



Θέμα: Τρόπος υπολογισμού Ιδίων κεφαλαίων, (Μεταβατικές διατάξεις), των επιχειρήσεων επενδύσεων βάσει του Κανονισμού ΕΕ 575/2013.

1. Απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων

Κατ' εφαρμογή του άρθρου 465 τις Επιχειρήσεις Επενδύσεων που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα, κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014, πρέπει να πληρούν, κατ' ελάχιστο, συντελεστή 4% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1), 5,5% για τον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier1) και συνολικό δείκτη κεφαλαίων 8%, σε ατομική και εννοποιημένη βάση .

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

Για τους σκοπούς του άρθρου 486 τα ποσοστά που εφαρμόζονται ορίζονται ως εξής :

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

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

α. Για τους σκοπούς του άρθρου 479, τα ποσοστά που εφαρμόζονται ορίζονται ως εξής:

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

β. Για τους σκοπούς του άρθρου 480, οι συντελεστές που εφαρμόζονται, ανά έτος, είναι οι εξής:

- 0,2 από 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014,
- 0,4 από την 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015,

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

4. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία

α. Για τους σκοπούς του άρθρου 467, οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 σε ποσοστό 100%, για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2017.

Διευκρινίζεται ότι, οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές/κέρδη που προκύπτουν από ανοίγματα σε κεντρικές κυβερνήσεις που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των «διαθέσιμων προς πώληση» αναγνωρίζονται σε ποσοστό 100% στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 όπως και πριν την 1 Ιανουαρίου 2014.

β. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 του άρθρου 468 του Κανονισμού 575/2013, δεν θα αναγνωρίζονται στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία, όπως αυτά αναφέρονται στην παράγραφο 1 του ίδιου άρθρου, κατά την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου μέχρι και 31^η Δεκεμβρίου 2014. Από την 1^η Ιανουαρίου 2015, επιτρέπεται στις Επιχειρήσεις Επενδύσεων να συμπεριλαμβάνουν στον υπολογισμό του κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 το 100 % των μη πραγματοποιηθέντων κερδών από αποτίμηση στην εύλογη αξία τους, δεδομένου ότι απαιτείται από τις Επιχειρήσεις Επενδύσεων να συμπεριλαμβάνουν στον υπολογισμό του κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 το 100 % των μη πραγματοποιηθεισών ζημιών από αποτίμηση στην εύλογη αξία, όπως αναφέρθηκε ανωτέρω.

5. Αφαιρετικά στοιχεία

Για κάθε μια από τις αφαιρέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 478(3) θα υιοθετούνται τα ακόλουθα ποσοστά αφαίρεσης:

α) για τις μεμονωμένες αφαιρέσεις που απαιτούνται σύμφωνα με τα άρθρα 1β έως 1ε του άρθρου 36, θα εφαρμόζονται, σύμφωνα με το άρθρο 478 (1), τα παρακάτω ποσοστά αφαίρεσης από το κεφάλαιο κοινών μετοχών 1, ανά έτος:

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

Σημειώνεται ότι,

- οι ζημιές της τρέχουσας χρήσης (Άρθρο 36 1α),
- οι άμεσες, έμμεσες και σύνθετες τοποθετήσεις των Επιχειρήσεων Επενδύσεων σε ίδια μέσα του δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών 1 (Άρθρο 36 1στ), συμπεριλαμβανομένων των ιδίων μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών 1 που

υποχρεούται να αγοράσει επί του παρόντος ή μελλοντικά μια Επιχείρηση Επενδύσεων βάσει υφιστάμενης συμβατικής υποχρέωσης και

- οι άμεσες, έμμεσες και σύνθετες τοποθετήσεις σε μέσα του δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα (Άθρο 36 1ζ), σε περίπτωση που οι εν λόγω οντότητες έχουν αμοιβαία συμμετοχή με την Επιχείρηση Επενδύσεων, η οποία σχεδιάστηκε με στόχο την τεχνητή διόγκωση των ιδίων κεφαλαίων της Επιχείρησης Επενδύσεων,

θα αφαιρούνται από το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών 1 κατά 100% από 1^η Ιανουαρίου 2014 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2017.

