

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2007-06 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΓΙΑ ΤΑ ΜΕΓΑΛΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΤΩΝ ΕΠΕΥ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

ΜΕΡΟΣ Ι

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- Παράγραφος 1 Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2 Ερμηνεία
Παράγραφος 3 Σκοπός και πεδίο εφαρμογής

ΜΕΡΟΣ ΙΙ

ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ

- Παράγραφος 4 Έννοια χρηματοδοτικού ανοίγματος
Παράγραφος 5 Μη χρηματοδοτικά ανοίγματα

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

ΟΡΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

- Παράγραφος 6 Όρια χρηματοδοτικών ανοιγμάτων
Παράγραφος 7 Όρια για το σύνολο των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων
Παράγραφος 8 Επιπρόσθετα όρια χρηματοδοτικών ανοιγμάτων έναντι συμβούλων
Παράγραφος 9 Υπέρβαση των ορίων
Παράγραφος 10 Απαλλαγή από την εφαρμογή των ορίων

ΜΕΡΟΣ ΙV

ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

- Παράγραφος 11 Εξαιρέσεις από την εφαρμογή των ορίων
Παράγραφος 12 Εξαίρεση βάσει της «πλήρως προσαρμοσμένης αξίας ανοίγματος»
Παράγραφος 13 Εξαίρεση βάσει ιδίων εκτιμήσεων LGD και συντελεστών μετατροπής

- Παράγραφος 14 Έλεγχοι με προσωμοίωση ακραίων καταστάσεων
- Παράγραφος 15 Χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών κρατών μελών
- Παράγραφος 16 Χρηματοδοτικά ανοίγματα που καλύπτονται από εγγύηση τρίτου ή από ασφάλεια υπό μορφή τίτλων

ΜΕΡΟΣ V ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΜΕΓΑΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

- Παράγραφος 17 Γνωστοποίηση μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων
- Παράγραφος 18 Συχνότητα γνωστοποίησης και ημερομηνία υποβολής των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων
- Παράγραφος 19 Έναρξη ισχύος

**ΟΔΗΓΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΑ
ΜΕΓΑΛΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΤΩΝ ΕΠΕΥ**

N144(I) του 2007

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει των άρθρων 73 και 146 του περί των Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007 και για σκοπούς εναρμόνισης με τις πράξεις της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο:

Επίσημη
Εφημερίδα της
ΕΕ: L 177,
30.6.2006, σ.1.

(α) «Οδηγία 2006/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14^{ης} Ιουνίου 2006 σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων (αναδιατύπωση)»· και

Επίσημη
Εφημερίδα της
ΕΕ: L 177,
30.6.2006,
σ.201.

(β) «Οδηγία 2006/49/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14^{ης} Ιουνίου 2006 για την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων και των πιστωτικών ιδρυμάτων (αναδιατύπωση)»·

εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

ΜΕΡΟΣ Ι

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- Συνοπτικός τίτλος 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία για τα Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα των ΕΠΕΥ.
- Ερμηνεία 2. Στην παρούσα Οδηγία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια:

«εγγύηση», για τους σκοπούς των παραγράφων 10 έως 16, περιλαμβάνει πιστωτικά παράγωγα μέσα (credit derivatives) που αναγνωρίζονται βάσει του Κεφαλαίου 3, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, εκτός από ομόλογα συνδεδεμένα με τον πιστωτικό κίνδυνο υποκείμενου μέσου (credit linked notes).

Με την επιφύλαξη της επόμενης παραγράφου, όταν, βάσει των παραγράφων 10 έως 16, επιτρέπεται η αναγνώριση χρηματοδοτούμενης ή μη πιστωτικής προστασίας, αυτό θα υπόκειται σε συμμόρφωση με τις απαιτήσεις επιλεξιμότητας (eligibility requirements) και τις άλλες απαιτήσεις, ως αυτές καθορίζονται στο Κεφάλαιο 3, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, για σκοπούς υπολογισμού των σταθμισμένων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (τυποποιημένη μέθοδος).

Σε περίπτωση που μια ΕΠΕΥ βασίζεται στην παράγραφο 13, η αναγνώριση της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας υπόκειται στις σχετικές απαιτήσεις του Κεφαλαίου 2, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (μέθοδος των εσωτερικών διαβαθμίσεων).

«ΕΠΕΥ» σημαίνει, για σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και τις ΕΠΕΥ τρίτων χωρών που έχουν ιδρύσει υποκατάστημα στη Δημοκρατία, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 78 του Νόμου.

«μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα» σημαίνει το χρηματοδοτικό άνοιγμα μιας ΕΠΕΥ σε έναν πρόσωπο ή σε μια ομάδα συνδεδεμένων προσώπων όταν η αξία του ισούται ή υπερβαίνει το 10% των ιδίων κεφαλαίων της ΕΠΕΥ, ως αυτά καθορίζονται

ΜΕΡΟΣ II**ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ**

στο Μέρος Β της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·

Τα ίδια κεφάλαια, που αναφέρονται πιο πάνω και τα οποία χρησιμοποιούνται για σκοπούς παρακολούθησης των ορίων του Μέρους III της παρούσας Οδηγίας, είναι εκείνα που υπολογίζονται την ημερομηνία αναφοράς, κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 18·

144(I) του 2007

«Νόμος» σημαίνει τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2007·

Επίσημη
Εφημερίδα,
Παράρτημα Τρίτο
(I): 19.12.2007

«Οδηγία Κεφαλαιακής Επάρκειας» σημαίνει την Οδηγία ΟΔ144-2007-05 της Επιτροπής για την κεφαλαιακή επάρκεια των ΕΠΕΥ·

«ομάδα συνδεδεμένων προσώπων» σημαίνει τα πρόσωπα που καθορίζονται στην παράγραφο 6(3)·

«πρόσωπο» σημαίνει κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, περιλαμβανομένων των πελατών και διοικητικών συμβούλων της ΕΠΕΥ, έναντι των οποίων υφίσταται χρηματοδοτικό άνοιγμα·

«χρηματοδοτικό άνοιγμα» σημαίνει τα στοιχεία που καθορίζονται στην παράγραφο 4 της παρούσας Οδηγίας·

«χώρα μέλος της Επιτροπής Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας» σημαίνει τις χώρες που καθορίζονται στην παράγραφο 5, Μέρος Γ, Παράρτημα VI της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·

Χωρίς επηρεασμό των ανωτέρω διατάξεων, όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται

διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται από το Νόμο ή την Οδηγία Κεφαλαιακής Επάρκειας.

Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότησή του εκδιδόμενες κανονιστικές διοικητικές πράξεις.

Σκοπός και πεδίο εφαρμογής

3. (1) Η παρούσα Οδηγία καθορίζει και εξιδικεύει τις διατάξεις του άρθρου 69 του Νόμου και εφαρμόζεται στις ΕΠΕΥ.

(2) Οι ΕΠΕΥ οφείλουν να συμμορφώνονται με τις διατάξεις της παρούσας Οδηγίας σε ατομική και υποενοποιημένη βάση, ως ορίζεται στις παραγράφους 2 έως 4, Κεφάλαιο 2, Μέρος Α της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

(3) Άνευ επηρεασμού της υποπαραγράφου (2), οι ΕΠΕΥ οφείλουν να συμμορφώνονται με τις διατάξεις της παρούσας Οδηγίας σε ενοποιημένη βάση, ως ορίζεται στην παράγραφο 5, Κεφάλαιο 2, Μέρος Α της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

(4) Όταν η συμμόρφωση μιας ΕΠΕΥ με τις υποχρεώσεις που επιβάλλει η παρούσα Οδηγία, σε ατομική ή υποενοποιημένη βάση, δεν τυγχάνει εφαρμογής δυνάμει των διατάξεων της παραγράφου 3, Κεφάλαιο 2, Μέρος Α της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, ή όταν οι διατάξεις της παραγράφου 4, Κεφάλαιο 2, Μέρος Α της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας εφαρμόζονται σε μητρικές ΕΠΕΥ εγκατεστημένες στη Δημοκρατία, πρέπει να λαμβάνονται μέτρα για να εξασφαλιστεί η ικανοποιητική κατανομή των κινδύνων εντός του ομίλου.

Έννοια
χρηματοδοτικού
ανοίγματος

4. (1) Χρηματοδοτικό άνοιγμα σημαίνει τα στοιχεία ενεργητικού και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία των παραγράφων 2 έως 7, Κεφάλαιο 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, χωρίς εφαρμογή των συντελεστών στάθμισης ή βαθμών κινδύνου που προβλέπονται από τις διατάξεις αυτές.

(2) Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που προκύπτουν από τα στοιχεία που αναφέρονται στο Παράρτημα IV (είδη παραγώγων), Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας υπολογίζονται σύμφωνα με μία από τις μεθόδους που περιγράφονται στο Παράρτημα III, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας. Για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας εφαρμόζεται επίσης το Παράρτημα III, Μέρος 2, παράγραφος 2, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

Μη
χρηματοδοτικά
ανοίγματα

5. (1) Όλα τα στοιχεία που καλύπτονται κατά 100% από ίδια κεφάλαια, δύνανται, με την έγκριση της Επιτροπής, η οποία ζητείται γραπτώς, να μην εμπίπτουν στον ορισμό των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, εφόσον τα κεφάλαια αυτά δεν λαμβάνονται υπόψη στα ίδια κεφάλαια της ΕΠΕΥ για τους σκοπούς της παραγράφου 11, Κεφαλαίου 3, Μέρος Α της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (Ελάχιστο ύψος ιδίων κεφαλαίων) ή για τον υπολογισμό άλλων συντελεστών εποπτείας που προβλέπονται στην παρούσα Οδηγία ή στην Οδηγία Κεφαλαιακής Επάρκειας καθώς και σε άλλες πράξεις της Κοινότητας.

