



Α Π Ο Φ Α Σ Η
24/693/22.9.2014
του Διοικητικού Συμβουλίου

Θέμα: Μεταβατικές διατάξεις για των υπολογισμό των Ιδίων Κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα βάσει του Κανονισμού 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 και λοιπές διατάξεις.

**ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Λαμβάνοντας υπόψη:

1. τις παραγράφους 6 και 12-16 του άρθρου 4, τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 166 και το άρθρο 190 του ν. 4261/2014 (ΦΕΚ Α/107/5.5.2014) «Πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων (ενσωμάτωση της οδηγίας 2013/36/ΕΕ), κατάργηση του ν. 3601/2007 και άλλες διατάξεις»,
2. τον Κανονισμό 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26^{ης} Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 648/2012 ΕΕ L 176 (27.6.2013), και ειδικότερα τα άρθρα 24 ως 99 και τα άρθρα 465 ως 491 αυτού,
3. την Οδηγία 2013/36/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26^{ης} Ιουνίου 2013 «Σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ» (ΕΕ L 176), και ειδικότερα τα άρθρα 4 και 143 αυτής,
4. την απόφαση 1/459/27.12.2007 (ΦΕΚ Β/2455/31.12.2007) του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Πλαίσιο υπολογισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών»,
5. την απόφαση 2/459/27.12.2007 (ΦΕΚ Β/2457/31.12.2007) του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Ορισμός των Ιδίων Κεφαλαίων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα»

6. την απόφαση 3/459/27.12.2007 (ΦΕΚ Β/2463/31.12.2007) του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση»
7. την απόφαση 4/459/27.12.2007 (ΦΕΚ Β/2453/31.12.2007) «Υπολογισμός κεφαλαιακών απαιτήσεων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών για τον κίνδυνο αγοράς»
8. Την παράγραφο 2 του άρθρου 13 του ν. 2166/1993 (ΦΕΚ Α' 137), όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 3 του άρθρου 18 του ν. 2198/1994 (ΦΕΚ Α' 43) και αντικαταστάθηκε από την παρ. 6 του άρθρου 39 του ν. 2324/1995 (ΦΕΚ Α' 146).
9. Το άρθρο 90 του «Κώδικα της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα» που κυρώθηκε με το άρθρο Πρώτο του π.δ. 63/2005 (ΦΕΚ Α/98/22.4.2005)

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ

Άρθρο 1

Απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων

Κατ' εφαρμογή της παρ. 2 του άρθρου 465 του Κανονισμού ΕΕ 575/2013 οι Επιχειρήσεις Επενδύσεων που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα, κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014, πρέπει να πληρούν, κατ' ελάχιστο, συντελεστή 4% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) και 5,5% για τον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier1) σε ατομική και ενοποιημένη βάση.

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαίου ορίζεται, σύμφωνα με το άρθρο 92 παρ. 1 του ανωτέρω Κανονισμού, σε 8% τουλάχιστον, σε ατομική και ενοποιημένη βάση.

Άρθρο 2

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία

1. Κατ' εφαρμογή της παρ. 3 σε συνδυασμό με την παράγραφο 2 του άρθρου 467 του Κανονισμού, και για τους σκοπούς της παρ. 1 του άρθρου αυτού, οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού, όπως αυτά αναφέρονται και προσδιορίζονται στην παράγραφο 1 του ίδιου άρθρου, αναγνωρίζονται στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 σε ποσοστό 100%, για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2017.

2. Κατ' εφαρμογή της παρ. 3 σε συνδυασμό με την παράγραφο 2 του άρθρου 468 του Κανονισμού, τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού, όπως αυτά αναφέρονται και προσδιορίζονται στην παράγραφο 1 του ίδιου άρθρου, αφαιρούνται 100% από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2014 μέχρι και 31^η Δεκεμβρίου 2014, με εξαίρεση τις μετά από αναβαλλόμενους φόρους διαφορές αναπροσαρμογής

στην εύλογη αξία των μετοχικών και ομολογιακών τίτλων και δανείων που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, οι οποίες θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 σε ποσοστό 100%.

