

Π3) ΕΝΙΑΙΟΙ ΕΠΟΠΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΣΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ

Η παγκοσμιοποίηση της χρηματοοικονομικής δραστηριότητας, η ταχύτητα διακίνησης των κεφαλαίων λόγω της εισαγωγής της σύγχρονης τηλεπικοινωνιακής τεχνολογίας και η μετάδοση των κρίσεων επιβάλλει τη θέσπιση ενιαίων κανόνων προληπτικής εποπτείας ώστε να εξασφαλίζεται η χρηματοοικονομική σταθερότητα. Σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης το πλαίσιο των κοινών εποπτικών κανόνων εισηχθή με Οδηγίες οι οποίες ενσωματώθηκαν στη συνέχεια στις εθνικές νομοθεσίες των κρατών μελών. Οι Οδηγίες επέβαλλαν τη βασική εναρμόνιση ενώ οι εθνικές αρχές έχουν την ευχέρεια να καθορίζουν τις λεπτομέρειες εφαρμογής. Οι κυριότερες ρυθμίσεις ήταν οι ακόλουθες:

1) Η πρώτη συντονιστική Οδηγία (77/780/12-12-77) όρισε την έννοια του πιστωτικού ιδρύματος, καθόρισε ότι η χορήγηση άδειας λειτουργίας δεν μπορεί να εξαρτάται από το κριτήριο της οικονομικής ανάγκης, τα υποκαταστήματα Π.Ι. που έχουν την έδρα τους εκτός ΕΟΚ δεν δύνανται να τυγχάνουν ευνοϊκότερης μεταχείρισης από τα κοινοτικά αλλά του ίδιου καθεστώτος εφόσον υπάρχει συμφωνία με τον όρο της αμοιβαιότητας και καθιέρωσε την αρχή της συνεργασίας και της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των εθνικών εποπτικών αρχών. Η Οδηγία, όμως, που επέβαλλε την ενιαία τραπεζική αγορά ήταν η Δεύτερη Συντονιστική Τραπεζική Οδηγία (89/646/30-12-89), Second Banking Coordination Directive (2BCD), *Seconde directive de la coordination bancaire* η οποία τέθηκε σε ισχύ από την 1/1/93. Η βασική αυτή Οδηγία καθιέρωσε: α) την αρχή της ενιαίας άδειας λειτουργίας για όλη την Ε.Ε. των Π.Ι. με βάση ένα συμφωνημένο κατάλογο τραπεζικών δραστηριοτήτων. Όταν, δηλαδή, ένα Π.Ι. έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε ένα κράτος μέλος δεν απαιτείται νέα άδεια από άλλο κράτος μέλος στο οποίο το Π.Ι. προτίθεται να ανοίξει υποκατάστημα. β) Την αρχή του ελέγχου των Π.Ι. από την εποπτική αρχή της χώρας καταγωγής (*home country control, contrôle par le pays d'origine*) ενώ οι αρχές του κράτους μέλους υποδοχής διατηρούν την εποπτεία ρευστότητας και της νομισματικής πολιτικής, γ) την αρχή της απαγόρευσης σε πρόσωπα ή επιχειρήσεις που δεν είναι Π.Ι. να ασκούν κατ' επάγγελμα τη δραστηριότητα της αποδοχής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων από το κοινό, δ) την αρχή της ελεύθερης διασυνοριακής παροχής υπηρεσιών είτε μέσω υποκαταστήματος είτε από απόσταση με βάση τον ανωτέρω κατάλογο δραστηριοτήτων ο οποίος μπορεί να διευρύνεται για να παρακολουθεί τις εξελίξεις των νέων προϊόντων, ε) την ενίσχυση και εναρμόνιση των ουσιαστικών κανόνων τραπεζικής εποπτείας ενώ παράλληλα προωθεί τη στενή συνεργασία μεταξύ των εποπτικών αρχών. Στην Ελλάδα η 2BCD εισηχθή με το Νόμο 2076/1-8-92 για την ανάληψη και άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες συναφείς διατάξεις. Στο Νόμο αυτό μεταξύ άλλων ορίζεται: α) για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας Π.Ι. από την Τράπεζα της Ελλάδος απαιτείται η καταβολή αρχικού κεφαλαίου 10.000.000 ευρώ εκτός από τις συνεταιριστικές τράπεζες όπου απαιτείται μικρότερο ποσό (2.000.000 ευρώ). Το ποσό αυτό μπορεί να αναπροσαρμόζεται με απόφαση της Τ.Ε., σε καμιά όμως περίπτωση δεν θα είναι μικρότερο των 5.000.000 ευρώ για τα Π.Ι. και 1.000.000 ευρώ για τις συνεταιριστικές τράπεζες, Με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΤΕ) 2471/10-4-2001 αυξήθηκε το ελάχιστο αρχικό κεφάλαιο που απαιτείται για την παροχή άδειας ίδρυσης και λειτουργίας πιστωτικών ιδρυμάτων από την Τράπεζα της Ελλάδος:

α) για τα πιστωτικά ιδρύματα με τη νομική μορφή της ανώνυμης εταιρίας σε 18.000.000 ευρώ, β) για τα πιστωτικά ιδρύματα με τη μορφή του πιστωτικού συνεταιρισμού του Ν. 1667/86 ως εξής: 2α) σε 6.000.000 ευρώ για όσους δραστηριοποιούνται εντός του νομού της έδρας τους, 2β) σε 10.000.000 ευρώ, για όσους δραστηριοποιούνται και σε όμορους νομού ή στη διοικητική περιφέρεια της έδρας τους 2γ) 18.000.000 ευρώ εφόσον δραστηριοποιούνται στην Περιφέρεια Αττικής, στο Νομό Θεσσαλονίκης ή σε όλες τις περιοχές της χώρας, 3) για τα πιστωτικά ιδρύματα που εδρεύουν σε χώρες εκτός της Ε.Ε. και εγκαθίστανται στην Ελλάδα 9.000.000 ευρώ για το πρώτο και μέχρι συνολικά τέσσερα υποκαταστήματα. Για περισσότερα από 4 υποκ/τα απαιτούνται πρόσθετα κεφάλαια μέχρι τη συμπλήρωση του ελάχιστου ορίου αρχικού μετοχικού κεφαλαίου που εκάστοτε ισχύει για τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα. Το ύψος των κεφαλαίων των ΠΙ δεν επιτρέπεται, καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας τους να είναι κατώτερο των πιο πάνω κατά περίπτωση ορίων. Τα ΠΙ που ήδη λειτουργούν οφείλουν να προσαρμόσουν ανάλογα το ύψος των ιδίων κεφαλαίων το αργότερο μέχρι την 31/12/2002.

Με την ΠΔ/ΤΕ 2472/10-4-2001 αναπροσαρμόσθηκε το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο των εταιριών διαμεσολάβησης στις διατραπεζικές αγορές συναλλάγματος και χρήματος (ΠΔ/ΤΕ 2250/21-9-93) σε 300.000 ευρώ. Οι ήδη λειτουργούσες εταιρίες έπρεπε να αυξήσουν το μετοχικό τους κεφάλαιο στο όριο αυτό μέχρι την 31/1/2001. Με την ΠΔ/ΤΕ 2473/10-4-2001 αναπροσαρμόσθηκε το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο των ανωνύμων εταιριών ανταλλακτηρίων συναλλάγματος σε 250.000 ευρώ και μέχρι πέντε υπηρεσιακές μονάδες. Για κάθε μια επί πλέον μονάδα απαιτείται

επιπρόσθετη αύξηση κατά 400.000 ευρώ. Οι ήδη λειτουργούσες εταιρίες έπρεπε να αυξήσουν το μετοχικό τους κεφάλαιο μέχρι 31/12/2001. Με την ΠΔ/ΤΕ 2485/31-1-2002 ορίστηκε το πλαίσιο λειτουργίας των Εταιριών Παροχής Πιστώσεων (ΕΠΠ) στην Ελλάδα. Το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο αυτών ορίζεται μέχρι την 31/12/2002 στο 1/3 του ιδρυτικού κεφαλαίου των πιστωτικών ιδρυμάτων (σήμερα 6 εκατ. ευρώ) και από 1/1/2002 στο 1/2 αυτού (σήμερα 9 εκατομ. ευρώ).

Οι ΕΠΠ απαγορεύονται να δέχονται καταθέσεις ή άλλα επιστρεπτέα κεφάλαια από το κοινό και περιορίζονται στην παροχή δανείων ή πιστώσεων πάσης μορφής σε φυσικά πρόσωπα για την κάλυψη καταναλωτικών και προσωπικών τους αναγκών. Θα λειτουργούν υπό τη μορφή ΑΕ και θα υπόκεινται στην προληπτική εποπτεία και τον έλεγχο της Τράπεζας της Ελλάδος. Ορίστηκε αυξημένος συντελεστής φερεγγυότητας 10% έναντι 8% των πιστωτικών ιδρυμάτων. β) τα Π.Ι. γνωστοποιούν στην Τ.Ε. την ταυτότητα των μετόχων που κατέχουν ειδική συμμετοχή (τουλάχιστον 10% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου) και σε περίπτωση που οι μέτοχοι με ειδική συμμετοχή είναι λιγότεροι από δέκα γνωστοποιείται η ταυτότητα των δέκα μεγαλύτερων μετόχων και το ποσοστό συμμετοχής εκάστου. Τα Π.Ι. γνωστοποιούν επίσης στην Τ.Ε. δύο τουλάχιστον πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για τον καθορισμό της δραστηριότητας του Π.Ι., το ένα από τα οποία θα συμμετέχει οπωσδήποτε στο Δ.Σ. του Π.Ι. Τα πρόσωπα αυτά υποβάλλουν δήλωση για την προέλευση των χρηματικών μέσων των μετόχων και αποστέλλουν στην Τ.Ε. πρόγραμμα επιχειρηματικής δραστηριότητας (business plan), γ) η Τ.Ε. είναι αρμόδια και για την ανάκληση της άδειας του Π.Ι., δ) Π.Ι. που έχει λάβει άδεια και λειτουργεί σε άλλο κράτος μέλος της Ε.Ε. μπορεί να ιδρύει υποκαταστήματα στην Ελλάδα με απλή ανακοίνωση του γεγονότος αυτού στην Τ.Ε. Ελληνικό Π.Ι. που επιθυμεί να ιδρύσει υποκατάστημα σε άλλο κράτος μέλος της Ε.Ε. προβαίνει σε σχετική γνωστοποίηση προς την Τ.Ε. η οποία σε τρεις μήνες ανακοινώνει τα συνυποβαλλόμενα στοιχεία στην εποπτική αρχή του κράτους υποδοχής, ε) τα Π.Ι. που εδρεύουν στην Ελλάδα ιδρύουν νέα υποκαταστήματα στην Ελλάδα μετά πάροδο τριών μηνών από τη γνωστοποίηση στην Τ.Ε. και εφόσον στο διάστημα αυτό η Τ.Ε. δεν διατυπώσει αντίρρηση. Για την ίδρυση υποκαταστημάτων από αυτά τα Π.Ι. σε τρίτες χώρες απαιτείται άδεια της Τ.Ε. Για την ίδρυση στην Ελλάδα υποκαταστημάτων Π.Ι. χώρας εκτός Ε.Ε. χορηγείται άδεια από την Τ.Ε. με βάση την αρχή της αμοιβαιότητας, ζ) γνωστοποιήσεις προς τις αρμόδιες εποπτικές αρχές απαιτούνται και για παροχή υπηρεσιών χωρίς εγκατάσταση από Π.Ι. κρατών της Ε.Ε. σε άλλο κράτος μέλος, η) χρηματοδοτικό ίδρυμα που εδρεύει και λειτουργεί σε άλλο κράτος μέλος της Ε.Ε. και είναι θυγατρική Π.Ι. επιτρέπεται να ασκεί στην Ελλάδα ορισμένες ή όλες τις δραστηριότητες του σχετικού καταλόγου. Με την προϋπόθεση της γνωστοποίησης στην Τ.Ε., χρηματοδοτικά ιδρύματα που είναι θυγατρικές Π.Ι. που εδρεύουν και λειτουργούν στην Ελλάδα επιτρέπεται να ασκούν δραστηριότητες σε άλλο κράτος μέλος της Ε.Ε. Η Τ.Ε. ασκεί την εποπτεία αυτών, θ) απαγορεύεται στα Π.Ι. η κατοχή ειδικής συμμετοχής σε επιχείρηση του μη χρηματοπιστωτικού τομέα μεγαλύτερης του 15% των ιδίων κεφαλαίων ή σε πολλές επιχειρήσεις του τομέα αυτού όταν το σύνολο των ειδικών συμμετοχών υπερβαίνει το 60% των ιδίων κεφαλαίων. Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που σκοπεύει να αποκτήσει ειδική συμμετοχή σε Π.Ι. ενημερώνει προηγουμένως την Τ.Ε. Η αυτή υποχρέωση υφίσταται και όταν αυξάνεται η ειδική συμμετοχή πέραν του 20%, του 33% ή του 50% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου ή το Π.Ι. καθίσταται θυγατρική του συμμετέχοντος προσώπου. Όσον αφορά τη συμμετοχή των πιστωτικών ιδρυμάτων στο μετοχικό κεφάλαιο επιχειρήσεων του χρηματοπιστωτικού τομέα, οι σχετικές διατάξεις κωδικοποιήθηκαν με την απόφαση 80/29-8-2000 της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος ενώ τα σχετικά ποσά αυξήθηκαν και εκφράστηκαν σε ευρώ με την ΠΔ/ΤΕ 2483/20-12-2001: απαιτείται η προηγούμενη έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος (Τ.Ε.) για την απόκτηση ή την επαύξηση από τα πιστωτικά ιδρύματα (ΠΙ) που εδρεύουν στην Ελλάδα καθώς και από τα υποκαταστήματα των ΠΙ με έδρα σε χώρες εκτός του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ) «ειδικής συμμετοχής» στο μετοχικό κεφάλαιο επιχειρήσεων του χρηματοπιστωτικού τομέα στις ακόλουθες περιπτώσεις: 1) για την αρχική απόκτηση ειδικής συμμετοχής όταν η αξία αυτής, που πραγματοποιείται από εμπορικές ή επενδυτικές τράπεζες, υπερβαίνει το ποσό των 1.500.000 ευρώ και όταν η αξία της συμμετοχής που πραγματοποιείται από τα λοιπά ΠΙ υπερβαίνει το ποσό των 300.000 ευρώ 2) για την επαύξηση ειδικής συμμετοχής κατά ποσό που υπερβαίνει σωρευτικά εντός κάθε ημερολογιακού έτους (εφάπαξ ή τμηματικά) το χαμηλότερο από τα ακόλουθα όρια: α) το ποσό που αντιστοιχεί σε ποσοστό ίσο με το 2% των κατά το τέλος του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού εξαμήνου ιδίων κεφαλαίων του ΠΙ ή β) το ποσό των 6.000.000 ευρώ. ι) η Τράπεζα της Ελλάδος ασκεί την εποπτεία επί των πιστωτικών ιδρυμάτων που εδρεύουν στην Ελλάδα περιλαμβανομένων και των υποκαταστημάτων τους στην αλλοδαπή. Ειδικότερα ασκεί έλεγχο ρευστότητας, φερεγγυότητας, κεφαλαιακής επάρκειας, της συγκέντρωσης κινδύνων, ύπαρξης καλής διοικητικής και λογιστικής οργάνωσης και διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου. Η Τ.Ε. ασκεί την εποπτεία για την εφαρμογή των μέτρων νομισματικής πολιτικής και τον έλεγχο ρευστότητας επί των υποκαταστημάτων Π.Ι. που εδρεύουν και λειτουργούν σε άλλα κράτη μέλη της Ε.Ε. πάντα σε συνεργασία με τις εποπτικές αρχές της χώρας καταγωγής.

2) Οι Οδηγίες 89/299/17-4-89 και 91/633/3-12-91 για τα ίδια κεφάλαια των πιστωτικών ιδρυμάτων και η σχετική Πράξη Διοικητή της Τ.Ε. υπ' αριθ. 2053/18-3-92 για τον ορισμό των ιδίων κεφαλαίων των Π.Ι. που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα. Τα ίδια κεφάλαια διακρίνονται σε:

2α) Βασικά στοιχεία: η αξία του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα αποθεματικά πάσης φύσεως με εξαίρεση τα αποθεματικά παγίων στοιχείων του ενεργητικού από αναπροσαρμογή, υπόλοιπο κερδών εις νέο, προσωρινά κέρδη τρέχουσας χρήσης. Από τα πιο πάνω στοιχεία αφαιρούνται η λογιστική αξία των ιδίων μετοχών που κατέχει το Π.Ι., το υπόλοιπο ζημιών χρήσης και παρελθουσών χρήσεων, τα έξοδα ίδρυσης και εγκατάστασης, τα άυλα πάγια στοιχεία και τα προσωρινά αρνητικά αποτελέσματα τρέχουσας χρήσης.

2β) Κεφάλαια για γενικούς τραπεζικούς κινδύνους: Τα ποσά που το Π.Ι. μεταφέρει σε ειδικό λογαριασμό με χρέωση των αποτελεσμάτων χρήσης για κάλυψη κινδύνων από τραπεζικές εργασίες.

2γ) Συμπληρωματικά στοιχεία: αποθεματικά από αναπροσαρμογή παγίων στοιχείων του ενεργητικού, διορθώσεις αξίας έναντι Π.Ι. και πελατών καθώς και διορθώσεις αξίας μετοχών, ομολογιών και άλλων τίτλων, τίτλοι εκδοθέντες από Π.Ι. μη καθορισμένης διάρκειας, προνομιούχες μετοχές ορισμένης διάρκειας που παρέχουν δικαίωμα σωρευτικού μερίσματος και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης.

Κατά τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένη βάση προστίθενται στα βασικά στοιχεία τα δικαιώματα μειοψηφίας, η διαφορά της πρώτης ενοποίησης, η διαφορά που προκύπτει στην περίπτωση που για την καταχώρηση ορισμένων συμμετοχών σε μη λογιστικά ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρίες εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - ισοδυναμίας και οι διαφορές που προκύπτουν κατά την ενοποίηση των σε συνάλλαγμα εκφρασμένων ιδίων κεφαλαίων.

Το άθροισμα των συμπληρωματικών στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 100% του άθροισματος του συνόλου των βασικών στοιχείων και των κεφαλαίων για γενικούς τραπεζικούς κινδύνους.

3) Η Οδηγία για το συντελεστή φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων (89/647/18-12-89) και η συναφής για την Ελλάδα Πράξη Διοικητή της Τ.Ε. υπ' αριθ. 2054/18-3-92 για το συντελεστή φερεγγυότητας των Π.Ι. που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα. Η ανωτέρω Οδηγία εισήγαγε μία μέθοδο ενός ειδικού συντελεστή φερεγγυότητας (the solvency ratio) που δεικνύει το ποσοστό κάλυψης της συνολικής έκθεσης στον κίνδυνο ενός Π.Ι. έναντι των ιδίων του κεφαλαίων. Πρόκειται για ένα εργαλείο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου. Ο συντελεστής προκύπτει από ένα κλάσμα με αριθμητή τα ίδια κεφάλαια και παρανομαστή το άθροισμα των στοιχείων ενεργητικού και των εκτός ισολογισμού στοιχείων σταθμισμένα κατά τον κίνδυνο. Τα Π.Ι. υποχρεούνται να διατηρούν μονίμως τον ανωτέρω συντελεστή σε ύψος όχι κατώτερο του 8%. Σε περίπτωση που πέσει κάτω από 8% η κεντρική τράπεζα μεριμνά όπως το Π.Ι. λάβει τα κατάλληλα μέτρα για να επαναφέρει το συντομότερο δυνατόν το συντελεστή στο ελάχιστο όριο. Για τους σκοπούς των ρυθμίσεων υπάρχουν δύο ζώνες:

α) "Ζώνη Α" στην οποία υπάγονται όλα τα κράτη που είναι πλήρη μέλη του ΟΟΣΑ καθώς και οι χώρες που έχουν συνάψει ειδικές συμφωνίες δανειοδότησης με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο και συνδέονται με τις γενικές συμφωνίες δανειοληψίας του Δ.Ν.Τ.

β) "Ζώνη Β" όλες οι άλλες χώρες εκτός από εκείνες της Ζώνης Α.

Όσον αφορά τους συντελεστές στάθμισης ορίζονται τέσσερα επίπεδα:

α) Μηδενικός συντελεστής στάθμισης: υπάγονται το ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία, στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της Ζώνης Α', έναντι της Ευρωπαϊκής Ένωσης, που καλύπτονται από τη ρητή εγγύηση κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της ζώνης Α' ή έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της ζώνης Β' που είναι αποτιμημένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο εθνικό νόμισμα του οφειλέτη, στοιχεία του ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από τη ρητή εγγύηση κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της ζώνης Β' που είναι αποτιμημένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο κοινό εθνικό νόμισμα του εγγυητή και του οφειλέτη ή στοιχεία που είναι εξασφαλισμένα με τίτλους που έχουν εκδοθεί από κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες της ζώνης Α' ή τίτλους που έχουν εκδοθεί από την Ε.Ε. ή με κατάθεση μετρητών στο δανειοδοτούν ίδρυμα ή με πιστοποιητικά καταθέσεων (CDs) ή άλλα παρόμοια αξιόγραφα που έχει εκδώσει το ίδιο ίδρυμα και είναι κατατεθειμένα σε αυτό.

β) Συντελεστής στάθμισης 20%: στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι της ΕΤΕπ, πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης, ΟΤΑ, περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών λοιπών κρατών της Ζώνης Α', πιστωτικών ιδρυμάτων της Ζώνης Α' τα οποία δεν κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια αυτών, απαιτήσεις ληξιπρόθεσμες εντός έτους έναντι Π.Ι. της ζώνης Β', απαιτήσεις που καλύπτονται από ρητή εγγύηση Π.Ι. της ζώνης

B', στοιχεία ταμείου σε διαδικασία είσπραξης, στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από ρητή εγγύηση της ΕΤΕπ, πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης, ΟΤΑ, περιφερειακών ή τοπικών αρχών της ζώνης Α', πιστωτικών ιδρυμάτων της ζώνης Β' με την προϋπόθεση οι απαιτήσεις να είναι ληξιπρόθεσμες εντός έτους ή που είναι εξασφαλισμένα με τίτλους της ΕΤΕπ ή πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης.

γ) Συντελεστής στάθμισης 50%: δάνεια που καλύπτονται με υποθήκες σε κατοικίες και έξοδα επομένων χρήσεων ή έσοδα χρήσεως εισπρακτέα εφόσον το Π.Ι. δεν είναι σε θέση να προσδιορίσει το συντελεστή στάθμισης του αντισυμβαλλομένου.

δ) Συντελεστής στάθμισης 100%: στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της ζώνης Β' εκτός εκείνων που είναι αποτιμημένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο νόμισμα του οφειλέτη, έναντι περιφερειακών και τοπικών αρχών της ζώνης Β', έναντι των μη τραπεζικών τομέων των ζωνών Α' και Β' ή απαιτήσεις ληξιπρόθεσμες εντός διαστήματος μεγαλύτερου του έτους. Επίσης πάγια στοιχεία, δηλαδή γήπεδα και κτίρια, τεχνικές εγκαταστάσεις και μηχανήματα, εργαλεία, έπιπλα, λοιπές εγκαταστάσεις και εξοπλισμοί και προκαταβολές για τα ανωτέρω ή και για πρόσθετα υπό κατασκευή στοιχεία, χαρτοφυλάκια μετοχών, συμμετοχές και άλλα συστατικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων άλλων Π.Ι. και όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού εκτός από εκείνα που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια.

Στους απρόοπτους κινδύνους των συμβάσεων που αφορούν επιτόκια και τιμές συναλλάγματος εφαρμόζεται εναλλακτικά μία από τις παρακάτω μεθόδους μέτρησης των κινδύνων: α) η μέθοδος των τρεχουσών τιμών (marking to market), β) η μέθοδος του αρχικού ανοίγματος (the original exposure approach).

Τα εκτός ισολογισμού στοιχεία, που δεν αφορούν κινδύνους από επιτόκια και τιμές συναλλάγματος, κατατάσσονται σε ομάδες ανάλογα με το βαθμό κινδύνου. Συνυπολογίζεται η αξία των στοιχείων υψηλού κινδύνου, το 50% της αξίας των στοιχείων μέσου κινδύνου, το 20% της αξίας μέτριου κινδύνου ενώ θεωρείται ως μηδενική η αξία των στοιχείων χαμηλού κινδύνου. Η οδηγία 89/647/18-12-89 τροποποιήθηκε ως προς τις ενυπόθηκες πιστώσεις από την Οδηγία 98/32/22-6-98. Προβλέπει:

α) τίτλοι που εξασφαλίζονται με υποθήκη μπορούν να εξομοιωθούν με στοιχεία ενεργητικού συντελεστή στάθμισης 50% που αφορούν καλύψεις με υποθήκη επί ήδη αποπερατωμένων κατοικιών, γραφείων ή εμπορικών χώρων πολλαπλής χρήσης υπό τον όρο ότι το ποσό του δανείου δεν υπερβαίνει το 60% της αξίας του συγκεκριμένου ακινήτου και οι εθνικές αρχές κρίνουν ότι είναι ισοδύναμοι ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, οι εθνικές αρχές πρέπει να έχουν πεισθεί ότι οι τίτλοι αυτοί εξασφαλίζονται καθ' ολοκληρία από ένα σύνολο ενυποθήκων δανείων και έχει εγγραφεί επί των υπεγγύων περιουσιακών στοιχείων και σε αποδεκτό βαθμό υψηλής τάξης υποθήκη, β) έως τις 31 Δεκεμβρίου 2006 οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών μπορούν να επιτρέπουν στα Π.Ι. να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης 50% στα δάνεια που εξασφαλίζονται πλήρως με υποθήκη επί γραφείων ή εμπορικών χώρων πολλαπλής χρήσης. Ο συντελεστής στάθμισης 50% εφαρμόζεται στο μέρος του δανείου που δεν υπερβαίνει ένα όριο που υπολογίζεται είτε σύμφωνα με το 50% της αγοραίας αξίας είτε με το 50% της αγοραίας αξίας του ακινήτου ή 60% της υποθηκής αξίας όποια μεταξύ των δύο είναι χαμηλότερη. Στο μέρος του δανείου που υπερβαίνει τα ανωτέρω όρια εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 100%.

γ) τα κράτη μέλη μπορούν να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50% στις χρηματοδοτικές μισθώσεις ακινήτων που θα έχουν συναφθεί μέχρι 31/12/2006 και αφορούν στοιχεία για επαγγελματική χρήση. Η Οδηγία 89/647/18-12-89 τροποποιήθηκε και πάλι από την Οδηγία 98/33/22-6-1998. Η τελευταία περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τα εξής: α) προσθέτει στις αρμόδιες αρχές τα αναγνωρισμένα χρηματιστήρια που λειτουργούν με συγκεκριμένο κανονιστικό πλαίσιο και διαθέτουν συμψηφιστικό μηχανισμό μέσω του οποίου οι συμβάσεις επιτοκίου, οι συμβάσεις συναλλάγματος και χρυσού και οι συμβάσεις επί μετοχών, πολυτίμων μετάλλων και εμπορευμάτων υπόκεινται σε υποχρεωτικά καθημερινά όρια καλύμματος που παρέχουν επαρκή διασφάλιση β) στην έννοια των περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών οι αρμόδιες αρχές μπορούν να περιλάβουν και τις εκκλησίες και θρησκευτικές κοινότητες με τη μορφή ΝΠΔΔ στο βαθμό που μπορούν να επιβάλλουν φόρους. Ωστόσο, στην περίπτωση αυτή τα κράτη μέλη δεν μπορούν να ορίζουν στάθμιση 0% μόνο εξ αυτού του λόγου γ) το τμήμα του εγγεγραμμένου κεφαλαίου του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων που δεν έχει κληθεί να καταβληθεί μπορεί να σταθμίζεται με συντελεστή 20%, δ) οι μέθοδοι που περιγράφονται στο παράρτημα ΙΙ (των τρεχουσών τιμών και του αρχικού ανοίγματος) εφαρμόζονται στα εκτός ισολογισμού στοιχεία του παραρτήματος ΙΙΙ εκτός από τις συμβάσεις: Α) που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια, Β) πράξεων συναλλάγματος-εκτός χρυσού-αρχικής διάρκειας μέχρι 14 ημερών. Έως την 31.12.2006 οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών μπορούν να εξαιρούν από την εφαρμογή των ανωτέρω δύο μεθόδων τις συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που συμφιζίζονται από γραφείο συμψηφισμού που ενεργεί ως νόμιμος αντισυμβαλλόμενος και όλοι οι συμμετέχοντες καλύπτουν πλήρως με εγγυήσεις όλα τα ανοίγματά τους, ε) τα κράτη μέλη μπορούν να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης 50% στα στοιχεία

εκτός ισολογισμού που αντιπροσωπεύουν εγγυοδοσίες ή εγγυήσεις πιστώσεων που έχουν χαρακτήρα υποκαταστάτων πιστώσεων και εξασφαλίζονται πλήρως με υποθήκες υπό την επιφύλαξη ότι ο εγγυητής έχει άμεσο δικαίωμα επί των υπεγγύων.

ζ) η μηδενική στάθμιση που τα κράτη μέλη μπορούν να ορίζουν για τις δικές τους περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές ισχύει και στην περίπτωση που οι απαιτήσεις είναι εξασφαλισμένες με τίτλους που έχουν εκδοθεί από τις αρχές αυτές,

η) η στάθμιση 20% που τα κράτη μέλη μπορούν να εφαρμόζουν στα στοιχεία ενεργητικού ισχύει και στην περίπτωση που αυτά είναι εξασφαλισμένα με τίτλους που εκδίδονται από περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές της ζώνης Α, με καταθέσεις σε ΠΙ της ζώνης Α πλην του δανειοδοτούντος ιδρύματος ή με πιστοποιητικά καταθέσεων ή άλλα παρόμοια μέσα που εκδίδονται από αυτά τα ΠΙ. Η Τράπεζα της Ελλάδος εξέδωσε την ΠΔ/ΤΕ 2479/27-8-2001 με την οποία τροποποίησε την ΠΔ/ΤΕ 2054/18-3-1992 για το συντελεστή φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων. Με την Πράξη αυτή ενσωματώθηκαν στο Εθνικό Θεσμικό Πλαίσιο οι Οδηγίες 98/32 και 98/33. Ειδικότερα με τη νέα πράξη έγιναν οι εξής συμπληρώσεις:

α) στην έννοια των τοπικών αρχών περιλαμβάνονται και οι εκκλησίες και θρησκευτικές κοινότητες με τη μορφή ΝΠΔΔ που έχουν δικαίωμα επιβολής φόρων χωρίς όμως μόνο εκ του λόγου αυτού να μπορούν να υπαχθούν αυτόματα σε μηδενικό συντελεστή στάθμισης

β) προστέθηκαν στις αρμόδιες αρχές τα αναγνωρισμένα χρηματιστήρια με τους αναφερθέντες όρους της Οδηγίας 98/33/22-6-1998

γ) στα εκτός ισολογισμού στοιχεία του παραρτήματος ΙΙΙ, για τα οποία το ενδεχόμενο κόστος αντικατάστασης των συμβάσεων σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων υπολογίζεται με τις μεθόδους του παραρτήματος ΙΙ, προστίθενται εκτός από τις συμβάσεις επιτοκίου και τις συμβάσεις συναλλάγματος και χρυσού και παρεμφερείς συμβάσεις όπως π.χ. επί μετοχών, πολυτίμων μετάλλων

δ) ο συντελεστής στάθμισης 20% εφαρμόζεται όχι μόνο στα στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι των Ελληνικών Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης αλλά και όσα εξ αυτών είναι εξασφαλισμένα, κατά την κρίση της ΤτΕ, με τίτλους που έχουν εκδοθεί από τους Οργανισμούς αυτούς

ε) συντελεστής στάθμισης 20% εφαρμόζεται στα στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που φέρουν τη ρητή εγγύηση, συμπεριλαμβανομένων των εγγυήσεων υπό μορφή τίτλων, Ελληνικών Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης και Περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών λοιπών κρατών της ζώνης Α' διατηρούμενης της ευχέρειας της ΤτΕ να μεταβάλει το συντελεστή στάθμισης

ζ) συντελεστής στάθμισης 50% εφαρμόζεται όχι μόνο στα δάνεια που εξασφαλίζονται με υποθήκες σε κατοικίες αλλά και σε τίτλους που εξασφαλίζονται με υποθήκη (Mortgage-backed securities) και οι οποίοι μπορούν να εξομοιωθούν με δάνεια εάν η ΤτΕ θεωρεί ότι οι εν λόγω τίτλοι είναι ισοδύναμοι ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο με τα δάνεια αυτά. Ειδικότερα οι τίτλοι αυτοί θα πρέπει να εξασφαλίζονται πλήρως και άμεσα από ένα σύνολο ενυποθηκίων ενήμερων, δανείων και να έχει εγγραφεί επί των υπεγγύων περιουσιακών στοιχείων και σε αποδεκτό βαθμό υψηλής τάξης υποθήκη

η) οι μέθοδοι που περιγράφονται στο παράρτημα ΙΙ εφαρμόζονται στα εκτός ισολογισμού στοιχεία του παραρτήματος ΙΙΙ εκτός από τις συμβάσεις που αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια και τις συμβάσεις πράξεων συναλλάγματος -πλην χρυσού- αρχικής διάρκειας μέχρι 14 ημερών

θ) σταθμίζονται με συντελεστή στάθμισης 50% τα εκτός ισολογισμού στοιχεία που αντιπροσωπεύουν εγγυοδοσίες ή εγγυήσεις πιστώσεων που έχουν χαρακτήρα υποκατάστατων πιστοδοτήσεων και τα οποία εξασφαλίζονται πλήρως, κατά την κρίση της ΤτΕ, με υποθήκες σε κατοικίες ή τίτλους με υποθήκη (mortgage-backed securities), με την επιφύλαξη ότι ο εγγυητής έχει άμεσο δικαίωμα επί των υπεγγύων

ι) εφαρμόζεται μηδενικός συντελεστής στάθμισης στα Ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα για τις εργασίες τους είτε εντός είτε εκτός ισολογισμού που αφορούν χορηγήσεις προς ή εξασφαλισμένες με τίτλους που έχουν εκδοθεί από τοπικές αρχές ή περιφερειακές κυβερνήσεις άλλων κρατών μελών της Ε.Ε. εφόσον τα κράτη αυτά εφαρμόζουν το συντελεστή αυτό για τις εργασίες αυτές και πάντα εάν συμφωνήσει η ΤτΕ.

κ) εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 20% στα στοιχεία ενεργητικού, που κατά την κρίση της ΤτΕ, είναι εξασφαλισμένα με τίτλους που εκδίδονται από περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές κρατών της Ζώνης Α', με καταθέσεις σε ΠΙ κρατών της Ζώνης Α, πλην του παρέχοντος την πίστωση ΠΙ, ή με πιστοποιητικά καταθέσεων ή άλλα παρόμοια που εκδίδονται από αυτά τα ΠΙ με την προϋπόθεση ότι τα ανωτέρω κράτη εφαρμόζουν το συντελεστή αυτό

λ) παρατείνεται έως την 31.12.2006 η δυνατότητα ευνοϊκότερης αντιμετώπισης των δανείων που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί γραφείων ή εμπορικών χώρων πολλαπλής χρήσης και επιτρέπεται η εφαρμογή συντελεστή επικινδυνότητας 50%, εφόσον παρακολουθείται συστηματικά η εξέλιξη της αγοραίας αξίας των και δη από δύο διαφορετικούς και ανεξάρτητου εκτιμητές εκτός από την περίπτωση που το ακίνητο ευρίσκεται σε περιοχή για την οποία υφίστανται Πίνακες Αντικειμενικής Αξίας Ακινήτων οπότε η αξία αυτή υποκαθιστά το δεύτερο εκτιμητή.

4) Η Οδηγία για την κεφαλαιακή επάρκεια των επενδυτικών εταιριών και των πιστωτικών ιδρυμάτων (93/6/15-3-93, capital adequacy) όπως τροποποιήθηκε με την Οδηγία 98/31/22-6-98, ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με το Ν. 2396/96 και εξειδικεύθηκε με την Πράξη Διοικητή της Τ.τ.Ε. υπ' αριθ. 2397/7-11-96. Οι κεντρικές τράπεζες παρακολουθούν την υποβολή στοιχείων και υπολογίζουν με τη βοήθεια ειδικού λογισμικού την τήρηση των πολύπλοκων διατάξεων περί κεφαλαιακής επάρκειας που στόχο έχουν την κάλυψη κινδύνων και τελικά τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Το σύστημα ελέγχου βασίζεται: α) στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών που αποτελείται από: αα) περιουσιακά στοιχεία σε χρηματοοικονομικά εργαλεία, τίτλους και παράγωγα προς επαναπώληση ή απόκτηση κέρδους από τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις μεταξύ των τιμών αγοράς και πώλησης, ββ) ανοίγματα που οφείλονται σε μη διακανονισθείσες συναλλαγές και εξωχρηματιστηριακά παράγωγα μέσα, β) στην υποχρέωση τήρησης σε διαρκή βάση των ιδίων κεφαλαίων σε ένα επίπεδο ώστε να καλύπτονται οι εξής κίνδυνοι: βα) κίνδυνος θέσης από ανοίγματα σε χρεωστικούς τίτλους, μετοχές και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα επί χρεωστικών τίτλων, μετοχών, επιτοκίων και συναλλάγματος, ββ) κίνδυνος τιμών συναλλάγματος λόγω της μεταβλητότητας των ισοτιμιών. Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης εφαρμόζεται συντελεστής 10% επί του ποσού το οποίο υπερβαίνει το 2% των ιδίων κεφαλαίων, βγ) κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και διακανονισμού / παράδοσης. Ενδιαφέρον παρουσιάζει η κατηγορία των "εγκεκριμένων στοιχείων" που περιλαμβάνει όλες τις θέσεις (long and short positions) σε στοιχεία που σταθμίζονται με συντελεστή 20%, σε χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται από ΕΠΕΥ και θετικές ή αρνητικές θέσεις σε χρεωστικούς τίτλους που είναι διαπραγματεύσιμοι σε οργανωμένη αγορά, είναι επαρκώς ρευστοποιήσιμοι και διαβαθμισμένοι ως επενδυτικής ποιότητας από δύο τουλάχιστον οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή από ένα μόνο εφόσον ουδείς άλλος έχει αξιολογήσει τους συγκεκριμένους τίτλους. Για τον υπολογισμό του συνολικού δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας για εποπτικούς σκοπούς: 1) υπολογίζονται πρώτα οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για τους κινδύνους θέσης, τιμών συναλλάγματος, αντισυμβαλλομένου και διακανονισμού, μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων. Στη συνέχεια το άθροισμα των απαιτήσεων (κίνδυνος αγοράς) αυτών πολλαπλασιάζεται επί 12,5 δημιουργώντας έτσι το ονομαστικό / πλασματικό σταθμισμένο ενεργητικό του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, 2) υπολογίζεται η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση 8% για το εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών σταθμισμένο ενεργητικό και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία (πιστωτικός κίνδυνος), 3) ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζεται ως ποσοστό που προκύπτει από το κλάσμα με παρανομαστή το άθροισμα των εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών σταθμισμένου ενεργητικού και του ονομαστικού / πλασματικού σταθμισμένου ενεργητικού του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και με αριθμητή τα συνολικά εποπτικά ίδια κεφάλαια.

5) Η Οδηγία 92/30/6-4-92 σχετικά με την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων **σε ενοποιημένη βάση** και το Προεδρικό Διάταγμα 367/94 για την Ελλάδα. Η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση (supervision on a consolidated basis) στηρίζεται σε λογιστικούς και εποπτικούς κανόνες που επιβάλλουν ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε κάθε όμιλο που αποτελείται από ένα Π.Ι. το οποίο έχει θυγατρικές άλλα Π.Ι. ή χρηματοδοτικά ιδρύματα. Την ίδια υποχρέωση έχει και η χρηματοδοτική εταιρία η οποία είναι μητρική εταιρία Π.Ι. Ο έλεγχος της φερεγγυότητας, της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τους κινδύνους της αγοράς και των μεγάλων ανοιγμάτων διενεργείται σε ενοποιημένη βάση. Όταν η μητρική επιχείρηση ενός Π.Ι. είναι χρηματοδοτική εταιρία η εποπτεία ασκείται από τις αρχές που χορήγησαν στο Π.Ι. την άδεια λειτουργίας.

Ωστόσο, στην περίπτωση κατά την οποία Π.Ι. που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε περισσότερα του ενός κράτη μέλη και έχουν ως μητρική επιχείρηση την ίδια χρηματοδοτική εταιρία, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ασκείται από τις αρμόδιες αρχές του Π.Ι. που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος στο οποίο συστήθηκε η χρηματοδοτική εταιρία.

Στην Ελλάδα, από τα τέλη του 1994 είναι υποχρεωτικά δημοσιεύσιμες οι ετήσιες ενοποιημένες καταστάσεις των τραπεζικών ομίλων ενώ από το 1998 οι όμιλοι των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χ.Α.Α. οφείλουν να δημοσιεύουν και τριμηνιαίες ενοποιημένες καταστάσεις. Μία ελληνική τράπεζα οφείλει να δημοσιεύει θεωρημένους ενοποιημένους ισολογισμούς και αποτελέσματα χρήσεως εάν:

α) κατέχει άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία των μετοχών ή των δικαιωμάτων ψήφου μιας ή περισσότερων τραπεζών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων.

β) ασκεί τον ανωτέρω έλεγχο με άλλους μετόχους με βάση μιας συμφωνίας με αυτούς.

γ) κατέχει συμμετοχές που της επιτρέπουν να διορίζει ή να απολύει τις διοικήσεις των ανωτέρω ιδρυμάτων,

δ) ασκεί δεσπόζουσα επιρροή.

ε) είναι μεγαλύτερη από τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα με τα οποία έχει συνάψει συμφωνία για κοινή άσκηση διοίκησης,

ζ) τα ίδια πρόσωπα ή η πλειοψηφία αυτών αποτελούν τη διοίκηση τραπεζών ή/και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων. Οι τράπεζες που έχουν συμμετοχικά δικαιώματα σε άλλες τράπεζες ή/και χρηματοδοτικά ιδρύματα υπόκεινται σε εποπτεία σε ενοποιημένη βάση υπό τις ίδιες προϋποθέσεις που ισχύουν για τους ενοποιημένους λογαριασμούς πλην ελαχίστων εξαιρέσεων. Η Τράπεζα της Ελλάδος ασκεί εποπτεία σε ενοποιημένη βάση με βάση τα ακόλουθα ενοποιημένα στοιχεία: 1) αναφορές αξιολόγησης κινδύνων, 2) συμμετοχές σε μη χρηματοδοτικές επιχειρήσεις, 3) αναφορές για μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, 4) εκθέσεις κινδύνου αγοράς στην περίπτωση ισχυρών επενδυτικών εταιριών του ομίλου.

6) Η Οδηγία 92/121/5-2-93 για την εποπτεία και τον έλεγχο των **μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων** των πιστωτικών ιδρυμάτων και η σχετική υπ' αριθ. 2246/16-9-93 Πράξη του Διοικητή της Τ.Ε. Το άνοιγμα ενός Π.Ι. προς ένα πελάτη ή μια ομάδα συνδεδεμένων πελατών - που αντιπροσωπεύουν ενιαίο κίνδυνο καθόσον ο ένας ελέγχει τον άλλο ή σε περίπτωση αδυναμίας του ενός αντιμετωπίζει πρόβλημα πληρωμής και ο άλλος- θεωρείται μεγάλο όταν το ύψος του είναι ίσο ή μεγαλύτερο του 10% των ιδίων κεφαλαίων του Π.Ι. Τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα των Π.Ι. απαγορεύεται να υπερβαίνουν ποσό που αντιστοιχεί σε ποσοστό 40% των ιδίων κεφαλαίων. Ειδικά για τα χρηματοδοτικά ανοίγματα προς κάθε μία και το σύνολο των κατωτέρω επιχειρήσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το συνολικό ποσό που αντιστοιχεί σε ποσοστό 30% των ιδίων κεφαλαίων του Π.Ι.: α) τη μητρική τους επιχείρηση, β) τη θυγατρική ή τις θυγατρικές τους επιχειρήσεις, γ) τη θυγατρική ή τις θυγατρικές επιχειρήσεις της μητρικής τους επιχείρησης και δ) τις επιχειρήσεις που ελέγχονται από φυσικά ή νομικά πρόσωπα τα οποία κατέχουν ειδική συμμετοχή στο Π.Ι. ή συμπεριλαμβάνονται στους πέντε μεγαλύτερους μετόχους. Από 1/1/99 τα ανωτέρω όρια μειώθηκαν ως εξής: α) το 40% σε 25% και β) το 30% σε 20% των ιδίων κεφαλαίων. Το άθροισμα των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων κάθε Π.Ι. δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 800% των ιδίων κεφαλαίων του Π.Ι.

7) Η Οδηγία 94/19/30-5-94 για τα **συστήματα εγγύησης καταθέσεων** (deposit guaranty schemes) που προβλέπει τα εξής: α) κάθε κράτος μέλος φροντίζει να συσταθούν και να αναγνωρισθούν στο έδαφός του ένα ή περισσότερα συστήματα εγγύησης καταθέσεων, β) όλα τα Π.Ι. πρέπει να συμμετέχουν σε ένα σύστημα, γ) τα κράτη μέλη διασφαλίζουν αντικειμενικούς και γενικής εφαρμογής όρους για τη συμμετοχή υποκαταστημάτων Π.Ι. της Ε.Ε. στο σύστημα της χώρας υποδοχής, δ) σε περίπτωση που ένα Π.Ι. αδυνατεί να επιστρέψει τις καταθέσεις ενεργοποιείται το σύστημα και οι καταθέτες αποζημιώνονται μέχρις ενός ορισμένου ορίου, ε) οι καταθέτες ενημερώνονται για τις διατάξεις που διέπουν το σύστημα συμπεριλαμβανομένου του ποσού και του πεδίου της παρεχόμενης από το σύστημα εγγύησης κάλυψης. Στην Ελλάδα, οι σχετικές υποχρεώσεις μας καλύφθηκαν από το Νόμο 2324/95 όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 2832/13-6-2000. Το Ελληνικό Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (TEK, Hellenic Deposit Guarantee Fund), που ιδρύθηκε με βάση το Ν. 2324/95, διέπεται σήμερα από το Νόμο 2832 που κωδικοποίησε τις σχετικές διατάξεις. Σκοπός του TEK είναι η καταβολή αποζημίωσης στους καταθέτες των Π.Ι. που ευρίσκονται σε αδυναμία εκπλήρωσης των υποχρεώσεών τους. Η αποζημίωση που καταβάλλεται δεν μπορεί να υπερβαίνει το όριο των 20.000 ευρώ ανά καταθέτη και αφορά το σύνολο των λογαριασμών του σε ένα Π.Ι. Εξαιρούνται από την κάλυψη οι καταθέσεις Π.Ι. για ίδιο λογαριασμό σε άλλα Π.Ι., οι τίτλοι που αποτελούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, οι καταθέσεις χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, ασφαλιστικών εταιριών και οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες. Στο TEK μετέχουν υποχρεωτικά: **α)** όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια ίδρυσης και λειτουργίας στην Ελλάδα εκτός του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου και του Ταμείου Παρακαταθηκών και Δανείων, **β)** τα υποκαταστήματα Π.Ι. των οποίων η έδρα ευρίσκεται σε τρίτες χώρες εφόσον τα τελευταία δεν καλύπτονται από ισοδύναμο σύστημα που λειτουργεί στη χώρα της έδρας του Π.Ι. Προαιρετικά μετέχουν τα υποκαταστήματα Π.Ι. η έδρα των οποίων ευρίσκεται σε κράτος της Ε.Ε. για συμπληρωματική ασφάλιση. Στο TEK εντάσσονται και οι συνεταιριστικές τράπεζες μετά την έκδοση του από 15/12/2000 Προεδρικού Διατάγματος.

Το ιδρυτικό κεφάλαιο του TEK ανέρχεται στο ποσό των 8.804.109 ευρώ και καλύπτεται κατά 60% από την Τράπεζα της Ελλάδος και κατά 40% από την Ένωση Ελληνικών Τραπεζών (ΕΕΤ) που εισπράττει το ποσοστό αυτό από τα

μετέχοντα στο ΤΕΚ ΠΙ. Στο ΤΕΚ επίσης εισφέρουν ετησίως τα ΠΙ - μέλη σε ποσοστό επί των καταθέσεων τους (1,250 επί τοις χιλίοις στο κλιμάκιο 0 - 146.735.143 ευρώ, 1,20 για 146.735.144 έως 733.675.715 ευρώ, 1,175 για 733.675.716 έως 2.201.027.146 ευρώ, 0,205 για 2.201.027.147 έως 5.135.730.000 ευρώ και 0,025 για 5.135.730.001 ευρώ και άνω). Το ΤΕΚ διοικείται από 7μελές Δ.Σ. με πενταετή θητεία που διορίζεται με απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας. Μετέχει ένας Υποδιοικητής της Τράπεζας της Ελλάδος σαν Πρόεδρος, τρία μέλη από την Ε.Ε.Τ., ένα από το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και δύο από την Τράπεζα της Ελλάδος. Εδρεύει στην Τ.Ε. και το προσωπικό του ακολουθεί το μισθολόγιο και το βαθμολόγιο της κεντρικής τράπεζας. Το ΤΕΚ, που ακολουθεί την ελάχιστη εναρμόνιση προς τις διατάξεις της Οδηγίας 94/19/30-5-94, έχει υιοθετήσει επίσης πέντε βασικές αρχές: **1)** την αρχή της συμπληρωματικής συμμετοχής στο σύστημα (top - up scheme), σύμφωνα με την οποία το σύστημα της χώρας υποδοχής μπορεί να παρέχει συμπληρωματική κάλυψη στα υποκαταστήματα τραπεζών άλλων χωρών, ώστε αυτά να μπορούν να προσφέρουν στους καταθέτες τους τις ίδιες εγγυήσεις με εκείνες που προσφέρει το σύστημα της χώρας υποδοχής, **2)** την αρχή της μη παροχής υψηλότερης κάλυψης στο εξωτερικό (export - ban clause), σύμφωνα με την οποία το ύψος της κάλυψης που παρέχει το σύστημα εγγύησης της χώρας καταγωγής στους καταθέτες υποκαταστημάτων εγκατεστημένων σε άλλες χώρες δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ανώτατο όριο που παρέχει το αντίστοιχο σύστημα της χώρας υποδοχής, **3)** την αρχή της μερικής συνυπευθυνότητας με κάλυψη των καταθέσεων ανά καταθέτη και Π.Ι. μέχρι το όριο των 20.000 ευρώ, **4)** την αρχή της καταβολής της αποζημίωσης σε σύντομο χρόνο, δηλαδή εντός τριών μηνών με δυνατότητα παράτασης δύο ακόμη τριμήνων σε έκτακτες περιπτώσεις, **5)** την αρχή της χρηματοδότησης με μικτό τρόπο, δηλαδή ένα τμήμα των πόρων καταβάλλεται άμεσα σε τακτικές εισφορές, το δε υπόλοιπο τίθεται στη διάθεση του συστήματος σε περίπτωση αδυναμίας επιστροφής των καταθέσεων. Συγκεκριμένα εφόσον οι πόροι του ΤΕΚ δεν επαρκούν για την αποζημίωση των καταθετών τα μετέχοντα Π.Ι. καταβάλλουν συμπληρωματική εισφορά ως το τριπλάσιο της ετήσιας τακτικής εισφοράς του τελευταίου πριν τη λήψη της απόφασης έτους και η οποία συμψηφίζεται με τις τακτικές εισφορές των επόμενων ετών.

Από εποπτική άποψη, η Τράπεζα της Ελλάδος εμπλέκεται στη λειτουργία του ΤΕΚ στα εξής σημεία: α) συμμετέχει άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο και το Δ.Σ. αυτού, β) διαπιστώνει με απόφασή της ότι το Π.Ι. δεν είναι ικανό να επιστρέψει τις καταθέσεις του, γ) μπορεί να εγκρίνει σε έκτακτες περιπτώσεις δύο το πολύ παρατάσεις της τρίμηνης προθεσμίας για την καταβολή των αποζημιώσεων, δ) ενημερώνεται από το ΤΕΚ ότι ένα Π.Ι. δεν τηρεί τις υποχρεώσεις του οπότε λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα περιλαμβανομένης και της ανάκλησης της άδειας λειτουργίας του Π.Ι., ε) η ΤΕ συναινεί σε απόφαση του ΤΕΚ να αποκλείσει από το σύστημα ΠΙ που δεν τηρεί τις υποχρεώσεις του, ζ) η έκθεση του ελέγχου οικονομικής διαχείρισης των ορκωτών ελεγκτών υποβάλλεται και στην ΤΕ.

8) Money Laundering: Η Οδηγία 91/308/10-6-91 για την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες. Με τον όρο money laundering νοούνται όλες εκείνες οι δραστηριότητες και διαδικασίες, πράξεις και παραλείψεις με τις οποίες μεταβάλλεται η ταυτότητα του παράνομα αποκτώμενου χρήματος ώστε αυτό να φαίνεται ότι αποκτήθηκε από νόμιμη πηγή. Το ξέπλυμα βρώμικου χρήματος γίνεται κύρια με συναλλαγές σε μετρητά, χρήση τραπεζικών λογαριασμών και θυρίδων, διενέργεια επενδυτικών συναλλαγών και ιδιαίτερα μέσω του χρηματιστηρίου, διακίνηση ποσών μέσω των φορολογικών παραδείσων και των εξωχώριων χρηματοπιστωτικών κέντρων, χορήγηση δανείων και μύηση μελών της διοίκησης και τραπεζικών στελεχών.

◆ Ο κύριος φορέας δημιουργίας κανόνων διεθνούς δικαίου για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες είναι η **FATF (Financial Action Task Force)**. Πρόκειται για φορέα, που υποστηρίζεται γραμματειακά από τον ΟΟΣΑ, και συστάθηκε το 1989 από τους αρχηγούς των κρατών μελών του G7. Σήμερα, μέλη της FATF είναι 31 κράτη, μεταξύ των οποίων τα ιδρυτικά του G7 και η Ελλάδα, και επιπρόσθετα η Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Συμβούλιο Συνεργασίας του Περσικού Κόλπου. Η Οδηγία 91/308/10-6-91 ενσωμάτωσε τις αρχικές 40 Συστάσεις της FATF ένα χρόνο μετά την έκδοσή τους.

◆ Στην έννοια των απαγορευμένων συναλλαγών, σύμφωνα με την παραπάνω Οδηγία, υπάγονται οι ακόλουθες εκ προθέσεως τελούμενες πράξεις: α) η μετατροπή ή η μεταβίβαση περιουσίας, εν γνώσει ότι προέρχεται από παράνομη δραστηριότητα, με σκοπό την απόκρυψη ή τη συγκάλυψη της παράνομης προέλευσής της ή την παροχή συνδρομής σε οποιονδήποτε ενέχεται στη δραστηριότητα αυτή προκειμένου να αποφύγει τις έννομες συνέπειες των πράξεών του β) η απόκρυψη ή η συγκάλυψη της αλήθειας όσον αφορά τη φύση, προέλευση, διάθεση ή διακίνηση περιουσίας ή τον τόπο στον οποίο αυτή ευρίσκεται ή την κυριότητα επί περιουσίας ή σχετικών με αυτή δικαιωμάτων γ) η απόκτηση, η κατοχή ή η χρήση περιουσίας εν γνώσει του γεγονότος ότι προέρχεται από παράνομη δραστηριότητα δ) η συμμετοχή σε μια από τις ανωτέρω παράνομες πράξεις, η σύσταση οργάνωσης για τη διάπραξη της, η απόπειρα διάπραξης, η υποβοήθηση, η υποκίνηση, η παροχή συμβουλών σε τρίτο για τη διάπραξη της ή η διευκόλυνση της τέλεξης της πράξης. Νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες υπάρχει και όταν οι παράνομες πράξεις τελούνται στο έδαφος άλλου κράτους μέλους της Ε.Ε ή τρίτης χώρας. Κυριότερες περιπτώσεις αποτελούν η νομιμοποίηση εσόδων από την παράνομη διακίνηση ναρκωτικών, από τη δράση του οργανωμένου εγκλήματος και της τρομοκρατίας. Τα κράτη μέλη της Ε.Ε μεριμνούν όπως τα Π.Ι. ή οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί απαιτούν από τους πελάτες τους την απόδειξη της ταυτότητάς τους ιδίως κατά το άνοιγμα τραπεζικού λογαριασμού ή παροχής

υπηρεσιών φύλαξης περιουσιακών στοιχείων. Η υποχρέωση απόδειξης της ταυτότητας ισχύει και για κάθε συναλλαγή με πελάτες ίση ή πάνω από 15.000 ευρώ. Τα Π.Ι και οι χρηματοδοτικοί οργανισμοί οφείλουν να ελέγχουν την ταυτοποίηση του πελάτη ακόμα και αν το ύψος της συναλλαγής είναι μικρότερο εάν υπάρχει υπόνοια ότι πρόκειται για νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες.

☒ Η Οδηγία 91/308/10-6-91 τροποποιήθηκε με την **Οδηγία 2001/97/EK** που ενσωμάτωσε τις αναθεωρημένες 40 Συστάσεις της FATF του 1991. Με την Οδηγία αυτή περιελήφθησαν στις υποχρεώσεις καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, πέραν των πιστωτικών ιδρυμάτων και των χρηματοπιστωτικών οργανισμών, και φυσικά ή νομικά πρόσωπα κατά την άσκηση των επαγγελματικών τους δραστηριοτήτων όπως ελεγκτές, εξωτερικοί λογιστές, φοροτεχνικοί, κτηματομεσίτες, δικηγόροι, συμβολαιογράφοι, καζίνα, έμποροι αγαθών υψηλής αξίας όπως π.χ. έμποροι ειδών τέχνης, διευρύνθηκε ο όρος του πιστωτικού ιδρύματος σύμφωνα με την κωδικοποιημένη Οδηγία 2000/12/EK και η έκταση του φάσματος των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην έννοια του χρηματοπιστωτικού οργανισμού και συγκεκριμενοποιήθηκε ο ορισμός της παράνομης δραστηριότητας.

Με την **Απόφαση Πλαίσιο του Συμβουλίου 2001/500/ΔΕΥ** τα κράτη μέλη υποχρεώθηκαν να μη διατηρούν επιφυλάξεις για μέτρα δήμευσης και σχετικά αδικήματα ενώ καθιερώθηκαν κυρώσεις και πλαίσιο αμοιβαίας συνδρομής.

◆ Στις 22 Ιουνίου 2000 η Ομάδα Διεθνούς Χρηματοοικονομικής Δράσης (**GAFI**) που δρα από το 1989 στο πλαίσιο του G7 δημοσίευσε δύο καταλόγους υπόπτων για ξέπλυμα χρήματος χωρών. Στον πρώτο κατάλογο είχε περιλάβει 15 μη συνεργαζόμενες στην εφαρμογή των σχετικών οδηγιών χώρες: Μπαχάμες, νησιά Καϊμάν, Παναμάς, Δομινικανή Δημοκρατία, Άγιος Κιτς και Νιέβες, Άγιος Βικέντιος και Γρεναδίνες, Νησιά Κουκ, νησιά Μάρσαλ, Ναούρου, Φιλιππίνες, Λιχτενστάιν, Ρωσία, Ισραήλ, Λίβανος και Νίουε. Στο δεύτερο κατάλογο είχαν περιληφθεί 14 υπό παρακολούθηση χώρες που εφαρμόζουν ανεπαρκώς τις συστάσεις: Αντίγκουα και Μπαρμπούντα, Μπελίτζ, Βερμούδες, Βρετανικές Παρθένοι Νήσοι, Αγία Λουσία, Σαμόα, Κύπρος, Γιβραλτάρ, Γκέρνσνεϊ, Νήσος του Μαν, Τζέρσευ, Μάλτα, Μονακό και Νήσος Μαυρικίου. • Η

Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος (ΔΕΠΣ) της Τράπεζας της Ελλάδος μετά από αποφάσεις του F.A.T.F. συντάσσει και αναθεωρεί τον κατάλογο των κρατών συναλλασσόμενοι των οποίων πρέπει να ελέγχονται με ιδιαίτερη προσοχή. Μια χώρα προστίθεται στον κατάλογο όταν είναι ύποπτη διαδικασιών που διευκολύνουν το ξέπλυμα βρώμικου χρήματος ή αφαιρείται από τον κατάλογο όταν συμμορφώνεται με τις υποδείξεις του F.A.T.F. Σύμφωνα με την υπ' αριθ. 518/16-10-2001 Εγκύκλιο της Δ.Ε.Π.Σ της Τράπεζας της Ελλάδος, η διαδικασία αυστηρού ελέγχου των συναλλαγών με φυσικά ή νομικά πρόσωπα, συμπεριλαμβανομένων των ΠΙ και χρηματοπιστωτικών οργανισμών, εφαρμόζονταν για τους προερχόμενους από τις εξής χώρες: Αίγυπτος, Γουατεμάλα, Γρενάδα, Ινδονησία, Ισραήλ, Λίβανος, Μυανμάρ, Νησιά Κουκ, Νησιά Μάρσαλ, Νιγηρία, Ουγγαρία, Ουκρανία, Ρωσία, Φιλιππίνες, Ντομίνικα, Ναούρου, Νιέουϊ, Άγιος Κιτς και Νέβις, Άγιος Βικέντιος και Γρεναδίνες.

☒ **Στην ελληνική νομοθεσία** η Οδηγία 91/308/10-6-91 ενσωματώθηκε με το **Νόμο 2331/1995** ο οποίος κατήργησε τα άρθρα 5 και 6 του τρίτου κεφαλαίου του Νόμου 2145/1993 για την καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες. Ο ανωτέρω Νόμος 2331/24-8-1995 για την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και άλλες ποινικές διατάξεις είναι ο βασικός νόμος που ισχύει σήμερα ενώ η Τράπεζα της Ελλάδος με την Εγκύκλιο 16 της 2.8/2004 για την πρόληψη νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες κωδικοποίησε τις οδηγίες της προς τα εποπτευόμενα ιδρύματα. Τα κυριότερα σημεία του νόμου και της εγκυκλίου είναι τα εξής:

◆ σαν εγκληματική δραστηριότητα αναφέρεται, μεταξύ άλλων, η διάδοση των ναρκωτικών, η παράνομη διακίνηση όπλων και πυρομαχικών, η ληστεία, η εκβίαση, η κλοπή και η υπεξαίρεση μεγάλης αξίας, η απάτη ιδιαίτερα αν είναι μεγάλη ή το αδίκημα διαπράττεται κατ' επάγγελμα ή συνήθεια ή αν ο δράστης είναι ιδιαίτερα επικίνδυνος, η παράνομη εμπορία αρχαιοτήτων και η λαθρεμπορία.

Πιο αναλυτικά, σύμφωνα με το Ν. 2331/1995, η εγκληματική δραστηριότητα που οδηγεί σε ξέπλυμα βρώμικου χρήματος μπορεί να προέρχεται από:

- διάδοση ναρκωτικών
- παράνομες αγοραπωλησίες όπλων και πυρομαχικών
- ληστεία
- κλοπή, κλοπή φορτίου πλοίου και υπεξαίρεση όταν οι τρεις αυτές εγκληματικές συμπεριφορές είχαν σαν αποτέλεσμα την απόκτηση ποσών ιδιαίτερα μεγάλης αξίας
- λαθρεμπορία
- εκβίαση και απάτη μεγάλης αξίας
- αρπαγή
- παράνομη εμπορία αρχαιοτήτων
- παράνομες αφαιρέσεις και μεταμοσχεύσεις ανθρωπίνων ιστών και οργάνων
- προαγωγή σε πορνεία
- παράνομα τυχερά και μη τυχερά παίγνια
- καταχραστές του δημοσίου (Ν. 1608/1950).

♦ η νομιμοποίηση εσόδων από την ανωτέρω εγκληματική δραστηριότητα αφορά περιουσιακά στοιχεία κάθε είδους ενσώματα ή ασώματα, κινητά ή ακίνητα, υλικά ή άυλα καθώς και νομικά έγγραφα που αποδεικνύουν τίτλο ιδιοκτησίας ή δικαιώματα προς απόκτηση τέτοιων περιουσιακών στοιχείων.

♦ η νομιμοποίηση μπορεί να γίνει και αφορά πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβανομένων του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, του Τ.Π.Δ. της ΕΤΒΑ και της Τράπεζας της Ελλάδος και χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς περιλαμβανομένων των εταιριών επενδύσεων χαρτοφυλακίου, διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, μέλη του Χρηματιστηρίου, τα ανταλλακτήρια συναλλάγματος, επιχειρήσεις καταναλωτικής πίστης, ασφαλιστικές εταιρίες και υποκαταστήματα χρηματοπιστωτικών οργανισμών που έχουν την έδρα τους στην αλλοδαπή.

♦ σημειώνεται η υποχρέωση των εποπτευομένων για την αναφορά των υποπτων περιπτώσεων στην Επιτροπή του άρθρου 7 του Ν. 2331/1995.

♦ αρμόδια αρχή για την **εποπτεία** και εφαρμογή της νομοθεσίας είναι:

• η Τράπεζα της Ελλάδος για τα πιστωτικά ιδρύματα, τις εταιρίες χρηματοδοτικής μίσθωσης, τις εταιρίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων και τα ανταλλακτήρια συναλλάγματος

• το Υπουργείο Ανάπτυξης για τις ασφαλιστικές εταιρίες

• η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τους λοιπούς χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς.

♦ **Ποινές:** με **ποινή καθειρξεως** μέχρι δέκα ετών τιμωρείται όποιος από κερδοσκοπία ή με σκοπό να συγκαλύψει την αληθή προέλευση ή να παράσχει συνδρομή σε πρόσωπο που ενέχεται σε εγκληματική δραστηριότητα αγοράζει, αποκρύπτει, λαμβάνει ως εμπράγματη ασφάλεια, δέχεται στην κατοχή του, καθίσταται οπωσδήποτε δικαιούχος, μετατρέπει, μεταβιβάζει οποιαδήποτε περιουσία που προέρχεται από την προαναφερομένη δραστηριότητα. Αν ο δράστης ασκεί τέτοιου είδους πράξεις κατ' επάγγελμα ή είναι ιδιαίτερα επικίνδυνος ή υπότροπος τιμωρείται με ποινή καθειρξεως τουλάχιστον δέκα ετών. Όποιος εξεταζόμενος από δικαστικές ή άλλες αρμόδιες αρχές σαν μάρτυρας με πρόθεση αποκρύπτει ή συγκαλύπτει την αλήθεια τιμωρείται με ποινή φυλάκισης τουλάχιστον έξη μηνών. Όποιος ιδρύει ή αποκτά επιχείρηση ή συνιστά οργάνωση με σκοπό τη διάπραξη των ανωτέρω εγκλημάτων τιμωρείται με ποινή φυλάκισεως τουλάχιστον δύο ετών.

♦ **κατάσχεση και δήμευση:** περιουσία που προέρχεται από νομιμοποίηση εσόδων από τις παραπάνω εγκληματικές πράξεις κατάσχεται και εφόσον δεν συντρέχει περίπτωση απόδοσής της στον ιδιοκτήτη δημεύεται υποχρεωτικά. Αν η περιουσία αυτή δεν υπάρχει πλέον ή δεν έχει βρεθεί επιβάλλεται χρηματική ποινή ίση με την κατά το χρόνο της καταδικαστικής απόφασης αξία της περιουσίας την οποία προσδιορίζει το δικαστήριο.

♦ **Τα πιστωτικά ιδρύματα και οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποχρεούνται:**

α) να απαιτούν την απόδειξη της ταυτότητας των συναλλασσομένων στις περιπτώσεις ανοίγματος λογαριασμού καταθέσεων, μίσθωσης θυρίδας θησαυροφυλακίου, σύμβασης ενυπόθηκου δανείου και σύμβασης παροχής υπηρεσιών φύλαξης περιουσιακών στοιχείων. Επίσης, απόδειξη της ταυτότητας απαιτείται κατά την εκτέλεση οποιασδήποτε συναλλαγής το ποσό της οποίας υπερβαίνει το ισότιμο των 15.000 ευρώ είτε γίνεται με μία πράξη είτε με περισσότερες που γίνονται την ίδια ημέρα ή ανάγονται στην ίδια έννομη σχέση. Η απόδειξη γίνεται με την επίδειξη του δελτίου αστυνομικής ταυτότητας ή του διαβατηρίου ή άλλο δημοσίου εγγράφου. Δεν υπάρχει υποχρέωση εξακρίβωσης της ταυτότητας όταν ο συναλλασσόμενος είναι άλλο πιστωτικό ίδρυμα, χρηματοπιστωτικός οργανισμός, ΝΠΔΔ ή οργανισμός που ανήκει κατά 51% τουλάχιστον στο δημόσιο.

β) να ζητούν από τον συμβαλλόμενο ή συναλλασσόμενο, εφόσον αυτός ενεργεί για λογαριασμό τρίτου εκτός από την απόδειξη της δικής του ταυτότητας, να αποδείξει και τα στοιχεία του τρίτου φυσικού ή νομικού προσώπου για λογαριασμό του οποίου ενεργεί.

γ) να λαμβάνουν τα ευλόγως απαιτούμενα μέτρα ακόμα και στην περίπτωση που οι ανωτέρω δεν έχουν προβεί σε δήλωση ότι ενεργούν για λογαριασμό τρίτου όταν υπάρχει βάσιμη αμφιβολία ότι δεν ενεργούν για ίδιο λογαριασμό.

δ) να εξετάζουν με ιδιαίτερη προσοχή κάθε συναλλαγή που από την φύση της μπορεί να συνδεθεί με νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματική δραστηριότητα.

ε) να τηρούν για πέντε τουλάχιστον χρόνια τα στοιχεία των ανωτέρω συναλλαγών.

ζ) να θεσπίζουν διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου και επικοινωνίας προς αποτροπή των συναλλαγών που σχετίζονται με νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και να εφαρμόζουν το νόμο και στα υποκαταστήματά τους στο εξωτερικό. Να παρέχουν στις δικαστικές ή τις εποπτικές αρχές όλες τις απαιτούμενες πληροφορίες.

η) να μη πραγματοποιούν συναλλαγές για τις οποίες γνωρίζουν ή βάσιμα υποπτεύονται ότι συνδέονται με νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματική δραστηριότητα.

Κυρώσεις: Σε περίπτωση υπαίτιας παράβασης υποχρεώσεων που αφορούν πιστοποίηση ταυτότητας μπορεί να επιβληθεί, μετά από πρόταση της ΤτΕ, με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομίας-Οικονομικών και Ανάπτυξης πρόστιμο 1.467 έως 146.735 ευρώ. Σε περίπτωση που παραβαίνουν δολίως την υποχρέωση εχεμύθειας σε περίπτωση διεξαγωγής έρευνας επιβάλλεται ποινή φυλάκισης μέχρι δύο ετών και χρηματική ποινή.

♦ Τα πιστωτικά ιδρύματα και οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί εντός του μηνός Ιανουαρίου κάθε έτους υποβάλουν στην Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) τα στοιχεία του διευθυντικού στελέχους που είναι υπεύθυνο για το συντονισμό της εφαρμογής του νόμου και αντίγραφο των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου και επικοινωνίας που έχουν εγγράφως θεσπίσει.

♦ **Η Τράπεζα της Ελλάδος** έχει δώσει συγκεκριμένες οδηγίες προς όλα τα ΠΙ, τις εταιρίες χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα ανταλλακτήρια συναλλάγματος και τις εταιρίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων για τις συναλλαγές που πρέπει να εξετάζονται με ιδιαίτερη προσοχή (εγκ. 566/23-10-97 και λεπτομερέστερη 132/14-4-99) ενώ με την ΠΔΤΕ 2483/20-12-2001 τα όρια σε δραχμές αναπροσαρμόστηκαν και εκφράστηκαν σε ευρώ:

► **Συναλλαγές σε μετρητά:**

A1) συναλλαγές σε μετρητά άνω των 60.000 ευρώ ή το ισότιμο σε ξένο νόμισμα

A2) συναλλαγές σε μετρητά άνω των 15.000 ευρώ εφόσον το μεγαλύτερο μέρος του ποσού είναι σε χαρτονομίσματα μικρής αξίας

A3) αγορές ή πωλήσεις ξένων τραπεζογραμματίων ή ταξιδιωτικών επιταγών άνω του ισοτίμου των 30.000 ευρώ

A4) καταθέσεις σε μετρητά άνω των 15.000 ευρώ ή το ισότιμο σε ξένο νόμισμα σε λογαριασμούς εταιριών του ΑΝ 89/67 ή εταιριών που είναι εγκατεστημένες σε εξωχώρια χρηματοπιστωτικά κέντρα (offshore financial centres).

► **Μεταφορές κεφαλαίων:**

B1) εφόσον ο εντολέας ή ο δικαιούχος δεν έχει λογαριασμό καταθέσεων στο ΠΙ, εμβάσματα προς και από το εξωτερικό άνω των 60.000 ευρώ, ή το ισότιμο σε ξένο νόμισμα, που δεν αφορούν πληρωμή για εισαγωγές/εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών

B2) όλα τα εμβάσματα άνω των 30.000 ευρώ, ή το ισότιμο σε ξένο νόμισμα, που δεν αφορούν πληρωμή για εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών, από χώρες που δεν ανήκουν στο F.A.T.F. όταν δεν υπάρχουν πλήρη στοιχεία του εντολέα, ανεξάρτητα από το εάν ο δικαιούχος έχει λογαριασμό καταθέσεων στο ΠΙ ή όχι.

► **Χρηματοδοτήσεις:**

G1) αιτήσεις για χρηματοδότηση εξασφαλισμένη με καταθέσεις

G2) αιτήσεις για χρηματοδότηση με εγγύηση ΠΙ χώρας που δεν ανήκει στο F.A.T.F.

Σημειώνεται ότι όλα τα ΠΙ και οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποχρεούνται να εξετάζουν όχι μόνο τις ανωτέρω συναλλαγές με ιδιαίτερη προσοχή αλλά και όλες τις ασυνήθεις και ύποπτες συναλλαγές που δεν περιλαμβάνονται στις τρεις κατηγορίες που αναφέρθηκαν.

