

Ε.Ε. Παρ. III(I)  
Αρ. 5632, 26.11.2021

Κ.Δ.Π. 486/2021

Αριθμός 486

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ 87-12

ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ  
ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΤΩΝ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΝΗΚΟΥΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΟΜΙΛΟ  
(FINANCIAL CONGLOMERATES DIRECTIVE)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ I	ΣΤΟΧΟΣ ΚΑΙ ΟΡΙΣΜΟΙ
Παράγραφος 1	Τίτλος και Αντικείμενο
Παράγραφος 2	Ορισμοί
Παράγραφος 3	Κατώτατα όρια για τον προσδιορισμό ενός ΧΟΕΔ
Παράγραφος 4	Προσδιορισμός ενός ΧΟΕΔ
ΚΕΦΑΛΑΙΟ II	ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ
ΤΜΗΜΑ 1	ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ
Παράγραφος 5	Πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας των ΕΠΕΥ
ΤΜΗΜΑ 2	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ
Παράγραφος 6	Κεφαλαιακή επάρκεια
Παράγραφος 7	Συγκέντρωση κινδύνων
Παράγραφος 8	Συναλλαγές εντός ομίλου
Παράγραφος 9	Μηχανισμοί εσωτερικού ελέγχου και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων
ΤΜΗΜΑ 3	ΜΕΤΡΑ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗ ΤΗΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΕΙΚΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
Παράγραφος 10	Ρόλος της Μεικτής Επιτροπής
Παράγραφος 11	Προσομοίωση ακραίων καταστάσεων
Παράγραφος 12	Αρμόδια αρχή η οποία είναι υπεύθυνη για την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας (συντονιστή)
Παράγραφος 13	Καθήκοντα του συντονιστή
Παράγραφος 14	Συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ αρμόδιων αρχών
Παράγραφος 15	Συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών με τη Μεικτή Επιτροπή
Παράγραφος 16	Διαχειριστικό σώμα των εταιρειών χρηματοπιστωτικών συμμετοχών
Παράγραφος 17	Πρόσβαση στις πληροφορίες
Παράγραφος 18	Επιβεβαίωση
Παράγραφος 19	Μέτρα επιβολής της εφαρμογής
Παράγραφος 20	Πρόσθετες εξουσίες της Επιτροπής
ΤΜΗΜΑ 4	ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ
Παράγραφος 21	Μητρικές επιχειρήσεις σε τρίτη χώρα
Παράγραφος 22	Συνεργασία με τις αρμόδιες αρχές τρίτων χωρών
ΚΕΦΑΛΑΙΟ III	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
Παράγραφος 23	Εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων
Παράγραφος 24	Διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων
ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV	ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΟΜΙΛΩΝ ΕΤΕΡΟΓΕΝΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ
Παράγραφος 25	Ενημέρωση της Επιτροπής Χρηματοπιστωτικών Ομίλων Ετερογενών Δραστηριοτήτων
ΚΕΦΑΛΑΙΟ V	ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ
Παράγραφος 26	Κατάργηση Οδηγίας ΟΔ 144-2007-11 του 2012
Παράγραφος 27	Έναρξη ισχύος
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ I	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II	ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΝΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΤΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

87(I) του 2017	Η Επιτροπή, ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχει το εδάφιο (2) του άρθρου 90 του περί
44(I) του 2020	Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2017, το
78(I) του 2021	άρθρο 141 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου και το
91(I) του 2021	άρθρο 56 του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου, και για σκοπούς εναρμόνισης με-
29(I) του 2021	
159(I) του 2021.	

78(Ι) του 2012  
 88(Ι) του 2015  
 52(Ι) του 2016  
 134(Ι) του 2019  
 134(Ι) του 2021.  
 73(Ι) του 2009  
 5(Ι) του 2012  
 65(Ι) του 2014  
 135(Ι) του 2015  
 109(Ι) του 2016  
 137(Ι) του 2018  
 56(Ι) του 2019  
 152(Ι) του 2020.

Επίσημη Εφημερίδα  
 της ΕΕ: L35,  
 11.02.2003, σελ. 1

α) τα άρθρα 1 μέχρι 19, 21, 30, 32 και 33 της πράξης της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο «Οδηγία 2002/87/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Δεκεμβρίου 2002 σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων, ασφαλιστικών επιχειρήσεων και επιχειρήσεων επενδύσεων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων»·

Επίσημη Εφημερίδα  
 της ΕΕ: L331,  
 15.12.2010, σελ.  
 120

Επίσημη Εφημερίδα  
 της ΕΕ: L326,  
 08.12.2011, σελ.  
 113

β) το άρθρο 2 της πράξης της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2010/78/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 24ης Νοεμβρίου 2010 για τροποποίηση των Οδηγιών 1998/26/ΕΚ, 2002/78/ΕΚ, 2003/6/ΕΚ, 2003/41/ΕΚ, 2003/71/ΕΚ, 2004/39/ΕΚ, 2004/109/ΕΚ, 2005/60/ΕΚ, 2006/48/ΕΚ, 2006/49/ΕΚ, και 2009/65/ΕΚ όσον αφορά τις εξουσίες της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών), της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων) και της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών)» και

γ) το άρθρο 2 της πράξης της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2011/89/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16<sup>ης</sup> Νοεμβρίου 2011 για τροποποίηση των Οδηγιών 98/78/ΕΚ, 2002/87/ΕΚ, 2006/48/ΕΚ και 2009/138/ΕΚ όσον αφορά τη συμπληρωματική εποπτεία των χρηματοπιστωτικών οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων»·

Επίσημη Εφημερίδα  
 της ΕΕ: L314,  
 05.12.2019, σελ. 64

δ) το άρθρο 59 της πράξης της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27<sup>ης</sup> Νοεμβρίου 2019 σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των οδηγιών 2002/87/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ»·

εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι  
ΣΤΟΧΟΣ ΚΑΙ ΟΡΙΣΜΟΙ

Τίτλος και Αντικείμενο	<p>1. (α) Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία ΟΔ 87-12 περί της Συμπληρωματικής Εποπτείας Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, Εταιρειών Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων ή Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων που ανήκουν σε Χρηματοπιστωτικό Όμιλο Ετερογενών Δραστηριοτήτων του 2021.</p> <p>(β) Η παρούσα Οδηγία καθορίζει τους κανόνες σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία μιας Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, μιας Εταιρείας Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων ή ενός Διαχειριστή Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων, που έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και ανήκει σε Χρηματοπιστωτικό Όμιλο Ετερογενών Δραστηριοτήτων.</p>
Ορισμοί	<p>2. (1) Στην παρούσα Οδηγία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια-</p> <p>«αντασφαλιστική επιχείρηση» σημαίνει την αντασφαλιστική επιχείρηση, την αντασφαλιστική επιχείρηση Κράτους Μέλους της Ε.Ε. ή του ΕΟΧ, την αντασφαλιστική επιχείρηση τρίτης χώρας, ή τον φορέα ειδικού σκοπού, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2016</p> <p>«αρμόδιες αρχές» σημαίνει-</p> <p>(α) στην περίπτωση της Δημοκρατίας, την Επιτροπή, την Κεντρική Τράπεζα και τον Έφορο Ασφαλίσεων·</p> <p>(β) στην περίπτωση άλλου κράτους-μέλους, τις εθνικές αρχές των κρατών μελών που είναι εξουσιοδοτημένες βάσει νομοθετικής ή κανονιστικής ρύθμισης να εποπτεύουν τα πιστωτικά ιδρύματα, τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, τις αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, τις Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, τις εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων ή τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, είτε σε ατομική βάση είτε σε επίπεδο ομίλου·</p> <p>«ασφαλιστική επιχείρηση» σημαίνει την ασφαλιστική επιχείρηση, την ασφαλιστική επιχείρηση Κράτους Μέλους της Ε.Ε. ή του ΕΟΧ, ή την ασφαλιστική επιχείρηση τρίτης χώρας, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2016</p> <p>«διαχειριστής οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων» ή «ΔΟΕΕ» σημαίνει τον ΔΟΕΕ, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου, ή την επιχείρηση η οποία έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτη χώρα και η οποία θα ήταν υποχρεωμένη να ζητήσει άδεια λειτουργίας, σύμφωνα με τον πιο πάνω Νόμο, εάν είχε την καταστατική της έδρα εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης·</p> <p>«ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας» σημαίνει τον ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 του περί των Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων Νόμου·</p> <p>«εντός ομίλου συναλλαγές» σημαίνει όλες τις συναλλαγές με τις οποίες ρυθμιζόμενες οντότητες που ανήκουν σε ένα ΧΟΕΔ στηρίζονται, άμεσα ή έμμεσα, σε άλλες επιχειρήσεις του ίδιου ομίλου, ή σε οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο συνδεδεμένο με τις επιχειρήσεις του ομίλου αυτού με στενούς δεσμούς, για την εκπλήρωση μιας υποχρέωσης, είτε συμβατικής είτε όχι, είτε επ' αμοιβή είτε όχι·</p> <p>«έλεγχος» σημαίνει τη σχέση μεταξύ μιας μητρικής επιχείρησης και μιας θυγατρικής επιχείρησης σε όλες τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 148 του περί Εταιρειών Νόμου, ή παρόμοια σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και επιχείρησης·</p>
38(I)/2016 88(I)/2017 155(I)/2018 38(I)/2019 136(I)/2019 19(I)/2020 123(I)/2020 30(I)/2021 170(I)/2021	
56(I)/2013 8(I)/2015 97(I)/2015 133(I)/2019 135(I)/2021 157(I)/2021	
Κεφ.113. 9 του 1968 76 του 1977 17 του 1979 105 του 1985 198 του 1986	

19 του 1990  
41(Ι) του 1994  
15(Ι) του 1995  
21(Ι) του 1997  
82(Ι) του 1999  
149(Ι) του 1999  
2(Ι) του 2000  
135(Ι) του 2000  
151(Ι) του 2000  
76(Ι) του 2001  
70(Ι) του 2003  
167(Ι) του 2003  
92(Ι) του 2004  
24(Ι) του 2005  
129(Ι) του 2005  
130(Ι) του 2005  
98(Ι) του 2006  
124(Ι) του 2006  
70(Ι) του 2007  
71(Ι) του 2007  
131(Ι) του 2007  
186(Ι) του 2007  
87(Ι) του 2008  
41(Ι) του 2009  
49(Ι) του 2009  
99(Ι) του 2009  
42(Ι) του 2010  
60(Ι) του 2010  
88(Ι) του 2010  
53(Ι) του 2011  
117(Ι) του 2011  
145(Ι) του 2011  
157(Ι) του 2011  
198(Ι) του 2011  
64(Ι) του 2012  
98(Ι) του 2012  
190(Ι) του 2012  
203(Ι) του 2012  
6(Ι) του 2013  
90(Ι) του 2013  
74(Ι) του 2014  
75(Ι) του 2014  
18(Ι) του 2015  
62(Ι) του 2015  
63(Ι) του 2015  
89(Ι) του 2015  
120(Ι) του 2015  
40(Ι) του 2016  
90(Ι) του 2016  
97(Ι) του 2016  
17(Ι) του 2017  
33(Ι) του 2017  
51(Ι) του 2017  
37(Ι) του 2018  
83(Ι) του 2018  
149(Ι) του 2018  
163(Ι) του 2019  
38(Ι) του 2020  
43(Ι) του 2020  
191(Ι) του 2020  
192(Ι) του 2020  
32 του 2021  
43(Ι) του 2021  
117(Ι) του 2021  
150(Ι) του 2021  
151(Ι) του 2021.

«Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» ή «ΕΠΕΥ» σημαίνει την ΕΠΕΥ όπως ορίζεται στο άρθρο 2 του Νόμου ή επιχείρηση η οποία έχει την καταστατική της έδρα εκτός

της Ευρωπαϊκής Ένωσης και η οποία θα ήταν υποχρεωμένη, σύμφωνα με τον Νόμο, να ζητήσει άδεια λειτουργίας, εάν είχε την καταστατική της έδρα εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης·

«εταιρεία διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων» ή «ΕΔΠΣ» σημαίνει την Εταιρεία Διαχείρισης όπως ορίζεται στο άρθρο 2 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου ή την επιχείρηση η οποία έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτη χώρα και η οποία θα ήταν υποχρεωμένη να ζητήσει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με τον πιο πάνω Νόμο, εάν είχε την καταστατική της έδρα εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης·

«ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας» σημαίνει την ΕΔΠΣ που είναι εγκατεστημένη στη Δημοκρατία και έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή·

«εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών» («mixed financial holding company») σημαίνει τη μητρική επιχείρηση που δεν είναι ρυθμιζόμενη οντότητα, η οποία μαζί με τις θυγατρικές της, από τις οποίες μία τουλάχιστον είναι ρυθμιζόμενη οντότητα με καταστατική έδρα στην Ευρωπαϊκή Ένωση, και με άλλες οντότητες, συνιστά ΧΟΕΔ·

«Έφορος Ασφαλίσεων» σημαίνει τον κατά τις διατάξεις του άρθρου 30 του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2016 ασκούντα καθήκοντα Εφόρου Ασφαλίσεων δημόσιο λειτουργό·

«θυγατρική επιχείρηση» σημαίνει την κατά την έννοια του άρθρου 148 του περί Εταιρειών Νόμου θυγατρική εταιρεία ή οποιαδήποτε επιχείρηση επί της οποίας, κατά τη γνώμη της Επιτροπής, μια μητρική επιχείρηση ασκεί ουσιαστικά δεσπόζουσα επιρροή ή όλες οι θυγατρικές επιχειρήσεις αυτών των θυγατρικών επιχειρήσεων·

Επίσημη Εφημερίδα  
της Ε.Ε. L 176,  
26.6.2013, σ. 1  
L 208,  
2.8.2013, σ. 68  
L 321  
30.11.2013, σ. 6  
88(I) του 2015

