

ΟΔΗΓΙΑ ΠΡΟΣ ΤΙΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ, ΤΟΥΣ ΕΠΟΠΤΕΣ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΕΣ
ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΑΠΟ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΑ
ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΚΑΙ ΤΗ ΔΙΕΞΑΓΩΓΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΜΕΡΟΣ Ι – ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- 1 Συνοπτικός τίτλος και πεδίο εφαρμογής.
- 2 Σκοπός της Οδηγίας.
- 3 Ερμηνεία.

ΜΕΡΟΣ ΙΙ – ΕΓΓΡΑΦΗ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

- 4 Μητρώο εγκεκριμένων ιδρυμάτων.
- 5 Αίτηση για εγγραφή ως εγκεκριμένο ίδρυμα.
- 6 Τέλη αίτησης εγγραφής στο μητρώο εγκεκριμένων ιδρυμάτων.

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ – ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ

- 7 Τήρηση μητρώου καλυμμένων αξιογράφων.
- 8 Υποβολή αίτησης για εγγραφή στο μητρώο καλυμμένων αξιογράφων.
- 9 Τέλη αίτησης εγγραφής στο μητρώο καλυμμένων αξιογράφων.
- 10 Ετήσια τέλη εποπτείας.
- 11 Όρια αναφορικά με την επιβάρυνση περιουσιακών στοιχείων προς όφελος πιστωτών καλυμμάτων.

ΜΕΡΟΣ ΙV – ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ

- 12 Γενικά κριτήρια, όροι και προϋποθέσεις σε σχέση με το κάλυμμα.
- 13 Κριτήρια, όροι και προϋποθέσεις σε σχέση με στεγαστικά ή εμπορικά δάνεια.
- 14 Κριτήρια, όροι και προϋποθέσεις σε σχέση με απαιτήσεις έναντι δημοσίου.
- 15 Κριτήρια, όροι και προϋποθέσεις σε σχέση με ναυτιλιακά δάνεια.
- 16 Καθορισμός συμπληρωματικών περιουσιακών στοιχείων.
- 17 Συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία καλυμμένων αξιογράφων που εξασφαλίζονται με απαιτήσεις έναντι δημοσίου.
- 18 Συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία καλυμμένων αξιογράφων που εξασφαλίζονται με κύρια περιουσιακά στοιχεία άλλα από απαιτήσεις έναντι δημοσίου.
- 19 Προσμέτρηση καλυπτικών περιουσιακών στοιχείων στον υπολογισμό της βασικής κάλυψης, της εποπτικής υπερκάλυψης και της συμβατικής υπερκάλυψης.
- 20 Περιορισμός στην προσμέτρηση συμπληρωματικών περιουσιακών στοιχείων στη βασική κάλυψη.
- 21 Χρήση χρηματικών εισροών από καλυπτικά περιουσιακά στοιχεία.
- 22 Αντιμετώπιση εφαρμογής συμφηφισμού.
- 23 Κριτήρια επάρκειας καλύμματος.
- 24 Βασική κάλυψη.
- 25 Εποπτική υπερκάλυψη.
- 26 Περιορισμός ετεροχρονισμού λήξεων.
- 27 Διασφάλιση ρευστότητας για την εξυπηρέτηση και αποπληρωμή των καλυμμένων αξιογράφων.
- 28 Πρόσθετα κριτήρια επάρκειας καλύμματος ιδρύματος με υποχρεώσεις καλυμμένων αξιογράφων που

