



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

ΑΠΟΦΑΣΗ

26/606/22.12.2011

του Διοικητικού Συμβουλίου

Θέμα: Τροποποίηση της απόφασης 9/459/ 27.12.2007 (ΦΕΚ Β/ 2457/31.12.2007) του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «*Δημοσιοποίηση από τις Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν καθώς και τη διαχείρισή τους*».

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Λαμβάνοντας υπόψη:

1. 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),
2. την οδηγία 2006/48/ΕΚ σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων, όπως ίσχυε και τροποποιήθηκε με την Οδηγία 2010/76/ΕΚ (L 329/14.12.2010),
3. την απόφαση 9/459/ 27.12.2007 (ΦΕΚ Β/ 2457/31.12.2007) του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «*Δημοσιοποίηση από τις Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν καθώς και τη διαχείρισή τους*»
4. 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)
5. τις διατάξεις του άρθρου 90 του ΠΔ 63/2005 «*Κωδικοποίηση της νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα*» (ΦΕΚ Α/98/2005),

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΟΜΟΦΩΝΑ

Άρθρο 1

Η Ενότητα 8 «Τυποποιημένη μέθοδος» του Παραρτήματος Ι της απόφασης 9/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«8.1. Τυποποιημένη μέθοδος

Οι Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, που υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις τους μέσω της τυποποιημένης μεθόδου σύμφωνα με την απόφαση 4/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, δημοσιοποιούν τις απαιτήσεις αυτές χωριστά για κάθε κίνδυνο που αναφέρεται στις διατάξεις της εν λόγω απόφασης. Επιπλέον, η κεφαλαιακή απαίτηση για ειδικό κίνδυνο επιτοκίου των θέσεων τιτλοποίησης δημοσιοποιείται χωριστά.

8.2. Εσωτερικά υποδείγματα

Οι Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, που υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις τους μέσω εσωτερικών υποδειγμάτων σύμφωνα με την απόφαση 4/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, δημοσιοποιούν τις ακόλουθες πληροφορίες:

8.2.1. Για κάθε επιμέρους χαρτοφυλάκιο:

- α. Περιγραφή της μεθοδολογίας εσωτερικών υποδειγμάτων, που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των παραμέτρων και της δυνητικής ζημιάς.
- β. Για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις σύμφωνα με το παράρτημα V παράγραφοι 22α και 22ια της απόφασης 4/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, χωριστά, τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν και τους κινδύνους που μετρήθηκαν μέσω της χρήσης εσωτερικού υποδείγματος, συμπεριλαμβανημένης περιγραφής της προσέγγισης που χρησιμοποιήθηκε από την Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών για τον καθορισμό οριζόντων ρευστότητας, τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν για την επίτευξη αξιολόγησης κεφαλαίων σύμφωνα προς το πρότυπο της απαιτούμενης ευρωστίας, και τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν για την επικύρωση του υποδείγματος.
- γ. Περιγραφή του προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, που εφαρμόζεται σε κάθε χαρτοφυλάκιο.
- δ. Περιγραφή των διαδικασιών, που χρησιμοποιούνται για το δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο και την επικύρωση της ακρίβειας και της συνέπειας της εν λόγω μεθοδολογίας.

8.2.2. Αναφορά της έγκρισης της ακολουθούμενης μεθοδολογίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και περιγραφή των διαδικασιών, με τις οποίες επιτυγχάνεται η εφαρμογή των οριζόμενων στο Παράρτημα VII, Τμήμα Δ της απόφασης 4/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

8.2.3. Την υψηλότερη , την κατώτερη και την μέση τιμή των ακολούθων μεγεθών:

- α. Των καθημερινών μετρήσεων δυνητικής ζημίας κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και κατά τη λήξη της περιόδου.
- β. Των μετρήσεων δυνητικής ζημίας σε ακραίες συνθήκες κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και κατά τη λήξη της περιόδου.
- γ. Των κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με το παράρτημα V παράγραφοι 22α και 22ια της απόφασης 4/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, χωριστά κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και κατά τη λήξη της περιόδου.

8.2.4. Διακεκριμένα το ποσό του κεφαλαίου σύμφωνα με το παράρτημα V παράγραφοι 22α και 22ια της απόφασης 4/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, μαζί με τον σταθμισμένο μέσο ορίζοντα ρευστότητας για κάθε καλυπτόμενο χαρτοφυλάκιο.

8.2.5. Σύγκριση των ημερήσιων μετρήσεων της δυνητικής ζημίας στο τέλος της ημέρας με τις ημερήσιες μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου στο τέλος της επόμενης εργάσιμης ημέρας, συνοδευόμενη από ανάλυση τυχόν σημαντικών υπερβάσεων κατά την περίοδο αναφοράς.

