλου, ότι (α) ο όμιλος προσδιορίστηκε ως χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων, και (β) ορίστηκε συντονιστής. Ο συντονιστής ενημερώνει επίσης τις αρμόδιες εποπτικές αρχές που έχουν χορηγήσει άδεια λειτουργίας σε ρυθμιζόμενες οντότητες του ομίλου, τις αρμόδιες εποπτικές αρχές του κράτους μέλους στο οποίο έχει την έδρα της η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών καθώς και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Π ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

ΤΜΗΜΑ 1 ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

5. Πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών

5.1 Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων σχετικά με την εποπτεία που προβλέπουν οι τομειακοί κανόνες, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διασφαλίζει τη συμπληρωματική εποπτεία των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που αναφέρονται στην παράγραφο 1, σημείο 1.2, στο βαθμό και κατά τον τρόπο που προβλέπει η παρούσα Οδηγία.

5.2 Οι ακόλουθες ρυθμιζόμενες οντότητες υπόκεινται σε συμπληρωματική εποπτεία στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, σύμφωνα με τις παραγράφους 6 έως 17:

- α) οποιαδήποτε επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που αναφέρεται στην παράγραφο 1 σημείο 1.2, η οποία είναι επικεφαλής χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων·
- β) οποιαδήποτε επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που αναφέρεται στην παράγραφο 1 σημείο 1.2, η μητρική επιχείρηση της οποίας είναι εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών που έχει την έδρα της στην Ευρωπαϊκή Ένωση·
- γ) οποιαδήποτε επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που αναφέρεται στην παράγραφο 1 σημείο 1.2, η οποία συνδέεται με άλλη επιχείρηση του χρηματοπιστωτικού τομέα με σχέση κατά την έννοια της παραγράφου 2, σημείο 20.

Νοείται ότι, σε περίπτωση που ο χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων αποτελεί υποόμιλο άλλου χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων ο οποίος πληροί τις προϋποθέσεις του υποσημείου (α) πιο πάνω, τότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 6 έως 17 μόνο στις ρυθμιζόμενες οντότητες του δεύτερου αναφερόμενου πιο πάνω ομίλου και όχι στον υποόμιλο. Οιαδήποτε δε μνεία στην παρούσα Οδηγία, των εννοιών του ομίλου και του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, εξυπακούεται ότι αφορά το δεύτερο αναφερόμενο πιο πάνω όμιλο.

5.3 Κάθε επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που αναφέρεται στην παράγραφο 1, σημείο 1.2, η οποία δεν υπόκειται σε συμπληρωματική εποπτεία σύμφωνα με το σημείο 5.2 πιο πάνω και η μητρική επιχείρηση της οποίας είναι ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει την έδρα της εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών που έχει την έδρα της εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, υπόκειται σε συμπληρωματική εποπτεία στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, στο βαθμό και κατά τον τρόπο που προβλέπει η παράγραφος 18.

- 5.4 α) Στην περίπτωση όπου πρόσωπα κατέχουν συμμετοχή σε μία ή περισσότερες ρυθμιζόμενες οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος ή έχουν κεφαλαιακούς δεσμούς με τις εν λόγω οντότητες, ή ασκούν ουσιώδη επιρροή χωρίς να κατέχουν συμμετοχή ή να έχουν κεφαλαιακούς δεσμούς, εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στα σημεία 5.2 και 5.3 πιο πάνω, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατόπιν κοινής συμφωνίας με τις σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές και δυνάμει του εθνικού δικαίου, προσδιορίζει αν και σε ποιο βαθμό οι ρυθμιζόμενες οντότητες υπόκεινται σε συμπληρωματική εποπτεία, ως εάν ανήκαν σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων.
- β) Προκειμένου να έχει εφαρμογή τέτοια συμπληρωματική εποπτεία από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, πρέπει μία τουλάχιστον από τις οντότητες να είναι επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που αναφέρεται στην παράγραφο 1, σημείο 1.2 και να πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 2, σημείο 27, υποσημεία (δ) και (ε). Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατόπιν συνεννόησης με τις σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές, λαμβάνει υπόψη, κατά τη λήψη της πιο πάνω απόφασης, τους στόχους της συμπληρωματικής εποπτείας, όπως καθορίζονται στην παρούσα Οδηγία.
- γ) Για τους σκοπούς της εφαρμογής των διατάξεων του υποσημείου (α) σε "συνεργατικούς ομίλους", η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατόπιν συμφωνίας με τις άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές πρέπει να λαμβάνει υπόψη τις τις δημόσιες οικονομικές υποχρεώσεις αυτών των ομίλων έναντι άλλων χρηματοπιστωτικών οντοτήτων.
- 5.5 Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 13, η άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων δεν συνεπάγεται σε καμία περίπτωση την υποχρέωση για τις αρμόδιες εποπτικές αρχές να αναλάβουν εποπτικό ρόλο, έναντι εταιρειών χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, ρυθμιζόμενων οντοτήτων τρίτων χωρών χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, ή μη ρυθμιζόμενων οντοτήτων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, σε ατομική βάση.

ΤΜΗΜΑ 2 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

6. Κεφαλαιακή επάρκεια

- 6.1 Τηρουμένων των διατάξεων των τομεακών κανόνων, η συμπληρωματική εποπτεία σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια των ρυθμιζόμενων οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων ασκείται σύμφωνα με τους κανόνες που καθορίζονται στην παράγραφο 9 σημεία 9.2 έως 9.5, στο Τμήμα 3 του παρόντος Κεφαλαίου και στο Παράρτημα 1.
- 6.2 α) Οι ρυθμιζόμενες οντότητες που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων οφείλουν να μεριμνούν ώστε να έχουν πάντοτε διαθέσιμα ίδια κεφάλαια στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων ύψους τουλάχιστον ίσου με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που υπολογίζονται σύμφωνα με το Παράρτημα 1.
- β) Οι εν λόγω ρυθμιζόμενες οντότητες οφείλουν να διαθέτουν ικανοποιητική πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας σε επίπεδο χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.
- γ) Οι απαιτήσεις που αναφέρονται στα υποσημεία (α) και (β) υπόκεινται σε εποπτικό έλεγχο από το συντονιστή σύμφωνα με το Τμήμα 3 του παρόντος κεφαλαίου.
- δ) Ο συντονιστής εξασφαλίζει ότι ο υπολογισμός στον οποίο αναφέρεται το υποσημείο (α) πραγματοποιείται τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, είτε από τις ρυθμιζόμενες οντότητες είτε από την εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών.
- ε) Τα αποτελέσματα του υπολογισμού και τα απαραίτητα στοιχεία για τον υπολογισμό υποβάλλονται στο συντονιστή (i) από την επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών κατά την έννοια της παραγράφου 1, σημείο 1.2 ή (ii) σε περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων της παραγράφου 10, σημείο 10.3, από τη ρυθμιζόμενη οντότητα που έλαβε άδεια λειτουργίας από εποπτική αρχή άλλου κράτους μέλους, η οποία είναι επικεφαλής του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, ή, (iii) στην περίπτωση που ο χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων δεν έχει επικεφαλής του επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, κατά την έννοια της παραγράφου 1, σημείο 1.2, από την εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών ή από τη ρυθμιζόμενη οντότητα του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων που ορίζεται από το συντονιστή μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές και το χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων.
- 6.3 Προκειμένου να υπολογίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις οι οποίες αναφέρονται στο υποσημείο (α) του σημείου 6.2 πιο πάνω, η συμπληρωματική εποπτεία καλύπτει τις οντότητες που ορίζονται στην παράγραφο 2, σημείο 28, κατά τον τρόπο και στο βαθμό που ορίζονται στο Παράρτημα 1.
- 6.4 Σε περίπτωση που οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για έναν χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων υπολογίζονται, σύμφωνα με

τη Μέθοδο 1 ("Λογιστική ενοποίηση"), Μέρος II του Παραρτήματος 1, το ύψος των ιδίων κεφαλαίων και οι απαιτήσεις φερεγγυότητας των οντοτήτων του ομίλου υπολογίζονται εφαρμόζοντας τους αντίστοιχους τομειακούς κανόνες σχετικά με την έκταση και τη μορφή της ενοποίησης, όπως καθορίζονται ιδίως:

- (α) στα άρθρα 50 έως 52 των περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμων και στις δυνάμει αυτών εκδιδόμενων Οδηγιών,
- (β) στα άρθρα 21 και 39 των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων και στις δυνάμει αυτών εκδιδόμενων Οδηγιών,
- (γ) στο άρθρο 41I των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων και στις δυνάμει αυτού εκδιδόμενων Κανονιστικών Αποφάσεων, και
- (δ) στο Μέρος Α παράγραφος (Α) του Εβδομού Παραρτήματος των περί της Ασκήσεως Ασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμων.