☐ **Με την καταργηθείσα ήδη Εγκύκλιο Διοίκησης Νο 16/2-8-2004 της Τράπεζας της Ελλάδος** είχαν κωδικοποιηθεί οι διατάξεις που αφορούσαν την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες. Σε σχέση με τα αναφερόμενα ανωτέρω η Εγκύκλιος αυτή:

α) περιόριζε τις μη συνεργάσιμες χώρες και συνιστούσε ιδιαίτερη προσοχή στις συναλλαγές που υπερέβαιναν τα 30.000 ευρώ με φυσικά ή νομικά πρόσωπα που προέρχονταν από τα Νησιά Κουκ, την Ινδονησία, τη Νιγηρία και τις Φιλιππίνες ενώ δεν έθετε όριο ποσού και επόμενα θα ελέγχονταν όλες οι συναλλαγές των προερχόμενων από το Μιανμάρ και το Ναούρου

β) συνιστούσε την ιδιαίτερη προσοχή των εποπτευομένων ιδρυμάτων για επαρκή συστήματα εσωτερικού ελέγχου και επικοινωνίας και τον ορισμό διευθυντικού στελέχους αρμόδιου για το ξέπλυμα βρώμικου χρήματος

γ) επισήμανε την Έβδομη Ειδική Σύσταση της FATF για την Ηλεκτρονική Μεταφορά Κεφαλαίων Πελατών και έδιδε μεταξύ άλλων τις ακόλουθες οδηγίες: 1) σε περίπτωση που τα προς μεταφορά κεφάλαια προέρχονταν από λογαριασμό καταθέσεων που τηρείται στο Π.Ι θα πρέπει, με συναίνεση του πελάτη, να αναγράφεται και ο αριθμός του λογαριασμού εκτός εάν το εξερχόμενο μήνυμα αποστέλλεται εντός Ελλάδος μέσω του Διατραπεζικού Ηλεκτρονικού Συστήματος Κίνησης Κεφαλαίων DIASTRANSFER. Αν ο πελάτης δεν συναινεί, το Π.Ι πρέπει να εξετάζει με ιδιαίτερη προσοχή τη συναλλαγή αυτή 2) σε περίπτωση εισερχόμενου μηνύματος και εφόσον δεν αναγράφονταν επ' αυτού το ονοματεπώνυμο, η διεύθυνση του εντολέα και ο αριθμός του τραπεζικού λογαριασμού, θα εξετάζεται με ιδιαίτερη προσοχή η συναλλαγή αυτή. Ειδικότερα εάν από το εισερχόμενο μήνυμα λείπει μόνο ο αριθμός λογαριασμού, η απαίτηση ελέγχου περιοριζόταν σε μεταφορές ποσών αξίας άνω των 12.500 ευρώ.

☐ Εγκύκλιο για το ξέπλυμα βρώμικου χρήματος έχει εκδώσει και η **Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς** προς τις χρηματιστηριακές εταιρίες, τις ΕΠΕΥ, τις εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου και τα αμοιβαία κεφάλαια. Σύμφωνα με την Εγκύκλιο: 1) για όλες τις συναλλαγές των ανωτέρω εταιριών με φυσικά ή νομικά πρόσωπα που υπερβαίνουν τα 29.347 ευρώ πρέπει να τηρούνται οι ανωτέρω διατάξεις (ταυτοποίηση συναλλασσόμενου κλπ) άλλως απειλούνται ποινικές και διοικητικές κυρώσεις συμπεριλαμβανομένης της ανάκλησης άδειας λειτουργίας τους 2) οι ανωτέρω εταιρίες μπορούν να καταρτίζουν πίνακα εξαιρέσεων στον οποίο καταχωρούνται οι πελάτες με εμπορική δραστηριότητα που δικαιολογεί μεγάλο αριθμό συναλλαγών με τις χώρες υπό κατηγορία 3) ιδιαίτερη προσοχή επιβάλλεται: α) σε κίνηση λογαριασμών με μεγάλα ποσά που τηρούνται στο όνομα εταιριών που αναπτύσσουν δραστηριότητες με άλλες χώρες όπως είναι οι εξωχώριες εταιρίες β) σε περίπτωση ενεργοποίησης αδρανών λογαριασμών γ) όταν πληρώνονται μεγάλα ποσά σε μετρητά ή επιταγές δ) όταν παρατηρείται ασυνήθης νευρικότητα στη συμπεριφορά συναλλασσομένων.

☐ Σχετικές με το θέμα είναι και **οι κυρώσεις από την ελληνική Βουλή των παρακάτω διεθνών συμβάσεων:**

• με το Νόμο 1990 του 1991 κυρώθηκε η Σύμβαση της Βιέννης του 1988 για την καταπολέμηση της παράνομης διακίνησης ναρκωτικών και ψυχοτρόπων ουσιών

• με το Νόμο 2655 του 1998 κυρώθηκε η Σύμβαση του Στρασβούργου του 1990 για τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες

• με το Νόμο 3034 του 1998 κυρώθηκε η διεθνής σύμβαση του ΟΗΕ του 1999 για τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

☐ **Ο Νόμος 3424/13.12.2005 για την τροποποίηση, συμπλήρωση και αντικατάσταση των διατάξεων του Νόμου 2331/1995**

Την 13 Δεκεμβρίου 2005 δημοσιεύθηκε στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (ΦΕΚ 305Α) ο Νόμος 3424/2005 για την τροποποίηση, συμπλήρωση και αντικατάσταση των διατάξεων του Νόμου 2331/1995 και την προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2001/97/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος με σκοπό τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες. Με το Νόμο αυτό, προσαρμόζεται η ελληνική νομοθεσία στην Κοινοτική Οδηγία 2001/97/ΕΚ, υιοθετούνται ορισμένες ειδικές συστάσεις της FATF και αναβαθμίζεται το νομοθετικό, διοικητικό και λειτουργικό πλαίσιο για την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Κυριότερα σημεία του Νόμου αποτελούν:

- ♦ η περαιτέρω θωράκιση του χρηματοπιστωτικού συστήματος για την αντιμετώπιση του money laundering και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας
- ♦ η επέκταση του πεδίου εφαρμογής σε άλλους τομείς και επαγγέλματα
- ♦ η διεύρυνση της έννοιας των βασικών εγκλημάτων
- ♦ η ενίσχυση των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής του Άρθρου 7 του Νόμου 2331/1995 και η αναμόρφωση της σύνθεσης αυτής
- ♦ η ορθολογικοποίηση των ποινικών κυρώσεων οι οποίες επεκτείνονται και σε αυτούς που δεν υποβάλλουν από πρόθεση αναφορά ύποπτης συναλλαγής
- ♦ ο ορισμός του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών σαν κεντρικής συντονιστικής αρχής
- ♦ η εξειδίκευση των υποχρεώσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων, των χρηματοπιστωτικών οργανισμών και των αρμοδίων εποπτικών αρχών με στόχο τη μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα αυτών στο αντικείμενο του ανωτέρω Νόμου.

☐ **Η Οδηγία 2005 / 60 / ΕΚ / 25.11.2005 σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας**

Την 25 Νοεμβρίου 2005 δημοσιεύθηκε στην επίσημη εφημερίδα των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων η Οδηγία 2005/60/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου, η οποία τέθηκε σε εφαρμογή την 15.12.2005. Η Οδηγία αυτή αντικαθιστά την Οδηγία 91/308/10-6-1991 και τα κράτη μέλη υποχρεούνται να τη μεταφέρουν στην εθνική τους νομοθεσία **το αργότερο την 15 Δεκεμβρίου 2007**. Οι κύριες μεταβολές που επιφέρει η Οδηγία αυτή είναι οι εξής:

- ♦ τα κράτη μέλη υποχρεώνονται να ποινικοποιήσουν τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας
- ♦ υπάγονται στους φορείς που είναι υποχρεωμένοι να καταπολεμήσουν τις ανωτέρω πράξεις και οι ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές καθώς και οι φορείς παροχής υπηρεσιών σε εταιρίες καταπιστευτικής διαχείρισης (trust companies)
- ♦ διευρύνονται οι έννοιες των χρηματοπιστωτικών οργανισμών και της εγκληματικής δραστηριότητας
- ♦ αυστηριοποιείται η ταυτοποίηση της πελατείας των πιστωτικών ιδρυμάτων και των χρηματοπιστωτικών οργανισμών
- ♦ εισάγονται διατάξεις για τα μέτρα αυξημένης και απλοποιημένης δέουσας επιμέλειας (Contingency Due Diligence, CDD) που πρέπει να εφαρμόζουν τα πιστωτικά ιδρύματα και οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί
- ♦ καθιερώνονται διατάξεις για την ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ πιστωτικών ιδρυμάτων και αρμοδίων εθνικών φορέων και για την αποτελεσματικότητα των αναφορών ύποπτων περιπτώσεων
- ♦ καθιερώνονται διατάξεις για την προστασία των εργαζομένων ή προσώπων που εμπíπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Οδηγίας, από την έκθεσή τους σε απειλές και επιθέσεις λόγω της αναφοράς υπονοιών τους για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες
- ♦ συστήνεται Επιτροπή για την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας που θα επικουρεί το έργο της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σχετικά με τη διαμόρφωση μέτρων εφαρμογής που αφορούν τεχνικά κριτήρια
- ♦ δικαιολογείται η μη εφαρμογή της Οδηγίας σε ορισμένα νομικά ή φυσικά πρόσωπα που ασκούν χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες περιστασιακά ή σε πολύ περιορισμένη κλίμακα.

☐ **Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο εξέδωσαν την 15.11.2006 τον Κανονισμό 1781/2006 περί των πληροφοριών για τον πληρωτή που συνοδεύουν τις μεταφορές χρηματικών ποσών (Regulation on Information on the Payer Accompanying Transfers of Funds).**

• Ο Κανονισμός αυτός ισχύει για τις μεταφορές χρηματικών ποσών, σε οποιοδήποτε νόμισμα, που αποστέλλονται ή παραλαμβάνονται από πάροχο υπηρεσιών πληρωμών (payment service provider) εγκατεστημένο στην Ε.Ε.

• Υποχρεώνονται όλες οι εταιρίες μεταφοράς χρηματικών ποσών να αναγράφουν το ονοματεπώνυμο, τη διεύθυνση και τον αριθμό λογαριασμού του πληρωτή. Η διεύθυνση μπορεί να αντικατασταθεί με την ημερομηνία και τον τόπο γέννησης του πληρωτή, τον αναγνωριστικό αριθμό πελάτη ή τον εθνικό αριθμό της ταυτότητάς του. Όταν ο πληρωτής δεν έχει αριθμό λογαριασμού, ο πάροχος υπηρεσιών πληρωμών του πληρωτή χρησιμοποιεί αντί αυτού αποκλειστικό αναγνωριστικό κωδικό (unique identifier) που καθιστά δυνατό τον εντοπισμό του πληρωτή.

• Οι παραλήπτριες τράπεζες οφείλουν να απορρίπτουν την εντολή μεταφοράς όταν λείπουν τα παραπάνω στοιχεία και σε περίπτωση επανειλημμένης παράβασης να διακόπτουν τη συνεργασία τους με την εταιρία μεταφοράς χρηματικών ποσών.

• Εξαιρούνται από την εφαρμογή του Κανονισμού οι μεταφορές ποσών:

1) με πιστωτικές ή χρεωστικές κάρτες με την προϋπόθεση ότι ο δικαιούχος (payee) έχει συμφωνία με τον πάροχο υπηρεσιών πληρωμών η οποία επιτρέπει την πληρωμή για την παροχή αγαθών και υπηρεσιών και οι μεταφορές των σχετικών χρηματικών ποσών συνοδεύονται από αποκλειστικό αναγνωριστικό κωδικό που καθιστά δυνατό τον εντοπισμό του πληρωτή

2) μέσω κινητού τηλεφώνου ή άλλης ψηφιακής τεχνολογίας όταν οι μεταφορές αυτές προπληρώνονται και δεν υπερβαίνουν τα 150 ευρώ

3) όταν ο πληρωτής προβαίνει σε ανάληψη μετρητών από τον δικό του λογαριασμό ή όταν υπάρχει έγκριση χρεωστικής μεταφοράς μεταξύ δύο μερών η οποία επιτρέπει τις μεταξύ τους πληρωμές μέσω λογαριασμών υπό την προϋπόθεση ότι η μεταφορά χρηματικών ποσών συνοδεύεται από αποκλειστικό αναγνωριστικό κωδικό που καθιστά δυνατό τον προσδιορισμό του φυσικού ή νομικού προσώπου

4) όταν χρησιμοποιούν τις ηλεκτρονικά διαβιβαζόμενες επιταγές

5) προς δημόσιες αρχές για την πληρωμή φόρων, προστίμων ή άλλων επιβαρύνσεων στο εσωτερικό κράτους μέλους

5) όταν τόσο ο πληρωτής όσο και ο δικαιούχος της πληρωμής είναι πάροχοι υπηρεσιών πληρωμών που ενεργούν για ίδιο λογαριασμό

6) τα κράτη μέλη μπορούν να αποφασίζουν τη μη εφαρμογή του Κανονισμού στις μεταφορές ποσών εντός αυτού του κράτους μέλους σε λογαριασμό δικαιούχου που επιτρέπει την πληρωμή για την παροχή αγαθών και υπηρεσιών εάν το ποσό της συναλλαγής δεν υπερβαίνει τα 1.000 ευρώ και είναι δυνατή η ανίχνευση του πληρωτή με αποκλειστικό αναγνωριστικό κωδικό.

▣ **Με την απόφαση 231/4/13.10.2006 της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος** τροποποιήθηκε σε σημαντικό βαθμό το καθεστώς που ίσχυε με βάση την εγκύκλιο Διοίκησης της ΤτΕ 16/2.8.2004 η οποία καταργήθηκε. Οι κυριότερες διατάξεις της απόφασης αυτής αφορούν:

1) Την εφαρμογή της σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα και στα υποκαταστήματα ξένων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα, τα χρηματοδοτικά ιδρύματα που λαμβάνουν άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται από την ΤτΕ ενώ η ΤτΕ μπορεί να προσαρμόσει την έκταση των υποχρεώσεων με βάση την αρχή της αναλογικότητας ενώ για τα υποκαταστήματα στην αλλαδαπή των πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα την Ελλάδα λαμβάνεται πρόνοια ελέγχου σε επίπεδο ομίλων.

2) Τις διαδικασίες αναγνώρισης και πιστοποίησης της ταυτότητας των πελατών και της επίδειξης της δέουσας επιμέλειας. Απαγορεύεται το άνοιγμα και η τήρηση μυστικών και ανώνυμων λογαριασμών ή λογαριασμών που δεν εμφανίζονται με το πλήρες όνομα του δικαιούχου. Απαιτείται η αναγνώριση και πιστοποίηση της ταυτότητας των συναλλασσόμενων κατά τη σύναψη κάθε μορφής συμβάσεων και κατά την εκτέλεση κάθε συναλλαγής το ποσό της οποίας ανέρχεται τουλάχιστον σε 15.000 ευρώ είτε διενεργείται με μία πράξη ή με περισσότερες που γίνονται την ίδια ημέρα ή ανάγονται στην ίδια έννομη σχέση. Οι τράπεζες υποχρεούνται να ζητούν από τον πελάτη, φυσικό ή νομικό πρόσωπο εκείνα τα έγγραφα πιστοποίησης που είναι δύσκολο να παραποιηθούν ή να αποκτηθούν με παράνομο τρόπο και διασφαλίζουν ότι τα στοιχεία ταυτότητας των πελατών τους ενημερώνονται πλήρως καθόλη τη διάρκεια της επιχειρηματικής σχέσης.

3) Την εξειδίκευση των οδηγιών για την εφαρμογή της νέας μεθόδου για την ταξινόμηση των πελατών και των συναλλαγών ανάλογα με τον κίνδυνο (**risk-based approach**). Οι πελάτες διαβαθμίζονται σε τρεις τουλάχιστον κατηγορίες: α) χαμηλού β) κανονικού και γ) υψηλού κινδύνου. Για την κατηγορία υψηλού κινδύνου οι τράπεζες υποχρεούνται να επιδεικνύουν αυξημένη δέουσα επιμέλεια και να επαναξιολογούν τους πελάτες τους τουλάχιστον κάθε χρόνο. Οι κατ' ελάχιστον κατηγορίες υψηλού κινδύνου αφορούν τους λογαριασμών μη κατοίκων, τους λογαριασμούς πολιτικώς εκτεθειμένων προσώπων χωρών εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λογαριασμούς πελατών με ανώνυμες μετοχές, λογαριασμούς υπεράκτιων εταιριών και εταιριών ειδικού σκοπού, λογαριασμούς ενώσεων προσώπων μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα, λογαριασμούς διαχείρισης χαρτοφυλακίου σημαντικών πελατών, συναλλαγές χωρίς φυσική παρουσία του πελάτη, διασυνοριακές σχέσεις τραπεζικής ανταπόκρισης με τρίτες χώρες εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης και συναλλαγές από και προς χώρες που δεν εφαρμόζουν επαρκώς τις συστάσεις της Ομάδας Χρηματοοικονομικής Δράσης (FATF, Financial Action Task Force).

4) Την υποχρέωση των εποπτευόμενων ιδρυμάτων όπως από 31.5.2007 εγκαταστήσουν **επαρκή πληροφοριακά συστήματα** και αποτελεσματικές διαδικασίες για τη διαρκή παρακολούθηση λογαριασμών και συναλλαγών προκειμένου να ανιχνεύονται, να παρακολουθούνται και να αξιολογούνται συναλλαγές και πελάτες υψηλού κινδύνου.

5) Την Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης των εποπτευόμενων ιδρυμάτων και ειδικότερο το αρμόδιο στέλεχος που είναι αρμόδιο για την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας που πρέπει να επιδεικνύει τη

δέουσα επιμέλεια για κάθε ύποπτη και ασυνήθη συναλλαγή και να αναφέρεται στην Επιτροπή του άρθρου 7 του Ν. 2331/1995, την ανεξάρτητη εθνική αρχή για την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας και να υποβάλει ετήσια έκθεση στην ΤτΕ.

9) Η Οδηγία 93/22/11-6-93 για τις επενδυτικές υπηρεσίες στον τομέα των κινητών αξιών που ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με το Νόμο 2396/29/30-4-96 για τις επενδυτικές υπηρεσίες στον τομέα των κινητών αξιών, επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και των πιστωτικών ιδρυμάτων και άυλες μετοχές. Οι επενδυτικές υπηρεσίες διακρίνονται σε **α) κύριες** που υποδιαιρούνται σε 1α) λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό επενδυτών 1β) διαπραγμάτευση και αγοραπωλησία τίτλων για ίδιο λογαριασμό της επενδυτικής εταιρίας, 1γ) διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων **β) παρεπόμενες** όπως φύλαξη ή διακίνηση τίτλων, ενοικίαση θυρίδων, παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτές προς διενέργεια συναλλαγών σε τίτλους, παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις, υπηρεσίες αναδοχής και έκδοσης χρέους και υπηρεσίες ξένου συναλλάγματος εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. Σαν κινητές αξίες νοούνται οι μετοχές οι ομολογίες και οι λοιποί χρεωστικοί τίτλοι που είναι διαπραγματεύσιμοι στην κεφαλαιαγορά και οι τίτλοι της χρηματαγοράς. Στις διατάξεις της Οδηγίας και του Νόμου υπάγονται οι εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και τα πιστωτικά ιδρύματα. Εξαιρούνται η Τράπεζα της Ελλάδος, η ΕΤΒΑ, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων και οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις. Την εποπτεία ασκεί η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς η οποία είναι αρμόδια και για τα υποκαταστήματα ΕΠΕΥ κρατών μελών της Ε.Ε. ή τρίτων χωρών που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα. Οι αρμόδιες για την εποπτεία των ιδρυμάτων αρχές δύνανται με αποφάσεις τους να υπαγάγουν στην εποπτεία το σύνολο ή μέρος των εξαιρουμένων ιδρυμάτων. Οι διατάξεις που αφορούν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις από τον κίνδυνο θέσης και τους κινδύνους αντισυμβαλλομένου - διακανονισμού ισχύουν μόνον εφόσον πληρούται μία τουλάχιστον από τις εξής προϋποθέσεις: α) ο κύκλος εργασιών του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (trading book) των ιδρυμάτων υπερβαίνει, κατά την κρίση της ΤΕ ή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το 5% του συνολικού κύκλου εργασιών β) το σύνολο των ανοικτών θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους σε τρέχουσες αγοραίες τιμές υπερβαίνει κατά περίπτωση τα 15.000.000 ευρώ, γ) ο κύκλος εργασιών του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους υπερβαίνει έστω και προσωρινά το 6% του συνολικού κύκλου των εργασιών τους και το σύνολο των ανοικτών θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους σε τρέχουσες αγοραίες τιμές υπερβαίνει έστω προσωρινά τα 20.000.000 ευρώ. Στην έννοια της εποπτείας περιλαμβάνονται ιδίως ο έλεγχος της φερεγγυότητας, της ρευστότητας, της κεφαλαιακής επάρκειας και της συγκέντρωσης κινδύνων των ΕΠΕΥ, η τήρηση του κώδικα δεοντολογίας και της ειδικής συμμετοχής σε ΕΠΕΥ. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι επίσης αρμόδια για την αποδοχή και παροχή γνωστοποιήσεως που αφορούν σε ΕΠΕΥ όχι όμως για τα Π.Ι. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνεργάζεται με την Τράπεζα της Ελλάδος για την αποτελεσματική άσκηση της εποπτείας καθώς και για θέματα γνωστοποιήσεων ΕΠΕΥ και Π.Ι. που έχουν την κύρια έδρα τους σε άλλο κράτος μέλος ενώ η Επιτροπή και το Χ.Α.Α. διαβιβάζουν στην Τ.Ε. όλες τις πληροφορίες που είναι απαραίτητες για τη λειτουργία της ως νομισματικής αρχής.

Οι ΕΠΕΥ, πλην των Π.Ι. δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιούν για δικό τους λογαριασμό τα κεφάλαια των επενδυτών - πελατών τους που έχουν στην κατοχή τους ούτε τους τίτλους αυτών. Σε περίπτωση πτώχευσης ΕΠΕΥ οι τίτλοι και τα χρηματικά ποσά που ανήκουν σε πελάτες της αποχωρίζονται από την πτωχευτική περιουσία και παραδίδονται στους κυρίους τους. Επιτροπή από εκπροσώπους των αρμόδιων φορέων συντάσσει Κώδικα Δεοντολογίας ο οποίος κυρώνεται με απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας και δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Σύμφωνα με τον Κώδικα οι ΕΠΕΥ: α) προστατεύουν με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τα συμφέροντα των πελατών τους και παρέχουν την αναγκαία πληροφόρηση και τις κατάλληλες επενδυτικές συμβουλές, β) αποτρέπουν τις συγκρούσεις συμφερόντων και εξασφαλίζουν στους πελάτες τους ίση μεταχείριση, γ) κινούνται μέσα στα πλαίσια της ισχύουσας νομοθεσίας έτσι ώστε να εξασφαλίζουν την ομαλή λειτουργία της αγοράς. Σε περίπτωση παράβασης του Κώδικα η Επιτροπή ή η ΤΕ για τα Π.Ι. επιβάλλουν επίπληξη ή πρόστιμο μεταξύ 2.935 και 146.735 ευρώ. ΕΠΕΥ, η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος της Ε.Ε., δύναται να εγκατασταθεί και λειτουργεί στην Ελλάδα με την ίδρυση υποκαταστήματος ή να παρέχει κύριες ή/και παρεπόμενες επενδυτικές υπηρεσίες στην Ελλάδα εξ αποστάσεως u967 χωρίς να απαιτείται η χορήγηση άδειας λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αλλά

με απλή γνωστοποίηση προς αυτήν από την εποπτική αρχή της χώρας καταγωγής.

Τα πιστωτικά ιδρύματα (Π.Ι.) που εδρεύουν στην Ελλάδα δύνανται να παρέχουν εντός ή εκτός Ελλάδος επενδυτικές υπηρεσίες κύριου ή παρεπόμενου χαρακτήρα εφόσον έχουν λάβει σχετική άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της

Ελλάδος (Τ.Ε.). Τα Π.Ι. που λειτουργούν και ως ΕΠΕΥ οφείλουν να ενημερώνουν την Τ.Ε. ανά μήνα ως προς το σύνολο των υποχρεώσεών τους έναντι των πελατών τους.

Οι ΕΠΕΥ λειτουργούν σαν ανώνυμες εταιρίες με μετοχικό κεφάλαιο τουλάχιστον 586.941 ευρώ εκτός και εάν ασκούν υπηρεσίες αναδόχου έκδοσης τίτλων οπότε το μετοχικό τους κεφάλαιο έχει ελάχιστο ύψος 2.934.703 ευρώ. Οι ανώνυμες εταιρίες λήψης και διαβίβασης εντολών (ΑΕΛΔΕ) έχουν ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο 88.041 ευρώ. Οι ΕΠΕΥ ελέγχονται με βάση κανόνες κεφαλαιακής επάρκειας, μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και ιδιαίτερα των κινδύνων θέσης, διακανονισμού αντισυμβαλλομένου και συναλλαγματικών ισοτιμιών ενώ εφαρμόζονται και κανόνες εποπτείας σε ενοποιημένη βάση.

10) Όπως έχει ήδη αναφερθεί σημαντική συμβολή στην ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των εποπτικών αρχών είχε η Οδηγία 95/26/29-6-95 (**the Post BCCI Directive**) η οποία τροποποίησε στον τομέα αυτό τις Οδηγίες 77/780, 89/646, 73/239, 92/49, 79/267, 92/96, 93/22 και 85/611 που περιλαμβάνουν Π.Ι., ασφαλιστικές επιχειρήσεις και επενδυτικές εταιρίες. Σύμφωνα με την Οδηγία, η οποία μεταφέρθηκε στο εθνικό δίκαιο με το Προεδρικό Διάταγμα 258/1997, τα κράτη μέλη της Ε.Ε. μπορούν να επιτρέπουν την ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των αρμόδιων εποπτικών αρχών και: α) των αρχών που είναι αρμόδιες για την εποπτεία των διαδικασιών της εκκαθάρισης και πτώχευσης των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων, β) των αρχών που είναι αρμόδιες για την εποπτεία των προσώπων που διενεργούν ελέγχους στους λογαριασμούς των πιστωτικών ιδρυμάτων, των ασφαλιστικών εταιριών, των επενδυτικών εταιριών και άλλων χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων, γ) ανεξάρτητων αναλογιστικών ασφαλιστικών εταιριών που ασκούν εποπτεία αυτών των εταιριών και των οργανισμών εποπτείας των αναλογιστών. Η ανταλλαγή των πληροφοριών υπόκειται στους κανόνες περί επαγγελματικού απορρήτου και έχουν ως αποκλειστικό σκοπό την άσκηση της εποπτείας. Όταν η πληροφόρηση προέρχεται από ένα άλλο κράτος μέλος της Ε.Ε. δεν θα αποκαλύπτεται χωρίς τη ρητή συναίνεση των αρμόδιων αρχών του κράτους αυτού. Με τις ίδιες προϋποθέσεις που αναφέρθηκαν υφίσταται η δυνατότητα ανταλλαγής πληροφοριών και από πρόσωπα που δεν απασχολούνται στο δημόσιο τομέα και βοηθούν στις έρευνες και στους ελέγχους των πιστωτικών και χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων. Οι διατάξεις αυτές δεν εμποδίζουν μια αρμόδια αρχή να διαβιβάζει πληροφορίες στις κεντρικές τράπεζες ή άλλες παρόμοιες εποπτικές αρχές για την άσκηση της νομισματικής πολιτικής ή σε άλλες αρχές που είναι αρμόδιες για την εποπτεία των συστημάτων πληρωμών ή την παροχή υπηρεσιών συμψηφισμού ή διακανονισμού.

Τα κράτη μέλη μπορούν να υπογράφουν συμβάσεις συνεργασίας με αρμόδιες αρχές τρίτων χωρών υπό τον όρο της τήρησης του επαγγελματικού απορρήτου και της δημοσίευσης μόνο μετά από ρητή συναίνεση της αρχής που παρέχει τις πληροφορίες.

11) Στις 16.1.2001 η Επιτροπή Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας (The Basel Committee of Banking Supervision) έδωσε στη δημοσιότητα **δέσμη προτάσεων** για την αναθεώρηση της κεφαλαιακής συμφωνίας του 1988. Ακολουθεί διάλογος με τις εποπτικές αρχές και τις τράπεζες με στόχο το τελικό κείμενο να οριστικοποιηθεί μέχρι το τέλος του 2001 και ισχύσει από το 2004. Οι κυριότερες προτάσεις είναι οι εξής: **α)** ο ελάχιστος και ενιαίος δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας 8% αντικαθίσταται από μία ομάδα δεικτών από την οποία κάθε τράπεζα μπορεί, μετά από έγκριση της εποπτικής αρχής, να επιλέξει το δείκτη που αντιστοιχεί καλύτερα στη δραστηριότητα αυτής. Έμφαση δίνεται στην αξιολόγηση των κινδύνων από την ίδια την τράπεζα όπως στην περίπτωση του συνεχούς εσωτερικού υπολογισμού των κινδύνων αδυναμίας πληρωμής των οφειλετών **β)** αναθεωρείται η μέθοδος εποπτείας μέσω της υιοθέτησης συγκεκριμένων στόχων κεφαλαιακής επάρκειας ανάλογα με τους κινδύνους που αντιμετωπίζει κάθε τράπεζα. Ο έλεγχος των εποπτικών αρχών γίνεται πιο εντατικός και αυστηρότερος **γ)** ενισχύονται οι διατάξεις για τη δημοσίευση περισσότερων στοιχείων σχετικών με την κεφαλαιακή επάρκεια ώστε να παρέχεται στο επενδυτικό κοινό πλήρης εικόνα για τα οικονομικά μεγέθη των τραπεζών και την έκθεσή τους στους χρηματοπιστωτικούς κινδύνους.

12) Με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΤΕ) 2494/27.5.2002 τροποποιήθηκαν και **συμπληρώθηκαν οι διατάξεις για την κεφαλαιακή επάρκεια** των Π.Ι που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα. Στους κινδύνους που δημιουργούν κεφαλαιακές απαιτήσεις συμπεριλαμβάνονται **:α) ο κίνδυνος από ανοικτές θέσεις σε εμπορεύματα και σε παράγωγα μέσα επί εμπορευμάτων.** Τα Π.Ι υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου αυτού επί του συνόλου των σχετικών τους δραστηριοτήτων **β) ο κίνδυνος τιμών συναλλάγματος.** Ο ίδιος τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται οι θέσεις σε συνάλλαγμα ισχύει και κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για την κάλυψη έναντι του κινδύνου μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών των θέσεων σε χρυσό και σε παράγωγα μέσα επί χρυσού. Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας έναντι του κινδύνου μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών για το σύνολο των θέσεων εφαρμόζεται **συντελεστής 8% επί του ποσού που υπερβαίνει το 2% των ιδίων κεφαλαίων του Π.Ι με εξαίρεση τους αμιγείς πιστωτικούς συνεταιρισμούς που ισχύει συντελεστής 10%.** Από 1/1/2005, εάν το άθροισμα της συνολικής καθαρής συναλλαγματικής θέσης και καθαρής θέσης σε χρυσό υπερβαίνει το 2% των ιδίων κεφαλαίων, θα υπολογίζεται κεφαλαιακή επάρκεια για το σύνολο του αθροίσματος **γ) ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και διακανονισμού**

παράδοσης. Τα Π.Ι για να προσδιορίσουν την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου λαμβάνουν υπόψη πέραν της τρέχουσας αγοραίας αξίας των χρεογράφων και των εξασφαλίσεων και την τρέχουσα αγοραία αξία των εμπορευμάτων. Τα Π.Ι μπορούν να πραγματοποιούν συναλλαγές με συμφωνίες επαναγοράς και δανειοδοσίες τίτλων με χρεωστικούς τίτλους του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, με την προϋπόθεση ότι δεν θίγεται ο σκοπός κατοχής τους, η χρήση των γeros γίνεται στο πλαίσιο διαχείρισης

ρευστότητας και οι σχετικές συμφωνίες δεν είναι διεπαγγελματικές. Ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου όσον αφορά τα εξωχρηματοπιστωτικά παράγωγα μέσα, που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, γίνεται με τη μέθοδο των τρεχουσών τιμών. Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου διακανονισμού-παράδοσης λαμβάνονται υπόψη, πέραν των χρεωστικών τίτλων και μετοχών, και οι θέσεις σε εμπορεύματα **δ)** Τα Π.Ι, εκτός της τυποποιημένης μεθόδου του Ν. 2396/1996 όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 10 του Ν. 2937/2001, δύνανται εναλλακτικά να χρησιμοποιούν εσωτερικά υποδείγματα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για την κάλυψη 1) του γενικού κινδύνου θέσης από ανοικτές θέσεις σε χρεωστικούς τίτλους και μετοχές καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα επί χρεωστικών τίτλων, μετοχών, επιτοκίων και συναλλάγματος του χαρτοφυλακίου συναλλαγών 2) του κινδύνου τιμών συναλλάγματος για το σύνολο των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων και 3) του κινδύνου από θέσεις σε εμπορεύματα καθώς και σε παράγωγα μέσα επί εμπορευμάτων για το σύνολο των δραστηριοτήτων τους με την προϋπόθεση έγκρισης της ΤτΕ για την καταλληλότητα του υποδείγματος και όταν η κεφαλαιακή απαίτηση για την κάλυψη των ανωτέρω κινδύνων, σε ημερήσια βάση, είναι ίση με το υψηλότερο των ακόλουθων ποσών α) της δυναμικής ζημίας (Value at Risk) της προηγούμενης ημέρας β) του μέσου όρου των ημερήσιων δυναμικών ζημιών για κάθε μία από προηγούμενες 60 εργάσιμες ημέρες επί το πολλαπλάσιο του συντελεστή που καθορίζει η ΤτΕ για κάθε ένα Π.Ι χωριστά. Εφόσον το Π.Ι χρησιμοποιεί εσωτερικό υπόδειγμα οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του ισούνται με το άθροισμα όλων των επί μέρους αναφερθέντων κεφαλαιακών απαιτήσεων **ε)** τα Π.Ι οφείλουν να υποβάλλουν στην ΤτΕ, τόσο σε ατομική όσο και σε ενοποιημένη βάση στοιχεία για την κεφαλαιακή τους επάρκεια, στο τέλος κάθε ημερολογιακού τριμήνου. Ειδικότερα, τα Π.Ι που χρησιμοποιούν εσωτερικά υποδείγματα, μέσα σε 20 ημέρες από το τέλος του τριμήνου υποβάλλουν επίσης α) αποτελέσματα του εκ των υστέρων δοκιμαστικού ελέγχου (back-testing) του τριμήνου (δυναμικής ζημίας και μεταβολές στην αξία του χαρτοφυλακίου) και άμεσα τις διαπιστούμενες υπερβάσεις και β) τα αποτελέσματα της προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress-testing).

13) Με την ΠΔ/ΤΕ 2500/29-5-2002 καταργήθηκε από 28/6/2002 η από το 1966 υποχρέωση των Π.Ι να τηρούν κεφάλαιά τους σε ειδικό λογαριασμό στην ΤτΕ για τη χρηματοδότηση της βιοτεχνίας με ειδικούς όρους. Το υπόλοιπο αυτών των κεφαλαίων, που ανήρχοντο σε 137.600.000 ευρώ, όπως και οι μελλοντικές εισπράξεις που αφορούν εξυπηρέτηση υφισταμένων δανείων της κατηγορίας αυτής μπορούν να διατίθενται ελεύθερα από τα Π.Ι.

14) Την 27/6/2002 δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων η **Οδηγία 2002/47/ΕΚ-2002/ΕΚ για τις συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας** (Directive 2002/47/EC of the European Parliament and of the Council on financial collateral arrangements) με υποχρέωση των κρατών μελών να τη μεταφέρουν στο εσωτερικό τους δίκαιο το αργότερο μέχρι τις 27/12/2003. Στόχος της είναι η περαιτέρω ενίσχυση της ασφάλειας των διακανονισμών και η αποφυγή συστημικού κινδύνου που συνδέεται με τα συστήματα πληρωμών. Σύμφωνα με την Οδηγία: **Α)** ο ασφαλειολήπτης και ο ασφαλειοδότης πρέπει να είναι δημόσια αρχή, κεντρική τράπεζα, χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, ασφαλιστική επιχείρηση, οργανισμός συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ), κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, διακανονιστής ή συμψηφιστικό γραφείο και πρόσωπο, με εξαίρεση τα φυσικά πρόσωπα, συμπεριλαμβανομένων των μη μετοχικών επιχειρήσεων και των προσωπικών εταιριών **Β)** η παρεχόμενη ασφάλεια αφορά μετρητά ή χρηματοπιστωτικά μέσα ενώ τα κράτη μέλη μπορούν να εξαιρέσουν τις ασφάλειες που συνίστανται σε μετοχές του ίδιου του ασφαλειοδότη, συνδεδεμένων επιχειρήσεων και μετοχές των οποίων αποκλειστικός σκοπός είναι η κατοχή παραγωγικών μέσων απαραίτητων για τις εργασίες του ασφαλειοδότη ή η κατοχή ακίνητης περιουσίας **Γ)** η Οδηγία εφαρμόζεται εφόσον η παροχή ασφάλειας αποδεικνύεται εγγράφως ή με νομικά ισοδύναμο τρόπο **Δ)** ως συμφωνία παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας νοείται η συμφωνία παροχής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου ή η συμφωνία εγγυοδοσίας με παροχή χρηματοοικονομικής ασφάλειας ανεξάρτητα εάν καλύπτονται από γενική συμφωνία (master agreement) ή γενικούς όρους. Ως συμφωνία παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας με μεταβίβαση τίτλου νοείται η συμφωνία, συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών επαναγοράς, με βάση την οποία ο ασφαλειοδότης μεταβιβάζει την πλήρη κυριότητα της χρηματοοικονομικής ασφάλειας στον ασφαλειολήπτη με σκοπό την εξασφάλιση ή την κάλυψη της εκτέλεσης των σχετικών οικονομικών υποχρεώσεων. Ως συμφωνία εγγυοδοσίας με παροχή χρηματοοικονομικής ασφάλειας νοείται η συμφωνία με βάση την οποία ο ασφαλειοδότης παρέχει χρηματοοικονομική ασφάλεια ως εγγύηση στον ασφαλειολήπτη, ή υπέρ αυτού, ενώ η κυριότητα της χρηματοοικονομικής ασφάλειας παραμένει στον ασφαλειοδότη. Ως ισοδύναμη ασφάλεια στην περίπτωση μετρητών νοείται η πληρωμή του ίδιου ποσού και στο ίδιο νόμισμα **Ε)** με τον όρο διαδικασίες εκκαθάρισης (winding-up proceedings) νοούνται οι διαδικασίες που περιλαμβάνουν την εκποίηση περιουσιακών στοιχείων και τη διανομή των εσόδων μεταξύ των δανειστών, μετόχων ή μελών ως ενδεικνύεται, οι οποίες συνεπάγονται παρέμβαση διοικητικών ή δικαστικών αρχών, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων στις οποίες οι συλλογικές διαδικασίες

τερματίζονται με συμβιβασμό ή άλλο ανάλογο μέτρο, είτε βασίζονται σε αφερεγγυότητα είτε όχι, και ανεξάρτητα από τον υποχρεωτικό ή προαιρετικό χαρακτήρα τους. Μέτρα εξυγίανσης (reorganisation measures) νοούνται τα μέτρα που περιλαμβάνουν παρέμβαση διοικητικών ή δικαστικών αρχών με σκοπό τη διατήρηση ή την αποκατάσταση της χρηματοοικονομικής κατάστασης και που επηρεάζουν τα προϋπάρχοντα δικαιώματα τρίτων, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των μέτρων που συνεπάγονται αναστολή πληρωμών, αναστολή μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης ή περιορισμό των αξιώσεων **Z**) τα κράτη μέλη δεν απαιτούν η σύναψη, το κύρος, η πλήρωση των τυπικών και διαδικαστικών προϋποθέσεων, το αντιτάξιμο ή το αποδεκτό ως αποδεικτικό στοιχείο μιας συμφωνίας παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας, ή η δύναμη συμφωνίας παροχή χρηματοοικονομικής ασφάλειας, να εξαρτώνται από την εκπλήρωση οιασδήποτε τυπικής πράξης **H**) τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν όπως με την επέλευση γεγονότος που συνεπάγεται αναγκαστική εκτέλεση, ο ασφαλειολήπτης πρέπει να είναι σε θέση να ρευστοποιήσει τις κατωτέρω ασφαλείες που παρέχονται δύναμη συμφωνίας εγγυοδοσίας με παροχή χρηματοοικονομικής ασφάλειας: α) χρηματοπιστωτικά μέσα (συμμετοχές, διαπραγματεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι, άλλοι τίτλοι που παρέχουν δικαίωμα απόκτησης μετοχών, ομολογιών ή άλλου είδους κινητών αξιών με εγγραφή, αγορά ή ανταλλαγή ή οι οποίοι συνεπάγονται διακανονισμό τοις μετρητοίς (εξαιρουμένων των μέσων πληρωμής), περιλαμβανομένων των μεριδίων οργανισμών συλλογισμών επενδύσεων, των μέσων χρηματαγοράς και των αξιώσεων ή των άμεσων ή έμμεσων δικαιωμάτων επί των ανωτέρω στοιχείων) με πώληση ή κτήση κυριότητας συμψηφίζοντας τα είτε χρησιμοποιώντας τα για την απαλλαγή από τις σχετικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις β) μετρητά, συμψηφίζοντας τα είτε χρησιμοποιώντας τα για την απαλλαγή από τις σχετικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις **Θ**) στην περίπτωση και στο βαθμό που αυτό προβλέπεται από τους όρους της συμφωνίας εγγυοδοσίας με παροχή χρηματοοικονομικής ασφάλειας, τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι ο ασφαλειολήπτης έχει το δικαίωμα να κάνει χρήση της χρηματοοικονομικής ασφάλειας που έχει παρασχεθεί με βάση τη συμφωνία χρηματοοικονομικής ασφάλειας. Στην περίπτωση που ο ασφαλειολήπτης ασκεί δικαίωμα χρήσης της ασφάλειας, υπέχει υποχρέωση αντικατάστασης της αρχικής ασφάλειας με ισοδύναμη ασφάλεια το αργότερο την ημερομηνία κατά την οποία παράγουν αποτελέσματα οι σχετικές υποχρεώσεις που καλύπτονται από την συμφωνία εγγυοδοσίας. Εναλλακτικά, ο ασφαλειολήπτης μπορεί, την ημερομηνία κατά την οποία παράγουν αποτελέσματα οι σχετικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, είτε να προβεί στην αντικατάσταση με ισοδύναμη ασφάλεια, είτε, εφόσον και στο βαθμό που προβλέπεται από τους όρους της συμφωνίας εγγυοδοσίας, να συμψηφίσει την αξία της ισοδύναμης ασφάλειας ή να τη χρησιμοποιήσει για την απαλλαγή από τις σχετικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι η χρήση της χρηματοοικονομικής ασφάλειας από τον ασφαλειολήπτη δεν καθιστά ανίσχυρα ή ανεφάρμοστα τα δικαιώματα του ασφαλειολήπτη όσον αφορά την χρηματοοικονομική ασφάλεια που παρέχεται για την απαλλαγή από τη σχετική υποχρέωση **I**) **μη εφαρμογή ορισμένων διατάξεων του πτωχευτικού δικαίου:** τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας καθώς και η παροχή χρηματοοικονομικής ασφάλειας δύναμη τέτοιας συμφωνίας, δεν μπορεί να κηρυχθούν άκυρες ή μη εκτελεστές ή να ανατραπούν με μοναδική αιτιολογία ότι η συμφωνία άρχισε να ισχύει ή ότι η ασφάλεια παρασχεθήκε: α) την ημέρα έναρξης των διαδικασιών εκκαθάρισης ή των μέτρων εξυγίανσης, αλλά πριν από την έκδοση εντολής ή απόφασης για την εν λόγω έναρξη ή β) εντός ορισμένης περιόδου που προηγείται από την έναρξη τέτοιων διαδικασιών και μέτρων ή σε συνάρτηση με την έκδοση εντολής ή απόφασης ή την ανάληψη οποιασδήποτε άλλης ενέργειας ή την επέλευση οποιουδήποτε άλλου γεγονότος κατά τη διάρκεια αυτών των διαδικασιών ή μέτρων. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι στην περίπτωση που έχει αρχίσει να ισχύει η συμφωνία χρηματοοικονομικής ασφάλειας ή η σχετική χρηματοοικονομική υποχρέωση, ή έχει παρασχεθεί χρηματοοικονομική ασφάλεια κατά την ημερομηνία, αλλά μετά τη στιγμή έναρξης, των διαδικασιών εκκαθάρισης ή μέτρων εξυγίανσης, είναι νομίμως εκτελεστή και δεσμευτική για τους τρίτους μόνο εάν ο ασφαλειολήπτης μπορεί να αποδείξει ότι δεν ήταν ενήμερος, ούτε όφειλε να είναι ενήμερος για την έναρξη αυτών των διαδικασιών ή μέτρων. Στην περίπτωση που η συμφωνία παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας περιέχει α) υποχρέωση παροχής ασφάλειας ή πρόσθετης ασφάλειας ώστε να ληφθούν υπόψη μεταβολές στην αξία της ασφάλειας ή στο ποσό των καλυπτομένων υποχρεώσεων ή β) δικαίωμα απόσυρσης της ασφάλειας παρέχοντας, με υποκατάσταση ή ανταλλαγή, ασφάλεια ουσιαστικά της ίδιας αξίας, τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι η παροχή ασφάλειας ή πρόσθετης ασφάλειας, ή η υποκατάσταση ή αντικατάσταση της ασφάλειας, δύναμη της εν λόγω υποχρέωσης ή του εν λόγω δικαιώματος, δεν θεωρείται άκυρη ή αντιστρέψιμη ή ακυρώσιμη με μοναδική αιτιολογία ότι: η παροχή αυτή πραγματοποιήθηκε την ημερομηνία έναρξης των διαδικασιών εκκαθάρισης ή των μέτρων εξυγίανσης, αλλά πριν από την έκδοση εντολής ή απόφασης για την εν λόγω έναρξη, ή εντός ορισμένης περιόδου που προηγείται από, και καθορίζεται σε συνάρτηση με, την έναρξη των διαδικασιών εκκαθάρισης ή των μέτρων εξυγίανσης, ή σε συνάρτηση με την έκδοση εντολής ή απόφασης ή την ανάληψη οποιασδήποτε άλλης ενέργειας ή την επέλευση οποιουδήποτε άλλου γεγονότος κατά τη διάρκεια αυτών των διαδικασιών ή μέτρων, ή/και οι σχετικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επήλθαν πριν από την ημερομηνία παροχής ασφάλειας ή πρόσθετης ασφάλειας, ή της υποκατάστασης ή αντικατάστασης της ασφάλειας **K**) **εφαρμοστέο δίκαιο:** με βάση την Οδηγία 98/26/EK το δίκαιο που εφαρμόζεται στις ασφαλείες δύναμη τίτλων με λογιστική μορφή είναι εκείνο της χώρας στην οποία ευρίσκεται το σχετικό μητρώο, ο σχετικός λογαριασμός ή το κεντρικό σύστημα καταθέσεων. Ο κανόνας «lex rei sitae», σύμφωνα με τον οποίο το κύρος και το αντιτάξιμο έναντι τρίτων συμφωνίας χρηματοοικονομικής ασφάλειας κρίνονται με βάση το δίκαιο του κράτους στο οποίο ευρίσκεται η χρηματοοικονομική ασφάλεια, αναγνωρίζεται σήμερα από όλα τα κράτη μέλη. Σύμφωνα με την εξεταζόμενη Οδηγία

κάθε ζήτημα που προκύπτει σχετικά με ασφάλεια τίτλων με λογιστική μορφή διέπεται από το δίκαιο της χώρας όπου τηρείται ο σχετικός λογαριασμός.

15) Με την Εγκύκλιο Διοίκησης 17/21-10-2002 της ΤτΕ ορίσθηκαν οι προϋποθέσεις για την **αναγνώριση ορισμένων καινοτόμων τίτλων ως βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1 Capital)**. Όπως αναφέρθηκε (ΠΔ/ΤΕ 2053/18-3-1992) στα βασικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων των Π.Ι δεσπόζουσα θέση κατέχουν το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών, η διαφορά από την έκδοση των μετοχών αυτών υπέρ το άρτιο, τα αποθεματικά και τα καθαρά κέρδη της χρήσεως. Αντίθετα, εκτός των άλλων, οι προνομιούχες μετοχές ορισμένης διάρκειας που παρέχουν δικαίωμα σωρευτικού μερίσματος κατατάσσονται στα συμπληρωματικά κεφάλαια (Tier 2 Capital). Εξ αντιδιαστολής οι χωρίς δικαίωμα σωρευτικού μερίσματος προνομιούχες μετοχές, εφόσον είναι αόριστης διάρκειας, περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια με την προϋπόθεση ότι έχουν χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά των κοινών μετοχών. Τα τελευταία χρόνια, στο σύνολο σχεδόν των κρατών του Ενιαίου Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ) αλλά και ευρύτερα, εκδίδονται είτε από Π.Ι είτε από θυγατρικές τους αποκλειστικού σκοπού (Special Purpose Vehicles) νέες μορφές τίτλων για τους οποίους οι εθνικές εποπτικές αρχές έχουν ορίσει ελάχιστα κοινά χαρακτηριστικά προκειμένου να θεωρηθούν από εποπτικής και μόνο πλευράς ως βασικά κεφάλαια (Tier 1 Capital). Η ΤτΕ για να ευθυγραμμισθεί με τη διεθνή πρακτική εξέδωσε την ανωτέρω Εγκύκλιο με την οποία ορίζει ελάχιστα απαιτούμενα κριτήρια για τον χαρακτηρισμό των “καινοτόμων τίτλων” ως βασικών κεφαλαίων.

A) Στους καινοτόμους τίτλους υπάγονται κύρια α) οι τίτλοι που εκδίδονται με ενσωματωμένο το δικαίωμα απόκτησής τους από τον εκδότη τους (call option) μετά την παρέλευση σχετικά μεγάλου χρόνου, β) οι προνομιούχοι τίτλοι με προνόμιο απόληψης ορισμένου επιτοκίου απόδοσης και γ) γενικότερα, οι μετοχές των οποίων τα χαρακτηριστικά προσομοιάζουν με αυτά των ομολογιακών τίτλων.

B) Οι ανωτέρω τίτλοι καθώς και τα δικαιώματα μειοψηφίας που προκύπτουν ως μέρος των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων, προκειμένου να περιληφθούν στα βασικά κεφάλαια πρέπει να πληρούν τις εξής προϋποθέσεις: **α)** να έχει ολοκληρωθεί η κάλυψη και ολοσχερής καταβολή του κεφαλαίου **β)** σε περίπτωση έκδοσης προνομιούχων μετοχών να μην επιτρέπεται το δικαίωμα σωρευτικού μερίσματος **γ)** σε περιόδους ζημιογόνων χρήσεων και κατά τον υπολογισμό της λογιστικής καθαρής θέσης του Π.Ι, το προϊόν της έκδοσης να αντισταθμίζει τις ζημίες, αθροιζόμενο αλγεβρικά με αυτές **δ)** οι εκδιδόμενοι τίτλοι είναι αόριστης διάρκειας **ε)** το δικαίωμα απόδοσης του καταβληθέντος κεφαλαίου στους κομιστές αυτών των τίτλων σε περίπτωση εκκαθάρισης της εταιρικής περιουσίας του Π.Ι έπεται στη σειρά κατάταξης του αντίστοιχου δικαιώματος των καταθετών, των ομολογιούχων και λοιπών πιστωτών καθώς και των κομιστών τίτλων ή πιστωτών από δάνεια μειωμένης εξασφάλισης **ζ)** να μην υφίσταται οιασδήποτε μορφής εγγύηση του Π.Ι ή άλλου συνδεδεμένου με αυτό νομικού προσώπου υπέρ των κομιστών των τίτλων αυτών, η οποία να βελτιώνει την ανωτέρω σειρά κατάταξή τους **η)** τυχόν δικαίωμα απόκτησης των τίτλων από τον εκδότη (call option) επιτρέπεται να ασκηθεί μετά πάροδο 10 τουλάχιστον ετών από την ημερομηνία έκδοσής τους και μετά από έγκριση της ΤτΕ. Η έγκριση παρέχεται μόνο όταν ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας του Π.Ι, σε ατομική και ενοποιημένη βάση, εξακολουθεί και μετά την απόκτηση των τίτλων από τον εκδότη να υπερβαίνει το 8% και ο συντελεστής συμβατικά βασικά ίδια κεφάλαια (Upper tier 1 Capital) προς σταθμισμένο ενεργητικό να υπερβαίνει το 4%. Δεν επιτρέπεται η απόκτηση των τίτλων από τον εκδότη να πραγματοποιηθεί με ανταλλαγή μετοχών (equity settlement) αντί της χρηματικής καταβολής του κεφαλαίου στους κατόχους των τίτλων **θ)** ο συντελεστής συμβατικά βασικά ίδια κεφάλαια προς σταθμισμένο ενεργητικό δεν επιτρέπεται να είναι κατώτερος του 4% στη διάρκεια ισχύος των τίτλων δηλαδή μέχρι την απόκτησή τους από τον εκδότη. Σε αντίθετη περίπτωση οι τίτλοι αυτοί παύουν να περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια του Π.Ι **ι)** το προϊόν της έκδοσης του μετοχικού κεφαλαίου είναι άμεσα και χωρίς οποιοδήποτε περιορισμό διαθέσιμο στο Π.Ι. Ειδικότερα, σε περίπτωση έκδοσης των τίτλων αυτών από εξαρτημένη και ενοποιούμενη στον ισολογισμό του Π.Ι εταιρία, τα αντλούμενα κεφάλαια μεταφέρονται μέσω διεταιρικού δανείου στη μητρική εταιρία. Η διάρκεια του δανείου θα πρέπει να υπερβαίνει τα 30 έτη **κ)** το Π.Ι διατηρεί το απόλυτο δικαίωμα η καταβολής μερίσματος ή άλλης πληρωμής στους κομιστές των τίτλων οποτεδήποτε, εφόσον στην αντίστοιχη χρήση δεν διανέμεται μέρισμα στους κοινούς μετόχους **λ)** σε περίπτωση που οι τίτλοι παρέχουν δικαίωμα απόληψης σταθερού επιτοκίου απόδοσης-μερίσματος, δεν επιτρέπεται η καταβολή μικρότερου του συμφωνηθέντος μερίσματος σε περίπτωση ανεπαρκών κερδών προς διανομή **μ)** όταν ο εκδότης των τίτλων είναι εταιρία με αποκλειστικό σκοπό την έκδοση τίτλων και στη συνέχεια την πληρωμή των μερισμάτων στους δικαιούχους, το Π.Ι πρέπει να ελέγχει το σύνολο των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας της εταιρίας **αυτής ν)** η αποπληρωμή του διεταιρικού δανείου με το οποίο μεταφέρεται στο Π.Ι το προϊόν της έκδοσης των τίτλων από εξαρτημένη εταιρία είναι δυνατή μόνο μετά από έγκριση της ΤτΕ **ξ)** δεν επιτρέπεται η διακράτηση τίτλων από συνδεδεμένες με το Π.Ι ή συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις, ενοποιούμενες ή μη **ο)** σε περίπτωση μη άσκησης για οποιαδήποτε αιτία του δικαιώματος απόκτησης τίτλων, επιτρέπεται στον εκδότη να χορηγήσει στους κομιστές των τίτλων, ως αντιστάθμισμα, αυξημένη απόδοση έναντι της αρχικής (step up). Η σχετική, όμως, προσαύξηση δε ν πρέπει να επιβαρύνει υπερβολικά την τράπεζα γιατί, σε αντίθετη περίπτωση, οι σχετικές εκταμιεύσεις θα αποτελούσαν αντικίνητρο για τη χρήση, εάν παρίστατο η ανάγκη, των αντληθέντων κεφαλαίων και πέραν της δεκαετίας. Ειδικότερα, η προσαύξηση επί του αρχικού επιτοκίου απόδοσης δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει τις 100 μονάδες βάσης είτε εναλλακτικά το ήμισυ του αρχικού πιστωτικού

περιθωρίου, που ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του αρχικού επιτοκίου έκδοσης και του κατά το χρόνο της έκδοσης επιτοκίου απόδοσης κρατικών τίτλων διάρκειας ίσης με τη χρονική περίοδο μεταξύ της ημερομηνίας έκδοσης των τίτλων και της συμβατικής ημερομηνίας άσκησης του δικαιώματος απόκτησής τους **π)** το σύνολο των κάθε μορφής εκδιδόμενων τίτλων που περιλαμβάνονται στην παράγραφο ο' δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 15% των συμβατικών βασικών ιδίων κεφαλαίων του Π.Ι. Προκειμένου να αξιολογηθεί κάθε παρόμοιο αίτημα Π.Ι, ο συντελεστής των συμβατικών βασικών ιδίων κεφαλαίων προς τα σταθμισμένα στοιχεία του ενεργητικού του θα πρέπει να υπερβαίνει το 5%.

16) Με την ΠΔ/ΤΕ 2512/30-12-2002 συμπληρώθηκαν οι διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2054/18.3.92 σχετικά με το συντελεστή φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων και υπαγωγή των εταιρειών απόκτησης ή διαχείρισης ακινήτων στην εποπτεία σε ενοποιημένη βάση των πιστωτικών ιδρυμάτων. Ειδικότερα:

Α) Οι επιχειρήσεις με κύρια δραστηριότητα την απόκτηση ή διαχείριση ακινήτων, καθώς και οι εταιρείες με κύριο αντικείμενο την απόκτηση συμμετοχών (holding) στο μετοχικό κεφάλαιο των επιχειρήσεων της πρώτης κατηγορίας, περιλαμβάνονται στην ασκούμενη από την Τράπεζα της Ελλάδος εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων σε ενοποιημένη βάση, εφόσον συντρέχουν οι προβλεπόμενες από τις διατάξεις του Π.Δ. 267/1995 προϋποθέσεις.

Β) α) Συμπληρώνονται οι διατάξεις της παραγράφου 1 (δ) του έκτου Κεφαλαίου της ΠΔ/ΤΕ 2054/18.3.92, όπως ισχύει και καθορίζεται ότι θα εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης προσαυξημένος κατά 150% επί του τμήματος της αξίας των πιο κάτω στοιχείων του ενεργητικού, η οποία αθροιστικά υπερβαίνει ποσοστό ίσο με το 30% των ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων: **(i)** Γήπεδα και κτίρια **(ii)** Οι τοποθετήσεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου των πιστωτικών ιδρυμάτων στο μετοχικό κεφάλαιο εταιρειών με κύρια δραστηριότητα την απόκτηση ή διαχείριση ακινήτων, καθώς και οι αντίστοιχες τοποθετήσεις στο μετοχικό κεφάλαιο εταιρειών με κύριο αντικείμενο την απόκτηση συμμετοχών (holding) σε επιχειρήσεις της πρώτης κατηγορίας.

β) Διευκρινίζεται ότι στο πιο πάνω άθροισμα, για τον υπολογισμό της σταθμιζόμενης με αυξημένο συντελεστή αξίας των προαναφερόμενων στοιχείων του Ενεργητικού, δεν θα συνυπολογίζονται οι τοποθετήσεις σε εταιρείες συμμετοχών (holding), κατά το τμήμα της αξίας συμμετοχής που αναλογεί στο ποσό που αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια του πιστωτικού ιδρύματος, με βάση τις διατάξεις του Κεφ. Ι, παράγρ.Δ, εδάφια α και β, της ΠΔ/ΤΕ 2053/18.3.92, όπως ισχύει.

17) Με την ΠΔ/ΤΕ 2513/15.1.2003 η Τράπεζα της Ελλάδος αναπροσάρμοσε τους καθοριζόμενους στην ΠΔ/ΤΕ 2442/29.1.99 συντελεστές που εφαρμόζονται επί ορισμένων κατηγοριών απαιτήσεων σε καθυστέρηση των πιστωτικών ιδρυμάτων για τον υπολογισμό του ελάχιστου ποσού προβλέψεων. Οι ελάχιστες αυτές προβλέψεις καθορίζονται για εποπτικούς σκοπούς και συνδέονται με την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Για την αναπροσαρμογή αυτή ελήφθησαν υπόψη η ταχεία πιστωτική επέκταση από την πρώτη εφαρμογή του συστήματος επάρκειας των προβλέψεων κατά το έτος 1999 μέχρι το τέλος του 2002, η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων των Π.Ι και οι κατηγορίες απαιτήσεων των οποίων η χρονική διάρκεια καθυστέρησης στην εξυπηρέτησή τους, εμπεριέχει μεγαλύτερη πιθανότητα επισφαλειών στη διάρκεια του οικονομικού κύκλου. Ειδικότερα:

Ο συντελεστής που εφαρμόζεται επί των απαιτήσεων από χορηγήσεις με καθυστέρηση 12 μηνών και άνω καθώς και σε οριστική καθυστέρηση αυξάνεται από 40% σε 50%. Ο συντελεστής για τις επισφαλείς απαιτήσεις αυξάνεται από 50% σε 60%. Η προσαύξηση των γενικώς ισχυόντων συντελεστών προκειμένου περί καταναλωτικών δανείων, πιστωτικών καρτών και προσωπικών δανείων αυξάνεται από 30% σε 40%. Η κατά 30% μείωση των γενικών συντελεστών που εφαρμόζονταν μέχρι σήμερα στα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια φυσικών προσώπων εξακολουθεί να ισχύει, εφόσον η σχέση του εκάστοτε υπολοίπου του δανείου, συνυπολογιζόμενων όλων των τυχόν δανείων που αφορούν το ίδιο ακίνητο (όπως συμπληρωματικά στεγαστικά ή επισκευαστικά), δεν υπερβαίνει το 70% της εκάστοτε αξίας αντικειμενικού προσδιορισμού που καθορίζεται από το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών. Στην περίπτωση που το συνολικό ύψος των πιο πάνω δανείων υπερβαίνει το εν λόγω ποσοστό, ο μειωμένος συντελεστής εφαρμόζεται μόνο στο τμήμα των δανείων που αντιστοιχεί στο 70% της εκάστοτε αντικειμενικής αξίας του ακινήτου. Παρέχεται εύλογη περίοδος προσαρμογής. Για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων τα ποσά που προκύπτουν από τις μεταβολές των συντελεστών προβλέψεων θα συνυπολογισθούν κατά ποσοστό 50% επί των στοιχείων της κεφαλαιακής επάρκειας της 30 Ιουνίου 2003 και κατά 50% επί των στοιχείων της 31 Δεκεμβρίου 2003.

Επισημαίνεται ότι το πλαίσιο προβλέψεων σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2442/29.1.99, όπως τροποποιείται με τη νέα Πράξη, δεν υποκαθιστά τα συστήματα εκτίμησης της πιθανής ζημίας από πιστοδοτήσεις στη διάρκεια του οικονομικού κύκλου που αναπτύσσουν τα πιστωτικά ιδρύματα.

Εξουσιοδοτείται η Διεύθυνση Γενικής Επιθεώρησης Τραπεζών της Τράπεζας της Ελλάδος να καθορίζει: α) το ρυθμό προσαρμογής των προβλέψεων τις οποίες τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να πραγματοποιούν μετά από αξιολόγηση του ύψους των πάσης φύσεως ακάλυπτων, από προβλέψεις, καθυστερήσεων έναντι των ιδίων κεφαλαίων τους και του ποσοστού κάλυψης από τις σχηματισθείσες προβλέψεις συγκεκριμένων κατηγοριών απαιτήσεων β) τα στατιστικά στοιχεία που θα διευκολύνουν την αξιολόγηση των ποσοτικών παραμέτρων ή της βάσης υπολογισμού για την εκτίμηση της πιθανής ζημίας από πιστοδοτήσεις κατά τις διατάξεις της παράγρ. 8 της ΠΔ/ΤΕ 2442/29.1.99. Τροποποιείται η παράγραφος 9 της ΠΔ/ΤΕ 2442/29.1.99 και καθορίζεται ότι τα σχετικά στοιχεία απαιτήσεων και προβλέψεων θα υποβάλλονται κάθε ημερολογιακό τρίμηνο εντός των προθεσμιών που προβλέπονται στο Κεφ. Ε παράγρ. 3 της ΠΔ/ΤΕ 2494/27.5.2002, περί κεφαλαιακής επάρκειας.

18) Με την ΠΔ/ΤΕ 2520/10.2.2003 υποχρεώθηκαν τα Π.Ι που εδρεύουν στην Ελλάδα να υποβάλλουν ανά εξάμηνο στην ΤτΕ καταστάσεις των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων προς κατοίκους εξωτερικού. Η ρύθμιση αυτή κρίθηκε αναγκαία λόγω της σημαντικής επέκτασης των ελληνικών τραπεζών στο εξωτερικό είτε μέσω υποκαταστήματος είτε με τη μορφή θυγατρικής εταιρίας. Αφορά τα διασυνοριακά ανοίγματα μονάδων των Π.Ι που ευρίσκονται στην Ελλάδα προς αντισυμβαλλόμενους που είναι κάτοικοι ξένων χωρών και τα τοπικά ανοίγματα σε μη τοπικό νόμισμα, δηλαδή σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, μονάδων των Π.Ι που ευρίσκονται σε άλλη χώρα προς αντισυμβαλλόμενους αυτής της χώρας. Από τα ανωτέρω ανοίγματα εξαιρούνται τα εντός ομίλου διασυνοριακά και τοπικά ανοίγματα. Στην έννοια του χρηματοδοτικού ανοίγματος περιλαμβάνονται α) τα εντός ισολογισμού στοιχεία του ενεργητικού, όπως καταθέσεις και τοποθετήσεις σε Π.Ι, θέσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα της χρηματαγοράς, δάνεια και λοιπές χορηγήσεις, τίτλοι μεταβλητής και σταθερής απόδοσης (μετοχές, ομόλογα) και συμμετοχές σε επιχειρήσεις πλην των συμμετοχών σε θυγατρικά και ενοποιούμενα Π.Ι και β) από τα εκτός ισολογισμού στοιχεία τα εξής: εγγυοδοσίες υψηλού κινδύνου, δεσμευτικές πιστωτικές ευχέρειες προς πελάτες, παραχωρηθέντα πιστωτικά παράγωγα και εξωχρηματοπιστηριακά παράγωγα. Τα στοιχεία υποβάλλονται ανά χώρα αλλά και συγκεντρωτικά ανά ευρύτερη οικονομική περιοχή και ενότητα ως εξής: **α)** ΕΟΧ (Ε.Ε + Ισλανδία, Λιχτενστάιν, Νορβηγία) και αναπτυσσόμενες χώρες (ΗΠΑ, Καναδάς, Ιαπωνία, Ελβετία, Νέα Ζηλανδία) **β)** Πολυμερείς Τράπεζες Αναπτύξεως (World Bank Group (International Bank for Reconstruction and Development, International Finance Corporation), Asian Development Bank, African Development Bank, Inter-American Development Bank, European Bank for Reconstruction and Development, European Investment Bank (E.I.B), European Investment Fund, Nordic Investment Bank, Caribbean Development Bank, Council of Europe Development Bank). Οι οργανισμοί αυτοί, λόγω της υψηλής πιστοληπτικής τους ικανότητας, θεωρούνται ότι φέρουν κίνδυνο χώρας ίδιο με την ενότητα 1. Η ΕΚΤ περιλαμβάνεται στα ανοίγματα έναντι της Γερμανίας, η ΤΔΔ (BIS) στα ανοίγματα έναντι της Ελβετίας και η Τράπεζα Εμπορίου και Αναπτύξεως του Εύξεινου Πόντου στα ανοίγματα έναντι της Ελλάδας **γ)** Αναπτυσσόμενη Ευρώπη (οι δέκα εντασσόμενες στην Ε.Ε χώρες συν τη Βουλγαρία, Ρουμανία και Τουρκία, η Ρωσία, Ουκρανία, Μολδαβία και Λευκορωσία, η Αλβανία, Βοσνία-Ερζεγοβίνη, Κροατία, Σερβία-Μαυροβούνιο και η Π.Γ.Δ.Μ **δ)** Υπεράκτιες χώρες και επικράτειες -Offshore centres (Αρούμπα, Μπαχάμες, Μπαχρέϊν, Μπαρμπάντος, Βερμούδες, Νησιά Κάιμνεν, Γκέρσεν, Χονγκ-Κονγκ, Νήσος του Ανθρώπου, Τζέρσεϊ, Λίβανος, Λιβερία, Ολλανδικές Αντίλλες, Παναμάς, Σιγκαπούρη, Βανουάτου, Ανγκίλλα, Αντίγκουα και Μπαρμπάντος, Βρετανικές Παρθένες Νήσοι, Μοντσερράτ, Άγιος Χριστόφορος/Άγιος Κιτς-Νέβις) **ε)** Λατινική Αμερική και Καραϊβική **ζ)** Αφρική και Μέση Ανατολή **η)** Ασία και Ειρηνικός.

19) Με την ΠΔ/ΤΕ 2523/12.6.2003 καταργήθηκαν οι περιορισμοί για την καταναλωτική πίστη και τα δάνεια που χορηγούνται σε φυσικά πρόσωπα για την κάλυψη προσωπικών αναγκών προκειμένου να προσαρμοσθεί το πλαίσιο χρηματοδότησης των φυσικών προσώπων με την άσκηση της ενιαίας νομισματικής του Ευρωσυστήματος σύμφωνα με την αρχή της οικονομίας της ανοικτής αγοράς με ελεύθερο ανταγωνισμό. Ειδικότερα, καταργήθηκε το συνολικό κατ' άτομο και κατά τράπεζα όριο των 25.000 ευρώ καθώς και τα εξής επί μέρους όρια για τις πιστοδοτήσεις προς φυσικά πρόσωπα: α) για αγορά αγαθών και υπηρεσιών, έναντι δικαιολογητικών, μέχρι το 65% της χρηματοδοτούμενης δαπάνης β) μέσω χρήσης πιστωτικών δελτίων γ) μέσω υπεραναλήψεων από τρεχούμενο λογαριασμό (καταργούμενο όριο 1.500 ευρώ) δ) για την κάλυψη προσωπικών αναγκών χωρίς παραστατικά (καταργούμενο όριο μέχρι 3.000 ευρώ, από το σύνολο των τραπεζών) ε) για τις μέσω καρτών αναλήψεις μετρητών (καταργούμενο όριο μέχρι 1.000 ευρώ μηνιαίως). Στο εξής τα ανωτέρω δάνεια θα παρέχονται από τα πιστωτικά ιδρύματα (ΠΙ) με βάση τραπεζικά κριτήρια που αφορούν κύρια την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των δανειοληπτών. Για το σκοπό αυτό, τα ΠΙ θα έχουν στη διάθεσή τους τη διατραπεζική βάση πιστωτικής φύσεως πληροφοριών που θα παρέχει τη συνολική χρεωστική θέση των δανειοληπτών έναντι όλου του πιστωτικού συστήματος. Τα ΠΙ θα υποβάλουν ονομαστικές καταστάσεις οφειλετών που θα περιέχουν και τις πάσης φύσεως πιστοδοτήσεις προς φυσικά πρόσωπα ενώ μειώνεται από 4.000.000 σε 1.500.000 ευρώ το ελάχιστο όριο αναγγελίας στην ΤτΕ του συνολικού υπολοίπου κατά τράπεζα οφειλής κάθε νομικού ή φυσικού προσώπου και από 600.000 σε 300.000 ευρώ το όριο διαγραφής κάθε οφειλέτη από τον οικείο πίνακα.