«Κανονισμός (ΕΕ) Αριθ. 575/2013» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Κανονισμός (ΕΕ) Αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012» όπως αυτός διορθώθηκε·

Επίσημη Εφημερίδα  
της Ε.Ε. L 314,  
5.12.2019, σ. 1  
L 20,  
24.1.2020, σ. 26.  
134(I) του 2021

«Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2033» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2033 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 575/2013, (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και (ΕΕ) αριθ. 806/2014», ως αυτός διορθώθηκε·

Επίσημη Εφημερίδα  
της Ε.Ε. L 335,  
17.12.2009 σ. 1

«Οδηγία 2009/138/ΕΚ» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση ασφαλιστικών δραστηριοτήτων ασφάλισης και ανασφάλισης (Φερεγγυότητα II) (αναδιατύπωση)», όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την Οδηγία 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014·

Επίσημη Εφημερίδα  
της Ε.Ε. L 176,  
27.6.2013,  
σ. 338  
L 337, 23.12.2015,  
σ. 35.  
52(I) του 2016

«Οδηγία 2013/36/ΕΕ» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ» όπως τροποποιήθηκε τελευταία από την Οδηγία (ΕΕ) 2015/2366 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015·

Επίσημη Εφημερίδα  
της Ε.Ε. L 173,  
12.6.2014,  
σ. 349  
L 257, 28.8.2014,  
σ. 1  
52(I) του 2016

«Οδηγία 2014/65/ΕΕ» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Μαΐου 2014 για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ» όπως τροποποιήθηκε τελευταία από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014·

Επίσημη Εφημερίδα  
της Ε.Ε. L 314,  
5.12.2019,  
σ. 64

«Οδηγία 2019/2034» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο «Οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των οδηγιών 2002/87/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ·

Επίσημη Εφημερίδα  
ΕΕ: L 331,  
15.12.2010, σ. 12  
Επίσημη Εφημερίδα  
ΕΕ: L 331,  
15.12.2010, σ. 48  
Επίσημη Εφημερίδα  
ΕΕ: L 331,  
15.12.2010, σ. 84

«Μεικτή Επιτροπή» σημαίνει τη Μεικτή Επιτροπή των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών (ΕΕΑ) που συγκροτήθηκε με τα άρθρα 54 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων) και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), αντιστοίχως·

«μητρική επιχείρηση» σημαίνει την κατά την έννοια του άρθρου 148 του περί Εταιρειών Νόμου μητρική εταιρεία και οποιαδήποτε επιχείρηση η οποία, κατά τη γνώμη της Επιτροπής, ασκεί ουσιαστικά δεσπόζουσα επιρροή σε άλλη επιχείρηση·

87(Ι) του 2017  
44(ι) του 2020  
91(Ι) του 2021  
78(Ι) του 2021  
91(Ι) του 2021  
29(Ι) του 2021  
159(Ι) του 2021

«Νόμος» σημαίνει τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2017·

«όμιλος» σημαίνει-

(α) τον όμιλο επιχειρήσεων, ο οποίος αποτελείται από-

- (i) τη μητρική επιχείρηση·
- (ii) τις θυγατρικές της οντότητες· και
- (iii) τις οντότητες στις οποίες η μητρική επιχείρηση ή οι θυγατρικές της κατέχουν συμμετοχή· ή

(β) τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις·

και περιλαμβάνει τυχόν υπο-όμιλο αυτού·

«ρυθμιζόμενη οντότητα» σημαίνει πιστωτικό ίδρυμα, ασφαλιστική επιχείρηση, αντασφαλιστική επιχείρηση, ΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ ή ΔΟΕΕ·

«στενοί δεσμοί» σημαίνει μια κατάσταση στην οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται με έλεγχο ή συμμετοχή, ή μια κατάσταση στην οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται μονίμως με ένα και το αυτό πρόσωπο με σχέση ελέγχου·

«συγκέντρωση κινδύνων» σημαίνει κάθε έκθεση σε κίνδυνο με πιθανότητα ζημίας, η οποία είναι αρκετά μεγάλη ώστε να απειλεί τη φερεγγυότητα ή τη γενική χρηματοοικονομική κατάσταση των ρυθμιζόμενων οντοτήτων του ΧΟΕΔ ανεξάρτητα από το εάν η εν λόγω έκθεση σε κίνδυνο είναι αποτέλεσμα κινδύνων αντισυμβαλλομένου ή πιστωτικών κινδύνων, επενδυτικών κινδύνων, ασφαλιστικών κινδύνων, κινδύνων της αγοράς ή άλλων κινδύνων, ή συνδυασμού ή αλληλεπίδρασης αυτών των κινδύνων·

«συμμετοχή» σημαίνει τα δικαιώματα επί του κεφαλαίου άλλων επιχειρήσεων, ενσωματωμένα ή όχι σε τίτλους, τα οποία δημιουργούν ένα σταθερό σύνδεσμο με αυτές τις επιχειρήσεις και προορίζονται να συμβάλλουν στη δραστηριότητα της επιχείρησης που είναι κάτοχος των δικαιωμάτων αυτών ή την άμεση ή έμμεση κατοχή του 20% και άνω των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης·

«συνδεδεμένες επιχειρήσεις» σημαίνει-

(α) την επιχείρηση και μία ή περισσότερες επιχειρήσεις με τις οποίες η εν λόγω επιχείρηση δεν συνδέεται με τις σχέσεις (ii) ή (iii) του σημείου (α) του ορισμού «όμιλος» και οι οποίες έχουν τεθεί υπό ενιαία διεύθυνση κατόπιν συμβάσεως που έχει συναφθεί με τη σχετική επιχείρηση ή σύμφωνα με τους όρους των ιδρυτικών εγγράφων ή των καταστατικών τους· ή

(β) την επιχείρηση και μία ή περισσότερες επιχειρήσεις με τις οποίες η εν λόγω επιχείρηση δεν συνδέεται με τις σχέσεις (ii) ή (iii) του σημείου (α) του ορισμού «όμιλος» και των οποίων τα διοικητικά, διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα αποτελούνται, κατά πλειοψηφία, από τα ίδια πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους και μέχρι την κατάρτιση των ενοποιημένων λογαριασμών·

«συντονιστής» σημαίνει την αρμόδια αρχή η οποία διορίζεται, με βάση τις διατάξεις της παραγράφου 12 της παρούσας Οδηγίας, ως η αρμόδια αρχή η οποία είναι υπεύθυνη για το συντονισμό και άσκηση συμπληρωματικής εποπτείας σε συγκεκριμένο ΧΟΕΔ·

«σχετικές αρμόδιες αρχές» σημαίνει-

- (α) τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών που είναι υπεύθυνες για την τομεακή εποπτεία σε επίπεδο ομίλου οποιασδήποτε από τις ρυθμιζόμενες οντότητες ενός ΧΟΕΔ, ιδιαίτερα της τελικής μητρικής επιχείρησης ενός τομέα·
- (β) το συντονιστή, σε περίπτωση που είναι άλλος από τις αρχές που αναφέρονται στο σημείο (α) πιο πάνω·
- (γ) εφόσον κρίνεται σκόπιμο, άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές, εφόσον είναι σχετικές, κατά τη γνώμη των αρχών που αναφέρονται στα σημεία (α) και (β) πιο πάνω, η οποία γνώμη λαμβάνει ιδιαίτερα υπόψη το μερίδιο αγοράς που κατέχουν οι ρυθμιζόμενες οντότητες του ΧΟΕΔ σε άλλα κράτη μέλη, ιδίως αν υπερβαίνει το 5%, και τη βαρύτητα που έχει στα πλαίσια του ΧΟΕΔ ρυθμιζόμενη οντότητα που είναι εγκατεστημένη σε άλλο κράτος μέλος·

"τομεακοί κανόνες" σημαίνει τις νομικές πράξεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης σχετικά με την προληπτική εποπτεία των ρυθμιζόμενων οντοτήτων, ιδίως οι κανονισμοί του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και (ΕΕ) 2019/2033 και οι οδηγίες του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου 2009/138/ΕΚ, 2013/36/ΕΕ, 2014/65/ΕΕ και (ΕΕ) 2019/2034.

«χρηματοπιστωτικός όμιλος ετερογενών δραστηριοτήτων» ή «ΧΟΕΔ» σημαίνει τον όμιλο ή υπο-όμιλο, εφόσον επικεφαλής του ομίλου ή του υπο-ομίλου είναι ρυθμιζόμενη οντότητα ή εφόσον τουλάχιστον μια από τις θυγατρικές του ομίλου ή του υπο-ομίλου αποτελεί ρυθμιζόμενη οντότητα και που πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις-

- (α) εφόσον επικεφαλής του ομίλου ή υπο-ομίλου είναι ρυθμιζόμενη οντότητα-
  - (i) πρόκειται για μητρική επιχείρηση οντότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα, για επιχείρηση που κατέχει συμμετοχή σε επιχείρηση του χρηματοπιστωτικού τομέα ή για επιχείρηση συνδεδεμένη με επιχείρηση του χρηματοπιστωτικού τομέα κατά την έννοια του ορισμού «συνδεδεμένες επιχειρήσεις»·
  - (ii) μια τουλάχιστον από τις οντότητες του ομίλου ή του υπο-ομίλου υπάγεται στον ασφαλιστικό τομέα και μία τουλάχιστον στον τραπεζικό τομέα ή στον τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών· και
  - (iii) οι ενοποιημένες ή αθροιστικές δραστηριότητες των οντοτήτων του ομίλου στον ασφαλιστικό τομέα και των οντοτήτων του ομίλου ή του υπο-ομίλου στον τραπεζικό τομέα και στον τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών είναι αμφοτέρως ουσιώδεις κατά την έννοια των υποπαραγράφων (2) ή (3) της παραγράφου 3 της παρούσας Οδηγίας· ή
- (β) εφόσον η ρυθμιζόμενη οντότητα δεν είναι επικεφαλής του ομίλου ή υπο-ομίλου-
  - (i) οι δραστηριότητες του ομίλου ή υπο-ομίλου ασκούνται κυρίως στον χρηματοπιστωτικό τομέα κατά την έννοια της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3 της παρούσας Οδηγίας·
  - (ii) μία τουλάχιστον από τις οντότητες του ομίλου ή του υπο-ομίλου υπάγεται στον ασφαλιστικό τομέα και μία τουλάχιστον στον τραπεζικό τομέα ή στον τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών· και

- (iii) οι ενοποιημένες ή αθροιστικές δραστηριότητες των οντοτήτων του ομίλου στον ασφαλιστικό τομέα και των οντοτήτων του ομίλου ή του υπο-ομίλου στον τραπεζικό τομέα και στον τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών είναι αμφότερες ουσιώδεις κατά την έννοια των υποπαραγράφων (2) ή (3) της παραγράφου 3 της παρούσας Οδηγίας·

"χρηματοπιστωτικός τομέας" σημαίνει τομέα που αποτελείται από μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες επιχειρήσεις-

- (α) Πιστωτικό ίδρυμα, χρηματοδοτικό ίδρυμα ή επιχείρηση παροχής επικουρικών τραπεζικών υπηρεσιών ως ορίζονται στο άρθρο 4, σημεία (1), (18) και (26) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 («τραπεζικός τομέας»);
- (β) ασφαλιστική επιχείρηση, αντασφαλιστική επιχείρηση ή ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου, κατά την έννοια του άρθρου 2 του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2016 («ασφαλιστικός τομέας»);
- (γ) ΕΠΕΥ κατά την έννοια του άρθρου 2 του Νόμου («τομέας των επενδυτικών υπηρεσιών»).

(2) Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων της παραγράφου (1), όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά, έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στον Νόμο.

(3) Οποιαδήποτε αναφορά στην παρούσα Οδηγία σε παράγραφο είναι αναφορά σε παράγραφο της παρούσας Οδηγίας και οποιαδήποτε αναφορά σε υποπαραγράφο είναι αναφορά σε υποπαραγράφο παραγράφου της παρούσας Οδηγίας.

Κατώτατα όρια για τον προσδιορισμό ενός ΧΟΕΔ

3. (1) Προκειμένου να προσδιορισθεί αν οι δραστηριότητες ενός ομίλου ασκούνται κυρίως στο χρηματοπιστωτικό τομέα, η αναλογία του συνόλου του ισολογισμού των ρυθμιζόμενων και μη ρυθμιζόμενων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου προς το σύνολο του ισολογισμού ολόκληρου του ομίλου πρέπει να υπερβαίνει το 40%.
- (2) (α) Προκειμένου να προσδιορισθεί αν οι δραστηριότητες σε διάφορους χρηματοπιστωτικούς τομείς είναι ουσιώδεις, για κάθε χρηματοπιστωτικό τομέα, ο μέσος όρος της αναλογίας του συνόλου του ισολογισμού του εν λόγω χρηματοπιστωτικού τομέα προς το σύνολο του ισολογισμού των οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου και η αναλογία των απαιτήσεων φερεγγυότητας του ίδιου χρηματοπιστωτικού τομέα προς το σύνολο των απαιτήσεων φερεγγυότητας των οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου πρέπει να υπερβαίνει το 10%.
- (β) Για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, ως μικρότερος χρηματοπιστωτικός τομέας σε έναν ΧΟΕΔ, νοείται ο τομέας με το μικρότερο μέσο όρο και ως σημαντικότερος χρηματοπιστωτικός τομέας εκείνος με τον υψηλότερο μέσο όρο. Για τον υπολογισμό του μέσου όρου και τη μέτρηση του μικρότερου και του σημαντικότερου χρηματοπιστωτικού τομέα, συνυπολογίζονται ο τραπεζικός τομέας και ο τομέας των επενδυτικών υπηρεσιών.
- (γ) Οι εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων προστίθενται στον τομέα στον οποίο ανήκουν εντός του ομίλου. Εάν δεν ανήκουν αποκλειστικά σε έναν τομέα εντός του ομίλου, προστίθενται στο μικρότερο χρηματοπιστωτικό τομέα.
- (δ) Οι διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων προστίθενται στον τομέα στον οποίο ανήκουν εντός του ομίλου. Εάν δεν ανήκουν αποκλειστικά σε έναν τομέα εντός του ομίλου, προστίθενται στο μικρότερο χρηματοπιστωτικό τομέα.
- (3) (α) Οι διατομεακές δραστηριότητες θεωρούνται επίσης ουσιώδεις, εάν το σύνολο του ισολογισμού του μικρότερου χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου υπερβαίνει το ποσό των 6 δισεκατομμυρίων ευρώ.
- (β) Εάν ο όμιλος δεν αγγίζει το όριο που αναφέρεται στην υποπαραγράφο (2) της παρούσας παραγράφου, η Επιτροπή, κατόπιν κοινής συμφωνίας με τις υπόλοιπες σχετικές αρμόδιες αρχές, δύναται να αποφασίζει να μην θεωρήσει τον όμιλο ως ΧΟΕΔ, ή να μην εφαρμόζει τις διατάξεις των παραγράφων 7, 8 ή 9, εάν όλες οι σχετικές αρμόδιες αρχές κρίνουν ότι η ένταξη του ομίλου στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας Οδηγίας ή η εφαρμογή των εν λόγω διατάξεων δεν είναι απαραίτητη ή ότι θα ήταν ακατάλληλη ή παραπλανητική σε σχέση με τους στόχους της συμπληρωματικής εποπτείας.