Σε περίπτωση που χρησιμοποιείται η Μέθοδος 2 ("Αφαίρεση και συνένωση") ή η Μέθοδος 3 ("Λογιστική αξία - αφαίρεση των απαιτήσεων"), Μέρος II του Παραρτήματος 1, στον υπολογισμό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη το αναλογικό τμήμα του κεφαλαίου που κατέχει η μητρική επιχείρηση ή η επιχείρηση που κατέχει συμμετοχή σε άλλη οντότητα του ομίλου. Ως "αναλογικό τμήμα" νοείται το μέρος του καταβεβλημένου κεφαλαίου που κατέχεται, άμεσα ή έμμεσα, από την εν λόγω επιχείρηση.

- 6.5 α) Ο συντονιστής δύναται να αποφασίσει να μην συμπεριλάβει μια συγκεκριμένη οντότητα στο πεδίο εφαρμογής κατά τον υπολογισμό των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων στις ακόλουθες περιπτώσεις:
- i) εάν η οντότητα ευρίσκεται σε τρίτη χώρα όπου υπάρχουν νομικά εμπόδια στη διαβίβαση των απαραίτητων πληροφοριών, χωρίς επηρεασμό των διατάξεων των τομειακών κανόνων σχετικά με την υποχρέωση των αρμόδιων εποπτικών αρχών να αρνούνται τη χορήγηση άδειας λειτουργίας σε περίπτωση που παρεμποδίζεται η αποτελεσματική άσκηση της εποπτείας τους
 - ii) εάν η οντότητα έχει αμελητέα σημασία έναντι των στόχων της συμπληρωματικής εποπτείας των ρυθμιζόμενων οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων
 - iii) εάν ο συνυπολογισμός της οντότητας δεν είναι σκόπιμος ή είναι παραπλανητικός σε σχέση με τους στόχους της συμπληρωματικής εποπτείας.
- β) Εάν ορισμένες οντότητες που αποκλείονται σύμφωνα με το σημείο (α) (ii) πιο πάνω έχουν αθροιστικά μη αμελητέα σημασία, τότε πρέπει να περιλαμβάνονται στον υπολογισμό.
- γ) Στην περίπτωση που αναφέρεται στο σημείο (α)(iii) πιο πάνω, ο συντονιστής, εκτός από επειγούσες καταστάσεις, διαβουλεύεται με τις άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές προτού λάβει απόφαση.
- δ) Σε περίπτωση που ο συντονιστής δεν περιλαμβάνει επιχείρηση παροχής

επενδυτικών υπηρεσιών, που αναφέρεται στην παράγραφο 1 σημείο 1.2, στο πεδίο εφαρμογής των περιπτώσεων που προβλέπονται στα σημεία (α)(ii) και (iii) πιο πάνω, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να ζητά από την οντότητα που είναι επικεφαλής του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, πληροφορίες, οι οποίες μπορούν να διευκολύνουν την εποπτεία της εν λόγω ρυθμιζόμενης οντότητας.

7. Συγκέντρωση κινδύνων

- 7.1 Τηρουμένων των διατάξεων των τομεακών κανόνων, ασκείται συμπληρωματική εποπτεία στη συγκέντρωση κινδύνων των ρυθμιζόμενων οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, σύμφωνα με τους κανόνες που ορίζονται στην παράγραφο 9 σημεία 9.2 έως 9.4, στο Τμήμα 3 του παρόντος Κεφαλαίου και στο Παράρτημα 2.
- 7.2 Οι ρυθμιζόμενες οντότητες ή οι εταιρείες χρηματοπιστωτικών συμμετοχών οφείλουν να αναφέρουν σε τακτά διαστήματα και, τουλάχιστον, μία φορά το χρόνο στο συντονιστή, οποιαδήποτε σημαντική συγκέντρωση κινδύνων στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, σύμφωνα με τους κανόνες που ορίζονται στην παρούσα παράγραφο και στο Παράρτημα 2. Ο συντονιστής θα καθορίζει τις πληροφορίες που πρέπει να υποβάλλονται καθώς και τη συχνότητα και τον τρόπο υποβολής των πληροφοριών. Οι αναγκαίες πληροφορίες υποβάλλονται στο συντονιστή από (i) τη ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, η οποία είναι επικεφαλής του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων ή, (ii) στην περίπτωση που ο χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων δεν έχει επικεφαλής του ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, από την εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών ή από τη ρυθμιζόμενη οντότητα του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων που ορίζεται από το συντονιστή μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές και το χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων.
- Η εν λόγω συγκέντρωση κινδύνων υπόκειται σε εποπτικό έλεγχο από το συντονιστή σύμφωνα με το Τμήμα 3 του παρόντος Κεφαλαίου.
- 7.3 Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να καθορίζει ποσοτικά όρια ή να λαμβάνει άλλα εποπτικά μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνονται οι στόχοι της συμπληρωματικής εποπτείας, όσον αφορά οποιαδήποτε συγκέντρωση κινδύνων στο επίπεδο χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.
- 7.4 Στην περίπτωση που επικεφαλής ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων είναι εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, οι τομεακοί κανόνες για τη συγκέντρωση κινδύνων του σημαντικότερου χρηματοπιστωτικού τομέα του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, εφόσον υφίστανται, εφαρμόζονται στον τομέα συνολικά, συμπεριλαμβανομένης της εταιρείας χρηματοπιστωτικών συμμετοχών.

8. Συναλλαγές εντός ομίλου

8.1 Τηρουμένων των διατάξεων των τομεακών κανόνων, ασκείται συμπληρωματική εποπτεία στις εντός ομίλου συναλλαγές των ρυθμιζόμενων οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, σύμφωνα με τους κανόνες που καθορίζονται στην παράγραφο 9 σημεία 9.2 έως 9.4, στο Τμήμα 3 του παρόντος Κεφαλαίου και στο Παράρτημα 2.

8.2 Οι ρυθμιζόμενες οντότητες ή οι εταιρείες χρηματοπιστωτικών συμμετοχών οφείλουν να αναφέρουν σε τακτά διαστήματα και, τουλάχιστον, μια φορά το χρόνο στο συντονιστή, όλες τις ουσιώδεις εντός ομίλου συναλλαγές των ρυθμιζόμενων οντοτήτων εντός ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, σύμφωνα με τους κανόνες που ορίζονται στην παρούσα παράγραφο και στο Παράρτημα 2. Ο συντονιστής θα καθορίζει τις πληροφορίες που πρέπει να υποβάλλονται καθώς και τη συχνότητα και τον τρόπο υποβολής των πληροφοριών. Στο μέτρο που τα κατώτατα όρια που αναφέρονται στην παράγραφο 3 του Παραρτήματος 2 δεν έχουν καθορισθεί, μια εντός ομίλου συναλλαγή θεωρείται ουσιώδης σε περίπτωση που το ποσό της υπερβαίνει το 5% τουλάχιστον του συνολικού ποσού των κεφαλαιακών απαιτήσεων στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.