20) Με την ΠΔ/ΤΕ 2526/8.12.2003 κωδικοποιήθηκαν και συμπληρώθηκαν οι διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 1379/24.10.1988 σχετικά με τους όρους και προϋποθέσεις παροχής άδειας για ίδρυση πιστωτικού ιδρύματος στην Ελλάδα στα πλαίσια της κοινοτικής νομοθεσίας. **Οι διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2526/8.12.2003 έχουν ως εξής:**

Α) ΙΔΡΥΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΙΔΡΥΜΑΤΟΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Για την παροχή από την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) άδειας ίδρυσης και λειτουργίας στην Ελλάδα πιστωτικού ιδρύματος (Π.Ι) με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας ή αμιγούς πιστωτικού συνεταιρισμού του ν. 1667/1986, όπως ισχύει, εφαρμόζεται η ακόλουθη διαδικασία: **1)** κατάθεση του συνόλου του απαιτούμενου κατά τις διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2471/10.4.2001, όπως εκάστοτε ισχύει, αρχικού κεφαλαίου του υπό ίδρυση Π.Ι σε μετρητά στην ΤτΕ πριν από την κοινοποίηση της σχετικής απόφασής της για τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας. Το ποσό αυτό παραμένει κατατεθειμένο μέχρι την κατά νόμο σύσταση του νομικού προσώπου του Π.Ι **2)** υποβολή σχετικής αίτησης προς την ΤτΕ, η οποία περιέχει τα ακόλουθα στοιχεία με τα κατά περίπτωση δικαιολογητικά: 2α) την ταυτότητα των φυσικών ή νομικών προσώπων που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό τουλάχιστον ίσο προς το 10% του μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του υπό ίδρυση Π.Ι. Σε περίπτωση που οι μέτοχοι αυτοί, είναι λιγότεροι από δέκα, γνωστοποιείται η ταυτότητα των δέκα (10) μετόχων με τη μεγαλύτερη συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο του υπό ίδρυση Π.Ι. Εάν οι μέτοχοι αυτοί είναι νομικά πρόσωπα, η ΤτΕ δικαιούται να ζητά την ταυτότητα των φυσικών προσώπων που, άμεσα ή έμμεσα, ελέγχουν τα νομικά αυτά πρόσωπα, και αναλαμβάνεται, παράλληλα, η υποχρέωση να γνωστοποιείται άμεσα στην ΤτΕ κάθε αλλαγή των εν λόγω φυσικών προσώπων. Η ΤτΕ, για την παροχή της σχετικής άδειας, θα λαμβάνει υπόψη θετικά την ύπαρξη διασποράς των μετοχών του υπό ίδρυση Π.Ι, διασφαλίζοντας και στην περίπτωση αυτή την αποτελεσματική εποπτεία ως προς τη χρηστή και συνετή διαχείριση του πιστωτικού ιδρύματος από τα πρόσωπα που ασκούν τον έλεγχο **2β)** για τους, κατά τα ανωτέρω, κυριότερους μετόχους επιπρόσθετα υποβάλλονται: 2βα) ενυπόγραφο δήλωση με τη μορφή συμπληρωμένου ερωτηματολογίου, που διατίθεται από τη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της ΤτΕ 2ββ) αντίγραφο ποινικού μητρώου τύπου Α' (προκειμένου περί μετόχων που είναι φυσικά πρόσωπα) 2βγ) πιστοποιητικό μη κηρύξεως σε πτώχευση γ) δήλωση των μετόχων, με ποσοστό **συμμετοχής άνω του 5%, για την προέλευση των χρηματικών μέσων** με τα οποία θα αποκτήσουν τις μετοχές τους. Η δήλωση συνοδεύεται από κυρωμένα αντίγραφα δηλώσεων φορολογίας εισοδήματος και των αντίστοιχων εκκαθαριστικών σημειωμάτων των τριών τελευταίων ετών. Σε περίπτωση νομίμου απαλλαγής από υποχρέωση υποβολής δήλωσης φορολογίας εισοδήματος ή σε περίπτωση που τα χρηματικά μέσα απόκτησης των μετοχών προέρχονται από εισοδήματα που νομίμως δεν περιελήφθησαν στις φορολογικές δηλώσεις, οι ενδιαφερόμενοι πρέπει να προσκομίσουν άλλα ισοδύναμα, κατά την κρίση της ΤτΕ, αποδεικτικά στοιχεία, από τα οποία να προκύπτει η προέλευση των χρηματικών μέσων για την απόκτηση των μετοχών **δ)** την ταυτότητα **δύο προσώπων που θα απασχολούνται αποκλειστικά στο Π.Ι** και θα έχουν την ευθύνη για τον καθορισμό του προσανατολισμού της δραστηριότητάς του, ένα εκ των οποίων θα αποτελεί και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Π.Ι **ε)** την ταυτότητα του προσώπου που θα είναι **επικεφαλής της μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης**, και **στ)** την ταυτότητα ενός προσώπου **υπεύθυνου για την τήρηση των διατάξεων της νομοθεσίας, σχετικά με την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες**. Για τα πιο πάνω πρόσωπα τα οποία θα είναι αποκλειστικής απασχόλησης στο Π.Ι, θα πρέπει να υποβληθούν στην ΤτΕ, έως την έναρξη λειτουργίας του Π.Ι, τα ακόλουθα στοιχεία, προκειμένου να πιστοποιείται η αξιοπιστία και η εν γένει καταλληλότητά τους για την ανάληψη και άσκηση των σχετικών καθηκόντων ώστε να διασφαλίζεται η συνετή και χρηστή διαχείριση του Π.Ι: •τα δικαιολογητικά της πιο πάνω παραγράφου 2 (β) •πλήρη βιογραφικά σημειώματα με πληροφορίες για την κατάρτιση και την επαγγελματική τους εμπειρία σε ανάλογη θέση στο χρηματοπιστωτικό τομέα •δύο συστατικές επιστολές για το κάθε ένα από τα πιο πάνω πρόσωπα, οι οποίες δεν θα προέρχονται από μετόχους, υποψήφια μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή υποψήφια στελέχη του υπό ίδρυση Π.Ι ή συνδεδεμένων με αυτό επιχειρήσεων, **ζ)** την **ταυτότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, με διάκριση σε εκτελεστικά και μη μέλη** και υποβολή για κάθε ένα από αυτά πλήρους βιογραφικού σημειώματος και των δικαιολογητικών της πιο πάνω παρ. 2 (β) υπό στοιχείο 2ββ και 2βγ. Η ΤτΕ, για την παροχή της άδειας, θα αξιολογεί την κατάρτιση και την επαγγελματική εμπειρία των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε θέματα εσωτερικών ελέγχων και ελεγκτικών λογιστικών διαδικασιών **η)** σχέδιο **καταστατικού θ)** υποβολή **μελέτης σκοπιμότητας** που θα περιλαμβάνει πλήρη και λεπτομερή περιγραφή των εργασιών, κατά κατηγορία δραστηριότητας, με αναλυτική απαρίθμηση των κύριων επενδυτικών υπηρεσιών καθώς και το **πρόγραμμα δράσης και ανάπτυξης των εργασιών του κατά τα πρώτα τρία (3) έτη της λειτουργίας του**. Η μελέτη θα στηρίζεται στη διερεύνηση της ελληνικής χρηματοπιστωτικής αγοράς, συνεκτιμώμενης της ενοποίησης των χρηματοπιστωτικών αγορών στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο και θα αναφέρεται στη γεωγραφική περιοχή και στην κατηγορία πελατείας, που το πιστωτικό ίδρυμα θα απευθυνθεί. Στη μελέτη σκοπιμότητας θα περιλαμβάνονται επίσης: **(i)** προσδιορισμός των πηγών άντλησης των κεφαλαίων και πρόβλεψη των εξελίξεων των βασικών λογαριασμών του ισολογισμού, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών ροών **(ii)** στοιχεία για την προβλεπόμενη εξέλιξη του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας κατά τα πρώτα τρία (3) έτη από την έναρξη της λειτουργίας του Π.Ι, με βάση τις ΠΔ/ΤΕ 2524/2003 και 2397/1996, όπως ισχύει, με αναφορά στη μέθοδο αξιολόγησης και υπολογισμού των κινδύνων (πιστωτικού, αγοράς και λειτουργικού) **(iii)** ανάλυση της οργανωτικής δομής και της διοικητικής διάρθρωσης του πιστωτικού ιδρύματος, με τα σχετικά οργανογράμματα και αναφορά της σύνθεσης και θέσης στο οργανόγραμμα των

Επιτροπών που πρόκειται να συσταθούν για θέματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων. Τον αριθμό, τα προσόντα του προσωπικού που θα στελεχωθεί τις αντίστοιχες υπηρεσίες του Π.Ι καθώς και τα κριτήρια επιλογής τυχόν συνεργαζόμενων με το Π.Ι προσώπων για την προώθηση προϊόντων και υπηρεσιών για λογαριασμό του **(iv)** περιγραφή των μεθόδων και μέσων προώθησης – διάθεσης των προσφερόμενων προϊόντων **(v)** περιγραφή του λογιστικού συστήματος και των ελεγκτικών λογιστικών διαδικασιών **(vi)** περιγραφή των πληροφοριακών συστημάτων (υλικό, δικτυακή υποδομή) και του τρόπου της τυχόν διασύνδεσής τους με πληροφοριακά συστήματα τρίτων, με ειδική αναφορά στις διαδικασίες διασφάλισης της ασφαλούς και συνεχούς λειτουργίας τους καθώς και του συστήματος πληροφόρησης της διοίκησης του Π.Ι **(vii)** οι κανονισμοί Πολιτικής Ασφάλειας Πληροφοριακών Συστημάτων **(viii)** οι κανονισμοί εργασίας, που εγγράφως οφείλουν να θεσπίσουν, τις μεθόδους διαβάθμισης και ταξινόμησης της πιστοληπτικής ικανότητας πελατών καθώς και τις διαδικασίες ελέγχου των υποκαταστημάτων του εξωτερικού και των θυγατρικών εταιρειών του Π.Ι, τις οποίες θα εφαρμόζουν. **3)** Η ΤτΕ διατηρεί το δικαίωμα να ζητά πρόσθετες πληροφορίες και στοιχεία για την παροχή της σχετικής άδειας. Σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι στοιχείο ή πληροφορίες που υποβλήθηκαν είναι αναληθή ή παραπλανητικά, η ΤτΕ διατηρεί το δικαίωμα να ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος, κατά τις διατάξεις του άρθρου 8 του ν. 2076/1992, όπως ισχύει.

4) Τα στοιχεία που προβλέπονται στην πιο πάνω παράγραφο 2, α έως ζ, υποβάλλονται, αντιστοίχως κατά περίπτωση και κατά τη διάρκεια λειτουργίας του Π.Ι από τους προτιθέμενους να αποκτήσουν ειδική συμμετοχή στο μετοχικό του κεφάλαιο καθώς και σε περίπτωση τυχόν μεταβολής είτε των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη λειτουργία του πιστωτικού ιδρύματος, για τον εσωτερικό έλεγχο και την παρακολούθηση του ν. 2331/95, όπως ισχύει, είτε των μελών του Διοικητικού του Συμβουλίου. Τα Π.Ι οφείλουν να ενημερώνουν τους κατόχους τίτλων μετατρέψιμων σε μετοχές ότι, εφόσον η άσκηση του σχετικού δικαιώματος οδηγήσει είτε στην απόκτηση εκ μέρους τους ειδικής συμμετοχής, είτε στο χαρακτηρισμό τους ως κυριότερων μετόχων του πιστωτικού ιδρύματος, κατά την έννοια της παρ. 2 (α) του παρόντος κεφαλαίου, θα υπόκεινται στις υποχρεώσεις ενημέρωσης και έγκρισης της ΤτΕ. Για την άσκηση των αρμοδιοτήτων της, η ΤτΕ δύναται να ζητά, σε όλη τη διάρκεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος, πληροφορίες για την ταυτότητα των φυσικών προσώπων που άμεσα ή έμμεσα ελέγχουν τους κυριότερους μετόχους, νομικά πρόσωπα, Π.Ι κατά την έννοια της παρ. 2 (α) του παρόντος κεφαλαίου.

Β) ΙΔΡΥΣΗ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΜΕ ΕΔΡΑ ΣΕ ΧΩΡΑ ΕΚΤΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΧΩΡΟΥ (Ε.Ο.Χ.)

Η ίδρυση υποκαταστήματος στην Ελλάδα πιστωτικού ιδρύματος που εδρεύει σε χώρα εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή σε χώρα που δεν έχει κυρώσει τη Συμφωνία για τον Ε.Ο.Χ., διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 2076/92 (άρθρο 12) και της ΠΔ/ΤΕ 2461/5.4.2000 υπό τους ακόλουθους όρους και προϋποθέσεις :

1) Υποβολή αίτησης του πιστωτικού ιδρύματος στην ΤτΕ. 2) εισαγωγή ελάχιστου αρχικού κεφαλαίου τουλάχιστον ίσου προς το ήμισυ του εκάστοτε απαιτούμενου για ίδρυση στην Ελλάδα Π.Ι με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας. Τα κεφάλαια αυτά επέχουν θέση ιδίων κεφαλαίων και καλύπτουν την ίδρυση μέχρι και τεσσάρων υποκαταστημάτων. Για την ίδρυση επιπλέον υποκαταστημάτων απαιτούνται πρόσθετα κεφάλαια μέχρι τη συμπλήρωση του ελάχιστου προβλεπόμενου ορίου για ίδρυση στην Ελλάδα Π.Ι με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας 3) γνωστοποίηση στην ΤτΕ από την αρμόδια αρχή του κράτους καταγωγής: **α)** της επωνυμίας του Π.Ι και της ταχυδρομικής διεύθυνσης του υποκαταστήματος στην Ελλάδα **β)** των στοιχείων που αναφέρονται στην πιο πάνω παρ. 2 (στ) του κεφ. Α , όσον αφορά: (i) τα δύο πρόσωπα που θα έχουν την ευθύνη της διεύθυνσης του υποκαταστήματος, τα οποία θα κατοικούν μόνιμα στην Ελλάδα και θα διαθέτουν επαρκή επαγγελματική κατάρτιση και εμπειρία. (ii) τον υπεύθυνο της τήρησης των διατάξεων του ν. 2331/1995, όπως ισχύει, για την πρόληψη και καταστολή εσόδων από παράνομες δραστηριότητες

γ) του προγράμματος δραστηριοτήτων στο οποίο θα αναγράφονται, μεταξύ άλλων, το είδος των εργασιών τις οποίες σχεδιάζει να ασκήσει το υποκατάστημα, οι οποίες πρέπει να καλύπτονται από την άδεια λειτουργίας του Π.Ι στη χώρα καταγωγής, καθώς και της οργανωτικής του δομής **δ)** πληροφοριών ως προς το σύστημα εγγύησης καταθέσεων στη χώρα καταγωγής, εφόσον το σύστημα αυτό καλύπτει και τις καταθέσεις στο υποκατάστημα στην Ελλάδα **ε)** του ύψους των ιδίων κεφαλαίων και του συντελεστή κεφαλαιακής επάρκειας του Π.Ι. **στ)** της συναίνεσής της για την επέκταση του Π.Ι στην Ελλάδα. Το Π.Ι υποβάλλει επίσης τυχόν πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες που θα του ζητηθούν από την ΤτΕ, προκειμένου αυτή να διαμορφώσει σαφή εικόνα για τη δραστηριότητά του (π.χ. ως προς την οικονομική του ευρωστία, την κεφαλαιακή του επάρκεια έναντι του πιστωτικού κινδύνου και των κινδύνων αγοράς, την τήρηση ορίων για τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, την επάρκεια των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου κλπ.) για την αποτελεσματικότερη άσκηση της εποπτείας.

Γ) ΙΔΡΥΣΗ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΜΕ ΕΔΡΑ ΣΕ ΧΩΡΑ ΕΝΤΟΣ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.

Κάθε Π.Ι που ιδρύθηκε και λειτουργεί σε άλλο κράτος του Ε.Ο.Χ. μπορεί να ασκεί τις δραστηριότητές του στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι η αρμόδια εποπτική αρχή του κράτους καταγωγής θα έχει προηγουμένα ανακοινώσει στην ΤτΕ τις ακόλουθες πληροφορίες: **α)** τη διεύθυνση του υποκαταστήματος, στην οποία μπορεί να ζητούνται έγγραφα στοιχεία **β)** το πρόγραμμα δραστηριοτήτων, στο οποίο αναγράφονται μεταξύ άλλων το είδος των εργασιών, τις οποίες σχεδιάζει να ασκήσει το υποκατάστημα και την οργανωτική του δομή **γ)** τα ονόματα των υπευθύνων για τη διεύθυνση του υποκαταστήματος **δ)** το ύψος των ιδίων κεφαλαίων και το συντελεστή κεφαλαιακής επάρκειας του Π.Ι. **ε)** αναλυτικές πληροφορίες ως προς το σύστημα εγγύησης καταθέσεων στη χώρα καταγωγής, εφόσον το σύστημα αυτό καλύπτει και τις καταθέσεις στο υποκατάστημα στην Ελλάδα.

Από την έναρξη ισχύος της παρούσας καταργούνται οι διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 1379/1988, όπως τροποποιήθηκε με την ΠΔ/ΤΕ 1590/21.7.89 καθώς και τις απόφ. ΕΝΠΘ 474/3/29.5.91 και 494/2/26.2.1992 και κάθε υφιστάμενη αναφορά σε αυτήν νοείται στο εξής ως αναφορά στις διατάξεις της παρούσας Πράξης.

ΚΩΔΙΚΟΠΟΙΗΣΗ ΟΔΗΓΙΩΝ

Η Ε.Ε εξέδωσε την Οδηγία 2000/12/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ης Μαρτίου 2000 σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων. Δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων αριθ. 126 της 26/05/2000 σ. 0001-0059. Η Οδηγία αυτή κωδικοποίησε συναφείς Οδηγίες με τις τροποποιήσεις τους, οι οποίες καταργήθηκαν ολικά ή μερικά στο μέτρο που ενσωματώθηκαν στο νέο ενιαίο κείμενο. Οι κυριότερες Οδηγίες που αντικαταστάθηκαν ήταν: α) η Οδηγία 73/183/ΕΟΚ της 28ης Ιουνίου 1973 περί της καταργήσεως των περιορισμών στην ελευθερία εγκαταστάσεως και στην ελεύθερη παροχή υπηρεσιών για τις μη μισθωτές δραστηριότητες τραπεζών και λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων β) η πρώτη Οδηγία 77/780/ΕΟΚ της 12ης Δεκεμβρίου 1977 περί του συντονισμού των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων που αφορούν την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικού ιδρύματος γ) η Οδηγία 89/299/ΕΟΚ της 17ης Απριλίου 1989 σχετικά με τα ίδια κεφάλαια των πιστωτικών ιδρυμάτων δ) η δεύτερη Οδηγία 89/646/ΕΟΚ της 15ης Δεκεμβρίου 1989 για το συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων που αφορούν την ανάληψη και άσκηση δραστηριότητας πιστωτικού ιδρύματος ε) η Οδηγία 89/647/ΕΟΚ της 18ης Δεκεμβρίου 1989 σχετικά με το συντελεστή φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων ζ) η Οδηγία 92/30/ΕΟΚ της 6ης Απριλίου 1992 σχετικά με την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων σε ενοποιημένη βάση και η) η Οδηγία 92/121/ΕΟΚ της 21ης Δεκεμβρίου 1992 σχετικά με την εποπτεία και τον έλεγχο των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Ακολουθεί το κείμενο της Οδηγίας:

Οδηγία 2000/12/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Μαρτίου 2000 σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων (Επίσημη Εφημερίδα αριθ. L 126 της 26/05/2000 σ. 000–005)

ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ,
Έχοντας υπόψη:

τη συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Κοινότητας, και ιδίως το άρθρο 47

παράγραφος 2, πρώτη και τρίτη φράση,

την πρόταση της Επιτροπής,

τη γνώμη της Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής(1),

αποφασίζοντας με την διαδικασία του άρθρου 251 της συνθήκης(2),

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Η οδηγία 73/183/ΕΟΚ του Συμβουλίου, της 28ης Ιουνίου 1973, περί της καταργήσεως των περιορισμών στην ελευθερία εγκαταστάσεως και στην ελεύθερη παροχή υπηρεσιών για τις μη μισθωτές δραστηριότητες τραπεζών και

λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων(3), η πρώτη οδηγία 77/780/ΕΟΚ) του Συμβουλίου, της 12ης Δεκεμβρίου 1977, περί του συντονισμού των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων που αφορούν την ανάληψη και την άσκηση της δραστηριότητας πιστωτικού ιδρύματος(4), η οδηγία 89/299/ΕΟΚ του Συμβουλίου, της 17ης Απριλίου 1989 σχετικά με τα ίδια κεφάλαια των πιστωτικών ιδρυμάτων(5), η δεύτερη οδηγία (89/646/ΕΟΚ) του Συμβουλίου, της 15ης Δεκεμβρίου 1989, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων που αφορούν την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικού ιδρύματος(6), η οδηγία 89/647/ΕΟΚ του Συμβουλίου, της 18ης Δεκεμβρίου 1989, σχετικά με τον συντελεστή φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων(7), η οδηγία 92/30/ΕΟΚ του Συμβουλίου, της 6ης Απριλίου 1992, σχετικά με την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων σε ενοποιημένη βάση(8) και η οδηγία 92/121/ΕΟΚ του Συμβουλίου, της 21ης Δεκεμβρίου 1992, σχετικά με την εποπτεία και τον έλεγχο των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων των πιστωτικών ιδρυμάτων(9) έχουν επανειλημμένα τροποποιηθεί κατά τρόπο ουσιαστικό και είναι, ως εκ τούτου, σκόπιμη, για λόγους σαφήνειας και εξορθολογισμού, η κωδικοποίηση της εν λόγω οδηγίας σε ένα ενιαίο κείμενο.

(2) Κατ' εφαρμογή της συνθήκης απαγορεύεται όσον αφορά την εγκατάσταση και την παροχή υπηρεσιών κάθε διάκριση λόγω ιθαγενείας ή λόγω ελλείψεως εγκαταστάσεως στο κράτος μέλος όπου παρέχονται οι υπηρεσίες.

(3) Είναι αναγκαίο, προς διευκόλυνση της αναλήψεως της δραστηριότητας πιστωτικού ιδρύματος και της ασκήσεώς της, να απαλειφθούν οι πιο ενοχλητικές διαφορές μεταξύ των νομοθεσιών των κρατών μελών που δημιουργούν τα περισσότερα εμπόδια ως προς το καθεστώς, στο οποίο υπόκεινται οι δραστηριότητες αυτές.

(4) Η παρούσα οδηγία πρέπει να αποτελέσει το κύριο μέσο για την εγκαθίδρυση της εσωτερικής αγοράς, η οποία αποφασίστηκε από την Ενιαία Ευρωπαϊκή Πράξη και προγραμματίστηκε με τη Λευκή Βίβλο της Επιτροπής, τόσο όσον αφορά την ελευθερία εγκατάστασης όσο και την ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στον τομέα των πιστωτικών ιδρυμάτων.

(5) Τα μέτρα συντονισμού στον τομέα των πιστωτικών ιδρυμάτων πρέπει, τόσο για την προστασία της αποταμιεύσεως όσο και για τη δημιουργία ίσων όρων ανταγωνισμού μεταξύ αυτών των ιδρυμάτων να εφαρμοσθούν στο σύνολό τους. Πρέπει πάντως να ληφθούν υπόψη, κατά περίπτωση, οι αντικειμενικές διαφορές που υφίστανται μεταξύ των καταστατικών τους και της ιδιαίτερης αποστολής τους όπως προβλέπονται στις εθνικές νομοθεσίες.

(6) Είναι από τώρα απαραίτητο, το πεδίο εφαρμογής των ενεργειών συντονισμού να είναι όσο το δυνατόν ευρύτερο και να περιλαμβάνει όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, των οποίων η δραστηριότητα συνίσταται στη συγκέντρωση από το κοινό επιστρεπτέων κεφαλαίων, τόσο υπό μορφή καταθέσεων, όσο και υπό άλλες μορφές, όπως είναι η διαρκής έκδοση ομολόγων και άλλων παρόμοιων τίτλων, καθώς και στη χορήγηση πιστώσεων για ίδιο λογαριασμό. Πρέπει να προβλέπονται εξαιρέσεις για ορισμένα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία δεν δύναται να εφαρμοσθεί η παρούσα οδηγία· η παρούσα οδηγία δεν θίγει την εφαρμογή εθνικών νομοθεσιών, όταν αυτές προβλέπουν ειδικές συμπληρωματικές άδειες, που επιτρέπουν στα πιστωτικά ιδρύματα να ασκούν ειδικές δραστηριότητες ή να εκτελούν ορισμένης μορφής εργασίες.

(7) Η μεθόδευση που έχει επιλεγεί συνίσταται στην πραγματοποίηση της ουσιαστικής, αναγκαίας και επαρκούς εναρμόνισης για την εξασφάλιση της αμοιβαίας αναγνώρισης των αδειών λειτουργίας και των συστημάτων προληπτικού ελέγχου ώστε να καταστεί δυνατή η εφ' άπαξ χορήγηση άδειας λειτουργίας που να ισχύει σε όλη την Κοινότητα και η εφαρμογή της αρχής του ελέγχου από το κράτος μέλος καταγωγής. Επομένως η ανάγκη προγράμματος δραστηριότητας δύναται, από την άποψη αυτή, να θεωρηθεί μόνο ως στοιχείο που οδηγεί τις αρμόδιες αρχές να αποφαινούνται βάσει ακριβέστερης ενημερώσεως, με αντικειμενικά κριτήρια· πάντως είναι δυνατή μία μείωση των απαιτήσεων που αφορούν τη νομική μορφή των πιστωτικών ιδρυμάτων και την προστασία των επωνυμιών.

(8) Είναι αναγκαίο να είναι ισότιμες οι οικονομικές προϋποθέσεις που απαιτούνται από τα πιστωτικά ιδρύματα για την εξασφάλιση όμοιων εγγυήσεων στους αποταμιευτές καθώς και ίσοι όροι ανταγωνισμού μεταξύ των πιστωτικών ιδρυμάτων της αυτής κατηγορίας. Μέχρις επιτεύξεως καλύτερου συντονισμού, πρέπει να καθορίζονται κατάλληλοι διορθωτικοί συντελεστές, που θα επιτρέπουν στο πλαίσιο της συνεργασίας μεταξύ των εθνικών αρχών, την παρατήρηση, με κοινές μεθόδους, της καταστάσεως συγκρίσιμων κατηγοριών πιστωτικών ιδρυμάτων. Η διαδικασία αυτή δύναται να διευκολύνει την προοδευτική προσέγγιση των συστημάτων συντελεστών που καθορίζονται και εφαρμόζονται από τα κράτη μέλη. Είναι πάντως αναγκαίο να διακρίνονται οι συντελεστές, που αποβλέπουν στην εξασφάλιση της υγιούς διαχειρίσεως των πιστωτικών ιδρυμάτων από εκείνους που αποβλέπουν σε σκοπούς οικονομικής και νομισματικής πολιτικής.

(9) Οι αρχές της αμοιβαίας αναγνώρισης και του ελέγχου τον οποίο ασκεί το κράτος μέλος καταγωγής, απαιτούν από τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών να μη χορηγούν ή να ανακαλούν την άδεια λειτουργίας, εάν στοιχεία, όπως το περιεχόμενο του προγράμματος δραστηριοτήτων, ο τόπος άσκησης των δραστηριοτήτων ή οι πράγματι ασκούμενες δραστηριότητες δείχνουν σαφώς ότι το πιστωτικό ίδρυμα προτίμησε να υπαχθεί στο νομικό σύστημα ενός κράτους μέλους για να αποφύγει την υπαγωγή της σε αυστηρότερους κανόνες ισχύοντες σε άλλο κράτος μέλος στο έδαφος του οποίου προτίθεται να ασκήσει το μεγαλύτερο τμήμα των δραστηριοτήτων της. Ένα πιστωτικό ίδρυμα το οποίο είναι νομικό πρόσωπο πρέπει να έχει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος στο οποίο βρίσκεται η καταστατική του έδρα. Ένα πιστωτικό ίδρυμα το οποίο δεν είναι νομικό πρόσωπο πρέπει να έχει κεντρική διοίκηση στο κράτος μέλος στο οποίο έχει λάβει άδεια λειτουργίας. Εξ' άλλου, τα κράτη μέλη πρέπει να απαιτούν από το πιστωτικό ίδρυμα να έχει την κεντρική του διοίκηση οπωσδήποτε στο κράτος μέλος καταγωγής του και όντως να ασκεί εκεί δραστηριότητα.

(10) Οι αρμόδιες αρχές δεν θα πρέπει να χορηγούν ούτε να διατηρούν σε ισχύ άδεια λειτουργίας σε πιστωτικό ίδρυμα, εάν οι στενοί δεσμοί που το συνδέουν με άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα είναι ικανοί να παρεμποδίσουν την σωστή άσκηση των εποπτικών τους καθηκόντων. Τα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία έχει ήδη χορηγηθεί άδεια λειτουργίας οφείλουν επίσης να παρέχουν σχετική εξασφάλιση στις αρμόδιες αρχές. Ο προβλεπόμενος από την παρούσα οδηγία ορισμός των "στενών δεσμών" αποτελείται από ελάχιστα κριτήρια και ότι αυτό δεν κωλύει τα κράτη μέλη να τον εφαρμόζουν και για περιπτώσεις μη προβλεπόμενες από τον παρόντα ορισμό. Καθαυτή η απόκτηση σημαντικού ποσοστού του κεφαλαίου μιας εταιρείας δεν αποτελεί συμμετοχή η οποία λαμβάνεται υπόψη κατά την έννοια των "στενών δεσμών", αν η απόκτηση αυτή γίνεται μόνο ως προσωρινή επένδυση η οποία δεν επιτρέπει την άσκηση επιρροής επί της δομής και της οικονομικής πολιτικής της επιχείρησης.

(11) Στην ορθή εκπλήρωση της αποστολής των ελεγκτικών αρχών στον τομέα της εποπτείας περιλαμβάνεται η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση που θα πρέπει να ασκείται επί πιστωτικού ιδρύματος όταν αυτό το είδος εποπτείας προβλέπεται από τις διατάξεις του κοινοτικού δικαίου. Σε αυτή την περίπτωση, οι αρχές από τις οποίες ζητείται η άδεια λειτουργίας πρέπει να μπορούν να εξακριβώνουν τις αρχές τις αρμόδιες για την εποπτεία σε ενοποιημένη βάση του πιστωτικού αυτού ιδρύματος.

(12) Το κράτος μέλος καταγωγής μπορεί, εξάλλου, να θεσπίσει αυστηρότερους κανόνες από εκείνους που ορίζονται στα άρθρα 5 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο και παράγραφος 2, 7, 16, 30, 51 και 65 όσον αφορά τα ιδρύματα τα οποία έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από τις δικές του αρμόδιες αρχές

(13) Η κατάργηση της άδειας λειτουργίας που απαιτείται για τα υποκαταστήματα κοινοτικών πιστωτικών ιδρυμάτων, συνεπάγεται, κατ' ανάγκη, την κατάργηση του προικώου κεφαλαίου.

(14) Χάρη στην αμοιβαία αναγνώριση, η επιλεγείσα λύση επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος καταγωγής, να ασκούν, σε όλη την Κοινότητα, το σύνολο ή μέρος των δραστηριοτήτων που περιλαμβάνονται στον κατάλογο του παραρτήματος >ISO_1>I, >ISO_7>μέσω της ίδρυσης υποκαταστήματος ή μέσω παροχής υπηρεσιών. Για την άσκηση δραστηριοτήτων οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στον κατάλογο αυτό, εξακολουθεί να ισχύει η ελευθερία εγκατάστασης και παροχής υπηρεσιών, σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις της συνθήκης.

(15) Εντούτοις, θεωρείται σκόπιμο να επεκταθεί το ευεργέτημα της αμοιβαίας αναγνώρισης στις δραστηριότητες που περιέχονται στον εν λόγω κατάλογο, εφόσον ασκούνται από χρηματοδοτικό ίδρυμα που είναι θυγατρική ενός πιστωτικού ιδρύματος, υπό την προϋπόθεση ότι αυτή η θυγατρική συμπεριλαμβάνεται στην εποπτεία σε ενοποιημένη βάση στην οποία υπόκειται και η μητρική της επιχείρηση και πληροί αυστηρές προϋποθέσεις.

(16) Το κράτος μέλος υποδοχής έχει τη δυνατότητα, για την άσκηση του δικαιώματος εγκαταστάσεων και της ελεύθερης παροχής υπηρεσιών, να επιβάλλει την τήρηση των ειδικών διατάξεων που προβλέπονται από τις εθνικές, νομοθετικές και κανονιστικές ρυθμίσεις του, στα ιδρύματα τα οποία δεν έχουν λάβει άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος στο κράτος μέλος καταγωγής ή στις δραστηριότητες που δεν περιλαμβάνονται στον κατάλογο αυτό, εφόσον, αφενός, οι διατάξεις αυτές συμβιβάζονται με το κοινοτικό δίκαιο και έχουν θεσπιστεί για λόγους γενικού συμφέροντος και, αφετέρου, εφόσον αυτά τα πιστωτικά ιδρύματα ή αυτές οι δραστηριότητες δεν υπόκεινται σε ισοδύναμους κανόνες σύμφωνα με τις νομοθετικές ή κανονιστικές ρυθμίσεις του κράτους μέλους καταγωγής.

(17) Τα κράτη μέλη πρέπει να μεριμνούν ώστε να μην προσκρούουν σε κανένα εμπόδιο οι δραστηριότητες που υπάγονται στο καθεστώς της αμοιβαίας αναγνώρισης και να μπορούν να ασκούνται με τον ίδιο τρόπο στο κράτος μέλος καταγωγής, εφόσον δεν αντίκεινται στις ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις γενικού συμφέροντος του κράτους μέλους υποδοχής.

(18) Ο σκοπός της παρούσας οδηγίας είναι αναπόσπαστα συνδεδεμένος με την απελευθέρωση της κίνησης κεφαλαίων, η οποία υλοποιείται παράλληλα μέσω άλλων κοινοτικών νομοθετικών πράξεων. Τα μέτρα απελευθέρωσης των τραπεζικών υπηρεσιών πρέπει, οπωσδήποτε, να είναι σε αρμονία με τα μέτρα απελευθέρωσης της κίνησης κεφαλαίων.

(19) Το καθεστώς που εφαρμόζεται στα υποκαταστήματα των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν την έδρα τους εκτός της Κοινότητας, θα πρέπει να είναι ανάλογο σ' όλα τα κράτη μέλη· ενδιαφέρει να προβλεφθεί ότι το καθεστώς αυτό δεν δύναται να είναι ευνοϊκότερο από το καθεστώς των υποκαταστημάτων των πιστωτικών ιδρυμάτων των κρατών μελών. Πρέπει να προσδιορισθεί, πως η Κοινότητα δύναται να συνάπτει συμφωνίες με τρίτες χώρες περί εφαρμογής διατάξεων που παρέχουν στα υποκαταστήματα αυτά την αυτή μεταχείριση εφ' όλης της επικρατείας της, λαμβανομένης υπόψη της αρχής της αμοιβαιότητας· τα υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων τα οποία έχουν την έδρα τους εκτός της Κοινότητας δεν υπάγονται στην ελεύθερη παροχή υπηρεσιών του άρθρου 49 δεύτερο εδάφιο της συνθήκης, ούτε στην ελευθερία εγκαταστάσεως σε κράτη μέλη εκτός εκείνου στο οποίο είναι εγκαταστημένα. Εντούτοις, οι αιτήσεις για χορήγηση άδειας λειτουργίας μιας θυγατρικής ή για απόκτηση συμμετοχής εκ μέρους μιας επιχείρησης η οποία διέπεται από τη νομοθεσία τρίτης χώρας, υπόκεινται σε διαδικασία η οποία διασφαλίζει καθεστώς αμοιβαιότητας υπέρ των πιστωτικών ιδρυμάτων της Κοινότητας στην εν λόγω τρίτη χώρα.

(20) Οι άδειες λειτουργίας πιστωτικών ιδρυμάτων που εκδίδουν οι αρμόδιες εθνικές αρχές, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας οδηγίας, ισχύουν σε όλη την Κοινότητα και όχι πλέον σ' ένα μόνο κράτος μέλος, και κατά συνέπεια οι ισχύουσες ρήτρες αμοιβαιότητας καθίστανται ανενεργείς. Συνεπώς, απαιτείται μια ευέλικτη διαδικασία με την οποία θα διαπιστώνεται αν υπάρχει αμοιβαιότητα σε κοινοτική κλίμακα. Σκοπός της διαδικασίας αυτής δεν είναι το κλείσιμο των χρηματαγορών της Κοινότητας, αλλά η προώθηση της φιλελευθεροποίησης των χρηματαγορών εν γένει σε άλλες τρίτες χώρες, δεδομένου ότι η Κοινότητα σκοπεύει να διατηρήσει τις χρηματαγορές της ανοιχτές στον υπόλοιπο κόσμο· προς το σκοπό αυτό, η παρούσα οδηγία θεσπίζει διαδικασίες διαπραγματεύσεων με τρίτες χώρες ή, σαν ύστατο μέσο, τη δυνατότητα λήψης μέτρων συνισταμένων σε αναστολή της χορήγησης νέων αδειών λειτουργίας ή σε περιορισμό των νέων αδειών λειτουργίας.

(21) Πρέπει να συναφθούν συμφωνίες, σε βάση αμοιβαιότητας, μεταξύ της Κοινότητας και των τρίτων χωρών προκειμένου να επιτευχθεί η πραγματική άσκηση της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση σε ένα όσο το δυνατό ευρύτερο γεωγραφικό πλαίσιο.

(22) Η ευθύνη για την εποπτεία της οικονομικής ευρωστίας ενός πιστωτικού ιδρύματος, και ιδίως της φερεγγυότητάς του, εναπόκειται στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής αυτού του ιδρύματος· η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής εξακολουθεί να είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της ρευστότητας και της νομισματικής πολιτικής. Η εποπτεία του κινδύνου της αγοράς πρέπει να αποτελεί αντικείμενο στενής συνεργασίας μεταξύ των αρμοδίων αρχών των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής.

(23) Για την ομαλή λειτουργία της εσωτερικής τραπεζικής αγοράς, απαιτείται, πέρα από τους νομικούς κανόνες, στενή και τακτική συνεργασία των αρμοδίων αρχών των κρατών μελών. Η ομάδα συνεργασίας των αρχών ελέγχου των τραπεζών των κρατών μελών εξακολουθεί να αποτελεί το πλέον ενδεδειγμένο πλαίσιο για την κατά περίπτωση εξέταση των προβλημάτων που αφορούν τα πιστωτικά ιδρύματα· η ομάδα αυτή αποτελεί τον κατάλληλο φορέα για την αμοιβαία ενημέρωση που προβλέπεται στο άρθρο 28.

(24) Παρ' όλα αυτά, αυτή η διαδικασία αμοιβαίας ενημέρωσης δεν αντικαθιστά τη διμερή συνεργασία που καθορίζεται στο άρθρο 28. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, με την επιφύλαξη των δικών της αρμοδιοτήτων ελέγχου, εξακολουθεί να έχει τη δυνατότητα να ελέγχει, είτε, σε περίπτωση επείγουσας ανάγκης, με δική της πρωτοβουλία, είτε με πρωτοβουλία της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους καταγωγής, αν η δραστηριότητα ενός πιστωτικού ιδρύματος στο έδαφός της είναι σύμφωνη με τη σχετική νομοθεσία, τις αρχές της καλής διοικητικής και λογιστικής οργάνωσης και του επαρκούς εσωτερικού ελέγχου.

(25) Θα πρέπει να επιτραπεί η ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των αρμοδίων αρχών και των αρχών ή οργανισμών που, ως εκ των καθηκόντων τους, συμβάλλουν στην ενίσχυση της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Για να διαφυλαχθεί ο εμπιστευτικός χαρακτήρας των πληροφοριών που διαβιβάζονται, ο κατάλογος των αποδεκτών τους πρέπει να παραμένει αυστηρά περιοριστικός.

(26) Ορισμένες πράξεις, όπως π.χ. οι απάτες και τα εγκλήματα των προσώπων που είναι κάτοχοι εμπιστευτικών πληροφοριών, ακόμα και όταν αφορούν επιχειρήσεις άλλες από πιστωτικά ιδρύματα, είναι ικανές να επηρεάσουν τη σταθερότητα και το αδιάβλητο του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

(27) Είναι αναγκαίο να θεσπιστούν οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται η εν λόγω ανταλλαγή πληροφοριών.

(28) Οσάκις προβλέπεται ότι οι πληροφορίες δεν διαβιβάζονται χωρίς τη ρητή συγκατάθεση των αρμοδίων αρχών, οι αρχές αυτές μπορούν, αν συντρέχει λόγος, να εξαρτήσουν τη συγκατάθεσή τους από την τήρηση συγκεκριμένων όρων.

(29) Θα πρέπει επίσης να επιτραπεί η ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ, αφενός, των αρμοδίων αρχών και, αφετέρου, των κεντρικών τραπεζών και άλλων οργανισμών με ανάλογη αποστολή, όταν ενεργούν υπό την ιδιότητα νομισματικής αρχής, κατά περίπτωση δε, και άλλων δημοσίων αρχών επιφορτισμένων με την εποπτεία των συστημάτων πληρωμών.

(30) Για την ενίσχυση της προληπτικής εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και για την προστασία των πελατών των πιστωτικών ιδρυμάτων, θα πρέπει να προβλεφθεί ότι ο ελεγκτής οφείλει να ενημερώνει ταχέως τις αρμόδιες αρχές όταν, στις περιπτώσεις που προβλέπονται από την παρούσα οδηγία, λάβει γνώμη, κατά την εκπλήρωση της αποστολής του, ορισμένων γεγονότων, τα οποία είναι ικανά να επηρεάσουν σοβαρά τη χρηματοπιστωτική κατάσταση ή τη διοικητική και λογιστική οργάνωση του πιστωτικού ιδρύματος· λαμβανομένου υπόψη του επιδιωκόμενου στόχου, είναι ευκαίιο τα κράτη μέλη να προβλέψουν ότι η υποχρέωση αυτή ισχύει σε κάθε περίπτωση, οσάκις τα γεγονότα αυτά διαπιστώνονται από έναν ελεγκτή κατά την εκπλήρωση της αποστολής του σε μια επιχείρηση που έχει στενούς δεσμούς με ένα πιστωτικό ίδρυμα. Η υποχρέωση που επιβάλλεται στους ελεγκτές να ανακοινώνουν, ενδεχομένως, στις αρμόδιες αρχές, σχετικά με ένα πιστωτικό ίδρυμα, ορισμένα γεγονότα ή αποφάσεις που διαπίστωσαν κατά την εκπλήρωση της αποστολής τους σε ένα μη πιστωτικό ίδρυμα δεν μεταβάλλει από μόνη της το χαρακτήρα της αποστολής τους σε αυτό το ίδρυμα, ούτε τον τρόπο με τον οποίο οφείλουν να εκπληρώσουν τα καθήκοντά τους έναντι του ιδρύματος αυτού.

(31) Κοινοί βασικοί κανόνες για τα ίδια κεφάλαια των πιστωτικών ιδρυμάτων αποτελούν θεμελιώδη παράγοντα για την ολοκλήρωση της εσωτερικής αγοράς στον τραπεζικό τομέα, επειδή τα ίδια κεφάλαια χρησιμεύουν για τη διασφάλιση της συνέχειας της δραστηριότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων και για την προστασία των αποταμιεύσεων. Η εναρμόνιση αυτή ενισχύει την εποπτεία που ασκείται στα πιστωτικά ιδρύματα και προωθεί τις υπόλοιπες συντονιστικές δραστηριότητες που πραγματοποιούνται στον τραπεζικό τομέα.

(32) Οι εν λόγω κανόνες πρέπει να εφαρμόζονται σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία έχει χορηγηθεί άδεια λειτουργίας στην Κοινότητα.

(33) Τα ίδια κεφάλαια ενός πιστωτικού ιδρύματος μπορούν να συντελούν στην κάλυψη των ζημιών που δεν καλύπτονται επαρκώς από τα κέρδη. Τα ίδια κεφάλαια χρησιμεύουν επίσης στις αρμόδιες αρχές ως σημαντικό μέτρο σύγκρισης για την εκτίμηση ιδίως της φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων και για άλλους εποπτικούς σκοπούς.

(34) Επειδή σε μια εσωτερική αγορά στον τραπεζικό τομέα, τα πιστωτικά ιδρύματα βρίσκονται σε άμεσο ανταγωνισμό μεταξύ τους, οι ορισμοί και οι κανόνες σχετικά με τα ίδια κεφάλαια πρέπει να είναι ισοδύναμοι· γι' αυτό το σκοπό, τα κριτήρια καθορισμού της σύνθεσης των ιδίων κεφαλαίων δεν πρέπει να επαφίενται αποκλειστικά στα κράτη μέλη. Με τη θέσπιση αυτών των κοινών βασικών κανόνων, εξυπηρετείται καλύτερα το συμφέρον της Κοινότητας μέσω της αποφυγής στρεβλώσεων του ανταγωνισμού και ενισχύεται ταυτόχρονα ο τραπεζικός τομέας της Κοινότητας.

(35) Ο ορισμός των ιδίων κεφαλαίων που δίνεται με την παρούσα οδηγία προβλέπει ένα ανώτατο όριο στοιχείων και περιοριστικών ποσών, αφήνοντας σε κάθε κράτος μέλος την ευχέρεια να χρησιμοποιεί το σύνολο ή μέρος των στοιχείων αυτών ή να θεσπίζει χαμηλότερα ανώτατα όρια για τα εν λόγω περιοριστικά ποσά.

(36) Η παρούσα οδηγία διευκρινίζει τα κριτήρια στα οποία πρέπει να ανταποκρίνονται ορισμένα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ενώ τα κράτη μέλη παραμένουν ελεύθερα να εφαρμόσουν αυστηρότερες διατάξεις.

(37) Σε ένα πρώτο στάδιο, αυτοί οι κοινοί βασικοί κανόνες προσδιορίζονται με αρκετά γενικούς όρους ώστε να συμπεριλάβουν το σύνολο των στοιχείων που συνιστούν τα ίδια κεφάλαια στα διάφορα κράτη μέλη.

(38) Η παρούσα οδηγία διακρίνει, βάσει ποιοτικών κριτηρίων, μεταξύ των στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων τα οποία συνιστούν τα βασικά ίδια κεφάλαια, αφενός, και των στοιχείων τα οποία συνιστούν τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια, αφετέρου.

(39) Προκειμένου να ληφθεί υπόψη το γεγονός ότι τα στοιχεία τα οποία συνιστούν τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια δεν είναι της ίδιας ποιότητας με τα στοιχεία τα οποία συνιστούν τα βασικά ίδια κεφάλαια, το ύψος των συμπληρωματικών κεφαλαίων που περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια δεν πρέπει να υπερβαίνει το 100 % των βασικών ιδίων κεφαλαίων. Επιπλέον, το ύψος των συμπληρωματικών κεφαλαίων που περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια δεν πρέπει να υπερβαίνει το 50 % των βασικών ιδίων κεφαλαίων.

(40) Για να αποφευχθούν οι στρεβλώσεις του ανταγωνισμού, τα δημόσια πιστωτικά ιδρύματα δεν πρέπει να συνυπολογίζουν στα ίδια κεφάλαιά τους τις εγγυήσεις που τους χορηγούν τα κράτη μέλη ή οι τοπικές αρχές.

(41) Όταν, στα πλαίσια της εποπτείας, είναι αναγκαίο να προσδιοριστεί η έκταση των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων ομίλου πιστωτικών ιδρυμάτων, ο υπολογισμός αυτός γίνεται σύμφωνα με την παρούσα οδηγία.

(42) Η ακριβής λογιστική μέθοδος που θα εφαρμόζεται για τον προσδιορισμό των ιδίων κεφαλαίων, του συντελεστή φερεγγυότητας και για την αξιολόγηση της συγκέντρωσης των ανοιγμάτων πρέπει να λάβει υπόψη τις διατάξεις της οδηγίας 86/635/ΕΟΚ του Συμβουλίου, της 8ης Δεκεμβρίου 1986, για τους ετήσιους και τους ενοποιημένους λογαριασμούς των τραπεζών και των λοιπών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων(10), στην οποία έχουν ενσωματωθεί ορισμένες προσαρμογές των διατάξεων της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ του Συμβουλίου, της 13ης Ιουνίου 1983, που βασίζεται στο άρθρο 44 παράγραφος 2 στοιχείο ζ) της συνθήκης, για τους ενοποιημένους λογαριασμούς(11).

(43) Οι διατάξεις οι σχετικές με τα ίδια κεφάλαια εντάσσονται στα πλαίσια της διεθνούς προσπάθειας που έχει αναληφθεί, σε ευρύτερη κλίμακα, με στόχο την προσέγγιση των κανόνων που ισχύουν στις σημαντικότερες χώρες όσον αφορά την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων.

(44) Η Επιτροπή πρόκειται να εκπονήσει έκθεση και να εξετάζει περιοδικά τις διατάξεις τις σχετικές με τα ίδια κεφάλαια με σκοπό να ενισχύει τις διατάξεις αυτές για την επίτευξη περαιτέρω σύγκλισης προς ένα κοινό ορισμό των ιδίων κεφαλαίων. Η σύγκλιση αυτή θα επιτρέψει την καλύτερη ευθυγράμμιση των ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων της Κοινότητας.

(45) Οι διατάξεις οι σχετικές με τον συντελεστή φερεγγυότητας είναι το αποτέλεσμα των εργασιών της συμβουλευτικής επιτροπής τραπεζών, η οποία είναι υπεύθυνη να υποβάλλει οποιαδήποτε πρόταση στην Επιτροπή για το συντονισμό των συντελεστών που εφαρμόζονται στα κράτη μέλη.

(46) Η θέσπιση ενός κατάλληλου συντελεστή φερεγγυότητας διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στην εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων.

(47) Ένας συντελεστής, για τον υπολογισμό του οποίου τα στοιχεία του ενεργητικού και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία σταθμίζονται ανάλογα με το βαθμό πιστωτικού κινδύνου, αποτελεί ιδιαίτερα χρήσιμο μέτρο για τη διασφάλιση της φερεγγυότητας.

(48) Ο καθορισμός κοινών κανόνων για τα ίδια κεφάλαια σε συνάρτηση με τα στοιχεία του ενεργητικού και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία που υπόκεινται στον πιστωτικό κίνδυνο είναι, συνεπώς, ένα από τα ουσιαστικά στοιχεία της εναρμόνισης που απαιτείται για την επίτευξη της αμοιβαίας αναγνώρισης των τεχνικών ελέγχου και, επομένως, για την ολοκλήρωση της εσωτερικής αγοράς στον τραπεζικό τομέα.

(49) Για το λόγο αυτό, οι διατάξεις οι σχετικές με τον συντελεστή φερεγγυότητας πρέπει να εξεταστούν σε συνδυασμό με άλλα ειδικά μέσα τα οποία επίσης εναρμονίζουν τις θεμελιώδεις τεχνικές του ελέγχου των πιστωτικών ιδρυμάτων.

(50) Τα πιστωτικά ιδρύματα καλούνται εντός μιας εσωτερικής αγοράς στον τραπεζικό τομέα να ανταγωνίζονται απευθείας μεταξύ τους και οι κοινό κανόνες φερεγγυότητας με τη μορφή ενός ελάχιστου συντελεστή θα έχουν ως αποτέλεσμα την πρόληψη των στρεβλώσεων του ανταγωνισμού και την ενίσχυση του τραπεζικού συστήματος της Κοινότητας.

(51) Η παρούσα οδηγία προβλέπει διαφορετικούς συντελεστές στάθμισης για τις εγγυήσεις που χορηγούνται από τα διάφορα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (>ISO_1>institutions financières) >ISO_7>ότι η Επιτροπή αναλαμβάνει, συνεπώς, να εξετάσει εάν η παρούσα οδηγία δημιουργεί σημαντικές στρεβλώσεις του ανταγωνισμού ανάμεσα στα πιστωτικά ιδρύματα και τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις και να κρίνει, ανάλογα με τα συμπεράσματα της εξέτασης αυτής, εάν δικαιολογείται να ληφθούν διορθωτικά μέτρα.

(52) Το παράρτημα III ρυθμίζει τη μεταχείριση των εκτός ισολογισμού στοιχείων κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων που επιβάλλονται στα πιστωτικά ιδρύματα προς εξασφάλιση της ομαλής λειτουργίας της εσωτερικής αγοράς, και ιδίως των ίσων όρων ανταγωνισμού, τα κράτη μέλη επιδιώκουν την εκ μέρους των αρμοδίων αρχών τους ομοιόμορφη αξιολόγηση των συμφωνιών περί συμβατικού συμψηφισμού. Το παράρτημα >ISO_1>III >ISO_7> λαμβάνει υπόψη τις εργασίες ενός διεθνούς πλαισίου τραπεζικών εποπτικών αρχών σχετικά με την αναγνώριση του διμερούς συμψηφισμού από τις αρχές αυτές, και ιδίως με τη δυνατότητα υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων για ορισμένες συναλλαγές βάσει ενός καθαρού και όχι ενός ακαθάριστου ποσού, υπό τον όρον ότι υπάρχουν νομικά δεσμευτικές συμφωνίες που εξασφαλίζουν ότι ο σχετικός πιστωτικός κίνδυνος περιορίζεται στο καθαρό αυτό ποσό. Για τα πιστωτικά ιδρύματα και τους ομίλους πιστωτικών ιδρυμάτων που ασκούν δραστηριότητες διεθνώς σε ευρύ φάσμα χωρών και ανταγωνίζονται τα πιστωτικά ιδρύματα της Κοινότητας, οι κανόνες που θεσπίζονται σε ευρύτερο διεθνές επίπεδο θα έχουν ως αποτέλεσμα την πληρέστερη αντιμετώπιση, από άποψη εποπτείας, των εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων μέσων. Η μεγαλύτερη ακρίβεια εξασφαλίζει καταλληλότερη υποχρεωτική κεφαλαιακή κάλυψη, δεδομένου ότι λαμβάνεται υπόψη το αποτέλεσμα μείωσης του κινδύνου των αναγνωρισμένων από τις εποπτικές αρχές συμφωνιών συμβατικού συμψηφισμού για τους ενδεχομένους μελλοντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Ο συμψηφισμός των εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων μέσων που διενεργείται από τα γραφεία συμψηφισμού που λειτουργούν ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διαδραματίζει σημαντικό ρόλο σε ορισμένα κράτη μέλη. Είναι σκόπιμο να αναγνωρισθούν τα οφέλη ενός τέτοιου συμψηφισμού, όσον αφορά τη μείωση των πιστωτικών κινδύνων και των σχετικών συστημικών κινδύνων στα πλαίσια της προσεκτικής αντιμετώπισης των πιστωτικών κινδύνων. Τα τρέχοντα και τα ενδεχόμενα μελλοντικά ανοίγματα, τα οποία προκύπτουν από το συμψηφισμό συμβάσεων σε εξωχρηματοπιστηριακά παράγωγα μέσα πρέπει να καλύπτονται πλήρως και να μην υπάρχει κίνδυνος διεύρυνσης των ανοιγμάτων του γραφείου συμψηφισμού πέραν της αγοραίας αξίας της παρεχόμενης εγγύησης, ώστε επί μία μεταβατική περίοδο να υπάρξει για τα υπαγόμενα σε συμψηφισμό παράγωγα μέσα η αυτή προσεκτική αντιμετώπιση, όπως και για παράγωγα μέσα που αποτελούν αντικείμενο χρηματοπιστηριακής συναλλαγής. Πρέπει κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών να είναι ικανοποιητικό το επίπεδο του αρχικού περιθωρίου και του περιθωρίου διακύμανσης που απαιτούνται καθώς και το είδος και η μορφή της διασφάλισης που εξασφαλίζεται με την παρεχόμενη εγγύηση. Το παράρτημα >ISO_1>III >ISO_7> παρέχει στα πιστωτικά ιδρύματα των κρατών μελών αντίστοιχη δυνατότητα αναγνώρισης του διμερούς συμψηφισμού από τις εποπτικές αρχές και να τους εξασφαλίσει κατ' αυτόν τον τρόπο ισότιμους όρους ανταγωνισμού. Οι εν λόγω κανόνες είναι καλά σταθμισμένοι και κατάλληλοι για την ενίσχυση της εφαρμογής των μέτρων προληπτικής εποπτείας στα πιστωτικά ιδρύματα. Οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών θα πρέπει να μεριμνούν ώστε ο υπολογισμός των πρόσθετων ποσών να γίνεται βάσει των πραγματικών και όχι των φαινομενικών πλασματικών ποσών.

(53) Ο ελάχιστος συντελεστής που προβλέπεται στην παρούσα οδηγία ενισχύει το επίπεδο των ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κοινότητα. Επιλέγη το ποσοστό του 8 %, μετά από στατιστική έρευνα σχετικά με τις απαιτήσεις κεφαλαίου που ίσχυαν στις αρχές του 1988.

(54) Πρέπει να εναρμονισθούν οι ουσιώδεις κανόνες εποπτείας των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων των πιστωτικών ιδρυμάτων. Είναι σημαντικό να δοθεί στα κράτη μέλη η δυνατότητα να θεσπίσουν αυστηρότερες διατάξεις από τις διατάξεις που προβλέπονται από την παρούσα οδηγία.

(55) Η εποπτεία και ο έλεγχος των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων των πιστωτικών ιδρυμάτων αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα της εποπτείας τους. Η υπερβολική συγκέντρωση χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε ένα μόνο πελάτη ή σε μία μόνο ομάδα συνδεδεμένων πελατών μπορεί να οδηγήσει σε απaráδεκτη, πιθανότητα ζημιών. Μια τέτοια κατάσταση μπορεί να θεωρηθεί επιζήμια για τη φερεγγυότητα ενός πιστωτικού ιδρύματος.

(56) Επειδή όντως τα πιστωτικά ιδρύματα, σε μια εσωτερική αγορά στον τραπεζικό τομέα, ευρίσκονται σε άμεσο ανταγωνισμό μεταξύ τους, θα πρέπει να υπάρχει αντιστοιχία των υποχρεώσεων σχετικά με την εποπτεία που ισχύουν στο σύνολο της Κοινότητας. Για το σκοπό αυτό, τα κριτήρια που εφαρμόζονται για τον καθορισμό της συγκέντρωσης των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων πρέπει να αποτελέσουν αντικείμενο δεσμευτικών νομικών κανόνων στο επίπεδο της Κοινότητας και δεν πρέπει να επαφίεται αποκλειστικά στην κρίση των κρατών μελών. Η θέσπιση κοινών κανόνων θα εξυπηρετήσει καλύτερα τα συμφέροντα της Κοινότητας, δεδομένου ότι θα αποφευχθούν οι διαφορές στους όρους ανταγωνισμού ενώ ταυτόχρονα θα ενισχυθεί το τραπεζικό σύστημα της Κοινότητας.

(57) Οι διατάξεις οι σχετικές με το συντελεστή φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων περιλαμβάνουν ονοματολογία των πιστωτικών κινδύνων που αντιμετωπίζουν τα πιστωτικά ιδρύματα. Πρέπει συνεπώς να χρησιμοποιηθεί επίσης αυτή η ονοματολογία για τον ορισμό των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τους σκοπούς της οριοθέτησης των μεγάλων κινδύνων· δεν πρέπει όμως να γίνει αναφορά κατ' αρχήν στις σταθμίσεις ούτε στους βαθμούς κινδύνου που θεσπίζονται από τις εν λόγω διατάξεις. Πράγματι, αυτές οι σταθμίσεις και βαθμοί κινδύνου σχεδιάστηκαν προκειμένου να διασφαλιστεί γενικά η φερεγγυότητα για την κάλυψη των πιστωτικών κινδύνων των

πιστωτικών ιδρυμάτων. Στα πλαίσια μιας ρύθμισης για τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, στόχος είναι να περιοριστεί ο μέγιστος κίνδυνος ζημιών ενός πιστωτικού ιδρύματος από έναν πελάτη ή ομάδα συνδεδεμένων πελατών. Πρέπει, συνεπώς, να υιοθετηθεί μια συνετή προσέγγιση που να αποσκοπεί στο να λαμβάνεται κατά γενικό κανόνα υπόψη η ονομαστική αξία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, χωρίς εφαρμογή σταθμίσεων ή βαθμών κινδύνου.

(58) Όταν ένα πιστωτικό ίδρυμα αναλαμβάνει χρηματοδοτικό άνοιγμα έναντι της μητρικής του επιχείρησης ή έναντι των άλλων θυγατρικών αυτής της μητρικής επιχείρησης, πρέπει να επιδεικνύεται ιδιαίτερη σύνεση. Η διαχείριση χρηματοδοτικών ανοιγμάτων που αναλαμβάνονται από τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να γίνεται εντελώς αυτόνομα, στο πλαίσιο της τήρησης των αρχών της υγιούς τραπεζικής διαχείρισης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη κανένας παράγοντας ξένος προς αυτές τις αρχές. Η παρούσα οδηγία προβλέπει ότι, στην περίπτωση του η επιρροή που ασκείται από τα πρόσωπα τα οποία κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, ειδική συμμετοχή σε πιστωτικό ίδρυμα είναι δυνατόν να αποβεί εις βάρος της συνετής και χρηστής διαχείρισης του ιδρύματος, οι αρμόδιες αρχές λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα για να τερματιστεί αυτή η κατάσταση. Στον τομέα των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, ενδείκνυται επίσης να προβλεφθούν ειδικοί κανόνες για τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που αναλαμβάνονται από ένα πιστωτικό ίδρυμα έναντι επιχειρήσεων του ίδιου ομίλου και, στη συγκεκριμένη περίπτωση, αυστηρότεροι κανόνες περιορισμού γι' αυτά τα χρηματοδοτικά ανοίγματα σε σχέση με τα άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα. Αυτός ο αυστηρότερος περιορισμός δεν πρέπει, πάντως, να εφαρμόζεται όταν η μητρική επιχείρηση είναι χρηματοδοτική εταιρεία ή πιστωτικό ίδρυμα, και οι άλλες θυγατρικές είναι πιστωτικά ιδρύματα, χρηματοδοτικά ιδρύματα, ή επιχειρήσεις παροχής επικουρικών τραπεζικών υπηρεσιών, εφόσον όλες αυτές οι επιχειρήσεις υπόκεινται στην εποπτεία σε ενοποιημένη βάση του πιστωτικού ιδρύματος. Σ' αυτήν την περίπτωση, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση του κατ' αυτόν τον τρόπο διαμορφωθέντος συνόλου επιτρέπει την άσκηση επαρκώς αποτελεσματικής εποπτείας, χωρίς να είναι απαραίτητο να προβλεφθούν αυστηρότεροι κανόνες για τον περιορισμό των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων. Αυτό θα ενθαρρύνει επίσης τους τραπεζικούς ομίλους να οργανώσουν τις διαρθρώσεις τους κατά τρόπο που να καθίσταται δυνατή η άσκηση της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, πράγμα επιθυμητό δεδομένου ότι έτσι θα είναι δυνατό να ασκείται πληρέστερη εποπτεία.

(59) Η Εποπτεία σε ενοποιημένη βάση προκειμένου να είναι αποτελεσματική, πρέπει να μπορεί να εφαρμόζεται σε όλους τους τραπεζικούς ομίλους, ακόμη και στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η μητρική επιχείρηση δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διαθέτουν τα απαραίτητα νομικά μέσα για την άσκηση της εν λόγω εποπτείας.

(60) Όσον αφορά τους ομίλους με ποικίλες δραστηριότητες, των οποίων η μητρική επιχείρηση ελέγχει τουλάχιστον μία θυγατρική που είναι πιστωτικό ίδρυμα, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να είναι σε θέση να εκτιμούν τη χρηματοοικονομική κατάσταση του πιστωτικού ιδρύματος στο πλαίσιο αυτών των ομίλων. Τα κράτη μέλη μπορούν, μέχρις ότου επιτευχθεί πλήρης συντονισμός, να καθορίζουν τις κατάλληλες μεθόδους ενοποίησης για να επιτευχθεί ο στόχος της παρούσας οδηγίας. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει τουλάχιστον να διαθέτουν τα μέσα για να λαμβάνουν από όλες τις επιχειρήσεις του ομίλου τις αναγκαίες προς εκτέλεση της αποστολής τους πληροφορίες. Οι αρμόδιες εποπτικές αρχές των διαφόρων χρηματοπιστωτικών τομέων πρέπει να συνεργάζονται όταν πρόκειται για επιχειρηματικούς ομίλους που ασκούν ποικίλες χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες.

(61) Τα κράτη μέλη μπορούν επιπλέον να αρνηθούν ή να αποσύρουν την άδεια λειτουργίας τραπεζών από ορισμένες μορφές ομίλων επιχειρήσεων τις οποίες θεωρούν ακατάλληλες για την άσκηση τραπεζικών δραστηριοτήτων, ιδίως επειδή δεν είναι δυνατόν να ασκείται κατά τρόπο ικανοποιητικό η εποπτεία των εν λόγω δραστηριοτήτων. Οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν για το σκοπό αυτό τις εξουσίες που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο και παράγραφος 2 στο άρθρο 14 παράγραφος 1 στοιχείο γ) και στο άρθρο 16, προκειμένου να διασφαλιστεί η υγιής και συνετή διαχείριση των πιστωτικών ιδρυμάτων.

(62) Τα κράτη μέλη μπορούν επίσης να οργανώσουν την εποπτεία σύμφωνα με μεθόδους κατάλληλες για ομίλους των οποίων οι δομές δεν καλύπτονται από την παρούσα οδηγία. Πρέπει να ληφθεί μέριμνα ώστε να συμπληρωθούν οι διατάξεις της παρούσας οδηγίας προκειμένου να καλυφθούν παρόμοιες δομές, εφόσον γενικευθεί η χρησιμοποίησή τους.

(63) Η ενοποιημένη εποπτεία πρέπει να καλύπτει κάθε δραστηριότητα οριζόμενη στο παράρτημα >ISO_1>I. >ISO_7> Κατά συνέπεια όλες οι επιχειρήσεις που αναπτύσσουν κατά κύριο λόγο τις δραστηριότητες αυτές πρέπει να υπόκεινται σε εποπτεία επί ενοποιημένης βάσης. Επομένως ο ορισμός των πιστωτικών ιδρυμάτων διευρύνθηκε έτσι ώστε να περιλαμβάνει αυτές τις δραστηριότητες.

(64) Η οδηγία 86/635/ΕΟΚ παράλληλα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ καθόρισε τους κανόνες ενοποίησης των ενοποιημένων λογαριασμών που δημοσιεύονται από τα πιστωτικά ιδρύματα. Είναι επομένως δυνατόν να διαπιστωθούν σαφέστερα οι μέθοδοι που πρέπει να χρησιμοποιηθούν στο πλαίσιο της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση.

(65) Η εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων σε ενοποιημένη βάση πρέπει να έχει σαν στόχο την προστασία των συμφερόντων των καταθετών των εν λόγω ιδρυμάτων και την εξασφάλιση της σταθερότητας του χρηματοδοτικού συστήματος.

(66) Η εξέταση των προβλημάτων που τίθενται στους τομείς, οι οποίοι καλύπτονται από την παρούσα οδηγία καθώς και από άλλες οδηγίες που αφορούν τις δραστηριότητες των πιστωτικών ιδρυμάτων, ιδιαίτερα με την προοπτική ευρύτερου συντονισμού, απαιτεί την συνεργασία των αρμοδίων αρχών και της Επιτροπής στο πλαίσιο μιας συμβουλευτικής επιτροπής. Αυτή η επιτροπή των αρμοδίων αρχών των κρατών μελών δεν θίγει άλλες μορφές συνεργασίας μεταξύ αρχών ελέγχου στον τομέα της ενάρξεως της δραστηριότητας και της εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων και ιδιαίτερα της συνεργασίας που καθιερώνεται στο πλαίσιο ομάδας συνεργασίας που συνεστήθη μεταξύ των αρχών ελέγχου των τραπεζών.

(67) Ενδέχεται να φανεί αναγκαίο να επέρχονται κατά καιρούς τεχνικές τροποποιήσεις των λεπτομερών κανόνων που περιέχονται στην παρούσα οδηγία, ούτως ώστε να λαμβάνονται υπόψη οι νέες εξελίξεις που σημειώνονται στον τραπεζικό τομέα. Στην περίπτωση αυτή, η Επιτροπή θα προβαίνει σ' αυτές τις τροποποιήσεις, εφόσον είναι αναγκαίες, μετά από διαβούλευση με τη συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών στα πλαίσια των εκτελεστικών αρμοδιοτήτων που έχουν ανατεθεί στην Επιτροπή από τις διατάξεις της συνθήκης· τα απαιτούμενα μέτρα για την εφαρμογή της παρούσας πράξης θεσπίζονται σύμφωνα με την απόφαση 1999/468/ΕΚ του Συμβουλίου, της 28ης Ιουνίου 1999, για τον καθορισμό των όρων άσκησης των εκτελεστικών αρμοδιοτήτων που ανατίθενται στην Επιτροπή(12).

(68) Το άρθρο 36 παράγραφος 1 της παρούσας οδηγίας επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία έχουν συσταθεί υπό μορφή συνεταιριστικών εταιρειών ή ταμείων να περιλαμβάνουν τις αλληλέγγυες υποχρεώσεις των δανειζομένων στα ίδια κεφάλαιά τους κατά την έννοια του άρθρου 34 παράγραφος 2 σημείο 7. Η δανική κυβέρνηση εξέφρασε τη ζωνή της επιθυμία να μετατραπούν σε ανώνυμες εταιρείες τα ευάριθμα ιδρύματα της ενυπόθηκης πίστης τα οποία έχουν συσταθεί υπό μορφή συνεταιριστικών εταιρειών ή ταμείων. Για να διευκολυνθεί ή να καταστεί δυνατή αυτή η μετατροπή, απαιτείται η θέσπιση προσωρινής παρέκκλισης η οποία να τους επιτρέπει να συνυπολογίζουν μέρος των αλληλέγγυων υποχρεώσεων ως ίδια κεφάλαιά τους. Αυτή η προσωρινή παρέκκλιση δεν πρέπει να επηρεάσει τον ανταγωνισμό μεταξύ των πιστωτικών ιδρυμάτων.

(69) Η εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 20 % στις ενυπόθηκες ομολογίες που διατηρούνται από πιστωτικό ίδρυμα μπορεί να προκαλέσει διαταραχές στην εθνική χρηματαγορά, όπου αυτού του είδους τα αξιόγραφα παίζουν βαρύνοντα ρόλο· στην περίπτωση αυτή λαμβάνονται προσωρινά μέτρα, ώστε να εφαρμοστεί στάθμιση 10 %. Η αγορά τιτλοποίησης εξελίσσεται με ταχείς ρυθμούς, επομένως είναι ευκαταίω να εξετάσει η Επιτροπή μαζί με τα κράτη μέλη την εποπτική μεταχείριση των τίτλων που εξασφαλίζονται με περιουσιακά στοιχεία και, πριν την 22α Ιουνίου 1999, να υποβάλει προτάσεις με στόχο την προσαρμογή της ισχύουσας νομοθεσίας, ώστε να καθοριστεί η ενδεχόμενη συντετή μεταχείριση όσον αφορά τους τίτλους που εξασφαλίζονται με περιουσιακά στοιχεία. Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2006, οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών μπορούν να επιτρέπουν στα πιστωτικά τους ιδρύματα να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50 % στα δάνεια που, κατά την κρίση τους, εξασφαλίζονται πλήρως και καθ' ολοκληρίαν με υποθήκες επί γραφείων ή εμπορικών χώρων πολλαπλής χρήσης. Τα ενυπόθηκα ακίνητα πρέπει να υπόκεινται σε αυστηρά κριτήρια αποτίμησης και τακτική επανεκτίμηση της αξίας τους, ώστε να λαμβάνονται υπόψη οι εξελίξεις στην αγορά εμπορικών ακινήτων. Τα ακίνητα πρέπει να χρησιμοποιούνται ή να εκμισθώνονται από τον ιδιοκτήτη ότι τα δάνεια για την αξιοποίηση ακίνητης περιουσίας εξαιρούνται από το συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50 %.

(70) Προκειμένου να εξασφαλιστεί η αρμονική εφαρμογή της παρούσας οδηγίας, πρέπει να επιτραπεί στα κράτη μέλη να προβλέψουν την εφαρμογή των νέων ορίων σε δύο στάδια· για τα μικρότερα πιστωτικά ιδρύματα, μια μεγαλύτερη μεταβατική περίοδος μπορεί να δικαιολογηθεί, δεδομένου ότι η ταχύτερη εφαρμογή του κανόνα του 25 % θα περιόριζε πολύ απότομα την πιστωτική τους δραστηριότητα.

(71) Εξάλλου, πραγματοποιείται ήδη η εναρμόνιση των προϋποθέσεων οικονομικής εξυγίανσης και εκκαθάρισης των πιστωτικών ιδρυμάτων.

(72) Θα πρέπει, επίσης, να εναρμονιστούν τα μέσα που απαιτούνται για τον έλεγχο των κινδύνων ρευστότητας.

(73) Η παρούσα οδηγία δεν θίγει τις υποχρεώσεις των κρατών μελών όσον αφορά τις προθεσμίες ενσωμάτωσης των οδηγιών που παρατίθενται στο παράρτημα >ISO_1>V, >ISO_7>μέρος Β.
ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΟΔΗΓΙΑ:

ΤΙΤΛΟΣ >ISO_1>

>ISO_7>

ΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Άρθρο 1

Ορισμοί

Κατά την έννοια της παρούσας οδηγίας νοούνται ως:

1. **"πιστωτικό ίδρυμα"** (**credit institution, établissement de crédit**): επιχείρηση, της οποίας η δραστηριότητα συνίσταται στην αποδοχή καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων από το κοινό και στη χορήγηση πιστώσεων για ίδιο λογαριασμό.

Για τους σκοπούς της εφαρμογής της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, θεωρείται πιστωτικό ίδρυμα ένα πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του πρώτου εδαφίου και κάθε ιδιωτική ή δημόσια επιχείρηση που ανταποκρίνεται στον ορισμό του πρώτου εδαφίου και έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε τρίτη χώρα.

Για τους σκοπούς της εφαρμογής της εποπτείας και του ελέγχου των μεγάλων ανοιγμάτων, θεωρείται πιστωτικό ίδρυμα, το πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του πρώτου εδαφίου περιλαμβανομένων των υποκαταστημάτων του ιδρύματος αυτού σε τρίτες χώρες, και κάθε ιδιωτική ή δημόσια επιχείρηση, περιλαμβανομένων των υποκαταστημάτων της, που ανταποκρίνεται στον ορισμό του πρώτου εδαφίου και έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε τρίτη χώρα.

2. **"Άδεια λειτουργίας"** (**authorisation, agrément**): πράξη οποιασδήποτε μορφής, των αρχών, από την οποίαν απορρέει η δυνατότητα άσκησης της δραστηριότητας του πιστωτικού ιδρύματος.

3. **"Υποκατάστημα"** (**branch, succursale**): έδρα εκμετάλλευσης ενός πιστωτικού ιδρύματος, η οποία δεν έχει ίδια νομική προσωπικότητα και η οποία διενεργεί απ' ευθείας, εν όλω ή εν μέρει, πράξεις που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα της δραστηριότητας πιστωτικού ιδρύματος. περισσότερες της μιας έδρες εκμετάλλευσης που έχει εγκαταστήσει στο ίδιο κράτος μέλος ένα πιστωτικό ίδρυμα που εδρεύει σε άλλο κράτος μέλος, θεωρούνται ως ένα μόνο υποκατάστημα.

4. **"Αρμόδιες αρχές"** (**competent authorities, autorités compétentes**): οι εθνικές αρχές που είναι εξουσιοδοτημένες, βάσει νόμου ή κανονιστικών διατάξεων, να ελέγχουν τα πιστωτικά ιδρύματα.

5. **"Χρηματοδοτικό ίδρυμα"** (**financial institution, établissement financier**): επιχείρηση η οποία δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα και της οποίας η κύρια δραστηριότητα συνίσταται στην απόκτηση συμμετοχών ή στην άσκηση μιας ή περισσότερων από τις δραστηριότητες που αναγράφονται στα σημεία 2 έως 12 του καταλόγου του παραρτήματος >ISO_1>I.

6. >ISO_7> **"Κράτος μέλος καταγωγής"** (**home Member State, Etat membre d' origine**): το κράτος μέλος όπου έχει χορηγηθεί άδεια λειτουργίας στο πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με τα άρθρα 4 έως 11.

7. **"Κράτος μέλος υποδοχής"** (**host Member State, Etat membre d' accueil**): το κράτος μέλος όπου ένα πιστωτικό ίδρυμα έχει υποκατάστημα ή παρέχει υπηρεσίες.

8. **"Έλεγχος"** (**control, contrôle**): η σχέση που υφίσταται μεταξύ μιας μητρικής και μιας θυγατρικής επιχείρησης, όπως προβλέπεται στο άρθρο 1 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ, ή μια παρεμφερής σχέση μεταξύ οιαδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και μιας επιχείρησης.

9. **"Συμμετοχή"** (**participation**) για τους σκοπούς της εφαρμογής της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση: η άμεση ή έμμεση κατοχή του 20 % ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου επιχείρησης.

10. **"Ειδική συμμετοχή" (qualifying holding, participation qualifiée):** η άμεση ή έμμεση κατοχή, τουλάχιστον του 10 % του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου μιας επιχείρησης ή η άσκηση ουσιώδους επιρροής στη διαχείριση της επιχείρησης στην οποία κατέχεται η συμμετοχή.

11. **"Αρχικό κεφάλαιο"(initial capital, capital initial):** το κεφάλαιο κατά την έννοια του άρθρου 34, παράγραφος 2, σημεία 1 και 2

12. **"Μητρική επιχείρηση" (parent undertaking, entreprise mère):** μητρική επιχείρηση κατά την έννοια των άρθρων 1 και 2 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ

Για τους σκοπούς της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση και του ελέγχου των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων θεωρείται μητρική επιχείρηση η μητρική επιχείρηση κατά την έννοια του άρθρου 1, παράγραφος 1 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ καθώς και κάθε επιχείρηση η οποία, κατά τη κρίση των αρμοδίων αρχών, ασκεί πράγματι δεσπίζουσα επιρροή επί άλλης επιχείρησης.

13. **"Θυγατρική" (subsidiary, filiale):** θυγατρική επιχείρηση κατά την έννοια των άρθρων 1 και 2 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ.

Για τους σκοπούς της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση και του ελέγχου των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων θεωρείται θυγατρική επιχείρηση η θυγατρική επιχείρηση κατά την έννοια του άρθρου 1 παράγραφος 1 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ και κάθε επιχείρηση επί της οποίας η μητρική επιχείρηση ασκεί κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, δεσπίζουσα πράγματι επιρροή.

Κάθε θυγατρική επιχείρηση άλλης θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών.