(2) Στα χρηματοδοτικά ανοίγματα δεν συμπεριλαμβάνονται:

(α) στην περίπτωση των πράξεων συναλλάγματος (foreign exchange transactions), τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που προκύπτουν κανονικά κατά το διακανονισμό εντός της περιόδου των 48 ωρών μετά

την πληρωμή ή

(β) στην περίπτωση συναλλαγών για την αγορά ή πώληση τίτλων, τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που προκύπτουν κανονικά κατά το διακανονισμό εντός των πέντε εργάσιμων ημερών που ακολουθούν την ημερομηνία πληρωμής ή την παράδοση των τίτλων, εάν η τελευταία γίνει νωρίτερα.

(3) Επιπρόσθετα των διατάξεων της υποπαραγράφου (2), στα χρηματοδοτικά ανοίγματα δεν περιλαμβάνονται οι αφαιρέσεις των βασικών ιδίων κεφαλαίων, ως αυτές καθορίζονται στην παράγραφο 2, Κεφάλαιο 1, Μέρος Β της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

ΟΡΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

Όρια
χρηματοδοτικών
ανοιγμάτων

6. (1) Η ΕΠΕΥ δεν δύναται να έχει χρηματοδοτικό άνοιγμα ως προς ένα πρόσωπο ή μια ομάδα συνδεδεμένων προσώπων, των οποίων το συνολικό ποσό υπερβαίνει το 25% των ιδίων κεφαλαίων της.

(2) Σε περίπτωση που πρόσωπο ή η ομάδα συνδεδεμένων προσώπων είναι η μητρική, ή η θυγατρική επιχείρηση της ΕΠΕΥ, ή και μια ή περισσότερες από τις θυγατρικές επιχειρήσεις της μητρικής επιχείρησης, το ποσοστό που προβλέπεται στην παράγραφο 6(1) μειώνεται σε 20%.

(3) Ομάδα συνδεδεμένων προσώπων σημαίνει:

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

(β) δύο ή περισσότερα πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, μεταξύ των οποίων δεν υπάρχει δεσμός ελέγχου κατά την έννοια του στοιχείου (α), αλλά τα οποία θεωρούνται ως αποτελούντα έναν ενιαίο κίνδυνο διότι συνδέονται μεταξύ τους κατά τρόπο ώστε να είναι πιθανό σε περίπτωση που ένα από αυτά αντιμετωπίζει χρηματοοικονομικά προβλήματα, το άλλο ή όλα τα άλλα να αντιμετωπίσουν δυσκολίες εξόφλησης·

Τα συμφέροντα των πιο κάτω, χωρίς αυτά να εξαντλούν όλες τις περιπτώσεις, είναι συνδεδεμένα ώστε τα πρόσωπα αυτά θεωρούνται ως ένα πρόσωπο και ότι αποτελούν για σκοπούς εφαρμογής των διατάξεων της παρούσας Οδηγίας έναν ενιαίο κίνδυνο:

(α) πελάτη/σύμβουλο και σύζυγο·

(β) πελάτη/σύμβουλο και συνεταιρισμό ή κοινοπραξία (joint venture) ή οποιονδήποτε εμπορικό σύνδεσμο ή επιχείρηση στην οποία ο πελάτης/σύμβουλος ή σύζυγος είναι συνέταιρος ή μέλος ή διευθυντής ή έχει καθ' οιονδήποτε τρόπο τον έλεγχο·

(γ) πελάτη/σύμβουλο και εταιρεία, στην οποία ο πελάτης/σύμβουλος είναι διευθυντής ή κατέχει ουσιαστικό συμφέρον είτε από μόνος του είτε μαζί με το σύζυγο είτε μαζί με τους συνεταιίρους·

(δ) όταν πρόκειται για πελάτη που είναι νομικό πρόσωπο, η μητρική, τυχόν θυγατρικές ή συνεξαρτημένες ή συνδεδεμένες εταιρείες ή άλλες οντότητες που έχουν ουσιαστικό συμφέρον στο υπό αναφορά νομικό πρόσωπο·

Νοείται ότι για τους σκοπούς των σημείων (γ) και (δ) πιο πάνω, «ουσιαστικό συμφέρον» σε εταιρεία σημαίνει το συμφέρον σε οποιαδήποτε τάξη μετοχών του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με ποσοστό 20% ή περισσότερο στην τάξη των μετοχών αυτών ή συμφέρον το οποίο δίνει την ικανότητα σε κάποιον να αποφασίζει με οποιοδήποτε τρόπο την εκλογή της πλειοψηφίας των συμβούλων της εταιρείας ή να ασκεί σημαντική επιρροή·

Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που παραχωρούνται σε ένα πρόσωπο πρέπει να αθροίζονται με τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που παραχωρούνται σε οποιοδήποτε από τα πιο πάνω φυσικά ή νομικά πρόσωπα, εκτός εάν η ΕΠΕΥ είναι πεπεισμένη ότι δεν αποτελούν έναν ενιαίο κίνδυνο και συγκατανεύσει προς τούτο η Επιτροπή· σχετικά στοιχεία υποβάλλονται στην Επιτροπή για απόφαση.