Οι αναγκαίες πληροφορίες υποβάλλονται στο συντονιστή (i) από τη ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, η οποία είναι επικεφαλής του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων ή, (ii) στην περίπτωση που ο χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων δεν έχει ως επικεφαλής του ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, από την εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών ή από τη ρυθμιζόμενη οντότητα του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων που ορίζεται από το συντονιστή, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές και το χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων.

Οι εν λόγω εντός ομίλου συναλλαγές υπόκεινται σε εποπτικό έλεγχο από το συντονιστή.

8.3 Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να καθορίζει ποσοτικά όρια και ποιοτικές απαιτήσεις ή να λαμβάνει άλλα εποπτικά μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνονται οι στόχοι της συμπληρωματικής εποπτείας, όσον αφορά τις εντός ομίλου συναλλαγές των ρυθμιζόμενων οντοτήτων εντός ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.

8.4 Στην περίπτωση που επικεφαλής ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων είναι εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, οι τομεακοί κανόνες για τις εντός ομίλου συναλλαγές του σημαντικότερου χρηματοπιστωτικού τομέα του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων εφαρμόζονται στον τομέα αυτόν συνολικά, συμπεριλαμβανομένης της εταιρείας χρηματοπιστωτικών συμμετοχών.

9. Μηχανισμοί εσωτερικού ελέγχου και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων

- 9.1 Οι ρυθμιζόμενες οντότητες οφείλουν να διαθέτουν σε επίπεδο χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων κατάλληλες διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων κατάλληλων διοικητικών και λογιστικών διαδικασιών.
- 9.2 Οι διαδικασίες διαχείρισης των κινδύνων περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:
- α) ορθή διακυβέρνηση και διαχείριση, με την έγκριση και την περιοδική επισκόπηση της στρατηγικής και της πολιτικής από τα κατάλληλα διοικητικά όργανα στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων όσον αφορά όλους τους κινδύνους που αναλαμβάνονται·
 - β) κατάλληλη πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας ώστε να λαμβάνονται υπόψη εκ των προτέρων οι επιπτώσεις της επιχειρηματικής τους στρατηγικής στο προφίλ κινδύνου και στις κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως καθορίζονται στην παράγραφο 6 και το Παράρτημα 1·
 - γ) κατάλληλες διαδικασίες οι οποίες διασφαλίζουν ότι τα συστήματα παρακολούθησης των κινδύνων είναι πλήρως ενσωματωμένα στο γενικότερο οργανωτικό σχήμα και ότι λαμβάνονται όλα τα μέτρα για να διασφαλίζεται ότι τα συστήματα που εφαρμόζονται στο σύνολο των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στο πεδίο της συμπληρωματικής εποπτείας συνάδουν ούτως ώστε να είναι δυνατόν να εκτιμώνται, να επιτηρούνται και να ελέγχονται οι κίνδυνοι στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.
- 9.3 Οι εσωτερικοί μηχανισμοί ελέγχου περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:
- α) επαρκείς μηχανισμούς όσον αφορά την κεφαλαιακή επάρκεια ώστε να εντοπίζονται και να εκτιμώνται όλοι οι πραγματικοί κίνδυνοι που έχουν επέλθει και να συσχετίζονται καταλλήλως τα ίδια κεφάλαια προς τους κινδύνους·
 - β) ορθές διαδικασίες υποβολής στοιχείων και λογιστικής καταχώρησης ώστε να εντοπίζονται, να μετρώνται, να παρακολουθούνται και να ελέγχονται οι εντός ομίλου συναλλαγές και η συγκέντρωση κινδύνων.
- 9.4 Οι επιχειρήσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας σύμφωνα με την παράγραφο 5, οφείλουν να διαθέτουν επαρκείς μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου για την παραγωγή οποιωνδήποτε στοιχείων και πληροφοριών που θα ήταν χρήσιμα για τους σκοπούς της συμπληρωματικής εποπτείας.
- 9.5 Οι αναφερόμενες στα σημεία 9.1 – 9.4 διαδικασίες και μηχανισμοί υπόκεινται σε εποπτικό έλεγχο από το συντονιστή.

ΤΜΗΜΑ 3

ΜΕΤΡΑ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗ ΤΗΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ

10. Αρμόδια εποπτική αρχή η οποία είναι υπεύθυνη για την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας (συντονιστής)

10.1 Προκειμένου να διασφαλίζεται η κατάλληλη συμπληρωματική εποπτεία των ρυθμιζόμενων οντοτήτων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, ορίζεται ένας συντονιστής, υπεύθυνος για το συντονισμό και την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας, μεταξύ των αρμόδιων εποπτικών αρχών των ενδιαφερόμενων κρατών μελών, συμπεριλαμβανομένων των εποπτικών αρχών του κράτους μέλους όπου έχει την έδρα της η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών.

10.2 Ο ορισμός του συντονιστή βασίζεται στα ακόλουθα κριτήρια:

α) σε περίπτωση που επικεφαλής του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων είναι ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια εποπτική αρχή που εξέδωσε την άδεια λειτουργίας της ρυθμιζόμενης οντότητας βάσει των σχετικών τομεακών κανόνων·

β) σε περίπτωση που επικεφαλής του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων δεν είναι ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια εποπτική αρχή που προσδιορίζεται κατ' εφαρμογή των ακόλουθων αρχών:

i) Όταν η μητρική επιχείρηση ρυθμιζόμενης οντότητας που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος είναι εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια εποπτική αρχή που εξέδωσε την άδεια λειτουργίας αυτής της ρυθμιζόμενης οντότητας βάσει των ισχυόντων τομεακών κανόνων·

ii) Όταν περισσότερες της μιας ρυθμιζόμενες οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος έχουν ως μητρική επιχείρηση την ίδια εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών και μια από αυτές τις ρυθμιζόμενες οντότητες έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος όπου έχει την έδρα της η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια εποπτική αρχή που έχει εκδώσει την άδεια λειτουργίας για την εν λόγω ρυθμιζόμενη οντότητα στο εν λόγω κράτος μέλος.

Νοείται ότι σε περίπτωση που περισσότερες της μιας ρυθμιζόμενες οντότητες οι οποίες έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος που δραστηριοποιούνται σε διαφορετικούς χρηματοπιστωτικούς τομείς έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος όπου έχει την έδρα της η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια εποπτική αρχή για τη ρυθμιζόμενη οντότητα που δραστηριοποιείται στο σημαντικότερο χρηματοπιστωτικό τομέα.

Νοείται περαιτέρω ότι σε περίπτωση που επικεφαλής του

χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων είναι περισσότερες από μια εταιρείες χρηματοπιστωτικών συμμετοχών που έχουν την έδρα τους σε διάφορα κράτη μέλη και υπάρχει μια ρυθμιζόμενη οντότητα σε κάθε ένα από τα κράτη μέλη αυτά, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια εποπτική αρχή για τη ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει το υψηλότερο σύνολο ισολογισμού, εφόσον οι οντότητες αυτές δραστηριοποιούνται στον ίδιο χρηματοπιστωτικό τομέα, ή η αρμόδια εποπτική αρχή για τη ρυθμιζόμενη οντότητα που δραστηριοποιείται στο σημαντικότερο χρηματοπιστωτικό τομέα.

- iii) Όταν περισσότερες της μιας ρυθμιζόμενες οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος έχουν ως μητρική επιχείρηση την ίδια εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών αλλά καμία από τις επιχειρήσεις αυτές δεν έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος όπου έχει την έδρα της αυτή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια εποπτική αρχή που έχει εκδώσει την άδεια λειτουργίας για τη ρυθμιζόμενη οντότητα με το υψηλότερο σύνολο ισολογισμού στο σημαντικότερο χρηματοπιστωτικό τομέα.
- iv) Όταν ο χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων είναι ένας όμιλος χωρίς μητρική επιχείρηση ως επικεφαλής, ή σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια εποπτική αρχή που έχει εκδώσει την άδεια λειτουργίας στη ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος με το υψηλότερο σύνολο ισολογισμού στο σημαντικότερο χρηματοπιστωτικό τομέα.

