



**ΕΠΙΣΗΜΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ
ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΤΡΙΤΟ
ΜΕΡΟΣ Ι
ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΠΡΑΞΕΙΣ**

Αριθμός 4497	Τετάρτη, 1η Ιουνίου 2011	1325
--------------	--------------------------	------

Αριθμός 209

ΟΙ ΠΕΡΙ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

(ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΚΑΙ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΜΗΤΡΩΟ ΑΞΙΩΝ) ΝΟΜΟΙ του 1996 έως 2010 ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΑΠΟΦΑΣΗ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΣΕ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 24, 24Α ΚΑΙ 24Β ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 20 ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ 92(Ι) ΤΟΥ 2006

Το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου σε ενάσκηση των εξουσιών του, με βάση τα άρθρα 24, 24Α και 24Β των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμων 1996 έως 2010 και του άρθρου 20 του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμου 92(Ι) του 2006, εκδίδει την παρούσα Κανονιστική Απόφαση αναφορικά με την Εκκαθάριση Συναλλαγών Επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή, η οποία θα αναφέρεται εφεξής ως ο "Κανονισμός".

Πίνακας Περιεχομένων

ΕΝΟΤΗΤΑ Ι. ΟΡΙΣΜΟΙ - ΓΕΝΙΚΕΣ ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ

ΜΕΡΟΣ 1. Ορισμοί

ΜΕΡΟΣ 2. Γενικές ρυθμίσεις

- 2.1 Η Υ.ΕΚ. ως Διαχειριστής του Συστήματος Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή
- 2.2 Αναστολή της λειτουργίας εκκαθάρισης και διακανονισμού
- 2.3 Ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Διαχειριστή αγοράς
- 2.4 Απόρρητο
- 2.5 Τεχνικές λεπτομέρειες εφαρμογής

ΕΝΟΤΗΤΑ ΙΙ. ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΤΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

ΜΕΡΟΣ 1. Γενικές ρυθμίσεις

- 1.1 Πεδίο εφαρμογής
- 1.2 Προθεσμία εκκαθάρισης και διακανονισμού των συναλλαγών
- 1.3 Ευθύνη Εκκαθαριστικού Μέλους

ΜΕΡΟΣ 2. Τα Εκκαθαριστικά Μέλη

- 2.1 Πρόσβαση στο Σύστημα
 - 2.2 Κατηγορίες Εκκαθαριστικών Μελών
 - 2.3 Μη Εκκαθαριστικά Μέλη
 - 2.4 Απόκτηση της ιδιότητας του Εκκαθαριστικού Μέλους
 - 2.4.1. Προϋποθέσεις για την απόκτηση της ιδιότητας
 - 2.4.2. Διαδικασία για την απόκτηση της ιδιότητας
 - 2.4.3. Μετοχικό κεφάλαιο
 - 2.4.4. Οργανωτική επάρκεια Εκκαθαριστικού Μέλους
 - 2.4.5. Ανάλυση της εκκαθάρισης
 - 2.4.6. Επαγγελματική επάρκεια
 - 2.4.7. Χρήστες του Συστήματος
 - 2.4.8. Δικαιώματα εγγραφής και ετήσιας συνδρομής – Χρεώσεις
 - 2.4.9. Εισφορές υπέρ Κεφαλαίου Εκκαθάρισης
 - 2.4.10. Σύνδεση με δίκτυο για την εκκαθάριση
 - 2.4.11. Επικοινωνία της Υ.ΕΚ. με τα Εκκαθαριστικά Μέλη
 - 2.4.12. Ενημέρωση της Υ.ΕΚ
 - 2.5 Υποχρεώσεις επαγγελματικής συμπεριφοράς
 - 2.5.1. Υποχρεώσεις Εκκαθαριστικών Μελών
 - 2.5.2. Υποχρεώσεις των Μελών Αγοράς
 - 2.6 Παραίτηση Εκκαθαριστικού Μέλους
 - 2.6.1. Παραίτηση
 - 2.6.2. Προϋποθέσεις παραίτησης
- ΜΕΡΟΣ 3. Λογαριασμοί Εκκαθάρισης και Λογαριασμοί Διακανονισμού
- 3.1 Λογαριασμοί Εκκαθάρισης
 - 3.2 Λογαριασμοί Διακανονισμού