- διαγράφεται από το μητρώο εγκεκριμένων ιδρυμάτων.
- 29 Επάρκεια καλύμματος κατά το διαχωρισμό των καλυπτικών περιουσιακών στοιχείων από τα στοιχεία ενεργητικού ιδρύματος που υπόκειται σε διαδικασία διάλυσης.
- 30 Έλεγχος επάρκειας καλύμματος ιδρύματος υπό διαδικασία διάλυσης.
- 31 Διασφάλιση της συμμόρφωσης με τα κριτήρια επάρκειας του καλύμματος.
- 32 Συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνων - Όροι και προϋποθέσεις για συμπερίληψη στο κάλυμμα.
- 33 Προσόντα αντισυμβαλλόμενου σε συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνου.
- 34 Γενικές προϋποθέσεις μητρώου καλύμματος.
- 35 Μορφή μητρώου καλύμματος.
- 36 Περιεχόμενο μητρώου καλύμματος-Καταχώριση πράξεων.
- 37 Συσχετισμός κύριου μέρους και συμπληρωματικού μέρους του μητρώου καλύμματος.
- 38 Στοιχεία καταχώρισης.
- 39 Διαφάνεια- Δημοσιοποίηση πληροφοριών.
- 40 Πρόσθετες πληροφορίες για στεγαστικά και εμπορικά δάνεια.
- 41 Πρόσθετες πληροφορίες για απαιτήσεις έναντι δημοσίου.
- 42 Πρόσθετες πληροφορίες για ναυτιλιακά δάνεια.
- 43 Υποβολή πληροφοριών στην Κεντρική Τράπεζα.

ΜΕΡΟΣ V – ΕΠΟΠΤΗΣ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ

- 44 Απαιτούμενα προσόντα επόπτη καλυμμένων αξιογράφων.
- 45 Διαδικασία διορισμού επόπτη καλυμμένων αξιογράφων.
- 46 Επιπρόσθετα καθήκοντα επόπτη καλυμμένων αξιογράφων.
- 47 Υποβολή πληροφοριών και εκθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα.
- 48 Τερματισμός διορισμού επόπτη καλυμμένων αξιογράφων.

ΜΕΡΟΣ VI – ΠΟΙΚΙΛΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- 49 Έναρξη ισχύος.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1 – ΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΤΟ ΜΗΤΡΩΟ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2 – ΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΤΟ ΜΗΤΡΩΟ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3 – ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΚΑΛΥΜΜΑΤΟΣ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4 – ΜΗΤΡΩΟ ΚΑΛΥΜΜΑΤΟΣ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5 – ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ

Ο ΠΕΡΙ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΝΟΜΟΣ ΤΟΥ 2010

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει των διατάξεων των άρθρων 5(1)-(2), 6(2), 7(1), 12(1)-(2), 13(2), 14(1), 15, 18(3)-(4) και (6), 19, 20, 23(2), 26(1), 27, 28(4), 31, 40(1)-(2), 49(2), 51(4), 52(2), 54(2), 56(1), 69 και 72 του περί Καλυμμένων Αξιογράφων Νόμου του 2010, εκδίδει την παρούσα Οδηγία προς τις τράπεζες, τους επόπτες καλυμμένων αξιογράφων και τους διαχειριστές εργασιών καλυμμένων αξιογράφων, η οποία αφορά την έκδοση καλυμμένων αξιογράφων από εγκεκριμένα ιδρύματα και τη διεξαγωγή εργασιών καλυμμένων αξιογράφων.