10.3 Σε ιδιαίτερες περιπτώσεις, η Επιτροπή Κεφαλαιγοράς, κατόπιν συμφωνίας με τις σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές δύναται, να μην εφαρμόζει τα κριτήρια του σημείου 10.2, εάν η εφαρμογή τους δείχνει απρόσφορη, λαμβανομένης υπόψη της δομής του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων και της σχετικής βαρύτητας των δραστηριοτήτων του σε διάφορες χώρες, και να ορίζει μια διαφορετική αρμόδια εποπτική αρχή ως συντονιστή. Στις περιπτώσεις αυτές, η Επιτροπή Κεφαλαιγοράς και οι άλλες αρμόδιες εποπτικές αρχές, προτού λάβουν την απόφασή τους, παρέχουν στο χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων την ευκαιρία να εκφράζει τη γνώμη του σχετικά με την εν λόγω απόφαση.

11. Καθήκοντα συντονιστή

11.1 Τα καθήκοντα του συντονιστή όσον αφορά τη συμπληρωματική εποπτεία περιλαμβάνουν:

- α) συντονισμό της συγκέντρωσης και διάδοσης των χρήσιμων ή ουσιωδών πληροφοριών κατά τη συνήθη πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων (going concern) καθώς και σε επείγουσες καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένης της διάδοσης πληροφοριών που είναι σημαντικές για το εποπτικό έργο των αρμόδιων εποπτικών αρχών σύμφωνα με τους τομεακούς κανόνες·
- β) εποπτικό έλεγχο και εκτίμηση της χρηματοοικονομικής κατάστασης του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων·
- γ) εκτίμηση της συμμόρφωσης με τους κανόνες για την κεφαλαιακή επάρκεια, τη συγκέντρωση κινδύνων και τις εντός ομίλου συναλλαγές, όπως καθορίζονται στις παραγράφους 6, 7 και 8·
- δ) αξιολόγηση της δομής, της οργάνωσης και των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, όπως καθορίζονται στην παράγραφο 9·
- ε) προγραμματισμό και συντονισμό των εποπτικών δραστηριοτήτων, κατά τη συνήθη πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του ομίλου καθώς και σε επείγουσες καταστάσεις, σε συνεργασία με τις ενεχόμενες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές·
- στ) άλλα καθήκοντα, μέτρα και αποφάσεις που ανατίθενται στο συντονιστή με την παρούσα Οδηγία ή που απορρέουν από συμφωνίες συνεργασίας μεταξύ του συντονιστή και σχετικών αρμόδιων εποπτικών αρχών.

Προκειμένου να διευκολυνθεί η συμπληρωματική εποπτεία και να εδρασθεί σε ευρεία νομική βάση, ο συντονιστής και οι άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές και, όπου απαιτείται, άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες εποπτικές αρχές, εφαρμόζουν συμφωνίες συνεργασίας. Οι συμφωνίες συνεργασίας μπορούν να αναθέτουν πρόσθετα καθήκοντα στο συντονιστή και μπορούν να προσδιορίζουν τις διαδικασίες i) λήψης αποφάσεων από τις σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές, όπως αναφέρεται στις παραγράφους 3 και 4, στην παράγραφο 5 σημείο 5.4, στην παράγραφο 6, στην παράγραφο 12 σημείο 12.2 και στις παραγράφους 16 και 18, και ii) συνεργασίας με άλλες αρμόδιες εποπτικές αρχές.

11.2 Ο συντονιστής θα πρέπει, όταν χρειάζεται πληροφορίες που έχουν ήδη δοθεί σε άλλη αρμόδια εποπτική αρχή σύμφωνα με τους τομεακούς κανόνες, να απευθύνεται όπου είναι δυνατόν σε αυτή την αρχή προκειμένου να αποφεύγονται οι επικαλύψεις στην υποβολή στοιχείων προς τις διάφορες αρχές που ασκούν την εποπτεία.

11.3 Χωρίς επηρεασμό της δυνατότητας ανάθεσης ορισμένων εποπτικών αρμοδιοτήτων και ευθυνών, όπως προβλέπεται στους τομεακούς κανόνες, η παρουσία ενός συντονιστή με ειδικά καθήκοντα για τη συμπληρωματική εποπτεία των ρυθμιζομένων οντοτήτων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων δεν επηρεάζει τις αρμοδιότητες και τις ευθύνες των αρμόδιων εποπτικών αρχών, όπως προβλέπονται στους τομεακούς κανόνες.

12. Συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ αρμόδιων εποπτικών αρχών

12.1 Η Επιτροπή Κεφαλαιγοράς, ως η αρμόδια αρχή για την εποπτεία των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 σημείο 1.2, συνεργάζεται στενά με το συντονιστή και τις αρμόδιες εποπτικές αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία ρυθμιζόμενων οντοτήτων ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων. Χωρίς επηρεασμό των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Κεφαλαιγοράς, όπως ορίζονται στους τομεακούς κανόνες, η Επιτροπή Κεφαλαιγοράς, ανταλλάσσει με το συντονιστή ή άλλη αρμόδια εποπτική αρχή οποιαδήποτε πληροφορία είναι χρήσιμη ή ουσιώδης για την εκτέλεση των εποπτικών καθηκόντων των άλλων εποπτικών αρχών βάσει των τομεακών κανόνων και σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία. Για τον σκοπό αυτό, οι αρμόδιες εποπτικές αρχές και ο συντονιστής γνωστοποιούν, κατόπιν σχετικού αιτήματος, όλες τις χρήσιμες πληροφορίες, ενώ με δική τους πρωτοβουλία γνωστοποιούν όλες τις ουσιώδεις πληροφορίες.

Η συνεργασία αυτή προβλέπει τουλάχιστον τη συγκέντρωση και ανταλλαγή πληροφοριών σχετικά με τα ακόλουθα θέματα:

- α) προσδιορισμός της δομής του ομίλου, όλων των μειζόνων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων καθώς και των αρμόδιων εποπτικών αρχών για την εποπτεία των ρυθμιζόμενων οντοτήτων του ομίλου·
- β) στρατηγική του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων·
- γ) οικονομική κατάσταση του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, ιδίως κεφαλαιακή επάρκεια, εντός ομίλου συναλλαγές, συγκέντρωση κινδύνων και αποδοτικότητα·
- δ) κύριοι μέτοχοι του ομίλου και διοίκηση·
- ε) οργάνωση, διαχείριση των κινδύνων και μηχανισμοί εσωτερικού ελέγχου στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων·
- στ) διαδικασίες συλλογής πληροφοριών από τις οντότητες του ομίλου και επιβεβαίωση αυτών των πληροφοριών·
- ζ) αρνητικές εξελίξεις στις ρυθμιζόμενες οντότητες ή σε άλλες οντότητες του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν σοβαρά τις ρυθμιζόμενες οντότητες·
- η) μείζονες κυρώσεις και έκτακτα μέτρα που ελήφθησαν από αρμόδιες εποπτικές αρχές σύμφωνα με τους τομεακούς κανόνες ή σύμφωνα με την παρούσα οδηγία.

Η Επιτροπή Κεφαλαιγοράς δύναται επίσης να ανταλλάσσει αυτού του είδους τις πληροφορίες με τις ακόλουθες αρχές, όπως ενδεχομένως απαιτείται για την εκτέλεση του αντίστοιχου έργου τους, σε ό,τι αφορά τις ρυθμιζόμενες οντότητες χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων:

- Κεντρικές Τράπεζες,
- Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών και
- Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

12.2 Χωρίς επηρεασμό των αντίστοιχων αρμοδιοτήτων της, όπως ορίζονται από τους τομεακούς κανόνες, η Επιτροπή Κεφαλαιγοράς πρέπει, πριν λάβει αποφάσεις που είναι σημαντικές για το εποπτικό έργο άλλων αρμοδίων εποπτικών αρχών, να διαβουλευέται μαζί τους στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- α) αλλαγές στη διάρθρωση των μετόχων και στην οργανωτική ή διοικητική δομή των ρυθμιζόμενων οντοτήτων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, οι οποίες απαιτούν την έγκριση ή την έκδοση άδειας από την Επιτροπή Κεφαλαιγοράς
- β) μείζονες κυρώσεις ή έκτακτα μέτρα που ελήφθησαν από την Επιτροπή Κεφαλαιγοράς.