14. **"Ζώνη Α" (Zone A'):** όλα τα κράτη μέλη και όλες οι άλλες χώρες πλήρη μέλη του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) καθώς και οι χώρες που έχουν συνάψει ειδικές συμφωνίες δανειοδότησης με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) και συνδέονται με τις γενικές συμφωνίες δανειοληψίας (ΓΣΔ) του ΔΝΤ. Ωστόσο κάθε χώρα, που προβαίνει σε αναδιαπραγμάτευση του εξωτερικού δημόσιου χρέους της, δεν μπορεί να αποτελέσει μέλος της Ζώνης Α για μια περίοδο πέντε ετών.

15. **"Ζώνη Β" (Zone B'):** όλες οι χώρες εκτός από εκείνες της ζώνης Α.

16. **"Πιστωτικά ιδρύματα της ζώνης Α" (Zone A' credit institutions, établissements de crédit de la zone A'):** όλα τα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία έχει χορηγηθεί άδεια λειτουργίας στα κράτη μέλη, σύμφωνα με το άρθρο 4, συμπεριλαμβανομένων των υποκαταστημάτων τους στις τρίτες χώρες καθώς και όλες οι δημόσιες ή ιδιωτικές επιχειρήσεις που ανταποκρίνονται στον ορισμό του σημείου 1, πρώτο εδάφιο και έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλες χώρες της Ζώνης Α, συμπεριλαμβανομένων των υποκαταστημάτων τους.

17. **"Πιστωτικά ιδρύματα της ζώνης Β" (Zone B' credit institutions, établissements de crédit de la zone B'):** : όλες οι ιδιωτικές ή δημόσιες επιχειρήσεις, που έχουν λάβει άδεια να λειτουργούν εκτός της ζώνης Α και ανταποκρίνονται στον ορισμό του σημείου 1, πρώτο εδάφιο συμπεριλαμβανομένων των υποκαταστημάτων τους στην Κοινότητα.

18. **"Μη τραπεζικός τομέας" (non-bank sector, secteur non bancaire) :** το σύνολο των δανειζομένων, εκτός από τα πιστωτικά ιδρύματα που ορίζονται στα σημεία 16) και 17), τις κεντρικές τράπεζες, τις κεντρικές κυβερνήσεις, τις περιφερειακές κυβερνήσεις και τις τοπικές αρχές, τις Ευρωπαϊκές Κοινότητες, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και τις πολυμερείς τράπεζες αναπτύξεως, όπως ορίζονται στο σημείο 19).

19. **"Πολυμερείς τράπεζες αναπτύξεως" (multilateral development banks, banques multilatérales de développement):** η Διεθνής Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, η Διεθνής Εταιρεία Χρηματοδοτήσεων, η Διαμερικανική Τράπεζα Αναπτύξεως, η Ασιατική Τράπεζα Αναπτύξεως, η Αφρικανική Τράπεζα Αναπτύξεως, το Ταμείο Αποκαταστάσεως του Συμβουλίου της Ευρώπης, η ">ISO_1>Nordic Investment Bank" >ISO_7>και η Τράπεζα Αναπτύξεως της Καραϊβικής, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων και η Διαμερικανική εταιρεία επενδύσεων.

20. "Εκτός ισολογισμού στοιχεία υψηλού κινδύνου, μέσου κινδύνου, μέτριου κινδύνου και χαμηλού κινδύνου": τα στοιχεία που αναφέρονται στο άρθρο 43 παράγραφος 2 και περιλαμβάνονται στο παράρτημα >ISO_1>II.

21. >ISO_7>"**Χρηματοδοτική εταιρεία" (financial holding company, compagnie financière):** χρηματοδοτικό ίδρυμα, του οποίου οι θυγατρικές επιχειρήσεις είναι αποκλειστικώς ή κυρίως πιστωτικά ιδρύματα όπως ορίζονται στην

παράγραφο 2 ή χρηματοδοτικά ιδρύματα, ενώ μία τουλάχιστον από τις θυγατρικές αυτές επιχειρήσεις είναι πιστωτικό ίδρυμα.

22. **"μεικτή εταιρεία" (mixed-activity holding company, compagnie mixte)** : μητρική εταιρεία, η οποία δεν είναι χρηματοδοτική εταιρεία ή πιστωτικό ίδρυμα όπως ορίζεται στην παράγραφο 2 και μεταξύ των θυγατρικών της οποίας περιλαμβάνεται ένα τουλάχιστον πιστωτικό ίδρυμα.

23. **"Επιχείρηση παροχής επικουρικών τραπεζικών υπηρεσιών"(ancillary banking services undertaking, entreprise de services bancaires auxiliaires))**: επιχείρηση της οποίας η κύρια δραστηριότητα συνίσταται στην κατοχή ή διαχείριση ακινήτων, στην διαχείριση υπηρεσιών πληροφορικής, ή σε κάθε άλλη παρεμφερή δραστηριότητα βοηθητικού χαρακτήρα σε σχέση με την κύρια δραστηριότητα ενός ή περισσότερων πιστωτικών ιδρυμάτων.

24. **"Χρηματοδοτικά ανοίγματα" (exposures, risques)** για τους σκοπούς της εφαρμογής των άρθρων 48, 49 και 50: τα στοιχεία ενεργητικού και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία που αναφέρονται στο άρθρο 43 και στα παραρτήματα II και >ISO_1>IV, >ISO_7>χωρίς εφαρμογή των συντελεστών στάθμισης ή βαθμών κινδύνου που προβλέπονται από τις διατάξεις αυτές. Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που αναφέρονται στο παράρτημα >ISO_1>IV >ISO_7>υπολογίζονται σύμφωνα με μια από τις μεθόδους που περιγράφονται στο παράρτημα >ISO_1>III, >ISO_7>χωρίς εφαρμογή των συντελεστών στάθμισης που προβλέπονται για κάθε κατηγορία αντισυμβαλλομένου. Όλα τα στοιχεία που καλύπτονται κατά 100 % από ίδια κεφάλαια, μπορούν, με τη συμφωνία των αρμοδίων αρχών, να εξαιρούνται από τον ορισμό των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, εφόσον τα κεφάλαια αυτά δεν λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό του συντελεστή φερεγγυότητας και των άλλων συντελεστών εποπτείας που προβλέπονται από την παρούσα οδηγία καλώς από άλλες κοινοτικές πράξεις. Στα χρηματοδοτικά ανοίγματα δεν συμπεριλαμβάνονται:

- στην περίπτωση των πράξεων συναλλάγματος, τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που προκύπτουν κανονικά κατά το διακανονισμό, κατά την περίοδο των 48 ωρών μετά την πληρωμή ή

- στην περίπτωση συναλλαγών για την αγοραπωλησία τίτλων, τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που προκύπτουν κανονικά κατά το διακανονισμό στις πέντε εργάσιμες ημέρες που ακολουθούν την ημερομηνία πληρωμής ή την παράδοση των τίτλων, εάν η τελευταία γίνει νωρίτερα.

25. **"Ομάδα συνδεδεμένων πελατών" (group of connected clients, groupe de clients liés)**: - είτε 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, - είτε δύο ή περισσότερα πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, μεταξύ των οποίων δεν υπάρχει δεσμός ελέγχου κατά την έννοια της πρώτης περίπτωσης, αλλά τα οποία θεωρούνται ως αποτελούντα έναν ενιαίο κίνδυνο διότι συνδέονται μεταξύ τους κατά τρόπο ώστε να είναι πιθανό ότι, εάν ένα από αυτά αντιμετωπίζει χρηματοοικονομικά προβλήματα, το άλλο ή όλα τα άλλα θα αντιμετωπίσουν δυσκολίες εξόφλησης.

26. **"Στενοί δεσμοί" (close links, liens étroits)**: η κατάσταση κατά την οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται μέσω:

α) συμμετοχής, δηλαδή της άμεσης ή δι' ενός δεσμού ελέγχου, κατοχής του 20 % ή άνω των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης ή

β) δεσμού ελέγχου, δηλαδή μέσω του δεσμού που υπάρχει μεταξύ μιας μητρικής επιχείρησης και μιας θυγατρικής, σε όλες τις περιπτώσεις που αναφέρουν οι παράγραφοι 1 και 2 του άρθρου 1 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ ή μέσω μιας σχέσης της ίδιας φύσεως, μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και μιας επιχείρησης· κάθε θυγατρική επιχείρηση μιας άλλης θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται και αυτή ως θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των εν λόγω επιχειρήσεων.

Θεωρείται επίσης ότι δημιουργεί στενούς δεσμούς μεταξύ δύο ή περισσότερων προσώπων φυσικών ή νομικών, μια κατάσταση κατά την οποία τα πρόσωπα αυτά συνδέονται σταθερά με το αυτό πρόσωπο δια δεσμού ελέγχου.

27. **"Αναγνωρισμένα χρηματιστήρια" (recognised exchanges, marché reconnu)**: χρηματιστήρια που αναγνωρίζονται από τις αρμόδιες αρχές, τα οποία:

>ISO_1>i) >ISO_7>λειτουργούν κανονικά,

>ISO_1>ii) >ISO_7>διέπονται από κανόνες που θεσπίζονται ή εγκρίνονται από τις ενδεδειγμένες αρχές της χώρας του χρηματιστηρίου, οι οποίοι ορίζουν τις προϋποθέσεις λειτουργίας του χρηματιστηρίου, τις προϋποθέσεις

πρόσβασης στο χρηματιστήριο, καθώς και τις προϋποθέσεις που πρέπει να πληροί μια σύμβαση προτού γίνει αντικείμενο ουσιαστικής διαπραγμάτευσης στο χρηματιστήριο, >ISO_1>iii) >ISO_7>έχουν ένα συμψηφιστικό μηχανισμό βάσει του οποίου οι συμβάσεις που απαριθμούνται στο παράρτημα >ISO_1>IV >ISO_7>υπόκεινται σε υποχρεωτικά καθημερινά όρια καλύμματος που παρέχουν επαρκή κατά τη γνώμη των αρμοδίων αρχών διασφάλιση.

Άρθρο 2

Πεδίο εφαρμογής

1. Η παρούσα οδηγία αφορά την ανάληψη και άσκηση δραστηριότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων. Εφαρμόζεται σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα.

2. Τα άρθρα 25 και 52 έως 56 εφαρμόζονται και στις χρηματοδοτικές εταιρείες και στις μεικτές εταιρείες που έχουν την έδρα τους στην Κοινότητα.

Τα ιδρύματα που εξαιρούνται μόνιμα βάσει της παραγράφου 3, εκτός ωστόσο των κεντρικών τραπεζών των κρατών μελών, αντιμετωπίζονται ως χρηματοδοτικά ιδρύματα για την εφαρμογή των άρθρων 25 και 52 έως 56.

3. Η παρούσα οδηγία δεν αφορά τη δραστηριότητα:

- των κεντρικών τραπεζών των κρατών μελών,

- των γραφείων ταχυδρομικών επιταγών,

- στο **Βέλγιο**, του ">ISO_1>Institut de réescompte et de Garantie/Herdiscontering- en Waarborginstituut",
- >ISO_7>στη **Δανία**, του ">ISO_1>Dansk Eksportfinansieringsfond", >ISO_7>του ">ISO_1>Danmarks Skibskreditfond" >ISO_7>και του ">ISO_1>Dansk Landbrugs Realkreditfonds",

- >ISO_7>στη **Γερμανία**, της ">ISO_1>Kreditanstalt für Wiederaufbau", >ISO_7>των οργανισμών, οι οποίοι δυνάμει του

">ISO_1>Wohnungsgemeinnützigkeitsgesetz", >ISO_7>αναγνωρίζονται ως όργανα της εθνικής πολιτικής στον στεγαστικό τομέα και των οποίων οι τραπεζικές εργασίες δεν συνιστούν την κύρια δραστηριότητα, καθώς και των οργανισμών, οι οποίοι, δυνάμει του νόμου αυτού, αναγνωρίζονται ως κοινωφελείς στεγαστικοί οργανισμοί,

- στην **Ελλάδα**, του "Ταμείου Παρακαταθηκών και Δανείων" και του "Ταχυδρομικού Ταμειευτηρίου",

- στην **Ισπανία** του ">ISO_1>Instituto de Crédito Oficial",

- >ISO_7>στη **Γαλλία**, της ">ISO_1>Caisse des dépôts et consignations",

- >ISO_7>στην **Ιρλανδία** των ">ISO_1>Credit Unions" >ISO_7>και των ">ISO_1>Friendly Societies",

- >ISO_7>στην **Ιταλία** της ">ISO_1>Cassa Depositi e Prestiti",

- >ISO_7>στις **Κάτω Χώρες** της ">ISO_1>Nederlandse Investeringsbank voor Ontwikkelingslanden NV", >ISO_7>της ">ISO_1>NV Noordelijke Ontwikkelingsmaatschappij", >ISO_7>της ">ISO_1>NV Industriebank Limburgs Instituut voor ontwikkeling en financiering", >ISO_7>και της ">ISO_1>Overijsselse Ontwikkelingsmaatschappij NV",

- >ISO_7>στην **Αυστρία** των επιχειρήσεων που αναγνωρίζονται ως κοινωφελείς οικοδομικοί συνεταιρισμοί και της ">ISO_1>Österreichische Kontrollbank AG",

- >ISO_7>στην **Πορτογαλία** των ">ISO_1>Caixas Económicas" >ISO_7>που υπάρχουν από την 1η Ιανουαρίου 1986, με εξαίρεση των επιχειρήσεων που έχουν τη μορφή ανωνύμων εταιρειών καθώς και της ">ISO_1>Caixa Económica Montepio Geral",

- >ISO_7>στη **Φινλανδία**: της ">ISO_1>Teollisen yhteistyön rahasto Oy/Fonden för industriellt samarbete Ab, Suomen Vientiluotto Oy/Finlands Exportkredit Ab", >ISO_7>και της ">ISO_1>Kera Oy/Kera Ab",

- >ISO_7>στη **Σουηδία**: της ">ISO_1>Svenska Skeppshypotekskassan",
- >ISO_7>στο **Ηνωμένο Βασίλειο**, της ">ISO_1>National Savings Bank", >ISO_7>της ">ISO_1>Commonwealth Development Finance Company Ltd", >ISO_7>της ">ISO_1>Agricultural Mortgage Corporation Ltd" >ISO_7>και της ">ISO_1>Scottish Agricultural Securities Corporation Ltd", >ISO_7>των ">ISO_1>Crown Agents for overseas governments and administrations", >ISO_7>των ">ISO_1>Credit Unions" >ISO_7>και των ">ISO_1>Municipal Banks",

4. >ISO_7>Με πρόταση της Επιτροπής, η οποία προς το σκοπό αυτό ζητά τη γνώμη της επιτροπής, που αναφέρεται στο άρθρο 57 (εφεξής καλουμένη "συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών"), το Συμβούλιο αποφασίζει για κάθε ενδεχόμενη τροποποίηση του καταλόγου της παραγράφου 3.

5. Τα πιστωτικά ιδρύματα που υφίσταντο στο αυτό κράτος μέλος την 15η Δεκεμβρίου 1977 και που συνδέοντο κατά την ημερομηνία αυτή κατά τρόπο μόνιμο σε κεντρικό οργανισμό, ο οποίος τα εποπτεύει και είναι εγκατεστημένος στο αυτό κράτος μέλος, δύνανται να εξαιρεθούν από τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 6 παράγραφος 1, στα άρθρα 8 και 59, αν το αργότερο την 15η Δεκεμβρίου 1979 στο εθνικό δίκαιο προβλεπόταν:

- ότι οι υποχρεώσεις του κεντρικού οργανισμού και των ιδρυμάτων που συνδέονται μ' αυτόν αποτελούν αλληλέγγυες υποχρεώσεις, ή ότι οι υποχρεώσεις των ιδρυμάτων που συνδέονται μ' αυτό τον κεντρικό οργανισμό καλύπτονται πλήρως από εγγυήσεις του κεντρικού οργανισμού αυτού.

- ότι η φερεγγυότητα και η ρευστότητα του κεντρικού οργανισμού και όλων των ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτόν υπόκεινται στο σύνολό τους σε εποπτεία βάσει ενοποιημένων λογαριασμών.

- ότι η διοίκηση του κεντρικού οργανισμού έχει τη δυνατότητα να παρέχει οδηγίες

στα ιδρύματα που συνδέονται με αυτόν.

Τα πιστωτικά ιδρύματα με τοπική δραστηριότητα που συνδέθηκαν, μετά τις 15 Δεκεμβρίου 1977, με κεντρικό οργανισμό κατά την έννοια του πρώτου εδαφίου δύνανται να επωφελούνται από τους όρους που καθορίζονται στο πρώτο εδάφιο, εάν αποτελούν κανονική επέκταση του δικτύου που εξαρτάται από τον κεντρικό οργανισμό. Ως προς τα πιστωτικά ιδρύματα εκτός των συσταθέντων σε περιοχές που προήλθαν τελευταίως από προσχώσεις, ή πιστωτικά ιδρύματα προερχόμενα από συγχώνευση ή απόσχιση υφισταμένων ιδρυμάτων που υπάγονται σε κεντρικό οργανισμό, το Συμβούλιο δύναται, μετά από πρόταση της Επιτροπής, η οποία για τον σκοπό αυτό διαβουλεύεται με την συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών, να καθορίζει τους συμπληρωματικούς κανόνες για την εφαρμογή του δευτέρου εδαφίου, συμπεριλαμβανομένης της καταργήσεως των εξαιρέσεων που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο, όταν κρίνει ότι η σύνδεση νέων ιδρυμάτων που επωφελούνται από το καθεστώς που προβλέπεται στο δεύτερο εδάφιο, θα επηρεάσει αρνητικά τον ανταγωνισμό. Το Συμβούλιο αποφασίζει με ειδική πλειοψηφία.

6. Τα πιστωτικά ιδρύματα, που συνδέονται, όπως καθορίζεται στην παράγραφο 5 πρώτο εδάφιο, με έναν κεντρικό οργανισμό που βρίσκεται στο ίδιο κράτος μέλος μπορούν ομοίως να εξαιρούνται από την εφαρμογή του άρθρου 5 όπως επίσης και από τα άρθρα 40 έως 51 και 65 εφόσον, και με την επιφύλαξη της εφαρμογής των εν λόγω απαιτήσεων στον κεντρικό οργανισμό, το σύνολο που αποτελείται από τον κεντρικό οργανισμό και τα ιδρύματα που συνδέονται μ' αυτόν, υπόκειται στις εν λόγω

απαιτήσεις σε ενοποιημένη βάση.

Σε περίπτωση εξαίρεσης, τα άρθρα 13, 18, 19, οι παράγραφοι 1 έως 6 του άρθρου 20 και τα άρθρα 21 και 22 εφαρμόζονται στο σύνολο που αποτελείται από τον κεντρικό οργανισμό και τα ιδρύματα που συνδέονται μ' αυτόν.

Άρθρο 3

Απαγόρευση σε επιχειρήσεις εκτός των πιστωτικών ιδρυμάτων της δραστηριότητας αποδοχής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων από το κοινό

Τα κράτη μέλη απαγορεύουν σε πρόσωπα ή επιχειρήσεις που δεν είναι πιστωτικά ιδρύματα να ασκούν, κατ' επάγγελμα, τη δραστηριότητα της αποδοχής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων από το κοινό. Η απαγόρευση αυτή δεν ισχύει για την αποδοχή καταθέσεων ή άλλων κεφαλαίων επιστρεπτέων από ένα κράτος μέλος, από τις περιφερειακές ή τοπικές αρχές ενός κράτους μέλους ή από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους είναι μέλη ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, καθώς και για τις περιπτώσεις που αναφέρονται ρητά από τις εθνικές ή κοινοτικές νομοθεσίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι δραστηριότητες αυτές υπόκεινται σε κανόνες και ελέγχους που αφορούν την προστασία των καταθετών και των επενδυτών και εφαρμόζονται στις περιπτώσεις αυτές.

ΤΙΤΛΟΣ >ISO_1>II

>ISO_7> **ΟΡΟΙ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΚΑΙ ΑΣΚΗΣΗΣ ΤΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ**

ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

-

Άρθρο 4

Άδεια

Τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι τα πιστωτικά ιδρύματα, που πρέπει να έχουν λάβει άδεια λειτουργίας προ της ενάρξεως των δραστηριοτήτων τους. Καθορίζουν τους όρους χορήγησης της άδειας, υπό την επιφύλαξη των άρθρων 5 έως 9 και τους γνωστοποιούν στην Επιτροπή και στη συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών.

Άρθρο 5

Αρχικό κεφάλαιο

1. Χωρίς να θίγονται οι άλλες γενικές διατάξεις που απαιτούνται από τις εθνικές νομοθεσίες, οι αρμόδιες αρχές δεν χορηγούν άδεια λειτουργίας όταν το πιστωτικό ίδρυμα δεν έχει χωριστά ίδια κεφάλαια: ή όταν το αρχικό κεφάλαιο είναι μικρότερο από πέντε εκατομμύρια ευρώ. Τα κράτη μέλη δύνανται να προβλέπουν τη συνέχιση λειτουργίας των πιστωτικών ιδρυμάτων τα οποία δεν πληρούν τον όρο για τα χωριστά ίδια κεφάλαια και υφίσταντο την 15η Δεκεμβρίου 1979. Δύνανται να απαλλάσσουν τις επιχειρήσεις αυτές της τηρήσεως του όρου που προβλέπεται στο άρθρο 6 παράγραφος 1, πρώτο εδάφιο.

2. Ωστόσο, τα κράτη μέλη έχουν τη δυνατότητα να χορηγούν άδεια λειτουργίας, σε ειδικές κατηγορίες πιστωτικών ιδρυμάτων, το αρχικό κεφάλαιο των οποίων είναι μικρότερο από το προβλεπόμενο στην παράγραφο 1. Στην περίπτωση αυτή:

α) το αρχικό κεφάλαιο δεν είναι μικρότερο από ένα εκατομμύριο ευρώ·

β) τα ενδιαφερόμενα κράτη μέλη γνωστοποιούν στην Επιτροπή τους λόγους για τους οποίους κάνουν χρήση της δυνατότητας που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο·

γ) κατά τη δημοσίευσή της στον κατάλογο που προβλέπεται στο άρθρο 11, η επωνυμία του πιστωτικού ιδρύματος πρέπει να ακολουθείται από σημείωση που αναφέρει ότι το εν λόγω ίδρυμα δε διαθέτει το ελάχιστο κεφάλαιο που προβλέπεται στην παράγραφο 1.

3. Τα ίδια κεφάλαια ενός πιστωτικού ιδρύματος δεν επιτρέπεται να είναι κατώτερα από το ποσό του αρχικού κεφαλαίου που απαιτείται σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 κατά τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας.

4. Τα κράτη μέλη μπορούν να αποφασίσουν ότι τα πιστωτικά ιδρύματα που υφίστανται την 1η Ιανουαρίου 1993 και των οποίων τα ίδια κεφάλαια δεν ανέρχονται στα επίπεδα που καθορίζονται για το αρχικό κεφάλαιο από τις παραγράφους 1 και 2, μπορούν να συνεχίσουν τις δραστηριότητές τους. Στην περίπτωση αυτή, τα ίδια κεφάλαια δεν επιτρέπεται να είναι κατώτερα από το ανώτατο ποσό στο οποίο είχαν ανέλθει από την ημερομηνία της 22ας Δεκεμβρίου 1989.

5. Εάν ο έλεγχος ενός πιστωτικού ιδρύματος, που υπάγεται στην κατηγορία της παραγράφου 4, περιέλθει σε φυσικό ή νομικό πρόσωπο άλλο από εκείνο που ήλεγχε προηγουμένως το ίδρυμα, τα ίδια κεφάλαια αυτού του ιδρύματος θα πρέπει να ισούνται τουλάχιστον με το αρχικό κεφάλαιο που καθορίζεται από τις παραγράφους 1 και 2.

6. Σε ορισμένες ειδικές περιστάσεις και εφόσον συναινούν οι αρμόδιες αρχές, εάν συγχωνευθούν δύο ή περισσότερα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στην κατηγορία της παραγράφου 4, τα ίδια κεφάλαια του ιδρύματος που προκύπτει από τη συγχώνευση, δεν επιτρέπεται να είναι μικρότερο από το άθροισμα των ιδίων κεφαλαίων των συγχωνευμένων ιδρυμάτων, κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης, εφόσον τα ίδια κεφάλαια δεν έχουν ανέλθει στα προβλεπόμενα στις παραγράφους 1 και 2 επίπεδα.

7. Εάν στις περιπτώσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 3, 4 και 6 τα ίδια κεφάλαια μειωθούν, οι αρμόδιες αρχές μπορούν, όταν δικαιολογείται από τις περιστάσεις, να τάσσουν σύντομη προθεσμία, προκειμένου το πιστωτικό ίδρυμα να επαναφέρει τα κεφάλαιά του στο απαιτούμενο ελάχιστο όριο ή να παύσει τις δραστηριότητές του.

Άρθρο 6

Υπεύθυνοι της διοίκησης και έδρα της κεντρικής διοίκησης των πιστωτικών ιδρυμάτων

1. Οι αρμόδιες αρχές παρέχουν την άδεια λειτουργίας στο πιστωτικό ίδρυμα μόνο με την προϋπόθεση ότι δύο τουλάχιστον πρόσωπα καθορίζουν αποτελεσματικά τον προσανατολισμό της δραστηριότητας του πιστωτικού ιδρύματος.

Επίσης, οι αρχές δεν παρέχουν την άδεια λειτουργίας, όταν τα πρόσωπα αυτά δεν έχουν την απαιτούμενη εντιμότητα ή επαρκή πείρα για την άσκηση των καθηκόντων αυτών.

2. Τα κράτη μέλη απαιτούν:

- από τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι νομικά πρόσωπα και έχουν, σύμφωνα με την εθνική τους νομοθεσία, καταστατική έδρα, να ευρίσκεται η κεντρική τους διοίκηση στο ίδιο κράτος μέλος στο οποίο βρίσκεται η καταστατική τους έδρα,
- από τα άλλα πιστωτικά ιδρύματα, να ευρίσκεται η κεντρική τους διοίκηση στο κράτος μέλος που χορήγησε την άδεια λειτουργίας τους, και στο οποίο ασκούν πράγματι δραστηριότητα.

Άρθρο 7

Μέτοχοι και εταίροι

1. Οι αρμόδιες αρχές δεν χορηγούν άδεια λειτουργίας που επιτρέπει την ανάληψη δραστηριότητας, σε ένα πιστωτικό ίδρυμα εάν δεν τους έχει προηγουμένως γνωστοποιηθεί η ταυτότητα των μετόχων ή εταίρων, φυσικών ή νομικών προσώπων, οι οποίοι κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ειδική συμμετοχή καθώς και το ποσοστό αυτής της συμμετοχής.

Για τους σκοπούς της εφαρμογής της έννοιας της ειδικής συμμετοχής, στα πλαίσια του παρόντος άρθρου λαμβάνονται υπόψη τα δικαιώματα ψήφου τα οποία αναφέρονται στο άρθρο 7 της οδηγίας 88/627/ΕΟΚ του Συμβουλίου(13).

2. Οι αρμόδιες αρχές δεν χορηγούν άδεια λειτουργίας εάν, ενόψει της ανάγκης να εξασφαλισθεί η υγιής και συνετή διαχείριση του πιστωτικού ιδρύματος, δεν έχουν πεισθεί για την καταλληλότητα των εν λόγω μετόχων ή/και εταίρων.

3. Όταν υπάρχουν στενοί δεσμοί μεταξύ του πιστωτικού ιδρύματος και άλλων φυσικών ή νομικών προσώπων, οι αρμόδιες αρχές χορηγούν την άδεια λειτουργίας μόνον εάν οι δεσμοί αυτοί δεν παρεμποδίζουν την σωστή εκπλήρωση της εποπτικής αποστολής τους.

Οι αρμόδιες αρχές αρνούνται επίσης την άδεια εάν νομοθετικές, κανονιστικές ή διοικητικές διατάξεις τρίτης χώρας στις οποίες υπάγονται ένα ή περισσότερα πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, με τα οποία το πιστωτικό ίδρυμα έχει στενούς

δεσμούς, ή δυσχέρειες σχετικές με την εφαρμογή τους, παρεμποδίζουν την σωστή εκπλήρωση της εποπτικής αποστολής τους.

Οι αρμόδιες αρχές απαιτούν από τα πιστωτικά ιδρύματα να τους παρέχουν τις πληροφορίες που ζητούν, ώστε να μπορούν οι αρχές να βεβαιώνονται ότι τηρούνται πάντοτε οι όροι που προβλέπονται στην παρούσα παράγραφο.

Άρθρο 8

Πρόγραμμα δραστηριότητας και διάρθρωση της οργάνωσης

Τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι η αίτηση αδειάς λειτουργίας πρέπει να συνοδεύεται από πρόγραμμα δραστηριότητας στο οποίο θα αναφέρονται ιδίως το είδος των σχεδιαζομένων πράξεων και η οργανωτική διάρθρωση του πιστωτικού ιδρύματος.

Άρθρο 9

Οικονομική ανάγκη

Τα κράτη μέλη δεν δύνανται να προβλέπουν ότι η αίτηση αδειάς λειτουργίας εξετάζεται βάσει των οικονομικών αναγκών της αγοράς.

Άρθρο 10

Άρνηση χορήγησης άδειας λειτουργίας

Κάθε άρνηση αδειάς λειτουργίας αιτιολογείται και κοινοποιείται στον αιτούντα εντός εξαμήνου από της λήψεως της αιτήσεως ή εάν αυτή δεν είναι πλήρης, εντός εξαμήνου από της διαβιβάσεως υπό του αιτούντος των απαραίτητων πληροφοριών για την απόφαση. Απόφαση πάντως εκδίδεται εντός έτους από της λήψεως της αιτήσεως.

Άρθρο 11

Γνωστοποίηση της άδειας στην Επιτροπή

Κάθε άδεια λειτουργίας γνωστοποιείται στην Επιτροπή. Κάθε πιστωτικό ίδρυμα εγγράφεται σε κατάλογο του οποίου η δημοσίευση στην Επίσημη Εφημερίδα των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και η ενημέρωση πραγματοποιούνται από την Επιτροπή.

Άρθρο 12

Προηγούμενη διαβούλευση με τις αρμόδιες αρχές των άλλων κρατών μελών

Πρέπει να αποτελεί αντικείμενο προηγούμενης διαβούλευσης με τις αρμόδιες αρχές του οικείου άλλου κράτους μέλους, η άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος το οποίο είναι:

- θυγατρική πιστωτικού ιδρύματος που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος, ή
- θυγατρική της μητρικής επιχείρησης πιστωτικού ιδρύματος που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος, ή

ελέγχεται από τα ίδια φυσικά ή νομικά πρόσωπα που ελέγχουν πιστωτικό ίδρυμα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος.

Άρθρο 13

Υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλα κράτη μέλη

Η άδεια λειτουργίας και το προικώ κεφάλαιο, δεν μπορούν να απαιτούνται από τα κράτη μέλη υποδοχής όσον αφορά τα υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλα κράτη μέλη. Η εγκατάσταση και η εποπτεία αυτών των υποκαταστημάτων διέπονται από τις διατάξεις των άρθρων 17, 20 παράγραφοι 1 έως 6 και των άρθρων 22 και 26.

Άρθρο 14

Ανάκληση της άδειας

1. Οι αρμόδιες αρχές δύνανται να ανακαλούν την άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος μόνο όταν το ίδρυμα:

α) δεν κάνει χρήση της άδειας λειτουργίας εντός έτους, παραιτείται ρητώς απ' αυτήν ή έπαυσε να ασκεί τη δραστηριότητά του για περίοδο μεγαλύτερη των έξι μηνών, εκτός εάν το ενδιαφερόμενο κράτος μέλος προβλέπει ότι στις περιπτώσεις αυτές, η

άδεια λειτουργίας παύει να ισχύει·

β) απέκτησε την άδεια λειτουργίας με ψευδείς δηλώσεις ή με οποιοδήποτε άλλο αντικανονικό τρόπο·

γ) δεν πληροί πλέον τους όρους υπό τους οποίους του χορηγήθηκε η άδεια λειτουργίας·

δ) δεν έχει πλέον επαρκή ίδια κεφάλαια ή δεν παρέχει την εγγύηση ότι δύναται να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι των πιστωτών του και ιδίως δεν εξασφαλίζει πλέον την ασφάλεια των κεφαλαίων που του έχουν εμπιστευθεί·

ε) υπόκειται στις λοιπές περιπτώσεις ανακλήσεως που προβλέπονται από τις εθνικές διατάξεις.

2. Η ανάκληση της άδειας λειτουργίας πρέπει να είναι αιτιολογημένη και να κοινοποιείται στους ενδιαφερομένους. Η ανάκληση γνωστοποιείται στην Επιτροπή.

Άρθρο 15

Επωνυμία

Τα πιστωτικά ιδρύματα δύνανται να χρησιμοποιούν για την άσκηση των δραστηριοτήτων τους επί του εδάφους της Κοινότητας την ίδια επωνυμία, που χρησιμοποιούν στο κράτος μέλος της έδρας τους, κατά παρέκκλιση των διατάξεων που αφορούν τη χρήση των λέξεων "τράπεζα", "ταμειυτήριο" ή άλλων παρομοίων επωνυμιών, που είναι δυνατό να υφίστανται στο κράτος μέλος υποδοχής. Σε περίπτωση κινδύνου συγχύσεως, τα κράτη μέλη υποδοχής δύνανται να απαιτούν, με σκοπό διευκρίνισης, την προσθήκη στην επωνυμία μιας επεξηγήσεως.

Άρθρο 16

Ειδική συμμετοχή σε ένα πιστωτικό ίδρυμα

1. Τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο το οποίο σκοπεύει να κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ειδική συμμετοχή σε ένα πιστωτικό ίδρυμα, πρέπει να ενημερώνει προηγουμένως τις αρμόδιες αρχές και να τους κοινοποιεί το ποσό αυτής της συμμετοχής. Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο πρέπει, ομοίως, να ενημερώνει τις αρμόδιες αρχές εάν σκοπεύει να αυξήσει την ειδική συμμετοχή του ούτως ώστε η αναλογία των δικαιωμάτων ψήφου ή των μεριδίων του κεφαλαίου που κατέχει να φθάσει ή να υπερβεί το 20 %, το 33 % ή το 50 %, ή το πιστωτικό ίδρυμα να καταστεί

θυγατρική του.

Με την επιφύλαξη της παραγράφου 2, οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν μέγιστη προθεσμία τριών μηνών, από την ημερομηνία της ενημέρωσης που προβλέπεται στο πρώτο εδάφιο, προκειμένου να αντιπαχθούν στο εν λόγω σχέδιο εάν, με γνώμονα την ανάγκη να εξασφαλισθεί συνετή και χρηστή διαχείριση του πιστωτικού ιδρύματος, δεν έχουν πειστεί για την καταλληλότητα του προσώπου που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο. Οι αρμόδιες αρχές, εφόσον δεν αντιπαχθούν, μπορούν να ορίσουν μέγιστη προθεσμία για την υλοποίηση του σχεδίου που αναφέρει το πρώτο εδάφιο.

2. Εάν τις συμμετοχές που προβλέπονται στην παράγραφο 1 αποκτά πιστωτικό ίδρυμα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος, ή μητρική επιχείρηση πιστωτικού ιδρύματος που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος, ή φυσικό ή νομικό πρόσωπο το οποίο ελέγχει πιστωτικό ίδρυμα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος, και εάν, λόγω αυτής της απόκτησης συμμετοχής, το πιστωτικό ίδρυμα στο οποίο κατέχεται η εν λόγω συμμετοχή, γίνεται θυγατρική του αποκτώντος ή περιέρχεται υπό τον έλεγχό του, η εκτίμηση περί της απόκτησης θα πρέπει προηγουμένως να αποτελέσει αντικείμενο της κατά το άρθρο 12 διαβούλευσης.

3. Τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο το οποίο σκοπεύει να παύσει να κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ειδική συμμετοχή σε ένα πιστωτικό ίδρυμα, πρέπει να ενημερώνει προηγουμένως τις αρμόδιες αρχές και να τους γνωστοποιεί το ύψος της προτεινόμενης συμμετοχής του. Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο πρέπει, ομοίως, να ενημερώνει τις αρμόδιες αρχές εφόσον σκοπεύει να μειώσει την ειδική του συμμετοχή έτσι ώστε η αναλογία των δικαιωμάτων ψήφου ή των μεριδίων κεφαλαίου που κατέχει να μειωθεί σε λιγότερο από το 20 %, το 33 % ή το 50 % ή έτσι ώστε το πιστωτικό ίδρυμα να παύσει να είναι θυγατρική του.

4. Τα πιστωτικά ιδρύματα ανακοινώνουν στις αρμόδιες αρχές, μόλις λάβουν σχετική γνώση, τις αποκτήσεις ή εκχωρήσεις συμμετοχών στο κεφάλαιό τους οι οποίες αυξάνουν ή μειώνουν τα ποσοστά συμμετοχής πάνω ή κάτω από ένα από τα κατώτατα όρια που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 3.

Ομοίως, ανακοινώνουν τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, τα ονόματα των μετόχων ή εταίρων που έχουν ειδικές συμμετοχές καθώς και τα ποσοστά των συμμετοχών αυτών, όπως προκύπτουν, ιδίως, από τα στοιχεία που συγκεντρώθηκαν κατά την ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων ή εταίρων ή από τις πληροφορίες που λαμβάνονται δυνάμει των υποχρεώσεων που υπέχουν οι εταιρείες, των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο.

5. Τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι, σε περίπτωση που η επιρροή των προσώπων τα οποία αναφέρει η παράγραφος 1 είναι δυνατόν να αποβεί εις βάρος της συνετής και χρηστής διαχείρισης του ιδρύματος, οι αρμόδιες αρχές λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα για να τερματισθεί αυτή ή κατάσταση. Στα εν λόγω μέτρα είναι δυνατό να περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, διαταγές, κυρώσεις κατά των διευθυνόντων ή αναστολή της άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από μετοχές ή μερίδα που κατέχουν οι εν λόγω μέτοχοι ή εταίροι.

Παρόμοια μέτρα εφαρμόζονται κατά των φυσικών ή νομικών προσώπων που παραβαίνουν την υποχρέωση να ενημερώνουν προηγουμένως τις αρχές όπως ορίζεται στην παράγραφο 1. Σε περίπτωση που αποκτηθεί συμμετοχή παρά την αντίθεση των αρμοδίων αρχών, τα κράτη μέλη, ανεξάρτητα από άλλες κυρώσεις που μπορούν να

θεσπίσουν, ορίζουν είτε την αναστολή της άσκησης των αντίστοιχων δικαιωμάτων ψήφου, είτε την ακυρότητα ή δυνατότητα ακύρωσης των σχετικών ψήφων.

6. Για τους σκοπούς της εφαρμογής της έννοιας της ειδικής συμμετοχής και των άλλων ποσοστών συμμετοχής που αναφέρονται στο παρόν άρθρο, λαμβάνονται υπόψη τα δικαιώματα ψήφου τα οποία αναφέρονται στο άρθρο 7 της οδηγίας 88/627/ΕΟΚ.

Άρθρο 17

Οργάνωση και πρόσφορες διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου

Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής απαιτούν από κάθε πιστωτικό ίδρυμα να έχει καλή διοικητική και λογιστική οργάνωση και πρόσφορες διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου.

ΤΙΤΛΟΣ >ISO_1>III

>ISO_7>

ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

-

Άρθρο 18

Πιστωτικά ιδρύματα

Τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι οι δραστηριότητες που περιλαμβάνονται στον κατάλογο του παραρτήματος >ISO_1>I >ISO_7> μπορούν να ασκούνται στο έδαφός τους, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 20, παράγραφοι 1 έως 6, 21 παράγραφοι 1 και 2 και 22, τόσο με την εγκατάσταση υποκαταστήματος όσο και με την παροχή υπηρεσιών, από κάθε πιστωτικό ίδρυμα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύεται από τις αρμόδιες αρχές ενός άλλου κράτους μέλους, εφόσον οι δραστηριότητες αυτές καλύπτονται από την άδεια λειτουργίας.

Άρθρο 19

Χρηματοδοτικά ιδρύματα

Τα κράτη μέλη προβλέπουν επίσης ότι οι δραστηριότητες που περιλαμβάνονται στον κατάλογο του παραρτήματος >ISO_1>I >ISO_7> μπορούν να ασκούνται στο έδαφός τους, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 20 παράγραφοι 1 έως 6, του άρθρου 21 παράγραφοι 1 και 2 και του άρθρου 22, με την εγκατάσταση υποκαταστήματος ή με την παροχή υπηρεσιών, από κάθε χρηματοδοτικό ίδρυμα άλλου κράτους μέλους, θυγατρική πιστωτικού ιδρύματος ή θυγατρική ενός ή περισσότερων πιστωτικών ιδρυμάτων του οποίου το καταστατικό επιτρέπει την άσκηση αυτών των δραστηριοτήτων και το οποίο συγκεντρώνει τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- η μητρική επιχείρηση ή οι μητρικές επιχειρήσεις έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ως πιστωτικά ιδρύματα στο κράτος μέλος στο δίκαιο του οποίου υπάγεται η θυγατρική,

- οι εν λόγω δραστηριότητες ασκούνται πράγματι στο ίδιο κράτος μέλος,

- η μητρική επιχείρηση ή μητρικές επιχειρήσεις κατέχουν το 90 % τουλάχιστον των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από την κατοχή μεριδίων ή μετοχών της θυγατρικής,

- η μητρική επιχείρηση ή οι μητρικές επιχειρήσεις αποδεικνύουν στις αρμόδιες αρχές ότι η διαχείριση της θυγατρικής

ασκείται με σύνεση και, εφόσον συγκατατίθενται οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής, δηλώνουν ότι ευθύνονται εις ολόκληρο για τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει η θυγατρική.

- η θυγατρική περιλαμβάνεται πράγματι, ιδίως ως προς τις εν λόγω δραστηριότητες, στην εποπτεία σε ενοποιημένη βάση στην οποία υπόκειται η μητρική της επιχείρηση ή καθεμία από τις μητρικές της επιχειρήσεις, σύμφωνα με τα άρθρα 52 έως 56, ιδίως για τον υπολογισμό του συντελεστή φερεγγυότητας, για τον έλεγχο των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και για τον περιορισμό των συμμετοχών που προβλέπεται στο άρθρο 51.

Η συνδρομή αυτών των προϋποθέσεων πρέπει να επαληθεύεται από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής, οι οποίες χορηγούν στη θυγατρική σχετικό πιστοποιητικό που πρέπει να επισυνάπτεται στις γνωστοποιήσεις που προβλέπονται στα άρθρα 20 παράγραφοι 1 έως 6 και 21 παράγραφοι 1 και 2.

Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής ασκούν εποπτεία επί της θυγατρικής σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 5 παράγραφος 3 και των άρθρων 16, 17, 26, 28, 29, 30 και 32.

Οι διατάξεις που αναφέρει το παρόν άρθρο εφαρμόζονται κατ' αναλογία στις θυγατρικές, με τις αναγκαίες προσαρμογές. Ειδικότερα, όπου "πιστωτικό ίδρυμα" τίθεται "χρηματοδοτικό ίδρυμα που πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 19" και όπου "άδεια λειτουργίας" τίθεται "το καταστατικό".

Στο άρθρο 20 παράγραφος 3, το δεύτερο εδάφιο έχει ως εξής: "Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ανακοινώνει επίσης το ύψος των ιδίων κεφαλαίων του θυγατρικού χρηματοδοτικού ιδρύματος και του ενοποιημένου συντελεστή φερεγγυότητας του πιστωτικού ιδρύματος που είναι μητρική του επιχείρηση."

Εάν το χρηματοδοτικό ίδρυμα που υπάγεται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου παύσει να πληροί μια από τις προβλεπόμενες προϋποθέσεις, το κράτος μέλος καταγωγής ενημερώνει σχετικά την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, και η δραστηριότητα που ασκεί το ίδρυμα στο κράτος μέλος υποδοχής υπόκειται πλέον στη νομοθεσία του κράτους μέλους υποδοχής.

Άρθρο 20

Άσκηση του δικαιώματος εγκατάστασης

1. Κάθε πιστωτικό ίδρυμα που επιθυμεί να ιδρύσει υποκατάστημα σε άλλο κράτος μέλος, προβαίνει σε σχετική γνωστοποίηση προς την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής.

2. Τα κράτη μέλη απαιτούν από το πιστωτικό ίδρυμα, το οποίο επιθυμεί την εγκατάσταση υποκαταστήματος σε άλλο κράτος μέλος, να συνοδεύει τη γνωστοποίηση που προβλέπει η παράγραφος 1 με τις ακόλουθες πληροφορίες:

α) το κράτος μέλος στο οποίο σκοπεύει να ιδρύσει υποκατάστημα·

β) το πρόγραμμα δραστηριοτήτων στο οποίο αναγράφονται, μεταξύ άλλων, το είδος των εργασιών τις οποίες σχεδιάζει να ασκήσει το υποκατάστημα και η οργανωτική του δομή·

γ) τη διεύθυνση, στο κράτος μέλος υποδοχής, στην οποία μπορεί να του ζητούνται τα έγγραφα·

δ) τα ονόματα των υπευθύνων για τη διεύθυνση του υποκαταστήματος.

3. Πλην της περιπτώσεως κατά την οποία η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, λαμβάνοντας υπόψη της το εν λόγω σχέδιο δραστηριοτήτων, έχει λόγους να αμφιβάλλει για την επάρκεια της διοικητικής οργάνωσης ή της οικονομικής κατάστασης του πιστωτικού ιδρύματος, η εν λόγω αρχή μέσα σε τρεις μήνες αφότου περιέλθουν εις γνώσιν της οι πληροφορίες που αναφέρει η παράγραφος 2, τις ανακοινώνει στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής και ενημερώνει σχετικά το οικείο πιστωτικό ίδρυμα.

Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ανακοινώνει, επίσης, το ύψος των ιδίων κεφαλαίων και του συντελεστή φερεγγυότητας του πιστωτικού ιδρύματος.

Εάν η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής αρνείται να κοινοποιήσει τις πληροφορίες του αναφέρει η παράγραφος 2 στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, γνωστοποιεί τους λόγους της άρνησής της στο ενδιαφερόμενο ίδρυμα μέσα σε τρεις μήνες από τη λήψη όλων των πληροφοριών. Η άρνηση αυτή ή η παράλειψη απάντησης μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο προσφυγής στη δικαιοσύνη του κράτους μέλους καταγωγής.

4. Πριν το υποκατάστημα του πιστωτικού ιδρύματος αρχίσει να ασκεί τις δραστηριότητές του, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής έχει προθεσμία δύο μηνών από την παραλαβή της ανακοίνωσης που αναφέρει η παράγραφος 3 προκειμένου να οργανώσει την εποπτεία του πιστωτικού ιδρύματος σύμφωνα με το άρθρο 22 και να γνωστοποιήσει, αν χρειάζεται, τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες, για λόγους δημοσίου συμφέροντος, αυτές οι δραστηριότητες πρέπει να ασκούνται μέσα στο κράτος υποδοχής.

5. Το υποκατάστημα, μόλις λάβει ανακοίνωση εκ μέρους της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους υποδοχής ή, σε περίπτωση σιωπής εκ μέρους της, μόλις λήξει η προθεσμία που προβλέπεται στην παράγραφο 4, μπορεί να εγκατασταθεί και να αρχίσει τις δραστηριότητές του.

6. Σε περίπτωση μεταβολής του περιεχομένου μιας από τις πληροφορίες που γνωστοποιήθηκαν σύμφωνα με τα στοιχεία β), γ) και δ) της παραγράφου 2, το πιστωτικό ίδρυμα γνωστοποιεί, γραπτώς, αυτή τη μεταβολή στις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής και του κράτους μέλους υποδοχής, τουλάχιστον ένα μήνα πριν γίνει η μεταβολή αυτή, ώστε η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής να μπορέσει να αποφασίσει σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 3 και η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής να αποφασίσει σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4.

7. Τα υποκαταστήματα που έχουν αρχίσει τις δραστηριότητές τους, σύμφωνα με τις διατάξεις του κράτους μέλους υποδοχής, πριν από την 1η Ιανουαρίου 1993, θεωρείται ότι έχουν υπαχθεί στη διαδικασία που προβλέπεται στις παραγράφους 1 έως 5 του παρόντος άρθρου. Από την ημερομηνία αυτή, τα υποκαταστήματα αυτά διέπονται από τις διατάξεις της παραγράφου 6 του παρόντος άρθρου, των άρθρων 18, 19, 22 και του άρθρου 29.

Άρθρο 21

Άσκηση της ελευθερίας παροχής υπηρεσιών

1. Κάθε πιστωτικό ίδρυμα το οποίο επιθυμεί να ασκήσει, για πρώτη φορά, τις δραστηριότητές του στο έδαφος άλλου κράτους μέλους, στα πλαίσια της ελεύθερης παροχής υπηρεσιών, γνωστοποιεί στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, εκείνες από τις δραστηριότητες που περιλαμβάνονται στον κατάλογο του παραρτήματος Ι, τις οποίες σκοπεύει να ασκήσει.

2. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής κοινοποιεί στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής τη γνωστοποίηση που προβλέπεται στην παράγραφο 1 μέσα σε προθεσμία ενός μηνός από την παραλαβή της.

3. Το παρόν άρθρο δεν θίγει τα δικαιώματα τα οποία έχουν αποκτηθεί από τα πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στα πλαίσια της παροχής υπηρεσιών πριν από την 1η Ιανουαρίου 1993.

Άρθρο 22

Εξουσίες των αρμοδίων αρχών του κράτους μέλους υποδοχής

1. Το κράτος μέλος υποδοχής μπορεί να απαιτεί, για στατιστικούς σκοπούς, από κάθε πιστωτικό ίδρυμα το οποίο έχει υποκατάστημα στο έδαφός του, να αποστέλλει στις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής περιοδική έκθεση για τις πράξεις που πραγματοποιήθηκαν στο έδαφός του.

Για την άσκηση των καθηκόντων που του ανατίθεται βάσει του άρθρου 27, το κράτος μέλος υποδοχής μπορεί να απαιτεί από τα υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων που κατ'αρχήν προέρχονται από άλλα κράτη μέλη, τις ίδιες πληροφορίες με εκείνες που απαιτεί γι' αυτό το σκοπό από τα εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα.

2. Εάν οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής διαπιστώσουν ότι ίδρυμα, το οποίο διαθέτει υποκατάστημα ή παρέχει υπηρεσίες στο έδαφός του, δεν τηρεί τις διατάξεις που έχει θεσπίσει το εν λόγω κράτος μέλος κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παρούσας οδηγίας που απονέμουν αρμοδιότητα στις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής, οι εν λόγω αρχές απαιτούν από το εν λόγω ίδρυμα να παύσει την αντικανονική αυτή κατάσταση.

3. Εάν το ενδιαφερόμενο ίδρυμα δεν πράξει τα απαραίτητα, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής ενημερώνουν σχετικά τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής, οι οποίες λαμβάνουν, το συντομότερο, όλα τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου το πιστωτικό ίδρυμα να παύσει την αντικανονική αυτή κατάσταση. Η φύση αυτών των μέτρων ανακοινώνεται στις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής.

4. Εάν, παρά τη λήψη των μέτρων από το κράτος μέλος καταγωγής ή λόγω της ακαταλληλότητάς τους ή επειδή δεν ελήφθησαν μέτρα στο κράτος αυτό, το ίδρυμα συνεχίζει να παραβιάζει τις διατάξεις που αναφέρονται στην παράγραφο 2, οι οποίες ισχύουν στο κράτος μέλος υποδοχής, το εν λόγω κράτος δικαιούται, αφού ενημερώσει σχετικά τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής, να λάβει τα ενδεικνυόμενα μέτρα προκειμένου να προληφθούν ή να κατασταλούν νέες παρατυπίες και, εφόσον είναι απαραίτητο, μπορεί να εμποδίσει το ίδρυμα αυτό να προβεί σε νέες πράξεις στο έδαφός του. Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε τα έγγραφα που είναι απαραίτητα για τη λήψη παρόμοιων μέτρων να μπορούν να κοινοποιηθούν, μέσα στο έδαφός τους, στα πιστωτικά ιδρύματα.

5. Οι διατάξεις των παραγράφων 1 έως 4 δεν θίγουν την εξουσία του κράτους μέλους υποδοχής να λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την πρόληψη ή την καταστολή των πράξεων που διενεργούνται στο έδαφός του κατά παράβαση των διατάξεων που έχουν θεσπίσει για λόγους γενικότερου συμφέροντος. Αυτό συνεπάγεται τη δυνατότητα να εμποδίζει ένα πιστωτικό ίδρυμα να προβαίνει σε νέες πράξεις στο έδαφός του.

6. Κάθε μέτρο που λαμβάνεται κατ' εφαρμογή των διατάξεων των παραγράφων 3, 4 και 5 και επιβάλλει κυρώσεις ή περιορισμούς στην άσκηση παροχής υπηρεσιών, πρέπει να είναι δεόντως αιτιολογημένο και να ανακοινώνεται στο ενδιαφερόμενο ίδρυμα. Καθένα από τα μέτρα αυτά μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο προσφυγής στη δικαιοσύνη του κράτους μέλους το οποίο έλαβε τα εν λόγω μέτρα.

7. Προτού ακολουθήσουν τη διαδικασία που προβλέπεται στις παραγράφους 2, 3 και 4, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής μπορούν, σε περίπτωση επείγουσας ανάγκης, να λαμβάνουν τα αναγκαία ασφαλιστικά μέτρα για την προστασία των συμφερόντων των καταθετών, των επενδυτών ή των άλλων προσώπων στα οποία παρέχονται οι υπηρεσίες. Η Επιτροπή και οι αρμόδιες αρχές των ενδιαφερομένων άλλων κρατών μελών πρέπει να ενημερώνονται το συντομότερο για τα μέτρα αυτά.

Σ' αυτή την περίπτωση, η Επιτροπή μπορεί, αφού ζητήσει τη γνώμη των αρμοδίων αρχών των ενδιαφερομένων κρατών μελών, να αποφασίσει ότι το οικείο κράτος μέλος πρέπει να τροποποιήσει ή να καταργήσει τα μέτρα αυτά.

8. Το κράτος μέλος υποδοχής μπορεί να λαμβάνει τα ενδεδειγμένα μέτρα για την καταστολή ή την πρόληψη των παρατυπιών που διαπράττονται στο έδαφός του, ασκώντας τις εξουσίες που του παρέχονται δυνάμει της παρούσας οδηγίας. Τούτο συνεπάγεται τη δυνατότητα να εμποδίζει ένα ίδρυμα να προβαίνει σε νέες πράξεις στο έδαφός του.

9. Σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας λειτουργίας, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής ενημερώνονται και λαμβάνουν τα απαραίτητα μέτρα ώστε να εμποδίσουν το εν λόγω ίδρυμα να προβεί σε νέες πράξεις στο έδαφός τους και να διασφαλίσουν τα συμφέροντα των καταθετών. Κάθε δύο χρόνια, η Επιτροπή υποβάλλει, για τις περιπτώσεις αυτές, έκθεση στη συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών.

10. Το κράτος μέλος ανακοινώνει στην Επιτροπή τον αριθμό και το είδος των περιπτώσεων για τις οποίες υπήρξαν απορριπτικές αποφάσεις σύμφωνα με το άρθρο 20 παράγραφοι 1 έως 6 ή των περιπτώσεων στις οποίες ελήφθησαν μέτρα σύμφωνα με την παράγραφο 4 του παρόντος άρθρου. Κάθε δύο χρόνια, η Επιτροπή υποβάλλει, για τις περιπτώσεις αυτές, έκθεση στη συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών.

11. Το παρόν άρθρο δεν κωλύει τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία εδρεύουν σε άλλο κράτος μέλος να διαφημίζουν τις υπηρεσίες, τις οποίες παρέχουν, με όλα τα μέσα επικοινωνίας που υπάρχουν στο κράτος υποδοχής, τηρουμένων των κανόνων που ενδεχομένως διέπουν τον τύπο και το περιεχόμενο της εν λόγω διαφήμισης και έχουν θεσπιστεί για λόγους γενικού συμφέροντος.

ΣΧΕΣΕΙΣ ΜΕ ΤΙΣ ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ

Άρθρο 23

Γνωστοποίηση των θυγατρικών επιχειρήσεων των τρίτων χωρών και των όρων πρόσβασης στις αγορές των χωρών αυτών

1. Οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών ενημερώνουν την Επιτροπή:

α) για κάθε άδεια λειτουργίας μιας άμεσα ή έμμεσα θυγατρικής επιχείρησης της οποίας μητρική επιχείρηση ή επιχειρήσεις διέπονται από τη νομοθεσία τρίτη χώρας. Η Επιτροπή ενημερώνει σχετικά τη συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών·

β) στις περιπτώσεις όπου μια τέτοια μητρική επιχείρηση αποκτά συμμετοχή σε πιστωτικό ίδρυμα της Κοινότητας, το οποίο, με τον τρόπο αυτό, καθίσταται θυγατρική της. Η Επιτροπή ενημερώνει τη συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών.

Όταν χορηγείται άδεια λειτουργίας σε μια επιχείρηση άμεσα ή έμμεσα θυγατρική μιας ή περισσότερων μητρικών επιχειρήσεων που υπάγονται στο δίκαιο τρίτης χώρας, πρέπει να προσδιορίζεται, στη γνωστοποίηση την οποία αποστέλλουν οι αρμόδιες αρχές στην Επιτροπή, σύμφωνα με το άρθρο 11 η δομή του ομίλου επιχειρήσεων.

2. Τα κράτη μέλη ενημερώνουν την Επιτροπή σχετικά με τις γενικής φύσεως δυσκολίες που συναντούν τα πιστωτικά τους ιδρύματα κατά την εγκατάστασή τους ή την άσκηση τραπεζικών δραστηριοτήτων σε τρίτη χώρα.

3. Η Επιτροπή συντάσσει περιοδικά έκθεση, στην οποία εξετάζεται η μεταχείριση, κατά την έννοια των παραγράφων 4 και 5, των πιστωτικών ιδρυμάτων της Κοινότητας στις τρίτες χώρες, όσον αφορά την εγκατάσταση και την άσκηση τραπεζικών δραστηριοτήτων καθώς και την απόκτηση συμμετοχών σε πιστωτικά ιδρύματα τρίτων χωρών. Η Επιτροπή διαβιβάζει τις εκθέσεις αυτές στο Συμβούλιο, συνοδευόμενες, ενδεχομένως, από κατάλληλες προτάσεις.

4. Όταν η Επιτροπή διαπιστώνει, είτε βάσει των εκθέσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 3, είτε βάσει άλλων πληροφοριών, ότι μια τρίτη χώρα δεν παρέχει στα πιστωτικά ιδρύματα της Κοινότητας πραγματική πρόσβαση στην αγορά συγκρίσιμη με εκείνη που παρέχεται από την Κοινότητα στα πιστωτικά ιδρύματα της τρίτης αυτής χώρας, η Επιτροπή μπορεί να υποβάλει προτάσεις στο Συμβούλιο ζητώντας να της δοθεί η πρέπει εντολή διαπραγματεύσεων ώστε να επιτύχει ανάλογες δυνατότητες ανταγωνισμού για τα πιστωτικά ιδρύματα της Κοινότητας. Το Συμβούλιο αποφασίζει με ειδική πλειοψηφία.

5. Όταν η Επιτροπή διαπιστώνει, είτε βάσει των εκθέσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 3, είτε βάσει άλλων πληροφοριών, ότι στα πιστωτικά ιδρύματα της Κοινότητας σε τρίτη χώρα δεν παρέχεται η εθνική μεταχείριση, η οποία τους προσφέρει τις ίδιες δυνατότητες ανταγωνισμού, όπως και στα εθνικά πιστωτικά ιδρύματα και ότι δεν πληρούνται οι συνθήκες πραγματικής πρόσβασης στην αγορά, μπορεί να αρχίσει διαπραγματεύσεις για να επανορθώσει την κατάσταση.

Όταν συντρέχουν οι περιστάσεις του πρώτου εδαφίου, μπορεί επίσης να αποφασιστεί, ανά πάσα στιγμή και παράλληλα με τη διεξαγωγή διαπραγματεύσεων, σύμφωνα με τη διαδικασία του άρθρου 60, παράγραφος 2, ότι οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών οφείλουν να περιορίζουν ή να αναστέλλουν τις αποφάσεις τους σχετικά με τις ήδη κατατεθειμένες κατά τη στιγμή της απόφασης ή τις μέλλουσες αιτήσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας και με τις κτήσεις συμμετοχών των μητρικών επιχειρήσεων, άμεσων ή έμμεσων, που διέπονται από το δίκαιο της εν λόγω τρίτης χώρας. Η διάρκεια ισχύος των μέτρων αυτών δεν μπορεί να υπερβαίνει τους τρεις μήνες.

Πριν από τη λήξη του τριμήνου και ανάλογα με τα αποτελέσματα των διαπραγματεύσεων, το Συμβούλιο μπορεί να αποφασίσει με ειδική πλειοψηφία, κατόπιν προτάσεως της Επιτροπής, ότι τα μέτρα θα εξακολουθήσουν να εφαρμόζονται.

Ο εν λόγω περιορισμός ή αναστολή δεν μπορούν να εφαρμόζονται όσον αφορά τη δημιουργία θυγατρικών από πιστωτικά ιδρύματα ή τις θυγατρικές τους που έχουν λάβει τη δέουσα άδεια λειτουργίας στην Κοινότητα, ούτε όσον αφορά την κτήση συμμετοχής από αυτά τα ιδρύματα ή τις θυγατρικές σε πιστωτικό ίδρυμα της Κοινότητας.

6. Όταν η Επιτροπή προβεί σε μια από τις διαπιστώσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 4 και 5, τα κράτη μέλη την ενημερώνουν, κατόπιν αιτήσεώς της:

α) για κάθε αίτηση χορήγησης άδειας λειτουργίας μιας άμεσα ή έμμεσα θυγατρικής επιχείρησης, της οποίας οι μητρικές επιχειρήσεις διέπονται από τη νομοθεσία της εν λόγω τρίτης χώρας·

β) όταν οι αρμόδιες αρχές τους πληροφορούνται, σύμφωνα με το άρθρο 16, ότι μια τέτοια επιχείρηση σκοπεύει να αποκτήσει συμμετοχή σε πιστωτικό ίδρυμα της Κοινότητας, έτσι ώστε το τελευταίο να καταστεί θυγατρική της επιχείρησης αυτής.

Αυτή η υποχρέωση της ενημέρωσης παύει να υπάρχει μόλις συναφθεί συμφωνία με την τρίτη χώρα που αναφέρεται στις παραγράφους 4 ή 5, ή όταν παύσουν να εφαρμόζονται τα μέτρα της παραγράφου 5 δεύτερο και τρίτο εδάφιο.

7. Τα μέτρα που λαμβάνονται βάσει του παρόντος άρθρου πρέπει να είναι σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που έχει αναλάβει η Κοινότητα βάσει διεθνών συμφωνιών, είτε διμερών είτε πολυμερών, οι οποίες διέπουν την ανάληψη δραστηριότητας πιστωτικού ιδρύματος και την άσκησή της.

Άρθρο 24

Υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν την έδρα τους εκτός της Κοινότητας

Τα κράτη μέλη, για την ανάληψη της δραστηριότητός τους και την άσκησή της, δεν εφαρμόζουν επί των υποκαταστημάτων των πιστωτικών ιδρυμάτων, που έχουν την έδρα τους εκτός της Κοινότητας, διατάξεις που οδηγούν σε ευνοϊκότερο καθεστώς από εκείνο στο οποίο υπόκεινται τα υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν την έδρα τους εντός της Κοινότητας.

2. Οι αρμόδιες αρχές γνωστοποιούν στην Επιτροπή και την συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών όλες τις άδειες λειτουργίας υποκαταστημάτων που χορηγούνται στα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την έδρα τους εκτός της Κοινότητας.

3. Υπό την επιφύλαξη της παραγράφου 1, η Κοινότητα δύναται να συνάπτει συμφωνίες με μία ή περισσότερες τρίτες χώρες σύμφωνα με τη συνθήκη και να συμφωνεί την εφαρμογή διατάξεων με τις οποίες να παρέχεται, βάσει της αρχής της αμοιβαιότητας, στα υποκαταστήματα ενός πιστωτικού ιδρύματος που έχει την έδρα του εκτός της Κοινότητας, το ίδιο καθεστώς στο σύνολο του εδάφους της Κοινότητας.

Άρθρο 25

Συνεργασία στον τομέα της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση με τις αρμόδιες αρχές των τρίτων χωρών

1. Η Επιτροπή μπορεί να υποβάλει προτάσεις στο Συμβούλιο, είτε κατόπιν αιτήσεως ενός κράτους μέλους, είτε με δική της πρωτοβουλία, για τη διαπραγμάτευση συμφωνιών με μια ή περισσότερες τρίτες χώρες, σε σκοπό τον καθορισμό των τρόπων εφαρμογής της αρχής της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση:

- στα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων η μητρική επιχείρηση εδρεύει σε μια τρίτη χώρα και

- στα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε μια τρίτη χώρα και των οποίων η μητρική επιχείρηση είναι πιστωτικό ίδρυμα ή χρηματοδοτική εταιρεία που εδρεύει στην Κοινότητα.

2. Οι συμφωνίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 αποσκοπούν ιδίως στην εξασφάλιση της δυνατότητας:

- αφενός μεν, για τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών, να συγκεντρώνουν τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για την εποπτεία, σε ενοποιημένη βάση, πιστωτικού ιδρύματος ή χρηματοδοτικής εταιρείας, που είναι εγκατεστημένες στην Κοινότητα και έχει ως θυγατρική πιστωτικό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα που βρίσκεται εκτός Κοινότητας, ή κατέχει συμμετοχή σε τέτοια ιδρύματα,

- αφετέρου δε, για τις αρμόδιες αρχές τρίτων χωρών, να συγκεντρώνουν τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για την εποπτεία των μητρικών επιχειρήσεων που εδρεύουν στο έδαφός τους και έχουν ως θυγατρική πιστωτικό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα που βρίσκεται σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, η κατέχουν συμμετοχή σε τέτοια ιδρύματα.

3. Η Επιτροπή σε συνεργασία με τη συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών εξετάζει τα αποτελέσματα αυτών των διαπραγματεύσεων που προβλέπονται στην παράγραφο 1, καθώς και την κατάσταση που προκύπτει από αυτές.

ΤΙΤΛΟΣ>ISO_1>V>ISO_7> **ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΑ ΜΕΣΑ ΤΗΣ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ** **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1**

ΑΡΧΕΣ ΤΗΣ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ

Άρθρο 26

Αρμοδιότητα ελέγχου από το κράτος μέλος καταγωγής

1. Την προληπτική εποπτεία (**prudential supervision, surveillance prudentielle**) επί των πιστωτικών ιδρυμάτων, η οποία καλύπτει και τις βάσει των άρθρων 18 και 19 δραστηριότητές τους, ασκούν οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής, με την επιφύλαξη των διατάξεων της παρούσας οδηγίας που απονέμουν αρμοδιότητα στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής.

Η παράγραφος 1 δεν θίγει την εποπτεία σε ενοποιημένη βάση σύμφωνα με την παρούσα οδηγία.

Άρθρο 27

Αρμοδιότητες του κράτους μέλους υποδοχής

Μέχρις ότου υπάρξει μεταγενέστερος συντονισμός, το κράτος μέλος υποδοχής, σε συνεργασία με την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, εξακολουθεί να έχει την ευθύνη της εποπτείας της ρευστότητας του υποκαταστήματος πιστωτικού ιδρύματος. Με την επιφύλαξη των μέτρων που απαιτούνται για την ενίσχυση του Ευρωπαϊκού Νομισματικού Συστήματος, το κράτος μέλος υποδοχής διατηρεί όλη την ευθύνη των μέτρων που προκύπτουν από την εφαρμογή της νομισματικής πολιτικής του. Τα μέτρα αυτά δεν επιτρέπεται να προβλέπουν άνιση ή περιοριστική μεταχείριση, λόγω του γεγονότος ότι το πιστωτικό ίδρυμα έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος.

Άρθρο 28

Συνεργασία στον τομέα της εποπτείας

Για την εποπτεία της δραστηριότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων, που λειτουργούν, ιδίως λόγω ιδρύσεως υποκαταστημάτων, σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, εκτός του Κράτους στο οποίο έχουν την έδρα τους, οι αρμόδιες αρχές των ενδιαφερομένων κρατών μελών συνεργάζονται στενά. Ανακοινώνουν ή μία στην άλλη όλες τις πληροφορίες, που σχετίζονται με τη διεύθυνση, τη διαχείριση και την ιδιοκτησία των πιστωτικών αυτών ιδρυμάτων, που δύνανται να διευκολύνουν την εποπτεία τους και την εξέταση των όρων εγκρίσεώς τους, καθώς και όλες τις πληροφορίες που μπορούν να διευκολύνουν τον έλεγχο αυτών των ιδρυμάτων, ιδίως όσον αφορά τη ρευστότητα, τη φερεγγυότητα, την εγγύηση των καταθέσεων, τον περιορισμό των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, τη διοικητική και λογιστική οργάνωση και τους μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου.

Άρθρο 29

Επιτόπια εξακρίβωση των υποκαταστημάτων που βρίσκονται σε άλλο κράτος μέλος

1. Τα κράτη μέλη υποδοχής προβλέπουν ότι, όταν ένα πιστωτικό ίδρυμα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος ασκεί τη δραστηριότητά του μέσω υποκαταστήματος, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής μπορούν, αφού ενημερώσουν προηγουμένως τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής, να προβαίνουν, οι ίδιες ή μέσω εντεταλμένου προς τούτο προσώπου, στην επιτόπια εξακρίβωση των πληροφοριών που προβλέπονται στο άρθρο 28.
2. Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής, μπορούν επίσης να προσφεύγουν, για τον έλεγχο των υποκαταστημάτων, σε μια από τις άλλες διαδικασίες που προβλέπονται στο άρθρο 56 παράγραφος 7.
3. Το παρόν άρθρο δεν θίγει το δικαίωμα των αρμοδίων αρχών του κράτους μέλους υποδοχής να προβαίνουν στον επιτόπιο έλεγχο των εγκατεστημένων στο έδαφός τους υποκαταστημάτων κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων, οι οποίες τους απονέμονται βάσει της παρούσας οδηγίας.

Άρθρο 30

Ανταλλαγή πληροφοριών και επαγγελματικό απόρρητο

1. Τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι όλα τα πρόσωπα που ασκούν ή έχουν ασκήσει δραστηριότητα για λογαριασμό των αρμοδίων αρχών καθώς και οι εντεταλμένοι από τις αρμόδιες αρχές ελεγκτές ή εμπειρογνώμονες, υποχρεούνται στην τήρηση του επαγγελματικού απόρρητου. Το απόρρητο αυτό συνεπάγεται ότι οι εμπιστευτικές πληροφορίες οι οποίες περιέρχονται εις γνώση τους κατά την άσκηση των επαγγελματικών τους καθηκόντων δεν επιτρέπεται να γνωστοποιούνται σε κανένα απολύτως πρόσωπο ή αρχή, παρά μόνο με συνοπτική ή συγκεντρωτική μορφή, ώστε να μην προκύπτει η ταυτότητα του συγκεκριμένου πιστωτικού ιδρύματος, με την επιφύλαξη των περιπτώσεων που εμπίπτουν στο ποινικό δίκαιο.
Εντούτοις, οσάκις πρόκειται για πιστωτικό ίδρυμα που έχει κηρυχθεί σε πτώχευση ή του οποίου διατάχθηκε αναγκαστική εκκαθάριση με δικαστική απόφαση, όσες εμπιστευτικές πληροφορίες δεν αφορούν τους τρίτους που αναμείχθηκαν στις προσπάθειες διάσωσής του, επιτρέπεται να ανακοινωθούν στα πλαίσια διαδικασιών του αστικού ή του εμπορικού δικαίου.

2. Η παράγραφος 1 δεν κωλύει τις αρμόδιες αρχές διαφόρων κρατών μελών να ανταλλάσσουν πληροφορίες κατά τα προβλεπόμενα στην παρούσα οδηγία, όπως και στις άλλες οδηγίες που εφαρμόζονται στα πιστωτικά ιδρύματα. Αυτές οι πληροφορίες εμπίπτουν στο επαγγελματικό απόρρητο που αναφέρεται στην παράγραφο 1.

3. Τα κράτη μέλη μπορούν να συνάπτουν συμφωνίες συνεργασίας, που προβλέπουν την ανταλλαγή πληροφοριών, με τις αρμόδιες αρχές τρίτων χωρών, καθώς και με αρχές ή οργανισμούς τρίτων χωρών όπως ορίζονται στην παράγραφο 5 και στην παράγραφο 6, μόνο αν οι κοινοποιούμενες πληροφορίες καλύπτονται, όσον αφορά το επαγγελματικό απόρρητο, από εγγυήσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με αυτές που προβλέπονται στο παρόν άρθρο. Αυτή η ανταλλαγή πληροφοριών πρέπει να εξυπηρετεί την εκτέλεση των εποπτικών καθηκόντων των εν λόγω αρχών ή οργανισμών. Εάν συγκεκριμένη πληροφορία προέρχεται από άλλο κράτος μέλος, μπορεί να κοινοποιηθεί μόνο μετά από ρητή έγκριση των αρμοδίων αρχών που τη διαβίβασαν και, όπου αυτό ισχύει, μόνο για τους σκοπούς για τους οποίους δόθηκε η έγκριση αυτή.

4. Η αρμόδια αρχή η οποία δέχεται εμπιστευτικές πληροφορίες, σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2, μπορεί να τις χρησιμοποιεί κατά την άσκηση των καθηκόντων της:

- για την εξέταση των όρων πρόσβασης στη δραστηριότητα πιστωτικού ιδρύματος και για τη διευκόλυνση του ελέγχου, σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση, των όρων άσκησης αυτής της δραστηριότητας, ιδίως όσον αφορά την εποπτεία της ρευστότητας, της φερεγγυότητας, των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων καθώς και τη διοικητική και λογιστική οργάνωση και τους μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου, ή

- για την επιβολή κυρώσεων, ή

- στα πλαίσια διοικητικής προσφυγής εναντίον απόφασης της αρμόδιας αρχής, ή

- στα πλαίσια δικαστικών προσφυγών που έχουν κινηθεί δυνάμει του άρθρου 33 ή δυνάμει ειδικών διατάξεων που προβλέπονται από την παρούσα οδηγία καθώς και από άλλες οδηγίες που θεσπίζονται στον τομέα των πιστωτικών ιδρυμάτων.