(γ) Εάν ο όμιλος αγγίξει το όριο που αναφέρεται στην υποπαράγραφο 2, αλλά ο μικρότερος τομέας δεν υπερβαίνει τα 6 δισεκατομμύρια ευρώ, η Επιτροπή, κατόπιν κοινής συμφωνίας με τις υπόλοιπες σχετικές αρμόδιες αρχές, δύναται να αποφασίζει να μην θεωρήσει τον όμιλο ως ΧΟΕΔ, ή να μην εφαρμόζει τις διατάξεις των παραγράφων 7, 8 ή 9, εάν όλες οι σχετικές αρμόδιες αρχές κρίνουν ότι η ένταξη του ομίλου στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας Οδηγίας ή η εφαρμογή των εν λόγω διατάξεων δεν είναι απαραίτητη ή ότι θα ήταν ακατάλληλη ή παραπλανητική σε σχέση με τους στόχους της συμπληρωματικής εποπτείας.

(δ) Οι αποφάσεις που λαμβάνονται σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο κοινοποιούνται στις άλλες αρμόδιες αρχές και δημοσιοποιούνται, εκτός εξαιρετικών περιπτώσεων, από τις αρμόδιες αρχές.

(4) (α) Για την εφαρμογή των υποπαρagraφών (1) έως (3), η Επιτροπή, κατόπιν κοινής συμφωνίας με τις υπόλοιπες σχετικές αρμόδιες αρχές, δύναται να-

- (i) αποκλείει συγκεκριμένη οντότητα κατά τον υπολογισμό των δεικτών, στις περιπτώσεις που προβλέπονται στην υποπαράγραφο (5) της παραγράφου 6, εκτός αν η οντότητα μετακόμισε από ένα κράτος μέλος προς τρίτη χώρα και είναι προφανές ότι η οντότητα άλλαξε τη διεύθυνση της για να αποφύγει τη ρύθμισή·
- (ii) λαμβάνει υπόψη τη συμμόρφωση με τα κατώτατα όρια που αναφέρονται στις υποπαρagraφούς (1) και (2) της παρούσας παραγράφου επί τρία συνεχή έτη, ώστε να αποφεύγονται απότομες αλλαγές καθεστώτος, και να μην τη λαμβάνει υπόψη αν υπάρχουν ουσιαστικές μεταβολές στη δομή του ομίλου·
- (iii) αποκλείει μία ή περισσότερες συμμετοχές στο μικρότερο τομέα, εάν οι συμμετοχές αυτές είναι καθοριστικές για τον προσδιορισμό ενός ΧΟΕΔ και συλλογικά είναι αμελητέας σημασίας σε σχέση με τους στόχους της συμπληρωματικής εποπτείας.

(β) Όταν ο προσδιορισμός ενός ΧΟΕΔ γίνεται σύμφωνα με τις υποπαρagraφούς (1) έως (3), οι αποφάσεις οι οποίες αναφέρονται στο σημείο (α) της παρούσας υποπαρagraφού λαμβάνονται με βάση πρόταση του συντονιστή του εν λόγω ΧΟΕΔ.

(5) Για την εφαρμογή των υποπαρagraφών (1) και (2), η Επιτροπή δύναται, σε εξαιρετικές περιπτώσεις και κατόπιν κοινής συμφωνίας με τις υπόλοιπες σχετικές αρμόδιες αρχές, να αντικαθιστά το κριτήριο που βασίζεται στο σύνολο του ισολογισμού με μία ή και περισσότερες από τις ακόλουθες παραμέτρους ή να προσθέτει μία ή και περισσότερες από τις παραμέτρους αυτές, εάν η Επιτροπή και οι υπόλοιπες σχετικές αρμόδιες αρχές είναι της γνώμης ότι οι εν λόγω παράμετροι έχουν ιδιαίτερη σημασία για το σκοπό της συμπληρωματικής εποπτείας που προβλέπεται στην παρούσα Οδηγία: δομή εσόδων, δραστηριότητες εκτός ισολογισμού, σύνολο περιουσιακών στοιχείων υπό διαχείριση.

(6) (α) Για την εφαρμογή των υποπαρagraφών (1) και (2), εάν οι δείκτες που αναφέρονται στις υποπαρagraφούς αυτές είναι κατώτεροι του 40% και του 10%, αντιστοίχως, για τους ΧΟΕΔ που ήδη υπόκεινται σε συμπληρωματική εποπτεία, ισχύουν χαμηλότεροι δείκτες ύψους 35% και 8%, αντιστοίχως, για την επόμενη τριετία, ώστε να αποφεύγονται απότομες αλλαγές καθεστώτος.

(β) Για την εφαρμογή της υποπαρagraφού (3), εάν το σύνολο του ισολογισμού του μικρότερου χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου είναι κατώτερο των 6 δισεκατομμυρίων ευρώ για τους ΧΟΕΔ που ήδη υπόκεινται σε συμπληρωματική εποπτεία, ισχύει το χαμηλότερο ποσό των 5 δισεκατομμυρίων ευρώ για την επόμενη τριετία, ώστε να αποφεύγονται απότομες αλλαγές καθεστώτος.

(γ) Κατά την περίοδο που αναφέρεται στην παρούσα υποπαρagraφο, η Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, δύναται, με τη συγκατάθεση των άλλων σχετικών αρμόδιων αρχών, να αποφασίζει ότι παύουν να ισχύουν οι χαμηλότεροι δείκτες ή το χαμηλότερο ποσό που ορίζονται στην παρούσα υποπαρagraφο.

(7) (α) Οι υπολογισμοί που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο σχετικά με τον ισολογισμό βασίζονται στο συνολικό αθροιστικό ισολογισμό των επιχειρήσεων του ομίλου, βάσει των ετήσιων λογαριασμών τους. Για τους σκοπούς του υπολογισμού αυτού, οι επιχειρήσεις στις οποίες κατέχεται συμμετοχή λαμβάνονται υπόψη όσον αφορά το ποσό του συνολικού ισολογισμού τους που αντιστοιχεί αναλογικά στο αθροιστικό μερίδιο που κατέχεται από τον όμιλο. Ωστόσο, στην περίπτωση που υπάρχουν ενοποιημένοι λογαριασμοί, είναι αυτοί που λαμβάνονται υπόψη αντί των αθροιστικών λογαριασμών.

(β) Οι απαιτήσεις φερεγγυότητας που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (2) και (3), υπολογίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις των σχετικών τομειακών κανόνων.

(8) Η Επιτροπή, μαζί με τις υπόλοιπες αρμόδιες αρχές, επανεξετάζει σε ετήσια βάση τις παρεκκλίσεις από την εφαρμογή της συμπληρωματικής εποπτείας και αναθεωρεί τους ποσοτικούς δείκτες που ορίζονται στην παρούσα παράγραφο και τις αξιολογήσεις με βάση τον κίνδυνο που εφαρμόζονται στους χρηματοπιστωτικούς ομίλους.

Προσδιορισμός ενός ΧΟΕΔ 4.

(1) (α) Η Επιτροπή, ως η αρμόδια αρχή για τη χορήγηση αδειών λειτουργίας σε ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, προσδιορίζει, δυνάμει των διατάξεων των παραγράφων 2, 3 και 5, κάθε όμιλο που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας Οδηγίας.

(β) Για το σκοπό αυτό-

(i) η Επιτροπή που έχει χορηγήσει άδεια λειτουργίας σε ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που ανήκει σε όμιλο, συνεργάζεται στενά με άλλες αρμόδιες αρχές που έχουν δώσει άδεια λειτουργίας σε ρυθμιζόμενες οντότητες του εν λόγω ομίλου·

(ii) εάν η Επιτροπή είναι της γνώμης ότι ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, στους οποίους έχει χορηγήσει άδεια λειτουργίας, ανήκει σε όμιλο που ενδέχεται να αποτελεί ΧΟΕΔ και που δεν έχει ήδη προσδιορισθεί, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας Οδηγίας, ή παρόμοιες ή ισοδύναμες διατάξεις άλλου κράτους-μέλους, η Επιτροπή γνωστοποιεί τη γνώμη της στις άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές καθώς και στη Μεικτή Επιτροπή.

(2) (α) Η Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, όπως αυτός ορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 12, γνωστοποιεί στη μητρική επιχείρηση που είναι επικεφαλής του ομίλου ή, ελλείψει μητρικής επιχείρησης, στη ρυθμιζόμενη οντότητα με το υψηλότερο σύνολο ισολογισμού στον σημαντικότερο χρηματοπιστωτικό τομέα ενός ομίλου, ότι ο όμιλος προσδιορίστηκε ως ΧΟΕΔ, και ότι η Επιτροπή ορίστηκε συντονιστής.

(β) Σε περίπτωση που η Επιτροπή είναι ο συντονιστής, ενημερώνει, επίσης, τις αρμόδιες αρχές που έχουν δώσει άδεια λειτουργίας σε ρυθμιζόμενες οντότητες του ομίλου και τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους στο οποίο έχει την έδρα της η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών καθώς και τη Μεικτή Επιτροπή.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ II ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

### ΤΜΗΜΑ 1 ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας

5. (1) Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων σχετικά με την εποπτεία που προβλέπουν οι τομειακοί κανόνες, η Επιτροπή διασφαλίζει τη συμπληρωματική εποπτεία των ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, που ανήκουν σε ΧΟΕΔ, στο βαθμό και κατά τον τρόπο που προβλέπει η παρούσα Οδηγία.

(2) (α) Οι ακόλουθες ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας υπόκεινται σε συμπληρωματική εποπτεία στο επίπεδο του ΧΟΕΔ, σύμφωνα με τις παραγράφους 6 έως 20 της παρούσας Οδηγίας-

(i) οποιαδήποτε ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που είναι επικεφαλής ΧΟΕΔ·

(ii) οποιαδήποτε ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, η μητρική επιχείρηση της οποίας είναι εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών που έχει την έδρα της στην Ευρωπαϊκή Ένωση·

(iii) οποιαδήποτε ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, η οποία συνδέεται με άλλη επιχείρηση του χρηματοπιστωτικού τομέα με σχέση κατά την έννοια του ορισμού «συνδεδεμένες επιχειρήσεις»·

(β) Όταν ο ΧΟΕΔ αποτελεί υπο-όμιλο άλλου ΧΟΕΔ ο οποίος πληροί τις προϋποθέσεις του σημείου (α) της παρούσας υποπαραγράφου, τότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 6 έως 20 μόνο στις ρυθμιζόμενες οντότητες του δεύτερου αναφερόμενου

πιο πάνω ομίλου και όχι στον υπο-όμιλο. Οιαδήποτε δε αναφορά στην παρούσα Οδηγία, των εννοιών του ομίλου και του ΧΟΕΔ, εξυπακούεται ότι αφορά το δεύτερο αναφερόμενο πιο πάνω όμιλο.

(3) Κάθε ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, η οποία δεν υπόκειται σε συμπληρωματική εποπτεία σύμφωνα με την υποπαράγραφο (2) και η μητρική επιχείρηση της οποίας είναι ρυθμιζόμενη οντότητα ή εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών που έχει την έδρα της σε τρίτη χώρα, υπόκειται σε συμπληρωματική εποπτεία στο επίπεδο του ΧΟΕΔ, στο βαθμό και κατά τον τρόπο που προβλέπει η παράγραφος 21.

(4) (α) Στην περίπτωση όπου πρόσωπα κατέχουν συμμετοχή σε μία ή περισσότερες ρυθμιζόμενες οντότητες ή έχουν κεφαλαιακούς δεσμούς με τις εν λόγω οντότητες, ή ασκούν ουσιώδη επιρροή χωρίς να κατέχουν συμμετοχή ή να έχουν κεφαλαιακούς δεσμούς, εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στις υποπαράγραφους (2) και (3), η Επιτροπή, κατόπιν κοινής συμφωνίας με τις σχετικές αρμόδιες αρχές και δυνάμει του εθνικού δικαίου, προσδιορίζει αν και σε ποιο βαθμό οι ρυθμιζόμενες οντότητες υπόκεινται σε συμπληρωματική εποπτεία, ως εάν ανήκαν σε ΧΟΕΔ.