Η Επιτροπή Κεφαλαιγοράς μπορεί να αποφασίζει να μην πραγματοποιήσει διαβουλεύσεις σε έκτακτες καταστάσεις ή εφόσον οι διαβουλεύσεις αυτές μπορούν να θέσουν σε κίνδυνο την αποτελεσματικότητα των αποφάσεων. Στην περίπτωση αυτή, η Επιτροπή Κεφαλαιγοράς οφείλει να ενημερώνει πάραυτα τις άλλες αρμόδιες εποπτικές αρχές.

12.3 Όταν οι αρμόδιες εποπτικές αρχές του κράτους μέλους όπου έχει την έδρα της η μητρική επιχείρηση δεν ασκούν οι ίδιες τη συμπληρωματική εποπτεία βάσει της παραγράφου 10, μπορούν να κληθούν από το συντονιστή να ζητήσουν από την εν λόγω μητρική επιχείρηση να παράσχει οποιαδήποτε πληροφορία είναι χρήσιμη για την εκτέλεση της συντονιστικής του αποστολής, όπως καθορίζεται στην παράγραφο 11, και να διαβιβάσουν τις εν λόγω πληροφορίες στο συντονιστή.

Όταν οι πληροφορίες, οι οποίες αναφέρονται στην παράγραφο 14 σημείο 14.2, έχουν ήδη υποβληθεί σε αρμόδια εποπτική αρχή σύμφωνα με τους τομεακούς κανόνες, οι αρμόδιες εποπτικές αρχές, οι οποίες είναι υπεύθυνες για την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας, μπορούν να ζητούν από την πρώτη αναφερόμενη αρχή να λάβουν αυτές τις πληροφορίες.

12.4 Για σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, η Επιτροπή Κεφαλαιγοράς δύναται να συνεργάζεται και ανταλλάσσει πληροφορίες α) με την Κεντρική Τράπεζα, τον Έφορο ΥΕΑΣΕ και τον Έφορο Ασφαλίσεων και β) με άλλες αρμόδιες εποπτικές αρχές, όπως προβλέπεται στα σημεία 12.1 – 12.3. Η συλλογή ή κατοχή πληροφοριών για οντότητα χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, η οποία δεν είναι ρυθμιζόμενη οντότητα, δεν συνεπάγεται την υποχρέωση, για τις αρμόδιες εποπτικές αρχές, να ασκούν εποπτικό ρόλο έναντι των οντοτήτων αυτών, σε ατομική βάση.

Οι πληροφορίες που λαμβάνονται στο πλαίσιο της συμπληρωματικής εποπτείας, και ιδίως η ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ αρμοδίων εποπτικών αρχών και μεταξύ αρμοδίων εποπτικών αρχών και άλλων αρχών, οι οποίες προβλέπονται στην παρούσα Οδηγία, υπόκεινται στις διατάξεις για το επαγγελματικό απόρρητο και τη γνωστοποίηση εμπιστευτικών πληροφοριών που καθορίζει το άρθρο 30 και 31 των περί της Επιτροπής Κεφαλαιγοράς Κύπρου (σύσταση και αρμοδιότητες) Νόμων του 2002 -2004.

13. Διαχειριστικό σώμα των εταιρειών χρηματοπιστωτικών συμμετοχών

13.1 Τα πρόσωπα που όντως διευθύνουν τις δραστηριότητες μιας εταιρείας χρηματοπιστωτικών συμμετοχών οφείλουν να έχουν τα απαιτούμενα εχέγγυα ήθους και την αναγκαία πείρα για την άσκηση των καθηκόντων τους.

14. Πρόσβαση στις πληροφορίες

14.1 Τα φυσικά και νομικά πρόσωπα που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας, είτε είναι ρυθμιζόμενες οντότητες είτε όχι, μπορούν να ανταλλάσσουν μεταξύ τους τις πληροφορίες που είναι χρήσιμες για την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας.

14.2 Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται, για την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας, κατά τις άμεσες ή έμμεσες επαφές της με τις οντότητες ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, είτε είναι ρυθμιζόμενες οντότητες είτε όχι, να έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε πληροφορία της είναι χρήσιμη για την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας.

15. Επιβεβαίωση

15.1 Όταν, κατά την εφαρμογή της παρούσας Οδηγίας, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιθυμεί σε συγκεκριμένες περιπτώσεις να επιβεβαιώσει τις πληροφορίες σχετικά με μια οντότητα, είτε είναι ρυθμιζόμενη είτε όχι, που ανήκει σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων και ευρίσκεται σε άλλο κράτος μέλος, απευθύνεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές αυτού του κράτους μέλους για την εν λόγω επιβεβαίωση, ζητώντας τους, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων τους, είτε (α) να προβούν οι ίδιες στην επιβεβαίωση, είτε (β) να επιτρέψουν σε έναν ελεγκτή ή εμπειρογνώμονα να το πράξει, είτε (γ) επιτρέποντας στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να το πράξει.

Νοείται ότι σε περίπτωση όπου η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν πραγματοποιεί η ίδια την επιβεβαίωση, μπορεί, εάν το επιθυμεί, να συμμετέχει στην επιβεβαίωση.

16. Μέτρα επιβολής της εφαρμογής

16.1 Εάν οι ρυθμιζόμενες οντότητες ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων δεν πληρούν τις απαιτήσεις των παραγράφων 6, 7, 8 και 9, ή εάν πληρούν μεν τις απαιτήσεις αλλά προκύπτουν κίνδυνοι για τη φερεγγυότητα, ή εάν οι εντός ομίλου συναλλαγές ή η συγκέντρωση κινδύνων αποτελούν απειλή για τη χρηματοοικονομική θέση των ρυθμιζόμενων οντοτήτων, απαιτείται να λαμβάνονται τα αναγκαία μέτρα για τη διόρθωση της κατάστασης το συντομότερο δυνατό:

- από το συντονιστή όσον αφορά την εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών,
- από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές όσον αφορά τις ρυθμιζόμενες οντότητες· για το σκοπό αυτό, ο συντονιστής ενημερώνει τις εν λόγω αρμόδιες εποπτικές αρχές για τα ευρήματά του.

Με την επιφύλαξη της παραγράφου 17 σημείο 17.2, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

δύναται να καθορίζει τα μέτρα που μπορεί να λαμβάνει σε σχέση με τις εταιρείες χρηματοπιστωτικών συμμετοχών.

Οι ενεχόμενες αρμόδιες εποπτικές αρχές, συμπεριλαμβανομένου του συντονιστή, συντονίζουν την εποπτική τους δράση, οσάκις ενδείκνυται.

17. Πρόσθετες εξουσίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

17.1 Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να λαμβάνει οποιοδήποτε εποπτικό μέτρο κρίνεται αναγκαίο προκειμένου να αποφεύγεται η καταστρατήγηση των τομεακών κανόνων από ρυθμιζόμενες οντότητες χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.

17.2 Παράβαση των διατάξεων της παρούσας Οδηγίας από:

- α) επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 σημείο 1.2 τιμωρείται δυνάμει της παραγράφου (γ) του εδαφίου (4) του άρθρου 64 των περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμων,
- β) εταιρείες χρηματοπιστωτικών συμμετοχών και / ή πρόσωπα που τις διοικούν και / ή άλλα πρόσωπα, στα οποία επιβάλλει υποχρεώσεις η παρούσα Οδηγία, τιμωρείται δυνάμει του εδαφίου (5) του άρθρου 64 των περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμων.