5. Οι παράγραφοι 1 και 4 δεν εμποδίζουν τη μεταξύ αρμοδίων αρχών ανταλλαγή πληροφοριών εντός του ίδιου κράτους μέλους, εφόσον υπάρχουν περισσότερες από

μία αρμόδιες αρχές, ή μεταξύ κρατών μελών:

- και των αρχών στις οποίες έχει ανατεθεί η εποπτεία των άλλων χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και των ασφαλιστικών εταιρειών καθώς και των αρχών που έχουν την ευθύνη της εποπτείας των χρηματοδοτικών αγορών,

- και των οργάνων που συμμετέχουν στην εκκαθάριση και την πτώχευση των πιστωτικών ιδρυμάτων και σε άλλες παρεμφερείς διαδικασίες,

- και των προσώπων τα οποία είναι επιφορτισμένα με τον εκ του νόμου έλεγχο των λογαριασμών του πιστωτικού ιδρύματος και των άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, για την εκπλήρωση της εποπτικής τους αποστολής καθώς και για τη διαβίβαση, σε οργανισμούς αρμόδιους για τη διαχείριση συστημάτων εγγύησης καταθέσεων, πληροφοριών που είναι απαραίτητες για την εκπλήρωση της αποστολής τους. Οι λαμβανόμενες από αυτές τις αρχές, οργανισμούς και πρόσωπα πληροφορίες υπόκεινται στους κανόνες επαγγελματικού απόρρητου της παραγράφου 1.

6. Παρά τις διατάξεις των παραγράφων 1 έως 4, τα κράτη μέλη μπορούν να επιτρέπουν την ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των αρμοδίων αρχών και:

- των αρχών στις οποίες έχει ανατεθεί η εποπτεία των οργάνων τα οποία συμμετέχουν στην εκκαθάριση και την πτώχευση των πιστωτικών ιδρυμάτων και σε άλλες παρεμφερείς διαδικασίες, ή

- των αρχών στις οποίες έχει ανατεθεί η εποπτεία των προσώπων τα οποία είναι επιφορτισμένα με τον νόμιμο έλεγχο των λογαριασμών των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, των πιστωτικών ιδρυμάτων, των επιχειρήσεων επενδύσεων και άλλων χρηματοδοτικών ιδρυμάτων.

Τα κράτη μέλη που κάνουν χρήση δυνατότητας που προβλέπεται στο πρώτο εδάφιο, απαιτούν τουλάχιστον τη συνδρομή των ακόλουθων προϋποθέσεων:

- οι πληροφορίες προορίζονται για την εκπλήρωση της εποπτικής αποστολής που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο,

- οι πληροφορίες που λαμβάνονται σ' αυτό το πλαίσιο καλύπτονται από το επαγγελματικό απόρρητο που αναφέρεται στην παράγραφο 1,

- όταν οι πληροφορίες προέρχονται από άλλο κράτος μέλος, δεν διαβιβάζονται χωρίς τη ρητή συγκατάθεση των αρμοδίων αρχών από τις οποίες προέρχονται οι εν λόγω πληροφορίες, και, αν συντρέχει η περίπτωση αυτή, μόνο για τους σκοπούς για τους οποίους οι αρχές αυτές έδωσαν τη συγκατάθεσή τους.

Τα κράτη μέλη ανακοινώνουν στην Επιτροπή και στα λοιπά κράτη μέλη την ταυτότητα των αρχών, που μπορούν να λαμβάνουν τις πληροφορίες δυνάμει της παρούσας παραγράφου.

7. Παρά τις διατάξεις των παραγράφων 1 έως 4, τα κράτη μέλη, προς επίρρωση της σταθερότητας και του αδιάβλητου του χρηματοπιστωτικού συστήματος, μπορούν να επιτρέπουν την ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των αρμοδίων αρχών και των αρχών ή των οργάνων που είναι εκ του νόμου αρμόδια για τον εντοπισμό των παραβάσεων του δικαίου των εταιρειών και για την διερεύνηση των παραβάσεων αυτών.

Τα κράτη μέλη που κάνουν χρήση της δυνατότητας που προβλέπεται στο πρώτο εδάφιο, απαιτούν τουλάχιστον τη συνδρομή των ακόλουθων προϋποθέσεων:

- οι πληροφορίες προορίζονται για την εκπλήρωση της εποπτικής αποστολής που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο,

- οι πληροφορίες που λαμβάνονται σ' αυτό το πλαίσιο καλύπτονται από το επαγγελματικό απόρρητο που αναφέρεται στην παράγραφο 1,

- όταν οι πληροφορίες προέρχονται από άλλο κράτος μέλος, δεν διαβιβάζονται χωρίς τη ρητή συγκατάθεση των αρμοδίων αρχών από τις οποίες προέρχονται οι εν λόγω πληροφορίες, και, στην περίπτωση αυτή, μόνο για τους σκοπούς ως προς τους οποίους οι αρχές αυτές έδωσαν τη συγκατάθεσή τους.

Εάν, σε ένα κράτος μέλος, οι αρχές ή τα όργανα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο προβαίνουν στον εντοπισμό ή την διερεύνηση παραβάσεων χρησιμοποιώντας τις υπηρεσίες εντεταλμένων προς τούτο, λόγω ειδικών προσόντων, προσώπων που δεν ανήκουν στη δημόσια διοίκηση, η βάση του πρώτου εδαφίου δυνατότητα ανταλλαγής πληροφοριών μπορεί να επεκταθεί και στα πρόσωπα αυτά, σύμφωνα με τους όρους που καθορίζονται στο δεύτερο εδάφιο.

Για την εφαρμογή της τελευταίας περίπτωσης του δεύτερου εδαφίου, οι αρχές ή τα όργανα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο ανακοινώνουν στις δημόσιες αρχές, από τις οποίες προέρχονται οι πληροφορίες, την ταυτότητα και το ακριβές περιεχόμενο της εντολής των προσώπων στα οποία θα διαβιβασθούν οι εν λόγω πληροφορίες.

Τα κράτη μέλη ανακοινώνουν στην Επιτροπή και στα λοιπά κράτη μέλη την ταυτότητα των αρχών ή οργάνων τα οποία μπορούν να λαμβάνουν τις πληροφορίες δυνάμει της παρούσας παραγράφου.

Πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2000, η Επιτροπή εκπονεί έκθεση σχετικά με την εφαρμογή των διατάξεων της παρούσας παραγράφου.

8. Οι διατάξεις του παρόντος άρθρου δεν εμποδίζουν τις αρμόδιες αρχές να διαβιβάζουν:

- στις κεντρικές τράπεζες και σε άλλους οργανισμούς με παρόμοια αποστολή όταν ενεργούν υπό την ιδιότητα νομισματικής αρχής,

- ενδεχομένως, σε άλλες δημόσιες αρχές επιφορτισμένες με την εποπτεία των συστημάτων πληρωμής,

πληροφορίες που προορίζονται για την εκπλήρωση της αποστολής τους ούτε εμποδίζουν τις εν λόγω αρχές ή οργανισμούς να ανακοινώνουν στις αρμόδιες αρχές τις πληροφορίες που αυτές χρειάζονται για τους σκοπούς της παραγράφου 4. Οι πληροφορίες που λαμβάνονται σε αυτό το πλαίσιο υπάγονται στο επαγγελματικό απόρρητο που αναφέρεται στο παρόν άρθρο.

9. Εξάλλου, παρά τις διατάξεις τις προβλεπόμενες στις παραγράφους 1 και 4, τα κράτη μέλη μπορούν να επιτρέψουν, νομοθετικώς, τη γνωστοποίηση ορισμένων πληροφοριών σε άλλες δημόσιες υπηρεσίες που είναι αρμόδιες για τη

νομοθεσία περί εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων, των χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, των υπηρεσιών επενδύσεων και των ασφαλιστικών εταιρειών καθώς και στους επιθεωρητές τους εντεταλμένους από τις εν λόγω υπηρεσίες.

Αυτές οι γνωστοποιήσεις πληροφοριών επιτρέπονται όμως μόνον όταν αυτό είναι αναγκαίο για λόγους προληπτικού ελέγχου.

Πάντως, τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι οι πληροφορίες που λαμβάνονται βάσει των παραγράφων 2 και 5 καθώς και κατά τους επιτόπιους ελέγχους που αναφέρονται στο άρθρο 29, παράγραφοι 1 και 2, δεν επιτρέπεται να αποτελούν αντικείμενο των γνωστοποιήσεων που προβλέπει η παρούσα παράγραφος, χωρίς τη ρητή συγκατάθεση της αρμόδιας αρχής που ανακοίνωσε τις πληροφορίες ή της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους όπου διενεργήθηκε ο επιτόπιος έλεγχος.

10. Οι διατάξεις του παρόντος άρθρου δεν εμποδίζουν τις αρμόδιες αρχές να ανακοινώνουν τις πληροφορίες που αναφέρονται στις παραγράφους 1 έως 4, σε συμψηφιστικό επιμελητήριο ή άλλο παρόμοιο οργανισμό αναγνωρισμένο από το εθνικό δίκαιο να παρέχει υπηρεσίες συμψηφισμού ή διακανονισμού συμβάσεων σε αγορά του κράτους μέλους τους, εάν θεωρούν την ανακοίνωση αυτή αναγκαία για την εξασφάλιση της ομαλής λειτουργίας των οργανισμών αυτών, σε σχέση με παραβάσεις, έστω και δυνητικές, παρεμβαινόντων στην αγορά αυτή. Οι πληροφορίες οι λαμβανόμενες στο πλαίσιο αυτό καλύπτονται από το επαγγελματικό απόρρητο που αναφέρεται στην παράγραφο 1. Εντούτοις, τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε οι βάσει της παραγράφου 2 λαμβανόμενες πληροφορίες να μην ανακοινώνονται, στην περίπτωση που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο, χωρίς την ρητή συγκατάθεση των αρμοδίων αρχών από τις οποίες προήλθαν οι πληροφορίες.

Άρθρο 31

Υποχρεώσεις των προσώπων που είναι επιφορτισμένα με τον έλεγχο των ετησίων λογαριασμών και των ενοποιημένων λογαριασμών

1. Τα κράτη μέλη προβλέπουν τουλάχιστον ότι:

α) κάθε πρόσωπο στο οποίο έχει χορηγηθεί άδεια κατά την έννοια της οδηγίας 84/253/ΕΟΚ(14) το οποίο ασκεί σε πιστωτικό ίδρυμα την αποστολή που περιγράφεται στο άρθρο 51 της οδηγίας 78/660/ΕΟΚ(15), στο άρθρο 37 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ ή στο άρθρο 31 της οδηγίας 85/611/ΕΟΚ(16) ή κάθε άλλη νόμιμη αποστολή, υποχρεούται να γνωστοποιεί ταχέως στις αρμόδιες αρχές κάθε απόφαση ή γεγονός που αφορά το ίδρυμα αυτό, των οποίων έλαβε γνώση κατά την άσκηση της αποστολής αυτής, και η οποία ή το οποίο είναι δυνατόν:

- να αποτελέσει ουσιαστική παράβαση των νομοθετικών ή κανονιστικών διατάξεων οι οποίες θεσπίζουν τις προϋποθέσεις άδειας λειτουργίας ή διέπουν, ειδικά, την άσκηση της δραστηριότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων, ή

- να θίξουν τη συνέχεια της εκμετάλλευσης του πιστωτικού ιδρύματος, ή

- να οδηγήσουν σε άρνηση της έγκρισης των λογαριασμών ή σε διατύπωση των επιφυλάξεων.

β) η ίδια υποχρέωση ισχύει για το αυτό πρόσωπο όσον αφορά τα γεγονότα και τις αποφάσεις των οποίων έλαβε γνώση στα πλαίσια αποστολής που αναφέρεται στο στοιχείο α), η οποία εκπληρώνεται σε μια επιχείρηση που έχει στενούς δεσμούς απορρέοντες από δεσμό ελέγχου με το πιστωτικό ίδρυμα στο οποίο το πρόσωπο αυτό εκπληρώνει την προαναφερόμενη αποστολή.

2. Η καλή τη πίστη κοινολόγηση στις αρμόδιες αρχές, γεγονότων ή αποφάσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 1, από πρόσωπα στα οποία έχει χορηγηθεί άδεια κατά την έννοια της οδηγίας 84/253/ΕΟΚ, δεν αποτελεί παράβαση τυχόν περιορισμού κοινολόγησης πληροφοριών που επιβάλλεται συμβατικά ή από νομοθετική, κανονιστική ή διοικητική διάταξη και δεν συνεπάγεται κανενός είδους ευθύνη για τα πρόσωπα αυτά.

Άρθρο 32

Επιβολή κυρώσεων από τις αρμόδιες αρχές

Με την επιφύλαξη των διαδικασιών ανάκλησης των αδειών λειτουργίας και των διατάξεων του ποινικού δικαίου, τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι οι αντίστοιχες αρμόδιες αρχές τους μπορούν να επιβάλλουν κυρώσεις ή να λαμβάνουν μέτρα κατά των πιστωτικών ιδρυμάτων ή των υπεύθυνων διευθυνόντων τους, σε περίπτωση παράβασης νομοθετικών, κανονιστικών ή διοικητικών διατάξεων σχετικών με τον έλεγχο ή την άσκηση της δραστηριότητας. Σκοπός αυτών των μέτρων ή κυρώσεων είναι να παύσουν οι παραβάσεις που διαπιστώνονται ή να εκλείψουν τα αίτια που τις προκάλεσαν.

Άρθρο 33

Δικαστική προσφυγή

Τα Κράτη μέλη προβλέπουν ότι κατά των αποφάσεων των λαμβανομένων για τα πιστωτικά ιδρύματα κατά εφαρμογή νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων που εκδίδονται σύμφωνα με την παρούσα οδηγία, δύναται να ασκηθεί δικαστική προσφυγή. Το αυτό ισχύει σε περίπτωση, που δεν θα λαμβάνουν απόφαση εντός εξαμήνου από της καταθέσεως αιτήσεως εγκρίσεως, η οποία περιέχει όλα τα απαιτούμενα από τις ισχύουσες διατάξεις στοιχεία.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

ΤΑ ΤΕΧΝΙΚΑ ΜΕΣΑ ΤΗΣ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ

Τμήμα 1

Ίδια κεφάλαια

Άρθρο 34

Γενικές αρχές

1. Όταν ένα κράτος μέλος θεσπίζει με νομοθετική, κανονιστική ή διοικητική πράξη κατ' εφαρμογή της κοινοτικής νομοθεσίας που διέπει την προληπτική εποπτεία (>ISO_1>prudential supervision,) >ISO_7>που πρέπει να ασκείται επί των ενεργών πιστωτικών ιδρυμάτων, μια διάταξη που χρησιμοποιεί τον όρο ίδια κεφάλαια ή αναφέρεται στην έννοια αυτή, μεριμνά ώστε ο εν λόγω όρος ή η έννοια να ανταποκρίνεται στον ορισμό που δίνεται στις παραγράφους 2, 3 και 4 και στα άρθρα 35 έως 38.

2. Υπό την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο άρθρο 38, τα μη ενοποιημένα ίδια κεφάλαια των πιστωτικών ιδρυμάτων αποτελούνται από τα στοιχεία που παρατίθενται κατωτέρω:

1. το κεφάλαιο κατά την έννοια του άρθρου 22 της οδηγίας 86/635/ΕΟΚ, εφόσον έχει καταβληθεί, στο οποίο προστίθεται η διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, εξαιρουμένων όμως των σωρευτικών προνομιούχων μετοχών·
2. τα αποθεματικά κατά την έννοια του άρθρου 23 της οδηγίας 86/635/ΕΟΚ και τα αποτελέσματα του προηγούμενου έτους που μεταφέρονται μέσω της διάθεσης του τελικού αποτελέσματος. Τα κράτη μέλη μπορούν να επιτρέπουν το συνυπολογισμό των προσωρινών κερδών, προτού ληφθεί επίσημα η σχετική απόφαση, μόνο εάν τα κέρδη αυτά

έχουν ελεγχθεί από πρόσωπα αρμόδια για τον έλεγχο των λογαριασμών και εάν οι αρμόδιες αρχές λάβουν ικανοποιητικές αποδείξεις ότι το ύψος τους έχει εκτιμηθεί σύμφωνα με τις αρχές που ορίζονται στην οδηγία 86/635/ΕΟΚ και είναι καθαρό από κάθε προβλέψιμη επιβάρυνση και πρόβλεψη για μερίσματα·

3. τα κεφάλαια για γενικούς τραπεζικούς κινδύνους κατά την έννοια του άρθρου 38 της οδηγίας 86/635/ΕΟΚ·

4. τα αποθεματικά αναπροσαρμογής κατά την έννοια του άρθρου 33 της οδηγίας 78/660/ΕΟΚ·

5. τις διαφορές προσαρμογής αξίας κατά την έννοια του άρθρου 37 παράγραφος 2 της

οδηγίας 86/635/ΕΟΚ·

6. τα άλλα στοιχεία κατά την έννοια του άρθρου 35·

7. τις αναλήψεις υποχρεώσεων των μελών των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί υπό μορφή συνεταιριστικής εταιρείας και τις αλληλέγγυες υποχρεώσεις των δανειζομένων από ορισμένα ιδρύματα οργανωμένα υπό μορφή ταμείων, τα οποία αναφέρει το άρθρο 36 παράγραφος 1·

8. τις σωρευτικές προνομιούχες μετοχές καθορισμένης διάρκειας καθώς και τα ληφθέντα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, που αναφέρονται στο άρθρο 36 παράγραφος 3.

Αφαιρούνται τα κατωτέρω στοιχεία, όπως ορίζεται στο άρθρο 38:

9. η λογιστική αξία των ιδίων μετοχών τις οποίες κατέχει το πιστωτικό ίδρυμα·

10. άυλα στοιχεία του ενεργητικού, κατά την έννοια του άρθρου 4 "ενεργητικό", σημείο 9 της οδηγίας 86/635/ΕΟΚ·

11. τα σημαντικά αρνητικά αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης·

12. οι συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα και χρηματοδοτικά ιδρύματα που υπερβαίνουν το 10 % του κεφαλαίου των ιδρυμάτων αυτών, καθώς και οι απαιτήσεις μειωμένης εξασφάλισης και οι τίτλοι που αναφέρει το άρθρο 35, τα οποία κατέχει το πιστωτικό ίδρυμα επί πιστωτικών ιδρυμάτων και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων στα οποία συμμετέχει σε ποσοστό μεγαλύτερο του 10 % του κεφαλαίου τους.

Σε περίπτωση προσωρινής κατοχής μετοχών σε άλλο πιστωτικό ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα με σκοπό την παροχή οικονομικής βοήθειας για ανασυγκρότηση και διάσωση του εν λόγω ιδρύματος, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εγκρίνουν παρεκκλίσεις από τη διάταξη αυτή·

13. οι συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα ή χρηματοδοτικά ιδρύματα που είναι μικρότερες από ή ίσες προς το 10 % του κεφαλαίου των ιδρυμάτων αυτών καθώς και οι απαιτήσεις μειωμένης εξασφάλισης και οι τίτλοι που αναφέρει το άρθρο 35, τα οποία κατέχει το πιστωτικό ίδρυμα επί πιστωτικών ιδρυμάτων ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων εκτός εκείνων που αναφέρει το σημείο 12 για το ποσό του συνόλου αυτών των συμμετοχών, των απαιτήσεων μειωμένης εξασφάλισης και των τίτλων το οποίο ξεπερνά το 10 % των ιδίων κεφαλαίων πιστωτικού ιδρύματος υπολογιζόμενων πριν από την αφαίρεση των στοιχείων του σημείου 12 και του παρόντος στοιχείου.

Τα κράτη μέλη μπορούν να προβλέπουν ότι, για τον ενδεχόμενο υπολογισμό των μη ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων, οι μητρικές επιχειρήσεις που υπόκεινται σε εποπτεία σε ενοποιημένη βάση, μπορούν να μην αφαιρούν τις συμμετοχές τους σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα ή χρηματοδοτικά ιδρύματα που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Η διάταξη αυτή ισχύει για το σύνολο των κανόνων προληπτικής εποπτείας που έχουν εναρμονιστεί με κοινοτικές πράξεις.

3. Η έννοια των ιδίων κεφαλαίων, όπως ορίζεται στην παράγραφο 2 σημεία 1 έως 8, περιλαμβάνει ένα μέγιστο αριθμό στοιχείων και ποσών. Η χρησιμοποίηση αυτών των στοιχείων και ο καθορισμός κατώτερων ορίων, καθώς και η αφαίρεση άλλων στοιχείων εκτός από εκείνα που απαριθμούνται στην παράγραφο 2 σημεία 9 έως 13, επαφίενται στην εκτίμηση των κρατών μελών. Ωστόσο, τα κράτη μέλη πρέπει να αποβλέπουν σε αυξημένη σύγκλιση με στόχο την επίτευξη ενός κοινού ορισμού των ιδίων κεφαλαίων.

Για το σκοπό αυτό, το αργότερο την 1η Ιανουαρίου 1996, η Επιτροπή θα υποβάλει έκθεση σχετικά με την εφαρμογή του παρόντος άρθρου και των άρθρων 35 έως 39 στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο, συνοδευόμενη, ενδεχομένως, από τις προτάσεις και τροποποιήσεις που θα κρίνει αναγκαίες. Το αργότερο την 1η Ιανουαρίου 1998, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο, αποφασίζοντας σύμφωνα με την διαδικασία του άρθρου 251 της συνθήκης ύστερα από διαβούλευση με την Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή, θα εξετάσουν τον ορισμό των ιδίων κεφαλαίων με σκοπό την ενιαία εφαρμογή του κοινού ορισμού.

4. Τα στοιχεία που απαριθμούνται στην παράγραφο 2 σημεία 1) έως 5), πρέπει να είναι πλήρως και παραχρήμα

διαθέσιμα από το πιστωτικό ίδρυμα προς κάλυψη των κινδύνων ή των ζημιών, κατά τη στιγμή της επέλευσής τους. Το ποσόν τους πρέπει να είναι μειωμένο από κάθε φορολογική επιβάρυνση που είναι δυνατόν να προβλεφθεί κατά το χρόνο του υπολογισμού του, ή να προσαρμόζεται καταλλήλως στο μέτρο που η επιβάρυνση αυτή μειώνει το ποσό μέχρι το οποίο τα στοιχεία αυτά ενδέχεται να χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη κινδύνων ή ζημιών.

Άρθρο 35

Άλλα στοιχεία

1. Η έννοια των ιδίων κεφαλαίων την οποία χρησιμοποιεί ένα κράτος μέλος μπορεί να περιέχει άλλα στοιχεία εφόσον, ανεξάρτητα από τη νομική ή λογιστική ονομασία τους, έχουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

α) βρίσκονται στην ελεύθερη διάθεση του πιστωτικού ιδρύματος για την κάλυψη των συνήθων τραπεζικών κινδύνων, όταν η έκταση των ζημιών ή των μειώσεων αξίας δεν έχει ακόμη προσδιοριστεί·

β) η ύπαρξή τους εμφανίζεται στις εσωτερικές λογιστικές εγγραφές·

γ) το ποσό τους καθορίζεται από τη διοίκηση του πιστωτικού ιδρύματος, επαληθεύεται από ανεξάρτητους ελεγκτές, γνωστοποιείται στις αρμόδιες αρχές και τελεί υπό την εποπτεία των αρχών αυτών.

2. Άλλα στοιχεία μπορούν επίσης να θεωρηθούν οι τίτλοι μη καθορισμένης διάρκειας και άλλα μέσα, εφόσον πληρούν τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) δεν μπορούν να εξοφληθούν με πρωτοβουλία του κομιστή ή χωρίς προηγούμενη σύμφωνη γνώμη της αρμόδιας αρχής·

β) η σύμβαση έκδοσης πρέπει να προβλέπει ότι το πιστωτικό ίδρυμα έχει τη δυνατότητα να αναβάλει την πληρωμή των τόκων του δανείου·

γ) οι απαιτήσεις του δανειστή έναντι του πιστωτικού ιδρύματος κατατάσσονται στο σύνολό τους μετά τις απαιτήσεις μη μειωμένης εξασφάλισης όλων των άλλων πιστωτών·

δ) τα έγγραφα στα οποία βασίζεται η έκδοση των τίτλων πρέπει να προβλέπουν ότι το χρέος και οι μη καταβληθέντες τόκοι είναι δυνατόν να διατεθούν για την απόσβεση ζημιών, ενώ το πιστωτικό ίδρυμα έχει τη δυνατότητα να εξακολουθεί να ασκεί τις δραστηριότητές του·

ε) λαμβάνονται υπόψη μόνον τα ποσά τα οποία έχουν πράγματι καταβληθεί.

Στα ανωτέρω μπορούν να προστεθούν οι σωρευτικές προνομιούχες μετοχές εκτός από τις προβλεπόμενες στο άρθρο 34 παράγραφος 2 σημείο 8.

Άρθρο 36

Άλλες διατάξεις που αφορούν τα ίδια κεφάλαια

1. Οι αναλήψεις υποχρεώσεων των μελών των πιστωτικών ιδρυμάτων τα οποία έχουν συσταθεί υπό μορφή συνεταιριστικών εταιρειών, που αναφέρει το άρθρο 34 παράγραφος 2 σημείο 7, αποτελούνται από το κεφάλαιο που δεν έχουν κληθεί να καταβάλουν τα μέλη αυτών των εταιρειών καθώς και από τις νομίμως ανειλημμένες υποχρεώσεις των μελών των εν λόγω εταιρειών να πραγματοποιούν, σε περίπτωση που αυτό το πιστωτικό ίδρυμα θα υποστεί

ζημία, συμπληρωματικές καταβολές που δεν πρόκειται να τους αποδοθούν. Στην περίπτωση αυτή, η καταβολή των εν λόγω ποσών θα πρέπει να είναι αμέσως απαιτητή.

Με τα ανωτέρω στοιχεία εξομοιώνονται οι αλληλέγγυες υποχρεώσεις των δανειζομένων από πιστωτικά ιδρύματα οργανωμένα υπό μορφή ταμείων.

Όλα αυτά τα στοιχεία μπορούν να περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια εφόσον, σύμφωνα με την εθνική νομοθεσία, συνυπολογίζονται ως ίδια κεφάλαια των ιδρυμάτων της κατηγορίας αυτής.

2. Τα κράτη μέλη δεν περιλαμβάνουν στα ίδια κεφάλαια των δημόσιων πιστωτικών ιδρυμάτων τις εγγυήσεις που τα ίδια ή οι αρχές τους χορηγούν στα εν λόγω ιδρύματα.

3. Τα κράτη μέλη ή οι αρμόδιες αρχές μπορούν να περιλάβουν στα ίδια κεφάλαια τις σωρευτικές προνομιούχες μετοχές καθορισμένης διάρκειας που αναφέρονται στο άρθρο 34 παράγραφος 2 σημείο 8), καθώς και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που αναφέρονται στην αυτή διάταξη, μόνον εάν πράγματι υπάρχουν δεσμευτικές συμφωνίες βάσει των οποίων, σε περίπτωση πτώχευσης ή εκκαθάρισης του πιστωτικού ιδρύματος, τα δάνεια αυτά κατατάσσονται μετά τις απαιτήσεις όλων των άλλων πιστωτών και δεν εξοφλούνται παρά μετά την εξόφληση όλων των άλλων εκκρεμούντων τη στιγμή εκείνη χρεών.

Τα εν λόγω δάνεια μειωμένης εξασφάλισης πρέπει επίσης να ανταποκρίνονται και στα ακόλουθα κριτήρια:

α) λαμβάνονται υπόψη μόνον τα ποσά τα οποία έχουν πράγματι καταβληθεί·

β) η αρχική διάρκειά τους πρέπει να είναι τουλάχιστον πενταετής, μετά την πάροδο της οποίας θα είναι δυνατή η εξόφληση εάν δεν έχει καθοριστεί ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται ληξιπρόθεσμη η οφειλή, αποδίδονται μόνον ύστερα από πενταετή προειδοποίηση, εκτός εάν έχουν παύσει να λογίζονται ως ίδια κεφάλαια ή εάν απαιτείται τυπικά προηγούμενη σύμφωνη γνώμη των αρμοδίων αρχών για την προ της λήξεως εξόφλησή τους. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να επιτρέψουν την προ της λήξεως εξόφληση αυτών των δανείων υπό τον όρο ότι η σχετική αίτηση υποβλήθηκε με πρωτοβουλία του εκδότη και ότι δεν θίγεται η φερεγγυότητα του πιστωτικού ιδρύματος·

γ) το ποσό μέχρι το οποίο επιτρέπεται να περιληφθούν στα ίδια κεφάλαια θα μειώνεται σταδιακά κατά την τελευταία πενταετία, πριν από την ημερομηνία λήξεως·

δ) στη σύμβαση δανείου δεν επιτρέπεται να συμπεριλαμβάνονται ρήτρες που να ορίζουν ότι, σε ορισμένες περιπτώσεις, εκτός από την εκκαθάριση του πιστωτικού ιδρύματος, η οφειλή καθίσταται απαιτητή πριν καταστεί ληξιπρόθεσμη.

Άρθρο 37

Υπολογισμός των ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένη βάση

1. Όταν ο υπολογισμός πρέπει να γίνει σε ενοποιημένη βάση, τα στοιχεία που απαριθμούνται στο άρθρο 34, παράγραφος 2 διατηρούνται για τα ενοποιημένα ποσά τους σύμφωνα με τους κανόνες που καθορίζουν τα άρθρα 52 έως 56. Επιπλέον, μπορούν να εξομοιώνονται προς τα ενοποιημένα αποθεματικά, για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων, τα ακόλουθα στοιχεία όταν είναι πιστωτικά ("αρνητικά"):

- τα δικαιώματα της μειοψηφίας κατά την έννοια του άρθρου 21 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ, σε περίπτωση χρησιμοποίησης της μεθόδου της πλήρους ενοποίησης,

- η διαφορά πρώτης ενοποίησης κατά την έννοια των άρθρων 19, 30 και 31 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ,

- οι διαφορές εκ μετατροπής που περιλαμβάνονται στα ενοποιημένα αποθεματικά, σύμφωνα με το άρθρο 39 παράγραφος 6 της οδηγίας 86/635/ΕΟΚ,

- η διαφορά που προκύπτει από την καταχώρηση ορισμένων συμμετοχών, σύμφωνα με τη μέθοδο που περιγράφεται στο άρθρο 33 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ.

2. Όταν τα στοιχεία που προηγούνται είναι χρεωστικά ("θετικά"), πρέπει να αφαιρούνται κατά τον υπολογισμό των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων.

Άρθρο 38

Μειώσεις και περιορισμοί

1. Τα στοιχεία που αναφέρονται στο άρθρο 34 παράγραφος 2 σημεία 4) έως 8), υπόκεινται στους ακόλουθους περιορισμούς:

α) το σύνολο των στοιχείων των σημείων 4) έως 8), δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 100 %, και ανώτατο όριο, των στοιχείων των σημείων 1) συν 2) και 3) μείον 9), 10) και 11).

β) το σύνολο των στοιχείων των σημείων 7) και 8) δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει ένα ανώτατο όριο που αντιστοιχεί στο 50 % των στοιχείων των σημείων 1) συν 2) και 3) μείον 9), 10) και 11).

γ) το σύνολο των στοιχείων των σημείων 12) και 13) αφαιρείται από το σύνολο των στοιχείων.

2. Προσωρινά και σε έκτακτες περιπτώσεις, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να επιτρέπουν στα πιστωτικά ιδρύματα να υπερβαίνουν τα όρια που θεσπίζονται στην παράγραφο 1.

Άρθρο 39

Προσκόμιση αποδείξεων στις αρμόδιες αρχές

Η τήρηση των προϋποθέσεων που προβλέπονται στο άρθρο 34, παράγραφοι 2, 3 και 4 και στα άρθρα 35 έως 38 πρέπει να αποδεικνύεται στις αρμόδιες αρχές, κατά ικανοποιητικό τρόπο.

Τμήμα 2

Συντελεστής φερεγγυότητας (solvency ratio, ratio de solvabilité)

Άρθρο 40

Γενικές αρχές

1. Ο συντελεστής φερεγγυότητας εκφράζει τα ίδια κεφάλαια, κατά την έννοια του άρθρου 41, ως ποσοστό του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού και των εκτός ισολογισμού στοιχείων, σταθμισμένων κατά τον κίνδυνο σύμφωνα με το άρθρο 42.

2. Ο συντελεστής φερεγγυότητας πιστωτικών ιδρυμάτων που δεν είναι ούτε μητρικές επιχειρήσεις κατά την έννοια του άρθρου 1 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ ούτε θυγατρικές αυτών των επιχειρήσεων, υπολογίζεται σε μεμονωμένη βάση.

3. Ο συντελεστής φερεγγυότητας πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι μητρικές επιχειρήσεις, υπολογίζεται σε ενοποιημένη βάση σύμφωνα με τις μεθόδους που καθορίζονται στην παρούσα οδηγία καθώς και στην οδηγία 86/635/ΕΟΚ.

4. Οι αρχές που είναι αρμόδιες για την έγκριση και την εποπτεία της μητρικής επιχείρησης, η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα, μπορούν επίσης να απαιτούν τον υπολογισμό υποενοποιημένου ή μη ενοποιημένου συντελεστή της επιχείρησης αυτής καθώς και κάθε θυγατρικής της η οποία υπόκειται στην έγκριση και την εποπτεία τους. Εάν δεν γίνεται τέτοιος έλεγχος για τη δέουσα κατανομή του κεφαλαίου στο εσωτερικό του τραπεζικού ομίλου, πρέπει να λαμβάνονται άλλα μέτρα για το σκοπό αυτό.

5. Με την επιφύλαξη της τήρησης από τα πιστωτικά ιδρύματα των υποχρεώσεων που θεσπίζονται στις παραγράφους 2, 3 και 4 και στο άρθρο 52 παράγραφοι 8 και 9, οι αρμόδιες αρχές μεριμνούν ώστε οι συντελεστές να υπολογίζονται τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο, είτε από το ίδιο το πιστωτικό ίδρυμα, το οποίο θα γνωστοποιεί στις αρμόδιες αρχές τα προκύπτοντα αποτελέσματα καθώς και όλα τα απαιτούμενα στοιχεία υπολογισμού, είτε από τις αρμόδιες αρχές οι οποίες θα χρησιμοποιούν τα στοιχεία που τους παρέχουν τα πιστωτικά ιδρύματα.

6. Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και των εκτός ισολογισμού στοιχείων γίνεται σύμφωνα με την οδηγία 86/635/ΕΟΚ.

Άρθρο 41

Αριθμητής: ίδια κεφάλαια

Τα ίδια κεφάλαια όπως ορίζονται στην παρούσα οδηγία αποτελούν τον αριθμητή του συντελεστή φερεγγυότητας.

Άρθρο 42

Παρονομαστής: Στοιχεία ενεργητικού και εκτός ισολογισμού στοιχεία σταθμισμένα κατά τον κίνδυνο

1. Οι βαθμοί πιστωτικού κινδύνου, εκφρασμένοι ως ποσοστιαίες σταθμίσεις, προσδίδονται στα διάφορα στοιχεία του ενεργητικού, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 43 και 44, κατ' εξαίρεση δε των άρθρων 45, 62 και 63. Η αξία που εμφανίζεται στον ισολογισμό για κάθε στοιχείο του ενεργητικού πολλαπλασιάζεται με την αντίστοιχη στάθμιση, ώστε να προκύψει η σταθμισμένη κατά τον κίνδυνο αξία.

2. Στην περίπτωση των εκτός ισολογισμού στοιχείων που απαριθμούνται στο παράρτημα >ISO_1>II, >ISO_7>χρησιμοποιείται μέθοδος υπολογισμού σε δύο στάδια η οποία περιγράφεται στο άρθρο 43 παράγραφος 2.

3. Όσον αφορά τα εκτός ισολογισμού στοιχεία που αναφέρονται στο άρθρο 43 παράγραφος 3, το ενδεχόμενο κόστος αντικατάστασης των συμβάσεων σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων εκ μέρους του αντισυμβαλλομένου υπολογίζεται με μία από τις δύο μεθόδους του παραρτήματος >ISO_1>III. >ISO_7>Αυτό το κόστος πολλαπλασιάζεται με τη σχετική στάθμιση που αντιστοιχεί στον αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με το άρθρο 43 παράγραφος 1 εκτός από την προβλεπόμενη στη διάταξη αυτή στάθμιση 100 % που αντικαθίσταται από τη στάθμιση 50 %, ώστε να προκύψουν αξίες προσαρμοσμένες κατά τον κίνδυνο.

4. Το άθροισμα των σταθμισμένων κατά τον κίνδυνο αξιών των στοιχείων ενεργητικού και των εκτός ισολογισμού στοιχείων που αναφέρονται στις παραγράφους 2 και 3, αποτελεί τον παρονομαστή του συντελεστή φερεγγυότητας.

Άρθρο 43

Συντελεστές στάθμισης κινδύνου

1. Οι ακόλουθοι συντελεστές στάθμισης εφαρμόζονται στις διάφορες κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού πάντως οι αρμόδιες αρχές έχουν τη δυνατότητα να καθορίσουν υψηλότερους συντελεστές στάθμισης εάν το θεωρήσουν σκόπιμο.

α) Μηδενικός συντελεστής στάθμισης

1. Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία.
2. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της ζώνης Α.
3. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.
4. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις με τη ρητή εγγύηση των κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της ζώνης Α ή των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.
5. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της ζώνης Β, και που είναι εκφρασμένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο εθνικό νόμισμα του οφειλέτη.
6. Στοιχεία ενεργητικού τα οποία αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από τη ρητή εγγύηση κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της ζώνης Β, και που είναι εκφρασμένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο κοινό εθνικό νόμισμα του εγγυητή και του οφειλέτη.
7. Στοιχεία ενεργητικού εξασφαλισμένα, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με τίτλους που έχουν εκδοθεί από κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες της ζώνης Α ή τίτλους που έχουν εκδοθεί από τις Ευρωπαϊκές Κοινοότητες ή με κατάθεση μετρητών στο δανειοδοτούν ίδρυμα ή με πιστοποιητικά καταθέσεων ή άλλους παρόμοιους τίτλους που έχει εκδόσει το ίδιο ίδρυμα και είναι κατατεθειμένα σ' αυτό.

β) Συντελεστής στάθμισης 20 %

1. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι της ΕΤΕπ.
2. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης.
3. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από ρητή εγγύηση της ΕΤΕπ.
4. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από ρητή εγγύηση πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης.

5. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών της ζώνης Α, με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 44.
6. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από ρητή εγγύηση των περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών της ζώνης Α, με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 44.
7. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων της ζώνης Α, και τα οποία δεν ανήκουν στα ίδια κεφάλαια των ιδρυμάτων αυτών.
8. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, ληξιπρόθεσμες εντός έτους κατ' ανώτατο όριο, έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων της ζώνης Β, εκτός των τίτλων που έχουν εκδοθεί από τα ιδρύματα αυτά και τα οποία θεωρούνται συστατικό στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων τους.
9. Στοιχεία ενεργητικού που καλύπτονται από ρητή εγγύηση πιστωτικών ιδρυμάτων της ζώνης Α.
10. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, ληξιπρόθεσμες εντός έτους κατ' ανώτατο όριο, και τα οποία καλύπτονται από ρητή εγγύηση πιστωτικών ιδρυμάτων της ζώνης Β.
11. Στοιχεία ενεργητικού εξασφαλισμένα, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με τίτλους που έχουν εκδοθεί από την ΕΤΕπ ή από πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης.
12. Στοιχεία ταμείου που βρίσκονται στη διαδικασία είσπραξης.

γ) Συντελεστής στάθμισης 50 %

1. Δάνεια που εξασφαλίζονται πλήρως, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με υποθήκες σε κατοικίες στις οποίες διαμένει ή πρόκειται να διαμείνει ή τις οποίες εκμισθώνει ή θα εκμισθώσει ο δανειολήπτης, και δάνεια πλήρως εξασφαλισμένα, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με μετοχές σε φινλανδικές στεγαστικές εταιρείες λειτουργούσες βάσει του φινλανδικού νόμου περί στεγαστικών εταιρειών του 1991 ή βάσει μεταγενέστερης ισοδύναμης νομοθεσίας, προκειμένου περί αστικών ακινήτων τα οποία κατοικούνται ή θα κατοικηθούν ή θα εκμισθωθούν από τον δανειολήπτη.

"Τίτλοι που εξασφαλίζονται με υποθήκη" και μπορούν να εξομοιωθούν με τα δάνεια που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο ή στο άρθρο 62, παράγραφος 1, εάν οι αρμόδιες αρχές θεωρούν, λαμβάνοντας υπόψη το νομοθετικό πλαίσιο σε κάθε κράτος μέλος, ότι είναι ισοδύναμοι ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο. Με κάθε επιφύλαξη για το είδος των τίτλων που μπορούν να συμπεριληφθούν και πληρούν τις προϋποθέσεις του παρόντος σημείου 1, οι "τίτλοι που εξασφαλίζονται με υποθήκη" μπορεί να συμπεριλάβουν τίτλους κατά την έννοια του τμήματος Β παράγραφος 1 στοιχεία α) και β) του παραρτήματος της οδηγίας 93/22/ΕΟΚ(17). Ειδικότερα, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να έχουν πεισθεί ότι:

>ISO_1>i) >ISO_7>οι τίτλοι αυτοί εξασφαλίζονται καθ' ολοκληρίαν και άμεσα από ένα σύνολο ενυπόθηκων δανείων της ίδιας φύσης με αυτά που ορίζονται στο πρώτο εδάφιο ή στο άρθρο 62, παράγραφος 1 και τα οποία είναι απολύτως ενήμερα κατά τη σύσταση των τίτλων που εξασφαλίζονται με υποθήκη

>ISO_1>ii) >ISO_7>έχει εγγραφεί επί των υπεγγύων περιουσιακών στοιχείων και σε αποδεκτό βαθμό υψηλής τάξης υποθήκη είτε άμεσα από τους επενδυτές σε τίτλους που εξασφαλίζονται με υποθήκη, είτε για λογαριασμό τους από κάποιο διαχειριστή ή άλλο εξουσιοδοτημένο εκπρόσωπο κατά την ίδια αναλογία που έχουν οι τίτλοι που έχουν στην κατοχή τους ατομικά προς το σύνολο των διαθέσιμων τίτλων.

2. Έξοδα επόμενων χρήσεων και έσοδα χρήσεως εισπρακτέα: σ' αυτά τα στοιχεία εφαρμόζεται ο συντελεστής στάθμισης του αντισυμβαλλομένου, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα είναι σε θέση να τον προσδιορίσει σύμφωνα με την οδηγία 86/635/ΕΟΚ ειδάλλως, στις περιπτώσεις όπου δεν μπορεί να τον προσδιορίσει, εφαρμόζεται κατ' αποκοπή στάθμιση 50 %.

δ) Συντελεστής στάθμισης 100 %

1. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της ζώνης Β, εκτός εκείνων που είναι εκφρασμένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο νόμισμα του οφειλέτη.
2. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών της ζώνης Β.
3. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, ληξιπρόθεσμες εντός διαστήματος μεγαλύτερου του έτους, έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων της ζώνης Β.
4. Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, έναντι των μη τραπεζικών τομέων της ζώνης Α και της ζώνης Β.
5. Ενσώματα στοιχεία, κατά την έννοια "ενεργητικό", του άρθρου 4 σημείο 10 της οδηγίας 86/635/ΕΟΚ
6. Χαρτοφυλάκια μετοχών, συμμετοχών και άλλων στοιχείων συστατικών των ιδίων κεφαλαίων άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων, τα οποία δεν αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια του δανειοδοτικού ιδρύματος.
7. Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού, εκτός από εκείνα που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια.

2. Η ακόλουθη μέθοδος εφαρμόζεται στα εκτός ισολογισμού στοιχεία που δεν αναφέρονται στην παράγραφο 3. Πρώτον, κατατάσσονται σε ομάδες ανάλογα με το βαθμό κινδύνου που ορίζεται στο παράρτημα >ISO_1>II. >ISO_7>Συνυπολογίζεται η πλήρης αξία των στοιχείων υψηλού κινδύνου, το 50 % της αξίας των στοιχείων μέσου κινδύνου, το 20 % της αξίας των στοιχείων μέτρου κινδύνου, ενώ εκτιμάται ως μηδενική η αξία των στοιχείων χαμηλού κινδύνου. Δεύτερον, οι αξίες των εκτός ισολογισμού στοιχείων, αφού προσαρμοστούν όπως περιγράφεται προηγουμένως, πολλαπλασιάζονται με τους συντελεστές στάθμισης που προσδίδονται στους οικείους αντισυμβαλλομένους, σύμφωνα με τα οριζόμενα για τα στοιχεία ενεργητικού στην παράγραφο 1 και στο άρθρο 44. Στην περίπτωση πράξεων προσωρινής εκχώρησης και άλλων εκχωρήσεων με υποχρέωση επαναγοράς καθώς και στην περίπτωση υποχρεώσεων αγοράς επί προθεσμία, οι συντελεστές στάθμισης θα είναι οι αποδιδόμενοι στα εν λόγω στοιχεία και όχι οι αποδιδόμενοι στους αντισυμβαλλόμενους αυτών των συναλλαγών. Το τμήμα του εγγεγραμμένου κεφαλαίου του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων που δεν έχει κληθεί να καταβληθεί μπορεί να σταθμίζεται με συντελεστή 20 %.

3. Οι μέθοδοι που περιγράφονται στο παράρτημα >ISO_1>III >ISO_7>εφαρμόζονται στα εκτός ισολογισμού στοιχεία του παραρτήματος >ISO_1>IV >ISO_7>εκτός από:

- τις συμβάσεις που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια,
- τις συμβάσεις πράξεων συναλλάγματος (εξαιρουμένων των συμβάσεων που αφορούν χρυσό) αρχικής διάρκειας μέχρι δεκατεσσάρων ημερών.

Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2006, οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών μπορούν να εξαιρούν από την εφαρμογή των προβλεπόμενων στο παράρτημα >ISO_1>III >ISO_7>μεθόδων, τις συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που συμψηφίζονται από γραφείο συμψηφισμού όπου το γραφείο συμψηφισμού ενεργεί ως ο νόμιμος αντισυμβαλλόμενος και όλοι οι συμμετέχοντες καλύπτουν πλήρως επί καθημερινής βάσεως το άνοιγμα που παρουσιάζουν έναντι του γραφείου συμψηφισμού, παρέχοντας εγγυήσεις που καλύπτουν τόσο το τρέχον άνοιγμα όσο και το ενδεχόμενο μελλοντικό άνοιγμα. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να κρίνουν ότι η παρεχόμενη εγγύηση προσφέρει αντίστοιχη διασφάλιση με την εγγύηση, η οποία παρέχεται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο α) σημείο 7 και ότι δεν υπάρχει κίνδυνος διεύρυνσης των ανοιγμάτων του γραφείου συμψηφισμού πέραν της αγοραίας αξίας της παρεχόμενης εγγύησης. Τα κράτη μέλη ενημερώνουν την Επιτροπή σχετικά με την τυχόν χρησιμοποίηση αυτής της δυνατότητας.

4. Όταν τα εκτός ισολογισμού στοιχεία καλύπτονται από ρητή εγγύηση, σταθμίζονται σαν να είχαν συναφθεί για λογαριασμό του εγγυητή και όχι του πραγματικού αντισυμβαλλόμενου. Όταν ο κίνδυνος που προκύπτει από συναλλαγή εκτός ισολογισμού είναι πλήρως και εξ' ολοκλήρου εξασφαλισμένος, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με κάποια από τα στοιχεία ενεργητικού που αναγνωρίζονται στην παράγραφο 1 σημείο α) στοιχείο 7 και στοιχείο β) σημείο 11, ως επαρκής ασφάλεια, εφαρμόζονται συντελεστές στάθμισης 0 ή 20 %, ανάλογα με την εν λόγω ασφάλεια.

Τα κράτη μέλη μπορούν να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης 50 % στα στοιχεία εκτός ισολογισμού που αντιπροσωπεύουν εγγυοδοσίες ή εγγυήσεις πιστώσεων που έχουν χαρακτήρα υποκατάστατων πιστώσεων και τα οποία εξασφαλίζονται πλήρως, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με υποθήκες που πληρούν τους όρους της παραγράφου 1 στοιχείο γ) σημείο 1, υπό την επιφύλαξη ότι ο εγγυητής έχει άμεσο δικαίωμα επί των υπεγγύων.

5. Όταν τα στοιχεία του ενεργητικού και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία σταθμίζονται με χαμηλότερο συντελεστή λόγω ύπαρξης ρητής εγγύησης ή ασφάλειας δεκτής από τις αρμόδιες αρχές, η στάθμιση με χαμηλότερο συντελεστή εφαρμόζεται μόνο στο εγγυημένο τμήμα ή σ' αυτό που καλύπτεται πλήρως από την ασφάλεια.

Άρθρο 44

Στάθμιση των απαιτήσεων έναντι των περιφερειακών κυβερνήσεων και των τοπικών αρχών των κρατών μελών

1. Παρά από τις απαιτήσεις του άρθρου 43 παράγραφος 1, στοιχείο β), τα κράτη μέλη μπορούν να ορίζουν στάθμιση 0 % για τις δικές τους περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές, εάν δεν υπάρχει, όσον αφορά τους κινδύνους, διαφορά μεταξύ των απαιτήσεων έναντι αυτών των τελευταίων και των απαιτήσεων έναντι των κεντρικών κυβερνήσεων, λόγω των φορολογικών εξουσιών τις οποίες έχουν οι περιφερειακές κυβερνήσεις και οι τοπικές αρχές, καθώς και λόγω της ύπαρξης ιδιαίτερων θεσμικών διατάξεων που περιορίζουν την πιθανότητα να βρεθούν σε κατάσταση αδυναμίας πληρωμών. Η μηδενική στάθμιση που ορίζεται κατ' εφαρμογή αυτών των κριτηρίων ισχύει για τις απαιτήσεις έναντι των εν λόγω περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών και για τα εκτός ισολογισμού στοιχεία που έχουν αναληφθεί για λογαριασμό τους, καθώς και για τις απαιτήσεις έναντι τρίτων και τα ανειλημμένα για λογαριασμό τρίτων στοιχεία εκτός ισολογισμού που καλύπτονται από την εγγύηση των εν λόγω περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών ή είναι εξασφαλισμένα, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με τίτλους που έχουν εκδοθεί από αυτές τις περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές.

2. Τα κράτη μέλη ενημερώνουν την Επιτροπή, όταν θεωρούν ότι δικαιολογείται μηδενική στάθμιση, σύμφωνα με τα κριτήρια της παραγράφου 1. Η Επιτροπή κοινολογεί την πληροφορία αυτή. Άλλα κράτη μέλη μπορούν να δίδουν, στα υπό την εποπτεία των αρμοδίων αρχών τους πιστωτικά ιδρύματα, τη δυνατότητα να εφαρμόζουν μηδενική στάθμιση, όταν συναλλάσσονται με τις εν λόγω περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές ή όταν κατέχουν απαιτήσεις εγγυημένες από αυτές, συμπεριλαμβανομένων των εγγυήσεων υπό μορφή τίτλων.

Άρθρο 45

Άλλες σταθμίσεις

1. Με την επιφύλαξη του άρθρου 44 παράγραφος 1, τα κράτη μέλη μπορούν να εφαρμόζουν στάθμιση 20 % στα στοιχεία ενεργητικού που, κατά την κρίση των οικείων αρμοδίων αρχών, είναι εξασφαλισμένα με τίτλους που εκδίδονται από περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές της ζώνης Α, με καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της ζώνης Α πλην του δανειοδοτούντος ιδρύματος, ή με πιστοποιητικά καταθέσεων ή άλλα παρόμοια μέσα που εκδίδονται από αυτά τα πιστωτικά ιδρύματα.

2. Τα κράτη μέλη μπορούν να εφαρμόζουν στάθμιση 10 % στις απαιτήσεις έναντι των ιδρυμάτων, που είναι εξειδικευμένα στις διατραπεζικές αγορές και στις αγορές δημόσιου χρέους στο κράτος μέλος καταγωγής, και τα οποία υπόκεινται σε στενή εποπτεία εκ μέρους των αρμοδίων αρχών, όταν αυτά τα στοιχεία ενεργητικού καλύπτονται πλήρως και εξ' ολοκλήρου, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών του κράτους μέλους καταγωγής, από συνδυασμό

στοιχείων ενεργητικού αναφερομένων στο άρθρο 43 παράγραφος 1, στοιχεία α) και β), τα οποία αυτές θεωρούν ότι αποτελούν επαρκή ασφάλεια.

3. Τα κράτη μέλη κοινοποιούν στην Επιτροπή τις διατάξεις που θεσπίζουν κατ' εφαρμογή των παραγράφων 1 και 2 και τους λόγους που τις δικαιολογούν. Η Επιτροπή διαβιβάζει τις πληροφορίες αυτές στα κράτη μέλη. Η Επιτροπή εξετάζει περιοδικά τις επιπτώσεις αυτών των διατάξεων, ώστε να εξασφαλίζει ότι δεν προξενούν στρεβλώσεις του ανταγωνισμού.

Άρθρο 46

Διοικητικοί οργανισμοί και επιχειρήσεις μη κερδοσκοπικού σκοπού

Για την εφαρμογή του άρθρου 43 παράγραφος 1, στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές μπορούν επίσης να περιλάβουν στην έννοια των "περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών" διοικητικούς μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς υπεύθυνους ενώπιον των περιφερειακών κυβερνήσεων ή των τοπικών αρχών καθώς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις που αποτελούν ιδιοκτησία κεντρικών κυβερνήσεων, περιφερειακών κυβερνήσεων, τοπικών αρχών ή αρχών που, κατά τη γνώμη των αρμοδίων αρχών, έχουν τα ίδια καθήκοντα με τις περιφερειακές κυβερνήσεις και τις τοπικές αρχές.

Οι αρμόδιες αρχές μπορούν επίσης να περιλάβουν στην έννοια των "περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών" τις εκκλησίες και θρησκευτικές κοινότητες που έχουν μορφή νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου, στο βαθμό που μπορούν να επιβάλλουν φόρους σύμφωνα με τη νομοθεσία που τους παρέχει το δικαίωμα αυτό. Ωστόσο, στην περίπτωση αυτή η δυνατότητα που προβλέπεται στο άρθρο 44 δεν ισχύει.

Άρθρο 47

Επίπεδα του συντελεστή φερεγγυότητας

1. Τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να διατηρούν μονίμως το συντελεστή που ορίζεται στο άρθρο 40 σε ύψος τουλάχιστον 8 %.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ορίζουν υψηλότερους ελάχιστους συντελεστές φερεγγυότητας εφόσον το θεωρούν ενδεδειγμένο.

3. Στην περίπτωση που ο συντελεστής φερεγγυότητας πέσει κάτω από το 8 %, οι αρμόδιες αρχές μεριμνούν ώστε το οικείο πιστωτικό ίδρυμα να λάβει τα κατάλληλα μέτρα, για να επαναφέρει, το ταχύτερο δυνατόν, τον εν λόγω συντελεστή στο ελάχιστο συμφωνηθέν ύψος.

Τμήμα 3

Χρηματοδοτικά ανοίγματα (large exposures, grands risques)

Άρθρο 48

Η κοινοποίηση μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων

1. Ένα χρηματοδοτικό άνοιγμα ενός πιστωτικού ιδρύματος σε έναν πελάτη σε μια ομάδα συνδεδεμένων πελατών θεωρείται μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα, όταν η αξία του φθάσει ή υπερβεί το 10 % των ιδίων κεφαλαίων του.

2. Για όλα τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, κατά την έννοια της παραγράφου 1, το πιστωτικό ίδρυμα απευθύνει κοινοποίηση στις αρμόδιες αρχές. Τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι η κοινοποίηση αυτή πραγματοποιείται, κατ' επιλογήν τους, σύμφωνα με μία από τις ακόλουθες δύο διαδικασίες:

- κοινοποίηση όλων των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων τουλάχιστον μία φορά κατ' έτος, συνοδευόμενη από την ανακοίνωση, κατά τη διάρκεια του έτους, κάθε νέου μεγάλου χρηματοδοτικού ανοίγματος και κάθε αύξησης υπάρχοντων μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων κατά τουλάχιστον 20 % σε σχέση με την

τελευταία ανακοίνωση,

- κοινοποίηση όλων των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων τουλάχιστον τέσσερις φορές κατ' έτος.

3. Μπορούν, ωστόσο, να απαλλαγούν από την υποχρέωση κοινοποίησης κατά της έννοια της παραγράφου 2, τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που εξαιρούνται βάσει του άρθρου 49 παράγραφος 7, στοιχεία α), β), γ), δ), στ), ζ) και η). Η συχνότητα κοινοποίησης που προβλέπεται στην παράγραφο 2 δεύτερη περίπτωση μπορεί να περιοριστεί σε δύο φορές το χρόνο για τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που προβλέπονται στο άρθρο 49 παράγραφος 7, στοιχεία ε) και θ) έως σ) καθώς και στις παραγράφους 8, 9 και 10.

4. Οι αρμόδιες αρχές απαιτούν να έχει κάθε πιστωτικό ίδρυμα ασφαλείς διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες και επαρκείς μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου για την επισήμανση και τη λογιστική καταγραφή όλων των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και των επακόλουθων μεταβολών τους, όπως ορίζει και απαιτεί η παρούσα οδηγία, καθώς και για την εποπτεία αυτών των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων λαμβάνοντας υπόψη την πολιτική που ακολουθεί το πιστωτικό ίδρυμα σε θέματα χρηματοδοτικών ανοιγμάτων.

Όταν ένα πιστωτικό ίδρυμα επικαλείται το ευεργέτημα της παραγράφου 3, διατηρεί τα στοιχεία τα σχετικά με τους λόγους που επικαλέστηκε επί ένα έτος από το γενεσιουργό γεγονός της απαλλαγής, ώστε να μπορούν οι αρμόδιες αρχές να ελέγξουν το βάσιμο της απαλλαγής αυτής.

Άρθρο 49

Όρια στα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα

1. Τα πιστωτικά ιδρύματα δεν δύνανται να έχουν, ως προς ένα πελάτη ή μια ομάδα συνδεδεμένων πελατών, χρηματοδοτικά ανοίγματα των οποίων το συνολικό ποσό υπερβαίνει το 25 % των ιδίων κεφαλαίων.

2. Όταν αυτός ο πελάτης ή η ομάδα συνδεδεμένων πελατών είναι η μητρική επιχείρηση ή η θυγατρική του πιστωτικού ιδρύματος, ή/και μια ή περισσότερες από τις θυγατρικές αυτής της μητρικής επιχείρησης, το ποσοστό που προβλέπεται στην παράγραφο 1 μειώνεται σε 20 %. Ωστόσο, τα κράτη μέλη δύνανται να μην επιβάλουν το εν λόγω όριο του 20 % στα χρηματοδοτικά ανοίγματα, προς αυτούς του πελάτες, υπό την προϋπόθεση ότι θα προβλέπουν ιδιαίτερο έλεγχο των συγκεκριμένων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων μέσω άλλων μέτρων ή διαδικασιών. Ενημερώνουν την Επιτροπή και τη συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών για το περιεχόμενο αυτών των μέτρων ή διαδικασιών.

3. Ένα πιστωτικό ίδρυμα δεν μπορεί να αναλαμβάνει μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα των οποίων το συνολικό ποσό υπερβαίνει το 800 % των ιδίων κεφαλαίων του.

4. Τα κράτη μέλη μπορούν να προβλέπουν αυστηρότερα όρια από τα όρια που προβλέπονται στις παραγράφους 1, 2 και 3.

5. Ένα πιστωτικό ίδρυμα οφείλει, όσον αφορά τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που αναλαμβάνει, να τηρεί μονίμως τα όρια που καθορίζονται στις παραγράφους 1, 2 και 3. Εάν, σε εξαιρετική περίπτωση, τα αναληφθέντα χρηματοδοτικά ανοίγματα υπερβαίνουν τα εν λόγω όρια, αυτό πρέπει να κοινοποιείται αμέσως στις αρμόδιες αρχές οι οποίες δύνανται, εφόσον το δικαιολογούν οι περιστάσεις, να παράσχουν περιορισμένη προθεσμία προκειμένου το πιστωτικό ίδρυμα να συμμορφωθεί προς τα όρια.

6. Τα κράτη μέλη μπορούν να απαλλάσσουν πλήρως ή μερικώς από την εφαρμογή των παραγράφων 1, 2 και 3, τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που αναλαμβάνει ένα πιστωτικό ίδρυμα έναντι της μητρικής του επιχείρησης, των άλλων θυγατρικών της μητρικής επιχείρησης, και των δικών του θυγατρικών, εφόσον οι επιχειρήσεις αυτές υπόκεινται στην εποπτεία επί ενοποιημένης βάσεως, στην οποία υπόκειται και το εν λόγω πιστωτικό ίδρυμα, σύμφωνα με την παρούσα οδηγία ή με τους ισοδύναμους κανόνες που ισχύουν σε τρίτη χώρα.

7. Τα κράτη μέλη μπορούν να εξαιρούν, εν λόγω ή εν μέρει, από την εφαρμογή των παραγράφων 1, 2 και 3, τα ακόλουθα χρηματοδοτικά ανοίγματα:

α) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών διοικήσεων ή κεντρικών τραπεζών της ζώνης·

β) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων·

γ) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις οι οποίες καλύπτονται ρητά από εγγύηση των κεντρικών διοικήσεων ή των κεντρικών τραπεζών της ζώνης Α, καθώς και των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων·

δ) άλλα ανοίγματα έναντι, ή καλυπτόμενα από την εγγύηση, των κεντρικών διοικήσεων ή των κεντρικών τραπεζών της ζώνης Α, ή των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων·

ε) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι των κεντρικών διοικήσεων ή των κεντρικών τραπεζών της ζώνης Β, εκφρασμένες και, ενδεχομένως, χρηματοδοτούμενες στο νόμισμα του δανειζομένου·

στ) στοιχεία ενεργητικού και άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα επαρκώς εξασφαλισμένα, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με τίτλους που έχουν εκδοθεί από τις κεντρικές διοικήσεις ή τις κεντρικές τράπεζες της ζώνης Α, από τις Ευρωπαϊκές Κοινότητες ή από τις τοπικές ή περιφερειακές διοικήσεις των κρατών μελών σχετικά με τις οποίες εφαρμόζεται, σε θέματα φερεγγυότητας, στάθμιση 0 % σύμφωνα με το άρθρο 44·

ζ) στοιχεία ενεργητικού και άλλα ανοίγματα επαρκώς εξασφαλισμένα, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με κατάθεση ρευστών διαθέσιμων στο δανειοδοτούν ίδρυμα ή στο πιστωτικό ίδρυμα που είναι η μητρική επιχείρηση ή θυγατρική του δανειοδοτούντος ιδρύματος·

η) στοιχεία ενεργητικού και άλλα ανοίγματα επαρκώς εξασφαλισμένα, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με πιστοποιητικά καταθέσεων που έχουν εκδοθεί από το δανειοδοτούν ίδρυμα ή από πιστωτικό ίδρυμα το οποίο είναι η μητρική επιχείρηση ή θυγατρική του δανειοδοτούντος ιδρύματος, και κατατεθεί σε οποιοδήποτε από αυτά·

θ) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων, προθεσμίας λήξης ενός έτους ή μικρότερης, και τα οποία δεν αποτελούν ίδια κεφάλαια αυτών των ιδρυμάτων·

ι) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, με προθεσμία λήξης ενός έτους ή μικρότερη, εξασφαλισμένα σύμφωνα με το άρθρο 45, παράγραφος 2, έναντι ιδρυμάτων που δεν είναι πιστωτικά ιδρύματα αλλά πληρούν τους όρους της παραγράφου αυτής·

ια) εμπορικά και άλλα ανάλογα γραμμάτια, προθεσμίας λήξης ενός έτους ή μικρότερης, που φέρουν οπισθογράφηση άλλου πιστωτικού ιδρύματος·

ιβ) ομολογίες κατά την έννοια του άρθρου 22, παράγραφος 4 της οδηγίας 85/611/ΕΟΚ·

ιγ) μέχρι μεταγενέστερου συντονισμού, συμμετοχές σε ασφαλιστικές εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 51, παράγραφος 3, έως το 40 % το πολύ των ιδίων κεφαλαίων του συμμετέχοντος πιστωτικού ιδρύματος·

ιδ) στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι περιφερειακών ή κεντρικών πιστωτικών ιδρυμάτων με τα οποία το δανειοδοτούν πιστωτικό ίδρυμα είναι συνδεδεμένο, στο πλαίσιο δικτύου, δυνάμει νομοθετικών ή καταστατικών διατάξεων και τα οποία είναι υπεύθυνα, κατ' εφαρμογή αυτών των διατάξεων, να προβαίνουν σε συμψηφισμό των ρευστών διαθεσίμων μεταξύ των ιδρυμάτων που συμμετέχουν στο δίκτυο·

ιε) χρηματοδοτικά ανοίγματα επαρκώς εξασφαλισμένα, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με τίτλους άλλων από αυτούς που αναφέρονται στο στοιχείο στ), υπό τον όρο ότι οι τίτλοι αυτοί δεν εκδίδονται ούτε από το ίδιο το πιστωτικό ίδρυμα ή τη μητρική του επιχείρηση ή μία από τις θυγατρικές τους, ούτε από τον εν λόγω πελάτη ή ομάδα συνδεδεμένων πελατών. Οι τίτλοι που ενεχυριάζονται πρέπει να αποτιμώνται στην τιμή αγοράς, να έχουν υπεραξία σε σχέση με εξασφαλιζόμενα χρηματοδοτικά ανοίγματα και να είναι είτε εισηγμένοι σε χρηματιστήριο είτε πράγματι διαπραγματεύσιμοι και κανονικά εισηγμένοι σε αγορά που λειτουργεί μέσω αναγνωρισμένων επαγγελματιών φορέων που εξασφαλίζουν, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών του κράτους μέλους καταγωγής του πιστωτικού ιδρύματος, τη δυνατότητα καθορισμού αντικειμενικής τιμής που επιτρέπει να εξακριβώνεται, οποιαδήποτε στιγμή, η υπεραξία αυτών των τίτλων. Απαιτείται υπεραξία 100 %· εντούτοις, η υπεραξία αυτή είναι 150 % στην περίπτωση μετοχών και 50 % στην περίπτωση ομολογιών εκδιδομένων από τα πιστωτικά ιδρύματα και τις περιφερειακές ή τοπικές αρχές των κρατών μελών εκτός από αυτά που προβλέπονται στο άρθρο 44 και, στην περίπτωση ομολογιών εκδιδομένων από την ΕΤΕπ και από τις πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης. Οι τίτλοι που ενεχυριάζονται δεν μπορούν να αποτελούν ίδια κεφάλαια πιστωτικών ιδρυμάτων·

ιστ) δάνεια ικανοποιητικώς, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, εξασφαλισμένα με υποθήκη επί αστικών ακινήτων ή με μετοχές σε φινλανδικές στεγαστικές εταιρείες, λειτουργούσες βάσει του φινλανδικού νόμου περί στεγαστικών εταιρειών του 1991, ή μεταγενέστερης ισοδύναμης νομοθεσίας, και πράξεις χρηματοδοτικής μίσθωσης βάσει των οποίων ο εκμισθωτής διατηρεί την πλήρη κυριότητα του εκμισθωθέντος ακινήτου ενόσω ο μισθωτής δεν έχει αποκτήσει το δικαίωμα να το αγοράσει, μέχρι ποσοστού 50 % της αξίας του ακινήτου. Η αξία του ακινήτου υπολογίζεται, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με αυστηρούς κανόνες αξιολόγησης, οι οποίοι προβλέπονται από νομοθετικές, κανονιστικές ή διοικητικές διατάξεις. Η αξιολόγηση γίνεται τουλάχιστον μία φορά κατ' έτος. Για τους σκοπούς του παρόντος σημείου, θεωρείται κατοικία η κατοικία την οποία χρησιμοποιεί ή εκμισθώνει ή θα χρησιμοποιήσει ή θα εκμισθώσει ο δανειζόμενος·

ιζ) 50 % των στοιχείων εκτός ισολογισμού, περιορισμένου κινδύνου, που αναφέρονται στο παράρτημα >ISO_1>II.

>ISO_7>ιη) με τη συμφωνία των αρμοδίων αρχών, οι εγγυήσεις εκτός από τις εγγυήσεις πιστώσεων, οι οποίες έχουν νομοθετική ή κανονιστική βάση και τις οποίες παρέχουν στους πελάτες μέλη τους οι εταιρείες αμοιβαίων εγγυήσεων που θεωρούνται πιστωτικά ιδρύματα, υπό την επιφύλαξη στάθμισης 20 % του ποσού τους.

Τα κράτη μέλη πληροφορούν την Επιτροπή ότι κάνουν χρήση αυτής της ευχέρειας, προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι δεν προκαλούνται στρεβλώσεις του ανταγωνισμού.

ιθ) τα στοιχεία εκτός ισολογισμού με χαμηλό κίνδυνο που αναφέρονται στο παράρτημα >ISO_1>II, >ISO_7>εφόσον έχει συναφθεί με τον πελάτη ή την ομάδα συνδεδεμένων πελατών, συμφωνία που προβλέπει ότι το χρηματοδοτικό άνοιγμα μπορεί να υπάρχει μόνον εφόσον ελεγχθεί ότι δεν θα οδηγήσει σε υπέρβαση των ορίων που ορίζονται στις παραγράφους 1, 2 και 3.

8. Τα κράτη μέλη μπορούν, για την εφαρμογή των παραγράφων 1, 2 και 3, να ορίσουν συντελεστή στάθμισης 20 % για τα στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, καθώς και τα άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, έναντι ή καλυπτόμενα από την εγγύηση των περιφερειακών και τοπικών διοικήσεων των κρατών μελών· ωστόσο, τα κράτη μέλη μπορούν, υπό τους όρους που προβλέπονται στο άρθρο 44, να μειώσουν το συντελεστή αυτό σε 0 %.

9. Τα κράτη μέλη μπορούν, για την εφαρμογή των παραγράφων 1, 2 και 3, να ορίσουν συντελεστή στάθμισης 20 % στα στοιχεία του ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις καθώς και σε άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων με προθεσμία λήξης άνω του έτους αλλά μικρότερη ή ίση της τριετίας, και συντελεστή στάθμισης 50 % στα στοιχεία του ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων με προθεσμία λήξης άνω της τριετίας, υπό τον όρο ότι οι τελευταίες αυτές αντιπροσωπεύονται από χρεωστικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από πιστωτικό ίδρυμα και ότι επίσης, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, οι χρεωστικοί αυτοί τίτλοι είναι πράγματι διαπραγματεύσιμοι σε αγορά αποτελούμενη από επαγγελματίες φορείς και ότι υπόκεινται σε καθημερινή τιμολόγηση στην αγορά αυτή ή η έκδοση των οποίων έχει επιτραπεί από τις αρμόδιες αρχές του κράτους καταγωγής του εκδίδοντος πιστωτικού ιδρύματος. Σε όλες αυτές τις περιπτώσεις, τα στοιχεία αυτά δεν μπορούν να αντιπροσωπεύουν ίδια κεφάλαια.

10. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 7, σημείο θ) και της παραγράφου 9, τα κράτη μέλη μπορούν να εφαρμόζουν σε στάθμιση 20 % στα στοιχεία του ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις και άλλα χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων, ανεξαρτήτως της διάρκειάς τους.

11. Όταν ένα χρηματοδοτικό άνοιγμα έναντι ενός πελάτη καλύπτεται από εγγύηση τρίτου, ή από ασφάλεια υπό μορφή τίτλων που εκδίδονται από τρίτον υπό τους όρους της παραγράφου 7, στοιχείο ξ), τα κράτη μέλη μπορούν:

- να θεωρήσουν ότι το χρηματοδοτικό άνοιγμα υφίσταται έναντι τρίτου και όχι έναντι του πελάτη, εάν καλύπτεται, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, από την άμεση και άνευ όρων εγγύηση αυτού του τρίτου,

- να θεωρήσουν ότι το χρηματοδοτικό άνοιγμα υφίσταται έναντι του τρίτου και όχι έναντι του πελάτη, εάν το χρηματοδοτικό άνοιγμα που ορίζεται στην παράγραφο 7, στοιχείο ξ), καλύπτεται με ασφάλεια υπό τους όρους που προβλέπονται στη διάταξη αυτή.

12. Το αργότερο μέχρι την 1η Ιανουαρίου 1999, το Συμβούλιο εξετάζει, βάσει εκθέσεως της Επιτροπής, τη μεταχείριση των διατραπεζικών χρηματοδοτικών ανοιγμάτων που προβλέπεται στην παράγραφο 7, στοιχείο θ) και στις παραγράφους 9 και 10. Το Συμβούλιο αποφασίζει, κατόπιν προτάσεως της Επιτροπής, τις ενδεχόμενες τροποποιήσεις που πρέπει να γίνουν.

Άρθρο 50

Εποπτεία των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε ενοποιημένη και μη ενοποιημένη βάση

1. Όταν το πιστωτικό ίδρυμα δεν είναι ούτε μητρική επιχείρηση ούτε θυγατρική, η εποπτεία της τήρησης των υποχρεώσεων που ορίζονται από τα άρθρα 48 και 49 ή από κάθε άλλη εφαρμοστέα κοινοτική διάταξη, ασκείται σε μη ενοποιημένη βάση.

2. Στις άλλες περιπτώσεις, η εποπτεία της τήρησης των υποχρεώσεων που ορίζονται στα άρθρα 48 και 49 ή σε κάθε άλλη εφαρμοστέα κοινοτική διάταξη, ασκείται σε ενοποιημένη βάση σύμφωνα με τα άρθρα 52 έως 56.

3. Τα κράτη μέλη μπορούν να μην επιβάλλουν την άσκηση εποπτείας όσον αφορά την τήρηση των υποχρεώσεων που ορίζονται στα άρθρα 48 και 49 ή σε κάθε άλλη εφαρμοστέα κοινοτική διάταξη, σε μεμονωμένη ή εν μέρει ενοποιημένη βάση, όταν πρόκειται για πιστωτικό ίδρυμα το οποίο, ως μητρική επιχείρηση, υπάγεται σε εποπτεία σε ενοποιημένη βάση, και για τις θυγατρικές του εν λόγω πιστωτικού ιδρύματος οι οποίες υπάγονται στην άδεια λειτουργίας και εποπτεία τους και συμπεριλαμβάνονται στην εποπτεία σε ενοποιημένη βάση.

Μπορούν επίσης να μην ασκούν την εποπτεία αυτή εφόσον η μητρική επιχείρηση είναι χρηματοδοτική εταιρεία, εγκατεστημένη στο ίδιο κράτος μέλος με το πιστωτικό ίδρυμα, υπό τον όρο ότι η εν λόγω εταιρεία υπάγεται στην ίδια εποπτεία με αυτή που ασκείται επί των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Στις περιπτώσεις του πρώτου και δευτέρου εδαφίου, πρέπει να ληφθούν μέτρα για να εξασφαλιστεί η ικανοποιητική κατανομή των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων εντός του ομίλου.

