

Αριθμός 397

ΟΙ ΠΕΡΙ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ  
(ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΚΑΙ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΜΗΤΡΩΟ ΑΞΙΩΝ) ΝΟΜΟΙ  
του 1996 έως 2006

ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΚΑΙ ΤΟ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟ  
ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΑΥΛΩΝ ΑΞΙΩΝ  
ΤΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΟΥ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟΥ ΚΑΙ ΚΕΝΤΡΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ ΑΞΙΩΝ  
ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 24, 24Α ΚΑΙ 24Β  
ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 20 ΤΟΥ ΠΕΡΙ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ  
(ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΚΑΙ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΜΗΤΡΩΟ ΑΞΙΩΝ)  
(ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ) ΝΟΜΟΥ 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 2006 και του άρθρου 20 του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) (Τροποποιητικού) Νόμου του 2006, εκδίδει τις παρούσες Κανονιστικές Αποφάσεις αναφορικά με την εκκαθάριση και το διακανονισμό των χρηματιστηριακών συναλλαγών επί αύλων αξιών, οι οποίες θα αναφέρονται εφεξής ως ο «Κανονισμός».

ΜΕΡΟΣ Ι

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 1

Ερμηνεία

1.1.1 Στον Κανονισμό αυτό, εκτός αν από το κείμενο προκύπτει άλλως πως

«Γενικοί Κανονισμοί» σημαίνει τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Καταχώριση, Διαπραγμάτευση και Εκκαθάριση Αύλων Κινητών Αξιών) Κανονισμούς 1996-2005.

«Γενικός Διευθυντής»: σημαίνει το Γενικό Διευθυντή του ΧΑΚ.

«Εκδότης» σημαίνει εκδότη κατά την έννοια του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου.

«Θεματοφύλακας» σημαίνει το θεματοφύλακα όπως ορίζεται στο Νόμο.

«ΚΑΜ» σημαίνει το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών.

«Κανονισμός Επικουρικού Ταμείου» σημαίνει την Κανονιστική Απόφαση Δημιουργίας και Λειτουργίας Επικουρικού Ταμείου για την Εξασφάλιση της Εκκαθάρισης και Τελείωσης των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών δυνάμει του άρθρου 24 του Νόμου και του άρθρου 20 του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Τροποποιητικού) Νόμου του 2006 που έχει δημοσιευθεί στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

«Κανονισμός Λειτουργίας» σημαίνει τον Κανονισμό Λειτουργίας του ΚΑΜ που εκδίδεται με Κανονιστική Απόφαση του Συμβουλίου του ΧΑΚ, όπως εκάστοτε δυνατό να τροποποιείται.

«Μέλος» σημαίνει Μέλος του Χρηματιστηρίου κατά την έννοια του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου.

«Νόμος» σημαίνει τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμους του 1996 έως 2006, όπως εκάστοτε τροποποιούνται ή αντικαθίστανται.

«Ομολογίες» σημαίνει εταιρικά χρεόγραφα και δημόσια χρεόγραφα.

«Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού» σημαίνει την τράπεζα που καθορίζεται από το ΧΑΚ για σκοπούς διακανονισμού των πληρωμών σε σχέση με χρηματιστηριακές συναλλαγές επί αύλων αξιών που είναι καταχωρισμένες στο ΚΑΜ.

«Τ» σημαίνει την ημέρα κατάρτισης χρηματιστηριακής συναλλαγής. Οι ημέρες T+1, T+2 και T+3 αντιστοιχούν στην πρώτη, δεύτερη και τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την ημέρα κατάρτισης χρηματιστηριακής συναλλαγής.

«ΧΑΚ» σημαίνει το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

- 1.1.2 Οι όροι Επενδυτής, Χειριστής, Μεριδα, Λογαριασμός, Λογαριασμός Αξιών, Λογαριασμός Εκκαθάρισης Χειριστή και Μετάθεση έχουν την έννοια που αντίστοιχα καθορίζεται για κάθε τέτοιο όρο στον Κανονισμό Λειτουργίας.
- 1.1.3 Η αναφορά σε άρθρα είναι αναφορά σε άρθρα του Κανονισμού αυτού.
- 1.1.4 Όροι που δεν καθορίζονται διαφορετικά στον Κανονισμό αυτό έχουν την έννοια που αποδίδεται σ'αυτούς από το Νόμο.
- 1.2. Ο Κανονισμός αυτός έχει εφαρμογή αναφορικά με την εκκαθάριση και τον χρηματικό διακανονισμό χρηματιστηριακών συναλλαγών επί αύλων αξιών στο ΚΑΜ.