(β) Προκειμένου να έχει εφαρμογή τέτοια συμπληρωματική εποπτεία από την Επιτροπή, πρέπει μία τουλάχιστον από τις οντότητες να είναι ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που ανήκει σε ΧΟΕΔ και να πληρούνται οι προϋποθέσεις των υποσημείων (ii) και (iii) των σημείων (α) και (β) του ορισμού του όρου «ΧΟΕΔ». Η Επιτροπή, κατόπιν συνεννόησης με τις σχετικές αρμόδιες αρχές, αποφασίζει, λαμβάνοντας υπόψη τους στόχους της συμπληρωματικής εποπτείας, όπως καθορίζονται στην παρούσα Οδηγία.

(γ) Για τους σκοπούς της εφαρμογής των διατάξεων του σημείου (α) σε "συνεργατικούς ομίλους", η Επιτροπή, κατόπιν συμφωνίας με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές, οφείλει να λαμβάνει υπόψη της τις δημόσιες οικονομικές υποχρεώσεις αυτών των ομίλων έναντι άλλων χρηματοπιστωτικών οντοτήτων.

(5) Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 16, η άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας στο επίπεδο του ΧΟΕΔ δεν συνεπάγεται σε καμία περίπτωση την υποχρέωση για τις αρμόδιες αρχές να αναλάβουν εποπτικό ρόλο, έναντι εταιρειών χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, ρυθμιζόμενων οντοτήτων τρίτων χωρών ΧΟΕΔ, ή μη ρυθμιζόμενων οντοτήτων ΧΟΕΔ, σε ατομική βάση.

## ΤΜΗΜΑ 2 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Κεφαλαιακή  
επάρκεια

6. (1) Τηρουμένων των διατάξεων των τομεακών κανόνων, η συμπληρωματική εποπτεία σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια των ρυθμιζόμενων οντοτήτων που ανήκουν σε ΧΟΕΔ ασκείται σύμφωνα με τους κανόνες που καθορίζονται στις υποπαράγραφους (2) έως 5 της παραγράφου 9, στο Τμήμα 3 του παρόντος Κεφαλαίου και στο Παράρτημα Ι.

(2) (α) Οι ρυθμιζόμενες οντότητες που ανήκουν σε ΧΟΕΔ οφείλουν να μεριμνούν ώστε να έχουν πάντοτε διαθέσιμα ίδια κεφάλαια στο επίπεδο του ΧΟΕΔ ύψους τουλάχιστον ίσου με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που υπολογίζονται σύμφωνα με το Παράρτημα Ι.

(β) Οι εν λόγω ρυθμιζόμενες οντότητες οφείλουν να διαθέτουν ικανοποιητική πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας σε επίπεδο ΧΟΕΔ.

(γ) Οι απαιτήσεις που αναφέρονται στα σημεία (α) και (β) υπόκεινται σε εποπτικό έλεγχο από την Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, σύμφωνα με το Τμήμα 3 του παρόντος Κεφαλαίου.

(δ) Η Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής εξασφαλίζει ότι ο υπολογισμός στον οποίο αναφέρεται το σημείο (α) πραγματοποιείται τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, είτε από τις ρυθμιζόμενες οντότητες είτε από την εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών.

(ε) Τα αποτελέσματα του υπολογισμού και τα απαραίτητα στοιχεία για τον υπολογισμό υποβάλλονται στο συντονιστή από ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που είναι επικεφαλής ΧΟΕΔ ή, στην περίπτωση που ο ΧΟΕΔ δεν έχει επικεφαλής του ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, από την εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών ή από τη ρυθμιζόμενη οντότητα του ΧΟΕΔ που

ορίζεται από το συντονιστή μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές και τον ΧΟΕΔ.

(3) Προκειμένου να υπολογίζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις οι οποίες αναφέρονται στο σημείο (α) της υποπαραγράφου (2), η συμπληρωματική εποπτεία καλύπτει τις ακόλουθες οντότητες σύμφωνα με το Παράρτημα Ι-

- (α) πιστωτικό ίδρυμα, χρηματοδοτικό ίδρυμα, ή επιχείρηση παροχής επικουρικών τραπεζικών υπηρεσιών·
- (β) ασφαλιστική επιχείρηση, ανασφαλιστική επιχείρηση ή ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου·
- (γ) ΕΠΕΥ·
- (δ) εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών.

(4) (α) Σε περίπτωση που υπολογίζονται, σύμφωνα με τη Μέθοδο 1 ("Λογιστική ενοποίηση"), που ορίζεται στο Μέρος ΙΙ του Παραρτήματος Ι, οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για έναν ΧΟΕΔ, το ύψος των ιδίων κεφαλαίων και οι απαιτήσεις φερεγγυότητας των οντοτήτων του ομίλου υπολογίζονται εφαρμόζοντας τους αντίστοιχους τομεακούς κανόνες σχετικά με την έκταση και τη μορφή της ενοποίησης, όπως καθορίζονται ιδίως στο άρθρο 18 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και στο περί Ασφαλιστικών και Ανασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2016.

(β) Σε περίπτωση που χρησιμοποιείται η Μέθοδος 2 ("Αφαίρεση και συνένωση") που αναφέρεται στο Μέρος ΙΙ του Παραρτήματος Ι, στον υπολογισμό λαμβάνεται υπόψη το μέρος του καταβεβλημένου κεφαλαίου που κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, η μητρική επιχείρηση ή η επιχείρηση που κατέχει συμμετοχή σε άλλη οντότητα του ομίλου.

(5) (α) Η Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, δύναται να αποφασίσει να μην συμπεριλάβει μια συγκεκριμένη οντότητα στο πεδίο εφαρμογής κατά τον υπολογισμό των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων στις ακόλουθες περιπτώσεις-

- (i) εάν η οντότητα ευρίσκεται σε τρίτη χώρα όπου υπάρχουν νομικά εμπόδια στη διαβίβαση των απαραίτητων πληροφοριών, χωρίς επηρεασμό των διατάξεων των τομεακών κανόνων σχετικά με την υποχρέωση των αρμόδιων αρχών να αρνούνται τη χορήγηση άδειας λειτουργίας σε περίπτωση που παρεμποδίζεται η αποτελεσματική άσκηση της εποπτείας τους·
- (ii) εάν η οντότητα έχει αμελητέα σημασία έναντι των στόχων της συμπληρωματικής εποπτείας των ρυθμιζόμενων οντοτήτων που ανήκουν σε ΧΟΕΔ·
- (iii) εάν ο συνυπολογισμός της οντότητας δεν είναι σκόπιμος ή είναι παραπλανητικός σε σχέση με τους στόχους της συμπληρωματικής εποπτείας.

(β) Εάν αρκετές οντότητες που αποκλείονται σύμφωνα με το υπο-σημείο (ii) του σημείου (α) έχουν αθροιστικά μη αμελητέα σημασία, τότε πρέπει να περιλαμβάνονται στον υπολογισμό.

(γ) Στην περίπτωση που αναφέρεται στο υπο-σημείο (iii) του σημείου (α), η Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, εκτός από επείγουσες καταστάσεις, διαβουλεύεται με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές προτού λάβει απόφαση.

(δ) Σε περίπτωση που ο συντονιστής δεν περιλαμβάνει ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας στο πεδίο εφαρμογής των περιπτώσεων που προβλέπονται στα υπο-σημεία (ii) και (iii) του σημείου (α), η Επιτροπή δύναται να ζητά από την οντότητα που είναι επικεφαλής του ΧΟΕΔ, πληροφορίες, οι οποίες μπορούν να διευκολύνουν την εποπτεία της εν λόγω ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας.

Συγκέντρωση  
κινδύνων

7. (1) Τηρουμένων των διατάξεων των τομεακών κανόνων, ασκείται συμπληρωματική εποπτεία στη συγκέντρωση κινδύνων των ρυθμιζόμενων οντοτήτων που ανήκουν σε ΧΟΕΔ, σύμφωνα με τους κανόνες που ορίζονται στις υποπαραγράφους (2) έως (4) της παραγράφου 9, στο Τμήμα 3 του παρόντος Κεφαλαίου και στο Παράρτημα ΙΙ.

(2) (α) Οι ρυθμιζόμενες οντότητες ή οι εταιρείες χρηματοπιστωτικών συμμετοχών οφείλουν να αναφέρουν σε τακτά διαστήματα και, τουλάχιστον, μία φορά το χρόνο στο

συντονιστή, οποιαδήποτε σημαντική συγκέντρωση κινδύνων στο επίπεδο του ΧΟΕΔ, σύμφωνα με τους κανόνες που ορίζονται στην παρούσα παράγραφο και στο Παράρτημα II. Η Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, καθορίζει τις πληροφορίες που πρέπει να υποβάλλονται καθώς και τη συχνότητα και τον τρόπο υποβολής των πληροφοριών. Οι αναγκαίες πληροφορίες υποβάλλονται στο συντονιστή από (i) τη ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, η οποία είναι επικεφαλής του ΧΟΕΔ ή, (ii) στην περίπτωση που ο ΧΟΕΔ δεν έχει επικεφαλής του ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, από την εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών ή από τη ρυθμιζόμενη οντότητα του ΧΟΕΔ που ορίζεται από το συντονιστή μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές και το ΧΟΕΔ.

(β) Η εν λόγω συγκέντρωση κινδύνων υπόκειται σε εποπτικό έλεγχο από την Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, σύμφωνα με το Τμήμα 3 του παρόντος Κεφαλαίου.

(3) Η Επιτροπή δύναται να καθορίζει ποσοτικά όρια, ή να λαμβάνει άλλα εποπτικά μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνονται οι στόχοι της συμπληρωματικής εποπτείας, όσον αφορά οποιαδήποτε συγκέντρωση κινδύνων στο επίπεδο ΧΟΕΔ.

(4) Στην περίπτωση που επικεφαλής ενός ΧΟΕΔ είναι εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, οι τομεακοί κανόνες για τη συγκέντρωση κινδύνων του σημαντικότερου χρηματοπιστωτικού τομέα του ΧΟΕΔ, εφόσον υφίστανται, εφαρμόζονται στον τομέα συνολικά, συμπεριλαμβανομένης της εταιρείας χρηματοπιστωτικών συμμετοχών.

Συναλλαγές εντός ομίλου

8. (1) Τηρουμένων των διατάξεων των τομεακών κανόνων, ασκείται συμπληρωματική εποπτεία στις εντός ομίλου συναλλαγές των ρυθμιζόμενων οντοτήτων που ανήκουν σε ΧΟΕΔ, σύμφωνα με τους κανόνες που καθορίζονται στις υποπαραγράφους (2) έως (4) της παραγράφου 9, στο Τμήμα 3 του παρόντος Κεφαλαίου και στο Παράρτημα II.

(2) (α) Οι ρυθμιζόμενες οντότητες ή οι εταιρείες χρηματοπιστωτικών συμμετοχών οφείλουν να αναφέρουν σε τακτά διαστήματα και, τουλάχιστον, μια φορά το χρόνο στο συντονιστή, όλες τις ουσιώδεις εντός ομίλου συναλλαγές των ρυθμιζόμενων οντοτήτων εντός ενός ΧΟΕΔ, σύμφωνα με τους κανόνες που ορίζονται στην παρούσα παράγραφο και στο Παράρτημα II. Η Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, καθορίζει τις πληροφορίες που πρέπει να υποβάλλονται καθώς και τη συχνότητα και τον τρόπο υποβολής των πληροφοριών. Στο μέτρο που τα κατώτατα όρια που αναφέρονται στην παράγραφο 3 του Παραρτήματος II δεν έχουν καθορισθεί, μια εντός ομίλου συναλλαγή θεωρείται ουσιώδης σε περίπτωση που το ποσό της υπερβαίνει τουλάχιστον το 5% του συνολικού ποσού των κεφαλαιακών απαιτήσεων στο επίπεδο του ΧΟΕΔ.

(β) Οι αναγκαίες πληροφορίες υποβάλλονται στο συντονιστή (i) από τη ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, η οποία είναι επικεφαλής του ΧΟΕΔ ή, (ii) στην περίπτωση που ο ΧΟΕΔ δεν έχει ως επικεφαλής του ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, από την εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών ή από τη ρυθμιζόμενη οντότητα του ΧΟΕΔ που ορίζεται από το συντονιστή, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές και το ΧΟΕΔ.

(γ) Οι εν λόγω εντός ομίλου συναλλαγές υπόκεινται σε εποπτικό έλεγχο από την Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής.

(3) Η Επιτροπή δύναται να καθορίζει ποσοτικά όρια και ποιοτικές απαιτήσεις ή να λαμβάνει άλλα εποπτικά μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνονται οι στόχοι της συμπληρωματικής εποπτείας, όσον αφορά τις εντός ομίλου συναλλαγές των ρυθμιζόμενων οντοτήτων εντός ΧΟΕΔ.

(4) Στην περίπτωση που επικεφαλής ενός ΧΟΕΔ είναι εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, οι τομεακοί κανόνες για τις εντός ομίλου συναλλαγές του σημαντικότερου χρηματοπιστωτικού τομέα του ΧΟΕΔ εφαρμόζονται στον τομέα αυτόν συνολικά, συμπεριλαμβανομένης της εταιρείας χρηματοπιστωτικών συμμετοχών.

Μηχανισμοί εσωτερικού ελέγχου και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων

9. (1) Οι ρυθμιζόμενες οντότητες οφείλουν να διαθέτουν σε επίπεδο ΧΟΕΔ κατάλληλες διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων κατάλληλων διοικητικών και λογιστικών διαδικασιών.