ΤΜΗΜΑ 4 ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ

18. Μητρική επιχείρηση εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης

18.1 Με την επιφύλαξη των διατάξεων των τομεακών κανόνων, στην περίπτωση που αναφέρεται στην παράγραφο 5 σημείο 5.3, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ελέγχει κατά πόσον οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών κατά την έννοια της παραγράφου 1 σημείο 1.2, των οποίων η μητρική επιχείρηση έχει την έδρα της εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, υπόκεινται, από την αρμόδια εποπτική αρχή τρίτης χώρας, σε εποπτεία, ισοδύναμη με αυτή που προβλέπεται από τις διατάξεις της παρούσας Οδηγίας για τη συμπληρωματική εποπτεία των ρυθμιζόμενων οντοτήτων σύμφωνα με την παράγραφο 5 σημείο 5.2. Ο έλεγχος πραγματοποιείται από την αρμόδια εποπτική αρχή που θα ήταν ο συντονιστής αν ίσχυαν τα κριτήρια της παραγράφου 10 σημείο 10.2, κατόπιν αιτήματος της μητρικής επιχείρησης ή μιας από τις ρυθμιζόμενες οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ή με δική της πρωτοβουλία.

Νοείται ότι η εν λόγω αρμόδια εποπτική αρχή συμβουλευεται τις άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές και λαμβάνει υπόψη της τις τυχόν γενικές εκτιμήσεις που έχει εκφράσει η Επιτροπή Χρηματοπιστωτικών Ομίλων Ετερογενών Δραστηριοτήτων.

Νοείται περαιτέρω ότι για το σκοπό αυτό, η εν λόγω αρμόδια εποπτική αρχή συμβουλευεται την εν λόγω Επιτροπή προτού λάβει απόφαση.

18.2 Ελλείψει της ισοδύναμης εποπτείας η οποία αναφέρεται στο σημείο 18.1 πιο πάνω, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εφαρμόζει στις ρυθμιζόμενες επιχειρήσεις, κατ' αναλογία, τις διατάξεις για τη συμπληρωματική εποπτεία των ρυθμιζόμενων οντοτήτων, που προβλέπονται στην παράγραφο 5 σημείο 5.2. Εναλλακτικά, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να χρησιμοποιεί μια από τις μεθόδους που εκτίθενται στο σημείο 18.3.

18.3 Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να εφαρμόζει άλλες μεθόδους προκειμένου να διασφαλίζει την κατάλληλη συμπληρωματική εποπτεία των ρυθμιζόμενων οντοτήτων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων. Οι μέθοδοι αυτές πρέπει να συμφωνούνται από το συντονιστή, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται ιδίως να ζητά τη δημιουργία εταιρείας χρηματοπιστωτικών συμμετοχών που να έχει την έδρα της στην Ευρωπαϊκή Ένωση, και να εφαρμόζει την παρούσα Οδηγία στις ρυθμιζόμενες οντότητες του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων επικεφαλής του οποίου είναι η εν λόγω εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών. Οι μέθοδοι πρέπει να επιτυγχάνουν τους στόχους της συμπληρωματικής εποπτείας, όπως καθορίζονται στην παρούσα Οδηγία, και πρέπει να κοινοποιούνται στις άλλες ενεχόμενες αρμόδιες εποπτικές αρχές και στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

19. Συνεργασία με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές τρίτων χωρών

19.1 Στις περιπτώσεις:

α) όπου η μητρική επιχείρηση της επιχείρησης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών έχει την έδρα της σε τρίτη χώρα, και

β) επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα και της οποίας η μητρική επιχείρηση είναι επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή χρηματοοικονομική εταιρεία χαρτοφυλακίου που εδρεύει στην Ευρωπαϊκή Ένωση,

η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να αιτηθεί, μέσω του Υπουργείου Οικονομικών, όπως η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υποβάλει προτάσεις στο Συμβούλιο Υπουργών για τη διαπραγμάτευση συμφωνιών με μια ή περισσότερες τρίτες χώρες σχετικά με τις λεπτομέρειες άσκησης της συμπληρωματικής εποπτείας ρυθμιζόμενων οντοτήτων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

20. Εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων

20.1 Έως ότου επιτευχθεί περαιτέρω συντονισμός των τομεακών κανόνων, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα, τον Έφορο ΥΕΑΣΕ και τον Έφορο Ασφαλίσεων μεριμνεί για την υπαγωγή των εταιρειών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων:

- α) στο πεδίο εφαρμογής της ενοποιημένης εποπτείας των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, τραπεζών, ΣΠ ή/και στο πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας των ασφαλιστικών επιχειρήσεων στο πλαίσιο ασφαλιστικού ομίλου και
- β) στην περίπτωση που ο όμιλος είναι χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων, στο πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας κατά την έννοια της παρούσας Οδηγίας.

20.2 Για την εφαρμογή των διατάξεων του σημείου 20.1, υποσημείο (α), οι αρμόδιες εποπτικές αρχές της Δημοκρατίας αποφασίζουν βάσει ποίων τομεακών κανόνων (τραπεζικός τομέας, ασφαλιστικός τομέας ή τομέας επενδυτικών υπηρεσιών) υπόκεινται οι εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων στην ενοποιημένη ή/και συμπληρωματική εποπτεία που αναφέρεται στο σημείο 20.1, υποσημείο (α) πιο πάνω. Για τους σκοπούς της παρούσας διάταξης, οι σχετικοί τομεακοί κανόνες, που διέπουν τη μορφή και την έκταση της υπαγωγής των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (εφόσον οι εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων υπάγονται στο πεδίο εφαρμογής της ενοποιημένης εποπτείας των τραπεζών και επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών) και των αντισταθμιστικών επιχειρήσεων (εφόσον οι εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων υπάγονται στο πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας των ασφαλιστικών επιχειρήσεων), εφαρμόζονται, τηρουμένων των αναλογιών, στις εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων. Για τους σκοπούς της συμπληρωματικής εποπτείας που αναφέρεται στο υποσημείο (ii) του σημείου (α) πιο πάνω, οι εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων θεωρούνται ως ανήκουσες στον οποιονδήποτε τομέα εμπίπτουν δυνάμει του υποσημείου (i) του σημείου (α).

20.3 Στην περίπτωση που η εταιρεία διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων ανήκει σε χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, οποιαδήποτε αναφορά στην έννοια της ρυθμιζόμενης οντότητας και στην έννοια των αρμόδιων εποπτικών αρχών και των σχετικών αρμόδιων εποπτικών αρχών, θεωρείται, για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, ότι συμπεριλαμβάνει, αντίστοιχα, τις εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και τις αρμόδιες εποπτικές αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των εταιρειών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων. Αυτό ισχύει, τηρουμένων των αναλογιών, και όσον αφορά τους ομίλους που αναφέρονται στο σημείο 20.1, υποσημείο (α).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV
ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΟΜΙΛΩΝ
ΕΤΕΡΟΓΕΝΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

21. Ενημέρωση της Επιτροπής Χρηματοπιστωτικών Ομίλων Ετερογενών Δραστηριοτήτων

21.1 Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς οφείλει να ενημερώνει την Επιτροπή Χρηματοπιστωτικών Ομίλων Ετερογενών Δραστηριοτήτων σχετικά με τις αρχές που εφαρμόζει όσον αφορά την εποπτεία των εντός ομίλου συναλλαγών και της συγκέντρωσης κινδύνων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ V
ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

22. Έναρξη ισχύος

22.1 Οι διατάξεις της παρούσας Οδηγίας εφαρμόζονται στο πλαίσιο της εποπτείας των λογαριασμών των οικονομικών ετών που αρχίζουν μετά την 31^η Δεκεμβρίου 2004.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1 ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