Τμήμα 4

Ειδική συμμετοχή εκτός του πιστωτικού τομέα (qualifying holdings outside the financial sector, participations qualifiées hors du domaine financier)

Άρθρο 51

Όρια των ειδικών συμμετοχών σε μη χρηματοδοτικές επιχειρήσεις

1. Ένα πιστωτικό ίδρυμα δεν μπορεί να κατέχει ειδική συμμετοχή ανώτερη του 15 % των ιδίων κεφαλαίων του σε επιχείρηση που δεν είναι ούτε πιστωτικό ίδρυμα ούτε χρηματοδοτικό ίδρυμα ούτε επιχείρηση της οποίας η δραστηριότητα ορίζεται στο άρθρο 43 παράγραφος 2, στοιχείο στ), της οδηγίας 86/635/ΕΟΚ.
2. Το συνολικό ποσό των ειδικών συμμετοχών σε επιχειρήσεις που δεν είναι πιστωτικά ιδρύματα, χρηματοδοτικά ιδρύματα ή επιχειρήσεις των οποίων η δραστηριότητα ορίζεται στο άρθρο 43 παράγραφος 2, στοιχείο στ), της οδηγίας 86/635/ΕΟΚ, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 60 % των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος.
3. Τα κράτη μέλη μπορούν να εξαιρούν από τους περιορισμούς που προβλέπονται στις παραγράφους 1 και 2, τις συμμετοχές στις ασφαλιστικές εταιρείες, όπως ορίζονται στην οδηγία 73/239/ΕΟΚ(18), και στην οδηγία 79/267/ΕΟΚ(19).
4. Οι μετοχές ή τα μερίδια που κατέχονται προσωρινά, κατά τη διάρκεια χρηματοδοτικής ενίσχυσης που αποσκοπεί στην εξυγίανση ή τη διάσωση μιας επιχείρησης, ή λόγω αναδοχής εκδόσεως τίτλων (>ISO_1>underwriting) >ISO_7>κατά την κανονική διάρκεια της έκδοσης των τίτλων αυτών ή ιδίω ονόματι αλλά για λογαριασμό τρίτου, δεν συμπεριλαμβάνονται στις ειδικές συμμετοχές κατά τον υπολογισμό των ορίων που καθορίζονται στις παραγράφους 1 και 2. Οι μετοχές ή τα μερίδια που δεν έχουν το χαρακτήρα παγίων χρηματοπιστωτικών στοιχείων κατά την έννοια του άρθρου 35, παράγραφος 2, της οδηγίας 86/635/ΕΟΚ, δεν συμπεριλαμβάνονται.
5. Η υπέρβαση των ορίων που καθορίζονται στις παραγράφους 1 και 2 είναι δυνατή μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις. Εντούτοις, στην περίπτωση αυτή, οι αρμόδιες αρχές απαιτούν την αύξηση των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος ή τη λήψη άλλων μέτρων ισοδυνάμου αποτελέσματος.
6. Τα κράτη μέλη μπορούν να ορίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές δεν εφαρμόζουν τα όρια που καθορίζονται στις παραγράφους 1 και 2, εάν προβλέπουν ότι τα πλεονάσματα ειδικών συμμετοχών σε σχέση με τα όρια αυτά πρέπει να καλύπτονται κατά 100 % από τα ίδια κεφάλαια τα οποία δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό του συντελεστή φερεγγυότητας. Αν υπάρχουν πλεονάσματα σε σχέση με τα όρια των παραγράφων 1 και 2, το ποσό που πρέπει να καλύπτεται με ίδια κεφάλαια είναι το υψηλότερο από τα πλεονάσματα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ (SUPERVISION ON A CONSOLIDATED BASIS, SURVEILLANCE SUR UNE BASE CONSOLIDÉE)

Άρθρο 52

Εποπτεία σε ενοποιημένη βάση των πιστωτικών ιδρυμάτων

1. Κάθε πιστωτικό ίδρυμα που έχει ως θυγατρική άλλο πιστωτικό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα, ή διαθέτει συμμετοχή σ' αυτά, υπόκειται σε εποπτεία της ενοποιημένης χρηματοοικονομικής του κατάστασης, σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 54. Η εποπτεία αυτή καλύπτει τουλάχιστον τους τομείς που προβλέπονται στις παραγράφους 5 και 6.
2. Κάθε πιστωτικό ίδρυμα του οποίου η μητρική επιχείρηση είναι χρηματοδοτική εταιρεία, υπόκειται σε εποπτεία της ενοποιημένης χρηματοοικονομικής κατάστασης της χρηματοδοτικής εταιρείας, σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 54. Η εποπτεία καλύπτει τουλάχιστον του τομείς που προβλέπονται στις παραγράφους 5 και 6. Η ενοποίηση της χρηματοοικονομικής κατάστασης της χρηματοδοτικής εταιρείας δεν συνεπάγεται κατ' ουδένα τρόπο την υποχρέωση των αρμοδίων αρχών να ασκήσουν επί της εταιρείας αυτής έλεγχο σε ατομική βάση.

3. Τα κράτη μέλη ή οι αρμόδιες αρχές που έχουν αναλάβει την ενοποιημένη εποπτεία βάσει του άρθρου 53 μπορούν σε μεμονωμένες περιπτώσεις να μην υπαγάγουν στην ενοποίηση ένα πιστωτικό ίδρυμα ή μια επιχείρηση επικουρικών τραπεζικών υπηρεσιών που αποτελούν θυγατρικές ή στα οποία κατέχεται μια μερίδα συμμετοχής:

- όταν η επιχείρηση που πρόκειται να περιληφθεί στην ενοποίηση ευρίσκεται σε τρίτη χώρα όπου υπάρχουν νομικά εμπόδια στην διαβίβαση των αναγκαίων πληροφοριών, ή

- όταν η επιχείρηση που πρόκειται να περιληφθεί στην ενοποίηση είναι κατά τη γνώμη των αρμοδίων αρχών αμελητέα σε σχέση με τους στόχους της εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων, και εν πάση περιπτώσει όταν ο συνολικός ισολογισμός της επιχείρησης αυτής δεν υπερβαίνει το χαμηλότερο των ακόλουθων δύο ποσών: τα 10 εκατομμύρια ευρώ ή το 1 % του συνολικού ισολογισμού της μητρικής ή της κατέχουσας την συμμετοχή επιχείρησης. Αν πλείονες επιχειρήσεις πληρούν τα κριτήρια αυτά, πρέπει παρά ταύτα να υπαχθούν στην ενοποίηση όταν ως σύνολο παρουσιάζουν σημαντικό ενδιαφέρον σε σχέση με τον ανωτέρω στόχο,

ή

- όταν κατά τη γνώμη των αρμοδίων αρχών που έχουν αναλάβει την ενοποιημένη εποπτεία, η ενοποίηση της χρηματοοικονομικής κατάστασης της προς έλεγχο επιχείρησης θα αντενδείκνυτο ή θα μπορούσε να οδηγήσει σε λάθη όσον αφορά τους στόχους της εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

4. Όταν οι αρμόδιες αρχές ενός κράτους μέλους δεν υπάγουν ένα θυγατρικό πιστωτικό ίδρυμα στην ενοποιημένη εποπτεία κατ' εφαρμογή μιας των περιπτώσεων της παραγράφου 3 δεύτερη και τρίτη περίπτωση, οι αρμόδιες αρχές του κράτους όπου βρίσκεται το ίδρυμα αυτό μπορούν να ζητήσουν από τη μητρική του επιχείρηση πληροφορίες που θα διευκολύνουν την άσκηση της εποπτείας του.

5. Ο έλεγχος της φερεγγυότητας, της επαρκείας ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τους κινδύνους της αγοράς και των μεγάλων ανοιγμάτων, διενεργείται σε ενοποιημένη βάση σύμφωνα με το παρόν άρθρο και τα άρθρα 53 έως 56. Τα κράτη μέλη θεσπίζουν τα μέτρα που ενδεχομένως απαιτούνται για την υπαγωγή στην ενοποιημένη εποπτεία των χρηματοδοτικών εταιρειών, σύμφωνα με την παράγραφο 2.

Η τήρηση των ορίων που προβλέπουν οι παράγραφοι 1 και 2 του άρθρου 51 αποτελεί αντικείμενο εποπτείας και ελέγχου βάσει της ενοποιημένης ή υποενοποιημένης χρηματοοικονομικής κατάστασης του πιστωτικού ιδρύματος.

6. Οι αρμόδιες αρχές επιβάλλουν, σε όλες τις επιχειρήσεις που συμπεριλαμβάνονται στην ενοποιημένη εποπτεία στην οποία υπόκειται ένα πιστωτικό ίδρυμα δυνάμει των παραγράφων 1 και 2, τη θέσπιση κατάλληλων διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου για την παροχή στοιχείων πληροφοριών χρησίμων για την άσκηση της εποπτείας αυτής.

7. Με την επιφύλαξη ειδικών διατάξεων άλλων οδηγιών, τα κράτη μέλη δύνανται να μην εφαρμόσουν σε υποενοποιημένη ή ατομική βάση, τους κανόνες της παραγράφου 5 στα πιστωτικά εκείνα ιδρύματα τα οποία, ως μητρικές επιχειρήσεις, υπόκεινται σε ενοποιημένη εποπτεία, καθώς και σε κάθε θυγατρική επιχείρηση των πιστωτικών αυτών ιδρυμάτων που εξαρτάται από την παροχή αδείας και την εποπτεία τους και συμπεριλαμβάνεται στην ενοποιημένη εποπτεία του μητρικού πιστωτικού ιδρύματος. Η ίδια δυνατότητα απαλλαγής παρέχεται και όταν η μητρική επιχείρηση είναι χρηματοδοτική εταιρεία εδρεύουσα στο κράτος μέλος που εδρεύει και το πιστωτικό ίδρυμα, υπό τον όρο ότι υπόκειται στην εποπτεία που ασκείται επί των πιστωτικών ιδρυμάτων και ιδίως στους κανόνες της παραγράφου 5.

Στις δύο περιπτώσεις, που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο πρέπει να ληφθούν τα κατάλληλα μέτρα για να διασφαλισθεί η ορθή κατανομή του κεφαλαίου εντός του τραπεζικού ομίλου.

Εάν οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν τους κανόνες αυτούς σε ατομική βάση μπορούν, για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων να κάνουν χρήση της διάταξης του άρθρου 34 παράγραφος 2, τελευταίο εδάφιο.

8. Στην περίπτωση κατά την οποία πιστωτικό ίδρυμα, που αποτελεί θυγατρική μιας μητρικής επιχείρησης που είναι ένα πιστωτικό ίδρυμα, έλαβε άδεια λειτουργίας και είναι εγκατεστημένο σε άλλο κράτος μέλος, οι αρμόδιες αρχές που χορήγησαν την εν λόγω άδεια λειτουργίας εφαρμόζουν στο ίδρυμα αυτό τους κανόνες της παραγράφου 5 σε ατομική ή ενδεχομένως υποενοποιημένη βάση.

9. Παρά τις απαιτήσεις της παραγράφου 8, οι αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας στη θυγατρική μιας μητρικής επιχείρησης η οποία αποτελεί πιστωτικό ίδρυμα μπορούν, με διμερή συμφωνία, να εκχωρήσουν την εποπτική τους αρμοδιότητα στις αρμόδιες αρχές που χορήγησαν την άδεια λειτουργίας και εποπτεύουν τη μητρική επιχείρηση με σκοπό οι τελευταίες αρχές να αναλάβουν την εποπτεία της θυγατρικής, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας οδηγίας. Η Επιτροπή πρέπει να ενημερώνεται για την ύπαρξη

και το περιεχόμενο τέτοιων συμφωνιών. Η Επιτροπή διαβιβάζει τα πληροφοριακά αυτά στοιχεία στις αρμόδιες αρχές των άλλων κρατών μελών και στη συμβουλευτική επιτροπή τραπεζικών θεμάτων.

10. Τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι οι αρμόδιες εθνικές τους αρχές που έχουν αναλάβει την ενοποιημένη εποπτεία μπορούν να ζητήσουν από τις θυγατρικές ενός πιστωτικού ιδρύματος ή μιας χρηματοδοτικής εταιρείας που δεν υπόκεινται σε ενοποιημένη εποπτεία τις πληροφορίες που προβλέπονται στο άρθρο 55. Στην περίπτωση αυτή εφαρμόζονται οι προβλεπόμενες στο άρθρο αυτό διαδικασίες διαβίβασης και επαλήθευσης των πληροφοριών.

Άρθρο 53

Αρμόδιες αρχές για την άσκηση της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση

1. Όταν η μητρική επιχείρηση είναι πιστωτικό ίδρυμα, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ασκείται από τις αρμόδιες αρχές που χορήγησαν στο εν λόγω πιστωτικό ίδρυμα την άδεια λειτουργίας που προβλέπεται στο άρθρο 4.

2. Όταν η μητρική επιχείρηση ενός πιστωτικού ιδρύματος είναι χρηματοδοτική εταιρεία, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ασκείται από τις αρμόδιες αρχές που χορήγησαν στο εν λόγω πιστωτικό ίδρυμα την άδεια λειτουργίας που αναφέρεται στο άρθρο 4.

Ωστόσο, στην περίπτωση κατά την οποία πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε περισσότερα του ενός κράτη μέλη έχουν ως μητρική επιχείρηση την ίδια χρηματοδοτική εταιρεία, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ασκείται από τις αρμόδιες αρχές του πιστωτικού ιδρύματος που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος στο οποίο συστάθηκε η χρηματοδοτική εταιρεία.

Εάν δεν υπάρχει θυγατρικό πιστωτικό ίδρυμα το οποίο να έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος όπου έχει συσταθεί η χρηματοδοτική εταιρεία, οι αρμόδιες αρχές των ενδιαφερόμενων κρατών μελών (συμπεριλαμβανομένου του κράτους μέλους στο οποίο έχει συσταθεί η χρηματοδοτική εταιρεία) διαβουλεύονται για να καθορίσουν, με κοινή συμφωνία, ποιες μεταξύ των αρχών θα ασκούν την εποπτεία σε ενοποιημένη βάση. Ελλείψει τέτοιας συμφωνίας, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση θα ασκείται από τις αρμόδιες αρχές που χορήγησαν την άδεια λειτουργίας στο πιστωτικό ίδρυμα με τον υψηλότερο συνολικό ισολογισμό· εάν οι συνολικοί ισολογισμοί είναι ισόποσοι, η εποπτεία σε ενοποιημένη βάση θα ασκείται από τις αρμόδιες αρχές που χορήγησαν πρώτες την άδεια λειτουργίας του που αναφέρεται στο άρθρο 4.

3. Οι ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές μπορούν, με κοινή συμφωνία, να παρεκκλίνουν από τους κανόνες που καθορίζονται στην παράγραφο 2 πρώτο και δεύτερο εδάφιο.

4. Για την επίτευξη του στόχου της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, οι συμφωνίες της παραγράφου 2 τρίτο εδάφιο και της παραγράφου 3 προβλέπουν τα συγκεκριμένα μέτρα συνεργασίας και διαβίβασης των πληροφοριακών στοιχείων.

5. Όταν κράτη μέλη διαθέτουν πλείονες αρμόδιες αρχές για την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, λαμβάνουν τα αναγκαία μέτρα για τον μεταξύ τους συντονισμό.

Άρθρο 54

Μορφή και έκταση της ενοποίησης

1. Οι αρμόδιες αρχές που είναι επιφορτισμένες με την άσκηση της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση οφείλουν, για την άσκηση της εποπτείας, να απαιτήσουν την πλήρη ενοποίηση των πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων που αποτελούν θυγατρικές της μητρικής επιχείρησης.

Ωστόσο, μπορεί να επιβληθεί η κατ' αναλογία ενοποίηση στην περίπτωση που, κατά τη γνώμη των αρμοδίων αρχών, η ευθύνη της μητρικής επιχείρησης η οποία κατέχει τη συμμετοχή περιορίζεται στο τμήμα του κεφαλαίου που κατέχει,

λόγω της ευθύνης των άλλων μετόχων ή εταιρών και της ικανοποιητικής τους φερεγγυότητας. Η ευθύνη των άλλων μετόχων και εταιρών πρέπει να καθορίζεται σαφώς, εν ανάγκη με την ανάληψη ρητών υποχρεώσεων.

2. Οι αρμόδιες αρχές που είναι επιφορτισμένες με την άσκηση της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση οφείλουν, για την άσκηση της εποπτείας, να απαιτήσουν την κατ' αναλογία ενοποίηση των συμμετοχών σε πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα, τα οποία διευθύνονται από επιχείρηση συμπεριλαμβανομένη στην ενοποίηση από κοινού με μία ή περισσότερες επιχειρήσεις μη συμπεριλαμβανόμενες στην ενοποίηση, όταν από την ενοποίηση αυτή προκύπτει περιορισμός της ευθύνης των εν λόγω επιχειρήσεων στο τμήμα του κεφαλαίου που κατέχουν.

3. Εκτός των περιπτώσεων που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2, στις υπόλοιπες περιπτώσεις συμμετοχών ή κεφαλαιακού δεσμού, οι αρμόδιες αρχές ορίζουν αν και με ποια μορφή πρέπει να πραγματοποιείται η ενοποίηση. Μπορούν ιδιαίτερα να επιτρέψουν ή να επιβάλουν τη χρησιμοποίηση της μεθόδου της καθαρής θέσεως. Η μέθοδος αυτή δεν σημαίνει ωστόσο υπαγωγή των επιχειρήσεων αυτών στην εποπτεία επί ενοποιημένης βάσεως.

4. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1, 2 και 3, οι αρμόδιες αρχές αποφασίζουν αν και με ποια μορφή να γίνει η ενοποίηση, στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- όταν ένα πιστωτικό ίδρυμα ασκεί, κατά τις αρμόδιες αρχές, σημαντική επιρροή επί ενός ή πλειόνων πιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, χωρίς όμως να διαθέτει συμμετοχή ή άλλο κεφαλαιακό δεσμό με αυτά,

- όταν δύο ή πλείονα πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα τίθενται υπό ενιαία διοίκηση, χωρίς προς τούτο να απαιτείται σχετική σύμβαση ή ρήτρα του καταστατικού,

- όταν δύο ή πλείονα πιστωτικά ή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα έχουν διαχειριστικά, διοικητικά ή εποπτικά όργανα αποτελούμενα κατά πλειοψηφία από τα ίδια πρόσωπα.

Οι αρμόδιες αρχές μπορούν ιδίως να επιτρέψουν ή να επιβάλουν τη χρήση της μεθόδου του άρθρου 12 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ. Η μέθοδος αυτή δεν σημαίνει ωστόσο υπαγωγή των επιχειρήσεων αυτών στην εποπτεία επί ενοποιημένης βάσεως.

5. Όταν η ενοποιημένη εποπτεία επιβάλλεται κατ' εφαρμογή του άρθρου 52, παράγραφοι 1 και 2, οι επιχειρήσεις επικουρικών τραπεζικών υπηρεσιών περιλαμβάνονται στην ενοποίηση στις ίδιες περιπτώσεις και με τις ίδιες μεθόδους όπως οι προβλεπόμενες στις παραγράφους 1 έως 4 του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 55

Πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται από τις μεικτές εταιρείες και τις θυγατρικές τους

1. Εν αναμονή μελλοντικού συντονισμού των μεθόδων ενοποίησης, τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι, όταν η μητρική ενός ή πλειόνων πιστωτικών ιδρυμάτων είναι μεικτή εταιρεία, οι αρχές οι αρμόδιες για τη χορήγηση αδειας και την εποπτεία των ιδρυμάτων αυτών απαιτούν από την μεικτή εταιρεία και τις θυγατρικές της, είτε απευθείας είτε μέσω των θυγατρικών πιστωτικών ιδρυμάτων, την ανακοίνωση κάθε χρήσιμης πληροφορίας για την άσκηση της εποπτείας των θυγατρικών πιστωτικών ιδρυμάτων.

2. Τα κράτη μέλη ορίζουν ότι οι αρμόδιες αρχές τους μπορούν να προβούν οι ίδιες ή να αναθέσουν σε εξωτερικούς ελεγκτές την επιτόπια επαλήθευση των πληροφοριακών στοιχείων που απέστειλαν οι μεικτές εταιρείες και οι θυγατρικές τους. Αν η μεικτή εταιρεία ή μία των θυγατρικών της είναι ασφαλιστική επιχείρηση, μπορεί επίσης να χρησιμοποιηθεί και η διαδικασία του άρθρου 56 παράγραφος 4. Αν η μεικτή εταιρεία ή μία των θυγατρικών της βρίσκεται σε κράτος μέλος άλλο από αυτό του θυγατρικού πιστωτικού ιδρύματος, η επιτόπια επαλήθευση των πληροφοριακών στοιχείων γίνεται με τη διαδικασία του άρθρου 56 παράγραφος 7.

Άρθρο 56

Μέτρα για τη διευκόλυνση της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση

1. Τα κράτη μέλη λαμβάνουν τα αναγκαία μέτρα ώστε κανένα νομικό εμπόδιο να μην εμποδίζει τις επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη εποπτεία, τις μεικτές εταιρείες και τις θυγατρικές τους, ή τις προβλεπόμενες στο

άρθρο 52 παράγραφος 10 θυγατρικές, να ανταλλάσσουν πληροφορίες χρήσιμες για την άσκηση της εποπτείας σύμφωνα με τα άρθρα 52 έως 55 και το παρόν άρθρο.

2. Όταν η μητρική επιχείρηση και το ή τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι θυγατρικές της επιχείρησης αυτής είναι εγκατεστημένα σε διαφορετικά κράτη μέλη, οι αρμόδιες αρχές κάθε κράτους μέλους κοινοποιούν μεταξύ τους όλα τα πληροφοριακά στοιχεία που μπορούν να επιτρέψουν ή να διευκολύνουν την άσκηση της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση.

Όταν οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένη η μητρική επιχείρηση δεν ασκούν οι ίδιες την εποπτεία σε ενοποιημένη βάση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 53, μπορούν να κληθούν από τις αρμόδιες προς άσκηση της ενοποιημένης εποπτείας αρχές να ζητήσουν από τη μητρική πληροφορίες χρήσιμες για την άσκηση της ενοποιημένης εποπτείας, και να τις διαβιβάσουν στις αρχές αυτές.

3. Τα κράτη μέλη επιτρέπουν την ανταλλαγή, μεταξύ των αρμοδίων αρχών τους, των πληροφοριακών στοιχείων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 υπό τον όρο ότι, στην περίπτωση χρηματοδοτικών εταιρειών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων ή επιχειρήσεων επικουρικών τραπεζικών υπηρεσιών, η συλλογή ή η κατοχή πληροφοριών δεν συνεπάγεται κατά κανένα τρόπο ότι οι αρμόδιες αρχές δεν υποχρεούνται να ασκούν σε ατομική βάση εποπτεία αυτών των ιδρυμάτων ή επιχειρήσεων.

Επίσης τα κράτη μέλη επιτρέπουν την ανταλλαγή, μεταξύ των αρμοδίων αρχών, των πληροφοριών που αναφέρονται στο άρθρο 55 υπό τον όρο ότι η συλλογή ή η κατοχή πληροφοριακών στοιχείων δεν συνεπάγεται κατά κανένα τρόπο ότι οι αρμόδιες αρχές ασκούν εποπτεία στη μεικτή εταιρεία και τις θυγατρικές της που δεν αποτελούν πιστωτικά ιδρύματα, ή στις θυγατρικές που αναφέρονται στο άρθρο 52 παράγραφος 10.

4. Όταν πιστωτικό ίδρυμα, χρηματοδοτική εταιρεία ή μεικτή εταιρεία ελέγχει μία ή περισσότερες θυγατρικές που είναι ασφαλιστικές εταιρείες ή άλλου είδους επιχειρήσεις που προσφέρουν επενδυτικές υπηρεσίες υποκείμενες σε καθεστώς παροχής άδειας, οι αρμόδιες αρχές και οι αρχές που έχουν δημόσια εξουσία εποπτείας των ασφαλιστικών εταιρειών ή των εν λόγω άλλων επιχειρήσεων που προσφέρουν επενδυτικές υπηρεσίες συνεργάζονται στενά. Στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων τους, οι αρχές αυτές ανακοινώνουν αμοιβαία όλα τα πληροφοριακά στοιχεία που μπορούν να διευκολύνουν την εκπλήρωση της αποστολής τους και να εξασφαλίσουν τον έλεγχο της δραστηριότητας και της χρηματοοικονομικής κατάστασης του συνόλου των επιχειρήσεων που ευρίσκονται υπό την εποπτεία τους.

5. Οι πληροφορίες που συλλέγονται στα πλαίσια της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, ιδιαίτερα οι ανταλλαγές πληροφοριών μεταξύ αρμοδίων αρχών που προβλέπονται από την παρούσα οδηγία, υπόκεινται στο επαγγελματικό απόρρητο, όπως ορίζεται από το άρθρο 30.

6. Οι αρμόδιες αρχές που έχουν αναλάβει την ενοποιημένη εποπτεία καταρτίζουν κατάλογο των χρηματοδοτικών εταιρειών που αναφέρονται στο άρθρο 52 παράγραφος 2. Ο κατάλογος αυτός κοινοποιείται στις αρμόδιες αρχές των λοιπών κρατών μελών και στην Επιτροπή.

7. Όταν, στα πλαίσια της εφαρμογής της παρούσας οδηγίας οι αρμόδιες αρχές κράτους μέλους επιθυμούν, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, να επαληθεύσουν πληροφορίες σχετικά με πιστωτικό ίδρυμα, χρηματοδοτική εταιρεία, χρηματοδοτικό ίδρυμα, επιχείρηση παροχής επικουρικών τραπεζικών υπηρεσιών, μεικτή εταιρεία ή θυγατρική που αναφέρεται στο άρθρο 55 ή θυγατρική που αναφέρεται στο άρθρο 52 παράγραφος 10, τα οποία είναι εγκατεστημένα σε άλλο κράτος μέλος, πρέπει να ζητήσουν από τις αρμόδιες αρχές του άλλου κράτους μέλους τη διενέργεια του ελέγχου αυτού. Οι αρχές οι οποίες έλαβαν την αίτηση, οφείλουν στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων τους να δώσουν συνέχεια είτε διενεργώντας οι ίδιες τον έλεγχο αυτόν, είτε επιτρέποντας στις αρχές που υπέβαλαν την αίτηση να διενεργήσουν οι ίδιες τον έλεγχο, είτε επιτρέποντας τη διενέργειά του από εμπειρογνώμονα ή ελεγκτή.

8. Τα κράτη μέλη προβλέπουν ότι, με την επιφύλαξη της ποινικής τους νομοθεσίας, μπορεί να επιβληθούν σε χρηματοδοτικές και μεικτές εταιρείες ή στα υπεύθυνα στελέχη τους, που έχουν παραβεί νομοθετικές, κανονιστικές ή διοικητικές διατάξεις θεσπισθείσες βάσει των άρθρων 52 έως 55 και του παρόντος άρθρου, κυρώσεις ή μέτρα για την παύση της διαπιστωθείσας παράβασης ή της αιτίας τους. Σε ορισμένες περιπτώσεις τα μέτρα αυτά μπορεί να απαιτούν την παρέμβαση των δικαστικών αρχών. Οι αρμόδιες αρχές συνεργάζονται στενά μεταξύ τους, ιδίως όταν η εταιρική έδρα μιας χρηματοδοτικής ή μεικτής εταιρείας ευρίσκεται εκτός του τόπου στον οποίο είναι εγκατεστημένη η κεντρική της διοίκηση ή το κύριο κατάστημά της.

>ISO_7>

ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

(Banking Advisory Committee, Comité consultatif bancaire)

Άρθρο 57

Σύσταση και ρόλος της συμβουλευτικής επιτροπής τραπεζών

1. Συνίσταται στα πλαίσια της Επιτροπής, συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών των

αρμοδίων αρχών των κρατών μελών.

2. Η συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών έχει ως αποστολή να επικουρεί την Επιτροπή στο έργο της εξασφάλισης καλής εφαρμογής της παρούσης οδηγίας. Επίσης ασχολείται με άλλα καθήκοντα, που ορίζονται από την παρούσα οδηγία και επικουρεί την Επιτροπή στην εκπόνηση νέων προτάσεων προς υποβολή στο Συμβούλιο, όσον αφορά το συντονισμό, που πρέπει να γίνει στον τομέα των πιστωτικών ιδρυμάτων.

3. Η συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών δεν επιφορτίζεται με τη μελέτη συγκεκριμένων προβλημάτων που τίθενται στα διάφορα πιστωτικά ιδρύματα.

4. Η συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών αποτελείται από τρεις το πολύ αντιπροσώπους από κάθε κράτος μέλος και από την Επιτροπή. Οι αντιπρόσωποι αυτοί δύνανται περιστασιακά, και ύστερα από προηγούμενη συμφωνία της επιτροπής, να συνοδεύονται από συμβούλους. Η επιτροπή δύναται επίσης να καλεί ειδικευμένα πρόσωπα και εμπειρογνώμονες να λάβουν μέρος στις συνεδριάσεις της. Τα καθήκοντα της γραμματείας εξασφαλίζονται από την Επιτροπή.

5. Η συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών εκδίδει τον εσωτερικό κανονισμό της και εκλέγει πρόεδρο μεταξύ των αντιπροσώπων των κρατών μελών. Συνέρχεται σε τακτά διαστήματα και όσες φορές είναι αναγκαίο. Η Επιτροπή δύναται να ζητήσει τη σύγκληση της συμβουλευτικής επιτροπής επείγοντως, αν κρίνει ότι είναι αναγκαίο.

6. Οι εργασίες της συμβουλευτικής επιτροπής τραπεζών και τα πορίσματά τους είναι εμπιστευτικά, εκτός αν η επιτροπή αποφασίσει διαφορετικά.

Άρθρο 58

Εξέταση των προϋποθέσεων χορήγησης άδειας λειτουργίας

Η συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών είναι επιφορτισμένη με την εξέταση του περιεχομένου που εδόθη από τα κράτη μέλη, στους όρους που αναφέρονται στα άρθρα 5, παράγραφος 1 και 6 παράγραφος 1 των άλλων όρων που τυχόν αυτά εφαρμόζουν, καθώς και των ενδείξεων που πρέπει να αναφέρονται στο πρόγραμμα δραστηριοτήτων και υποβάλλει, κατά περίπτωση, προτάσεις στην Επιτροπή για λεπτομερέστερο συντονισμό.

Άρθρο 59

Επίπεδα παρατήρησης

1. Εν όψει μεταγενέστερου συντονισμού, οι αρμόδιες αρχές καθορίζουν προς το σκοπό παρατηρήσεως, ενδεχομένως

συμπληρωματικά προς τους τυχόν συντελεστές που εφαρμόζουν, σχέσεις των διαφόρων λογαριασμών του ενεργητικού ή και του παθητικού των πιστωτικών ιδρυμάτων προς παρακολούθηση της φερεγγυότητας και της ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων και των λοιπών απαραίτητων για την προστασία της αποταμιεύσεως όρων.

Για το σκοπό αυτό, η συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών προσδιορίζει το περιεχόμενο των διαφόρων στοιχείων των σχέσεων που είναι αντικείμενο παρατηρήσεως που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο και καθορίζει τη μέθοδο που πρέπει να εφαρμοσθεί για τον υπολογισμό τους.

Η συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών καθοδηγείται, ενδεχομένως, από τεχνικές διαβουλεύσεις που λαμβάνουν χώρα μεταξύ των αρχών ελέγχου των διαφόρων κατηγοριών των πιστωτικών ιδρυμάτων.

2. Οι σχέσεις που καθορίστηκαν με σκοπό παρατηρήσεως, δυνάμει της παραγράφου 1 γίνονται υπολογισμοί τουλάχιστον ανά εξάμηνο.

3. Η συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών εξετάζει τα αποτελέσματα των αναλύσεων, που πραγματοποιούνται από τις αρχές ελέγχου που προβλέπονται στην παράγραφο 1, εδάφιο τρίτο, βάσει των υπολογισμών που προβλέπονται στην παράγραφο 2.

4. Η συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών δύναται να κάνει οποιαδήποτε πρόταση στην Επιτροπή για τον συντονισμό των συντελεστών, που εφαρμόζονται στα κράτη μέλη.

ΤΙΤΛΟΣ >ISO_1>VII>ISO_7>

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΕΣ ΕΞΟΥΣΙΕΣ

Άρθρο 60

Τεχνικές προσαρμογές

1. Υπό την επιφύλαξη της έκθεσης, όσον αφορά στα ίδια κεφάλαια, που αναφέρεται στο άρθρο 34 παράγραφος 3, δεύτερο εδάφιο, οι τεχνικές προσαρμογές της παρούσας οδηγίας, όσον αφορά τις ακόλουθες περιπτώσεις, θεσπίζονται με τη διαδικασία της παραγράφου 2:

- την αποσαφήνιση των ορισμών προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη, κατά την εφαρμογή της παρούσας οδηγίας οι εξελίξεις των χρηματοπιστωτικών αγορών,
- την αποσαφήνιση των ορισμών προκειμένου να διασφαλίζεται η ομοιόμορφη εφαρμογή της παρούσας οδηγίας στην Κοινότητα,
- την ευθυγράμμιση της ορολογίας και τη διατύπωση των ορισμών σύμφωνα με εκείνες των μεταγενέστερων πράξεων στον τομέα των πιστωτικών ιδρυμάτων και συναφών θεμάτων.
- τον ορισμό της Ζώνης Α στο άρθρο 1 στοιχείο 14),
- τον ορισμό των πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης στο άρθρο 1 στοιχείο 19),
- την τροποποίηση του ποσού του αρχικού κεφαλαίου το οποίο προβλέπεται στο άρθρο 5 προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη οι οικονομικές και νομισματικές εξελίξεις,
- τη διεύρυνση του περιεχομένου του καταλόγου ο οποίος μνημονεύεται στα άρθρα 18 και 19 και περιέχεται στο παράρτημα >ISO_1>I >ISO_7>ή την προσαρμογή της ορολογίας του καταλόγου προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη οι εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές,
- τους τομείς στους οποίους οι αρμόδιες αρχές οφείλουν να ανταλλάσσουν πληροφορίες και οι οποίοι απαριθμούνται στο άρθρο 28,

- την τροποποίηση του ορισμού των στοιχείων ενεργητικού που περιλαμβάνεται στο άρθρο 43, προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη οι εξελίξεις των χρηματοπιστωτικών αγορών,
- τον κατάλογο και την κατάταξη των εκτός ισολογισμού στοιχείων που αναφέρονται στα παραρτήματα >ISO_1>II >ISO_7>και >ISO_1>IV >ISO_7>και τον τρόπο με τον οποίο συνεκτιμώνται στον υπολογισμό του συντελεστή φερεγγυότητας όπως περιγράφεται στα άρθρα 42, 43 και 44 και στο παράρτημα >ISO_1>III,
- >ISO_7>την προσωρινή μείωση του ελάχιστου συντελεστή φερεγγυότητας ο οποίος ορίζεται στο άρθρο 47 ή των σταθμίσεων οι οποίες ορίζονται στο άρθρο 43, προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη οι ειδικές συνθήκες,
- αποσαφήνιση των απαλλαγών που προβλέπονται στο άρθρο 49 παράγραφοι 5 έως 10.

2. Η επιτροπή θεσπίζει τον εσωτερικό κανονισμό της.

Στις περιπτώσεις που γίνεται μνεία της παρούσας παραγράφου, εφαρμόζονται τα άρθρα 5 και 7 της απόφασης 1999/468/ΕΚ, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 8 της ίδιας απόφασης.

Η περίοδος που προβλέπεται στο άρθρο 5 παράγραφος 6, της απόφασης 1999/468/ΕΚ ορίζεται σε τρεις μήνες.

ΤΙΤΛΟΣ >ISO_1>VIII>ISO_7>

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 61

Μεταβατικές διατάξεις όσον αφορά το άρθρο 36

Η **Δανία** μπορεί να επιτρέψει στα ιδρύματα της ενυπόθηκης πίστης τα οποία έχουν συσταθεί υπό μορφή συνεταιριστικών εταιρειών ή ταμείων, πριν από την 1η Ιανουαρίου 1990, και μετατρέπονται σε ανώνυμες εταιρείες, να συνεχίσουν να περιλαμβάνουν τις αλληλέγγυες υποχρεώσεις των μελών τους ή των δανειζομένων που αναφέρονται στο άρθρο 36 παράγραφος 1 και των οποίων οι απαιτήσεις εξομοιώνονται με τις αλληλέγγυες αυτές υποχρεώσεις, στα ίδια κεφάλαιά τους, εντός των ακολούθων ορίων:

α) η βάση υπολογισμού του μέρους των αλληλέγγυων υποχρεώσεων των δανειζομένων είναι το άθροισμα των στοιχείων που αναφέρονται στο άρθρο 34 παράγραφος 2, σημεία 1 και 2 μείον τα στοιχεία που αναφέρονται στο άρθρο 34 παράγραφος 2, σημεία 9, 10 και 11.

β) η βάση υπολογισμού κατά την 1η Ιανουαρίου 1991 ή, σε περίπτωση που η μετατροπή τους γίνει αργότερα, κατά την ημερομηνία μετατροπής, είναι η μέγιστη βάση υπολογισμού. Η βάση υπολογισμού δεν μπορεί ποτέ να υπερβαίνει τη μέγιστη βάση υπολογισμού.

γ) από την 1η Ιανουαρίου 1997, η μέγιστη βάση υπολογισμού μειώνεται κατά το ήμισυ του προϊόντος των εκδόσεων νέου μετοχικού κεφαλαίου, κατά την έννοια του άρθρου 34 παράγραφος 2, σημείο 1 που πραγματοποιούνται μετά την ημερομηνία αυτή και

δ) το ανώτατο ποσό των αλληλέγγυων υποχρεώσεων των δανειζομένων που μπορούν να συνυπολογίζονται ως ίδια κεφάλαια δεν πρέπει σε καμία περίπτωση να υπερβαίνει το ακόλουθο ποσοστό επί της βάσης υπολογισμού:

50 % το 1991 και 1992,

45 % το 1993 και 1994,

40 % το 1995 και 1996,

35 % το 1997,

30 % το 1998,

20 % το 1999,

10 % το 2000

και

0 % μετά την 1η Ιανουαρίου 2001.

Άρθρο 62

Μεταβατικές διατάξεις όσον αφορά το άρθρο 43

1. Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2006, οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών μπορούν να επιτρέπουν στα πιστωτικά τους ιδρύματα να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50 % στα δάνεια που, κατά την κρίση τους, εξασφαλίζονται πλήρως και καθ' ολοκληρίαν με υποθήκες επί γραφείων ή εμπορικών χώρων πολλαπλής χρήσης που βρίσκονται στο έδαφος των κρατών μελών τα οποία επιτρέπουν την εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 50 % υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

>ISO_1>i) >ISO_7>ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου 50 % εφαρμόζεται στο μέρος του δανείου το οποίο δεν υπερβαίνει ένα όριο που υπολογίζεται είτε σύμφωνα με το στοιχείο α) είτε σύμφωνα με το στοιχείο β) κατωτέρω:
α) 50 % της αγοραίας αξίας του εν λόγω ακινήτου.

Η αγοραία αξία του ακινήτου πρέπει να υπολογίζεται από δύο ανεξάρτητους εκτιμητές που προβαίνουν σε ανεξάρτητες εκτιμήσεις κατά τη στιγμή της σύναψης του δανείου. Το δάνειο πρέπει να βασίζεται στη χαμηλότερη μεταξύ των δύο εκτιμήσεων.

Το ακίνητο επανεκτιμάται τουλάχιστον μία φορά το χρόνο από έναν εκτιμητή. Για τα δάνεια που δεν υπερβαίνουν το 1 εκατομμύριο ευρώ και το 5 % των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος, το ακίνητο επανεκτιμάται τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια από έναν εκτιμητή.

β) 50 % της αγοραίας αξίας του ακινήτου ή 60 % της υποθηκικής αξίας, όποια μεταξύ των δύο είναι χαμηλότερη, σε όσα κράτη μέλη έχουν θεσπίσει με νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις αυστηρά κριτήρια για την εκτίμηση της αξίας του υπεγγύου για ενυπόθηκο δανεισμό.

Ως αξία του υπεγγύου για ενυπόθηκο δανεισμό ορίζεται η αξία του ακινήτου που καθορίζεται από τον αρμόδιο εκτιμητή, ο οποίος προβαίνει σε συντηρητική εκτίμηση της μελλοντικής εμπορευσιμότητας του ακινήτου, λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία του ακινήτου που παραμένουν σταθερά σε μακροχρόνια βάση, τις κανονικές και τις τοπικές συνθήκες της αγοράς, την χρήση του ακινήτου εκείνη τη στιγμή και τυχόν πρόσφορες εναλλακτικές χρήσεις του ακινήτου. Κατά την εκτίμηση της αξίας του υπεγγύου για ενυπόθηκο δανεισμό δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη στοιχεία κερδοσκοπικού χαρακτήρα. ενυπόθηκη αξία τεκμηριώνεται με τρόπο διαφανή και σαφή.

Τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια ή, εφόσον σημειωθεί πτώση της αγοράς μεγαλύτερη από 10 %, επανεκτιμάται η υποθηκική αξία και ειδικότερα οι υποκείμενοι όροι οι σχετικοί με την εξέλιξη της αντίστοιχης αγοράς.

Όσον αφορά τα στοιχεία α) και β), ως "αγοραία αξία" νοείται η τιμή στην οποία θα μπορούσε να πωληθεί το ακίνητο με ιδιωτικό συμφωνητικό μεταξύ ενός πωλητή που ενεργεί εκουσίως και ενός άσχετου προς αυτόν αγοραστή, κατά την ημέρα της εκτίμησης, θεωρώντας ως δεδομένο ότι το ακίνητο προσφέρεται δημοσίως προς πώληση, ότι οι όροι της αγοράς επιτρέπουν την κανονική του εκποίηση και ότι, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση του ακινήτου, μεσολαβεί μια κανονική περίοδος για τις διαπραγματεύσεις της πωλήσεως:

>ISO_1>ii) >ISO_7>στο μέρος του δανείου που υπερβαίνει τα όρια που καθορίζονται στο σημείο >ISO_1>i)
>ISO_7>εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 100 %,
>ISO_1>iii) >ISO_7>το ακίνητο πρέπει να χρησιμοποιείται ή να εκμισθώνεται από τον ιδιοκτήτη.

Το πρώτο εδάφιο δεν κωλύει τις αρμόδιες αρχές κράτους μέλους που εφαρμόζει υψηλότερο συντελεστή στάθμισης κινδύνου στο έδαφός του να επιτρέπουν υπό τους προαναφερόμενους όρους την εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 50 % γι' αυτό το είδος δανείων στο έδαφος των κρατών μελών που επιτρέπουν την εφαρμογή συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50 %.

Οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών μπορούν να επιτρέπουν στα πιστωτικά τους ιδρύματα να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50 % στα υφιστάμενα δάνεια έως τις 21 Ιουλίου 2000, υπό τον όρο ότι εκπληρώνονται οι όροι που απαριθμούνται σ' αυτή την παράγραφο. Στην περίπτωση αυτή, το ακίνητο αποτιμάται σύμφωνα με κριτήρια εκτίμησης που παρατίθενται ανωτέρω το αργότερο έως τις 21 Ιουλίου 2003.

Για τα δάνεια που θα έχουν χορηγηθεί πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2006, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου 50 % εξακολουθεί να ισχύει μέχρι τη λήξη τους, εάν το πιστωτικό ίδρυμα υποχρεούται να τηρήσει τους συμβατικούς όρους.

Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2006, οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών μπορούν επίσης να επιτρέπουν στα πιστωτικά τους ιδρύματα να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50 % στο μέρος των δανείων που εξασφαλίζεται πλήρως και καθ' ολοκληρίαν, κατά την κρίση τους, με μετοχές φινλανδικών στεγαστικών εταιρειών που λειτουργούν σύμφωνα με τον φινλανδικό στεγαστικό νόμο του 1991 ή ισοδύναμη μεταγενέστερη νομοθεσία, υπό τον όρο ότι τηρούνται οι προϋποθέσεις που καθορίζονται στην παρούσα παράγραφο.

Τα κράτη μέλη ενημερώνουν την Επιτροπή όσον αφορά τη χρήση αυτής της παραγράφου.

2. Τα κράτη μέλη μπορούν να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50 % στις χρηματοδοτικές μισθώσεις ακινήτων που θα έχουν συναφθεί πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2006 και αφορούν περιουσιακά στοιχεία για επαγγελματική χρήση, τα οποία βρίσκονται στη χώρα της έδρας και διέπονται από νομοθετικές διατάξεις, σύμφωνα με τις οποίες ο εκμισθωτής παρακρατεί την πλήρη κυριότητα του μισθίου μέχρις ότου ασκήσει ο μισθωτής το δικαίωμα αγοράς. Τα κράτη μέλη ενημερώνουν την Επιτροπή όσον αφορά τη χρήση αυτής της παραγράφου.

3. Το άρθρο 43 παράγραφος 3 δεν θίγει την εκ μέρους των εποπτικών αρχών αναγνώριση των διμερών συμβάσεων ανανέωσης οφειλής που έχουν συναφθεί όσον αφορά:

το Βέλγιο, πριν την 23η Απριλίου 1996,

τη Δανία, πριν την 1η Ιουνίου 1996,

τη Γερμανία, πριν την 30ή Οκτωβρίου 1996,

την Ελλάδα, πριν την 27η Μαρτίου 1997,

την Ισπανία, πριν την 7η Ιανουαρίου 1997,

τη Γαλλία, πριν την 30ή Μαΐου 1996,

την Ιρλανδία, πριν την 27η Ιουνίου 1996,

την Ιταλία, πριν την 30ή Ιουλίου 1996,

το Λουξεμβούργο, πριν την 29η Μαΐου 1996,
τις Κάτω Χώρες, πριν την 1η Ιουλίου 1996,
την Αυστρία, πριν την 30ή Δεκεμβρίου 1996,
την Πορτογαλία, πριν την 15η Ιανουαρίου 1997,
τη Φινλανδία, πριν την 21η Αυγούστου 1996,
τη Σουηδία, πριν την 1η Ιουνίου 1996 και
το Ηνωμένο Βασίλειο, πριν την 30ή Απριλίου 1996.

Άρθρο 63

Μεταβατικές διατάξεις όσον αφορά το άρθρο 47

1. Τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων ο ελάχιστος συντελεστής φερεγγυότητας ήταν κατώτερος, την 1η Ιανουαρίου 1991, από το 8 % που ορίζεται στο άρθρο 47 παράγραφος 1, υποχρεούνται, με διαδοχικές προσεγγίσεις, να πλησιάσουν το εν λόγω ποσοστό. Ενόσω δεν επιτυγχάνουν το σκοπούμενο αυτό όριο, δεν μπορούν να επιτρέπουν να κατέλθει περαιτέρω το ποσοστό του συντελεστή. Εάν, πάντως, παρατηρηθεί παρόμοια διακύμανση, πρέπει να είναι προσωρινή και να γνωστοποιείται η αιτία στις αρμόδιες αρχές.
2. Κατά τη διάρκεια περιόδου που δεν υπερβαίνει τα πέντε χρόνια από την 1η Ιανουαρίου 1993, τα κράτη μέλη μπορούν να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης 10 % στις ομολογίες που ορίζονται στο άρθρο 22 παράγραφος 4 της οδηγίας 86/611/ΕΟΚ και να τον διατηρούν για τα πιστωτικά ιδρύματα, εφόσον το θεωρούν απαραίτητο, προκειμένου να αποφύγουν σοβαρές διαταραχές στις αγορές τους. Οι παρεκκλίσεις αυτές γνωστοποιούνται στην Επιτροπή.
3. Για διάστημα όχι μεγαλύτερο των επτά ετών, από 1ης Ιανουαρίου 1993, το άρθρο 47 παράγραφος 1 δεν θα εφαρμόζεται στην Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδας. Η εν λόγω τράπεζα πρέπει, πάντως, να πλησιάσει το ποσοστό που ορίζεται στο άρθρο 47 παράγραφος 1 με διαδοχικές προσεγγίσεις, σύμφωνα με τη μέθοδο που περιγράφεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 64

Μεταβατικές διατάξεις όσον αφορά το άρθρο 49

1. Εάν, την 5η Φεβρουαρίου 1993, ένα πιστωτικό ίδρυμα έχει ήδη αναλάβει χρηματοδοτικό άνοιγμα ή ανοίγματα που υπερβαίνουν είτε τα όρια των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων είτε το συνολικό όριο των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, που προβλέπονται στο άρθρο 49, οι αρμόδιες αρχές απαιτούν από το ενδιαφερόμενο πιστωτικό ίδρυμα να λάβει τα αναγκαία μέτρα για να επαναφέρει το εν λόγω χρηματοδοτικό άνοιγμα ή ανοίγματα στο επίπεδο που προβλέπει το άρθρο 49.
2. Η διαδικασία για την προσαρμογή του χρηματοδοτικού ανοίγματος ή ανοιγμάτων στο επιτρεπόμενο επίπεδο, καθορίζεται, εγκρίνεται, εφαρμόζεται και ολοκληρώνεται εντός της προθεσμίας που οι αρμόδιες αρχές θεωρούν ενδεδειγμένη, λαμβάνοντας υπόψη τις αρχές της ορθής διαχείρισης και του θεμιτού ανταγωνισμού. Οι αρμόδιες αρχές πληροφορούν την Επιτροπή και τη συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών για το χρονοδιάγραμμα της γενικής διαδικασίας που έχει καθοριστεί.
3. Ένα πιστωτικό ίδρυμα δεν μπορεί να λαμβάνει μέτρα που έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων που αναφέρονται στην παράγραφο 1, σε σχέση με το ποσό στο οποίο είχαν ανέλθει κατά την 5η Φεβρουαρίου 1993.

4. Η προθεσμία που καθορίζεται δυνάμει της παραγράφου 2 λήγει, το αργότερο, στις 31 Δεκεμβρίου 2001. Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα μεγαλύτερης διάρκειας, τους συμβατικούς όρους των οποίων υποχρεούται να τηρεί το δανειοδοτούν πιστωτικό ίδρυμα, μπορούν να συνεχισθούν μέχρι την εν λόγω λήξη.

5. Έως τις 31 Δεκεμβρίου 1998, τα κράτη μέλη μπορούν να αυξήσουν το όριο που ορίζεται στο άρθρο 49, παράγραφος 1 σε 40 % και το όριο που ορίζεται στο άρθρο 49 παράγραφος 2 σε 30 %. Στις περιπτώσεις αυτές και με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 έως 4, η προθεσμία μέσα στην οποία τα υφιστάμενα χρηματοδοτικά ανοίγματα, κατά τη λήξη αυτής της περιόδου, πρέπει να επανέλθουν στα επίπεδα που προβλέπει το άρθρο 49 λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2001.

6. Εφόσον πρόκειται για πιστωτικά ιδρύματα των οποίων τα ίδια κεφάλαια, δεν υπερβαίνουν τα 7 εκατομμύρια ευρώ, και μόνο στην περίπτωση τέτοιων ιδρυμάτων, τα κράτη μέλη δύνανται να παρατείνουν τις προθεσμίες της παραγράφου 5 κατά πέντε έτη. Τα κράτη μέλη τα οποία κάνουν χρήση της ευχέρειας που προβλέπει η παρούσα παράγραφος μεριμνούν για την αποφυγή στρεβλώσεων του ανταγωνισμού και ενημερώνουν την Επιτροπή καθώς και τη συμβουλευτική επιτροπή τραπεζών για τα μέτρα που λαμβάνουν προς το σκοπό αυτό.

7. Στις περιπτώσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 5 και 6, ένα χρηματοδοτικό άνοιγμα μπορεί να θεωρείται ως μεγάλο εφόσον η αξία του ισούται με ή υπερβαίνει το 15 % των ιδίων κεφαλαίων.

8. Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2001, τα κράτη μέλη μπορούν να αντικαθιστούν, τη συχνότητα κοινοποίησης μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, που αναφέρεται στο άρθρο 48, παράγραφος 2 δεύτερη περίπτωση, από συχνότητα κοινοποίησης τουλάχιστον δύο φορές το έτος.

9. Τα κράτη μέλη μπορούν να εξαιρούν, πλήρως ή εν μέρει, από το πεδίο εφαρμογής του άρθρου 49, παράγραφοι 1, 2 και 3, τα χρηματοδοτικά ανοίγματα τα οποία αναλαμβάνει πιστωτικό ίδρυμα και τα οποία συνίστανται σε ενυπόθηκα δάνεια, κατά την έννοια του άρθρου 62 παράγραφος 1 που συνάφθηκαν πριν την 1η Ιανουαρίου 2002, καθώς και τις συναλλαγές χρηματοδοτικής μίσθωσης επί ακινήτων κατά την έννοια του άρθρου 62 παράγραφος 2 που συνάφθηκαν πριν την 1η Ιανουαρίου 2002 ανερχόμενα, και στις δύο περιπτώσεις, μέχρι του 50 % της αξίας του οικείου ακινήτου.

Το ίδιο ισχύει και για δάνεια ικανοποιητικώς, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, εξασφαλισμένα με μετοχές σε φινλανδικές στεγαστικές εταιρείες, λειτουργούσες βάσει του φινλανδικού νόμου περί στεγαστικών εταιρειών του 1991, ή μεταγενέστερης ισοδύναμης νομοθεσίας, τα οποία είναι παρόμοια με τα ενυπόθηκα δάνεια του πρώτου εδαφίου.

Άρθρο 65

Μεταβατικές διατάξεις όσον αφορά το άρθρο 51

Τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία, κατά την 1η Ιανουαρίου 1993, υπέρβαιναν τα όρια που καθορίζονται στο άρθρο 51 παραγράφους 1 και 2, έχουν στη διάθεσή τους προθεσμία μέχρι την 1η Ιανουαρίου 2003 για να συμμορφωθούν με τις διατάξεις αυτές.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 66

Πληροφόρηση από την Επιτροπή

Τα κράτη μέλη ανακοινώνουν στην Επιτροπή τα κείμενα των κυριότερων νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων που θεσπίζουν στον τομέα που διέπεται από την παρούσα οδηγία.

Άρθρο 67

Καταργούμενες οδηγίες

1. Οι οδηγίες 73/183/ΕΟΚ, 77/780/ΕΟΚ, 89/299/ΕΟΚ, 89/646/ΕΟΚ, 89/647/ΕΟΚ, 92/30/ΕΟΚ και 92/121/ΕΟΚ, όπως τροποποιήθηκαν από τις οδηγίες που παρατίθενται στο παράρτημα >ISO_1>V, >ISO_7>μέρος Α, καταργούνται, με την επιφύλαξη των υποχρεώσεων των κρατών μελών όσον αφορά στις προθεσμίες ενσωμάτωσης και εφαρμογής που εμφανίζονται στο παράρτημα >ISO_1>V, >ISO_7>μέρος Β.
2. Οι αναφορές στις οδηγίες που καταργούνται θεωρούνται ότι γίνονται στην παρούσα οδηγία και διαβάζονται σύμφωνα με τον πίνακα αντιστοιχίας που εμφανίζεται στο παράρτημα >ISO_1>VI.

Άρθρο 68

Έναρξη ισχύος

Η παρούσα οδηγία αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Άρθρο 69

Αποδέκτες

Η παρούσα οδηγία απευθύνεται στα κράτη μέλη.

Βρυξέλλες, 20 Μαρτίου 2000.

Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο

Η Πρόεδρος N. Fontaine

Για το Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος J. Gama

(2) Γνώμη του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου της 18.1.2000 (δεν έχει δημοσιευθεί ακόμα στην Επίσημη Εφημερίδα και απόφαση του Συμβουλίου της 13ης Μαρτίου 2000) (δεν έχει δημοσιευθεί ακόμα στην Επίσημη Εφημερίδα).

(3) EE >ISO_1>L 194 >ISO_7>της 16.7.1973, σ. 1.

(4) EE >ISO_1>L 322 >ISO_7>της 17.12.1977, σ. 30· οδηγία όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την οδηγία 98/33/EK (EE >ISO_1>L 204 >ISO_7>της 21.7.1998, σ. 29).

(5) EE >ISO_1>L 124 >ISO_7>της 5.5.1989, σ. 16· οδηγία όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την οδηγία 92/30/EOK (EE >ISO_1>L 110 >ISO_7>της 28.4.1992, σ. 52).

(6) EE >ISO_1>L 386 >ISO_7>της 30.12.1989, σ. 1· οδηγία όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την οδηγία 95/26/EK (EE >ISO_1>L 168 >ISO_7>της 18.7.1995, σ. 7).

(7) EE >ISO_1>L 386 >ISO_7>της 30.12.1989, σ. 14· οδηγία όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την οδηγία 98/33/EK.

(8) EE >ISO_1>L 110 >ISO_7>της 28.4.1992, σ. 52.

(9) EE >ISO_1>L 29 >ISO_7>της 5.2.1993, σ. 1· οδηγία όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την πράξη προσχωρήσεως του 1994.

(10) EE >ISO_1>L 372 >ISO_7>της 31.12.1986, σ. 1.

(11) EE >ISO_1>L 193 >ISO_7>της 18.7.1983, σ. 1 οδηγία όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την οδηγία 90/605/EOK (EE >ISO_1>L 317 >ISO_7>της 16.11.1990, σ. 60).

(12) EE >ISO_1>L 184 >ISO_7>της 17.7.1999, σ. 23.

(13) Οδηγία 88/627/EOK του Συμβουλίου, της 12ης Δεκεμβρίου 1988, σχετικά με τις πληροφορίες που πρέπει να δημοσιεύονται κατά την απόκτηση και την εκχώρηση σημαντικής συμμετοχής σε εταιρεία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο (EE >ISO_1>L 348 >ISO_7>της 17.12.1988, σ. 62).

(14) Όγδοη οδηγία (84/253/EOK) του Συμβουλίου της 10ης Απριλίου 1984 βασιζόμενη στο άρθρο 44 παράγραφος 2 στοιχείο ζ) της συνθήκης για τη χορήγηση άδειας στους υπεύθυνους για τον νόμιμο έλεγχο των λογιστικών εγγράφων (EE >ISO_1>L 126 >ISO_7>της 15.5.1984, σ. 20).

(15) Τέταρτη οδηγία (78/660/EOK) του Συμβουλίου της 25ης Ιουλίου 1978 βασιζόμενη στο άρθρο 44 παράγραφος 2 περίπτωση ζ) της συνθήκης περί των ετησίων λογαριασμών εταιρειών ορισμένων μορφών (EE >ISO_1>L 222 >ISO_7>της 14.8.1978, σ. 11)· οδηγία όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την οδηγία 1999/60/EK (EE >ISO_1>L 62 >ISO_7>της 26.6.1999, σ. 65).

(16) Οδηγία (85/611/EOK) του Συμβουλίου, της 20ής Δεκεμβρίου 1985, για το συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) (EE >ISO_1>L 375 >ISO_7>της 31.12.1985, σ. 3)· οδηγία όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την οδηγία 95/26/EK.

(17) Οδηγία 93/22/EOK του Συμβουλίου, της 10ης Μαΐου 1993, σχετικά με τις επενδυτικές υπηρεσίες στον τομέα των κινητών αξιών. (EE >ISO_1>L 141 >ISO_7>της 11.6.1993, σ. 27)· οδηγία όπως τροποποιήθηκε από την οδηγία 97/9/EK (EE >ISO_1>L 84 >ISO_7>της 26.3.1997, σ. 22).

(18) Πρώτη οδηγία (73/239/EOK) του Συμβουλίου, της 24ης Ιουλίου 1973, περί συντονισμού των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων που αφορούν την ανάληψη δραστηριότητας πρωτασφαλίσεως, εκτός της ασφαλίσεως ζωής, και την άσκηση αυτής (EE >ISO_1>L 228 >ISO_7>της 16.8.1973, σ. 3)· οδηγία όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την οδηγία 95/26/EK.

(19) Πρώτη οδηγία (79/267/ΕΟΚ) του Συμβουλίου της 5ης Μαρτίου 1979, περί συντονισμού των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων που αφορούν την ανάληψη της δραστηριότητας της πρωτασφάλισης ζωής και την άσκηση αυτής (ΕΕ >ISO_1>L 63 >ISO_7>της 13.3.1979, σ. 1)- οδηγία όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την οδηγία 95/26/ΕΚ.
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ >ISO_1>

>ISO_7>

ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΛΑΜΒΑΝΟΥΝ

ΑΜΟΙΒΑΙΑΣ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗΣ (LIST OF ACTIVITIES SUBJECT TO

MUTUAL RECOGNITION, LISTE DES ACTIVITÉS QUI BÉNÉFICIENT

DE LA RECONNAISSANCE MUTUELLE)

1. Αποδοχή καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων

2. Χορήγηση πιστώσεων, στις οποίες περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων:

η καταναλωτική πίστη,

η ενυπόθηκη πίστη,

πράξεις αναδόχου εισπράξεως απαιτήσεων (>ISO_1>factoring) >ISO_7>με ή

χωρίς δικαίωμα αναγωγής,

η χρηματοδότηση των εμπορικών συναλλαγών (συμπεριλαμβανομένου του >ISO_1>forfeiting).

3. Χρηματοδοτική μίσθωση (>ISO_1>leasing)

4. >ISO_7>Πράξεις πληρωμής

5. Έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών καρτών, ταξιδιωτικών επιταγών και πιστωτικών επιστολών)

6. Εγγυήσεις και αναλήψεις υποχρεώσεων

7. Συναλλαγές για λογαριασμό του ιδίου του ιδρύματος ή της πελατείας του σε:
μέσα της χρηματαγοράς (επιταγές, γραμμάτια, ομόλογα καταθέσεων κ.λπ.)
αγορές συναλλάγματος

χρηματοδοτικούς τίτλους επί προθεσμία ή με δικαίωμα επιλογής

μέσα σχετικά με συνάλλαγμα και επιτόκια

κινητές αξίες

8. Συμμετοχές σε εκδόσεις τίτλων και παροχή συναφών υπηρεσιών

9. Παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις όσον αφορά τη διάρθρωση του κεφαλαίου, τη βιομηχανική στρατηγική και συναφή θέματα και συμβουλών και υπηρεσιών στον τομέα της συγχώνευσης και της εξαγοράς επιχειρήσεων

10. Μεσολάβηση στις διατραπεζικές αγορές

11. Διαχείριση χαρτοφυλακίου ή παροχή συμβουλών για τη διαχείριση χαρτοφυλακίου

12. Φύλαξη και διαχείριση κινητών αξιών

13. Εμπορικές πληροφορίες

14. Εκμίσθωση θυρίδων

>ISO_7>ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ >ISO_1>

>ISO_7>

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΤΩΝ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

-

Υψηλός κίνδυνος (full risk, risque élevé)

Εγγυήσεις που αποτελούν υποκατάστατα πιστώσεων

Τίτλοι αποδοχής

Οπισθογραφήσεις αξιογράφων που δεν φέρουν την υπογραφή άλλου πιστωτικού ιδρύματος

Συναλλαγές με δικαίωμα προσφυγής υπέρ του αγοραστή

Ανέκκλητες >ISO_1>stand-by >ISO_7>πιστωτικές επιστολές που αποτελούν υποκατάστατα πιστώσεων

Στοιχεία ενεργητικού που έχουν αγοραστεί βάσει συμφωνιών μελλοντικής αγοράς

Καταθέσεις προθεσμίας επί προθεσμία (">ISO_1>forward forward deposits")

>ISO_7>Μη καταβληθέν τμήμα μερικώς πληρωθέντων τίτλων και μετοχών

Άλλα στοιχεία που ενέχουν επίσης υψηλό κίνδυνο

Μέσος κίνδυνος (medium risk, risque moyen)

Πιστώσεις έναντι φορτωτικών εγγράφων που έχουν εκδοθεί και βεβαιωθεί (βλέπε επίσης μέτριο κίνδυνο)

Εγγυήσεις και ασφάλειες (περιλαμβανομένων των εγγυήσεων συμμετοχής σε διαγωνισμό, των εγγυήσεων καλής εκτέλεσης, των τελωνειακών και φορολογικών εγγυήσεων) και εγγυήσεις που δεν αποτελούν υποκατάστατα πιστώσεων

Πράξεις προσωρινής εκχώρησης και άλλες εκχωρήσεις με υποχρέωση επαναγοράς όπως ορίζονται στο άρθρο 12 παράγραφοι 3 και 5 της οδηγίας 86/635/ΕΟΚ

Ανέκκλητες >ISO_1>stand-by >ISO_7>πιστωτικές επιστολές που δεν αποτελούν υποκατάστατα πιστώσεων

Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες (υποχρεώσεις δανεισμού, αγοράς τίτλων, παροχής εγγυήσεων και διευκολύνσεις αποδοχής) με αρχική προθεσμία λήξης μεγαλύτερη του ενός έτους

Ευχέρειες έκδοσης αξιών (">ISO_1>Note issuance facilities NIF") >ISO_7>και ανανεούμενες ασφαλιστικές ευχέρειες (">ISO_1>Revolving underwriting facilities RUF")

Άλλα στοιχεία που ενέχουν επίσης μέσο κίνδυνο

Μέτριος κίνδυνος (medium/low risk, risque modéré)

Πιστώσεις έναντι φορτωτικών εγγράφων, στις οποίες τα εμπορεύματα χρησιμεύουν ως πρόσθετη εγγύηση και άλλες αυτοεξοφλούμενες συναλλαγές

Άλλα στοιχεία που ενέχουν επίσης μέτριο κίνδυνο

Χαμηλός κίνδυνος (low risk, risque faible)

Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες (υποχρεώσεις δανεισμού, αγοράς τίτλων, παροχής εγγυήσεων και διευκολύνσεις αποδοχής) με αρχική προθεσμία λήξης ενός έτους κατ' ανώτατο όριο ή οι οποίες μπορούν να ακυρωθούν άνευ όρων και χωρίς προειδοποίηση οποιαδήποτε στιγμή

Άλλα στοιχεία που ενέχουν επίσης χαμηλό κίνδυνο

Τα κράτη μέλη αναλαμβάνουν τη δέσμευση να ενημερώσουν την Επιτροπή αμέσως μόλις δεχθούν να προσθέσουν ένα νέο στοιχείο εκτός ισολογισμού σε μια από τις τελευταίες περιπτώσεις που περιλαμβάνονται σε κάθε κατηγορία κινδύνου. Το στοιχείο αυτό θα καταταχθεί οριστικά σε κοινοτικό επίπεδο μόλις

ολοκληρωθεί η διαδικασία του άρθρου 60.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ >ISO_1>III

>ISO_7>

ΜΕΤΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΩΝ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

1. ΕΠΙΛΟΓΗ ΤΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ

Με την επιφύλαξη της συναίνεσης των εποπτικών τους αρχών, τα πιστωτικά ιδρύματα να επιλέγουν μία από τις μεθόδους που περιγράφονται κατωτέρω για τη μέτρηση των κινδύνων των σχετιζομένων με τις συμβάσεις που απαριθμούνται στα σημεία 1 και 2 του παραρτήματος >ISO_1>IV. >ISO_7>Τα πιστωτικά ιδρύματα που πρέπει να τηρούν την υποχρέωση του άρθρου 6 παράγραφος 1 της οδηγίας 93/6/ΕΟΚ(1). πρέπει να χρησιμοποιούν τη μέθοδο 1 που περιγράφεται κατωτέρω. Για τη μέτρηση των πιστωτικών κινδύνων που σχετίζονται με τις συμβάσεις που απαριθμούνται στο παράρτημα >ISO_1>IV >ISO_7>σημείο 3, όλα τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να χρησιμοποιούν τη μέθοδο 1 που περιγράφεται κατωτέρω.

2. ΜΕΘΟΔΟΙ

Μέθοδος 1: μέθοδος της αποτίμησης βάσει των τρεχουσών τιμών της αγοράς

(>ISO_1>mark to market)

>ISO_7>Στάδιο α): το τρέχον κόστος αντικατάστασης όλων των συμβάσεων με θετική αξία υπολογίζεται βάσει των τρεχουσών (αγοραίων) τιμών των συμβάσεων.

Στάδιο β): για τον υπολογισμό του ενδεχόμενου μελλοντικού πιστωτικού ανοίγματος(2), τα ονομαστικά (πλασματικά) ποσά των συμβάσεων ή οι αξίες των υποκείμενων μέσων πολλαπλασιάζονται με τα ακόλουθα ποσοστά:

ΠΙΝΑΚΑΣ 1

Για τον υπολογισμό του ενδεχόμενου μελλοντικού ανοίγματος σύμφωνα με το στάδιο β), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να επιτρέπουν στα πιστωτικά ιδρύματα να εφαρμόζουν έως τις 31 Δεκεμβρίου 2006 τα ακόλουθα ποσοστά αντί για τα προβλεπόμενα στον πίνακα 1, εφόσον τα πιστωτικά ιδρύματα κάνουν χρήση της δυνατότητας που προβλέπεται στο άρθρο 11α της οδηγίας 93/6/>ISO_1>E>ISO_7>OK για τις συμβάσεις που εμπίπτουν στο σημείο 3 στοιχεία β) και γ) του παραρτήματος >ISO_1>IV:

>ISO_7>ΠΙΝΑΚΑΣ 1^α

Στάδιο γ): το άθροισμα του τρέχοντος κόστους αντικατάστασης και του ενδεχόμενου μελλοντικού πιστωτικού ανοίγματος πολλαπλασιάζεται με τον κατ' άρθρο 43 συντελεστή στάθμισης κινδύνου του οικείου αντισυμβαλλόμενου.

Μέθοδος 2: μέθοδος του "αρχικού ανοίγματος" (>ISO_1>original exposure)

>ISO_7>Στάδιο α): το ονομαστικό (πλασματικό) ποσό κάθε σύμβασης πολλαπλασιάζεται με τα ακόλουθα ποσοστά:

ΠΙΝΑΚΑΣ

Στάδιο β): το αρχικό άνοιγμα που υπολογίζεται κατ' αυτό τον τρόπο πολλαπλασιάζεται με τον κατ' άρθρο 43 συντελεστή στάθμισης κινδύνου των οικείων αντισυμβαλλόμενων.

Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξασφαλίζουν και στις δύο μεθόδους 1 και 2 ότι το πλασματικό ονομαστικό ποσό του οποίου γίνεται χρήση αποτελεί κατάλληλο μέσο εκτίμησης του κινδύνου που ενυπάρχει στη σύμβαση. Όταν π.χ. η σύμβαση προβλέπει πολλαπλές ταμειακές ροές, το πλασματικό ονομαστικό ποσό πρέπει να αναπροσαρμόζεται κατάλληλα ώστε να αντανakλά τις επιπτώσεις των πολλαπλών αυτών ροών επί των κινδύνων που ενυπάρχουν στη σύμβαση.

3. ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ (ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΑΝΑΝΕΩΣΗΣ ΟΦΕΙΛΗΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΥ)

α) Μορφές συμψηφισμού που μπορούν να αναγνωρισθούν από τις αρμόδιες αρχές
Για τους σκοπούς του παρόντος σημείου 3, "αντισυμβαλλόμενος" είναι ο φορέας (συμπεριλαμβανομένων και των φυσικών προσώπων), που έχει ικανότητα σύναψης συμφωνίας περί συμβατικού συμψηφισμού.

Οι αρμόδιες αρχές είναι δυνατόν να αναγνωρίζουν ως στοιχεία ελάττωσης του κινδύνου τα ακόλουθα είδη συμβατικού συμψηφισμού:

>ISO_1>i) >ISO_7>διμερείς συμβάσεις ανανέωσης οφειλής μεταξύ ενός πιστωτικού ιδρύματος και ενός αντισυμβαλλομένου του, βάσει των οποίων οι εκατέρωθεν απαιτήσεις και υποχρεώσεις συγχωνεύονται αυτομάτως, έτσι ώστε η ανανέωση αυτή να καταλήγει σε ένα και μόνο καθαρό ποσό, οσάκις εφαρμόζεται ανανέωση, και συνεπώς γεννιέται νέα νομικά δεσμευτική και ενιαία σύμβαση, δια της οποίας αποσβέννυνται οι προϋπάρχουσες συμβάσεις,
>ISO_1>ii) >ISO_7>άλλες διμερείς συμφωνίες συμψηφισμού μεταξύ του πιστωτικού ιδρύματος και του αντισυμβαλλομένου του.

β) Προϋποθέσεις αναγνώρισης

Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να αναγνωρίζουν το συμβατικό συμψηφισμό ως στοιχείο ελάττωσης του κινδύνου, μόνον εάν συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

>ISO_1>i) >ISO_7>το πιστωτικό ίδρυμα έχει συνάψει με τον αντισυμβαλλόμενό του σύμβαση συμψηφισμού η οποία γεννά μια ενιαία νομική υποχρέωση περιέχουσα το σύνολο των καλυπτομένων συναλλαγών ούτως ώστε, στην περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος δεν εκπληρώσει την παροχή είτε λόγω αδυναμίας είτε λόγω πτωχεύσεως ή εκκαθαρίσεως ή άλλων αναλόγων περιστάσεων, το πιστωτικό ίδρυμα να έχει δικαίωμα να λάβει ή υποχρέωση να καταβάλει μόνο το καθαρό αλγεβρικό άθροισμα των αγοραίων αξιών στις οποίες αποτιμώνται οι καλυπτόμενες επί μέρους συναλλαγές,

>ISO_1>ii) >ISO_7>το πιστωτικό ίδρυμα έχει θέσει υπόψη των αρμοδίων αρχών γραπτές και αιτιολογημένες νομικές γνωμοδοτήσεις ούτως ώστε, αν υπάρξει νομική αμφισβήτηση, τα αρμόδια δικαστήρια και οι αρμόδιες διοικητικές αρχές να βρουν, στις περιπτώσεις τις περιγραφόμενες στο σημείο >ISO_1>i), >ISO_7>ότι οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις του πιστωτικού ιδρύματος, θα περιορισθούν στο καθαρό άθροισμα, κατά τα οριζόμενα στο σημείο >ISO_1>i), >ISO_7>σύμφωνα με:

- το δίκαιο του κράτους στο οποίο έχει συσταθεί ο αντισυμβαλλόμενος και, στην περίπτωση που συμμετέχει αλλοδαπό υποκατάστημα μιας εταιρείας, και σύμφωνα με το δίκαιο του κράτους στο οποίο ευρίσκεται το υποκατάστημα,

- το στάδιο που διέπει κάθε επί μέρους καλυπτόμενη από τη σύμβαση συμψηφισμού συναλλαγή και

- το στάδιο που διέπει καθεμία από τις συμβάσεις ή συμφωνίες που απαιτούνται για την πραγματοποίηση του συμβατικού συμψηφισμού,

>ISO_1>iii) >ISO_7>το πιστωτικό ίδρυμα έχει καθιερώσει διαδικασίες που εξασφαλίζουν ότι η εγκυρότητα του συμβατικού συμψηφισμού εξακριβώνεται διαρκώς με γνώμονα τις εκάστοτε αλλαγές της οικείας νομοθεσίας.

Οι αρμόδιες αρχές, αφού ζητήσουν τη γνώμη άλλων εμπλεκόμενων αρμοδίων αρχών, εφόσον απαιτείται, πρέπει να βεβαιωθούν ότι ο συμβατικός συμψηφισμός είναι έγκυρος σύμφωνα με το δίκαιο καθεμίας από τις χώρες που έχουν εν προκειμένω δικαιοδοσία. Εάν κάποια αρμόδια αρχή δεν βεβαιωθεί σχετικά, η συμφωνία περί συμβατικού συμψηφισμού δεν αναγνωρίζεται ως παράγοντας ελάττωσης του κινδύνου για κανέναν από τους συμβαλλομένους. Οι αρμόδιες αρχές μπορεί να δεχθούν αιτιολογημένες νομικές γνωμοδοτήσεις για κατηγορίες συμβατικού συμψηφισμού.