Άρθρο 2

Στο Παράρτημα I της απόφασης 9/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προστίθεται νέα ενότητα ως ακολούθως:

11. Πολιτική Αποδοχών

11.1 Οι Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών δημοσιοποιούν τις ακόλουθες πληροφορίες σχετικά με την πολιτική και πρακτική αποδοχών που έχουν υιοθετήσει, συμπεριλαμβανομένης τακτικής, τουλάχιστον ετήσιας επικαιροποίησής της, για τις κατηγορίες εκείνες του προσωπικού των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της.

11.2 Η συμμόρφωση της Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών με τις απαιτήσεις της παρούσας Ενότητας πραγματοποιείται κατ' εφαρμογή της αρχής της αναλογικότητας, δηλαδή κατά τρόπο κατάλληλο προς τη φύση, το μέγεθος, την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων και την εσωτερική οργάνωση της Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, με την επιφύλαξη των διατάξεων του Ν. 2472/1997, όπως ισχύει.

11.3 Η δημοσιοποίηση περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες:

- α) πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία λήψης αποφάσεων που εφαρμόζεται για:
 - ι) τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών, συμπεριλαμβανομένων, εφόσον συντρέχει περίπτωση, των πληροφοριών σχετικά με τη σύνθεση και τα καθήκοντα της επιτροπής αποδοχών,

- ii) την επωνυμία τυχόν εξωτερικού συμβούλου, ο οποίος συμμετείχε στη διαμόρφωση της πολιτικής αποδοχών της Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, καθώς και
- iii) τον ρόλο των λοιπών εμπλεκόμενων μερών,
- β) πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο σύνδεσης της αμοιβής με τις επιδόσεις,
- γ) τα κύρια χαρακτηριστικά σχεδιασμού του συστήματος αποδοχών, συμπεριλαμβανομένων των κριτηρίων που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση των επιδόσεων, την προσαρμογή των αμοιβών στον κίνδυνο και τα κριτήρια πολιτικής για την αναβολή και κατοχύρωση των αμοιβών,
- δ) πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια επίδοσης, στα οποία βασίζονται το δικαίωμα απόκτησης μετοχών, δικαιωμάτων προαίρεσης ή οι μεταβλητές συνιστώσες των αποδοχών,
- ε) τις βασικές παραμέτρους και το σκεπτικό για τη χρήση μεταβλητών συνιστωσών, καθώς και κάθε άλλης μη χρηματικής παροχής, στο σύστημα αποδοχών,
- στ) συνολικές ποσοτικές πληροφορίες επί των αποδοχών, με ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα,
- ζ) συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές του προηγούμενου οικονομικού έτους, κατανεμημένες σε αποδοχές ανώτερων διοικητικών στελεχών και αποδοχές μελών του προσωπικού οι ενέργειες των οποίων έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, οι οποίες περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:
 - i) το ύψος των ετήσιων αποδοχών, με διάκριση αυτών σε σταθερές και μεταβλητές αμοιβές, καθώς και τον αριθμό των δικαιούχων,
 - ii) το ύψος και το είδος των μεταβλητών αμοιβών, με διάκριση σε μετρητά, μετοχές, χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές και λοιπές κατηγορίες,
 - iii) το ύψος των οφειλόμενων υπό αναστολή αμοιβών, με διάκριση σε κατοχυρωμένες και μη κατοχυρωμένες αμοιβές,
 - iv) το ύψος των υπό αναστολή αμοιβών, που ενώ είχαν καταβληθεί κατόπιν απόφασης στη συνέχεια μειώθηκαν λόγω προσαρμογής των αμοιβών με βάση την επίδοση,
 - v) τις νέες πληρωμές λόγω πρόσληψης και τις πληρωμές λόγω αποχώρησης που καταβλήθηκαν, καθώς και τον αριθμό των δικαιούχων αυτών των αμοιβών, και
 - vi) το ύψος των αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης που λογίστηκαν, ο αριθμός των δικαιούχων και το υψηλότερο ποσό αυτής της κατηγορίας που λογίστηκε σε ένα μεμονωμένο πρόσωπο.

Στην περίπτωση των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών οι οποίες είναι σημαντικές από άποψη μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης καθώς και από άποψη φύσης, πεδίου και πολυπλοκότητας δραστηριοτήτων, οι ποσοτικές πληροφορίες που αναφέρονται στην παρούσα υποπαράγραφο δημοσιοποιούνται στο κοινό και σε επίπεδο των προσώπων που διευθύνουν τις δραστηριότητες της εταιρείας, κατά την έννοια του άρθρου 17 του Ν. 3606/2007

Άρθρο 3
Τελικές διατάξεις

1. Η απόφαση αυτή ισχύει από 31 Δεκεμβρίου 2011.
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').

Η Γραμματέας

Χριστίνα Νικολιά

Ο Πρόεδρος

Ο Β' Αντιπρόεδρος

Κωνσταντίνος Μποτόπουλος

Ξενοφών Αυλωνίτης

Τα μέλη

Παναγιώτης Καβουρόπουλος

Σωκράτης Λαζαρίδης