- (2) Οι διαδικασίες διαχείρισης των κινδύνων περιλαμβάνουν τα ακόλουθα-
- (α) ορθή διακυβέρνηση και διαχείριση, με την έγκριση και την περιοδική επισκόπηση των στρατηγικών και των πολιτικών από τα κατάλληλα διοικητικά όργανα στο επίπεδο του ΧΟΕΔ όσον αφορά όλους τους κινδύνους που αναλαμβάνονται·
  - (β) κατάλληλες πολιτικές κεφαλαιακής επάρκειας ώστε να λαμβάνονται υπόψη εκ των προτέρων οι επιπτώσεις της επιχειρηματικής τους στρατηγικής στο προφίλ κινδύνου και στις κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως καθορίζονται στην παράγραφο 6 και το Παράρτημα Ι·
  - (γ) κατάλληλες διαδικασίες οι οποίες διασφαλίζουν ότι τα συστήματα παρακολούθησης των κινδύνων είναι πλήρως ενσωματωμένα στο γενικότερο οργανωτικό σχήμα και ότι λαμβάνονται όλα τα μέτρα για να διασφαλίζεται ότι τα συστήματα που εφαρμόζονται στο σύνολο των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στο πεδίο της συμπληρωματικής εποπτείας συνάδουν ούτως ώστε να είναι δυνατόν να εκτιμώνται, να επιτηρούνται και να ελέγχονται οι κίνδυνοι στο επίπεδο του ΧΟΕΔ·
  - (δ) ρυθμίσεις που συμβάλλουν σε και αναπτύσσουν, εάν χρειαστεί, κατάλληλους διακανονισμούς και σχέδια ανάκαμψης και εξυγίανσης. Οι εν λόγω ρυθμίσεις επικαιροποιούνται σε τακτά διαστήματα.
- (3) Οι εσωτερικοί μηχανισμοί ελέγχου περιλαμβάνουν τα ακόλουθα-
- (α) επαρκείς μηχανισμούς όσον αφορά την κεφαλαιακή επάρκεια ώστε να εντοπίζονται και να εκτιμώνται όλοι οι πραγματικοί κίνδυνοι που έχουν επέλθει και να συσχετίζονται καταλλήλως τα ίδια κεφάλαια προς τους κινδύνους·
  - (β) ορθές διαδικασίες υποβολής στοιχείων και λογιστικής καταχώρησης ώστε να εντοπίζονται, να μετρώνται, να παρακολουθούνται και να ελέγχονται οι εντός ομίλου συναλλαγές και η συγκέντρωση κινδύνων.
- (4) (α) Οι επιχειρήσεις που εμπíπτουν στο πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας σύμφωνα με την παράγραφο 5, οφείλουν να διαθέτουν επαρκείς μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου για την παραγωγή οποιωνδήποτε στοιχείων και πληροφοριών που θα ήταν χρήσιμα για τους σκοπούς της συμπληρωματικής εποπτείας.
- (β) Οι ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας, στο επίπεδο του ΧΟΕΔ, υποβάλλουν τακτικά στην Επιτροπή λεπτομερή στοιχεία για τη νομική δομή τους και το σύστημα διακυβέρνησης και οργανωτική δομή τους, συμπεριλαμβάνοντας όλες τις ρυθμιζόμενες οντότητες, τις μη ρυθμιζόμενες θυγατρικές και τα σημαντικά υποκαταστήματα.
- (γ) Οι ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας οφείλουν να δημοσιοποιούν, στο επίπεδο του ΧΟΕΔ, σε ετήσια βάση, είτε αυτούσια, είτε με παραπομπές σε ισοδύναμες πληροφορίες, περιγραφή της νομικής δομής τους και του συστήματος διακυβέρνησης και της οργανωτικής δομής τους.
- (5) Οι αναφερόμενες στις υποπαραγράφους (1) έως (4) διαδικασίες και μηχανισμοί υπόκεινται σε εποπτικό έλεγχο από την Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής.

### ΤΜΗΜΑ 3

#### ΜΕΤΡΑ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗ ΤΗΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΜΕΙΚΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

- |                                 |     |   |
|---------------------------------|-----|---|
| Ρόλος της Μεικτής Επιτροπής     | 10. | Η συνεπής διατομεακή και διασυννοριακή εποπτεία και συμμόρφωση προς τη νομοθεσία της Ένωσης τελεί υπό τη μέριμνα της Μεικτής Επιτροπής δυνάμει των άρθρων 56 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 αντίστοιχα. |
| Προσομοίωση ακραίων καταστάσεων | 11. | (1) (α) Σε περίπτωση που η Επιτροπή είναι ο συντονιστής, εξασφαλίζει κατάλληλη και τακτική προσομοίωση ακραίων καταστάσεων των χρηματοπιστωτικών ομίλων.  |

(β) Σε περίπτωση που η Επιτροπή δεν είναι ο συντονιστής, η Επιτροπή οφείλει να συνεργάζεται πλήρως με τον συντονιστή.

(2) Σε περίπτωση που η Επιτροπή είναι ο συντονιστής, κοινοποιεί τα αποτελέσματα της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στη Μεικτή Επιτροπή.

Αρμόδια αρχή η οποία είναι υπεύθυνη για την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας (συντονιστής)

12. (1) Προκειμένου να διασφαλίζεται η κατάλληλη συμπληρωματική εποπτεία των ρυθμιζόμενων οντοτήτων ΧΟΕΔ, ορίζεται ένας συντονιστής, υπεύθυνος για το συντονισμό και την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας, μεταξύ των αρμόδιων αρχών των ενδιαφερόμενων κρατών μελών, συμπεριλαμβανομένων των αρμόδιων αρχών του κράτους μέλους όπου έχει την έδρα της η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών. Η ταυτότητα του συντονιστή δημοσιεύεται στον ιστότοπο της Μεικτής Επιτροπής.
- (2) Ο ορισμός του συντονιστή βασίζεται στα ακόλουθα κριτήρια-
- (α) σε περίπτωση που επικεφαλής του ΧΟΕΔ είναι ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια αρχή που εξέδωσε την άδεια λειτουργίας της ρυθμιζόμενης οντότητας βάσει των σχετικών τομεακών κανόνων·
- (β) σε περίπτωση που επικεφαλής του ΧΟΕΔ δεν είναι ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια αρχή που προσδιορίζεται κατ' εφαρμογή των ακόλουθων αρχών-
- (i) όταν η μητρική επιχείρηση ρυθμιζόμενης οντότητας που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος είναι εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια αρχή που εξέδωσε την άδεια λειτουργίας αυτής της ρυθμιζόμενης οντότητας βάσει των ισχυόντων τομεακών κανόνων·
- (ii) I. όταν τουλάχιστον δύο ρυθμιζόμενες οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος έχουν ως μητρική επιχείρηση την ίδια εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών και μια από αυτές τις ρυθμιζόμενες οντότητες έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος όπου έχει την έδρα της η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια αρχή που έχει εκδώσει την άδεια λειτουργίας για την εν λόγω ρυθμιζόμενη οντότητα στο εν λόγω κράτος μέλος·
- II. όταν περισσότερες της μιας ρυθμιζόμενες οντότητες οι οποίες έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος που δραστηριοποιούνται σε διαφορετικούς χρηματοπιστωτικούς τομείς έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος όπου έχει την έδρα της η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια αρχή για τη ρυθμιζόμενη οντότητα που δραστηριοποιείται στο σημαντικότερο χρηματοπιστωτικό τομέα·
- III. όταν επικεφαλής του ΧΟΕΔ είναι περισσότερες από μια εταιρείες χρηματοπιστωτικών συμμετοχών που έχουν την έδρα τους σε διάφορα κράτη μέλη και υπάρχει μια ρυθμιζόμενη οντότητα σε κάθε ένα από τα κράτη μέλη αυτά, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια αρχή για τη ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει το υψηλότερο σύνολο ισολογισμού, εφόσον οι οντότητες αυτές δραστηριοποιούνται στον ίδιο χρηματοπιστωτικό τομέα, ή η αρμόδια αρχή για τη ρυθμιζόμενη οντότητα που δραστηριοποιείται στο σημαντικότερο χρηματοπιστωτικό τομέα·
- (iii) Όταν τουλάχιστον δύο ρυθμιζόμενες οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος έχουν ως μητρική επιχείρηση την ίδια εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών αλλά καμία από τις επιχειρήσεις αυτές δεν έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο κράτος μέλος όπου έχει την έδρα της αυτή η εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια αρχή που έχει εκδώσει την άδεια λειτουργίας για τη ρυθμιζόμενη οντότητα με το υψηλότερο σύνολο ισολογισμού στο σημαντικότερο χρηματοπιστωτικό τομέα·

- (iv) Όταν ο ΧΟΕΔ είναι ένας όμιλος χωρίς μητρική επιχείρηση ως επικεφαλής, ή σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση, το ρόλο του συντονιστή ασκεί η αρμόδια αρχή που έχει εκδώσει την άδεια λειτουργίας στη ρυθμιζόμενη οντότητα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος με το υψηλότερο σύνολο ισολογισμού στο σημαντικότερο χρηματοπιστωτικό τομέα.

(3) Σε ιδιαίτερες περιπτώσεις, η Επιτροπή, κατόπιν συμφωνίας με τις σχετικές αρμόδιες αρχές δύναται να μην εφαρμόζει τα κριτήρια της υποπαραγράφου (2) της παρούσας παραγράφου, εάν η εφαρμογή τους δείχνει απρόσφορη, λαμβανομένης υπόψη της δομής του ΧΟΕΔ και της σχετικής βαρύτητας των δραστηριοτήτων του σε διάφορες χώρες, και να ορίζει μια διαφορετική αρμόδια αρχή ως συντονιστή. Στις περιπτώσεις αυτές, η Επιτροπή και οι άλλες αρμόδιες αρχές, προτού λάβουν την απόφασή τους, παρέχουν στο ΧΟΕΔ την ευκαιρία να εκφράζει τη γνώμη του σχετικά με την εν λόγω απόφαση

Καθήκοντα του συντονιστή

13. (1) (α) Τα καθήκοντα του συντονιστή όσον αφορά τη συμπληρωματική εποπτεία περιλαμβάνουν-
- (i) συντονισμό της συγκέντρωσης και διάδοσης των χρήσιμων ή ουσιωδών πληροφοριών κατά τη συνήθη πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων (going concern) καθώς και σε επείγουσες καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένης της διάδοσης πληροφοριών που είναι σημαντικές για το εποπτικό έργο των αρμόδιων αρχών σύμφωνα με τους τομεακούς κανόνες·
  - (ii) εποπτικό έλεγχο και εκτίμηση της χρηματοοικονομικής κατάστασης του ΧΟΕΔ·
  - (iii) εκτίμηση της συμμόρφωσης με τους κανόνες για την κεφαλαιακή επάρκεια, τη συγκέντρωση κινδύνων και τις εντός ομίλου συναλλαγές, όπως καθορίζονται στις παραγράφους 6, 7 και 8·
  - (iv) αξιολόγηση της δομής, της οργάνωσης και των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου του ΧΟΕΔ, όπως καθορίζονται στην παράγραφο 9·
  - (v) προγραμματισμό και συντονισμό των εποπτικών δραστηριοτήτων, κατά τη συνήθη πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του ομίλου καθώς και σε επείγουσες καταστάσεις, σε συνεργασία με τις ενεχόμενες σχετικές αρμόδιες αρχές·
  - (vi) άλλα καθήκοντα, μέτρα και αποφάσεις που ανατίθενται στο συντονιστή με την παρούσα Οδηγία ή που απορρέουν από την εφαρμογή της παρούσας Οδηγίας.
- (β) Προκειμένου να διευκολυνθεί η συμπληρωματική εποπτεία και να εδρασθεί σε ευρεία νομική βάση, ο συντονιστής και οι άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές και, όπου απαιτείται, οι άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές, εφαρμόζουν συμφωνίες συντονισμού. Οι συμφωνίες συντονισμού μπορούν να αναθέτουν πρόσθετα καθήκοντα στον συντονιστή και μπορούν να προσδιορίζουν τις διαδικασίες-
- (i) λήψης αποφάσεων από τις σχετικές αρμόδιες αρχές, όπως αναφέρεται στις παραγράφους 3 και 4, στην υποπαραγράφο (4) της παραγράφου 5, στην παράγραφο 6, στην υποπαραγράφο (2) της παραγράφου 14 και στις παραγράφους 19 και 21, και·
  - (ii) συνεργασίας με άλλες αρμόδιες αρχές.

(2) Η Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, θα πρέπει, όταν χρειάζεται πληροφορίες που έχουν ήδη δοθεί σε άλλη αρμόδια αρχή, σύμφωνα με τους τομεακούς κανόνες, να απευθύνεται, όπου είναι δυνατόν, σε αυτή την αρχή, προκειμένου να αποφεύγονται οι επικαλύψεις στην υποβολή στοιχείων προς τις διάφορες αρχές που ασκούν την εποπτεία.

(3) Χωρίς επηρεασμό της δυνατότητας ανάθεσης ορισμένων εποπτικών αρμοδιοτήτων και ευθυνών, όπως προβλέπεται στις νομοθετικές πράξεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η παρουσία ενός συντονιστή με ειδικά καθήκοντα για τη συμπληρωματική εποπτεία των ρυθμιζομένων οντοτήτων ΧΟΕΔ δεν επηρεάζει τις αρμοδιότητες και τις ευθύνες των αρμόδιων αρχών, όπως προβλέπονται στους τομεακούς κανόνες.