## **Άρθρο 2**

### **Νόμισμα διαπραγμάτευσης**

Η χρηματική αξία της διαπραγμάτευσης άυλης κινητής αξίας που είναι καταχωρισμένη στο ΚΑΜ εκφράζεται σε Ευρώ, εκτός από τις ομολογίες σε Λίρες Κύπρου, των οποίων η χρηματική αξία θα συνεχίσει να εκφράζεται σε Λίρες Κύπρου. Σε σχέση με αξίες των οποίων εφεξής η χρηματική αξία διαπραγμάτευσης θα εκφράζεται σε Ευρώ, η τιμή κλεισίματος μιας αξίας κατά την τελευταία χρηματιστηριακή συνάντηση αμέσως πριν από την έναρξη της ισχύος του Κανονισμού αυτού, που θα είναι εκφρασμένη σε Λίρες Κύπρου, μετατρέπεται από το ΧΑΚ σε Ευρώ, με βάση το μέσο όρο της τιμής αγοράς και τιμής πώλησης Ευρώ έναντι Κυπριακής Λίρας που καθορίστηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου την εν λόγω τελευταία χρηματιστηριακή συνάντηση.

**Άρθρο 3****Ιστορικό αρχείο**

1. Το ΧΑΚ τηρεί σε ηλεκτρονικό ή άλλο μέσο της επιλογής του, εκτός του ΚΑΜ, ιστορικό αρχείο με όλες τις καταχωρίσεις και μεταβολές (κινήσεις) επί αύλων αξιών που έχουν καταγραφεί στο ΚΑΜ, για τέτοια περίοδο όπως εκάστοτε καθορίζεται από το ΧΑΚ.
2. Οι κινήσεις μεταφέρονται στο ιστορικό αρχείο εντός έτους από την αταχώρησή τους στο ΚΑΜ.

**ΜΕΡΟΣ II****ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΧΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ****Άρθρο 4****Λογαριασμοί χρηματικού διακανονισμού**

1. Ο χρηματικός διακανονισμός των συναλλαγών επί αύλων αξιών διενεργείται στο αντίστοιχο νόμισμα διαπραγμάτευσης (Ευρώ ή Λίρες Κύπρου) όπως προνοείται στο άρθρο 2 του Κανονισμού αυτού.
2. Για το χρηματικό διακανονισμό των συναλλαγών επί αύλων αξιών κάθε Χειριστής του ΚΑΜ που συμμετέχει στην εκκαθάριση των συναλλαγών οφείλει να τηρεί στην Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού ειδικούς χρηματικούς λογαριασμούς, όπως αυτοί προβλέπονται από τον παρόντα Κανονισμό και τον Κανονισμό Λειτουργίας του ΚΑΜ.
3. Οι λογαριασμοί χρηματικού διακανονισμού που τηρεί κάθε Χειριστής στην Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού διακρίνονται σε Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού επί μετοχών, δικαιωμάτων αγοράς και δικαιωμάτων προτίμησης και σε Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού επί Ομολογιών και τηρούνται στο αντίστοιχο νόμισμα διαπραγμάτευσης όπως ορίζεται στο άρθρο 2 του Κανονισμού αυτού. Απεικόνιση των εν λόγω Λογαριασμών εμφανίζεται και στο ΚΑΜ και παρουσιάζει την κατάσταση στην οποία βρίσκονται οι Λογαριασμοί αυτοί καθώς και το χρεωστικό ή πιστωτικό

χρηματικό υπόλοιπο, το οποίο είτε οφείλει να καταβάλλει είτε εισπράττει ο Χειριστής από αυτούς.

4. Κάθε Χειριστής οφείλει να γνωστοποιεί στο ΧΑΚ τον αριθμό των χρηματικών λογαριασμών μέσω των οποίων θα εκπληρώνει τις χρηματικές υποχρεώσεις του ως προς την εκκαθάριση καθώς και την καταβολή των δικαιωμάτων υπέρ του ΧΑΚ ή τρίτων για τους οποίους το ΧΑΚ έχει ορισθεί ως αρμόδιο προς είσπραξη.

### **ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ**

#### **ΜΕΡΙΔΕΣ ΚΑΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΟΥ ΚΑΜ**

##### **Άρθρο 5**

##### **Προσδιορισμός Μεριδών και Λογαριασμών**

1. Η εκκαθάριση και ο χρηματικός διακανονισμός επί αύλων αξιών διενεργείται μέσω των Λογαριασμών Αξιών Μεριδών Επενδυτών που τηρούνται στο ΚΑΜ, όπως οι λογαριασμοί αυτοί καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας.
2. Οι Λογαριασμοί Αξιών της Μεριδας Μέλους, θεωρούνται λογαριασμοί διακανονισμού σε αξίες και μπορούν να χρησιμοποιούνται από το ΧΑΚ για τους σκοπούς της εκκαθάρισης των χρηματιστηριακών συναλλαγών.