Σε περίπτωση όπου υπάρχει αμφιβολία κατά πόσο δύο ή περισσότερα πρόσωπα αποτελούν μία ομάδα συνδεδεμένων προσώπων, η ΕΠΕΥ δύναται να αποτείνεται γραπτώς προς την Επιτροπή δίδοντας όλες τις λεπτομέρειες· η Επιτροπή λαμβάνει τελική απόφαση για το θέμα.

Όρια για το σύνολο των χρηματοδοτικών

7. Η ΕΠΕΥ δεν δύναται να αναλάβει μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα των οποίων το συνολικό ποσό υπερβαίνει το 800%

ανοιγμάτων των ιδίων κεφαλαίων της.

Επιπρόσθετα όρια χρηματοδοτικών ανοιγμάτων έναντι συμβούλων

8. (1) Η ΕΠΕΥ δεν δύναται να παραχωρήσει σε οποιοδήποτε από τους διοικητικούς της συμβούλους οποιοδήποτε χρηματοδοτικό άνοιγμα εκτός εάν η συναλλαγή έτυχε της προηγούμενης έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΠΕΥ με απόφαση του που λήφθηκε με πλειοψηφία των δύο τρίτων του συνόλου των μελών του και ο ενδιαφερόμενος σύμβουλος δεν παρίστατο κατά τη συζήτηση του θέματος αυτού από το Συμβούλιο και ούτε μετείχε στη σχετική ψηφοφορία. Τα ανοίγματα, που παραχωρούνται σε τέτοια περίπτωση, παραχωρούνται με τους ίδιους εμπορικούς όρους που η ΕΠΕΥ επιβάλλει στους πελάτες της για παρόμοια ανοίγματα σύμφωνα με τη συνήθη εμπορική πρακτική.

(2) Η συνολική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων όλων των διοικητικών συμβούλων της ΕΠΕΥ δεν δύναται να υπερβαίνει το 40% των ιδίων κεφαλαίων της.

(3) Η συνολική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, που δεν εξασφαλίζονται με εμπράγματη ασφάλεια και παραχωρούνται σε όλους τους διοικητικούς συμβούλους της ΕΠΕΥ, δεν δύναται να υπερβαίνει το 5% των ιδίων κεφαλαίων της, ή οποιοδήποτε χαμηλότερο ποσοστό που η Επιτροπή ήθελε οποτεδήποτε ορίσει.

Το τι συνιστά αποδεκτή εμπράγματη ασφάλεια καθορίζεται στο Έντυπο 144-06-08 της Επιτροπής.

Υπέρβαση των ορίων

9. Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 6, Κεφάλαιο 2, Μέρος Δ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (Υπέρβαση ορίων μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων), σε περίπτωση που ΕΠΕΥ υπερβαίνει τα όρια των παραγράφων 6 έως 8 τότε

εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 69(4) του Νόμου.

Απαλλαγή από την εφαρμογή των ορίων

10. Η Επιτροπή απαλλάσσει πλήρως ή εν μέρει από την εφαρμογή των παραγράφων 6 έως 7, τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που αναλαμβάνει μια ΕΠΕΥ έναντι της μητρικής της επιχείρησης, των άλλων θυγατρικών επιχειρήσεων της μητρικής επιχείρησης, ή των δικών της θυγατρικών, εφόσον οι επιχειρήσεις αυτές υπόκεινται σε εποπτεία επί ενοποιημένης βάσης στην οποία υπόκειται και η ΕΠΕΥ, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2006/48/ΕΚ, ή με ισοδύναμους κανόνες που ισχύουν σε τρίτη χώρα.

ΜΕΡΟΣ IV

ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

Εξαιρέσεις από την εφαρμογή των ορίων

11. Η Επιτροπή εξαιρεί πλήρως ή εν μέρει από την εφαρμογή των παραγράφων 6 έως 7, τα ακόλουθα χρηματοδοτικά ανοίγματα:

(α) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών, στις οποίες, άνευ εξασφάλισης, θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (τυποποιημένη μέθοδος)

(β) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι διεθνών οργανισμών ή πολυμερών αναπτυξιακών τραπεζών στις οποίες, άνευ εξασφάλισης, θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας

(γ) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις οι οποίες καλύπτονται ρητά από εγγύηση κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου, διεθνών οργανισμών ή πολυμερών αναπτυξιακών τραπεζών όταν στις μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις κατά της οντότητας, που παρέχει την εγγύηση θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·

(δ) άλλα ανοίγματα έναντι, ή καλυπτόμενα από την εγγύηση, κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών, διεθνών οργανισμών, πολυμερών αναπτυξιακών τραπεζών ή νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου, όταν στις μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις κατά της οντότητας, έναντι της οποίας είναι το άνοιγμα ή η οποία παρέχει την εγγύηση, θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·

(ε) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι των κεντρικών κυβερνήσεων ή των κεντρικών τραπεζών που δε μνημονεύονται στο σημείο (α) πιο πάνω, εκφρασμένες και, όπου εφαρμόζεται, χρηματοδοτούμενες στο νόμισμα του δανειζόμενου·

(στ) στοιχεία ενεργητικού και άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα επαρκώς εξασφαλισμένα κατά την κρίση της Επιτροπής με χρεωστικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από τις κεντρικές κυβερνήσεις ή τις κεντρικές