3.3 Ενημέρωση και επαλήθευση στοιχείων

ΜΕΡΟΣ 4. Κεφάλαιο Εκκαθάρισης

4.1 Γενικές ρυθμίσεις

4.2 Κατηγορίες Μεριδών

4.3 Αρχικές εισφορές

4.4 Κανόνες υπολογισμού του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης και των Μεριδών των Εκκαθαριστικών Μελών

4.4.1. Ελάχιστο Ύψος Κεφαλαίου Εκκαθάρισης

4.4.2. Ύψος Μεριδας Εκκαθαριστικού Μέλους

4.5 Καταβολές λόγω αναπροσαρμογής Μεριδών

4.6 Έκτακτη αναπροσαρμογή

4.7 Μη εμπρόθεσμη καταβολή εισφορών στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης

4.8 Ενεργοποίηση του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης

4.9 Επένδυση διαθέσιμων του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης

4.10 Πόροι, περιουσία και επιτρεπόμενες επενδύσεις του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης

4.11 Διαγραφή Μεριδας

4.12 Άνοιγμα Διακριτής Μεριδας μετά από μεταφορά

ΜΕΡΟΣ 5. Η διαδικασία της εκκαθάρισης των συναλλαγών

5.1 Γενική ρύθμιση

5.2 Γνωστοποίηση των προς εκκαθάριση συναλλαγών

5.3 Διόρθωση κωδικών Λογαριασμών Εκκαθάρισης

5.4 Οριστικοποίηση με σύμπτυξη των πράξεων

5.5 Αφερεγγυότητα Εκκαθαριστικού Μέλους

5.6 Υπολογισμός του Κινδύνου

5.6.1. Υπολογισμός του Κινδύνου Τριμήρου

5.6.2. Υπολογισμός του Κινδύνου Ημέρας Υπολογισμού

5.6.3. Συντελεστές Γενικού Κινδύνου και Ειδικού Κινδύνου

5.7 Υπολογισμός απαιτήσεων παροχής καλύψεων και ασφάλειες

5.7.1. Απαιτήσεις παροχής καλύψεων

5.7.2. Παροχή ασφαλειών υπέρ Υ.ΕΚ

5.8 Υπολογισμός και παρακολούθηση Ορίων

5.8.1. Πιστωτικά Όρια

5.8.2. Όριο Συγκέντρωσης Θέσης

5.9 Διαδικασία διάρθρωσης εκκαθάρισης

5.9.1. Γενικές ρυθμίσεις

5.9.2. Διάσπαση και συνένωση πράξεων

5.9.3. Μετάθεση διακανονισμού

5.9.4. Γνωστοποίηση Λογαριασμού Διακανονισμού Αξιών

5.9.5. Εκτέλεση πράξεων Διαμεσολαβητή στους δικαιούχους

ΕΝΟΤΗΤΑ ΙΙΙ. ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΤΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

ΜΕΡΟΣ 1. Πεδίο εφαρμογής

ΜΕΡΟΣ 2. Συμμετοχή στις διαδικασίες διακανονισμού

2.1 Γενική ρύθμιση

2.2 Λογαριασμοί Διακανονισμού

2.2.1. Λογαριασμοί Διακανονισμού Αξιών και Λογαριασμοί Χρηματικού Διακανονισμού

2.2.2. Λογαριασμοί Διακανονισμού Αξιών

2.2.3. Ειδικές διατάξεις για την κατάσχεση

2.2.4. Ενημέρωση και επαλήθευση στοιχείων

ΜΕΡΟΣ 3. Γενικές αρχές του διακανονισμού

3.1 Διακανονισμός σε κύκλους

3.2 Μέθοδοι διακανονισμού

3.2.1. Διακανονισμός με τη μέθοδο «παράδοση με την πληρωμή» (Delivery Versus Payment, DVP)

3.2.2. Διακανονισμός με τη μέθοδο «παράδοση χωρίς πληρωμή» (delivery free of payment, fop)

3.3 Τεχνικές λεπτομέρειες

ΜΕΡΟΣ 4. Πολυμερής διακανονισμός συναλλαγών Αγοράς

4.1 Βασικές ρυθμίσεις

4.2 Διαδικασία πολυμερούς διακανονισμού

ΜΕΡΟΣ 5. Διμερής διακανονισμός συναλλαγών Αγοράς

5.1 Περιπτώσεις διμερούς διακανονισμού

5.2 Όροι διακανονισμού.