(4) (α) Η απαιτούμενη συνεργασία δυνάμει του παρόντος Τμήματος και η άσκηση των καθηκόντων που απαριθμούνται στις υποπαραγράφους (1), (2) και (3) της παρούσας παραγράφου και στην παράγραφο 14 και, χωρίς επηρεασμό των απαιτήσεων εμπιστευτικότητας και της νομοθεσίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ο κατάλληλος συντονισμός και συνεργασία με σχετικές αρμόδιες αρχές τρίτων χωρών, όπου εφαρμόζεται, εξασφαλίζεται μέσω σωμάτων που συστήνονται δυνάμει του άρθρου 116 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ ή του άρθρου 248 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

66(Ι) του 1997  
74(Ι) του 1999  
94(Ι) του 2000  
119(Ι) του 2003  
4(Ι) του 2004  
151(Ι) του 2004  
231(Ι) του 2004  
235(Ι) του 2004  
20(Ι) του 2005  
80(Ι) του 2008  
100(Ι) του 2009  
123(Ι) του 2009  
27(Ι) του 2011  
104(Ι) του 2011  
107(Ι) του 2012  
14(Ι) του 2013  
87(Ι) του 2013  
102(Ι) του 2013  
141(Ι) του 2013  
5(Ι) του 2015  
26(Ι) του 2015  
35(Ι) του 2015  
71(Ι) του 2015  
93(Ι) του 2015  
109(Ι) του 2015  
152(Ι) του 2015  
168(Ι) του 2015  
21(Ι) του 2016  
5(Ι) του 2017  
38(Ι) του 2017  
169(Ι) του 2017  
28(Ι) του 2018  
89(Ι) του 2018  
153(Ι) του 2018  
80(Ι) του 2019  
149(Ι) του 2019  
21(Ι) του 2020  
73(Ι) του 2020  
28(Ι) του 2021  
94(Ι) του 2021  
95(Ι) του 2021  
162(Ι) του 2021  
163(Ι) του 2021.

(β) Οι συμφωνίες συντονισμού που αναφέρονται στο σημείο (β) της υποπαραγράφου (1) της παρούσας παραγράφου αντικατοπτρίζονται χωριστά στις γραπτές συμφωνίες συντονισμού δυνάμει του άρθρου 39 των περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων του 1997 έως 2015 ή του άρθρου 248 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ. Η Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, ως πρόεδρος του σώματος που έχει συσταθεί δυνάμει του άρθρου 116 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ ή του άρθρου 248 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, αποφασίζει ποιες άλλες αρμόδιες αρχές συμμετέχουν σε μια συνεδρίαση ή σε οποιαδήποτε δραστηριότητα του σώματος.

Συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ αρμόδιων αρχών

14. (1) (α) Η Επιτροπή, ως η αρμόδια αρχή για την εποπτεία των ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που ανήκουν σε ΧΟΕΔ, συνεργάζεται στενά με το συντονιστή για αυτό τον ΧΟΕΔ, εάν δεν είναι η ίδια η Επιτροπή, και τις αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία ρυθμιζόμενων οντοτήτων του εν λόγω ΧΟΕΔ. Χωρίς επηρεασμό των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής, όπως ορίζονται στους τομεακούς κανόνες, η Επιτροπή ανταλλάσσει με το συντονιστή ή άλλη αρμόδια αρχή οποιαδήποτε πληροφορία είναι χρήσιμη ή ουσιώδης για την εκτέλεση των εποπτικών καθηκόντων των άλλων αρμόδιων αρχών βάσει των τομεακών κανόνων και σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία. Για τον σκοπό αυτό, η Επιτροπή, ως αρμόδια αρχή ή ως συντονιστής, γνωστοποιεί, κατόπιν σχετικού αιτήματος, όλες τις χρήσιμες πληροφορίες, ενώ, με δική της πρωτοβουλία, γνωστοποιεί όλες τις ουσιώδεις πληροφορίες.

(β) Η συνεργασία αυτή προβλέπει τουλάχιστον τη συγκέντρωση και ανταλλαγή πληροφοριών σχετικά με τα ακόλουθα θέματα-

- (i) προσδιορισμός της νομικής δομής, συστήματος διακυβέρνησης και οργανωτικής δομής του ομίλου, συμπεριλαμβανομένων όλων των ρυθμιζόμενων οντοτήτων, των μη ρυθμιζόμενων θυγατρικών και των σημαντικών υποκαταστημάτων του ΧΟΕΔ, των κατόχων ειδικών συμμετοχών στο επίπεδο τελικής μητρικής επιχείρησης καθώς και των αρμόδιων αρχών για την εποπτεία των ρυθμιζόμενων οντοτήτων του ΧΟΕΔ·
- (ii) στρατηγική του ΧΟΕΔ·
- (iii) οικονομική κατάσταση του ΧΟΕΔ, ιδίως κεφαλαιακή επάρκεια, εντός ομίλου συναλλαγές, συγκέντρωση κινδύνων και αποδοτικότητα·
- (iv) κύριοι μέτοχοι και διοίκηση του ομίλου·
- (v) οργάνωση, διαχείριση των κινδύνων και μηχανισμοί εσωτερικού ελέγχου στο επίπεδο του ΧΟΕΔ·
- (vi) διαδικασίες συλλογής πληροφοριών από τις οντότητες του ομίλου και επιβεβαίωση αυτών των πληροφοριών·
- (vii) αρνητικές εξελίξεις στις ρυθμιζόμενες οντότητες ή σε άλλες οντότητες του ΧΟΕΔ που θα μπορούσαν να επηρεάσουν σοβαρά τις ρυθμιζόμενες οντότητες·
- (viii) μείζονες κυρώσεις και έκτακτα μέτρα που ελήφθησαν από αρμόδιες αρχές σύμφωνα με τους τομεακούς κανόνες ή σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία.

(γ) Η Επιτροπή δύναται επίσης να ανταλλάσσει αυτού του είδους τις πληροφορίες με τις ακόλουθες αρχές, όποτε ενδεχομένως απαιτηθεί για την εκτέλεση των αντίστοιχων καθηκόντων τους, σε ότι αφορά τις ρυθμιζόμενες οντότητες ΧΟΕΔ, σύμφωνα με τις διατάξεις που καθορίζουν οι τομεακοί κανόνες-

- (i) Κεντρικές Τράπεζες·
- (ii) το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών·
- (iii) την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα·
- (iv) το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου, σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1092/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη μακροπροληπτική εποπτεία του χρηματοοικονομικού συστήματος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τη σύσταση Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου.

(2) (α) Χωρίς επηρεασμό των αντίστοιχων αρμοδιοτήτων της, όπως ορίζονται από τους τομεακούς κανόνες, η Επιτροπή πρέπει, πριν λάβει αποφάσεις που είναι σημαντικές για το εποπτικό έργο άλλων αρμοδίων αρχών, να διαβουλευείται μαζί τους στις ακόλουθες περιπτώσεις-

- (i) αλλαγές στη διάρθρωση των μετόχων και στην οργανωτική ή διοικητική δομή των ρυθμιζόμενων οντοτήτων ΧΟΕΔ, οι οποίες απαιτούν την έγκριση ή την έκδοση άδειας από την Επιτροπή·
- (ii) μείζονες κυρώσεις ή έκτακτα μέτρα που ελήφθησαν από την Επιτροπή.

(β) Η Επιτροπή δύναται να αποφασίζει να μην πραγματοποιήσει διαβουλεύσεις σε έκτακτες καταστάσεις ή εφόσον οι διαβουλεύσεις αυτές μπορούν να θέσουν σε κίνδυνο την αποτελεσματικότητα των αποφάσεων. Στην περίπτωση αυτή, η Επιτροπή οφείλει να ενημερώνει, χωρίς καθυστέρηση, τις άλλες αρμόδιες αρχές.

(3) (α) Όταν οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους όπου έχει την έδρα της η μητρική επιχείρηση δεν ασκούν οι ίδιες τη συμπληρωματική εποπτεία βάσει της παραγράφου 12, μπορούν να κληθούν από την Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, να ζητήσουν από την εν λόγω μητρική επιχείρηση να παράσχει οποιαδήποτε πληροφορία είναι χρήσιμη για την εκτέλεση της συντονιστικής της αποστολής, όπως καθορίζεται στην παράγραφο 13, και να διαβιβάσουν τις εν λόγω πληροφορίες στην Επιτροπή.

- (β) Όταν οι πληροφορίες, οι οποίες αναφέρονται στην υποπαράγραφο (2) της παραγράφου 17, έχουν ήδη υποβληθεί σε αρμόδια αρχή σύμφωνα με τους τομεακούς κανόνες, η Επιτροπή, η οποία είναι υπεύθυνη για την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας, δύναται να ζητεί από την πρώτη αναφερόμενη αρχή να λάβει αυτές τις πληροφορίες.
- (4) (α) Για σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, η Επιτροπή δύναται να συνεργάζεται και ανταλλάσσει πληροφορίες με την Κεντρική Τράπεζα, και τον Έφορο Ασφαλίσεων και με άλλες αρμόδιες αρχές, όπως προβλέπεται στις υποπαραγράφους (1) έως (3) της παρούσας παραγράφου. Η συλλογή ή κατοχή πληροφοριών για οντότητα ΧΟΕΔ, η οποία δεν είναι ρυθμιζόμενη οντότητα, δεν συνεπάγεται την υποχρέωση, για τις αρμόδιες αρχές, να ασκούν εποπτικό ρόλο έναντι των οντοτήτων αυτών, σε ατομική βάση.
- (β) Οι πληροφορίες που λαμβάνονται στο πλαίσιο της συμπληρωματικής εποπτείας, και ιδίως η ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ αρμόδιων αρχών και μεταξύ αρμόδιων αρχών και άλλων αρχών, οι οποίες προβλέπονται στην παρούσα Οδηγία, υπόκεινται στις διατάξεις για το επαγγελματικό απόρρητο και τη γνωστοποίηση εμπιστευτικών πληροφοριών που καθορίζουν οι τομεακοί κανόνες και το άρθρο 30 και 31 του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου.
- Συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών με τη Μεικτή Επιτροπή
15. (1) Η Επιτροπή συνεργάζεται με τη Μεικτή Επιτροπή για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.
- (2) Η Επιτροπή παρέχει, χωρίς καθυστέρηση, στη Μεικτή Επιτροπή όλες τις πληροφορίες που της είναι αναγκαίες για να επιτελέσει το έργο της, σύμφωνα με το άρθρο 35 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.
- (3) Σε περίπτωση που η Επιτροπή είναι συντονιστής, παρέχει στην Μεικτή Επιτροπή τις πληροφορίες όπως προβλέπεται στην υποπαράγραφο (4) της παραγράφου 9 και στο σημείο (α) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 14 της παρούσας Οδηγίας.
- Διαχειριστικό σώμα των εταιρειών χρηματοπιστωτικών συμμετοχών
16. Τα πρόσωπα που πραγματικά διευθύνουν τις δραστηριότητες μιας εταιρείας χρηματοπιστωτικών συμμετοχών οφείλουν να έχουν τα απαιτούμενα εχέγγυα ήθους και την αναγκαία πείρα για την άσκηση των καθηκόντων τους.
- Πρόσβαση στις πληροφορίες
17. (1) Τα φυσικά και νομικά πρόσωπα που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας, είτε είναι ρυθμιζόμενες οντότητες είτε όχι, δύναται να ανταλλάσσουν μεταξύ τους τις πληροφορίες που είναι χρήσιμες για την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας και μπορούν να ανταλλάσσουν πληροφορίες σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία και με την Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές, σύμφωνα με το άρθρο 35 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, όποτε είναι αναγκαίο μέσω της Μεικτής Επιτροπής.
- (2) Η Επιτροπή, κατά τις άμεσες ή έμμεσες επαφές της με τις οντότητες ενός ΧΟΕΔ, είτε είναι ρυθμιζόμενες οντότητες είτε όχι, έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε πληροφορία της είναι χρήσιμη για την άσκηση της συμπληρωματικής εποπτείας.
- Επιβεβαίωση
18. (1) (α) Όταν, κατά την εφαρμογή της παρούσας Οδηγίας, η Επιτροπή επιθυμεί σε συγκεκριμένες περιπτώσεις να επιβεβαιώσει τις πληροφορίες σχετικά με μια οντότητα, είτε είναι ρυθμιζόμενη είτε όχι, που ανήκει σε ΧΟΕΔ και ευρίσκεται σε άλλο κράτος μέλος, απευθύνεται στις αρμόδιες αρχές αυτού του κράτους μέλους για την εν λόγω επιβεβαίωση, ζητώντας τους, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων τους, είτε (α) να προβούν οι ίδιες στην επιβεβαίωση, είτε (β) να επιτρέψουν σε έναν ελεγκτή ή εμπειρογνώμονα να το πράξει, είτε (γ) επιτρέποντας στην Επιτροπή να το πράξει.
- (β) Όταν η Επιτροπή δεν πραγματοποιεί η ίδια την επιβεβαίωση, δύναται, εάν το επιθυμεί, να συμμετέχει στην επιβεβαίωση.
- (2) Σε περίπτωση που η Επιτροπή δεχθεί ένα τέτοιο αίτημα για επιβεβαίωση από άλλη αρμόδια αρχή, τότε η Επιτροπή ενεργεί, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, είτε προβαίνοντας η ίδια στην επιβεβαίωση, είτε επιτρέποντας σε έναν ελεγκτή ή εμπειρογνώμονα να το πράξει, είτε επιτρέποντας στην αρχή που υπέβαλε το αίτημα να το πράξει η ίδια.
- Μέτρα επιβολής της εφαρμογής
19. (1) Εάν οι ρυθμιζόμενες οντότητες ενός ΧΟΕΔ δεν πληρούν τις απαιτήσεις των παραγράφων 6, 7, 8 και 9, ή εάν πληρούν μεν τις απαιτήσεις αλλά προκύπτουν κίνδυνοι

για τη φερεγγυότητα, ή εάν οι εντός ομίλου συναλλαγές ή η συγκέντρωση κινδύνων αποτελούν απειλή για τη χρηματοοικονομική θέση των ρυθμιζόμενων οντοτήτων, απαιτείται να λαμβάνονται τα αναγκαία μέτρα για τη διόρθωση της κατάστασης το συντομότερο δυνατό-

- (α) από την Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, όσον αφορά την εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών·
- (β) από τις αρμόδιες αρχές όσον αφορά τις ρυθμιζόμενες οντότητες· για το σκοπό αυτό, η Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, ενημερώνει τις εν λόγω αρμόδιες αρχές για τα ευρήματά της.