τράπεζες, διεθνείς οργανισμούς, πολυμερείς αναπτυξιακές τράπεζες, τοπικές ή περιφερειακές διοικήσεις κρατών μελών ή δημόσιους φορείς, οι οποίοι τίτλοι αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι του εκδότη στις οποίες θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·

(ζ) στοιχεία ενεργητικού και άλλα ανοίγματα επαρκώς εξασφαλισμένα, κατά την κρίση της Επιτροπής, με δεσμευμένη για το σκοπό αυτό κατάθεση μετρητών σε πιστωτικό ίδρυμα, που είναι μητρική ή θυγατρική επιχείρηση της ΕΠΕΥ·

Μετρητά που λήφθηκαν στο πλαίσιο ομολόγων συνδεδεμένων με τον πιστωτικό κίνδυνο υποκείμενου μέσου (credit linked note) εκδοθέντων από την ΕΠΕΥ, καθώς και δάνεια αντισυμβαλλομένου προς την ΕΠΕΥ, που υπάγονται σε συμφωνία συμψηφισμού συμπεριλαμβανόμενη στον ισολογισμό και αναγνωριζόμενη βάσει του Κεφαλαίου 3, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, θεωρούνται ότι υπάγονται της διατάξεις του παρόντος σημείου·

(η) στοιχεία ενεργητικού και άλλα ανοίγματα επαρκώς εξασφαλισμένα, κατά την κρίση της Επιτροπής, με πιστοποιητικά καταθέσεων (certificates of deposit) που έχουν εκδοθεί από πιστωτικό ίδρυμα, το οποίο είναι μητρική ή θυγατρική επιχείρηση της ΕΠΕΥ, και είναι κατατεθειμένα για το σκοπό αυτό στην ΕΠΕΥ ή στο πιστωτικό ίδρυμα·

(θ) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων, με έδρα σε κράτος μέλος, την Αυστραλία ή σε χώρα μέλος της Επιτροπής Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας, με ληκτότητα ενός έτους ή μικρότερης, και τα οποία δεν αποτελούν ίδια κεφάλαια αυτών των ιδρυμάτων·

(ι) καλυμμένα ομόλογα που εμπίπτουν στο πεδίο του Παραρτήματος VI, Μέρος 1, παράγραφοι 66 έως 68, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (Ανοίγματα με μορφή καλυμμένων ομολόγων)·

(ια) χρηματοδοτικά ανοίγματα επαρκώς εξασφαλισμένα, κατά την κρίση της Επιτροπής, με τίτλους, εκτός εκείνων που αναφέρονται στο σημείο (στ) πιο πάνω, νοουμένου ότι οι τίτλοι αυτοί δεν εκδίδονται από ΕΠΕΥ, τη μητρική της επιχείρηση, τις θυγατρικές επιχειρήσεις της ΕΠΕΥ ή της μητρικής της, ή από πρόσωπο ή ομάδα συνδεδεμένων προσώπων με αυτό και πληρούν τους ακόλουθους όρους:

(i) αποτιμώνται σε τρέχουσες τιμές,

(ii) αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά ή αγορά τρίτης χώρας που εφαρμόζει ισοδύναμους κανόνες, η οποία αγορά είναι προσιτή στο κοινό και οι διαμορφούμενες τιμές ανακοινώνονται συστηματικά έτσι ώστε να είναι εφικτή, ανά πάσα στιγμή, η αποτίμηση των τίτλων με βάση τις αγοραίες τιμές τους,

(iii) η αξία των ενεχυριαζόμενων τίτλων υπερβαίνει την αξία του ανοίγματος κατά:

- 150% στην περίπτωση μετοχών,
- 50% στην περίπτωση ομολόγων που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα, περιφερειακές ή τοπικές αρχές των κρατών μελών, εκτός αυτών που αναφέρονται στο σημείο (στ) πιο πάνω,
- 100% σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση,

(iv) δεν υφίσταται αναντιστοιχία μεταξύ ληκτότητας του ανοίγματος και ληκτότητας της εξασφάλισης.

Στην περίπτωση που τα χρηματοδοτικά ανοίγματα δεν καλύπτονται πλήρως από την ως άνω υπεραξία, το εξαιρούμενο ποσό του ανοίγματος μειώνεται αντίστοιχα έτσι ώστε να καλύπτεται κατά τα ως άνω ποσοστά. Το ακάλυπτο ποσό που προκύπτει λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των ορίων των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων.