ΜΕΡΟΣ Ι – ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός τίτλος και πεδίο εφαρμογής.	1. (1) Η παρούσα Οδηγία εκδίδεται δυνάμει του Νόμου και αναφέρεται ως η περί της Έκδοσης Καλυμμένων Αξιογράφων Οδηγία του 2010. (2) Η παρούσα Οδηγία εφαρμόζεται: (α) στις τράπεζες που έχουν συσταθεί στη Δημοκρατία, οι οποίες εγγράφονται ως εγκεκριμένο ίδρυμα και εκδίδουν καλυμμένα αξιόγραφα σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, (β) στους επόπτες καλυμμένων αξιογράφων, και (γ) στους διαχειριστές εργασιών καλυμμένων αξιογράφων. (3) Οι πρόνοιες της παρούσας Οδηγίας ερμηνεύονται και εφαρμόζονται σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Νόμου.
Σκοπός της Οδηγίας.	2. Σκοπός της παρούσας Οδηγίας είναι ο καθορισμός κανόνων και κατευθυντηρίων γραμμών αναφορικά με την έκδοση καλυμμένων αξιογράφων από εγκεκριμένα ιδρύματα και τη διεξαγωγή εργασιών καλυμμένων αξιογράφων.
Ερμηνεία.	3. Για σκοπούς της παρούσας Οδηγίας εφαρμόζονται οι ερμηνείες που αναφέρονται στο Νόμο, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια. Πρόσθετα, εφαρμόζονται οι ακόλουθες ερμηνείες, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια: «αξία» σημαίνει: (α) σε σχέση με καλυμμένα αξιόγραφα, την ονομαστική αξία πλέον δεδουλευμένους τόκους · (β) σε σχέση με περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορά, την ονομαστική αξία πλέον δεδουλευμένους τόκους · (γ) σε σχέση με περιουσιακά στοιχεία που είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορά, την αγοραία αξία · (δ) σε σχέση με συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνου, την αποτιμώμενη αγοραία αξία (marked-to-market value) · (ε) σε σχέση με ακίνητα, την αξία που αποτιμάται σύμφωνα με τις πρόνοιες της υποπαραγράφου (10) της παραγράφου 13 · (στ) σε σχέση με πλοία, την αξία που αποτιμάται σύμφωνα με τις πρόνοιες της υποπαραγράφου (10) της παραγράφου 15 · «βασική κάλυψη» σημαίνει την απαιτούμενη από την Κεντρική Τράπεζα, κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 24, βασική εξασφάλιση του εκάστοτε υπολοίπου των καλυμμένων αξιογράφων από περιουσιακά στοιχεία και συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνου που πληρούν τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στην παρούσα Οδηγία ·

«διάρκεια» σε σχέση με καλυπτικό περιουσιακό στοιχείο ή καλυμμένο αξιόγραφο, σημαίνει τη σταθμισμένη περίοδο αποπληρωμής του ποσού του κεφαλαίου του καλυπτικού περιουσιακού στοιχείου ή του καλυμμένου αξιογράφου, ανάλογα με την περίπτωση, σύμφωνα με τη μέθοδο που καθορίζεται στην παράγραφο 26, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε σχετική σύμβαση αντιστάθμισης κινδύνου ·

«ενυπόθηκος» ή, αναφορικά με ακίνητο ή πλοίο, «υποθηκευμένος» δηλώνει την ύπαρξη σχέσης ανάμεσα στο πρόσωπο ή αντικείμενο που προσδιορίζει και σε υποθήκη ή άλλη ισοδύναμη επιβάρυνση ·

«εποπτική υπερκάλυψη» σημαίνει την, πέραν της βασικής κάλυψης, απαιτούμενη από την Κεντρική Τράπεζα, κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 25, ενίσχυση του καλύμματος με περιουσιακά στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στην παρούσα Οδηγία ·

«ίδρυμα» χωρίς άλλο προσδιορισμό, σημαίνει ίδρυμα με υποχρεώσεις καλυμμένων αξιογράφων ·

«Κεντρική Τράπεζα» σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ·

130 (I) του 2010 «Νόμος» σημαίνει τον περί Καλυμμένων Αξιογράφων Νόμο του 2010 ·

«ξένο νόμισμα» σημαίνει νόμισμα άλλο από το ευρώ ·

Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ: L 177, 30.06.2006, σ. 1. «Οδηγία 2006/48/ΕΚ» σημαίνει την πράξη της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο «Οδηγία 2006/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Ιουνίου 2006 σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων (αναδιατύπωση)» όπως έχει έκτοτε τροποποιηθεί και όπως περαιτέρω εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται ·

ΚΔΠ 463/2006
ΚΔΠ 328/2007
ΚΔΠ 140/2010
ΚΔΠ 470/2010
ΚΔΠ 471/2010
ΚΔΠ 472/2010
ΚΔΠ 473/2010 «Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων» σημαίνει τις Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας προς τις τράπεζες για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων του 2006 έως (αρ. 5) του 2010 ως εκάστοτε τροποποιούνται ή αντικαθίστανται ·