(2) Οι εμπλεκόμενες αρμόδιες αρχές, συμπεριλαμβανομένου του συντονιστή, συντονίζουν την εποπτική τους δράση, οσάκις ενδείκνυται.

Πρόσθετες εξουσίες της Επιτροπής 20.

(1) Η Επιτροπή δύναται να λαμβάνει οποιοδήποτε εποπτικό μέτρο κρίνεται αναγκαίο προκειμένου να αποφεύγεται η καταστρατήγηση των τομεακών κανόνων από ρυθμιζόμενες οντότητες ΧΟΕΔ.

(2) Σε περίπτωση που εταιρείες χρηματοπιστωτικών συμμετοχών ή τα υπεύθυνα στελέχη τους παραβούν την παρούσα Οδηγία, υπόκεινται στις διοικητικές κυρώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 71 του Νόμου.

#### ΤΜΗΜΑ 4 ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ

Μητρικές επιχειρήσεις σε τρίτη χώρα

21. (1) (α) Με την επιφύλαξη των τομεακών κανόνων, όπου έχει εφαρμογή η υποπαράγραφος (3) της παραγράφου 5, η Επιτροπή ελέγχει κατά πόσον οι ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας που ανήκουν σε ΧΟΕΔ, των οποίων η μητρική επιχείρηση έχει την έδρα της σε τρίτη χώρα, υπόκεινται, από την αρμόδια αρχή αυτής της τρίτης χώρας, σε εποπτεία ισοδύναμη με την προβλεπόμενη από τις διατάξεις της παρούσας Οδηγίας για τη συμπληρωματική εποπτεία των ρυθμιζόμενων οντοτήτων που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (2) της παραγράφου 5. Ο έλεγχος διεξάγεται από την αρμόδια αρχή που θα ήταν ο συντονιστής αν ίσχυαν τα κριτήρια της υποπαράγραφου (2) της παραγράφου 12, κατόπιν αιτήματος της μητρικής επιχείρησης ή μιας από τις ρυθμιζόμενες οντότητες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ή με δική της πρωτοβουλία. Η εν λόγω αρμόδια αρχή συμβουλεύεται τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές και καταβάλλει κάθε προσπάθεια για να συμμορφωθεί με τις τυχόν ισχύουσες κατευθυντήριες γραμμές που έχει καταρτίσει η Μεικτή Επιτροπή σύμφωνα με τα άρθρα 16 και 56 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 αντιστοίχως.

(β) Όταν μια αρμόδια αρχή διαφωνεί με την απόφαση που έχει ληφθεί από άλλη σχετική αρμόδια αρχή δυνάμει του σημείου (α) της παρούσας υποπαράγραφου, εφαρμόζεται το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 αντιστοίχως.

(2) Ελλείψει της ισοδύναμης εποπτείας η οποία αναφέρεται στην υποπαράγραφο (1) της παρούσας παραγράφου, η Επιτροπή εφαρμόζει στις ρυθμιζόμενες οντότητες, κατ' αναλογία, τις διατάξεις για τη συμπληρωματική εποπτεία των ρυθμιζόμενων οντοτήτων που προβλέπονται στην υποπαράγραφο (2) της παραγράφου 5. Εναλλακτικά, η Επιτροπή δύναται να χρησιμοποιεί μια από τις μεθόδους που εκτίθενται στην υποπαράγραφο (3) της παρούσας παραγράφου.

(3) Η Επιτροπή δύναται να εφαρμόζει άλλες μεθόδους που διασφαλίζουν την κατάλληλη συμπληρωματική εποπτεία των ρυθμιζόμενων οντοτήτων ΧΟΕΔ. Οι μέθοδοι αυτές εγκρίνονται από το συντονιστή, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές. Η Επιτροπή δύναται, ιδίως, να ζητά τη δημιουργία εταιρείας χρηματοπιστωτικών συμμετοχών που να έχει την έδρα της στην Ευρωπαϊκή Ένωση, και να εφαρμόζει την παρούσα Οδηγία στις ρυθμιζόμενες οντότητες του ΧΟΕΔ, επικεφαλής του οποίου είναι η εν λόγω εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών. Η Επιτροπή διασφαλίζει ότι οι μέθοδοι αυτές επιτυγχάνουν τους στόχους της συμπληρωματικής εποπτείας, όπως καθορίζονται στην παρούσα Οδηγία, και ενημερώνουν σχετικώς τις άλλες εμπλεκόμενες αρμόδιες αρχές και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Συνεργασία με τις αρμόδιες αρχές τρίτων χωρών

22. Τα εδάφια (1) και (2) του άρθρου 26ΙΒ των περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων του 1997 έως 2015 και το άρθρο 303 του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2016 εφαρμόζονται, τηρουμένων των αναλογιών, για τη διαπραγμάτευση συμφωνιών με μια ή περισσότερες τρίτες χώρες

σχετικά με τις λεπτομέρειες άσκησης της συμπληρωματικής εποπτείας των ρυθμιζόμενων οντοτήτων ΧΟΕΔ.

### ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Εταιρείες  
διαχείρισης  
περιουσιακών  
στοιχείων

23. (1) Έως ότου επιτευχθεί περαιτέρω συντονισμός των τομεακών κανόνων, η Επιτροπή, σε συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα και τον Έφορο Ασφαλίσεων, μεριμνά για την υπαγωγή των ΕΔΠΣ-
- (α) στο πεδίο εφαρμογής της ενοποιημένης εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων και ΕΠΕΥ ή στο πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας των ασφαλιστικών επιχειρήσεων στο πλαίσιο ασφαλιστικού ομίλου·
- (β) στην περίπτωση που ο όμιλος είναι ΧΟΕΔ, στο πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας κατά την έννοια της παρούσας Οδηγίας· και
- (γ) στη διαδικασία προσδιορισμού σύμφωνα με την υποπαράγραφο (2) της παραγράφου (3).

(2) Για την εφαρμογή των διατάξεων της υποπαράγραφου (1) της παρούσας παραγράφου, οι αρμόδιες αρχές της Δημοκρατίας αποφασίζουν βάσει ποίων τομεακών κανόνων (τραπεζικός τομέας, ασφαλιστικός τομέας ή τομέας των επενδυτικών υπηρεσιών) υπόκεινται οι ΕΔΠΣ στην ενοποιημένη ή/και συμπληρωματική εποπτεία που αναφέρεται στο σημείο (α) της υποπαράγραφου (1) της παρούσας παραγράφου. Για τους σκοπούς της παρούσας διάταξης, οι σχετικοί τομεακοί κανόνες που διέπουν τη μορφή και την έκταση της υπαγωγής των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων (εφόσον οι ΕΔΠΣ υπάγονται στο πεδίο εφαρμογής της ενοποιημένης εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων και ΕΠΕΥ) και των ασφαλιστικών επιχειρήσεων (εφόσον οι ΕΔΠΣ υπάγονται στο πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας των ασφαλιστικών επιχειρήσεων), εφαρμόζονται, τηρουμένων των αναλογιών, στις ΕΔΠΣ. Για τους σκοπούς της συμπληρωματικής εποπτείας που αναφέρεται στο σημείο (β) της υποπαράγραφου (1) της παρούσας παραγράφου, οι ΕΔΠΣ θεωρούνται ως ανήκουσες στον οποιονδήποτε τομέα εμπίπτουν δυνάμει του σημείου (α) της υποπαράγραφου (1) της παρούσας παραγράφου.

(3) Στην περίπτωση που η ΕΔΠΣ ανήκει σε ΧΟΕΔ, οποιαδήποτε αναφορά στην έννοια της ρυθμιζόμενης οντότητας και στην έννοια των αρμόδιων αρχών και των σχετικών αρμόδιων αρχών, θεωρείται, για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, ότι συμπεριλαμβάνει, αντίστοιχα, τις ΕΔΠΣ και τις αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των ΕΔΠΣ. Αυτό ισχύει, τηρουμένων των αναλογιών, και όσον αφορά τους ομίλους που αναφέρονται στο σημείο (α) της υποπαράγραφου (1) της παρούσας παραγράφου.

Διαχειριστές  
οργανισμών  
εναλλακτικών  
επενδύσεων

24. (1) Έως ότου επιτευχθεί περαιτέρω συντονισμός των τομεακών κανόνων, η Επιτροπή, σε συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα και τον Έφορο Ασφαλίσεων, μεριμνά για την υπαγωγή των ΔΟΕΕ-
- (α) στο πεδίο εφαρμογής της ενοποιημένης εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων και ΕΠΕΥ ή στο πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας των ασφαλιστικών επιχειρήσεων στο πλαίσιο ασφαλιστικού ομίλου·
- (β) στην περίπτωση που ο όμιλος είναι ΧΟΕΔ, στο πεδίο εφαρμογής της συμπληρωματικής εποπτείας κατά την έννοια της παρούσας Οδηγίας· και
- (γ) στη διαδικασία προσδιορισμού σύμφωνα με την υποπαράγραφο (2) της παραγράφου (3).

(2) Για την εφαρμογή των διατάξεων της υποπαράγραφου (1) της παρούσας παραγράφου, οι αρμόδιες αρχές της Δημοκρατίας αποφασίζουν βάσει ποίων τομεακών κανόνων (τραπεζικός τομέας, ασφαλιστικός τομέας ή τομέας των επενδυτικών υπηρεσιών) υπόκεινται οι ΔΟΕΕ στην ενοποιημένη ή/και συμπληρωματική εποπτεία που αναφέρεται στο σημείο (α) της υποπαράγραφου (1) της παρούσας παραγράφου. Για τους σκοπούς της παρούσας διάταξης, οι σχετικοί τομεακοί κανόνες που διέπουν τη μορφή και την έκταση της υπαγωγής των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων εφαρμόζονται κατ' αναλογία στους ΔΟΕΕ. Για τους σκοπούς της συμπληρωματικής εποπτείας που αναφέρεται στο σημείο (β) της υποπαράγραφου (1) της παρούσας παραγράφου, ο ΔΟΕΕ θεωρείται ως

ανήκων σε οποιονδήποτε τομέα εμπίπτει δυνάμει του σημείου (α) της υποπαραγράφου (1) της παρούσας παραγράφου.

(3) Στην περίπτωση που ο ΔΟΕΕ ανήκει σε ΧΟΕΔ, οποιαδήποτε αναφορά στην έννοια της ρυθμιζόμενης οντότητας και στην έννοια των αρμόδιων αρχών και των σχετικών αρμόδιων αρχών, θεωρείται, για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, ότι συμπεριλαμβάνει, αντίστοιχα, τον ΔΟΕΕ και τις αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των ΔΟΕΕ. Αυτό ισχύει, τηρουμένων των αναλογιών, και όσον αφορά τους ομίλους που αναφέρονται στο σημείο (α) της υποπαραγράφου (1) της παρούσας παραγράφου.

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV

##### ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΟΜΙΛΩΝ ΕΤΕΡΟΓΕΝΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

- |  |  |
|--|--|
| Ενημέρωση της Επιτροπής Χρηματοπιστωτικών Ομίλων Ετερογενών Δραστηριοτήτων | 25. Η Επιτροπή οφείλει να ενημερώνει την Επιτροπή Χρηματοπιστωτικών Ομίλων Ετερογενών Δραστηριοτήτων σχετικά με τις αρχές που εφαρμόζει όσον αφορά την εποπτεία των εντός ομίλου συναλλαγών και της συγκέντρωσης κινδύνων. |
|--|--|

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟ V ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- |   |   |
|---|---|
| Αντικατάσταση Οδηγίας ΟΔ144-2007-16 του 2015 και της Οδηγίας ΟΔ144-2007-16(A) του 2015                                    | 26. Η Οδηγία ΟΔ 144-2007-16 του 2015 περί της Συμπληρωματικής Εποπτείας Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, Εταιρειών Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων ή Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων που ανήκουν σε Χρηματοπιστωτικό Όμιλο Ετερογενών Δραστηριοτήτων, με αναφορά Κ.Δ.Π. 317/2015, και η Οδηγία ΟΔ 144-2007-16(A) του 2015 περί της Συμπληρωματικής Εποπτείας Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, Εταιρειών Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων ή Διαχειριστών Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων που ανήκουν σε Χρηματοπιστωτικό Όμιλο Ετερογενών Δραστηριοτήτων, με αναφορά Κ.Δ.Π. 406/2015, αντικαθίστανται με την παρούσα Οδηγία. |
| Επίσημη Εφημερίδα, Παράρτημα Τρίτο (I): Αρ. 4895 25.9.2015<br>Επίσημη Εφημερίδα, Παράρτημα Τρίτο (I): Αρ. 4907 27.11.2015 |   |
| Έναρξη ισχύος   | 27. Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.   |

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι  
ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

1. Ο υπολογισμός των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων των ρυθμιζόμενων οντοτήτων ΧΟΕΔ, όπως αναφέρεται στην υποπαράγραφο (1) της παραγράφου 6, πραγματοποιείται σύμφωνα με τις τεχνικές αρχές και μία από τις μεθόδους που εκτίθενται στο παρόν Παράρτημα.
2. Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων της παραγράφου 3 του παρόντος Παραρτήματος, όταν η Επιτροπή αναλαμβάνει το ρόλο του συντονιστή σε σχέση με συγκεκριμένο ΧΟΕΔ, δύναται να αποφασίζει, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές και τον ίδιο τον ΧΟΕΔ, ποια μέθοδος πρέπει να εφαρμόζεται από τον ΧΟΕΔ.
3. Η Επιτροπή δύναται να απαιτεί όπως ο υπολογισμός πραγματοποιείται σύμφωνα με μια συγκεκριμένη μέθοδο μεταξύ αυτών που περιγράφονται στο παρόν Παράρτημα, εφόσον ο ΧΟΕΔ έχει επικεφαλής του ΚΕΠΕΥ, ΕΔΠΣ της Δημοκρατίας ή ΔΟΕΕ της Δημοκρατίας. Στην περίπτωση που ο ΧΟΕΔ δεν έχει ως επικεφαλής του ρυθμιζόμενη οντότητα η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας στη Δημοκρατία ή σε άλλο κράτος μέλος, επιτρέπεται η εφαρμογή οποιασδήποτε από τις μεθόδους που περιγράφονται στο παρόν Παράρτημα, εκτός από περιπτώσεις όπου όλες οι σχετικές αρμόδιες αρχές ευρίσκονται στη Δημοκρατία, οπότε δύναται να απαιτηθεί από τη Δημοκρατία η εφαρμογή μιας από τις μεθόδους.