(ιβ) 50% των στοιχείων εκτός ισολογισμού, μέτρου και χαμηλού κινδύνου, που αναφέρονται στο Παράρτημα II, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

Εξαιρέση βάσει της «πλήρως προσαρμοσμένης αξίας ανοίγματος»

12. (1) Με την επιφύλαξη της παραγράφου 14, για σκοπούς υπολογισμού της αξίας των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σύμφωνα με τις παραγράφους 6 και 7, η Επιτροπή, όσον αφορά τις ΕΠΕΥ που χρησιμοποιούν την αναλυτική μέθοδο χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων (Financial collateral comprehensive method) βάσει του Κεφαλαίου 3, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (μείωση πιστωτικού

κινδύνου), αντί να εφαρμόσουν την πλήρη ή την εν μέρει απαλλαγή που επιτρέπεται βάσει των σημείων (στ), (ζ), (η) και (θ) της παραγράφου 11, επιτρέπει στις εν λόγω ΕΠΕΥ να χρησιμοποιήσουν αξία κατώτερη της αξίας του χρηματοδοτικού ανοίγματος αλλά όχι κατώτερη της συνολικής πλήρως προσαρμοσμένης αξίας των ανοιγμάτων της έναντι του συγκεκριμένου προσώπου ή της ομάδας συνδεδεμένων προσώπων.

Για σκοπούς της παρούσας παραγράφου ως «πλήρως προσαρμοσμένη αξία ανοίγματος» νοείται η αξία εκείνη που υπολογίζεται βάσει του Κεφαλαίου 3, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, λαμβάνοντας υπόψη τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου, τις προσαρμογές μεταβλητότητας και τις τυχόν αναντιστοιχίες ληκτότητας (E*).

(2) Όταν η παρούσα παράγραφος εφαρμόζεται σε μια ΕΠΕΥ, τα σημεία (στ), (ζ), (η) και (θ) της παραγράφου 11 δεν εφαρμόζονται στην εν λόγω ΕΠΕΥ.

Εξαιρέσεις βάσει
ιδίων εκτιμήσεων
LGD και
συντελεστών
μετατροπής

13. (1) Με την επιφύλαξη της παραγράφου 14, σε μια ΕΠΕΥ στην οποία έχει επιτραπεί να χρησιμοποιεί δικές της εκτιμήσεις LGD και συντελεστές μετατροπής για μια κλάση χρηματοδοτικών ανοιγμάτων βάσει του Κεφαλαίου 2, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας, επιτρέπεται να αναγνωρίζει τα αποτελέσματα αυτά κατά τον υπολογισμό της αξίας των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για σκοπούς των παραγράφων 6 και 7, εφόσον η Επιτροπή κρίνει ότι η ΕΠΕΥ είναι σε θέση να εκτιμήσει τα αποτελέσματα των χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων επί των ανοιγμάτων της χωριστά από άλλες συναφείς της LGD πτυχές.

(2) Η Επιτροπή βεβαιώνεται ως προς την καταλληλότητα των

εκτιμήσεων της ΕΠΕΥ που προορίζονται για τη μείωση της αξίας του ανοίγματος για σκοπούς συμμόρφωσης με τις διατάξεις των παραγράφων 6 και 7 πιο πάνω.

(3) Όταν επιτρέπεται σε μια ΕΠΕΥ να χρησιμοποιεί δικές της εκτιμήσεις όσον αφορά τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων, τούτο πρέπει να γίνεται σύμφωνα με την προσέγγιση που υιοθετείται κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων.

(4) ΕΠΕΥ στην οποία έχει επιτραπεί να χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις για LGD και συντελεστές μετατροπής ως προς μια κλάση χρηματοδοτικών ανοιγμάτων βάσει του Κεφαλαίου 2, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας η οποία δεν υπολογίζει την αξία των ανοιγμάτων της βάσει της μεθόδου που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, επιτρέπεται να χρησιμοποιεί τη μέθοδο που περιγράφεται στην παράγραφο 12 ή τη μέθοδο που περιγράφεται στο στοιχείο (ια) της παραγράφου 11, όσον αφορά τον υπολογισμό της αξίας των ανοιγμάτων. Η ΕΠΕΥ δύναται να χρησιμοποιεί μόνο μια από τις δύο μεθόδους.

Έλεγχος με
προσομοίωση
ακραίων
καταστάσεων

14. (1) Μια ΕΠΕΥ στην οποία έχει επιτραπεί να χρησιμοποιεί της μεθόδους που περιγράφονται στις παραγράφους 12 και 13 όσον αφορά τον υπολογισμό της αξίας των ανοιγμάτων για σκοπούς των παραγράφων 6 και 7, οφείλει να πραγματοποιεί περιοδικούς ελέγχους με προσομοίωση ακραίων καταστάσεων (periodic stress tests) για τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου, περιλαμβανομένων όσον αφορά την αξία εκποίησης των όποιων εξασφαλίσεων υπάρχουν.

(2) Οι εν λόγω περιοδικοί έλεγχοι με προσομοίωση ακραίων καταστάσεων αφορούν τους κινδύνους που συνεπάγονται οι

δυναμικές μεταβολές των συνθηκών της αγοράς που μπορεί να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων της ΕΠΕΥ και στους κινδύνους που απορρέουν από την εκποίηση των εξασφαλίσεων σε καταστάσεις κρίσης (stress situations).

(3) Η ΕΠΕΥ οφείλει να ικανοποιήσει την Επιτροπή ότι οι έλεγχοι με προσομοίωση ακραίων καταστάσεων τους οποίους διεξάγει είναι επαρκείς και κατάλληλοι για την εκτίμηση των συγκεκριμένων κινδύνων.