Συμβάσεις περιέχουσες ρήτρα, σύμφωνα με την οποία επιτρέπεται στο συμβαλλόμενο τον εκπληρώνονται τις υποχρεώσεις του να προβαίνει σε περιορισμένες μόνο καταβολές ή σε καμία καταβολή προς την περιουσία του περιελθόντος σε αδυναμία εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου, ακόμα και αν ο τελευταίος είναι καθαρός πιστωτής (ρήτρα υπαναχώρησης ή >ISO_1>walkaway clause), >ISO_7>δεν αναγνωρίζονται ως στοιχεία ελάττωσης του κινδύνου.

Οι αρμόδιες αρχές δύνανται να αναγνωρίζουν τον περιορισμό του κινδύνου που συνεπάγονται οι συμφωνίες συμβατικού συμψηφισμού που καλύπτουν συμβάσεις ξένου συναλλάγματος με αρχική διάρκεια ίση ή μικρότερη των 14 ημερολογιακών ημερών, συμβάσεις πώλησης προαιρέσεων ή άλλα παρεμφερή εκτός ισολογισμού στοιχεία, για τα οποία δεν ισχύει το παρόν παράρτημα, επειδή ο πιστωτικός κίνδυνος είναι μηδενικός ή αμελητέος. Αν ανάλογα με την θετική ή αρνητική τιμή αγοράς των συμβάσεων αυτών, η ένταξή τους σε άλλη συμφωνία συμβατικού συμψηφισμού μπορεί να προκαλέσει αύξηση ή μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να υποχρεώσουν το πιστωτικό ίδρυμα που ελέγχουν να εφαρμόσει ανάλογη μεταχείριση.

γ) Αποτελέσματα της αναγνώρισης

>ISO_1>i) >ISO_7>Συμβάσεις ανανέωσης οφειλής

Επιτρέπεται η στάθμιση των ενιαίων καθαρών ποσών που καθορίζονται από τις συμβάσεις ανανέωσης οφειλής αντί των μεικτών ποσών. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με την πρώτη μέθοδο:

- κατά το στάδιο α): το τρέχον κόστος αντικατάστασης και

- κατά το στάδιο β): τα ονομαστικά (πλασματικά) ποσά των συμβάσεων ή οι αξίες των υποκείμενων μέσων, μπορούν να υπολογισθούν λαμβανομένης υπόψη της σύμβασης ανανέωσης. Αν εφαρμοσθεί η δεύτερη μέθοδος, στο στάδιο α) για τον υπολογισμό του ονομαστικού (πλασματικού) ποσού μπορεί να ληφθεί υπόψη η σύμβαση ανανέωσης οφειλής. Ισχύουν τα ποσοστά του πίνακα 2.

>ISO_1>ii) >ISO_7>Άλλες συμφωνίες συμψηφισμού

Για την εφαρμογή της μεθόδου 1:

Στο στάδιο α), το τρέχον κόστος αντικατάστασης για τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε μία συμφωνία συμψηφισμού μπορεί να υπολογισθεί αν ληφθεί υπόψη το υποθετικό καθαρό κόστος αντικατάστασης που προκύπτει από τη συμφωνία όταν από τον συμψηφισμό προκύπτει καθαρή υποχρέωση για το πιστωτικό ίδρυμα που υπολογίζει το καθαρό κόστος αντικατάστασης, το τρέχον κόστος αντικατάστασης υπολογίζεται ως "0".

- Στο στάδιο β) το ποσό που αφορά τα ενδεχόμενα μελλοντικά πιστωτικά ανοίγματα για όλες τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε μια συμφωνία συμψηφισμού, μπορεί να μειωθεί σύμφωνα με την ακόλουθη εξίσωση:

>ΑΝΑΦΟΡΑ ΣΕ ΓΡΑΦΙΚΟ>

όπου:

- ΕΠΑμειωμένο= το μειωμένο ποσό που αφορά το ενδεχόμενο μελλοντικό πιστωτικό άνοιγμα για όλες τις συμβάσεις με έναν συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο που περιλαμβάνονται σε μια νομικά έγκυρη διμερή συμφωνία συμψηφισμού

- ΕΠΑκαθ.= το άθροισμα των ενδεχόμενων μελλοντικών πιστωτικών ανοιγμάτων για όλες τις συμβάσεις με έναν συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο που περιλαμβάνονται σε μια νομικά έγκυρη συμφωνία συμψηφισμού, τα οποία υπολογίζονται αν πολλαπλασιαστούν τα πλασματικά ονομαστικά ποσά με τα ποσοστά του πίνακα 1

- ΔΚΑ= Δείκτης καθαρού προς ακαθάριστο (>ISO_1>net-to-gross ratio): >ISO_7>κατά την κρίση των εποπτικών αρχών είτε:

>ISO_1>i) >ISO_7>με χωριστό υπολογισμό: το πηλίκο του καθαρού κόστους αντικατάστασης για όλες τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε μία νομικά έγκυρη συμφωνία συμψηφισμού με έναν συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο (αριθμητής) προς το ακαθάριστο κόστος αντικατάστασης για όλες τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε μια νομικά έγκυρη διμερή συμφωνία συμψηφισμού με τον ίδιο αντισυμβαλλόμενο (παρονομαστής) ή

>ISO_1>ii) >ISO_7>με συνολικό υπολογισμό: το πηλίκο του αθροίσματος του καθαρού κόστους αντικατάστασης που υπολογίζεται σε διμερή βάση για όλους τους αντισυμβαλλομένους λαμβανομένων υπόψη όλων των συμβάσεων που περιλαμβάνονται σε νομικά έγκυρες συμφωνίες συμψηφισμού (αριθμητής) προς το ακαθάριστο κόστος αντικατάστασης για όλες τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε νομικά έγκυρες συμφωνίες συμψηφισμού (παρονομαστής).

Αν τα κράτη μέλη επιτρέπουν στα πιστωτικά ιδρύματα να επιλέγουν τη μέθοδο, τότε η μέθοδος που θα επιλεγεί πρέπει να χρησιμοποιείται με συνέπεια.

Για τον υπολογισμό των ενδεχομένων μελλοντικών πιστωτικών ανοιγμάτων σύμφωνα με τον παραπάνω τύπο, οι πλήρως αντιστοιχιζόμενες μεταξύ τους συμβάσεις που περιλαμβάνονται στη συμφωνία συμψηφισμού μπορούν να λαμβάνονται υπόψη ως μια σύμβαση με πλασματικό ονομαστικό ποσό ισοδύναμο προς τις καθαρές εισροές. Οι πλήρως αντιστοιχιζόμενες μεταξύ τους συμβάσεις είναι συμβόλαια προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος (>ISO_1>forward foreign exchange contracts), >ISO_7>ή παρεμφερείς συμβάσεις, στις οποίες το ονομαστικό ποσό είναι ισοδύναμο με τις ταμειακές ροές, αν οι ταμειακές ροές λήγουν την ίδια τοκοφόρο ημερομηνία και πλήρως ή εν μέρει στο ίδιο νόμισμα.

Για την εφαρμογή της μεθόδου 2 στο στάδιο α):

- οι πλήρως αντιστοιχιζόμενες μεταξύ τους συμβάσεις που περιλαμβάνονται στη συμφωνία συμψηφισμού, μπορούν να λαμβάνονται υπόψη ως μία σύμβαση με πλασματικό ονομαστικό ποσό ισοδύναμο προς τις καθαρές εισροές τα πλασματικά ονομαστικά ποσά πολλαπλασιάζονται με τα ποσοστά του πίνακα 2,

- προκειμένου περί οιωνδήποτε άλλων συμβάσεων συμπεριλαμβανομένων σε συμφωνία συμψηφισμού, τα εφαρμοστέα ποσοστά, δυνατόν να ελαττωθούν κατά τα εκτιθέμενα στον πίνακα 3:

ΠΙΝΑΚΑΣ 3

(1) Οδηγία 93/6/>ISO_1>E>ISO_7>OK του Συμβουλίου, της 15ης Μαρτίου 1993, για την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων και των πιστωτικών ιδρυμάτων. ΕΕ >ISO_1>L 141 >ISO_7>της 11.6.1993, σ. 1 της οδηγία όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την οδηγία

98/33/>ISO_1>E>ISO_7>K (ΕΕ >ISO_1>L 204 >ISO_7>της 21.7.1998, σ. 29).

(2) Εκτός από τις συμβάσεις "κυμαινόμενου/κυμαινόμενου επιτοκίου" στο ίδιο νόμισμα για τις οποίες υπολογίζεται μόνο το τρέχον κόστος αντικατάστασης.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ >ISO_1>IV

>ISO_7>

ΕΙΔΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

1. Συμβάσεις επιτοκίου

α) Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων στο ίδιο νόμισμα (>ISO_1>single-currency interest rate swaps, échanges de taux d' intérêt dans une même devise)

>ISO_7>β) Πράξεις ανταλλαγής κυμαινόμενων επιτοκίων διαφορετικής βάσης (>ISO_1>basis swaps, échanges de base)

>ISO_7>γ) Προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίων (>ISO_1>forward rate agreements, contrat à terme de taux d' intérêt)

>ISO_7>δ) Προθεσμιακές συμβάσεις (ή συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης - ΣΜΕ) επιτοκίων (>ISO_1>interest rate futures, contrats financiers à terme sur taux d' intérêt)

>ISO_7>ε) Αγορασθέντα δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίου (>ISO_1>interest rate options purchased, options sur taux d' intérêt achetées)

>ISO_7>στ) Άλλες συμβάσεις παρεμφερούς φύσεως.

2. Συμβάσεις συναλλάγματος και συμβάσεις χρυσού

α) Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων σε διαφορετικά νομίσματα >ISO_1>cross-currency interest-rate swaps, échanges de taux d'intérêt dans des devises différentes)
>ISO_7>β) Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος >ISO_1>forward foreign-exchange contracts, opérations de change à terme)>ISO_7>γ) Προθεσμιακές συμβάσεις (ή συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης - ΣΜΕ) δ) Αγορασθέντα δικαιώματα προαίρεσως συναλλάγματος (>ISO_1>currency options purchased, options sur devises achetées)
>ISO_7>ε) Άλλες συμβάσεις παρεμφερούς φύσεως
στ) Συμβάσεις χρυσού παρεμφερείς με εκείνες των στοιχείων α) έως ε).

3. Συμβάσεις παρεμφερούς φύσεως με εκείνες του σημείου 1 στοιχεία α) έως ε) και σημείου 2 στοιχεία α) έως στοιχεία δ) επί άλλων στοιχείων αναφοράς ή επί δεικτών, που αφορούν:

α) Μετοχές

β) Πολύτιμα μέταλλα εκτός από χρυσό

γ) Εμπορεύματα άλλα εκτός από πολύτιμα μέταλλα

δ) Άλλες συμβάσεις παρεμφερούς φύσεως.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ >ISO_1>V

>ISO_7>ΜΕΡΟΣ Α

ΚΑΤΑΡΓΟΥΜΕΝΕΣ ΟΔΗΓΙΕΣ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΔΟΧΙΚΕΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΟΥΣ

-

(αναφέρονται στο άρθρο 67)

Οδηγία 73/183/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 77/780/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 85/345/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 86/137/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 86/524/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 89/646/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 95/26/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου:
μόνο το άρθρο 1, πρώτη περίπτωση το άρθρο 2 παράγραφος 1, πρώτη περίπτωση και παράγραφος 2, πρώτη περίπτωση το άρθρο 3 παράγραφος 2 το άρθρο 4 παράγραφοι 2, 3 και 4, όσον αφορά στις αναφορές που γίνονται στην οδηγία 77/780/ΕΟΚ και την παράγραφο 6 το άρθρο 5, πρώτη περίπτωση.

Οδηγία 96/13/ΕΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 98/33/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (άρθρο

πρώτο)

Οδηγία 89/299/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 91/633/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 92/16/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 92/30/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 89/646/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 92/30/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 95/26/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου:

μόνο το άρθρο 1, πρώτη περίπτωση

Οδηγία 89/647/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 91/31/ΕΟΚ της Επιτροπής

Οδηγία 92/30/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 94/7/ΕΚ της Επιτροπής

Οδηγία 95/15/ΕΚ της Επιτροπής

Οδηγία 95/67/ΕΚ της Επιτροπής

Οδηγία 96/10/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου

Οδηγία 98/32/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου

Οδηγία 98/33/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (άρθρο 2)

Οδηγία 92/30/ΕΟΚ του Συμβουλίου

Οδηγία 92/121/ΕΟΚ του Συμβουλίου

ΚΩΔΙΚΟΠΟΙΗΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΤΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΤΕ) 2524/23.7.2003 συμπληρώθηκαν και κωδικοποιήθηκαν σε ενιαίο κείμενο οι διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2054/18.3.1992 που αφορούσε την εποπτεία και τον έλεγχο φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η κωδικοποίηση κρίθηκε αναγκαία μετά τις τροποποιήσεις της αρχικής Οδηγίας 89/647/ΕΟΚ η οποία είχε ενσωματωθεί στο εγχώριο δίκαιο με την Πράξη 2054. Παράλληλα με την κωδικοποίηση, δίνεται έμφαση στην άσκηση της εποπτείας σε ενοποιημένη και υποενοποιημένη βάση με δεδομένη πλέον την τάση οριζόντιας και κάθετης ανάπτυξης των χρηματοπιστωτικών δραστηριοτήτων μέσω δημιουργίας ομίλων από τα πιστωτικά ιδρύματα. Ακολουθεί το κείμενο της κωδικοποίησης:

ΠΡΑΞΗ ΔΙΟΙΚΗΤΗ ΑΡΙΘΜ. 2524/23.7.2003

Θέμα: Κωδικοποίηση των διατάξεων της ΠΔ/ΤΕ 2054/18.3.1992, όπως ισχύει, για το συντελεστή φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα.

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, αφού έλαβε υπόψη:

α) το άρθρο 55Α του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος,

β) το άρθρο 1 του Ν. 1266/82 «Όργανα ασκήσεως της νομισματικής, πιστωτικής και συναλλαγματικής πολιτικής και άλλες διατάξεις» σε συνδυασμό με το άρθρο 12, παραγρ. 1 του Ν. 2548/97,

γ) τον Α.Ν. 1665/51 «περί λειτουργίας και ελέγχου τραπεζών», όπως ισχύει,

δ) το άρθρο 1 (παραγρ. 1 και 3) του Ν. 1338/12/17.3.83 περί εφαρμογής του κοινοτικού δικαίου, όπως έχει τροποποιηθεί με το άρθρο 6 του Ν. 1440/84, το άρθρο 65 του Ν. 1892/90, το άρθρο 2 παραγρ. 2 του Ν. 2077/92 περί κύρωσης της συνθήκης για την Ευρωπαϊκή Ένωση, καθώς και το άρθρο 19 του Ν. 2367/95,

ε) τον Κ.Ν. 2190/20, όπως ισχύει,

στ) το Ν. 2076/92 για την ανάληψη και άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες συναφείς διατάξεις, όπως ισχύει,

ζ) το Παράρτημα ΙΧ του Ν. 2155/93 για την κύρωση συμφωνίας για τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο, όπως ισχύει,

η) την ΠΔ/ΤΕ 2054/18.3.92 «Συντελεστής φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα», όπως τροποποιήθηκε με τις ΠΔ/ΤΕ 2349/15.2.95, 2387/6.5.96, 2409/27.3.97, την 2479/27.8.01, ιδίως το άρθρο 16, και την ΠΔ/ΤΕ 2512/30.12.02,

θ) την ΠΔ/ΤΕ 2421/19.9.97 «παροχή επενδυτικών υπηρεσιών από την Ελληνική Τράπεζα Βιομηχανικής Αναπτύξεως»,

ι) την ΠΔ/ΤΕ 2397/7.11.96 περί κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων και ειδικότερα τις διατάξεις της παραγρ. 9 περί υποβολής στοιχείων, όπως τροποποιήθηκαν από τις διατάξεις του κεφ. Ε, παράγρ. 3 της ΠΔ/ΤΕ 2494/27.5.2002,

ια) την κωδικοποιημένη Τραπεζική Οδηγία 2000/12/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ης Μαρτίου 2000 και ιδίως τα άρθρα 1(4), 1(12) – 1(20), 1(27) και 40 – 47, καθώς και τα παραρτήματα II, III και IV, με τα οποία κωδικοποιείται η Οδηγία 89/647/ΕΟΚ/30.12.1989 και οι τροποποιητικές αυτής Οδηγίες, ΑΠΟΦΑΣΙΣΕ

την κωδικοποίηση των διατάξεων της ΠΔ/ΤΕ 2054/18.3.92, όπως ισχύει, ως ακολούθως:

Ο συντελεστής φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα ορίζεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΡΩΤΟ: ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Η παρούσα Πράξη έχει εφαρμογή στα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα, εκτός από την Α.Ε. Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος και το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων. Η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται, με μεταγενέστερη Πράξη του Διοικητή της, να υπαγάγει ένα ή αμφότερα τα εξαιρούμενα ιδρύματα στις ρυθμίσεις της παρούσας Πράξης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΕΥΤΕΡΟ: ΟΡΙΣΜΟΙ

1. Για τους σκοπούς της παρούσας, νοούνται ως: α – «Αρμόδιες αρχές», οι αρμόδιες για την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων αρχές. Για τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα, η Τράπεζα της Ελλάδος.

β – «**Ζώνη Α**», όλα τα κράτη – μέλη και όλες οι άλλες χώρες πλήρη μέλη του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ), καθώς και οι χώρες που έχουν συνάψει ειδικές συμφωνίες δανειοδότησης με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) και συνδέονται με τις γενικές συμφωνίες δανειοληψίας (ΓΣΔ) του ΔΝΤ.

Οποιαδήποτε χώρα, όμως, η οποία αναδιαπραγματεύεται το εξωτερικό δημόσιο χρέος της, δεν μπορεί να αποτελέσει μέλος της «Ζώνης Α» για μία περίοδο πέντε ετών από την αναδιαπραγμάτευση αυτή.

γ – «**Ζώνη Β**», όλες οι χώρες εκτός από εκείνες της Ζώνης Α.

δ – «Πιστωτικά ιδρύματα της Ζώνης Α», όλα τα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία έχει χορηγηθεί άδεια λειτουργίας, σύμφωνα με τις σχετικές κοινοτικές διατάξεις, συμπεριλαμβανομένων των υποκαταστημάτων τους στις τρίτες χώρες, καθώς και όλες οι δημόσιες ή ιδιωτικές επιχειρήσεις που εμπίπτουν στον ορισμό του πιστωτικού ιδρύματος, σύμφωνα με τις κοινοτικές διατάξεις και έχουν άδεια λειτουργίας σε άλλες χώρες της Ζώνης Α, συμπεριλαμβανομένων των υποκαταστημάτων τους.

ε – «Πιστωτικά ιδρύματα της Ζώνης Β», όλες οι ιδιωτικές ή δημόσιες επιχειρήσεις, που έχουν άδεια να λειτουργούν έξω από τη Ζώνη Α και που υπάγονται στον κοινοτικό ορισμό του πιστωτικού ιδρύματος, συμπεριλαμβανομένων των υποκαταστημάτων τους στην Κοινότητα.

στ – «Μη τραπεζικός τομέας», το σύνολο των δανειζομένων, εκτός από τα πιστωτικά ιδρύματα, όπως ορίζονται στην τέταρτη και πέμπτη περίπτωση της παραγράφου αυτής, τις κεντρικές τράπεζες, τις κεντρικές κυβερνήσεις, τις περιφερειακές κυβερνήσεις και τις τοπικές αρχές, τις Ευρωπαϊκές Κοινότητες, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και τις πολυμερείς τράπεζες αναπτύξεως όπως ορίζονται στην έβδομη περίπτωση της παραγράφου αυτής.

ζ – «Πολυμερείς τράπεζες αναπτύξεως», η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, η Διεθνής Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, η Διεθνής Εταιρεία Χρηματοδοτήσεων, η Διαμερικανική Τράπεζα Αναπτύξεως, η Ασιατική Τράπεζα Αναπτύξεως, η Τράπεζα Αναπτύξεως του Συμβουλίου της Ευρώπης, η «Nordic Investment Bank», η Τράπεζα Αναπτύξεως της Καραϊβικής, η Αφρικανική Τράπεζα Αναπτύξεως, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, η «Inter American Investment Corporation», η Διαμερικανική Εταιρεία Επενδύσεων και όσες ενταχθούν μελλοντικά στον ορισμό αυτό σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα κοινοτική νομοθεσία.

η – «Εκτός ισολογισμού στοιχεία υψηλού κινδύνου, μέσου κινδύνου και χαμηλού κινδύνου», τα στοιχεία που αναφέρονται στο έκτο κεφάλαιο παρ. 2β και περιλαμβάνονται στο παράρτημα Ι.

θ – «Μητρική επιχείρηση», «θυγατρική επιχείρηση» και «όμιλος (επιχειρήσεων)», όπως ορίζονται στο άρθρο 42ε του Κ.Ν.2190/20, καθώς και στο άρθρο 2 του ΠΔ 267/95, όπως εκάστοτε ισχύουν.

ι – Ειδικά για την εφαρμογή του έκτου κεφαλαίου, παράγραφος 1 στοιχείο β, καθώς και του όγδου κεφαλαίου, στην έννοια των «τοπικών αρχών» περιλαμβάνονται διοικητικοί μη κερδοσκοπικοί οργανισμοί, υπεύθυνοι ενώπιον της κεντρικής κυβερνήσεως ή των τοπικών αρχών καθώς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις που αποτελούν ιδιοκτησία της κεντρικής κυβερνήσεως, τοπικών αρχών ή αρχών που, κατά τη γνώμη των αρμοδίων εποπτικών αρχών έχουν τα ίδια καθήκοντα με τις τοπικές αρχές. Στην έννοια των «τοπικών αρχών» περιλαμβάνονται επίσης οι εκκλησίες και θρησκευτικές κοινότητες που έχουν τη μορφή νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου, στο βαθμό που μπορούν να επιβάλλουν φόρους σύμφωνα με τη νομοθεσία που τους παρέχει το δικαίωμα αυτό. Ωστόσο, στην περίπτωση αυτή οι ειδικές ρυθμίσεις που προβλέπονται στο έβδομο Κεφάλαιο δεν έχουν εφαρμογή.

ια – «Αναγνωρισμένα χρηματιστήρια»: χρηματιστήρια που κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος λειτουργούν κανονικά, διέπονται από κανόνες που θεσπίζονται ή εγκρίνονται από τις αρμόδιες αρχές της χώρας του χρηματιστηρίου, οι οποίοι ορίζουν τις προϋποθέσεις λειτουργίας του χρηματιστηρίου, τις προϋποθέσεις πρόσβασης στο χρηματιστήριο, καθώς και τις προϋποθέσεις που πρέπει να πληροί μία σύμβαση πριν καταστεί αντικείμενο ουσιαστικής διαπραγμάτευσης στο χρηματιστήριο και διαθέτουν σύστημα συμψηφισμού βάσει του οποίου οι συμβάσεις που απαριθμούνται στο Παράρτημα ΙΙΙ υπόκεινται σε υποχρεωτικά καθημερινά όρια καλύμματος που παρέχουν επαρκή κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος διασφάλιση.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΡΙΤΟ: ΓΕΝΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Ο συντελεστής φερεγγυότητας που αναφέρεται στις επόμενες παραγράφους εκφράζει τα ίδια κεφάλαια, κατά την έννοια του τέταρτου κεφαλαίου της παρούσας Πράξης, ως ποσοστό του συνόλου των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων του ενεργητικού, σταθμισμένων κατά τα προβλεπόμενα στο πέμπτο κεφάλαιο.

Ο συντελεστής φερεγγυότητας πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι μητρικές επιχειρήσεις, υπολογίζεται σε ενοποιημένη βάση, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 2 και 3 του άρθρου 6 του ΠΔ 267/1995.

Πέραν των προβλέψεων της προηγούμενης παραγράφου, σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα, επιβάλλεται υπολογισμός συντελεστή φερεγγυότητας και σε ατομική και, οσάκις απαιτείται από την Τράπεζα της Ελλάδος, σε υποενοποιημένη βάση. Υπό προϋποθέσεις που καθορίζει η Τράπεζα της Ελλάδος είναι δυνατόν ο συντελεστής φερεγγυότητας να υπολογίζεται αποκλειστικά σε υποενοποιημένη ή ενοποιημένη βάση.

Με την επιφύλαξη της τήρησης από τα πιστωτικά ιδρύματα των υποχρεώσεων που θεσπίζονται στις προηγούμενες παραγράφους, ο συντελεστής φερεγγυότητας θα υπολογίζεται τουλάχιστον τέσσερις φορές το χρόνο. Η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να απαιτεί τον υπολογισμό τους σε συχνότερα χρονικά διαστήματα.

Η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται, υπό τον όρο της αμοιβαιότητας, να εκχωρεί την αρμοδιότητά της για την παρακολούθηση της φερεγγυότητας πιστωτικών ιδρυμάτων που λειτουργούν στην Ελλάδα και είναι θυγατρικές πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν την έδρα τους σε άλλο κράτος – μέλος της Κοινότητας, στις αρμόδιες εποπτικές αρχές αυτού του κράτους μέλους.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΕΤΑΡΤΟ: ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Η έννοια των ιδίων κεφαλαίων για τους σκοπούς της παρούσας Πράξης καθορίζεται στην ΠΔ/ΤΕ 2053/18.3.92. όπως ισχύει. Τα ίδια κεφάλαια, κατά την ΠΔ/ΤΕ 2053/18.3.9, όπως ισχύει, αποτελούν τον αριθμητή του συντελεστή φερεγγυότητας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΕΜΠΤΟ: ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΑ ΚΑΤΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ

Το άθροισμα των σταθμισμένων κατά τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού, καθώς και των εκτός ισολογισμού στοιχείων που αναφέρονται στις επόμενες παραγράφους αποτελεί τον παρονομαστή του συντελεστή φερεγγυότητας.

Τα στοιχεία του ενεργητικού σταθμίζονται, ανάλογα με τον πιστωτικό τους κίνδυνο, με διάφορους συντελεστές, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο έκτο και έβδομο κεφάλαιο και λαμβάνοντας υπόψη, όπου έχουν εφαρμογή, τις εξαιρέσεις που προβλέπονται στο όγδοο και δέκατο κεφάλαιο.

Στην περίπτωση των εκτός ισολογισμού στοιχείων που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι, χρησιμοποιείται μέθοδος υπολογισμού σε δύο στάδια που περιγράφεται στο έκτο κεφάλαιο, παράγραφος 2(β).

Όσον αφορά τα εκτός ισολογισμού στοιχεία που αναφέρονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, το ενδεχόμενο κόστος αντικατάστασης των συμβάσεων σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων εκ μέρους του αντισυμβαλλομένου υπολογίζεται με μια από τις δύο μεθόδους που περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙ. Το κόστος αυτό πολλαπλασιάζεται με το συντελεστή στάθμισης που αντιστοιχεί στον αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με το έκτο κεφάλαιο, παράγραφος 1, εκτός από τον προβλεπόμενο στη διάταξη αυτή συντελεστή στάθμισης ύψους 100% που αντικαθίσταται από το συντελεστή 50%, ώστε να προκύψουν αξίες προσαρμοσμένες κατά τον κίνδυνο.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΚΤΟ: ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΕΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Στοιχεία Ενεργητικού:

Οι ακόλουθοι συντελεστές στάθμισης εφαρμόζονται στις διάφορες κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού.

α) Μηδενικός συντελεστής στάθμισης

Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της Ζώνης Α.

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από τη ρητή εγγύηση των κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της Ζώνης Α ή της Κοινότητας.

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της Ζώνης Β που είναι αποτιμημένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο εθνικό νόμισμα του οφειλέτη.

Στοιχεία ενεργητικού, τα οποία αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από τη ρητή εγγύηση κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της Ζώνης Β και που είναι αποτιμημένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο κοινό εθνικό νόμισμα του εγγυητή και του οφειλέτη.

Στοιχεία ενεργητικού εξασφαλισμένα, κατά την κρίση των αρμόδιων αρχών, με τίτλους που έχουν εκδοθεί από κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες της Ζώνης Α ή τίτλους που έχουν εκδοθεί από τις Ευρωπαϊκές Κοινότητες ή με κατάθεση μετρητών στο δανειοδοτούν ίδρυμα ή με πιστοποιητικά καταθέσεων ή άλλα παρόμοια αξιόγραφα που έχει εκδώσει το ίδιο ίδρυμα και είναι κατατεθειμένα σ' αυτό.

β) Συντελεστής στάθμισης 20%

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ΕΤΕΠ).

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης.

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από ρητή εγγύηση της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ΕΤΕΠ).

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από ρητή εγγύηση πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης.

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι των ελληνικών Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης ή είναι εξασφαλισμένα, κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος, με τίτλους που έχουν εκδοθεί από τους Οργανισμούς αυτούς, ως και απαιτήσεις έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών λοιπών κρατών της Ζώνης Α με την επιφύλαξη των διατάξεων του εβδόμου κεφαλαίου.

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που φέρουν τη ρητή εγγύηση, συμπεριλαμβανομένων των εγγυήσεων υπό μορφή τίτλων, ελληνικών Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης και περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών λοιπών κρατών της Ζώνης Α, με την επιφύλαξη των διατάξεων του εβδόμου κεφαλαίου.

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων της Ζώνης Α και τα οποία δεν ανήκουν στα ίδια κεφάλαια των ιδρυμάτων αυτών, κατά την έννοια της ΠΔ/ΤΕ 2053/18.3.92, όπως ισχύει, για τα πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Ελλάδα ή, όσον αφορά πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την έδρα τους σε άλλο κράτος της Ζώνης Α, δεν συνυπολογίζονται στα ίδια κεφάλαια των ιδρυμάτων αυτών, σύμφωνα με τη σχετική κοινοτική νομοθεσία.

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, ληξιπρόθεσμες εντός έτους, κατ'άνωτατο όριο, έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων της Ζώνης Β, εκτός των τίτλων που έχουν εκδοθεί από τα ιδρύματα αυτά και τα οποία θεωρούνται συστατικό στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων τους.

Στοιχεία ενεργητικού που καλύπτονται από ρητή εγγύηση πιστωτικών ιδρυμάτων της Ζώνης Α.

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, ληξιπρόθεσμες εντός έτους κατ'άνωτατο όριο, και τα οποία καλύπτονται από ρητή εγγύηση πιστωτικών ιδρυμάτων της Ζώνης Β.

Στοιχεία ενεργητικού εξασφαλισμένα, κατά την κρίση των αρμοδίων εποπτικών αρχών, με τίτλους που έχουν εκδοθεί από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων ή από πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης.

Στοιχεία ταμείου που βρίσκονται στη διαδικασία είσπραξης.

γ) Συντελεστής στάθμισης 50%

Δάνεια που εξασφαλίζονται πλήρως, κατά την κρίση των αρμοδίων αρχών, με υποθήκες σε κατοικίες στις οποίες διαμένει ή πρόκειται να διαμείνει ή τις οποίες εκμισθώνει ή θα εκμισθώσει ο οφειλέτης.

«Τίτλοι που εξασφαλίζονται με υποθήκη» (mortgage – backed securities) μπορούν να εξομοιωθούν με τα δάνεια που αναφέρονται στο παρόν εδάφιο ή στην παράγραφο 1 του δεκάτου Κεφαλαίου, εφόσον η Τράπεζα της Ελλάδος, λαμβάνοντας υπόψη το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο, θεωρεί ότι οι εν λόγω τίτλοι είναι ισοδύναμοι, ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο, με τα δάνεια αυτά. Με κάθε επιφύλαξη για το είδος των τίτλων που είναι δυνατό να συμπεριληφθούν και πληρούν τις προϋποθέσεις του παρόντος εδαφίου, οι «τίτλοι που εξασφαλίζονται με υποθήκη» είναι δυνατό να συμπεριλάβουν τίτλους κατά την έννοια του Άρθρου 2, παραγρ. 1, εδάφιο α(ι), (περίπτωση αα) του Ν. 2396/1996. Ειδικότερα, θα πρέπει, κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος, να πληρούνται οι παρακάτω προϋποθέσεις:

οι τίτλοι αυτοί εξασφαλίζονται πλήρως και άμεσα από ένα σύνολο ενυπόθηκων δανείων με τα ίδια χαρακτηριστικά με αυτά των δανείων που αναφέρονται στο παρόν εδάφιο ή στην παράγραφο 1 του δεκάτου κεφαλαίου και τα οποία είναι απολύτως ενήμερα κατά τη μεταφορά τους προς δημιουργία των ως άνω τίτλων (τίτλοι που εξασφαλίζονται με υποθήκη)

έχει εγγραφεί επί των υπεγγύων περιουσιακών στοιχείων και σε αποδεκτό βαθμό υψηλής τάξης υποθήκη είτε άμεσα από τους επενδυτές σε «τίτλους που εξασφαλίζονται με υποθήκη» είτε για λογαριασμό τους από κάποιο διαχειριστή ή άλλο εξουσιοδοτημένο εκπρόσωπο, κατά την ίδια αναλογία που αντιπροσωπεύουν οι τίτλοι που κατέχουν ατομικά οι επενδυτές προς το σύνολο των διαθεσίμων τίτλων αυτής της κατηγορίας.

Έξοδα επόμενων χρήσεων και έσοδα χρήσεως εισπρακτέα, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα δεν είναι σε θέση να προσδιορίσει τον συντελεστή στάθμισης του αντισυμβαλλομένου.

δ) Συντελεστής στάθμισης 100%

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών της Ζώνης Β, εκτός εκείνων που είναι αποτιμημένα και έχουν χρηματοδοτηθεί στο νόμισμα του οφειλέτη.

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών της Ζώνης Β.

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, ληξιπρόθεσμες εντός διαστήματος μεγαλύτερου του έτους, έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων της Ζώνης Β.

Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις, έναντι των μη τραπεζικών τομέων της Ζώνης Α και της ζώνης Β.

Πάγια στοιχεία, ήτοι τα εξής:

Γήπεδα και κτίρια

Τεχνικές εγκαταστάσεις και μηχανήματα

Άλλες εγκαταστάσεις, εργαλεία, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός

Προκαταβολές για τα ως άνω ως και πρόσθετα υπό κατασκευή ενσώματα πάγια στοιχεία.

Χαρτοφυλάκια μετοχών, συμμετοχές και άλλα συστατικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων, τα οποία δεν αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια του δανειοδοτούντος ιδρύματος.

Συντελεστής στάθμισης προσαυξημένος κατά 150% εφαρμόζεται επί του τμήματος της αξίας των πιο κάτω στοιχείων του ενεργητικού, η οποία αθροιστικά υπερβαίνει ποσοστό ίσο με το 30% των ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων:

Γήπεδα και κτίρια

Οι τοποθετήσεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου των πιστωτικών ιδρυμάτων στο μετοχικό κεφάλαιο εταιρειών με κύρια δραστηριότητα την απόκτηση ή διαχείριση ακινήτων, καθώς και οι αντίστοιχες τοποθετήσεις στο μετοχικό κεφάλαιο εταιρειών με κύριο αντικείμενο την απόκτηση συμμετοχών (holding) σε επιχειρήσεις της πρώτης κατηγορίας, πλην του τμήματος των τοποθετήσεων αυτών που αναλογεί στο ποσό που αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια του πιστωτικού ιδρύματος.

Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού, εκτός από εκείνα που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια.

Στοιχεία εκτός ισολογισμού:

α) Οι μέθοδοι που περιγράφονται στο Παράρτημα II εφαρμόζονται στα εκτός ισολογισμού στοιχεία του Παραρτήματος III εκτός από:

τις συμβάσεις που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια

τις συμβάσεις πράξεων συναλλάγματος αρχικής διάρκειας μέχρι δεκατεσσάρων ημερών, εξαιρουμένων των συμβάσεων που αφορούν χρυσό

β) Η ακόλουθη μέθοδος εφαρμόζεται στα εκτός ισολογισμού στοιχεία που δεν αναφέρονται στην παράγραφο α):

Τα ανωτέρω στοιχεία, κατατάσσονται σε ομάδες ανάλογα με το βαθμό κινδύνου που ορίζεται στο Παράρτημα I. Συνυπολογίζεται η πλήρης αξία των στοιχείων υψηλού κινδύνου, το 50% της αξίας των στοιχείων μέσου κινδύνου, το 20% της αξίας των στοιχείων μετρίου κινδύνου και του τμήματος του εγγεγραμμένου κεφαλαίου του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων που δεν έχει ζητηθεί να καταβληθεί, ενώ θεωρείται ως μηδενική η αξία των στοιχείων χαμηλού κινδύνου.

Οι αξίες των στοιχείων αυτών, αφού προηγουμένως σταθμισθούν, όπως περιγράφεται πιο πάνω, πολλαπλασιάζονται με τους συντελεστές στάθμισης που προσδίδονται στους οικείους αντισυμβαλλόμενους, σύμφωνα με τα οριζόμενα για τα στοιχεία ενεργητικού στην παράγραφο 1 του παρόντος κεφαλαίου καθώς και στο έβδομο κεφάλαιο. Στην περίπτωση πράξεων προσωρινής εκχώρησης και άλλων εκχωρήσεων με υποχρέωση επαναγοράς, καθώς και στην περίπτωση υποχρεώσεων αγοράς επί προθεσμία, οι συντελεστές στάθμισης θα είναι εκείνοι οι οποίοι αντιστοιχούν στα εν λόγω στοιχεία και δεν θα λαμβάνεται υπόψη η ιδιότητα των αντισυμβαλλόμενων.

γ) Όταν τα εκτός ισολογισμού στοιχεία καλύπτονται από ρητή εγγύηση, σταθμίζονται ως εάν είχαν συναφθεί για λογαριασμό του εγγυητή και όχι του πραγματικού αντισυμβαλλόμενου. Όταν ο κίνδυνος που προκύπτει από συναλλαγή εκτός ισολογισμού είναι πλήρως και καθ'ολοκληρίαν ασφαλισμένος, κατά την κρίση των αρμόδιων αρχών, με οιαδήποτε από τα στοιχεία ενεργητικού που αναφέρονται στο έκτο κεφάλαιο παράγραφος 1, στοιχείο α), σημείο (7) και στοιχείο β), σημείο (11), εφαρμόζονται αντίστοιχα συντελεστές στάθμισης 0 ή 20%, ανάλογα με την ασφάλεια. Σταθμίζονται με συντελεστή στάθμισης 50% τα στοιχεία εκτός ισολογισμού που αντιπροσωπεύουν εγγυοδοσίες ή εγγυήσεις πιστώσεων που έχουν χαρακτήρα υποκατάστατων πιστοδοτήσεων και τα οποία εξασφαλίζονται πλήρως κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος με υποθήκες που πληρούν τους όρους του εδαφίου γ (1) της παραγράφου 1 του έκτου κεφαλαίου, υπό την επιφύλαξη ότι ο εγγυητής έχει άμεσο δικαίωμα επί των υπεγγύων.

δ) Όταν τα στοιχεία του ενεργητικού και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία σταθμίζονται με χαμηλότερο συντελεστή λόγω ύπαρξης ρητής εγγύησης ή ασφάλειας δεκτης από τις αρμόδιες αρχές, η στάθμιση με χαμηλότερο συντελεστή εφαρμόζεται μόνο στο εγγυημένο τμήμα ή σ'αυτό που καλύπτεται πλήρως από την ασφάλεια.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΒΔΟΜΟ: ΕΙΔΙΚΕΣ ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ

Στα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα εφαρμόζεται μηδενικός συντελεστής στάθμισης για εργασίες τους, είτε εντός είτε εκτός ισολογισμού, που αφορούν χορηγήσεις προς – ή εγγυημένες από ή εξασφαλισμένες, κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος, με τίτλους που έχουν εκδοθεί από – τοπικές αρχές ή περιφερειακές κυβερνήσεις άλλων κρατών μελών της Κοινότητας, εφόσον τα κράτη αυτά εφαρμόζουν το συντελεστή αυτό για τις εργασίες αυτές.

Η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να μεταβάλλει το συντελεστή των περιπτώσεων (β) (5) και (β) (6) της παραγρ. 1, του έκτου κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή η Τράπεζα της Ελλάδος θα ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΓΔΟΟ: ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗ ΜΕ ΤΙΤΛΟΥΣ ΤΟΠΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Με την επιφύλαξη των διατάξεων της παραγρ. 1 του εβδόμου κεφαλαίου εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 20% στα στοιχεία ενεργητικού που, κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος είναι εξασφαλισμένα με τίτλους που εκδίδονται από περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές κρατών της Ζώνης Α, ή με καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της Ζώνης Α, πλην του παρέχοντος την πίστωση ιδρύματος ή με πιστοποιητικά καταθέσεων ή με άλλα παρόμοια μέσα που εκδίδονται από αυτά τα πιστωτικά ιδρύματα. Η Τράπεζα της Ελλάδος θα ενημερώνει την Επιτροπή των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων για τις περιπτώσεις εφαρμογής της διατάξεως αυτής.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΝΑΤΟ: ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Από 1ης Ιανουαρίου 1993, τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να διατηρούν μονίμως το συντελεστή που ορίζεται στο τρίτο κεφάλαιο σε ύψος όχι κατώτερο του 8%. Η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να ορίζει ακόμη υψηλότερο συντελεστή, λαμβάνοντας υπόψη τη σχετική διάταξη του Νόμου 2076/1.8.1992, άρθρο 18, παράγραφος 1 α, όπως ισχύει.

Στην περίπτωση που ο συντελεστής φερεγγυότητας κατέλθει κάτω από το 8%, η Τράπεζα της Ελλάδος μεριμνά ώστε το οικείο πιστωτικό ίδρυμα να λάβει τα κατάλληλα μέτρα, για να επαναφέρει, το ταχύτερο δυνατόν, τον εν λόγω συντελεστή στο ελάχιστο όριο.

Η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να εξαιρεί πιστωτικά ιδρύματα από την υποχρέωση κατάρτισης συντελεστή φερεγγυότητας σε ατομική βάση, σύμφωνα με την παράγραφο 3 του τρίτου κεφαλαίου.

Η Τράπεζα της Ελλάδος στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της για την παρακολούθηση της τήρησης του ελαχίστου αποδεκτού συντελεστή φερεγγυότητας από τα πιστωτικά ιδρύματα μεριμνά ώστε η μητρική επιχείρηση να λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για τη δέουσα κατανομή του κεφαλαίου στο εσωτερικό του ομίλου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΕΚΑΤΟ: ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

α) Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2006, επιτρέπεται στα πιστωτικά ιδρύματα να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50% στα δάνεια, τα οποία, κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος, εξασφαλίζονται πλήρως και καθ' ολοκληρία με υποθήκες γραφείων ή εμπορικών χώρων πολλαπλής χρήσης, που βρίσκονται στην Ελλάδα ή στο έδαφος άλλων κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης τα οποία επιτρέπουν την εφαρμογή του συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50% στα δάνεια της κατηγορίας αυτής, με τους ακόλουθους όρους:

Ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου 50% εφαρμόζεται στο μέρος του δανείου, το οποίο δεν υπερβαίνει το 50% της αγοραίας αξίας του ενυπόθηκου ακινήτου.

Για τους σκοπούς της παρούσας Πράξης ως αγοραία αξία γραφείου ή άλλου εμπορικού χώρου πολλαπλής χρήσης νοείται η τιμή στην οποία θα μπορούσε να πωληθεί το ακίνητο, κατά την ημέρα της εκτίμησης, από ένα πωλητή, που ενεργεί εκούσια, σε μη συνδεδεμένο με αυτόν αγοραστή, θεωρώντας ως δεδομένο ότι το ακίνητο προσφέρεται δημοσίως προς πώληση, ότι οι συνθήκες που επικρατούν στην αγορά επιτρέπουν την κανονική εκποίησή του και ότι, λαμβάνοντας υπόψη του είδος του ακινήτου, είναι δυνατό να μεσολαβήσει μια εύλογης διάρκειας περίοδος διαπραγμάτευσης.

Η αγοραία αξία πρέπει να υπολογίζεται από δύο διαφορετικούς και ανεξάρτητους (τόσο από τον δανειοδοτούμενο όσο και από το πιστωτικό ίδρυμα που διενεργεί τη χρηματοδότηση), εκτιμητές, οι οποίοι προβαίνουν σε ανεξάρτητες εκτιμήσεις κατά τη σύναψη του δανείου. Ειδικότερα:

Εάν το ενυπόθηκο γραφείο ή εμπορικός χώρος πολλαπλής χρήσης ευρίσκεται σε περιοχή για την οποία υφίστανται Πίνακες Αντικειμενικής Αξίας Ακινήτων του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, ως μία εκ των δύο εκτιμήσεων της αγοραίας αξίας του ακινήτου, υποχρεωτικά θα λαμβάνεται η αξία που προκύπτει με βάση το σύστημα αντικειμενικού προσδιορισμού αξίας ακινήτων που έχει θεσπίσει το Υπουργείο Οικονομίας & Οικονομικών.

Η χαμηλότερη μεταξύ των δύο εκτιμήσεων χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του μέρους του δανείου επί του οποίου θα εφαρμοσθεί ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου 50%.

Η αξία του ακινήτου επανεκτιμάται τουλάχιστον ανά δωδεκάμηνο ή προκειμένου ειδικά περι δανείων που δεν υπερβαίνουν ποσό ισότιμο του ενός εκατομμυρίου ευρώ και το 5% των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος, ανά τριετία. Στις περιπτώσεις ακινήτων σε περιοχές που καλύπτονται από το σύστημα αντικειμενικού προσδιορισμού της αξίας ακινήτων δεν απαιτείται επανεκτίμηση και από άλλο φορέα, ενώ στις λοιπές περιπτώσεις η επανεκτίμηση μπορεί να διενεργείται από ένα μόνον ανεξάρτητο εκτιμητή.

Στο μέρος του δανείου που υπερβαίνει το όριο που καθορίζεται στο σημείο (i) εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 100%

Το ακίνητο πρέπει να χρησιμοποιείται ή να προσφέρεται προς εκμίσθωση από τον ιδιοκτήτη.

β) Για τα δάνεια που έχουν χορηγηθεί πριν από την 4.10.2001 και για τα οποία εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 50%, θα πρέπει να εφαρμοσθούν άμεσα οι όροι (i), (ii) και (iii), με εξαίρεση τα όσα προβλέπονται για την ως άνω διαδικασία εκτίμησης της αγοραίας αξίας των γραφείων ή εμπορικών χώρων πολλαπλής χρήσης, η εφαρμογή της οποίας θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί το αργότερο μέχρι την 4.10.2002

γ) Για τα δάνεια που θα έχουν χορηγηθεί πριν από την 31 Δεκεμβρίου 2006, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου 50% εξακολουθεί να ισχύει μέχρι τη λήξη τους, εάν το πιστωτικό ίδρυμα υποχρεούται να τηρήσει τους συμβατικούς όρους.

Εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 50% στις χρηματοδοτικές μισθώσεις ακινήτων που θα έχουν συναφθεί πριν από την 31 Δεκεμβρίου 2006 και αφορούν ακίνητα επαγγελματικής χρήσεως, τα οποία ευρίσκονται στη χώρα της έδρας και διέπονται από νομοθετικές διατάξεις δυνάμει των οποίων ο εκμισθωτής παρακρατεί την πλήρη κυριότητα του μισθίου, μέχρις ότου ο μισθωτής ασκήσει το δικαίωμα αγοράς.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΝΔΕΚΑΤΟ: ΛΟΙΠΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Για τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα οι αναφερόμενες στα συνημμένα παραρτήματα εργασίες έχουν εφαρμογή στο βαθμό που επιτρέπεται η διεξαγωγή τους από την εκάστοτε ισχύουσα Ελληνική νομοθεσία. Το αυτό ισχύει και για την περίπτωση της παραγράφου 2 του δέκατου κεφαλαίου.

2. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 1 του δέκατου κεφαλαίου ανωτέρω, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του πιστωτικού κινδύνου προσδιορίζονται από τις διατάξεις της παρούσας .

3. α. Όσον αφορά την υποχρέωση υποβολής στοιχείων, έχουν εφαρμογή τα καθοριζόμενα στις διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 1313/9.6.98 όπως εκάστοτε ισχύουν (τελευταία σχετική τροποποίηση με τις διατάξεις του κεφαλαίου Ε, παρ. 3 της ΠΔ/ΤΕ 2494/27.5.2002).

β. Κατά την υποβολή των ως άνω στοιχείων (παρ. α.), τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να εμφανίζουν ξεχωριστά τα στοιχεία που αναφέρονται στην παράγρ. 1(δ), σημείο (7) του έκτου κεφαλαίου ,

4. Από τη δημοσίευση της παρούσας καταργούνται οι διατάξεις των ΠΔ/ΤΕ 2054/18.3.92, 2349/15.2.95, 2387/6.5.96, 2409/27.3.97, 2479/27.8.2001, καθώς και οι διατάξεις των παραγρ. 2 3 και 5 της ΠΔ/ΤΕ 2512/30.12.2002.

Οποιαδήποτε υφιστάμενη αναφορά σε διατάξεις των πιο πάνω καταργούμενων Πράξεων νοείται ότι στο εξής θα αφορά τις διατάξεις της παρούσας, όπως κατ'αντιστοιχία έχουν κωδικοποιήσει τις καταργούμενες.

Εξουσιοδοτείται η Διεύθυνση Γενικής Επιθεώρησης Τραπεζών της Τράπεζας της Ελλάδος για την παροχή διευκρινίσεων και οδηγιών ως προς την εφαρμογή της παρούσας.

6. Τα επισυναπτόμενα Παραρτήματα I, II και III αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας Πράξης.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΤΩΝ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Υψηλός κίνδυνος

Εγγυήσεις που αποτελούν υποκατάστατα πιστώσεων

Τίτλοι αποδοχής

Οπισθογραφήσεις αξιογράφων που δεν φέρουν την υπογραφή άλλου πιστωτικού ιδρύματος.

Συναλλαγές με δικαίωμα προσφυγής υπέρ του αγοραστή

Ανέκκλητες stand by πιστωτικές επιστολές που αποτελούν υποκατάστατα πιστώσεων

Πράξεις προσωρινής εκχώρησης και άλλες εκχωρήσεις με υποχρέωση επαναγοράς, σε ημερομηνία καθοριζόμενη από τον εκχωρούντα

Στοιχεία ενεργητικού που έχουν αγοραστεί βάσει συμφωνιών μελλοντικής αγοράς.

Καταθέσεις προθεσμίας επί προθεσμία (Forward - forward deposits).

Οφειλόμενο μέρος του τιμήματος από αγορά μετοχών και λοιπών τίτλων

Άλλα στοιχεία που ενέχουν επίσης υψηλό κίνδυνο

Μέσος κίνδυνος

Πιστώσεις έναντι φορτωτικών εγγράφων που έχουν εκδοθεί και βεβαιωθεί (βλέπε επίσης μέτριο κίνδυνο)

Εγγυήσεις και ασφάλειες (περιλαμβανομένων των εγγυήσεων συμμετοχής σε διαγωνισμό, των εγγυήσεων καλής εκτέλεσης, των τελωνειακών και φορολογικών εγγυήσεων) και εγγυήσεις που δεν αποτελούν υποκατάστατα πιστώσεων.

Πράξεις προσωρινής εκχώρησης και άλλες εκχωρήσεις με υποχρέωση επαναγοράς όπου όμως η αξία των εκχωρούμενων εμφανίζεται όχι στον ισολογισμό του εκχωρούντος αλλά εκείνου προς τον οποίο η εκχώρηση, ενώ ο εκχωρών εμφανίζει μόνον τη συμφωνηθείσα τιμή στη περίπτωση επαναγοράς

Ανέκκλητες stand-by πιστωτικές επιστολές που δεν αποτελούν υποκατάστατα πιστώσεων.

Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες (υποχρεώσεις δανεισμού, αγοράς τίτλων, παροχής εγγυήσεων και διευκολύνσεις αποδοχής) με αρχική προθεσμία λήξης μεγαλύτερη του ενός έτους.

Ευχέρειες έκδοσης αξιών ("Note issuance facilities – NIF") και ανανεούμενες ασφαλιστικές ευχέρειες ("Revolving underwriting facilities – RUF").

Άλλα στοιχεία που ενέχουν επίσης μέσο κίνδυνο

Μέτριος κίνδυνος

Πιστώσεις έναντι φορτωτικών εγγράφων, στις οποίες τα εμπορεύματα χρησιμεύουν ως πρόσθετη εγγύηση και άλλες αυτοεξυπηρετούμενες (self liquidating) συναλλαγές.

Άλλα στοιχεία που ενέχουν επίσης μέτριο κίνδυνο

Χαμηλός κίνδυνος (0%)

Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες (υποχρεώσεις δανεισμού, αγοράς τίτλων, παροχής εγγυήσεων και διευκολύνσεις αποδοχής) οι οποίες έχουν αρχική προθεσμία λήξης ενός έτους κατ' ανώτατο όριο ή αυτές οι οποίες μπορούν να ακυρωθούν άνευ όρων και χωρίς προειδοποίηση οποιαδήποτε στιγμή.

Άλλα στοιχεία που ενέχουν επίσης χαμηλό κίνδυνο.

Η Επιτροπή των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων θα ενημερώνεται αμέσως μόλις προστεθεί ένα νέο στοιχείο εκτός ισολογισμού σε μία από τις τελευταίες περιπτώσεις που περιλαμβάνονται σε κάθε κατηγορία κινδύνου.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΤΩΝ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΛΟΓΗ ΜΕΘΟΔΟΥ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ

Τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν με τη σύμφωνη γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος να επιλέξουν μία από τις μεθόδους που περιγράφονται κατωτέρω, για τον υπολογισμό των κινδύνων που σχετίζονται με τις συμβάσεις που απαριθμούνται στα σημεία 1 και 2 του Παραρτήματος ΙΙΙ.

Τα πιστωτικά ιδρύματα που πρέπει να τηρούν την υποχρέωση της παραγράφου 8 εδάφιο α της ΠΔ/ΤΕ 2397/7.11.1996 και δεν εξαιρούνται από την υποχρέωση αυτή σύμφωνα με την παράγραφο 7 της ίδιας Πράξης πρέπει να χρησιμοποιούν μόνον τη «Μέθοδο 1», όπως αυτή περιγράφεται κατωτέρω.

Για τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τις συμβάσεις που απαριθμούνται στο Παράρτημα ΙΙΙ, σημείο 3, όλα τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να χρησιμοποιούν τη «Μέθοδο 1» που περιγράφεται κατωτέρω.

ΜΕΘΟΔΟΙ

ΜΕΘΟΔΟΣ 1

Αποτίμηση βάσει των τρεχουσών τιμών της αγοράς (“mark - to - market”, “l’approche par l’ évaluation au prix de marché”)

Στάδιο α) : Το τρέχον κόστος αντικατάστασης όλων των συμβάσεων με θετική αξία υπολογίζεται βάσει των τρεχουσών (αγοραίων) τιμών των συμβάσεων (mark- to - market)

Στάδιο β) : Για τον υπολογισμό του ενδεχόμενου μελλοντικού πιστωτικού ανοίγματος (εκτός από τις συμβάσεις ανταλλαγής «κυμαινόμενου/κυμαινόμενου επιτοκίου» στο ίδιο νόμισμα, για τις οποίες υπολογίζεται μόνο το τρέχον κόστος αντικατάστασης) τα ονομαστικά (πλασματικά) ποσά των συμβάσεων ή οι αξίες των υποκείμενων μέσων πολλαπλασιάζονται με τα ακόλουθα ποσοστά:

ΠΙΝΑΚΑΣ 1 ^(α)^(β)

Διάρκεια (')	Επιτοκίου	Πολύτιμων συναλλαγών που αφορούν μετρητά	Πολύτιμων συναλλαγών που αφορούν χρυσό	Πολύτιμων συναλλαγών που αφορούν πολύτιμα μέταλλα
Μικρότερη				
Πάνω από ένα έτος και έως πέντε έτη				
Πάνω από πέντε έτη				

^(α) Οι συμβάσεις που δεν εμπίπτουν σε μία από τις πέντε κατηγορίες του πίνακα 1 θα αντιμετωπίζονται ως συμβάσεις που αφορούν εμπορεύματα εκτός πολύτιμων μετάλλων.

^(β) Για τις συμβάσεις με πολλαπλές ανταλλαγές κεφαλαίου το ποσοστό θα πολλαπλασιάζεται με τον αριθμό των πληρωμών που απομένουν να πραγματοποιηθούν σύμφωνα με τη σύμβαση.

^(γ) Για τις συμβάσεις που έχουν διαμορφωθεί έτσι ώστε να διακανονίζονται ανοίγματα σε συγκεκριμένες ημερομηνίες και στις οποίες οι όροι επανακαθορίζονται έτσι ώστε η αγοραία τιμή της σύμβασης να είναι μηδέν στις εν λόγω ημερομηνίες, η εναπομένουσα διάρκεια θα είναι ίση με τον χρόνο που απομένει μέχρι τον επόμενο επανακαθορισμό. Στην περίπτωση των συμβάσεων επιτοκίου που πληρούν τα κριτήρια αυτά και έχουν εναπομένουσα διάρκεια πάνω από ένα έτος, το ποσοστό δεν μπορεί να είναι χαμηλότερο από 0,5%.

Στάδιο γ) : Το άθροισμα του τρέχοντος κόστους αντικαταστάσεως και του ενδεχόμενου μελλοντικού πιστωτικού ανοίγματος πολλαπλασιάζεται με τον προβλεπόμενο στο έκτο κεφάλαιο παράγραφο 1 συντελεστή στάθμισης κινδύνου του οικείου αντισυμβαλλόμενου.

ΜΕΘΟΔΟΣ 2

Μέθοδος του αρχικού ανοίγματος (“original exposure”, l’ approche par le “risque initial”)

Στάδιο α) : Το ονομαστικό (πλασματικό) ποσό κάθε σύμβασης πολλαπλασιάζεται με τα ακόλουθα ποσοστά:

ΠΙΝΑΚΑΣ 2

Κατηγορία (α)	Επιτοκίων	Ποσοστά που αφορούν τιμές μετρητών και χρυσό
Μικρότερη		
Μεγαλύτερη από δύο έτη		
Μεγαλύτερη από πέντε έτη		

(α) Στην περίπτωση των συμβάσεων επιτοκίου, τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να επιλέξουν είτε την αρχική είτε την αναπροσθεμένη διάρκεια υπό τον όρο η επιλογή αυτή να εφαρμόζεται σταθερά.

Στάδιο β) : Το άνοιγμα που προκύπτει από τον υπολογισμό του σταδίου (α) πολλαπλασιάζεται με το συντελεστή στάθμισης κινδύνου των οικείων αντισυμβαλλόμενων σύμφωνα με το έκτο κεφάλαιο, παράγρ.1.

Κατά την εφαρμογή των δύο μεθόδων 1 και 2, πρέπει να εξασφαλίζεται, κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος, ότι το πλασματικό ονομαστικό ποσό του οποίου γίνεται χρήση αποτελεί κατάλληλο μέσο εκτίμησης του κινδύνου που ενυπάρχει στη σύμβαση. Όταν π.χ. η σύμβαση προβλέπει πολλαπλές ταμειακές ροές, το πλασματικό ονομαστικό ποσό πρέπει να αναπροσαρμόζεται κατάλληλα ώστε να αντανakλά τις επιπτώσεις των πολλαπλών αυτών ροών επί των κινδύνων που ενυπάρχουν στη σύμβαση.

ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ (ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΑΝΑΝΕΩΣΗΣ ΟΦΕΙΛΗΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΥ)

α) Οι ακόλουθες μορφές συμβατικού συμψηφισμού μπορεί να αναγνωρισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος ότι μειώνουν τους κινδύνους που προκύπτουν από τις συναλλαγές που αναφέρονται στην παράγρ. (1) του παρόντος Παραρτήματος

διμερείς συμβάσεις ανανέωσης οφειλής μεταξύ ενός πιστωτικού ιδρύματος και ενός αντισυμβαλλόμενου του, βάσει των οποίων οι εκατέρωθεν απαιτήσεις και υποχρεώσεις συγχωνεύονται αυτομάτως, έτσι ώστε να προκύπτει ένα και μόνο καθαρό ποσό σε κάθε χρονική στιγμή που η ανανέωση εφαρμόζεται και συνεπώς να γεννάται νέα νομικά δεσμευτική και ενιαία σύμβαση με την οποία αποσβένονται οι προϋπάρχουσες συμβάσεις.

άλλες διμερείς συμφωνίες συμψηφισμού μεταξύ του πιστωτικού ιδρύματος και του αντισυμβαλλόμενου του.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου (3), ως “αντισυμβαλλόμενος” νοείται ο φορέας (συμπεριλαμβανομένων και των φυσικών προσώπων), που έχει ικανότητα σύναψης συμφωνίας περί συμβατικού συμψηφισμού.

β) Προϋποθέσεις αναγνώρισης:

Ο συμβατικός συμψηφισμός αναγνωρίζεται ως στοιχείο ελάττωσης του κινδύνου, μόνο εάν συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

Το πιστωτικό ίδρυμα έχει συνάψει με τον αντισυμβαλλόμενο του σύμβαση συμψηφισμού, η οποία γεννά μία ενιαία νομική υποχρέωση περιέχουσα το σύνολο των καλυπτομένων συναλλαγών ούτως ώστε, στην περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος δεν εκπληρώσει την παροχή είτε λόγω αδυναμίας είτε λόγω πτωχεύσεως ή εκκαθάρισεως ή άλλων ανάλογων περιστάσεων, το πιστωτικό ίδρυμα να έχει δικαίωμα να λάβει ή υποχρέωση να καταβάλει μόνο το καθαρό αλγεβρικό άθροισμα των αγοραίων αξιών στις οποίες αποτιμώνται οι καλυπτόμενες επί μέρους συναλλαγές.

Το πιστωτικό ίδρυμα έχει θέσει υπόψη της Τράπεζας της Ελλάδος γραπτές και αιτιολογημένες νομικές γνωμοδοτήσεις ούτως ώστε, εάν υπάρξει νομική αμφισβήτηση, τα αρμόδια δικαστήρια και οι αρμόδιες διοικητικές αρχές να διαπιστώσουν, στις περιπτώσεις που περιγράφονται στο σημείο (i) ότι οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις του πιστωτικού ιδρύματος θα περιορισθούν στο καθαρό άθροισμα, κατά τα οριζόμενα στο σημείο (i), σύμφωνα με:

το δίκαιο του κράτους στο οποίο έχει συσταθεί ή κατοικεί ο αντισυμβαλλόμενος και, στην περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος είναι αλλοδαπό υποκατάστημα μίας εταιρείας, επιπλέον του δικαίου του κράτους σύστασης της εταιρείας, σύμφωνα και με το δίκαιο του κράτους στο οποίο είναι εγκατεστημένο το υποκατάστημα,

το δίκαιο που διέπει κάθε επί μέρους καλυπτόμενη από τη σύμβαση συμψηφισμού συναλλαγή και

το δίκαιο που διέπει καθεμία από τις συμβάσεις ή συμφωνίες που απαιτούνται για την πραγματοποίηση του συμβατικού συμψηφισμού.

Το πιστωτικό ίδρυμα έχει καθιερώσει διαδικασίες που εξασφαλίζουν ότι η εγκυρότητα του συμβατικού συμψηφισμού εξακριβώνεται διαρκώς σύμφωνα με τις εκάστοτε αλλαγές της οικείας νομοθεσίας.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, σε περίπτωση κατά την οποία διαπιστώσει, μετά από σχετικές διαβουλεύσεις με τις εμπλεκόμενες άλλες αρμόδιες αρχές, ότι μία ή περισσότερες από τις αρχές αυτές δεν έχει βεβαιωθεί ως προς τη νομική εγκυρότητα μίας συμφωνίας συμψηφισμού, δεν πρόκειται να αναγνωρίσει τη σχετική συμφωνία ως παράγοντα ελάττωσης του κινδύνου για κανένα από τους συμβαλλόμενους. Αιτιολογημένες νομικές γνωμοδοτήσεις για κατηγορίες συμφωνιών συμβατικού συμψηφισμού και όχι μόνο για συγκεκριμένες συμφωνίες είναι δυνατόν να γίνονται δεκτές από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Δεν αναγνωρίζονται ως στοιχεία ελάττωσης του κινδύνου συμβάσεις με ρήτρα υπαναχώρησης (walkaway clause) δηλαδή συμβάσεις που σε περίπτωση πτώχευσης ενός εκ των δύο συμβαλλομένων παρέχουν τη δυνατότητα στο μη πτωχεύσαντα να πραγματοποιήσει περιορισμένες ή και καθόλου πληρωμές στον πτωχεύσαντα ακόμη και στην περίπτωση που ο τελευταίος είναι συνολικά καθαρός πιστωτής με βάση τη συμφωνία συμψηφισμού.

γ) Αποτελέσματα της αναγνώρισης:

Συμβάσεις ανανέωσης οφειλής

Επιτρέπεται η στάθμιση των ενιαίων καθαρών ποσών που καθορίζονται από τις συμβάσεις ανανέωσης οφειλής αντί των ακαθάριστων (μεικτών) ποσών. Κατά συνέπεια :

Σύμφωνα με την Μέθοδο 1 :

κατά το στάδιο α): το τρέχον κόστος αντικατάστασης και κατά το στάδιο β): τα ονομαστικά (πλασματικά) ποσά των συμβάσεων ή οι αξίες των συμβάσεων ή οι αξίες των υποκείμενων μέσων, μπορούν να υπολογισθούν λαμβανομένης υπόψη της σύμβασης ανανέωσης.

Αντίστοιχα σύμφωνα με τη Μέθοδο 2 :

στο στάδιο (α), για τον υπολογισμό του ονομαστικού (πλασματικού) ποσού μπορεί να ληφθεί υπόψη η σύμβαση ανανέωσης οφειλής και ισχύουν στην περίπτωση αυτή τα ποσοστά του Πίνακα 2.

Άλλες συμφωνίες συμψηφισμού

Για την εφαρμογή της Μεθόδου 1:

κατά το στάδιο (α), το τρέχον κόστος αντικατάστασης για τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε μία συμφωνία συμψηφισμού μπορεί να υπολογισθεί λαμβάνοντας υπόψη το υποθετικό καθαρό κόστος αντικατάστασης που προκύπτει από τη συμφωνία. Όταν από τον συμψηφισμό προκύπτει καθαρή υποχρέωση για το πιστωτικό ίδρυμα που υπολογίζει το καθαρό κόστος αντικατάστασης, το τρέχον κόστος αντικατάστασης υπολογίζεται ως ΜΗΔΕΝ.

κατά το στάδιο (β) το ποσό που αφορά τα ενδεχόμενα μελλοντικά πιστωτικά ανοίγματα για όλες τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε μια συμφωνία συμψηφισμού, μπορεί να μειωθεί σύμφωνα με την ακόλουθη εξίσωση:

$$ΕΠΑ_{\text{μειωμένο}} = 0,4 \times ΕΠΑ_{\text{ακαθ}} + 0,6 \times ΔΚΑ \times ΕΠΑ_{\text{ακαθ}}$$

όπου:

ΕΠΑ_{μειωμένο} : το μειωμένο ποσό που αφορά το ενδεχόμενο μελλοντικό πιστωτικό άνοιγμα για όλες τις συμβάσεις με έναν συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο που περιλαμβάνονται σε μια νομικά έγκυρη διμερή συμφωνία συμψηφισμού

ΕΠΑ_{ακαθ} : το άθροισμα των ενδεχόμενων μελλοντικών πιστωτικών ανοιγμάτων για όλες τις συμβάσεις με έναν συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο που περιλαμβάνονται σε μία νομικά έγκυρη συμφωνία συμψηφισμού, τα οποία υπολογίζονται αν πολλαπλασιαστούν τα πλασματικά ονομαστικά ποσά με τα ποσοστά του Πίνακα 1

ΔΚΑ : Δείκτης καθαρού προς ακαθάριστο (net to gross ratio):

το πηλίκο το καθαρού κόστους αντικατάστασης για όλες τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε μια νομικά έγκυρη συμφωνία συμψηφισμού με ένα συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο (αριθμητής) προς το ακαθάριστο κόστος αντικατάστασης για όλες τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται σε μια νομικά έγκυρη διμερή συμφωνία συμψηφισμού με τον ίδιο αντισυμβαλλόμενο (παρονομαστής)

Για τον υπολογισμό των ενδεχομένων μελλοντικών πιστωτικών ανοιγμάτων σύμφωνα με τον παραπάνω τύπο, οι πλήρως αντιστοιχιζόμενες μεταξύ τους συμβάσεις που περιλαμβάνονται στη συμφωνία συμψηφισμού μπορούν να λαμβάνονται υπόψη ως μία σύμβαση με πλασματικό ονομαστικό ποσό ισοδύναμο προς τις καθαρές εισροές. Πλήρως αντιστοιχιζόμενες μεταξύ τους συμβάσεις θεωρούνται τα συμβόλαια προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος (forward foreign exchange contracts), ή παρεμφερείς συμβάσεις στις οποίες το ονομαστικό ποσό είναι ισοδύναμο με τις ταμειακές ροές, αν οι ταμειακές ροές λήγουν την ίδια τοκοφόρο ημερομηνία και πλήρως ή εν μέρει αφορούν στο ίδιο νόμισμα.

Για την εφαρμογή της Μεθόδου 2 :

Κατά το στάδιο (α). Οι πλήρως αντιστοιχιζόμενες μεταξύ τις συμβάσεις που περιλαμβάνονται στη συμφωνία συμψηφισμού μπορούν να λαμβάνονται υπόψη ως μία σύμβαση με πλασματικό ονομαστικό ποσό ισοδύναμο προς τις καθαρές εισροές. Τα πλασματικά ονομαστικά ποσά πολλαπλασιάζονται με τα ποσοστά του Πίνακα 2.

Προκειμένου περί οποιονδήποτε άλλων συμβάσεων συμπεριλαμβανομένων σε διμερή συμφωνία συμψηφισμού, στα ακαθάριστα ονομαστικά/πλασματικά ποσά των συμβάσεων έχουν εφαρμογή τα μειωμένα ποσοστά του πιο κάτω Πίνακα 3:

ΠΙΝΑΚΑΣ 3

Ποσοστό (%)	Επιτοκίων	που αφορούν τιμές προς και χρυσό
Κριότερη		
1 έτος αλλά όχι μεγαλύτερη από δύο έτη		
Πλέον έτος		

⁽⁴⁾ Στην περίπτωση των συμβάσεων επιτοκίου, τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να επιλέξουν είτε την αρχική είτε την εναπομένουσα διάρκεια υπό τον όρο η επιλογή αυτή να εφαρμόζεται σταθερά.

Οι ρυθμίσεις του Παραρτήματος αυτού (II) δεν θίγουν τις διμερείς συμβάσεις ανανέωσης οφειλής που είχαν συναφθεί πριν από την 27.3.1997

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Συμβάσεις επιτοκίου

- α) Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων στο ίδιο νόμισμα (Single – currency interest rate swaps)
- β) Πράξεις ανταλλαγής κυμαινομένων επιτοκίων διαφορετικής βάσης (Basis swaps)
- γ) Προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίου (Forward - rate agreements)
- δ) Προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίων (Interest - rate futures)
- ε) Αγορασθέντα δικαιώματα προαίρεσως επιτοκίου (interest – rate options purchased)
- στ) Λοιπές Συμβάσεις Επιτοκίου

Συμβάσεις Συναλλάγματος και Συμβάσεις Χρυσού.

- α) Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων σε διαφορετικά νομίσματα (Cross – currency interest rate swaps)
- β) Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος (Forward foreign - exchange contracts) περιλαμβανομένου και του προθεσμιακού σκέλους πράξεων ανταλλαγής νομισμάτων.
- γ) Προθεσμιακές συμβάσεις επί συναλλάγματος (Currency futures)
- δ) Αγορασθέντα δικαιώματα προαίρεσως συναλλάγματος (currency options purchased)
- ε) Άλλες συμβάσεις παρεμφερούς φύσεως
- στ) Συμβάσεις χρυσού παρεμφερείς με εκείνες των στοιχείων α) έως ε)

Συμβάσεις παρεμφερούς φύσεως με εκείνες του σημείου 1 στοιχεία α) έως ε) και του σημείου 2 στοιχεία α) έως δ) επί άλλων στοιχείων αναφοράς ή επί δεικτών, που αφορούν:

- α) Μετοχές
- β) Πολύτιμα μέταλλα εκτός από χρυσό
- γ) Εμπορεύματα άλλα εκτός από πολύτιμα μέταλλα
- δ) Άλλες συμβάσεις παρεμφερούς φύσεως.

21) ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΔΙΑΜΕΣΟΛΑΒΗΣΗΣ ΣΤΗ ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Με την ΠΔ/ΤΕ 2536/4.2.2004 για τις προϋποθέσεις παροχής άδειας λειτουργίας και κανόνες εποπτείας από την Τράπεζα της Ελλάδος των εταιριών διαμεσολάβησης στη μεταφορά κεφαλαίων ορίσθηκαν τα εξής:

I. ΟΡΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

■ Η Τράπεζα της Ελλάδος παρέχει άδεια λειτουργίας σε ανώνυμες εταιρείες, προκειμένου να δραστηριοποιούνται στην παροχή υπηρεσιών διαμεσολάβησης στη μεταφορά κεφαλαίων, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις: **α)** διαθέτουν ελάχιστο αρχικό μετοχικό 150.000 κεφάλαιο ευρώ, που καταβάλλεται σε μετρητά και κατατίθεται σε πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί στην Ελλάδα πριν από τη χορήγηση της άδειας στην εταιρεία **β)** καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας των εν λόγω εταιρειών τα ίδια κεφάλαιά τους δεν επιτρέπεται να υπολείπονται του ως άνω ελαχίστου ορίου.