ΜΕΡΟΣ 6. Διμερής διακανονισμός για την εκτέλεση στους τελικούς δικαιούχους πράξεων

Διαμεσολαβητή

6.1 Γενικές ρυθμίσεις

6.2 Όροι αποδοχής εντολής διακανονισμού

6.3 Προαιρετικά στοιχεία εντολής διακανονισμού

6.4 Συνθήκες «Αναμονή» (Hold) και «Ελεύθερη» (Release)

6.5 Ταύτιση εντολών διακανονισμού

6.6 Τροποποίηση εντολών διακανονισμού

6.7 Ακύρωση εντολών διακανονισμού

6.8 Όροι διακανονισμού

6.9 Κύκλοι διακανονισμού

6.10 Ενημερώσεις

ΕΝΟΤΗΤΑ ΙV. ΥΠΕΡΗΜΕΡΙΑ

ΜΕΡΟΣ 1. Βασικές ρυθμίσεις

1.1 Περιπτώσεις υπερημερίας

1.2 Ενημέρωση.

ΜΕΡΟΣ 2. Διαχείριση υπερημερίας

- 2.1 Συναλλαγή κάλυψης υποχρεώσεων παράδοσης από υπερήμερο Εκκαθαριστικό Μέλος
- 2.2 Επιμέρους δικαιώματα της Υ.ΕΚ
- 2.3 Συναλλαγές κάλυψης από την Υ.ΕΚ
- 2.4 Εκκαθαριστικός συμψηφισμός
- 2.5 Υπολογισμός ζημίας και τρόπος κάλυψης της
- 2.6 Χρήση ή εκποίηση ασφαλειών
- 2.7 Επιστροφές στο δικαιούχο Διακριτής Μεριδας
- 2.8 Αφερεγγυότητα Εκκαθαριστικού Μέλους

ΕΝΟΤΗΤΑ V. ΜΕΤΡΑ ΚΑΤΑ ΤΩΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΜΕΛΩΝ

ΜΕΡΟΣ 1. Είδη μέτρων και περιπτώσεις επιβολής τους

- 1.1 Είδη μέτρων
- 1.2 Περιπτώσεις επιβολής των μέτρων

ΜΕΡΟΣ 2. Διαδικασία επιβολής των μέτρων

- 2.1 Αρμόδια όργανα
- 2.2 Επανέλεγχος αποφάσεων
- 2.3 Εκτέλεση αποφάσεων
- 2.4 Κοινοποίηση αποφάσεων

ΜΕΡΟΣ 3. Επαγγελματικό απόρρητο

3.2 Ενημέρωση

ΕΝΟΤΗΤΑ VI. ΧΡΕΩΣΕΙΣ

ΜΕΡΟΣ 1. Δικαιώματα της Υ.ΕΚ

- 1.1 Δικαιώματα για παρεχόμενες υπηρεσίες
- 1.2 Συνδρομές και λοιπές οικονομικές υποχρεώσεις έναντι της Υ.ΕΚ

ΜΕΡΟΣ 2. Δικαιώματα για μεσολάβηση της Υ.ΕΚ. σε εισπράξεις για λογαριασμό τρίτου

- 2.1 Δικαιώματα
- 2.2 Υπολογισμός και καταβολή δικαιωμάτων
- 2.3 Μεταβολές δικαιωμάτων

ΕΝΟΤΗΤΑ VII. ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- 1.1 Ισχύς, καταργούμενες και μεταβατικές διατάξεις