(4) Σε περίπτωση που από έναν τέτοιο έλεγχο αποδειχθεί ότι η αξία εκποίησης των εξασφαλίσεων είναι κατώτερη από αυτήν που επιτρέπεται να ληφθεί υπόψη βάσει των παραγράφων 12 και 13, η αξία των εξασφαλίσεων που επιτρέπεται να αναγνωριστεί κατά τον υπολογισμό της αξίας των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τους σκοπούς των παραγράφων 6 και 7 μειώνεται αναλόγως.

(5) Στη στρατηγική αντιμετώπισης του κινδύνου συγκέντρωσης οι εν λόγω ΕΠΕΥ περιλαμβάνουν:

(α) πολιτικές και διαδικασίες αντιμετώπισης κινδύνων που απορρέουν από αναντιστοιχίες ληκτότητας μεταξύ χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και της ενδεχόμενης πιστωτικής προστασίας των ανοιγμάτων αυτών·

(β) πολιτικές και διαδικασίες για να αντιμετωπισθεί κατάσταση κατά την οποία ο έλεγχος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων καταδεικνύει ότι η αξία εκποίησης των εξασφαλίσεων είναι κατώτερη από αυτή που λαμβάνεται υπόψη βάσει των παραγράφων

12 και 13· και

(γ) πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τον κίνδυνο συγκέντρωσης που απορρέει από την εφαρμογή τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου και ιδίως μεγάλων έμμεσων πιστωτικών ανοιγμάτων (π.χ. έναντι ενός μόνο εκδότη τίτλων που χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση).

(6) Όταν τα αποτελέσματα των εξασφαλίσεων αναγνωρίζονται βάσει των διατάξεων των παραγράφων 12 ή 13, η Επιτροπή θεωρεί ότι οποιοδήποτε καλυμμένο μέρος του ανοίγματος βαρύνει τον εκδότη των εξασφαλίσεων και όχι τον πελάτη.

Χρηματοδοτικά
ανοίγματα έναντι
περιφερειακών
κυβερνήσεων και
τοπικών αρχών
κρατών μελών

15. (1) Για σκοπούς των παραγράφων 6 και 7, οι ΕΠΕΥ εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης 20% για:

(α) τα στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών των κρατών μελών ή χωρών μελών της Επιτροπής Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας, εφόσον στις απαιτήσεις αυτές θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 20% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·

(β) άλλα ανοίγματα τα οποία είναι έναντι των κυβερνήσεων και των τοπικών αρχών του σημείου (α) πιο πάνω, ή είναι εγγυημένα από αυτές, και στα οποία θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 20% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

(2) Ο συντελεστής της υποπαραγράφου (1) πιο πάνω, μειώνεται σε 0% για:

(α) τα στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών των κρατών μελών ή χωρών μελών της Επιτροπής Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας εφόσον στις απαιτήσεις αυτές θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας·

(β) άλλα ανοίγματα τα οποία είναι έναντι των κυβερνήσεων και των τοπικών αρχών του σημείου (α) πιο πάνω, ή είναι εγγυημένα από αυτές, και στα οποία θα εφαρμοζόταν συντελεστής στάθμισης 0% βάσει των παραγράφων 2 έως 7 του Κεφαλαίου 1, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

(3) Για σκοπούς εφαρμογής των παραγράφων 6 και 7, εφαρμόζεται:

(α) συντελεστής στάθμισης 20% στα στοιχεία του ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων με έδρα σε κράτος μέλος ή σε χώρα μέλος της Επιτροπής Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας, με ληκτότητα άνω του ενός έτους αλλά μικρότερη των τριών ετών· και

(β) συντελεστής στάθμισης 50% στα στοιχεία του ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις

έναντι ιδρυμάτων με έδρα σε κράτος μέλος ή σε χώρα μέλος της Επιτροπής Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας, με ληκτότητα άνω των τριών ετών, νοουμένου ότι οι απαιτήσεις αυτές αντιπροσωπεύονται από χρεωστικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από ίδρυμα και οι οποίοι είναι, κατά την κρίση της Επιτροπής, πράγματι διαπραγματεύσιμοι σε αγορά αποτελούμενη από επαγγελματίες φορείς και υπόκεινται σε καθημερινή τιμολόγηση (daily quotation) στην αγορά αυτή, ή η έκδοση τους έχει επιτραπεί από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ιδρύματος που τους έχει εκδώσει.

(4) Τα στοιχεία που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (3) δεν δύνανται να αντιπροσωπεύουν ίδια κεφάλαια.