1. Ο υπολογισμός των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων των ρυθμιζόμενων οντοτήτων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 6 σημείο 6.1, πραγματοποιείται σύμφωνα με τις τεχνικές αρχές και μία από τις μεθόδους που εκτίθενται στο παρόν Παράρτημα.
2. Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων της παραγράφου 3 του παρόντος Παραρτήματος, όταν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αναλαμβάνει το ρόλο του συντονιστή σε σχέση με συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, δύναται να αποφασίζει, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές και τον ίδιο το χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, ποια μέθοδος πρέπει να εφαρμόζεται από το χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων.
3. Όταν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αναλαμβάνει το ρόλο του συντονιστή, δύναται να απαιτεί όπως ο υπολογισμός πραγματοποιείται σύμφωνα με μια συγκεκριμένη μέθοδο μεταξύ αυτών που περιγράφονται στο παρόν Παράρτημα, εφόσον ο χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων έχει επικεφαλής του ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία. Στην περίπτωση που ο χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων δεν έχει ως επικεφαλής του ρυθμιζόμενη οντότητα η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος επιτρέπεται η εφαρμογή οποιασδήποτε από τις μεθόδους που περιγράφονται στο παρόν Παράρτημα, εκτός από περιπτώσεις όπου όλες οι σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές ευρίσκονται στη Δημοκρατία, οπότε δύναται να απαιτηθεί η εφαρμογή μιας από τις μεθόδους.

I. Τεχνικές αρχές

1. Έκταση και μορφή του υπολογισμού των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων

Όποια μέθοδος και αν χρησιμοποιείται, όταν η οντότητα είναι θυγατρική επιχείρηση και έχει έλλειμμα φερεγγυότητας ή, στην περίπτωση μη ρυθμιζόμενης οντότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα, έχει θεωρητικό έλλειμμα φερεγγυότητας, λαμβάνεται υπόψη το συνολικό έλλειμμα της θυγατρικής. Όταν, κατά τη γνώμη του συντονιστή, η ευθύνη της μητρικής επιχείρησης που κατέχει τμήμα του κεφαλαίου περιορίζεται, σαφώς και χωρίς αμφισβήτηση, στο συγκεκριμένο τμήμα του κεφαλαίου, ο συντονιστής δύναται να επιτρέψει όπως λαμβάνεται υπόψη το έλλειμμα φερεγγυότητας της θυγατρικής σε αναλογική βάση.

Όταν δεν υπάρχουν κεφαλαιακοί δεσμοί μεταξύ οντοτήτων του ίδιου χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, ο συντονιστής, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές, καθορίζει ποιο αναλογικό τμήμα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη, έχοντας υπόψη την ευθύνη που προκύπτει από τη δεδομένη σχέση.

2. Άλλες τεχνικές αρχές

Ανεξάρτητα από τη μέθοδο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων των ρυθμιζόμενων οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, όπως καθορίζεται στο Μέρος II του παρόντος Παραρτήματος, ο συντονιστής και, ενδεχομένως, οι άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές μεριμνούν ώστε να εφαρμόζονται οι ακόλουθες αρχές:

- i) Πρέπει να εξαιρείται η πολλαπλή χρησιμοποίηση στοιχείων που είναι επιλέξιμα για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων ("διπλός υπολογισμός ιδίων κεφαλαίων") καθώς και κάθε άτοπη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων στο εσωτερικό του ομίλου. Για να διασφαλισθεί ότι δεν θα γίνεται διπλός υπολογισμός των ιδίων κεφαλαίων και δεν θα δημιουργούνται ίδια κεφάλαια στο εσωτερικό του ομίλου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφαρμόζει, κατ' αναλογία, τις αντίστοιχες αρχές που προβλέπουν οι σχετικοί τομεακοί κανόνες.
- ii) α) Έως την περαιτέρω εναρμόνιση των τομεακών κανόνων, οι απαιτήσεις φερεγγυότητας που ισχύουν για κάθε διαφορετικό χρηματοπιστωτικό τομέα που εκπροσωπείται σε έναν χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, καλύπτονται από στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τους αντίστοιχους τομεακούς κανόνες. Όταν υπάρχει έλλειμμα ιδίων κεφαλαίων στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, μόνο τα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων που είναι επιλέξιμα σύμφωνα με κάθε έναν από αυτούς τους τομεακούς κανόνες ("διατομεακά κεφάλαια"), συνεκτιμώνται κατά τον έλεγχο της τήρησης των απαιτήσεων συμπληρωματικής φερεγγυότητας.

Για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, διατομεακά κεφάλαια ορίζονται τα ακόλουθα:

- 1) αποθεματικά τα οποία δύναται να διατεθούν από τη θυγατρική προς τη μητρική οντότητα
- 2) κεφάλαια τα οποία δύναται να μεταφερθούν από τη μητρική προς τη θυγατρική οντότητα νοουμένου ότι η μητρική οντότητα έχει εγγυηθεί τη θυγατρική οντότητα και το είδος του υπό μεταφοράν κεφαλαίου δύναται να περιληφθεί στα ίδια κεφάλαια της θυγατρικής οντότητας
- 3) κεφάλαια τα οποία δύναται να μεταφερθούν από μια θυγατρική προς άλλη θυγατρική οντότητα νοουμένου ότι η πρώτη αναφερθείσα οντότητα έχει εγγυηθεί τη συνδεδεμένη οντότητα και το είδος του υπό μεταφοράν κεφαλαίου δύναται να περιληφθεί στα ίδια κεφάλαια της συνδεδεμένης οντότητας.

Όταν οι τομεακοί κανόνες προβλέπουν όρια στην επιλεξιμότητα ορισμένων από τα ίδια κεφάλαια, που θα

μπορούσαν να θεωρηθούν διατομεακά κεφάλαια, τα όρια αυτά ισχύουν, τηρουμένων των αναλογιών, και για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.

- β) Κατά τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λαμβάνει επίσης υπόψη της την πραγματική διαθεσιμότητα και την πραγματική δυνατότητα μεταφοράς ιδίων κεφαλαίων μεταξύ των διαφόρων νομικών οντοτήτων του ομίλου, με βάση τους στόχους των κανόνων για την κεφαλαιακή επάρκεια.

Για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, η δυνατότητα μεταφοράς ιδίων κεφαλαίων από μια οντότητα του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων σε άλλη οντότητα του ομίλου επιτρέπεται μόνο όταν:

- 1) υπάρχει σχέση θυγατρικής οντότητας με τη μητρική της οντότητα και τα υπό μεταφοράν ποσά από τη θυγατρική οντότητα προς τη μητρική οντότητα δεν υπερβαίνουν τα αποθεματικά της θυγατρικής οντότητας που είναι διαθέσιμα για διανομή ή
 - 2) η μητρική οντότητα κατέχει τουλάχιστον το 75% των μετοχών ή των δικαιωμάτων ψήφου και μόνο στην περίπτωση όπου η μητρική οντότητα έχει εγγυηθεί τις υποχρεώσεις της θυγατρικής οντότητας και το είδος του κεφαλαίου προς μεταφορά δύναται να περιληφθεί στα ίδια κεφάλαια της θυγατρικής οντότητας. Αυτή η ρύθμιση εφαρμόζεται και στην περίπτωση μεταφοράς κεφαλαίων μεταξύ θυγατρικών οντοτήτων.
- γ) Όταν, στην περίπτωση μη ρυθμιζόμενης οντότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα, υπολογίζεται θεωρητική απαίτηση φερεγγυότητας βάσει του Μέρους II του παρόντος Παραρτήματος, ως θεωρητική απαίτηση φερεγγυότητας νοείται η κεφαλαιακή απαίτηση που θα έπρεπε να έχει η οντότητα αυτή προκειμένου να τηρεί τους σχετικούς τομεακούς κανόνες εάν ήταν ρυθμιζόμενη οντότητα του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού τομέα.

Στην περίπτωση των εταιρειών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, ως απαίτηση φερεγγυότητας νοείται η κεφαλαιακή απαίτηση που προβλέπεται στο άρθρο 42 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) και περί Συναφών Θεμάτων Νόμου.