### **ΜΕΡΟΣ ΙV**

#### **ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ**

##### **Άρθρο 6**

##### **Η διαδικασία εκκαθάρισης χρηματιστηριακών συναλλαγών**

Στη διαδικασία της εκκαθάρισης συμμετέχουν οι Χειριστές και το ΧΑΚ κατά τα κατωτέρω οριζόμενα. Η εκκαθάριση των χρηματιστηριακών συναλλαγών διενεργείται

μέσω του ΧΑΚ αυτοτελώς για το σύνολο των συναλλαγών κάθε ημέρας διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο.

#### **Άρθρο 7**

##### **Τα στάδια της εκκαθάρισης**

1. Η εκκαθάριση των χρηματιστηριακών συναλλαγών πραγματοποιείται στα εξής τέσσερα στάδια:
  - α. Συγκέντρωση των προς εκκαθάριση πράξεων (πωλήσεων ή αγορών)
  - β. Οριστικοποίηση των προς εκκαθάριση πράξεων (πωλήσεων ή αγορών).
  - γ. Γνωστοποίηση Λογαριασμού Χειριστή για κάθε πράξη.
  - δ. Διακανονισμός των πράξεων.

#### **Άρθρο 8**

##### **Συγκέντρωση των προς εκκαθάριση πράξεων**

1. Για κάθε ημέρα διαπραγμάτευσης το ΧΑΚ συγκεντρώνει τα στοιχεία των πράξεων (πωλήσεων ή αγορών) που πραγματοποιήθηκαν κατά την εν λόγω ημέρα και διενεργεί οποιοδήποτε έλεγχο που κρίνεται κατάλληλος για την οριστικοποίηση των σχετικών πράξεων.

#### **Άρθρο 9**

##### **Η διαδικασία της οριστικοποίησης των πράξεων**

1. Οι ποσοτικές και χρηματικές αξίες των πράξεων (πωλήσεων ή αγορών) αθροίζονται ανά Επενδυτή, ανά Μέλος, ανά κωδικό διαπραγμάτευσης και ανά είδος πράξης (σύμπτυξη πράξεων). Για τη διενέργεια του διακανονισμού με τους Χειριστές προσδιορίζεται ηλεκτρονικά η μέση χρηματική τιμή των αξιών των αθροιζόμενων πράξεων, διαιρώντας την συνολική χρηματική αξία δια της ποσότητας των αξιών.

2. Μετά την ως άνω σύμπτυξη των πράξεων, οι πράξεις οριστικοποιούνται, σχηματίζοντας οριστικά και αμετάκλητα το σύνολο των προς εκκαθάριση πράξεων.

Αφού οριστικοποιηθούν οι πράξεις, τα Μέλη μπορούν να λαμβάνουν πληροφορίες μέσω του ΚΑΜ για τα στοιχεία που συμπύσσονται, καθώς και πληροφορίες σχετικά με τις χρηματικές τους υποχρεώσεις και τις υποχρεώσεις τους σε αξίες και τις αντίστοιχες απαιτήσεις τους. Μετά την οριστικοποίησή τους, οι πράξεις δεν υπόκεινται σε καμία τροποποίηση, διόρθωση ή συμπλήρωση από το ΧΑΚ, παρά μόνο όπως προβλέπεται στο Νόμο και στο άρθρο 10 του Κανονισμού αυτού.

### **Άρθρο 10** **Διάσπαση πράξης**

1. Μετά την οριστικοποίηση των πράξεων (αγορών ή πωλήσεων) επιτρέπεται η διάσπασή τους στις εξής μόνο περιπτώσεις:
  - α. Από το Μέλος, σε περίπτωση πληκτρολόγησης λανθασμένης ποσότητας αξιών στην εντολή αγοράς ή πώλησης στο ΚΑΜ.
  - β. Από το Μέλος, σε περίπτωση που για την εκκαθάριση της αγοράς ή πώλησης πρέπει να ενεργήσουν περισσότεροι του ενός Θεματοφύλακες.
  - γ. Από τον Θεματοφύλακα, σε περίπτωση που απαιτείται η γνωστοποίηση Λογαριασμών Χειριστή για περισσότερους από ένα επενδυτές.
2. Στις περιπτώσεις της προηγούμενης παραγράφου, οι ως άνω Χειριστές μπορούν να διασπάσουν την ποσότητα των αξιών μίας αγοράς ή μιας πώλησης σε περισσότερες αγορές ή πωλήσεις αντίστοιχα. Το άθροισμα των αξιών στις δημιουργούμενες με τη διαδικασία αυτή πωλήσεις ή αγορές ισούται υποχρεωτικά με τη συνολική ποσότητα των αξιών πριν από την διάσπαση. Κατά τη διαδικασία αυτή και αποκλειστικά για τις ανάγκες της εκκαθάρισης, υπολογίζεται αυτόματα μέσω του ΚΑΜ η συνολική χρηματική αξία για κάθε διασπασθείσα πράξη πολλαπλασιάζοντας τη μέση χρηματική τιμή μονάδος επί την ποσότητα των αξιών. Σε περίπτωση που προκύψουν δεκαδικές μονάδες, αυτές

