



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ  
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ  
Ν.Π.Δ.Δ.

Α Π Ο Φ Α Σ Η

1/572/23.12.2010

του Διοικητικού Συμβουλίου

ΘΕΜΑ: Τροποποίηση της απόφασης 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»

**ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ  
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**

Λαμβάνοντας υπόψη:

α) τις παραγράφους 2 και 4 του άρθρου 72, την παράγραφο 3 του άρθρου 74 και το άρθρο 81 του Ν. 3601/1.8.2007 «Ανάληψη και άσκηση δραστηριοτήτων από τα πιστωτικά ιδρύματα, επάρκεια ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και λοιπές διατάξεις» (ΦΕΚ Α/178/1.8.2007),

β) την Οδηγία 2006/48/ΕΚ σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων, όπως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2009/111/ΕΚ (L 302/17.11.2009),

γ) την Οδηγία 2006/49/ΕΚ σχετικά με την επάρκεια ιδίων κεφαλαίων των Επιχειρήσεων Επενδύσεων και των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, όπως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2009/111/ΕΚ (L 302/17.11.2009),

δ) 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»,

ε) το άρθρο 90 του ΠΔ 63/2005 «Κωδικοποίηση της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα» (ΦΕΚ Α/98/2005).

## ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ

### Άρθρο 1

1. Η περίπτωση 25 του άρθρου 1 της απόφασης 1/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αντικαθίσταται ως ακολούθως:

**«25. «Ομάδα συνδεδεμένων πελατών»:**

α) δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία αντιπροσωπεύουν ενιαίο κίνδυνο, πλην αντιθέτου αποδείξεως από την Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, καθόσον το ένα ελέγχει άμεσα ή έμμεσα το άλλο ή τα άλλα, ή

β) δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα μεταξύ των οποίων δεν υπάρχει σχέση ελέγχου, κατά την έννοια της παραγράφου 12 του άρθρου 2 του Ν.3601/2007, αλλά τα οποία οφείλουν να θεωρούνται ότι αποτελούν ενιαίο κίνδυνο, διότι συνδέονται μεταξύ τους κατά τρόπο που εάν το ένα από αυτά αντιμετωπίζει χρηματοοικονομικά προβλήματα και ιδίως δυσκολίες χρηματοδότησης ή αποπληρωμής, το άλλο ή όλα τα άλλα πιθανόν να αντιμετωπίσουν επίσης δυσκολίες χρηματοδότησης ή αποπληρωμής των υποχρεώσεών τους.»

2. Η περίπτωση 39 του άρθρου 1 της απόφασης 1/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αντικαθίσταται ως ακολούθως:

**«39. «Συμψηφιστικό σύνολο» (netting set):**

η ομάδα συναλλαγών που έχουν συναφθεί με τον ίδιο αντισυμβαλλόμενο, οι οποίες υπάγονται σε νομικά δεσμευτική διμερή συμφωνία συμψηφισμού και των οποίων ο συμψηφισμός αναγνωρίζεται βάσει του Παραρτήματος V της 5/459/27.12.2007 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Κάθε συναλλαγή η οποία δεν αποτελεί αντικείμενο νομικά δεσμευτικής διμερούς συμφωνίας συμψηφισμού, η οποία αναγνωρίζεται βάσει του Παραρτήματος V της προαναφερόμενης απόφασης, ερμηνεύεται, για τους σκοπούς του ως άνω παραρτήματος, ως χωριστό συμψηφιστικό σύνολο. Βάσει της Μεθόδου Εσωτερικού Υποδείγματος που ορίζεται στο παράρτημα IV της 5/459/27.12.2007 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όλα τα συμψηφιστικά σύνολα με έναν μόνο αντισυμβαλλόμενο μπορεί να θεωρούνται ένα και το αυτό συμψηφιστικό σύνολο, εφόσον οι αρνητικές αξίες που έχουν προκύψει βάσει της προσομοίωσης των επιμέρους

συμψηφιστικών συνόλων λαμβάνονται ίσες με μηδέν κατά την εκτίμηση του αναμενόμενου ανοίγματος.»

## Άρθρο 2

1. Η παράγραφος 7 του άρθρου 6 της απόφασης 1/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«7. Οι προθεσμίες υποβολής των παραγράφων 1 έως 4 του παρόντος άρθρου ισχύουν και για τη γνωστοποίηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων που υπερβαίνουν το όριο της παρ. 1(β) του άρθρου 1 της απόφασης 7/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στο τέλος της περιόδου που προβλέπεται για κάθε περίπτωση και κατ' ελάχιστον σε τριμηνιαία βάση. Σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων που προβλέπονται στο άρθρο 4 της απόφασης 7/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, η Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών κοινοποιεί άμεσα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς την υπέρβαση αυτή.

Για την εφαρμογή της υποχρέωσης της παραγράφου αυτής η Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών γνωστοποιεί αναλυτικά για όλα τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα συμπεριλαμβανομένων των μεγάλων ανοιγμάτων του άρθρου 5 της 7/459/27.12.2007 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τις παρακάτω πληροφορίες:

α) την ταυτότητα του πελάτη ή της ομάδας συνδεδεμένων πελατών έναντι των οποίων η Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών έχει μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα·

β) την αξία ανοίγματος προ της εφαρμογής τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου, όταν συντρέχει περίπτωση·

γ) τον τύπο χρηματοδοτούμενης ή μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, όπου χρησιμοποιείται·

δ) την αξία του ανοίγματος, μετά την εφαρμογή τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου, όπως υπολογίζεται για τους σκοπούς της παραγράφου 1 του άρθρου 4 της 7/459/27.12.2007 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Εάν η Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών εφαρμόζει την ΠΔ/ΤΕ 2589/20.8.2007 για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, γνωστοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τα είκοσι μεγαλύτερα χρηματοδοτικά ανοίγματά της σε ενοποιημένη βάση, εξαιρουμένων των μεγάλων ανοιγμάτων του άρθρου 5 της απόφασης

7/459/27.12.2007 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ο υπολογισμός μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων έναντι μεμονωμένων πελατών ή ομάδας συνδεδεμένων πελατών, ενόψει της υποχρεωτικής παροχής στοιχείων, με εξαίρεση τις περιπτώσεις κατά τις οποίες σχετίζεται με συναλλαγές επαναγοράς ή με δανειοδοσίες ή δανειοληψίες τίτλων ή βασικών εμπορευμάτων, δεν περιλαμβάνει την αναγνώριση της μείωσης πιστωτικού κινδύνου.»

2. Καταργούνται οι παράγραφοι 8 και 9 του άρθρου 6 της απόφασης 1/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

### **Άρθρο 3**

#### **Τελικές διατάξεις**

1. Η απόφαση αυτή ισχύει από τη δημοσίευση της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.
2. Από τις διατάξεις της παρούσας απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού.
3. Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Β').

Ο Γραμματέας

Ο Πρόεδρος

Η Α' Αντιπρόεδρος

Ο Β' Αντιπρόεδρος

Αναστάσιος Θ. Γαβριηλίδης

Μαρίνα Σουγιουλτζή

Ξενοφών Αυλωνίτης

Τα μέλη