Η απαίτηση θεωρητικής φερεγγυότητας μιας εταιρείας χρηματοπιστωτικών συμμετοχών υπολογίζεται σύμφωνα με τους τομεακούς κανόνες του πιο σημαντικού χρηματοπιστωτικού τομέα του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.

II. Τεχνικές μέθοδοι υπολογισμού

Μέθοδος 1: Μέθοδος "λογιστική ενοποίηση"

Ο υπολογισμός των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων των ρυθμιζόμενων οντοτήτων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, πραγματοποιείται βάσει των ενοποιημένων λογαριασμών.

Οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ:

- i) των ιδίων κεφαλαίων του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων που υπολογίζονται βάσει της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης του ομίλου· τα επιλέξιμα στοιχεία είναι αυτά που γίνονται αποδεκτά βάσει των σχετικών τομεακών κανόνων

και

- ii) του αθροίσματος των απαιτήσεων φερεγγυότητας που ισχύουν για κάθε διαφορετικό χρηματοπιστωτικό τομέα που εκπροσωπείται στον όμιλο· οι απαιτήσεις φερεγγυότητας για κάθε διαφορετικό χρηματοπιστωτικό τομέα υπολογίζονται βάσει των αντίστοιχων τομεακών κανόνων.

Οι τομεακοί κανόνες στους οποίους γίνεται αναφορά είναι ειδικότερα:

- i) οι περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμοι και η Οδηγία Ε.Π.Ε.Υ. 7/2003 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τις επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.
- ii) οι περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμοι και οι Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον Υπολογισμό της Κεφαλαιουχικής Βάσης και για τον Υπολογισμό του Δείκτη Κεφαλαιουχικής Επάρκειας Τραπεζών για τις τράπεζες,
- iii) οι περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμοι και η Κανονιστική Απόφαση της Επιτροπής ΥΕΑΣΕ για τον Υπολογισμό των Ιδίων Κεφαλαίων και του Συντελεστή Φερεγγυότητας για τα ΣΠΠ,
- iv) οι περί της Ασκήσεως Ασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμοι για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, και

Στην περίπτωση των μη ρυθμιζόμενων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα που δεν υπεισέρχονται στον υπολογισμό των προαναφερόμενων τομεακών απαιτήσεων φερεγγυότητας, πρέπει να υπολογίζεται η θεωρητική απαίτηση φερεγγυότητας.

Το υπόλοιπο δεν πρέπει να είναι αρνητικό.

Μέθοδος 2: Μέθοδος "αφαίρεσης και συνένωσης"

Ο υπολογισμός των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων των ρυθμιζόμενων οντοτήτων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων πραγματοποιείται βάσει των λογαριασμών κάθε οντότητας του ομίλου.

Οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ:

- i) του αθροίσματος των ιδίων κεφαλαίων κάθε ρυθμιζόμενης και μη ρυθμιζόμενης οντότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα που ανήκει στο χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων· τα επιλέξιμα στοιχεία είναι αυτά τα οποία γίνονται αποδεκτά βάσει των σχετικών τομεακών κανόνων και
- ii) του αθροίσματος:
- των απαιτήσεων φερεγγυότητας κάθε ρυθμιζόμενης και μη ρυθμιζόμενης οντότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου· οι απαιτήσεις φερεγγυότητας υπολογίζονται σύμφωνα με τους σχετικούς τομεακούς κανόνες και
 - της λογιστικής αξίας των συμμετοχών σε άλλες οντότητες του ομίλου.

Στην περίπτωση μη ρυθμιζόμενων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα, υπολογίζεται θεωρητική απαίτηση φερεγγυότητας. Τα ίδια κεφάλαια και οι απαιτήσεις φερεγγυότητας λαμβάνονται υπόψη αναλογικά, όπως προβλέπεται στην παράγραφο 6 σημείο 6.4 και σύμφωνα με το Μέρος I του παρόντος Παραρτήματος.

Το υπόλοιπο δεν πρέπει να είναι αρνητικό.

Μέθοδος 3: Μέθοδος "λογιστική αξία - αφαίρεση των απαιτήσεων"

Ο υπολογισμός των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων των ρυθμιζόμενων οντοτήτων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων πραγματοποιείται βάσει των λογαριασμών κάθε οντότητας του ομίλου.

Οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ:

- i) των ιδίων κεφαλαίων της μητρικής επιχείρησης ή της επικεφαλής οντότητας του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων· τα επιλέξιμα στοιχεία είναι αυτά που γίνονται αποδεκτά βάσει των σχετικών τομεακών κανόνων και
- ii) του αθροίσματος:
- της απαίτησης φερεγγυότητας της μητρικής επιχείρησης ή της αναφερθείσας στο στοιχείο i) πιο πάνω επικεφαλής οντότητας και
 - της υψηλότερης λογιστικής αξίας μεταξύ, αφενός, της συμμετοχής που κατέχει η μητρική οντότητα στις άλλες οντότητες του ομίλου, και αφετέρου, των απαιτήσεων φερεγγυότητας αυτών των οντοτήτων· οι απαιτήσεις φερεγγυότητας των τελευταίων λαμβάνονται υπόψη αναλογικά, όπως προβλέπεται στην παράγραφο 6 σημείο 6.4 και σύμφωνα με το Μέρος I του παρόντος Παραρτήματος.

Στην περίπτωση μη ρυθμιζόμενων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα, υπολογίζεται θεωρητική απαίτηση φερεγγυότητας.

Κατά την αποτίμηση των στοιχείων που είναι επιλέξιμα για τον υπολογισμό των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων, οι συμμετοχές σε οντότητες μπορούν να αποτιμώνται σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, δηλαδή να αποτιμώνται με το ποσό που αναλογεί στο ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων που αντιπροσωπεύει η συμμετοχή αυτή.

Το υπόλοιπο δεν πρέπει να είναι αρνητικό.

Μέθοδος 4: Συνδυασμός των Μεθόδων 1, 2 και 3

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να επιτρέπει το συνδυασμό των Μεθόδων 1, 2 και 3 ή το συνδυασμό δύο εξ αυτών.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΝΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΤΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

1. Ο συντονιστής, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές, προσδιορίζει το είδος των συναλλαγών και των κινδύνων τους οποίους πρέπει να αναφέρουν οι ρυθμιζόμενες οντότητες ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 7 σημείο 7.2 και της παραγράφου 8 σημείο 8.2, σχετικά με τη γνωστοποίηση στοιχείων για τις εντός ομίλου συναλλαγές και τη συγκέντρωση κινδύνων.
2. Κατά τον καθορισμό του είδους των συναλλαγών και κινδύνων ή όταν γνωμοδοτούν σχετικά, ο συντονιστής και οι σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές λαμβάνουν υπόψη τους τη δομή του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων και το σύστημα διαχείρισης των κινδύνων του.
3. Για τον προσδιορισμό των ουσιαδών εντός ομίλου συναλλαγών και της σημαντικής συγκέντρωσης κινδύνων που πρέπει να γνωστοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 7 και 8, ο συντονιστής, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές και με τον ίδιο το χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων, καθορίζει κατάλληλα κατώτατα όρια βάσει των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ή/και των τεχνικών αποθεμάτων.
4. Κατά την εποπτεία που ασκεί στις εντός ομίλου συναλλαγές και στη συγκέντρωση κινδύνων, ο συντονιστής δίνει ιδιαίτερη προσοχή στην ενδεχόμενη διάχυση των κινδύνων στο εσωτερικό του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, στον κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων, στον κίνδυνο καταστρατήγησης τομεακών κανόνων και στο επίπεδο ή στον όγκο των κινδύνων.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να εφαρμόζει, στο επίπεδο του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων, τις διατάξεις των τομεακών κανόνων για τις εντός ομίλου συναλλαγές και τη συγκέντρωση κινδύνων, ιδίως προκειμένου να αποφεύγεται η καταστρατήγηση των τομεακών κανόνων.