στρογγυλοποιούνται σε ακέραιο αριθμό, ενώ η χρηματική τιμή των αξιών της τελευταίας διασπασθείσας αγοράς ή πώλησης ορίζεται έτσι ώστε το άθροισμα των χρηματικών τιμών των αξιών όλων των διασπασθεισών αγορών ή πωλήσεων να ισούται με τη χρηματική τιμή των αξιών της αγοράς ή πώλησης πριν από την διάσπαση. Μετά την ολοκλήρωση της παραπάνω διαδικασίας, οι διασπασθείσες αγορές ή πωλήσεις αντιμετωπίζονται από το ΧΑΚ ως αυτοτελείς αγορές ή πωλήσεις αντίστοιχα. Ο Χειριστής που έκανε την διάσπαση μπορεί να την ανακαλέσει μόνο στο σύνολό της, εφόσον δεν την έχει μεταθέσει και δεν έχει γνωστοποιήσει Λογαριασμό Χειριστή για οποιαδήποτε από τις διασπασθείσες αγορές ή πωλήσεις.

## **ΜΕΡΟΣ V**

### **ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΧΕΙΡΙΣΤΗ**

#### **Άρθρο 11**

##### **Διαδικασία της γνωστοποίησης**

1. Μετά την οριστικοποίηση των πράξεων, ακολουθεί η γνωστοποίηση στο ΚΑΜ του Λογαριασμού Χειριστή από τον οποίο θα αφαιρεθούν ή στον οποίο θα προστεθούν οι αξίες που αφορά η πώληση ή η αγορά.
2. Η γνωστοποίηση του Λογαριασμού Χειριστή γίνεται είτε από το Μέλος που πραγματοποίησε την αγορά ή πώληση είτε από τον Θεματοφύλακα στον οποίο έχει μετατεθεί η αγορά ή η πώληση σύμφωνα με τις διατάξεις του Μέρους VII του παρόντος Κανονισμού. Το Μέλος ή ο Θεματοφύλακας μπορούν να προβαίνουν σε γνωστοποίηση Λογαριασμού Χειριστή μόνο για τους Λογαριασμούς Αξιών Μεριδας Επενδυτή στους οποίους έχουν ορισθεί ως Χειριστές.
3. Για κάθε αγορά ή πώληση επιτρέπεται η γνωστοποίηση ενός μόνο Λογαριασμού Χειριστή και για μία μόνο φορά.

#### **Άρθρο 12**

##### **Προθεσμία και συνέπειες γνωστοποίησης Λογαριασμού Χειριστή**

1. Η γνωστοποίηση Λογαριασμού Χειριστή πρέπει να γίνει:



- α. από τα Μέλη, το αργότερο μέχρι την έναρξη του τελευταίου κύκλου διακανονισμού.
  - β. από τους Θεματοφύλακες, το αργότερο μέχρι την 11.00 της ημέρας διακανονισμού και στην περίπτωση της παραγράφου 6 του άρθρου 22 του Κανονισμού αυτού μέχρι την 12.30 της ημέρας του διακανονισμού.
2. Η γνωστοποίηση Λογαριασμού Χειριστή επιφέρει αυτοδίκαια τις εξής συνέπειες:
- α. Σε περίπτωση πώλησης, τη δέσμευση των πωληθεισών αξιών στον γνωστοποιούμενο Λογαριασμό Χειριστή.
  - β. Σε περίπτωση αγοράς, την προσωρινή, χωρίς έννομα αποτελέσματα εγγραφή στο γνωστοποιούμενο Λογαριασμό Χειριστή της ποσότητας των αγορασθεισών αξιών που ευρίσκεται υπό εκκαθάριση.
3. Η δέσμευση των αξιών και η προσωρινή εγγραφή ισχύουν μέχρι το πέρας του διακανονισμού της πράξης.
4. Τυχόν ακύρωση της γνωστοποίησης Λογαριασμού Χειριστή καθιστά ανίσχυρες την άνω δέσμευση και προσωρινή εγγραφή.

