

Αριθμός 510

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2007-14 ΤΟΥ 2014
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ ΜΕ
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΠΡΟΣ ΙΔΙΩΤΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος
Παράγραφος 2	Ερμηνεία
Παράγραφος 3	Πεδίο εφαρμογής
Παράγραφος 4	Σύναψη σύμβασης παροχής πιστώσεων για χρηματιστηριακές συναλλαγές
Παράγραφος 5	Τήρηση στοιχείων
Παράγραφος 6	Χαρτοφυλάκιο ασφαλείας
Παράγραφος 7	Επιπρόσθετες υποχρεώσεις ΚΕΠΕΥ όπου η σύμβαση πίστωσης περιλαμβάνει και δικαίωμα διαχείρισης χαρτοφυλακίου
Παράγραφος 8	Υποχρεώσεις ΚΕΠΕΥ σε περίπτωση παράβασης του όρου της σύμβασης πιστώσεως σε σχέση με το διατηρητέο περιθώριο
Παράγραφος 9	Ποινές
Παράγραφος 10	Έναρξη ισχύος

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας την εξουσία που της παρέχει το άρθρο 146 των περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμων του 2007 ως 2012, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

Συνοπτικός τίτλος	1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί Παροχής Πιστώσεων με Περιθώριο προς Ιδιώτες Πελάτες για τη Διενέργεια Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Οδηγία ΟΔ144-2007-14 του 2014.
Ερμηνεία	2. -(1) Στην παρούσα Οδηγία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια- «αποδέσμευση στοιχείων του χαρτοφυλακίου ασφαλείας» σημαίνει την απόσβεση του δικαιώματος ρευστοποίησης της εξασφάλισης · «διαχείριση χαρτοφυλακίου» σημαίνει τη διαχείριση, με εντολή του πελάτη και υπό καθεστώς διακριτικής ευχέρειας για κάθε πελάτη, χαρτοφυλακίων που περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα· «δέσμευση στοιχείων του χαρτοφυλακίου ασφαλείας» σημαίνει την υπαγωγή στοιχείων στο χαρτοφυλάκιο ασφαλείας και τη δημιουργία δικαιώματος ρευστοποίησης της εξασφάλισης · «διατηρητέο περιθώριο» σημαίνει το περιθώριο σε ποσοστό τουλάχιστον του πενήντα τοις εκατόν (50%) της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου ασφαλείας· «Επιτροπή» σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς που συστάθηκε και λειτουργεί δυνάμει του περί Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμου του 2009, ως εκάστοτε ισχύει · «ιδιώτης πελάτης» σημαίνει τον κάθε πελάτη που δεν είναι επαγγελματίας πελάτης · «κινητές αξίες» σημαίνει τις κατηγορίες αξιών που τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στην κεφαλαιαγορά, εξαιρουμένων των μέσων πληρωμής, και ιδίως- (α) μετοχές και άλλοι τίτλοι ισοδύναμοι με μετοχές εταιρειών, συνεταιρισμών και άλλων νομικών προσώπων, καθώς και αποθετήρια έγγραφα μετοχών, (β) ομόλογα ή άλλες μορφές τιτλοποιημένου χρέους καθώς και αποθετήρια έγγραφα τέτοιων αξιών, (γ) κάθε άλλη αξία που περιέχει δικαίωμα αγοράς ή πώλησης παρόμοιων μεταβιβάσιμων αξιών ή που τυγχάνει δικαιώματος εκκαθάρισης τοις μετρητοίς προσδιοριζόμενου κατ' αναφορά προς αξίες, νομίσματα, επιτόκια ή αποδόσεις, εμπορεύματα ή άλλους δείκτες ή μεγέθη· «Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» ή «ΚΕΠΕΥ» σημαίνει την εταιρεία η οποία έχει συσταθεί στη Δημοκρατία και κατέχει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή δυνάμει του Νόμου για να παρέχει μία ή περισσότερες επενδυτικές υπηρεσίες σε τρίτους ή/και να ασκεί μία ή περισσότερες επενδυτικές δραστηριότητες·
73(Ι)/2009 5(Ι)/2012 65(Ι)/2014	