■ Η σχετική αίτηση προς την Τράπεζα της Ελλάδος περιέχει τα ακόλουθα στοιχεία με τα κατά περίπτωση δικαιολογητικά: **α)** την επωνυμία και τον τόπο εγκατάστασης της εταιρείας **β)** την ταυτότητα των φυσικών ή νομικών προσώπων που κατέχουν το καθένα άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό τουλάχιστον 10% επί του μετοχικού κεφαλαίου ή επί των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας παροχής υπηρεσιών διαμεσολάβησης στη μεταφορά κεφαλαίων **γ)** όσον αφορά τους, κατά τα ανωτέρω, κυριότερους μετόχους απαιτούνται πλήρη βιογραφικά σημειώματα, αντίγραφο ποινικού μητρώου τύπου Α' (προκειμένου περί μετόχων που είναι φυσικά πρόσωπα), πιστοποιητικό μη κήρυξης σε πτώχευση, δήλωση για την προέλευση των χρηματικών μέσων με τα οποία θα αποκτήσουν τις μετοχές τους (προκειμένου περί μετόχων που είναι νομικά πρόσωπα, στοιχεία από τα οποία να προκύπτει η ταυτότητα των φυσικών προσώπων που άμεσα ή έμμεσα ελέγχουν τα νομικά αυτά πρόσωπα), την ταυτότητα του προσώπου που θα έχει την ευθύνη λειτουργίας της εταιρείας, καθώς και ενός προσώπου υπεύθυνου για την τήρηση των διατάξεων της νομοθεσίας σχετικά με την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες, την ταυτότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, σχέδιο καταστατικού της υπό ίδρυση εταιρείας ή αντίγραφο κωδικοποιημένου καταστατικού της υφιστάμενης εταιρείας, όπως ισχύει ή όπως πρόκειται να διαμορφωθεί για την άσκηση της δραστηριότητας της διαμεσολάβησης στη μεταφορά των κεφαλαίων, ανάλυση της οργανωτικής δομής και της διοικητικής διάρθρωσης της εταιρείας, καθώς και τον αριθμό του προσωπικού, περιγραφή του λογιστικού συστήματος, του συστήματος πληροφορικής, του συστήματος πληροφόρησης της διοίκησης της εταιρείας, καθώς και τις καταγεγραμμένες διαδικασίες διεκπεραίωσης των συναλλαγών μεταφοράς των κεφαλαίων, τις διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου, που έχουν εγγράφως θεσπιστεί για την παρακολούθηση της τήρησης των υποχρεώσεων που απορρέουν από την παρούσα Πράξη, τις διατάξεις του ν. 2331/1995, όπως ισχύει, τις σχετικές εγκυκλίους της Τράπεζας της Ελλάδος, καθώς και από τις διατάξεις της νομοθεσίας που διέπουν την άσκηση της συγκεκριμένης δραστηριότητας, εκτίμηση του ύψους των προς μεταφορά κεφαλαίων εντός του επομένου εξαμήνου, την επωνυμία και την ταχυδρομική διεύθυνση της έδρας της εταιρείας ή των εταιρειών με τις οποίες η αιτούσα έχει συμβληθεί για τη μεταφορά των κεφαλαίων και τα κριτήρια επιλογής των συνεργαζομένων προσώπων (φυσικών και νομικών).

II. ΚΑΝΟΝΕΣ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ – ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΤΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΣΣΟΜΕΝΩΝ

■ Οι μεταφορές κεφαλαίων είναι δυνατόν να διενεργούνται χωριστά ή συμψηφιστικά, ανά τακτά χρονικά διαστήματα, μέσω λογαριασμού που τηρεί η εν λόγω εταιρεία σε πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί στην Ελλάδα και ο οποίος θα κινείται αποκλειστικά με το προϊόν των σχετικών εντολών.

■ Η διαβίβαση από την εταιρεία της εντολής του πελάτη προς τη συνεργαζόμενη επιχείρηση ή τον πράκτορα για τη διάθεση του ποσού στο δικαιούχο πρέπει να πραγματοποιείται την ίδια ημέρα με τη λήψη του σχετικού ποσού από τον εντολέα.

■ Για κάθε συναλλαγή, οι εταιρείες παροχής υπηρεσιών διαμεσολάβησης στη μεταφορά κεφαλαίων θα εκδίδουν παραστατικά δελτία, τα οποία θα χορηγούν στους πελάτες τους και στα οποία θα πρέπει να αναγράφονται, τουλάχιστον, το ονοματεπώνυμο και διεύθυνση του εντολέα, το ποσό της εντολής, το ονοματεπώνυμο ή επωνυμία του δικαιούχου, η ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή και ο τόπος πληρωμής.

■ Οι πιο πάνω εταιρείες παρέχουν στους συναλλασσομένους με αυτές την πληροφόρηση που προβλέπεται ανεξαρτήτως ποσού και νομίσματος και θεσπίζουν διαδικασίες εξέτασης παραπόνων ή καταγγελιών πελατών.

III. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΙΣ

■ Οι διατάξεις του κεφαλαίου αυτού δεν θίγουν δικαιώματα και υποχρεώσεις των προσώπων που μετέχουν σε συναλλαγές διαμεσολάβησης στη μεταφορά κεφαλαίων, οι οποίες τυχόν απορρέουν από άλλες διατάξεις και αποφάσεις άλλων αρχών για θέματα της δικής τους αρμοδιότητας. Σε περίπτωση που το ύψος των ιδίων κεφαλαίων των εταιρειών διαμεσολάβησης στη μεταφορά κεφαλαίων υπολείπεται ποσού ίσου προς το μέσο ημερήσιο υπόλοιπο των εισπραχθέντων εντός του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού εξαμήνου κεφαλαίων προς μεταφορά, η διαφορά καλύπτεται με εγγυητική επιστολή που εκδίδεται από πιστωτικό ίδρυμα με σκοπό την κάλυψη υποχρεώσεων της εταιρείας σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσής αυτών εκ μέρους της. Προκειμένου περί νεοϊδρυόμενων εταιρειών, ως βάση υπολογισμού του προαναφερόμενου ποσού λαμβάνεται το ύψος του εκτιμώμενου ύψους των προς μεταφορά κεφαλαίων για το πρώτο εξάμηνο λειτουργίας της εταιρείας που έχει υποβληθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος.

■ Οι διατάξεις του κεφαλαίου αυτού δεν θίγουν δικαιώματα και υποχρεώσεις των προσώπων που μετέχουν σε συναλλαγές διαμεσολάβησης στη μεταφορά κεφαλαίων, οι οποίες τυχόν απορρέουν από άλλες διατάξεις και αποφάσεις άλλων αρχών για θέματα της δικής τους αρμοδιότητας. Η εταιρεία οφείλει να διατηρεί επαρκή ρευστότητα με τη μορφή καταθέσεων όψεως, καταθέσεων προθεσμίας διάρκειας μέχρι τριμήνου, και τίτλων που έχουν εκδώσει οι κεντρικές κυβερνήσεις κρατών της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η σύνθεση και το ύψος των ρευστών διαθεσίμων καθορίζεται από τη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος, με βάση, κυρίως, τον κύκλο εργασιών των εταιρειών διαμεσολάβησης στη μεταφορά κεφαλαίων καθώς και τις εσωτερικές διαδικασίες που έχουν θεσπίσει για τη διασφάλιση των εισπραττόμενων από τους πράκτορές τους ποσών (π.χ. κάλυψη με τραπεζικές εγγυητικές επιστολές, που εκδίδονται κατ' εντολή των πρακτόρων υπέρ της εταιρείας, ύψους ανάλογου, κατά περίπτωση, με τα εισπραττόμενα εκ μέρους τους ποσά).

IV. ΠΑΡΟΧΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΣΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

■ Οι εταιρείες διαμεσολάβησης στη μεταφορά κεφαλαίων υποχρεούνται να γνωστοποιούν στη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος εγγράφως κάθε μεταβολή σε σχέση με τα ανωτέρω στοιχεία 15 τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από την πραγματοποίησή της. Ειδικότερα α) στις περιπτώσεις που η μεταβολή αφορά τα πρόσωπα υποβάλλονται και τα κατά περίπτωση προβλεπόμενα δικαιολογητικά β) σε περίπτωση μεταβίβασης ποσοστού μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου που φθάνει ή υπερβαίνει το 10% του μετοχικού κεφαλαίου από τον προτιθέμενο να αποκτήσει την ως άνω συμμετοχή υποβάλλονται τα απαιτούμενα δικαιολογητικά. Η μη κοινοποίηση αρνητικής απάντησης από την Τράπεζα της Ελλάδος εντός 45 ημερών από την ως άνω γνωστοποίηση ισοδυναμεί με έγκριση της μεταβίβασης των μετοχών. Η ίδια υποχρέωση ισχύει και όταν η αύξηση του ποσοστού συμμετοχής οδηγεί στην απόκτηση του ελέγχου της εταιρείας.

V. ΚΥΡΩΣΕΙΣ

Η Επιτροπή Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος επιβάλλει με αποφάσεις της τις προβλεπόμενες από το άρθρο 18 του ν. 3148/2003 κυρώσεις. Τα διοικητικά πρόστιμα καταβάλλονται εντός μηνός από την κοινοποίηση της σχετικής απόφασης, τυχόν δε μη καταβολή τους μπορεί να επισύρει την ποινή της αναστολής ή και την ανάκληση της άδειας λειτουργίας των εταιρειών παροχής υπηρεσιών διαμεσολάβησης στη μεταφορά κεφαλαίων.

22) ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑΣ ΜΙΚΡΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε)

Με την ΠΔ/ΤΕ 2540/27.2.2004 για τους κανόνες εποπτείας από την Τράπεζα της Ελλάδος της εταιρείας «Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών επιχειρήσεων ΑΕ» (Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε Α.Ε.) - Εποπτική αντιμετώπιση των απαιτήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων που καλύπτονται από τη ρητή εγγύηση της Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε Α.Ε ορίσθηκαν τα εξής:

I. ΚΑΝΟΝΕΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ

A. Κεφαλαιακή Επάρκεια

■ Ως ίδια Κεφάλαια της Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε για τους σκοπούς άσκησης της εποπτείας από την Τράπεζα της Ελλάδος, θεωρούνται τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2053/1992, όπως ισχύει, βασικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων πλέον των αποθεματικών από αναπροσαρμογή αξίας παγίων στοιχείων του Ενεργητικού, μειωμένα κατά τα προβλεπόμενα στην Πράξη αυτή αφαιρετικά στοιχεία καθώς και κατά το ποσό της τυχόν υστέρησης των προβλέψεων που θα διενεργούνται για την κάλυψη επισφαλών απαιτήσεων έναντι των προβλέψεων που θα υπολογίζονται ως εξής: α) Οι

ελάχιστες προβλέψεις επί των εν ενεργεία εγγυοδοσιών της Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. υπολογίζονται με βάση τους ακόλουθους συντελεστές: 0,75% επί του συνόλου των εγγυήσεων αρχικής διάρκειας μικρότερης του έτους, 1% επί του συνόλου των εγγυήσεων αρχικής διάρκειας 1-3 ετών και 1,25% επί του συνόλου των εγγυήσεων αρχικής διάρκειας άνω των 3 ετών. Οι πιο πάνω συντελεστές προσαυξάνονται κατά 20% προκειμένου περί νεοϊδρυόμενων επιχειρήσεων μέχρι συμπληρώσεως δύο ετών από της συστάσεώς τους. Προκειμένου περί εγγυήσεων δανείων σε καθυστέρηση άνω των 180 ημερών (δάνεια σε οριστική καθυστέρηση), υπολογίζονται προβλέψεις ποσοστού τουλάχιστον 60% επί του ύψους της εγγυημένης από την Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. απαίτησης. Οι πιο πάνω συντελεστές μειώνονται κατά 50% στην περίπτωση, που η χρηματοδότηση καλύπτεται από το ανώτατο όριο εμπράγματων εξασφαλίσεων σε ακίνητα που προβλέπεται από τον Κανονισμό Παροχής Εγγυήσεων, με βάση την αντικειμενική αξία του ακινήτου. Σε περίπτωση μικρότερης κάλυψης ο μειωμένος συντελεστής εφαρμόζεται σε αναλογικά μειωμένο τμήμα της εγγυοδοσίας. Στην περίπτωση που τμήμα της χρηματοδότησης εξασφαλίζεται από στοιχεία τα οποία σταθμίζονται με μηδενικό συντελεστή κινδύνου, δεν υπολογίζεται πρόβλεψη επί του ποσού της εγγυοδοσίας που αναλογεί στο καλυπτόμενο μέρος της χρηματοδότησης. Το ποσοστό ελάχιστης πρόβλεψης αυξάνεται σε 80% σε περίπτωση εγγύησης δανείου σε οριστική καθυστέρηση για το οποίο η Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. έχει παραιτηθεί από το δικαίωμα άσκησης διζήσεως.

■ Η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να προβαίνει σε αναπροσαρμογή των ως άνω συντελεστών ή εναλλακτικά με την εφαρμογή των πιο πάνω συντελεστών, να αποδέχεται την εκτίμηση της πιθανής ζημίας από τις παρεχόμενες εγγυήσεις και αντεγγυήσεις κατόπιν αξιολόγησης από τη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της σχετικής μεθοδολογίας που εφαρμόζει η Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε.

■ Η Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. υποχρεούται να διατηρεί το συντελεστή φερεγγυότητας σε ύψος όχι κατώτερο του 10%.

B. Κανόνες για την πραγματοποίηση επενδύσεων- Ρευστότητα

■ Τα διαθέσιμα της Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. επιτρέπεται να επενδύονται σε τοποθετήσεις περιορισμένου πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς, ως εξής: α) σε χρεόγραφα επαρκούς ρευστότητας που σταθμίζονται με μηδενικό συντελεστή κινδύνου β) σε καταθέσεις όψεως ή και προθεσμίας μέχρι τριών μηνών σε πιστωτικά ιδρύματα χωρών της Ζώνης Α'.

■ Το ύψος των πιο πάνω τοποθετήσεων που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι του ίδιου νομικού προσώπου καθώς και έναντι των νομικών προσώπων των συνδεδεμένων με αυτό, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει ποσοστό ίσο προς το 25% των ιδίων κεφαλαίων της Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. .

■ Το σύνολο των πιο πάνω τοποθετήσεων της Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. καθώς και των χρηματικών διαθεσίμων της δεν επιτρέπεται να υπολείπεται του 20% των εν ενεργεία εγγυήσεών της. Η διαχείριση των διαθεσίμων και των κινδύνων που αναλαμβάνονται ασκείται, σύμφωνα με Κανονισμό Επενδύσεων, ο οποίος κοινοποιείται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

II. ΛΟΙΠΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

1. Για το σκοπό του υπολογισμού του δείκτη φερεγγυότητας των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος πιστωτικών ιδρυμάτων και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2524/2003, τα ποσά των απαιτήσεών τους που καλύπτονται από την εγγύηση της Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. σταθμίζονται με συντελεστή 20%. Η κατά τα ανωτέρω μειωμένη στάθμιση των προαναφερόμενων απαιτήσεων τελεί υπό την αίρεση της εκπλήρωσης όλων των όρων και προϋποθέσεων που από την κείμενη νομοθεσία προβλέπονται για τη λειτουργία καθώς και για τη χρηματοδότηση της Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. από κοινοτικούς πόρους. Η εφαρμογή του πιο πάνω συντελεστή στάθμισης θα επαναξιολογηθεί μετά τη λήξη της προβλεπόμενης περιόδου κοινοτικής παρακολούθησης (31.12.2008).

23) ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΗΡΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ

Με την ΠΔ/ΤΕ 2541/27.2.2004 για την κωδικοποίηση και τροποποίηση των διατάξεων της ΠΔ/ΤΕ 2440/11.1.1999 «Ίδρυση και λειτουργία ανταλλακτηρίων συναλλάγματος στην Ελλάδα από ανώνυμες εταιρείες που δεν αποτελούν πιστωτικά ιδρύματα», όπως ισχύει ορίσθηκαν τα εξής:

I. ΟΡΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

■ Η Τράπεζα της Ελλάδος παρέχει σε ανώνυμες εταιρείες άδεια να λειτουργούν ως ανταλλακτήρια συναλλάγματος με βάση το ν. 2515/1997, όπως ισχύει, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις: **α)** διαθέτουν ελάχιστο αρχικό μετοχικό κεφάλαιο 200.000 ευρώ, που καταβάλλεται σε μετρητά και κατατίθεται σε πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί στην Ελλάδα πριν από τη χορήγηση της άδειας στην εταιρεία. Το σχετικό ποσό παραμένει κατατεθειμένο μέχρι την κατά νόμο σύσταση του νομικού προσώπου **β)** καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας των εν λόγω εταιρειών τα ίδια κεφάλαιά τους δεν επιτρέπεται να υπολείπονται του ως άνω ελαχίστου ορίου. Προκειμένου περί επιχειρήσεων που μετατρέπονται σε ανώνυμες εταιρείες ανταλλακτηρίων συναλλάγματος, τα ίδια κεφάλαιά τους δεν επιτρέπεται να υπολείπονται του εκάστοτε ισχύοντος ελαχίστου ορίου. Το πιο πάνω ελάχιστο ύψος των ιδίων κεφαλαίων καλύπτει την ίδρυση μέχρι και 6 υπηρεσιακών μονάδων. Για κάθε επιπλέον μονάδα το ως άνω ελάχιστο όριο των ιδίων κεφαλαίων αυξάνεται κατά 25.000 ευρώ.

■ Ως ίδια Κεφάλαια των εταιρειών ανταλλακτηρίων συναλλάγματος για τους σκοπούς άσκησης της εποπτείας από την Τράπεζα της Ελλάδος, θεωρούνται τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2053/1992, όπως ισχύει, βασικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων πλέον των αποθεματικών από αναπροσαρμογή αξίας παγίων στοιχείων του Ενεργητικού, μειωμένα κατά τα προβλεπόμενα στην Πράξη αυτή αφαιρετικά στοιχεία.

■ Η σχετική αίτηση προς την Τράπεζα της Ελλάδος περιέχει τα ακόλουθα στοιχεία με τα κατά περίπτωση δικαιολογητικά: **α)** Την επωνυμία και τον τόπο εγκατάστασης της εταιρείας **β)** Την ταυτότητα των φυσικών ή νομικών προσώπων που κατέχουν το καθένα άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό τουλάχιστον 10% του μετοχικού κεφαλαίου ή επί των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας. Για τους, κατά τα ανωτέρω, κυριότερους μετόχους υποβάλλονται πλήρη βιογραφικά σημειώματα, αντίγραφο ποινικού μητρώου τύπου Α' (προκειμένου περί μετόχων που είναι φυσικά πρόσωπα), πιστοποιητικό μη κήρυξης σε πτώχευση και δήλωση για την προέλευση των χρηματικών μέσων με τα οποία θα αποκτήσουν τις μετοχές τους. Προκειμένου περί μετόχων που είναι νομικά πρόσωπα, στοιχεία από τα οποία να προκύπτει η ταυτότητα των φυσικών προσώπων που άμεσα ή έμμεσα ελέγχουν τα νομικά αυτά πρόσωπα **γ)** την ταυτότητα του προσώπου που θα έχει την ευθύνη λειτουργίας της εταιρείας, καθώς και ενός προσώπου υπεύθυνου για την τήρηση των διατάξεων της νομοθεσίας σχετικά με την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες. Για τα πρόσωπα αυτά θα πρέπει να υποβληθούν στην Τράπεζα της Ελλάδος, το αργότερο έως την έναρξη λειτουργίας της εταιρείας, τα ακόλουθα στοιχεία: τα απαιτούμενα δικαιολογητικά, τα βιογραφικά σημειώματα που θα περιλαμβάνουν πληροφορίες για την κατάρτιση και την επαγγελματική τους εμπειρία, δύο συστατικές επιστολές για το κάθε ένα από τα πιο πάνω πρόσωπα, οι οποίες δεν θα προέρχονται από μετόχους, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή από (υποψήφια ή εν ενεργεία) στελέχη της αιτούσας (υπό ίδρυση ή υφιστάμενης) εταιρείας, **δ)** την ταυτότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας και υποβολή για κάθε ένα από αυτά των απαιτούμενων δικαιολογητικών. Τα ως άνω πρόσωπα πρέπει να είναι αξιόπιστα και εν γένει κατάλληλα για τη χρηστή και συνετή διαχείριση και διοίκηση των ανταλλακτηρίων **ε)** σχέδιο καταστατικού της υπό ίδρυση εταιρείας ή αντίγραφο κωδικοποιημένου καταστατικού της υφιστάμενης εταιρείας, όπως ισχύει ή όπως πρόκειται να διαμορφωθεί για την άσκηση της δραστηριότητας των ανταλλακτηρίων **στ)** ανάλυση της οργανωτικής δομής και της διοικητικής διάρθρωσης της εταιρείας, καθώς και τον προβλεπόμενο αριθμό του προσωπικού της **ζ)** περιγραφή του λογιστικού συστήματος, του συστήματος πληροφορικής, του συστήματος πληροφόρησης της διοίκησης της εταιρείας, καθώς και τις διαδικασίες διεκπεραίωσης των συναλλαγών τις οποίες οφείλει να θεσπίζει εγγράφως **η)** τις διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου, που η εταιρεία έχει εγγράφως θεσπίσει για την παρακολούθηση της τήρησης των υποχρεώσεων που απορρέουν από την παρούσα Πράξη, τις διατάξεις του ν. 2331/1995, όπως ισχύει, τις σχετικές εγκυκλίους της Τράπεζας της Ελλάδος, καθώς και από τις διατάξεις της νομοθεσίας που διέπουν την άσκηση της δραστηριότητάς της, **θ)** τον ακριβή αριθμό των υπηρεσιακών μονάδων που η εταιρεία προτίθεται να ιδρύσει και τον τόπο εγκατάστασής τους, **ι)** την επωνυμία και την ταχυδρομική διεύθυνση της έδρας της εταιρείας ή των εταιρειών με τις οποίες η αιτούσα έχει συμβληθεί για την άσκηση διαμεσολαβητικού χαρακτήρα εργασιών.

II. ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΩΝ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΗΡΙΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ

■ Οι ανώνυμες εταιρείες ανταλλακτηρίων συναλλάγματος επιτρέπεται να διενεργούν τις εξής εργασίες σε συνάλλαγμα: **1)** αγορά ξένων τραπεζογραμματίων, ταξιδιωτικών επιταγών, προσωπικών επιταγών και τραπεζικών επιταγών, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που εκχωρούνται από την Α.Ε. Ελληνικά Ταχυδρομεία, τις τουριστικές και λοιπές από τον νόμο εξουσιοδοτημένες επιχειρήσεις **2)** πώληση ξένων τραπεζογραμματίων και ταξιδιωτικών επιταγών.

■ Οι εταιρείες ανταλλακτηρίων συναλλάγματος επιτρέπεται να παρέχουν και τις ακόλουθες παρεπόμενες προς την πιο πάνω δραστηριότητα, διαμεσολαβητικής φύσεως υπηρεσίες, ως εξής: **α)** προώθηση και διαμεσολάβηση στην παροχή τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών, στο πλαίσιο διμερών συμφωνιών, αποκλειομένης της ανάληψης οποιασδήποτε δέσμευσης για λογαριασμό των πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και της διενέργειας εισπράξεων και

πληρωμών για λογαριασμό τους **β)** συνεργασία με εκδότες πιστωτικών καρτών που έχουν έδρα στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό για την καταβολή μετρητών σε κατόχους πιστωτικών καρτών έναντι του ορίου ανάληψης μετρητών που τους έχει, αντίστοιχα, χορηγηθεί από τον εκδότη του πιστωτικού δελτίου **γ)** διαμεσολάβηση στη μεταφορά κεφαλαίων εντός Ελλάδος ή διασυνοριακά, σύμφωνα με τις διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2536/4.2.2004 **δ)** αποδοχή της εξόφλησης λογαριασμών επιχειρήσεων πλην πιστωτικών ιδρυμάτων **ε)** διάθεση εισιτηρίων μέσω μαζικής μεταφοράς εσωτερικού και εξωτερικού, συναυλιών και λοιπών πολιτιστικών εκδηλώσεων **στ)** πρακτόρευση τουριστικών υπηρεσιών και ταξιδιωτικών ασφαλειών καθώς και διάθεση προϊόντων της Α.Ε. Ελληνικά Ταχυδρομεία και της εταιρείας «Αθήνα 2004» υπό την προϋπόθεση ότι έχει προηγουμένως χορηγηθεί η τυχόν απαιτούμενη άδεια από την, κατά περίπτωση, αρμόδια αρχή **ζ)** προώθηση και διάθεση προϊόντων εταιρειών κινητής, σταθερής τηλεφωνίας και εταιρειών που παρέχουν υπηρεσίες πρόσβασης στο διαδίκτυο.

■ Οι εταιρείες ανταλλακτηρίων συναλλάγματος επιτρέπεται να συμμετέχουν στο μετοχικό κεφάλαιο άλλης εταιρείας ανταλλακτηρίων συναλλάγματος μετά από σχετική γνωστοποίηση στη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος.

III. ΚΑΝΟΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

■ Το ανώτατο ημερήσιο όριο του συναλλαγματικού αποθέματος κάθε εταιρείας ανταλλακτηρίων συναλλάγματος καθορίζεται ίσο με το πενταπλάσιο των ιδίων κεφαλαίων αυτής. Στο ανώτατο όριο αποθέματος συνυπολογίζονται τα τυχόν πιστωτικά υπόλοιπα των καταθέσεων σε συνάλλαγμα.

■ Επιτρέπεται στις εταιρείες ανταλλακτηρίων συναλλάγματος: α) η αγορά, ημερησίως, ξένων τραπεζογραμματίων από τις εξουσιοδοτημένες για τη διενέργεια πράξεων επί συναλλάγματος τράπεζες, από άλλες εταιρείες ανταλλακτηρίων συναλλάγματος και από την Τράπεζα της Ελλάδος μέχρι συμπλήρωσης του ανωτάτου ορίου συναλλαγματικού αποθέματος που ισχύει για κάθε εταιρεία β) η έκδοση βεβαιώσεων αγοράς συναλλάγματος ή άλλων παραστατικών, αποδεικτικών της εισαγωγής χρηματικών κεφαλαίων, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις της νομοθεσίας ή τις αποφάσεις αρμοδίων εξουσιοδοτημένων αρχών.

■ Ποσά συναλλάγματος που τυχόν υπερβαίνουν το ανώτατο ημερήσιο όριο αποθέματος που ισχύει για κάθε εταιρεία ανταλλακτηρίων συναλλάγματος, θα εκχωρούνται εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας είτε στις εξουσιοδοτημένες για τη διενέργεια πράξεων επί συναλλάγματος τράπεζες είτε στην Τράπεζα της Ελλάδος. Τα επίσημα παραστατικά των εκχωρήσεων θα τηρούνται στα λογιστήρια των εταιρειών και θα είναι στη διάθεση των ελεγκτικών οργάνων της Τράπεζας της Ελλάδος.

■ Τα ανταλλακτήρια συναλλάγματος εκδίδουν παραστατικά τα οποία, εφόσον η αξία της συναλλαγής υπερβαίνει ποσό ισότιμο των χιλίων (1.000) ευρώ, θα αναγράφουν τα πιο κάτω στοιχεία, τουλάχιστον, το χρόνο πραγματοποίησης της συναλλαγής, το ονοματεπώνυμο και τη διεύθυνση του συναλλασσόμενου (όπως έχει πιστοποιηθεί από το δελτίο ταυτότητας ή το διαβατήριο ή άλλο επίσημο έγγραφο του συναλλασσόμενου) και το ποσό της συναλλαγής.

■ Σε κάθε μονάδα και σε εμφανές σημείο θα αναγράφονται κάθε εργάσιμη ημέρα σε αναλυτικό πίνακα οι χρησιμοποιούμενες συναλλαγματικές ισοτιμίες, οι οποίες θα διαμορφώνονται ελεύθερα από τις εταιρείες, καθώς και τα ποσά ή τα ποσοστά των τυχόν εισπραττομένων προμηθειών που επίσης θα διαμορφώνονται ελεύθερα.

■ Κάθε υπηρεσιακή μονάδα της εταιρείας ανταλλακτηρίων συναλλάγματος τηρεί τα δικά της οικονομικά στοιχεία. Οι εταιρείες θα τηρούν για μία πενταετία τα παραστατικά των συναλλαγών τους.

■ Οι εταιρείες ανταλλακτηρίων συναλλάγματος εφαρμόζουν τις εγκυκλίους της Διεύθυνσης Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος σχετικά με την εφαρμογή του ν. 2331/1995 «Πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και άλλες ποινικές διατάξεις».

IV. ΠΑΡΟΧΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΣΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

■ Σε περίπτωση μεταβίβασης μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας ανταλλακτηρίων συναλλάγματος, που οδηγεί σε απόκτηση ποσοστού μεγαλύτερου από το 10% του μετοχικού της κεφαλαίου, υποβάλλονται από τον προτιθέμενο να αποκτήσει την εν λόγω συμμετοχή τα απαιτούμενα δικαιολογητικά. Η μη κοινοποίηση αρνητικής απάντησης από την Τράπεζα της Ελλάδος εντός σαράντα πέντε (45) ημερών από την ως άνω γνωστοποίηση ισοδυναμεί με έγκριση της μεταβίβασης των μετοχών.

■ Για την ίδρυση νέων υπηρεσιακών μονάδων απαιτείται υποβολή αίτησης στη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος. Η μη κοινοποίηση αρνητικής απάντησης από την Τράπεζα της Ελλάδος εντός διαστήματος τριών μηνών από την υποβολή της σχετικής αίτησης ισοδυναμεί με έγκριση του αιτήματος.

V. ΚΥΡΩΣΕΙΣ

■ Η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί να επιβάλλει με αποφάσεις της κυρώσεις (αναστολή εργασιών, διοικητικά πρόστιμα, ανάκληση της άδειας λειτουργίας) επί των εταιρειών ανταλλακτηρίων συναλλάγματος καθώς και επί των προσώπων, που ενεργούν κατά παράβαση των διατάξεων της Πράξης αυτής, των αποφάσεων των σχετικών με τη λειτουργία των εν λόγω εταιρειών και γενικά της συναλλαγματικής νομοθεσίας. Ειδικότερα, σε περίπτωση μη τήρησης των διατάξεων από μετόχους, επιβάλλονται σε αυτούς οι παρακάτω κυρώσεις, μεμονωμένα ή σωρευτικά: (α) πρόστιμο υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου μέχρι ποσοστού 30% της αξίας των μετοχών που μεταβιβάστηκαν χωρίς να τηρηθούν οι νόμιμες διατάξεις (β) αποκλεισμός των προσώπων αυτών από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, καθώς και από οποιαδήποτε διευθυντική θέση στην εταιρεία, για ορισμένο ή αόριστο χρόνο, προκειμένου περί φυσικών προσώπων.

■ Τα διοικητικά πρόστιμα καταβάλλονται εντός μηνός από την κοινοποίηση της σχετικής απόφασης. Τυχόν μη καταβολή των προστίμων που επιβάλλονται στην εταιρεία επισύρει την ποινή της αναστολής ή και την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της.

24) ΟΔΗΓΙΕΣ ΤΗΣ CEBS ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΠΟΠΤΙΚΕΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Από την αρχή του 2005, κατ' ελάχιστον οι εισηγμένες ευρωπαϊκές επιχειρήσεις θα έχουν την υποχρέωση να δημοσιεύουν ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βασισμένες στους κανόνες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, ΔΠΧΠ (International Financial Reporting Standards, IFRS). Ανταποκρινόμενη στην εντολή - έκκληση της Συμβουλευτικής Επιτροπής Τραπεζών (BAC, Banking Advisory Committee), η Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS, Committee of European Banking Supervisors) έχει προτείνει το πρώτο πακέτο τεχνικών συμβουλών προς την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με τη χρήση εποπτικών προσαρμογών (prudential filters) στο πλαίσιο των νέων κανόνων ΔΠΧΠ και της υπό αναδιαμόρφωση Οδηγίας 2000/12/EC (Οδηγία για την Κεφαλαιακή Επάρκεια), η οποία θα ισχύει από το 2007 και εφεξής. Η CEBS εξέδωσε την 21.12.2004 τις εξής οδηγίες για τις εποπτικές προσαρμογές των ιδίων κεφαλαίων.

● Τα ιδρύματα δεν πρέπει να περιλαμβάνουν στα ίδια κεφάλαιά τους την σε εύλογη αξία (fair value) αποτίμηση των αποθεματικών που έχουν σχέση με κέρδη και ζημιές από αντιστάθμιση μέσω του τύπου των ταμιακών ροών, πλην των αντισταθμίσεων ίδιου τύπου σε διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία όπου ο χειρισμός πρέπει να είναι αντίστοιχος με αυτόν για το αποθεματικό που δημιουργείται για τα εν λόγω στοιχεία.

● Τα ιδρύματα δεν πρέπει να περιλαμβάνουν στα ίδια κεφάλαιά τους τις επιπτώσεις (κέρδη και ζημιές, gains and losses) που προκύπτουν από την αποτίμηση στην εύλογη αξία των υποχρεώσεων οι οποίες υπόκεινται σε αλλαγές της πιστωτικής τους διαβάθμισης. Η CEBS γνωρίζει ότι η Ευχέρεια Αποτίμησης στην Εύλογη Αξία, με την περιοριστική της μορφή που υιοθετήθηκε από την Ε.Ε, δεν είναι δυνατόν να εφαρμοσθεί επί του παρόντος για τις υποχρεώσεις.

● Σαν γενική αρχή, καμία εποπτική προσαρμογή δεν θα εφαρμοσθεί σε ζημιές που προέρχονται από απομείωση αξίας στοιχείων, οι οποίες για το λόγο αυτό θα επηρεάσουν τα βασικά κεφάλαια.

● Για τα αποθεματικά αναπροσαρμογής των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων πρέπει να εφαρμόζονται οι παρακάτω εποπτικές προσαρμογές :

α) για μετοχικούς τίτλους, οι εξ αποτιμήσεως ζημιές (unrealised losses) πρέπει να αφαιρούνται μετά τους φόρους από τα βασικά κεφάλαια και τα εξ αποτιμήσεως κέρδη (unrealised gains) πρέπει εν μέρει μόνον να περιλαμβάνονται στα συμπληρωματικά κεφάλαια προ φόρων. Εν μέρει, σημαίνει ότι τουλάχιστον η φορολογική επίπτωση πρέπει να λαμβάνεται υπόψη

β) για δάνεια και απαιτήσεις, που περιλαμβάνονται στην κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων, τα εξ αποτιμήσεως κέρδη και ζημιές μετά από φόρους εκτός εκείνων που έχουν σχέση με την απομείωση της αξίας τους, δεν λαμβάνονται υπόψη στα ίδια κεφάλαια

γ) για τα άλλα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία, μπορούν να χρησιμοποιηθούν δύο μέθοδοι, είτε αυτή που εφαρμόζεται για τους μετοχικούς τίτλους είτε αυτή που εφαρμόζεται για τα δάνεια και τις απαιτήσεις

- Να διατηρηθεί η παρούσα κατάταξη ή ο ορισμός των :

α) υποχρεώσεων και καθαρής θέσης, καθώς η CEBS είναι της άποψης ότι τα χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται μπορούν να περιληφθούν στα ίδια κεφάλαια εφόσον πληρούν τα κριτήρια της Οδηγίας (περί ιδίων κεφαλαίων), ανεξαρτήτως της λογιστικής τους κατάταξης και για το ποσό που θα υπήρχε εάν δεν είχε γίνει κανένας διαχωρισμός μεταξύ υποχρεώσεων και καθαρής θέσης. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να έχουν επίσης τη δυνατότητα να μην περιλαμβάνουν στα εποπτικά ίδια κεφάλαια κάποια χρηματοπιστωτικά μέσα που καταχωρούνται στην καθαρή θέση ή να κατατάσσουν τα μέσα αυτά ως υβριδικά βασικά ή συμπληρωματικά κεφάλαια

β) του εμπορικού χαρτοφυλακίου, καθώς η CEBS θεωρεί ότι η λογιστική κατάταξη στοιχείων ως 'εμπορικών' δεν πρέπει να μεταφέρεται στην εποπτική νομοθεσία.

- Όσον αφορά τον χειρισμό των αποθεματικών αναπροσαρμογής (revaluation reserves) που προκύπτουν από την αποτίμηση των παγίων προς εκμετάλλευση και των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, η CEBS ενθαρρύνει τις εθνικές αρμόδιες αρχές να εφαρμόσουν τα παρακάτω :

α) οι εξ αποτιμήσεως ζημίες (unrealised losses) πρέπει να αφαιρούνται μετά από φόρους από τα βασικά κεφάλαια.

Τα σωρευτικά εξ αποτιμήσεως κέρδη (cumulative unrealised gains) μόνον εν μέρει πρέπει να περιλαμβάνονται στα συμπληρωματικά κεφάλαια προ φόρων. Εν μέρει, σημαίνει ότι τουλάχιστον η φορολογική επίπτωση πρέπει να ληφθεί υπόψη

β) οι εθνικές αρμόδιες αρχές ενθαρρύνονται να αξιολογήσουν την ανάγκη της μεταφοράς των εξ αποτιμήσεως κερδών, εάν υπάρχουν και που προκύπτουν κατά την πρώτη εφαρμογή της μεθόδου του κόστους για τα ακίνητα, από τα βασικά κεφάλαια στα συμπληρωματικά.

Η CEBS δεν σχεδιάζει να ενθαρρύνει τις εθνικές αρμόδιες αρχές να κάνουν προσαρμογές σε ορισμένες περιοχές παρόλο που πρέπει να δοθεί έμφαση στην ανάγκη για οποιαδήποτε μεταβατική ή άλλη ρύθμιση για την πρώτη εφαρμογή των προτύπων ή για τον συμβιβασμό εθνικών ιδιαιτεροτήτων. Για τα υπάρχοντα άυλα στοιχεία ενεργητικού περιλαμβανομένης της υπεραξίας και των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, ο παρών χειρισμός εποπτικών ιδίων κεφαλαίων μπορεί να συνεχιστεί. Για το κόστος παροχής συντάξεων, το κόστος των δικαιωμάτων προαίρεσης σε μετοχές και το κόστος χρηματοδοτικής μίσθωσης, το αποτέλεσμα της μη πραγματοποίησης εποπτικών κεφαλαιακών προσαρμογών θα είναι να αντανakλάται στα εποπτικά ίδια κεφάλαια η επίπτωσή των επί των κερδών και των ζημιών, μετά την υιοθέτηση των σχετικών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

- Σαν γενική αρχή, η CEBS ενθαρρύνει τη γνωστοποίηση από τα ιδρύματα, προς την αρμόδια εποπτική αρχή, της επίπτωσης από τη χρήση της ευχέρειας αποτίμησης στην εύλογη αξία. Η γνωστοποίηση αναφέρεται ειδικότερα στο παρόν πλαίσιο της περιοριστικής εκδοχής (carved out version) του Προτύπου 39, της επιλογής της αποτίμησης στην εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων. Οι αρμόδιες αρχές ίσως πρέπει να αξιολογήσουν την ανάγκη για περισσότερες εποπτικές προσαρμογές στην περιοχή αυτή, διαφορετικά πρέπει να επιτρέπεται η συμπερίληψη του αποτελέσματος της αποτίμησης στην εύλογη αξία στα βασικά κεφάλαια.

Για να απεικονιστεί η επίπτωση των εποπτικών προσαρμογών επί των ιδίων κεφαλαίων, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητούν κάποιες προσαρμογές στην επί του ισολογισμού εμφανιζόμενη αξία των ανοιγμάτων, η οποία χρησιμοποιείται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για τους κινδύνους ανοιγμάτων βασισμένων σε λογιστικά δεδομένα.

- Όσον αφορά το πεδίο εφαρμογής και τη μέθοδο ενοποίησης (consolidation), η CEBS αναγνωρίζει το γεγονός ότι οι συναλλαγές τιτλοποίησης (securitisation) στοιχείων που πληρούν τον εποπτικό ορισμό μιας πραγματικής πώλησης πρέπει να ικανοποιούν τις εποπτικές αρχές ανεξαρτήτως του λογιστικού χειρισμού των.

25) Η ΠΔ/ΤΕ 2557/26.1.2005 ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΠΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

Με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος 2557/26.1.2005 η Τράπεζα της Ελλάδος αναπροσάρμοσε τους συντελεστές που εφαρμόζονται επί ορισμένων κατηγοριών απαιτήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων για τον υπολογισμό του ελαχίστου ποσού προβλέψεων (προηγούμενες σχετικές ΠΔ/ΤΕ 2442/29.1.1999 και ΠΔ/ΤΕ 2513/15.1.2003). Οι ελάχιστες προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου καθορίζονται αποκλειστικά για εποπτικούς σκοπούς και λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων. Ειδικότερα με την Πράξη αυτή:

► Αυξάνονται, οι συντελεστές προβλέψεων στις απαιτήσεις από τα πάσης φύσεως καταναλωτικά δάνεια (i) που βρίσκονται σε προσωρινή καθυστέρηση άνω του έτους ή σε οριστική καθυστέρηση, από 70% σε 90%, καθώς και (ii) εκείνων που χαρακτηρίζονται ως επισφαλής, από 84% σε 100%. Εκτιμάται ότι η πιθανή ζημιά από καταναλωτικά δάνεια με καθυστέρηση άνω του έτους έχει αυξηθεί, δοθέντος ότι ο ρυθμός αύξησης των καταναλωτικών δανείων, που είναι πολύ υψηλότερος από το ρυθμό αύξησης των άλλων κατηγοριών χορηγήσεων, αποτελεί παράγοντα που προσδιορίζει την ποιότητα του χαρτοφυλακίου. Με τη ρύθμιση αυτή επιδιώκεται, επίσης, η ενθάρρυνση των τραπεζών για απόσβεση των επισφαλών απαιτήσεων τους αντί της διατήρησης αυτών στον ισολογισμό τους.

► Παράλληλα, μειώνεται ο συντελεστής υπολογισμού προβλέψεων για ενήμερες απαιτήσεις με εμπράγματα εξασφαλίσεις επί κατοικιών από 0,7% σε 0,5%, εφόσον η αξία του δανείου δεν υπερβαίνει το 70% της αντικειμενικής αξίας του ακινήτου. Αναγνωρίζεται ότι ο πιστωτικός κίνδυνος για ενήμερες πιστοδοτήσεις με εμπράγματα ασφάλειες επί κατοικιών είναι μειωμένος σε σχέση με τις αντίστοιχες, με βάση τα ισχύοντα ποσοστά, προβλέψεις. Η αναγνώριση μειωμένου πιστωτικού κινδύνου για τις καλυπτόμενες με ασφάλειες επί κατοικιών πιστοδοτήσεις είναι συνεπής και με το αναθεωρημένο εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας (Βασιλεία II και το αντίστοιχο σχέδιο Κοινοτικής Οδηγίας), στις περιπτώσεις που η σχέση του ποσού του δανείου προς την αξία των κατοικιών δεν υπερβαίνει ένα εύλογο όριο.

► Τα ποσά που προκύπτουν από την μεταβολή των ποσοστών των προβλέψεων θα ληφθούν υπόψη κατά την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων κατά 50% επί των στοιχείων της 31.3.2005 και κατά το υπόλοιπο 50% επί των στοιχείων της 30.9.2005. Οι γενικής εφαρμογής ρυθμίσεις σχετικά με τις προβλέψεις δεν υποκαθιστούν σε καμία περίπτωση την υποχρέωση κάθε τράπεζας για την επαναξιολόγηση, σε τακτά χρονικά διαστήματα, των κριτηρίων χορήγησης πιστώσεων, καθώς και για τη διαρκή αναβάθμιση των συστημάτων διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

26) Η ΠΔ/ΤΕ 2560/1.4.2005 ΓΙΑ ΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΤΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) 2560/1.4.2005 καθορίστηκαν υποχρεωτικοί δείκτες ρευστότητας με τη μορφή ελάχιστων ορίων τους οποίους οφείλουν να τηρούν τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα. Οι δείκτες αυτοί είναι εφαρμοστέοι και για τα καταστήματα που λειτουργούν στην Ελλάδα των πιστωτικών ιδρυμάτων που εδρεύουν σε χώρες του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ) εκτός αν η ΤτΕ άρει την υποχρέωση επειδή οι κεντρικές υπηρεσίες τους δεσμεύθηκαν να καλύπτουν σε κάθε στιγμή τις ανάγκες ρευστότητας των καταστημάτων τους στην Ελλάδα. Οι ανωτέρω δείκτες ρευστότητας είναι:

• **Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων:** είναι το πηλίκο του κλάσματος στο οποίο αριθμητής είναι το σωρευτικό υπόλοιπο των ρευστών διαθεσίμων της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι και 30 ημέρες και παρανομαστής τα δανειακά κεφάλαια. Το ελάχιστο όριο του δείκτη ορίζεται σε 15% μέχρι την 30.9.2005 και σε 20% πέραν της ημερομηνίας αυτής.

• **Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων:** είναι το πηλίκο του κλάσματος στο οποίο αριθμητής είναι το σωρευτικό υπόλοιπο της διαφοράς των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι και 30 ημέρες και παρανομαστής τα δανειακά κεφάλαια. Το ελάχιστο όριο του δείκτη ορίζεται σε -25% μέχρι την 30.9.2005 και σε -20% πέραν της ημερομηνίας αυτής.

Τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να τηρούν τα ανωτέρω ελάχιστα όρια σε κάθε χρονική στιγμή και να γνωστοποιούν στην ΤτΕ κάθε σημαντική επί έλαττον απόκλιση (μεγαλύτερη των δύο εκατοστιαίων μονάδων) των υποχρεωτικών δεικτών από τα ελάχιστα όρια αναφέροντας ταυτόχρονα τους λόγους απόκλισης και τα μέτρα που έχουν λάβει ή σκοπεύουν να λάβουν για τη συμμόρφωσή τους με τα ελάχιστα όρια. Η ανωτέρω Πράξη ισχύει από 1.7.2005.

27) Η ΠΔ/ΤΕ 2564/11.10.2005 ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΠΔ/ΤΕ 2524/23.7.2003 ΓΙΑ ΤΟ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΤΗΝ ΕΔΡΑ ΤΟΥΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Η μειωμένη στάθμιση 50% (που αντιστοιχεί σε Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΔΚΕ) 4%) για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζεται από 31.12.2005 μόνο στο υπόλοιπο της απαίτησης που είναι καλυμμένο μέχρι ποσοστού 75% από την αγοραία αξία του υπέγγυου αστικού ακινήτου, για δε το υπόλοιπο τμήμα εφαρμόζεται στάθμιση 100% (ΔΚΕ 8%). Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των αντίστοιχων συντελεστών στάθμισης η αποτίμηση και η περίοδος επανεκτίμησης της αξίας των υπέγγυων ακινήτων θα γίνεται με βάση τις τρέχουσες τιμές αγοράς αντί των αντικειμενικών αξιών που ίσχυε μέχρι σήμερα. Για τις ρυθμίσεις αυτές λήφθηκε υπόψη ότι στις χορηγήσεις στεγαστικών δανείων, οι οποίες αποτελούν ασφαλείς, σχετικά, τοποθετήσεις, η παρατηρούμενη αύξηση της σχέσης μεταξύ του ύψους του δανείου και της αξίας του υπέγγυου ακινήτου και η διατήρησή της σε υψηλά επίπεδα, σε συνδυασμό με τη συνεχιζόμενη υψηλή πιστωτική επέκταση στον τομέα αυτό, μπορεί να επηρεάσει σημαντικά και το ύψος της πιθανής ζημιάς. Πιο αναλυτικά: Καθορίζεται ότι ο συντελεστής στάθμισης 50% εφαρμόζεται στο μέρος του εκάστοτε υπολοίπου του δανείου, το οποίο δεν υπερβαίνει ποσοστό 75% της αγοραίας αξίας της κατοικίας με την οποία αυτή εξασφαλίζεται. Για το υπόλοιπο μέρος της απαίτησης εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 100%.

α) Για την έννοια της «αγοραίας αξίας» εφαρμόζονται οι αντίστοιχες διατάξεις υπό στοιχείο 1. α (i) του δεκάτου κεφαλαίου της ΠΔ/ΤΕ 2524/23.7.2003, όπως ισχύει. Ο υπολογισμός της εν λόγω αξίας γίνεται από εκτιμητή ανεξάρτητο από την πιστοδοτική διαδικασία της τράπεζας.

β) Η εκτίμηση της αγοραίας αξίας της υπέγγυας κατοικίας θα πρέπει να επαναλαμβάνεται τουλάχιστον ανά τριετία, είτε με την ίδια ως άνω διαδικασία είτε με στατιστικές μεθόδους με βάση αποδεκτούς Δείκτες Τιμών Κατοικιών [π.χ. του Δείκτη Τιμών Κατοικιών για τις αστικές περιοχές που δημοσιεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος]. Σε περίπτωση που υπάρχουν ενδείξεις ότι η αξία του ακινήτου ενδέχεται να μειωθεί σημαντικά σε σχέση με τις γενικές τιμές της αγοράς, απαιτείται η αποτίμησή του από ανεξάρτητο εκτιμητή.

γ) Σε περίπτωση που ένα πιστωτικό ίδρυμα θεωρεί την παραπάνω διαδικασία επαναπροσδιορισμού της αγοραίας αξίας του υπέγγυου ακινήτου ιδιαίτερα δυσχερή, εφαρμόζει επί του εκάστοτε υπολοίπου της απαίτησης το συντελεστή στάθμισης που προκύπτει για το σύνολο του δανείου κατά την αρχική χορήγηση, με αντίστοιχη γνωστοποίηση στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα της Ελλάδος διατηρεί, σε κάθε περίπτωση και ανεξάρτητα από τα προβλεπόμενα στις ανωτέρω παραγράφους, το δικαίωμα να ζητήσει συχνότερη επανεκτίμηση των υπέγγυων ακινήτων είτε με στατιστικές μεθόδους, είτε από ανεξάρτητο εκτιμητή, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς.

28) Η ΠΔ/ΤΕ 2565/11.10.2005 ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΣΥΜΠΛΗΡΩΣΗ ΤΗΣ ΠΔ/ΤΕ 2442/29.1.1999 ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΤΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΕΝΑΝΤΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΤΟΥΣ ΑΠΟ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ

◆ Οι μειωμένοι συντελεστές προβλέψεων που ήδη απολαμβάνουν τα εξασφαλισμένα με ακίνητα δάνεια, θα εφαρμόζονται από 31.12.2005 στο τμήμα του δανείου που αντιστοιχεί στο 75% της αγοραίας αξίας του υπέγγυου ακινήτου (αντί της ισχύουσας μέχρι σήμερα αντικειμενικής αξίας).

◆ Παύει να ισχύει ο μειωμένος συντελεστής προβλέψεων για τα στεγαστικά δάνεια που περιέχονται σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 12 μηνών.

◆ Κατά την εκτίμηση της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων που διενεργείται από την Τράπεζα της Ελλάδος, θα συνυπολογίζεται στις εποπτικές προβλέψεις ποσοστό των διαγραφών επισφαλών δανείων που έχουν ή θα διενεργηθούν εντός των χρήσεων των ετών 2005 και 2006.

◆ Μετά τη λήξη της ανωτέρου περιόδου (δηλαδή από 1.1.2007 και εφεξής), τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να καλύπτουν με ειδικό αποθεματικό τα δάνεια των οποίων η καθυστέρηση υπερβαίνει τα τρία έτη, εφόσον δεν καλύπτονται από ειδικές προβλέψεις.

Για τις ρυθμίσεις της Πράξης αυτής λήφθηκε υπόψη ότι: 1) το ύψος των προβλέψεων και της κερδοφορίας των ελληνικών τραπεζών στην παρούσα περίοδο επιτρέπει την ταχύτερη απόσβεση ορισμένων μορφών καθυστερούμενων δανείων ώστε να βελτιωθεί περαιτέρω η διαφάνεια των ισολογισμών τους αλλά και η διεθνής συγκρισιμότητα του ύψους των μη εξυπηρετούμενων δανείων 2) παρά το ότι στα εξασφαλισμένα με αστικά ακίνητα δάνεια το ποσοστό της πιθανής ζημιάς παραμένει χαμηλότερο από τις λοιπές τοποθετήσεις των τραπεζών, το ποσοστό αυτό αυξάνει σε περίπτωση καθυστερήσεων μεγάλης διάρκειας.

Επισημαίνεται ότι οι μηχανισμοί εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης των κινδύνων τους οποίους, με βάση τις θεσμοθετημένες αρχές από την Τράπεζα της Ελλάδος, εφαρμόζουν οι ίδιες οι τράπεζες υπό συνθήκες ελεύθερου ανταγωνισμού, οφείλουν να ενσωματώσουν τις απαραίτητες προσαρμογές των κριτηρίων έγκρισης ή απόρριψης δανείων κατά τη διαδικασία προαξιολόγησης. Τα κριτήρια αυτά πρέπει να αναγνωρίζουν τη δυναμική του οικονομικού περιβάλλοντος και τις επιπτώσεις του έντονου ανταγωνισμού στην πολιτική ανάληψης κινδύνων και την ταχεία πιστωτική επέκταση. Κατά συνέπεια πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τουλάχιστον οι κάτωθι παράγοντες κινδύνου:

• Η σχέση των οφειλόμενων μηνιαίων τοκοχρεολυτικών δόσεων έναντι του ύψους του διαθέσιμου εισοδήματος στο στάδιο της προαξιολόγησης (με βάση τη διεθνή εμπειρία 30% έως 40%, κλιμακούμενο κατάλληλα κατά το απόλυτο ύψος του διαθέσιμου εισοδήματος).

• Η επίπτωση της ενδεχόμενης αύξησης των επιτοκίων επί του κόστους εξυπηρέτησής τους σε συνδυασμό με τη διάρκεια των δανείων.

Πιο αναλυτικά:

Α) Η μείωση των συντελεστών υπολογισμού προβλέψεων επί απαιτήσεων εξασφαρισμένων με κατοικίες θα εφαρμόζεται στο τμήμα της απαίτησης, που δεν υπερβαίνει ποσοστό 75% της αγοραίας αξίας του ακινήτου (παρ. 3(α) της Πράξης, όπως ισχύει). Για την έννοια της «αγοραίας αξίας» και τον τρόπο υπολογισμού και περιοδικής επανεκτίμησής της θα εφαρμόζονται οι αντίστοιχες διατάξεις της ενότητας 1 υπό στοιχείο γ (1) του έκτου κεφαλαίου της ΠΔ/ΤΕ 2524/23.7.2003, όπως τροποποιήθηκαν με την ΠΔ/ΤΕ 2564/2005.

Β) Παύει να ισχύει η μείωση των συντελεστών πρόβλεψης επί των υπολοίπων απαιτήσεων από πιστοδοτήσεις εξασφαλισμένες με κατοικίες, που βρίσκονται σε καθυστέρηση άνω των 12 μηνών (σχετικά εδάφιο (δ), (ε), και (στ) της παραγράφου 1 της ΠΔ/ΤΕ 2442/1999, όπως ισχύει).

Γ) Κατά τον υπολογισμό των προβλέψεων που λαμβάνονται υπόψη, με βάση την ΠΔ/ΤΕ 2442/29.1.1999, όπως ισχύει για την εκτίμηση της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων, η Τράπεζα της Ελλάδος θα αναγνωρίζει, μέχρι την 31.12.2007, τμήμα των διαγραφών που θα διενεργήσουν τα πιστωτικά ιδρύματα εντός των ετών 2005 και 2006, ως εξής:

Με στοιχεία κεφαλαιακής επάρκειας:

- της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005, θα ληφθεί υπόψη ποσοστό 30% των διαγραφών που θα διενεργηθούν εντός του έτους αυτού,
- της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006, θα ληφθεί υπόψη το 30% των διαγραφών που θα έχουν διενεργηθεί το έτος αυτό, πλέον ποσοστού 20% επί των διαγραφών του έτους 2005,
- της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007 θα ληφθεί υπόψη ποσοστό 20% των διαγραφών του έτους 2006.

Διευκρινίζεται ότι κατά την εκτίμηση της κεφαλαιακής επάρκειας στα ενδιάμεσα τρίμηνα της ανωτέρω χρονικής περιόδου (31.12.2005 έως 31.12.2007), η Τράπεζα της Ελλάδος θα συνυπολογίζει στις προβλέψεις της ΠΔ/ΤΕ 2442/29.1.1999, όπως ισχύει, το ποσό των διαγραφών που θα έχει εκάστοτε προσδιοριστεί με τα στοιχεία της 31^{ης} Δεκεμβρίου του αμέσως προηγούμενου έτους, σύμφωνα με τα ανωτέρω.

Δ) Από την 1.1.2007 και εφεξής, τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να προσαυξάνουν με τη μορφή ειδικού αποθεματικού τα ίδια κεφάλαιά τους κατά το ποσό των απαιτήσεων που βρίσκονται σε καθυστέρηση πέραν της τριετίας από την ημέρα που έπαυσαν να θεωρούνται ενήμερες, με βάση την ΠΔ/ΤΕ 2442/29.1.1999, όπως ισχύει, στην περίπτωση που δεν θα έχουν διενεργηθεί για τις απαιτήσεις αυτές ισόποσες ειδικές προβλέψεις.

Ε) Η τυχόν υστέρηση των προβλέψεων που εκάστοτε διενεργούνται από το πιστωτικό ίδρυμα έναντι των υπολογιζόμενων με βάση την ΠΔ/ΤΕ 2442/29.1.1999, όπως ισχύει, θα υπολογίζεται κατά ποσοστό 50% επί των βασικών στοιχείων και κατά το υπόλοιπο 50% επί των συμπληρωματικών στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων, που προβλέπονται στην ΠΔ/ΤΕ 2053/1992, όπως ισχύει.

Ζ) Σε περίπτωση διαγραφής του ακάλυπτου από εξασφαλίσεις τμήματος των απαιτήσεων οφειλέτη, θα εφαρμόζονται επί του υπολοίπου της απαίτησης οι διατάξεις της παρ. 5 (β) της ΠΔ/ΤΕ 2442/29.1.1999, όπως ισχύει (περί ρυθμιζόμενων οφειλών).

Η) Εξουσιοδοτείται η Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος: α) να παρέχει οδηγίες και διευκρινίσεις σχετικά με την εφαρμογή της παρούσας Πράξης β) να παρέχει οδηγίες σχετικά με την ενσωμάτωση στο μηχανισμό διαχείρισης κινδύνων κάθε τράπεζας των παραγόντων που προσδιορίζουν το ύψος της πιθανής ζημίας κατά χαρτοφυλάκιο δανείου και ιδίως της σχέσης των τοκοχρεολυτικών δόσεων δανείων σε φυσικά πρόσωπα προς το διαθέσιμο εισόδημά τους γ) να προσδιορίζει, ανά τράπεζα, το ποσοστό κάλυψης κατά το οποίο οι προβλέψεις που προκύπτουν με βάση τις διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2442/1999, όπως ισχύει, θα πρέπει να καλύπτονται είτε από λογιστικές γενικές ή ειδικές προβλέψεις, είτε από ειδικά αποθεματικά.

29) ΟΙ ΝΟΜΟΙ 2836/2000 ΚΑΙ 3371/2005, Η ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006 ΚΑΙ Η ΚΟΙΝΗ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΦΕΚ Β' 1114/16.8.2006) ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Το άρθρο 49 του Νόμου 2836/2000 προέβλεπε την υποχρέωση πιστοποίησης των προσώπων που είναι αρμόδια για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. Η υποχρέωση, όμως, αυτή δεν αφορούσε τα στελέχη των πιστωτικών ιδρυμάτων που παρείχαν επενδυτικές υπηρεσίες ούτε όλα τα στελέχη των εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) αλλά αρκούσε ένας ικανός αριθμός στελεχών ανάλογα με τις ανάγκες κάθε εταιρίας. Εκείνη την εποχή δεν υπήρχαν αρκετά στελέχη επενδυτικών υπηρεσιών και η αγορά δεν μπορούσε να ανταποκριθεί σε μεγαλύτερες απαιτήσεις. Ο Νόμος 3371/2005 επέκτεινε την υποχρεωτική εφαρμογή της πιστοποίησης και στα πιστωτικά ιδρύματα ενώ η ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006 όρισε ότι τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να διασφαλίζουν ότι το απασχολούμενο προσωπικό διαθέτει σε διαρκή βάση την απαραίτητη επαγγελματική επάρκεια και αξιοπιστία για το σύνολο των παρεχόμενων από αυτά υπηρεσιών και πρέπει να διασφαλίζεται η δυνατότητα ευχερούς ταυτοποίησης των απασχολούμενων προσώπων και ο έλεγχος της καταλληλότητας αυτών. Με την κοινή απόφαση του

Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, που δημοσιεύθηκε στο Φύλλο της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως Β' της 16^{ης} Αυγούστου 2006, καθιερώθηκε λεπτομερειακά η υποχρέωση πιστοποίησης των υπαλλήλων και στελεχών των πιστωτικών ιδρυμάτων που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες ως εξής:

- Τα πιστωτικά ιδρύματα (ΠΙ) υποχρεούνται να απασχολούν κατά την παροχή των υπηρεσιών: 1) λήψης και διαβίβασης εντολών 2) εκτέλεσης εντολών για λογαριασμό τρίτων 3) παροχής επενδυτικών συμβουλών 4) διαχείρισης χαρτοφυλακίων και 5) εκπόνησης αναλύσεων μόνο πρόσωπα που διαθέτουν **Πιστοποιητικό Επαγγελματικής Επάρκειας**.

- Τα ΠΙ μπορούν να επιτρέπουν την παροχή των ανωτέρω υπηρεσιών, εκτός από την εκτέλεση εντολών για λογαριασμό τρίτων, και από απασχολούμενα σε αυτά ενήλικα πρόσωπα, τα οποία δεν διαθέτουν Πιστοποιητικό Επαγγελματικής Επάρκειας, αλλά ενεργούν σαν ασκούμενοι υπό την εποπτεία και την ευθύνη άλλων προσώπων που απασχολούνται στο ΠΙ και διαθέτουν τέτοιο πιστοποιητικό. Ο αριθμός των ασκούμενων δεν μπορεί να υπερβίνει το τετραπλάσιο του συνολικού αριθμού των πιστοποιημένων προσώπων ανά τύπο πιστοποίησης και ανά υπηρεσιακή μονάδα και το οκταπλάσιο εφόσον πρόκειται για λήψη και διαβίβαση εντολών σε κινητές αξίες ενώ κάθε πιστοποιημένο πρόσωπο δεν έχει δικαίωμα να εποπτεύει περισσότερα από τέσσερα ασκούμενα πρόσωπα.

- Ορίζονται οι ακόλουθες **κατηγορίες πιστοποιητικών**:

α1) Πιστοποιητικό για τη λήψη και διαβίβαση εντολών σε κινητές αξίες. Αφορά τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών για λογαριασμό τρίτων σε κινητές αξίες, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και τίτλους της χρηματαγοράς.

α2) Πιστοποιητικό για τη λήψη και διαβίβαση εντολών σε παράγωγα προϊόντα. Αφορά τη λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών για λογαριασμό τρίτων σε τίτλους προθεσμιακών χρηματοπιστωτικών συμβάσεων (futures) συμπεριλαμβανομένων των ισοδύναμων τίτλων που παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τοις μετρητοίς, προθεσμιακά συμβόλαια επιτοκίου (Forward Rate Agreements, FRAs), συμβάσεις ανταλλαγής (swaps) υποχρεώσεων με αντικείμενο επιτόκιο ή συνάλλαγμα ή συμβάσεις ανταλλαγής συνδεόμενες με μετοχές ή με δείκτη μετοχών (equity swaps) και δικαιώματα προαίρεσης (options) για την αγορά ή πώληση οποιουδήποτε από τους ανωτέρω τίτλους περιλαμβανομένων των ισοδύναμων τίτλων που παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τοις μετρητοίς και των δικαιωμάτων προαίρεσης (options) επί συναλλάγματος και επιτοκίων.

β) Πιστοποιητικό παροχής επενδυτικών συμβουλών. Αφορά την παροχή συμβουλών σε κινητές αξίες και μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τίτλους της χρηματαγοράς, τίτλους προθεσμιακών χρηματοπιστωτικών συμβάσεων (futures) συμπεριλαμβανομένων των ισοδύναμων τίτλων που παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τοις μετρητοίς, προθεσμιακά συμβόλαια επιτοκίου (FRAs), συμβάσεις ανταλλαγής (swaps) υποχρεώσεων με αντικείμενο επιτόκιο ή συνάλλαγμα ή συμβάσεις ανταλλαγής συνδεόμενες με μετοχές ή με δείκτη μετοχών (equity swaps), δικαιώματα προαίρεσης (options) για την αγορά ή πώληση οποιουδήποτε από τους ανωτέρω τίτλους περιλαμβανομένων των ισοδύναμων τίτλων που παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τοις μετρητοίς και των δικαιωμάτων προαίρεσης (options) επί συναλλάγματος και επιτοκίων, παράγωγα προϊόντα που καλύπτει το ανωτέρω πιστοποιητικό α2 και δομημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα (structured products). Ο κάτοχος του Πιστοποιητικού παροχής επενδυτικών συμβουλών μπορεί να παρέχει και υπηρεσίες που καλύπτουν τα Πιστοποιητικά α1 για τη λήψη και διαβίβαση εντολών σε κινητές αξίες, α2 για τη λήψη και διαβίβαση εντολών σε παράγωγα προϊόντα και β1 για την παροχή επενδυτικών συμβουλών σε κινητές αξίες (βλέπε επόμενη παράγραφο).

β1) Πιστοποιητικό παροχής επενδυτικών συμβουλών σε κινητές αξίες. Αφορά την παροχή συμβουλών σε κινητές αξίες, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και τίτλους της χρηματαγοράς. Ο κάτοχος του Πιστοποιητικού παροχής επενδυτικών συμβουλών σε κινητές αξίες μπορεί να παρέχει και υπηρεσίες που καλύπτει το Πιστοποιητικό α1 για τη λήψη και διαβίβαση εντολών σε κινητές αξίες.

γ) Πιστοποιητικό διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών. Αφορά τη διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών, στα πλαίσια της εντολής τους, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερους από τους εξής τίτλους: 1) κινητές αξίες και μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων 2) τίτλους της χρηματαγοράς 3) τίτλους προθεσμιακών χρηματοπιστωτικών συμβάσεων (futures) συμπεριλαμβανομένων των ισοδύναμων τίτλων που παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τοις μετρητοίς 4) προθεσμιακά συμβόλαια επιτοκίου (FRAs) 5) συμβάσεις ανταλλαγής (swaps) υποχρεώσεων με αντικείμενο επιτόκιο ή συνάλλαγμα ή συμβάσεις ανταλλαγής συνδεόμενες με μετοχές ή με δείκτη μετοχών (equity swaps) 6) δικαιώματα προαίρεσης (options) για την αγορά ή πώληση οποιουδήποτε από τους ανωτέρω τίτλους περιλαμβανομένων των ισοδύναμων τίτλων που παρέχουν δικαίωμα εκκαθάρισης τοις μετρητοίς. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται κύρια δικαιώματα προαίρεσης (options) επί συναλλάγματος και επιτοκίων. Ο κάτοχος του Πιστοποιητικού διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών μπορεί να παρέχει και υπηρεσίες που καλύπτουν τα Πιστοποιητικά α1 για τη λήψη και διαβίβαση εντολών σε κινητές αξίες, α2 για τη λήψη και διαβίβαση εντολών σε παράγωγα προϊόντα και β1 για την παροχή επενδυτικών συμβουλών σε κινητές αξίες.

δ) Πιστοποιητικό εκπόνησης αναλύσεων σχετικά με χρηματοπιστωτικά μέσα ή εκδότες. Αφορά την εκπόνηση αναλύσεων, δηλαδή τη σύσταση ή πρόταση επενδυτικής στρατηγικής ή άλλη μελέτη ή πληροφορία με την οποία συστήνεται ή υποδεικνύεται, άμεσα ή έμμεσα, μία επενδυτική στρατηγική σχετικά με ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα ή με εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων, περιλαμβανομένης κάθε γνώμης σχετικά με την παρούσα ή τη μελλοντική αξία ή τιμή αυτών των μέσων, η οποία προορίζεται για δημοσιοποίηση είτε μέσω των διαύλων επικοινωνίας ή απευθείας προς το κοινό. Ο κάτοχος του Πιστοποιητικού εκπόνησης αναλύσεων μπορεί να παρέχει και υπηρεσίες που καλύπτουν τα Πιστοποιητικά α1 για τη λήψη και διαβίβαση εντολών σε κινητές αξίες, α2

για τη λήψη και διαβίβαση εντολών σε παράγωγα προϊόντα, β για την παροχή επενδυτικών συμβουλών, β1 για την παροχή επενδυτικών συμβουλών σε κινητές αξίες και γ για τη διαχείριση χαρτοφυλακίου πελατών.

• **Τα πιστοποιητικά Επαγγελματικής Επάρκειας χορηγούνται από την Τράπεζα της Ελλάδος εφόσον οι υποψήφιοι:**

▪ έχουν επιτύχει στις εξετάσεις πιστοποίησης

▪ είναι κάτοχοι ισοδύναμων πιστοποιητικών επαγγελματικής επάρκειας που έχουν χορηγηθεί από αρμόδιες αρχές ή από φορείς που είναι αναγνωρισμένοι από τις αρμόδιες αρχές κρατών μελών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ), των ΗΠΑ, του Καναδά και της Αυστραλίας

▪ ειδικά για το Πιστοποιητικό α1 για τη λήψη και διαβίβαση εντολών απαιτείται να έχουν συμμετάσχει με επιτυχία σε Σεμινάρια Πιστοποίησης μετά από δωδεκάμηνο τουλάχιστον θητεία σαν ασκούμενοι στην υπηρεσία λήψης και διαβίβασης εντολών σε κινητές αξίες

▪ ειδικά για το Πιστοποιητικό γ για τη διαχείριση χαρτοφυλακίου πελατών και το Πιστοποιητικό δ για την εκπόνηση αναλύσεων πρέπει να είναι κάτοχοι των τίτλων Chartered Financial Analyst (CFA, Series 3) του ιδρύματος CFA ή Certified International Financial Analyst (CIIA, Final) της ACIIA (Association of Chartered International Investment Analysts).

• **Η συμμετοχή στις εξετάσεις πιστοποίησης επιτρέπεται εφόσον συντρέχουν σωρευτικά οι κατωτέρω προϋποθέσεις:**

▪ οι υποψήφιοι πληρούν τις ελάχιστες προβλεπόμενες προϋποθέσεις αξιοπιστίας

▪ οι υποψήφιοι πληρούν τις κατά περίπτωση απαιτούμενες ελάχιστες τυπικές προϋποθέσεις καταλληλότητας (τυπικά προσόντα) και

▪ έχει καταβληθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τέλος πιστοποίησης 100 ευρώ.

• **Εξεταστέα ύλη.** Οι εξετάσεις περιλαμβάνουν για κάθε πιστοποιητικό δύο αυτοτελή τμήματα:

▪ **το Θεσμικό Πλαίσιο της Κεφαλαιαγοράς γενικά.** Η εξεταστέα ύλη για το τμήμα αυτό είναι οι γενικές αρχές λειτουργίας της κεφαλαιαγοράς και των χρηματιστηρίων, τα θέματα προστασίας των επενδυτών και ο κανονισμός συμπεριφοράς κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, τα θέματα προστασίας της κεφαλαιαγοράς από πράξεις προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες και πράξεις χειραγώγησης της αγοράς, η πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος με σκοπό τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και η εισαγωγή και διαπραγμάτευση κινητών αξιών και παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων και η πληροφόρηση των επενδυτών

▪ **τα Ειδικά Θέματα Κεφαλαιαγοράς,** ανάλογα με το είδος των παρεχόμενων υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων ως προς τις οποίες χορηγείται το πιστοποιητικό. Η συμμετοχή στην εξέταση για τα Ειδικά Θέματα Κεφαλαιαγοράς επιτρέπεται μόνο μετά από επιτυχή εξέταση στο γενικό Θεσμικό Πλαίσιο της Κεφαλαιαγοράς. Η εξεταστέα ύλη για το τμήμα αυτό διαφοροποιείται ανάλογα με τις παρεχόμενες υπηρεσίες ως προς τις οποίες χορηγείται το πιστοποιητικό. Ειδικότερα, για το πιστοποιητικό εκπόνησης αναλύσεων περιλαμβάνονται θέματα μακροοικονομικής ανάλυσης αναφορικά με τις αγορές κεφαλαίων, χρήματος και συναλλάγματος.

• Οι ερωτήσεις καλύπτουν όλη την εξεταστέα ύλη και ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς υπό την εποπτεία της Επιτροπής Εξετάσεων. Στην τελευταία προεδρεύει καθηγητής τριτοβάθμιας εκπαίδευσης με ειδίκευση στη χρηματοοικονομική και συμμετέχουν σαν μέλη ένας εκπρόσωπος της Τράπεζας Ελλάδος και ένας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

• Οι εξετάσεις για τη χορήγηση πιστοποιητικών ανά υπηρεσία διενεργούνται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο από τα Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών (ΕΧΑΕ) και το Ελληνικό Τραπεζικό Ινστιτούτο (ΕΤΙ) της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών.

• **Σεμινάρια Πιστοποίησης.** Ειδικά για την υπηρεσία λήψης και διαβίβασης εντολών, οι υποψήφιοι εναλλακτικά της συμμετοχής τους στις εξετάσεις μπορούν να παρακολουθήσουν σεμινάριο πιστοποίησης και εάν κριθεί επιτυχής η συμμετοχή τους, τους χορηγείται το Πιστοποιητικό Επαγγελματικής Επάρκειας. Προϋπόθεση για τη συμμετοχή τους στο σεμινάριο είναι δωδεκάμηνη τουλάχιστον προϋπηρεσία σαν ασκούμενου. Η διεξαγωγή των σεμιναρίων πιστοποίησης, η οποία ανατίθεται στα Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών (ΕΧΑΕ) και το Ελληνικό Τραπεζικό Ινστιτούτο (ΕΤΙ) της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών πραγματοποιείται τουλάχιστον δύο φορές το έτος. Εξαιρετικά, με κοινή απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τα σεμινάρια είναι δυνατόν να διενεργούνται από αυτές ή από πανεπιστημιακό τμήμα χρηματοοικονομικής κατεύθυνσης ή την ΕΧΑΕ ή από πιστωτικά ιδρύματα που διαθέτουν ξεχωριστή Διεύθυνση Εκπαίδευσης εφόσον αυτή παρέχει ισοδύναμα εχέγγυα διεξαγωγής των σεμιναρίων.

• **Εξαιρούνται από την υποχρέωση συμμετοχής σε εξετάσεις πιστοποίησης:**

α) οι κάτοχοι πιστοποιητικών σύμφωνα με το προϊσχύον καθεστώς. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι η ειδικότητα υπεύθυνου λήψης και διαβίβασης εντολών αντιστοιχεί στο πιστοποιητικό α1, η ειδικότητα υπεύθυνου εκτέλεσης εντολών επίσης στο πιστοποιητικό α1, η ειδικότητα υπεύθυνου παροχής επενδυτικών συμβουλών στο πιστοποιητικό β1 κ.ο.κ.

β) χρηματιστηριακοί εκπρόσωποι που είναι διορισμένοι σύμφωνα με το άρθρο 10 του Νόμου 1806/1986 θεωρείται ότι κατέχουν πιστοποιητικό β1 για την παροχή επενδυτικών συμβουλών σε κινητές αξίες το οποίο λαμβάνουν μετά από αίτησή τους προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

γ) κατά την πρώτη εφαρμογή της απόφασης, χορηγείται πιστοποιητικό από την Τράπεζα της Ελλάδος χωρίς συμμετοχή στις εξετάσεις πιστοποίησης εφόσον οι υποψήφιοι πληρούν σωρευτικά τις εξής προϋποθέσεις:

- πληρούν τα ελάχιστα εχέγγυα προσωπικής αξιοπιστίας
- διαθέτουν τους αντίστοιχους ανά επενδυτική υπηρεσία τίτλους σπουδών. Εφόσον οι υποψήφιοι κατέχουν απολυτήριο Λυκείου και εργασιακή εμπειρία πλήρους απασχόλησης 7 ετών στο χρηματοπιστωτικό τομέα δεν απαιτείται η κατοχή πτυχίου ΑΕΙ ή ΤΕΙ ή ισοτίμου μεταλυκειακού φορέα εκπαίδευσης τριετούς τουλάχιστον διάρκειας του εσωτερικού ή του εξωτερικού
- έχουν τριετή τουλάχιστον εμπειρία στη συγκεκριμένη υπό πιστοποίηση ειδικότητα αποκτηθείσα την τελευταία πενταετία.