β) για το συνολικό ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία (άρθρο 36 (1γ) και των στοιχείων που αναφέρονται στο άρθρο 36 (1θ), το οποίο πρέπει να αφαιρείται βάσει του άρθρου 48, θα εφαρμόζονται τα ακόλουθα ποσοστά:

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

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

- 0 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2014 έως 31η Δεκεμβρίου 2014,
- 10 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 31η Δεκεμβρίου 2015,
- 20 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2016 έως 31η Δεκεμβρίου 2016,
- 30 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2017 έως 31η Δεκεμβρίου 2017,
- 40 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2018 έως 31η Δεκεμβρίου 2018,
- 50 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2019 έως 31η Δεκεμβρίου 2019,
- 60 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2020 έως 31η Δεκεμβρίου 2020,
- 70 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2021 έως 31η Δεκεμβρίου 2021,
- 80 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2022 έως 31η Δεκεμβρίου 2022,
- 90 % κατά την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2023 έως 31η Δεκεμβρίου 2023,

γ) για τα αφαιρετικά στοιχεία από τα πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1 του άρθρου 56 και τα αφαιρετικά στοιχεία από τα στοιχεία της Κατηγορίας 2 του άρθρου 66, βάσει του άρθρου 478 (3) εφαρμόζεται ποσοστό αφαίρεσης 100% από 1/1/2014.

6. Πρόσθετες Προσαρμογές και Αφαιρέσεις

Για την σταδιακή εξάλειψη των προσαρμογών και αφαιρέσεων που απαιτούνταν δυνάμει των μέτρων μεταφοράς στην εθνική νομοθεσία των άρθρων 57, 61, 63, 63α, 64 και 66 της οδηγίας 2006/48/ΕΚ και των άρθρων 13 και 16 της οδηγίας 2006/49/ΕΚ και που δεν απαιτούνται σύμφωνα με το δεύτερο μέρος του παρόντος κανονισμού, οι Επιχειρήσεις Επενδύσεων θα εξακολουθήσουν να κάνουν τις ανωτέρω προσαρμογές/αφαιρέσεις στις αντίστοιχες κατηγορίες κεφαλαίου, με τα ακόλουθα ποσοστά ανά έτος:

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

7. Συμμετοχές σε ασφαλιστικές εταιρίες

Οι συμμετοχές των Επιχειρήσεων Επενδύσεων σε ασφαλιστικές & αντασφαλιστικές εταιρείες και ασφαλιστικές εταιρείες χαρτοφυλακίου συνιστούν τοποθετήσεις σε εταιρείες του χρηματοπιστωτικού τομέα και ισχύουν για αυτές οι σχετικές μεταβατικές διατάξεις χωρίς να γίνεται χρήση των μεταβατικών άρθρων που αφορούν αποκλειστικά συμμετοχές σε ασφαλιστικές, αντασφαλιστικές και ασφαλιστικές εταιρείες χαρτοφυλακίου. Κατά συνέπεια για τους σκοπούς της παραγράφου 4 του άρθρου 481 το ποσοστό που εφαρμόζεται θα είναι 0% δεδομένου ότι δεν υπάρχει παρέκκλιση από τα άρθρα 36(1i) και 49 (1).

Δεν επιτρέπεται στις Επιχειρήσεις Επενδύσεων να εφαρμόζουν τις μεθόδους 1, 2 ή 3 του παραρτήματος Ι της οδηγίας 2002/87/ΕΚ για τις συμμετοχές τους σε ασφαλιστικές εφόσον δεν υπόκεινται στην ίδια συμπληρωματική εποπτεία δυνάμει της οδηγίας 2002/87/ΕΚ.

7. Η διακριτική ευχέρεια που παρέχεται από το άρθρο 473, σχετικά με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία των συνταξιοδοτικών ταμείων προκαθορισμένων παροχών τα οποία πρέπει να ληφθούν υπόψη κατά τον υπολογισμό του CET1 δεν χωρεί εφαρμογής.

8. Για τις ειδικές συμμετοχές που αναφέρονται στο άρθρο 89, η ΤtE αποδέχεται την επιλογή (α) του άρθρου 89 (3).

9. Αναφορικά με το αρθ. 49 παρ. 2 που αφορά την μη αφαίρεση τοποθετήσεων σε μέσα ιδίων κεφαλαίων που εκδίδονται από οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της ενοποιημένης εποπτείας, για τους σκοπούς υπολογισμού των ιδίων κεφαλαίων σε ατομική βάση και σε υποενοποιημένη βάση για τις Επιχειρήσεις Επενδύσεων που υπόκεινται σε εποπτεία σε ενοποιημένη βάση, σύμφωνα με το πρώτο μέρος τίτλος ΙΙ κεφάλαιο 2 δεν αφαιρούν τις τοποθετήσεις, η ΤtE δεν απαιτεί τις εν λόγω αφαιρέσεις για ειδικούς σκοπούς, δηλ. για τον διαρθρωτικό διαχωρισμό των τραπεζικών δραστηριοτήτων και τον προγραμματισμό της εξυγίανσης.