Χρηματοδοτικά
ανοίγματα που
καλύπτονται από
εγγύηση τρίτου ή
από ασφάλεια
υπο μορφή
τίτλων
117.1

16. (1) Όταν ένα χρηματοδοτικό άνοιγμα έναντι προσώπου καλύπτεται από εγγύηση τρίτου, ή από εξασφάλιση υπό μορφή τίτλων που εκδίδονται από τρίτον υπό τους όρους της παραγράφου 11(ια), οι ΕΠΕΥ δύνανται:

(α) να θεωρήσουν ότι το χρηματοδοτικό άνοιγμα υφίσταται έναντι του εγγυητή και όχι έναντι του προσώπου· ή

(β) να θεωρήσουν ότι το χρηματοδοτικό άνοιγμα υφίσταται έναντι του τρίτου και όχι έναντι του προσώπου, εάν το χρηματοδοτικό άνοιγμα που ορίζεται, στην παράγραφο 11(ια), καλύπτεται με εξασφάλιση υπό τους όρους που προβλέπονται στην εν λόγω παράγραφο.

(2) Όταν οι ΕΠΕΥ εφαρμόζουν το σημείο (α) της υποπαραγράφου (1):

(α) σε περίπτωση που η εγγύηση εκφράζεται σε νόμισμα διαφορετικό από εκείνο του χρηματοδοτικού ανοίγματος, το ποσό του ανοίγματος που θεωρείται καλυμμένο υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις που διέπουν τις αναντιστοιχίες νομισμάτων για μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία, του Παραρτήματος VIII, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας:

(β) η αναντιστοιχία μεταξύ ληκτότητας του χρηματοδοτικού ανοίγματος και ληκτότητας της προστασίας υπόκειται στις διατάξεις που διέπουν τις αναντιστοιχίες ληκτότητας του Παραρτήματος VIII, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας και

(γ) η μερική κάλυψη δύναται να αναγνωριστεί ως περιγράφεται στο Παράρτημα VIII, Μέρος Γ της Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας.

ΜΕΡΟΣ V

ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΜΕΓΑΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

Γνωστοποίηση
μεγάλων
χρηματοδοτικών
ανοιγμάτων

17. (1) Οι ΕΠΕΥ οφείλουν να γνωστοποιούν στην Επιτροπή, σε ατομική και, υποενοποιημένη ή ενοποιημένη βάση, κάθε μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα ως προς ένα πρόσωπο ή μια ομάδα συνδεδεμένων προσώπων.

(2) Επιπρόσθετα των απαιτήσεων της υποπαραγράφου (1), οι ΕΠΕΥ, οι μητρικές, οι θυγατρικές και συνεξαρτημένες τους έχουν υποχρέωση να υποβάλλουν καθ' οιονδήποτε χρόνο γνωστοποίηση στην Επιτροπή, κάθε νέου μεγάλου χρηματοδοτικού ανοίγματος, ή κάθε αύξησης υφιστάμενων μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων κατά τουλάχιστον 20% σε σχέση με την τελευταία γνωστοποίηση.

(3) Οι ΕΠΕΥ οφείλουν να αναλύουν τα ανοίγματά τους ανά εκδότη εξασφαλίσεων για εντοπισμό πιθανών συγκεντρώσεων κινδύνων και, όπου απαιτείται, να λαμβάνουν διορθωτικά μέτρα για εξάλειψη της συγκέντρωσης και να διαβιβάζουν στην Επιτροπή οποιοδήποτε άνοιγμα σε εκδότη εξασφαλίσεων που υπερβαίνει το 10% των ιδίων κεφαλαίων τους, κατά τον τρόπο και τη συχνότητα που ορίζονται στην παρούσα παράγραφο και στην παράγραφο 18.

(4) Οι γνωστοποιήσεις των υποπαραγράφων (1) έως (3), γίνονται με την υποβολή στην Επιτροπή, δεόντως συμπληρωμένου, του Εντύπου 144-06-08 της Επιτροπής.

Συχνότητα
γνωστοποίησης
και ημερομηνία
υποβολής των
μεγάλων
χρηματοδοτικών
ανοιγμάτων

18. (1) Οι ΕΠΕΥ υποβάλλουν, στην Επιτροπή, τα Έντυπα της παραγράφου 17(4):

(α) τουλάχιστον μία φορά το μήνα στην περίπτωση των ΕΠΕΥ που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 10(3) του Νόμου·

(β) τουλάχιστον κάθε τρεις μήνες (ήτοι 31/3, 30/6, 30/9, 31/12) στην περίπτωση των ΕΠΕΥ που εμπίπτουν στις διατάξεις των άρθρων 10(1) και 10(4) του Νόμου·

(γ) τουλάχιστον κάθε έξι μήνες (ήτοι 30/6, 31/12) στην περίπτωση των ΕΠΕΥ που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 10(2) του Νόμου.

(2) Χωρίς επηρεασμό της υποπαραγράφου (1), οι ΕΠΕΥ των σημείων (α) και (β) της υποπαραγράφου (1) υποχρεούνται να υποβάλλουν τα Έντυπα της παραγράφου 17(4) σε ενοποιημένη ή υποενοποιημένη βάση κάθε έξι μήνες (ήτοι 30/6, 31/12).

(3) Τα Έντυπα της παραγράφου 17(4) υποβάλλονται στην Επιτροπή το αργότερο ένα μήνα μετά την ημερομηνία στην οποία αναφέρονται, ως αυτή καθορίζεται στην υποπαραγράφο (1).

ΜΕΡΟΣ VI

ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- Έναρξη ισχύος 19. Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.