3. Από την 1^η Ιανουαρίου 2015, τα ιδρύματα θα συμπεριλαμβάνουν στον υπολογισμό του κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 το 100% των μη πραγματοποιηθέντων κερδών από αποτίμηση των στοιχείων της παραγράφου 1 του άρθρου 468 του Κανονισμού στην εύλογη αξία τους.

Άρθρο 3

Αφαιρετικά στοιχεία

Κατ' εφαρμογή της παρ. 3 του άρθρου 478 του Κανονισμού, σε συνδυασμό με τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου αυτού και της παρ. 4 του άρθρου 468 του Κανονισμού, υιοθετούνται τα ακόλουθα ποσοστά αφαίρεσης:

α) για το στοιχείο (γ) της παρ. 1 του άρθρου 33 και για τις μεμονωμένες αφαιρέσεις που απαιτούνται σύμφωνα με τα στοιχεία (β) έως (ε) και του στοιχείου (η) της παραγράφου 1 του άρθρου 36, θα εφαρμόζονται, τα παρακάτω ποσοστά αφαίρεσης από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, ανά έτος:

- 20 % από 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014,
- 40 % από την 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015,
- 60 % από την 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 31η Δεκεμβρίου 2016 και
- 80 % από την 1η Ιανουαρίου 2017 έως την 31η Δεκεμβρίου 2017.

β) για τις μεμονωμένες αφαιρέσεις που απαιτούνται σύμφωνα με τα στοιχεία (α), (στ) και (ζ) της παραγράφου 1 του άρθρου 36, θα εφαρμόζεται από 1^η Ιανουαρίου 2014 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2017, ποσοστό αφαίρεσης από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, ίσο με 100%.

γ) για το στοιχείο (γ) της παρ. 1 του άρθρου 36 και το στοιχείο (θ) της παρ. 1 του άρθρου 36, το οποίο πρέπει να αφαιρείται βάσει του άρθρου 48, θα εφαρμόζονται, τα παρακάτω ποσοστά αφαίρεσης από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, ανά έτος:

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

Κατά παρέκκλιση των ανωτέρω ποσοστών, για το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές και υπήρχαν πριν την 1^η Ιανουαρίου 2014, βάσει του άρθρου 478 (2), εφαρμόζονται τα ακόλουθα ποσοστά αφαίρεσης:

- 0 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2014 έως 31η Δεκεμβρίου 2014,
- 10 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 31η Δεκεμβρίου 2015,

- 20 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2016 έως 31η Δεκεμβρίου 2016,
- 30 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2017 έως 31η Δεκεμβρίου 2017,
- 40 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2018 έως 31η Δεκεμβρίου 2018,
- 50 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2019 έως 31η Δεκεμβρίου 2019,
- 60 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2020 έως 31η Δεκεμβρίου 2020,
- 70 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2021 έως 31η Δεκεμβρίου 2021,
- 80 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2022 έως 31η Δεκεμβρίου 2022,
- 90 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2023 έως 31η Δεκεμβρίου 2023,

δ) για τα αφαιρετικά στοιχεία από τα πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1 του άρθρου 56 και τα αφαιρετικά στοιχεία από τα στοιχεία της Κατηγορίας 2 του άρθρου 66, βάσει του άρθρου 478 (1) εφαρμόζεται ποσοστό αφαίρεσης 100% από 1/1/2014.

Άρθρο 4

Δικαιώματα μειοψηφίας και πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 και μέσα της κατηγορίας 2 που εκδίδονται από θυγατρικές

1. Κατ' εφαρμογή της παρ. 4 του άρθρου 479 του Κανονισμού, σε συνδυασμό με την παρ. 3 και για τους σκοπούς της παρ. 2 του ίδιου άρθρου, τα ποσοστά που εφαρμόζονται ανά έτος καθορίζονται ως εξής:

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

2. Κατ' εφαρμογή της παρ. 3 του άρθρου 480 του Κανονισμού, σε συνδυασμό με την παρ. 2 για τους σκοπούς της παρ. 1 του ίδιου άρθρου, οι συντελεστές που εφαρμόζονται ανά έτος είναι οι εξής:

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

Άρθρο 5

Πρόσθετες Προσαρμογές και Αφαιρέσεις

Κατ' εφαρμογή της παρ. 5 του άρθρου 481 του Κανονισμού, σε συνδυασμό με την παρ. 3 του ίδιου άρθρου, για την σταδιακή εξάλειψη των προσαρμογών και αφαιρέσεων που απαιτούνταν δυνάμει των μέτρων μεταφοράς στην εθνική νομοθεσία των άρθρων 57, 61, 63, 63^α, 64 και 66 της οδηγίας 2006/48/ΕΚ και των άρθρων 13 και 16 της οδηγίας

2006/49/ΕΚ και που δεν απαιτούνται σύμφωνα με το δεύτερο μέρος του παρόντος κανονισμού, οι επιχειρήσεις επενδύσεων θα εξακολουθήσουν να κάνουν τις ανωτέρω προσαρμογές/αφαιρέσεις στις αντίστοιχες κατηγορίες κεφαλαίου, με τα ακόλουθα ποσοστά ανά έτος:

- 80 % από 1^η Ιανουαρίου 2014 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2014,
- 60 % από την 1^η Ιανουαρίου 2015 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2015,
- 40 % από την 1^η Ιανουαρίου 2016 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2016,
- 20 % από την 1^η Ιανουαρίου 2017 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2017.

Άρθρο 6

Όρια για την αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος για στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1 και στοιχεία της κατηγορίας 2

Κατ' εφαρμογή της παρ. 6 του άρθρου 486 του Κανονισμού, τα ποσοστά που εφαρμόζονται ανά έτος σύμφωνα με την παράγραφο 5 του ίδιου άρθρου είναι τα εξής:

- 80 % από την 1^η Ιανουαρίου 2014 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2014,
- 70 % από την 1^η Ιανουαρίου 2015 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2015,
- 60 % από την 1^η Ιανουαρίου 2016 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2016,
- 50 % από την 1^η Ιανουαρίου 2017 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2017,
- 40 % από την 1^η Ιανουαρίου 2018 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2018,
- 30 % από την 1^η Ιανουαρίου 2019 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2019,
- 20 % από την 1^η Ιανουαρίου 2020 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2020,
- 10 % από την 1^η Ιανουαρίου 2021 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

Άρθρο 7

Στάθμιση κινδύνου ειδικών συμμετοχών

Κατ' εφαρμογή της παρ. 3 του άρθρου 89 του Κανονισμού, στις ειδικές συμμετοχές επιχειρήσεων επενδύσεων που αναφέρονται στις παρ. 1 και 2 του ίδιου άρθρου εφαρμόζεται το στοιχείο α) της παρ. 3 του άρθρου αυτού.

Άρθρο 8

1. Η παρούσα απόφαση ισχύει από την 1^η Ιανουαρίου 2014, σύμφωνα με το άρθρο 190 του ν. 4261/2014 (ΦΕΚ Α/107/5.5.2014).
2. Από την ημερομηνία εφαρμογής της παρούσας απόφασης, οι διατάξεις της απόφασης 2/459/27.12.2007 δεν έχουν εφαρμογή ως προς τις επιχειρήσεις επενδύσεων όπως ορίζονται στο σημείο 2 της παρ. 1 άρθρου 4 του Κανονισμού

575/2013 και στο σημείο 3 της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του Ν. 4261/2014 εξαιρουμένων των επιχειρήσεων που αναφέρονται στο άρθρο 31 του Ν. 4261/2014, που παρέχουν τις επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες του στοιχείου (β) και (δ) του άρθρου 4 του ν. 3606/2007.

3. Η απόφαση αυτή να δημοσιευτεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β').
4. Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η Γραμματέας

Χριστίνα Νικολιά

Ο Πρόεδρος

Η Α' Αντιπρόεδρος

Ο Β' Αντιπρόεδρος

Κωνσταντίνος Μπιστόπουλος

Βασιλική Λαζαράκου

Ξενοφών Αυλωνίτης

Τα μέλη

Σωκράτης Λαζαρίδης

Ιωάννα Σεληνιωτάκη

Ευτυχία Μιχαηλίδου

Δημήτριος Αυγητίδης