	«λογαριασμός πιστώσεως» σημαίνει το λογαριασμό μέσω του οποίου παρέχεται και λειτουργεί η πίστωση στον ιδιώτη πελάτη·
144(Ι) του 2007 106(Ι) του 2009 154(Ι) του 2012	«Νόμος» σημαίνει τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2007, ως εκάστοτε ισχύει·
Κ.Δ.Π. 477/2012	«Οδηγία ΟΔ144-2007-05» σημαίνει την Οδηγία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την Κεφαλαιακή Επάρκεια των ΕΠΕΥ του 2012, ως εκάστοτε ισχύει·
Κ.Δ.Π. 478/2012	«Οδηγία ΟΔ144-2007-06» σημαίνει την Οδηγία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τα Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα των ΕΠΕΥ του 2012, ως εκάστοτε ισχύει·
	«περιθώριο» σημαίνει τη διαφορά μεταξύ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και μετρητών που περιέχονται στο χαρτοφυλάκιο ασφάλειας και του ορίου της πίστωση η οποία παραχωρείται στον ιδιώτη πελάτη·
	«ρυθμιζόμενη αγορά» έχει την έννοια που αποδίδει στον όρο αυτό το άρθρο 2 του Νόμου και για σκοπούς της παρούσας Οδηγίας περιορίζεται σε ρυθμιζόμενες αγορές οι οποίες έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Κύπρο και την Ελλάδα·
	«σύμβαση πιστώσεως» έχει την έννοια που αποδίδεται στην παράγραφο 4·
	«χαρτοφυλάκιο ασφάλειας» σημαίνει κινητές αξίες και μετρητά τα οποία παρέχει ο ιδιώτης πελάτης ή και τρίτο πρόσωπο για την εξασφάλιση των υποχρεώσεων που απορρέουν από την παροχή πιστώσεων·
	(2) Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων της υποπαραγράφου (1), όροι που χρησιμοποιούνται στην Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στο Νόμο.
	(3) Όπου στην Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότησή του εκδιδόμενες κανονιστικές διοικητικές πράξεις.
Πεδίο εφαρμογής	3.- (1) Η παρούσα Οδηγία εφαρμόζεται σε κάθε ΚΕΠΕΥ σε σχέση με συμφωνίες παροχής πιστώσεων για τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών σε κινητές αξίες με ιδιώτες πελάτες σε ρυθμιζόμενες αγορές.
	(2) Η παρούσα Οδηγία δεν επηρεάζει την εφαρμογή και τις υποχρεώσεις των ΚΕΠΕΥ οι οποίες καθορίζονται στις Οδηγίες ΟΔ144-2007-05 και ΟΔ144-2007-06.
Σύναψη σύμβασης παροχής πιστώσεων για χρηματιστηριακές συναλλαγές	4. Κάθε συμφωνία μεταξύ ΚΕΠΕΥ και ιδιώτη πελάτη για την παροχή πιστώσεων με περιθώριο για την κατάρτιση χρηματιστηριακών συναλλαγών σε κινητές αξίες πρέπει να είναι έγγραφη και να καθορίζει κατ' ελάχιστον τα εξής:
	(α) τη διάρκεια της σύμβασης και τον τρόπο λύσης της,
	(β) το όριο της πίστωσης,
	(γ) αναλυτικά τις επιβαρύνσεις του ιδιώτη πελάτη για την παροχή πίστωσης με ειδική αναφορά στο επιτόκιο, στην περίοδο τοκισμού και σε τυχόν λοιπές επιβαρύνσεις υπέρ της ΚΕΠΕΥ ή τρίτων,
	(δ) τη βασική λειτουργία του μηχανισμού παροχής πιστώσεων κατά τρόπο κατανοητό,
	(ε) τα στοιχεία (κινητές αξίες ή/και μετρητά) που δύνανται να απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο ασφάλειας,
	(στ) την προθεσμία εντός της οποίας θα πρέπει να κατατίθενται οι κινητές αξίες που συγκροτούν το χαρτοφυλάκιο ασφάλειας για την κάλυψη του διατηρητέου περιθωρίου είτε για οποιονδήποτε άλλο σκοπό σε σχέση με την πίστωση, την αξία των προς κατάθεση κινητών αξιών, τον τρόπο κάλυψης του διατηρητέου περιθωρίου και γενικά κάθε άλλο ζήτημα που αφορά την κάλυψη του διατηρητέου περιθωρίου,
	(ζ) κάθε άλλο θέμα που αφορά τη λειτουργία της πίστωσης, όπως αλλά όχι εξαντλητικά οποιαδήποτε περαιτέρω δικαιώματα και υποχρεώσεις της ΚΕΠΕΥ και του ιδιώτη πελάτη σε περίπτωση που το περιθώριο μεταβάλλεται σε ποσοστά εντός των επιτρεπτών ορίων, οποιουσδήποτε όρους υπό τους οποίους θα μπορεί ο ιδιώτης πελάτης να προβαίνει σε ανάληψη μετρητών ή κινητών αξιών,
	(η) κάθε ζήτημα που αφορά τη δημιουργία του δικαιώματος ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων στις κινητές αξίες που συγκροτούν το χαρτοφυλάκιο ασφάλειας, όπως ενδεικτικώς τον τρόπο διάκρισής τους από τις λοιπές κινητές αξίες του