«σταθμισμένη διάρκεια» σε σχέση με καλυπτικά περιουσιακά στοιχεία που προσμετρούνται στη βασική κάλυψη και εποπτική υπερκάλυψη ή σε σχέση με καλυμμένα αξιόγραφα που εξασφαλίζονται από το ίδιο κάλυμμα ως μέρος προγράμματος, σημαίνει τη μέση σταθμική διάρκεια των εν λόγω καλυπτικών περιουσιακών στοιχείων ή των εν λόγω καλυμμένων αξιογράφων, ανάλογα με την περίπτωση, σύμφωνα με τη μέθοδο που καθορίζεται στην παράγραφο 26 ·

«συμβατική υπερκάλυψη» σημαίνει την πέραν της βασικής κάλυψης και εποπτικής υπερκάλυψης ενίσχυση του καλύμματος με περιουσιακά στοιχεία, ως απαιτείται από τους όρους έκδοσης των καλυμμένων αξιογράφων ·

«συμπληρωματικά στοιχεία» σημαίνει τα στοιχεία που καθορίζονται στην παράγραφο 16 της παρούσας Οδηγίας ·

66(I) του 1997
74(I) του 1999
94(I) του 2000
119(I) του 2003
4(I) του 2004
151(I) του 2004
231(I) του 2004 «τράπεζα» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997 έως (Αρ. 2) του 2009 και επιπρόσθετα περιλαμβάνει τη Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ και τον Οργανισμό Χρηματοδότησης Στέγης ·

235(I) του 2004
20(I) του 2005
80(I) του 2008
100(I) του 2009
123(I) του 2009.

«όμιλος» σημαίνει όμιλο επιχειρήσεων που αποτελείται από (α) τη μητρική επιχείρηση, (β) τις θυγατρικές της οντότητες, (γ) τις οντότητες στις οποίες η μητρική επιχείρηση ή οι θυγατρικές της κατέχουν συμμετοχή καθώς και (δ) την επιχείρηση ή επιχειρήσεις που είναι συνδεδεμένες εταιρείες · οι λέξεις «μητρική», «θυγατρική» και «συνδεδεμένη» έχουν την έννοια που τους αποδίδει το άρθρο 2 των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997 έως (Αρ.2) του 2009 ·

9 του 1965 «υποθήκη» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 2 των περί της
51 του 1970 Μεταβίβασης και Υποθήκευσης Ακινήτων Νόμων του 1965 έως 2010 ή από το άρθρο 31 των περί
81 του 1970 Εμπορικής Ναυτιλίας (Νηολόγησης, Πώλησης και Υποθήκευσης Πλοίων) Νόμων του 1963 έως
3 του 1978 2008, ανάλογα με την περίπτωση ·
6 του 1981
181(I) του 2002
59(I) του 2006
122(I) του 2007
52(I) του 2008
26(I) του 2010.

45 του 1963
32 του 1965
82 του 1968
62 του 1973
102 του 1973
42 του 1979
25 του 1980
14 του 1982
57 του 1986
64 του 1987
38(I) του 1992
28(I) του 1995
37(I) του 1996
138(I) του 2003
169(I) του 2004
108(I) του 2005
45(I) του 2008.

«LTV» σημαίνει:

- (α) σε σχέση με στεγαστικό ή εμπορικό δάνειο, την αξία του δανείου ως προς την αξία του υποθηκευμένου ακινήτου ·
- (β) σε σχέση με ναυτιλιακό δάνειο, την αξία του δανείου ως προς την αξία του υποθηκευμένου πλοίου.

ΜΕΡΟΣ II – ΕΓΓΡΑΦΗ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Μητρώο
εγκεκριμένων
ιδρυμάτων.

4. (1) Στο μητρώο εγκεκριμένων ιδρυμάτων, που σύμφωνα με το άρθρο 5 του Νόμου δημιουργεί και τηρεί η Κεντρική Τράπεζα, καταγράφονται οι ακόλουθες πληροφορίες:

- (α) το όνομα του εγκεκριμένου ιδρύματος και η διεύθυνση του εγγεγραμμένου γραφείου του,
- (β) η ημερομηνία εγγραφής στο μητρώο ή διαγραφής από το μητρώο,