I. Τεχνικές αρχές

1. Έκταση και μορφή του υπολογισμού των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων

Όποια μέθοδος και αν χρησιμοποιείται, όταν η οντότητα είναι θυγατρική επιχείρηση και έχει έλλειμμα φερεγγυότητας ή, στην περίπτωση μη ρυθμιζόμενης οντότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα, έχει θεωρητικό έλλειμμα φερεγγυότητας, λαμβάνεται υπόψη το συνολικό έλλειμμα της θυγατρικής. Όταν, κατά τη γνώμη της Επιτροπής, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, η ευθύνη της μητρικής επιχείρησης που κατέχει τμήμα του κεφαλαίου περιορίζεται, σαφώς και χωρίς αμφισβήτηση, στο συγκεκριμένο τμήμα του κεφαλαίου, η Επιτροπή δύναται να επιτρέψει όπως λαμβάνεται υπόψη το έλλειμμα φερεγγυότητας της θυγατρικής σε αναλογική βάση.

Όταν δεν υπάρχουν κεφαλαιακοί δεσμοί μεταξύ οντοτήτων του ίδιου ΧΟΕΔ, η Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές, καθορίζει ποιο αναλογικό τμήμα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη, έχοντας υπόψη την ευθύνη που προκύπτει από τη δεδομένη σχέση.

2. Άλλες τεχνικές αρχές

Ανεξάρτητα από τη μέθοδο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων των ρυθμιζόμενων οντοτήτων που ανήκουν σε ΧΟΕΔ, όπως καθορίζεται στο Μέρος II του παρόντος Παραρτήματος, η Επιτροπή, σε περίπτωση που είναι ο συντονιστής και, ενδεχομένως, οι άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές μεριμνούν ώστε να εφαρμόζονται οι ακόλουθες αρχές-

- i) Πρέπει να εξαλείφεται η πολλαπλή χρησιμοποίηση στοιχείων που είναι επιλέξιμα για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων στο επίπεδο του ΧΟΕΔ ("διπλός υπολογισμός ιδίων κεφαλαίων") καθώς και κάθε άστοχη δημιουργία ιδίων κεφαλαίων στο εσωτερικό του ομίλου. Για να διασφαλισθεί ότι δεν θα γίνεται διπλός υπολογισμός των ιδίων κεφαλαίων και δεν θα δημιουργούνται ίδια κεφάλαια στο εσωτερικό του ομίλου, η Επιτροπή εφαρμόζει, κατ' αναλογία, τις αντίστοιχες αρχές που προβλέπουν οι σχετικοί τομεακοί κανόνες.
- ii) α) Έως την περαιτέρω εναρμόνιση των τομεακών κανόνων, οι απαιτήσεις φερεγγυότητας που ισχύουν για κάθε διαφορετικό χρηματοπιστωτικό τομέα που εκπροσωπείται σε έναν ΧΟΕΔ, καλύπτονται από στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τους αντίστοιχους τομεακούς κανόνες. Όταν υπάρχει έλλειμμα ιδίων κεφαλαίων στο επίπεδο του ΧΟΕΔ, μόνο τα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων που είναι επιλέξιμα σύμφωνα με κάθε έναν από αυτούς τους τομεακούς κανόνες ("διατομεακά κεφάλαια"), συνεκτιμώνται κατά τον έλεγχο της τήρησης των απαιτήσεων συμπληρωματικής φερεγγυότητας:

Για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, διατομεακά κεφάλαια ορίζονται τα ακόλουθα-

- 1) αποθεματικά τα οποία δύναται να διατεθούν από τη θυγατρική προς τη μητρική οντότητα
- 2) κεφάλαια τα οποία δύναται να μεταφερθούν από τη μητρική προς τη θυγατρική οντότητα νοουμένου ότι η μητρική οντότητα έχει εγγυηθεί τη θυγατρική οντότητα και το είδος του υπό μεταφοράν κεφαλαίου δύναται να περιληφθεί στα ίδια κεφάλαια της θυγατρικής οντότητας

- 3) κεφάλαια τα οποία δύνανται να μεταφερθούν από μια θυγατρική προς άλλη θυγατρική οντότητα νοουμένου ότι η πρώτη αναφερθείσα οντότητα έχει εγγυηθεί τη συνδεδεμένη οντότητα και το είδος του υπό μεταφοράν κεφαλαίου δύνανται να περιληφθεί στα ίδια κεφάλαια της συνδεδεμένης οντότητας.

Όταν οι τομεακοί κανόνες προβλέπουν όρια στην επιλεξιμότητα ορισμένων από τα ίδια κεφάλαια, που θα μπορούσαν να θεωρηθούν διατομεακά κεφάλαια, τα όρια αυτά ισχύουν, τηρουμένων των αναλογιών, και για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων στο επίπεδο του ΧΟΕΔ.

- β) Κατά τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων στο επίπεδο του ΧΟΕΔ, η Επιτροπή λαμβάνει επίσης υπόψη της την πραγματική διαθεσιμότητα και την πραγματική δυνατότητα μεταφοράς ιδίων κεφαλαίων μεταξύ των διαφόρων νομικών οντοτήτων του ομίλου, με βάση τους στόχους των κανόνων για την κεφαλαιακή επάρκεια.

Για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, η δυνατότητα μεταφοράς ιδίων κεφαλαίων από μια οντότητα του ΧΟΕΔ σε άλλη οντότητα του ομίλου επιτρέπεται μόνο όταν-

- 1) υπάρχει σχέση θυγατρικής οντότητας με τη μητρική της οντότητα και τα υπό μεταφορά ποσά από τη θυγατρική οντότητα προς τη μητρική οντότητα δεν υπερβαίνουν τα αποθεματικά της θυγατρικής οντότητας που είναι διαθέσιμα για διανομή ή
  - 2) η μητρική οντότητα κατέχει τουλάχιστον το 75% των μετοχών ή των δικαιωμάτων ψήφου και μόνο στην περίπτωση όπου η μητρική οντότητα έχει εγγυηθεί τις υποχρεώσεις της θυγατρικής οντότητας και το είδος του κεφαλαίου προς μεταφορά δύνανται να περιληφθεί στα ίδια κεφάλαια της θυγατρικής οντότητας. Αυτή η ρύθμιση εφαρμόζεται και στην περίπτωση μεταφοράς κεφαλαίων μεταξύ θυγατρικών οντοτήτων.
- γ) Όταν, στην περίπτωση μη ρυθμιζόμενης οντότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα, υπολογίζεται θεωρητική απαίτηση φερεγγυότητας βάσει του Μέρους II του παρόντος Παραρτήματος, ως θεωρητική απαίτηση φερεγγυότητας νοείται η κεφαλαιακή απαίτηση που θα έπρεπε να έχει η οντότητα αυτή προκειμένου να τηρεί τους σχετικούς τομεακούς κανόνες εάν ήταν ρυθμιζόμενη οντότητα του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού τομέα.

Στην περίπτωση των ΕΔΠΣ, ως απαίτηση φερεγγυότητας νοείται η κεφαλαιακή απαίτηση που προβλέπεται στο άρθρο 110 του περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου.

Η απαίτηση θεωρητικής φερεγγυότητας μιας εταιρείας χρηματοπιστωτικών συμμετοχών υπολογίζεται σύμφωνα με τους τομεακούς κανόνες του πιο σημαντικού χρηματοπιστωτικού τομέα του χρηματοπιστωτικού ΧΟΕΔ.

## II. Τεχνικές μέθοδοι υπολογισμού

### Μέθοδος 1: Μέθοδος "λογιστική ενοποίηση"

Ο υπολογισμός των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων των ρυθμιζόμενων οντοτήτων ΧΟΕΔ, πραγματοποιείται βάσει των ενοποιημένων λογαριασμών.

Οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ-

- i) των ιδίων κεφαλαίων του ΧΟΕΔ που υπολογίζονται βάσει της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης του ομίλου· τα επιλέξιμα στοιχεία είναι αυτά που γίνονται αποδεκτά βάσει των σχετικών τομεακών κανόνων και
- ii) του αθροίσματος των απαιτήσεων φερεγγυότητας που ισχύουν για κάθε διαφορετικό χρηματοπιστωτικό τομέα που εκπροσωπείται στον όμιλο· οι απαιτήσεις φερεγγυότητας για κάθε διαφορετικό χρηματοπιστωτικό τομέα υπολογίζονται βάσει των αντίστοιχων τομεακών κανόνων.

Οι τομεακοί κανόνες στους οποίους γίνεται αναφορά είναι ειδικότερα-

- i) οι περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμοι,
- ii) οι περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμοι και
- iii) οι περί της του περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2016 Νόμοι



Στην περίπτωση των μη ρυθμιζόμενων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα που δεν υπεισέρχονται στον υπολογισμό των προαναφερόμενων τομεακών απαιτήσεων φερεγγυότητας, πρέπει να υπολογίζεται η θεωρητική απαίτηση φερεγγυότητας.

Το υπόλοιπο δεν πρέπει να είναι αρνητικό.

#### Μέθοδος 2: Μέθοδος "αφαίρεσης και συνένωσης"

Ο υπολογισμός των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων των ρυθμιζόμενων οντοτήτων χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων πραγματοποιείται βάσει των λογαριασμών κάθε οντότητας του ομίλου.

Οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ-

- i) του αθροίσματος των ιδίων κεφαλαίων κάθε ρυθμιζόμενης και μη ρυθμιζόμενης οντότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα που ανήκει στο χρηματοπιστωτικό όμιλο ετερογενών δραστηριοτήτων· τα επιλέξιμα στοιχεία είναι αυτά τα οποία γίνονται αποδεκτά βάσει των σχετικών τομεακών κανόνων·  
και
- ii) του αθροίσματος-
  - α) των απαιτήσεων φερεγγυότητας κάθε ρυθμιζόμενης και μη ρυθμιζόμενης οντότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα του ομίλου· οι απαιτήσεις φερεγγυότητας υπολογίζονται σύμφωνα με τους σχετικούς τομεακούς κανόνες· και
  - β) της λογιστικής αξίας των συμμετοχών σε άλλες οντότητες του ομίλου.

Στην περίπτωση μη ρυθμιζόμενων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα, υπολογίζεται θεωρητική απαίτηση φερεγγυότητας. Τα ίδια κεφάλαια και οι απαιτήσεις φερεγγυότητας λαμβάνονται υπόψη αναλογικά, όπως προβλέπεται στην υποπαράγραφο (4) της παραγράφου 6 και σύμφωνα με το Μέρος I του παρόντος Παραρτήματος.

Το υπόλοιπο δεν πρέπει να είναι αρνητικό.

#### Μέθοδος 3: Συνδυαστική μέθοδος

Η Επιτροπή δύναται να επιτρέπει το συνδυασμό της μεθόδου 1 με τη μέθοδο 2.

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

## ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΝΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΤΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

1. Ο συντονιστής, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές, προσδιορίζει το είδος των συναλλαγών και των κινδύνων τους οποίους πρέπει να αναφέρουν οι ρυθμιζόμενες οντότητες ενός ΧΟΕΔ, σύμφωνα με τις διατάξεις της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 7 και της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 8, σχετικά με τη γνωστοποίηση στοιχείων για τις εντός ομίλου συναλλαγές και τη συγκέντρωση κινδύνων.
2. Κατά τον καθορισμό του είδους των συναλλαγών και κινδύνων ή όταν γνωμοδοτούν σχετικά, ο συντονιστής και οι σχετικές αρμόδιες αρχές λαμβάνουν υπόψη τους τη δομή του συγκεκριμένου ΧΟΕΔ και το σύστημα διαχείρισης των κινδύνων του.
3. Για τον προσδιορισμό των ουσιαστών εντός ομίλου συναλλαγών και της σημαντικής συγκέντρωσης κινδύνων που πρέπει να γνωστοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 7 και 8, ο συντονιστής, μετά από διαβούλευση με τις άλλες σχετικές αρμόδιες αρχές και με τον ίδιο το ΧΟΕΔ, καθορίζει κατάλληλα κατώτατα όρια βάσει των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ή/και των τεχνικών αποθεμάτων.
4. Κατά την εποπτεία που ασκεί στις εντός ομίλου συναλλαγές και στη συγκέντρωση κινδύνων, ο συντονιστής δίνει ιδιαίτερη προσοχή στην ενδεχόμενη διάχυση των κινδύνων στο εσωτερικό του ΧΟΕΔ, στον κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων, στον κίνδυνο καταστρατήγησης τομειακών κανόνων και στο επίπεδο ή στον όγκο των κινδύνων.

Η Επιτροπή δύναται να εφαρμόζει, στο επίπεδο του ΧΟΕΔ, τις διατάξεις των τομειακών κανόνων για τις εντός ομίλου συναλλαγές και τη συγκέντρωση κινδύνων, ιδίως προκειμένου να αποφεύγεται η καταστρατήγηση των τομειακών κανόνων.