### **Άρθρο 13**

#### **Μη αποδοχή της γνωστοποίησης λογαριασμού Χειριστή**

Η γνωστοποίηση Λογαριασμού Χειριστή δεν γίνεται αποδεκτή από το ΧΑΚ, αν στον γνωστοποιούμενο Λογαριασμό Χειριστή περιέχεται ποσότητα αξιών μικρότερη από αυτή που πωλήθηκε.

**Άρθρο 14****Παράλειψη γνωστοποίησης Λογαριασμού Χειριστή, εκπρόθεσμη  
γνωστοποίηση Λογαριασμού Χειριστή**

1. Σε περίπτωση παράλειψης ή εκπρόθεσμης γνωστοποίησης Λογαριασμού Χειριστή από Μέλος ή Θεματοφύλακα, επέρχονται τα εξής αποτελέσματα:
  - α. Σε περίπτωση μη γνωστοποίησης από Μέλος, το ΚΑΜ με την έναρξη του τελευταίου κύκλου διακανονισμού της ημέρας διακανονισμού, θεωρεί αυτοδικαίως ως γνωστοποιηθέντα Λογαριασμό Χειριστή τον Λογαριασμό Χειριστή της Μεριδας του Μέλους.
  - β. Σε περίπτωση μη γνωστοποίησης από Θεματοφύλακα στην προθεσμία της περίπτωσης β της παραγράφου 1 του άρθρου 12 , δηλαδή μέχρι την 11.00 ή την 12.30 της ημέρας διακανονισμού, η υποχρέωση γνωστοποίησης επιστρέφει στο Μέλος, το οποίο οφείλει μέχρι την έναρξη του τελευταίου κύκλου διακανονισμού της ημέρας διακανονισμού, να γνωστοποιήσει τον ίδιο Λογαριασμό Χειριστή της Μεριδας του ή Λογαριασμό Χειριστή στην περίπτωση εφαρμογής του τρίτου εδαφίου της παραγράφου 1 του άρθρου 11 του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος Αυλων Τίτλων. Σε κάθε περίπτωση το ΚΑΜ, με την έναρξη του τελευταίου κύκλου διακανονισμού της ημέρας διακανονισμού, θεωρεί αυτοδικαίως ως γνωστοποιηθέντα Λογαριασμό Χειριστή τον Λογαριασμό Χειριστή της Μεριδας του Μέλους που μετέθεσε την αγορά ή την πώληση στον Θεματοφύλακα.

**ΜΕΡΟΣ VI****ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΤΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ****Άρθρο 15****Γενικές αρχές του διακανονισμού των πράξεων**

1. Μετά την γνωστοποίηση Λογαριασμού Χειριστή ακολουθεί το τελευταίο στάδιο της εκκαθάρισης, δηλαδή ο διακανονισμός των πράξεων. Συγκεκριμένα, κατά το στάδιο αυτό, το ΧΑΚ αφαιρεί τις πωληθείσες αξίες από τους Λογαριασμούς

Χειριστή των Μεριδών των πωλητών επενδυτών, τις καταχωρεί στους Λογαριασμούς Αξιών των Μεριδών των αγοραστών επενδυτών και προβαίνει ταυτόχρονα στις αντίστοιχες χρεοπιστώσεις του Λογαριασμού Χρηματικού Διακανονισμού των Χειριστών. Στην περίπτωση του άρθρου 21 του Κανονισμού αυτού, ο διακανονισμός διενεργείται αποκλειστικά με χρεοπιστώσεις με βάση τις σχετικές οδηγίες του Γενικού Διευθυντή.

2. Ο διακανονισμός των πράξεων είναι πολυμερής. Διμερής διακανονισμός χωρεί, όπου προβλέπεται ρητά στον παρόντα Κανονισμό.
3. Συμφηφισμός χωρεί μόνο στα πλαίσια του πολυμερούς διακανονισμού και αφορά μόνο το χρηματικό σκέλος της εκκαθάρισης. Το ΧΑΚ συμφηφίζει τις χρηματικές απαιτήσεις και οφειλές του Χειριστή, που έχουν προέλθει από συναλλαγές της ίδιας ημέρας.
4. Ο διακανονισμός των πράξεων διενεργείται από το ΧΑΚ με τη μέθοδο «παράδοση με την πληρωμή», ως εξής:
  - α. κάθε αγορασθείσα αξία μεταφέρεται στο Λογαριασμό Αξιών της Μεριδας του αγοραστή Επενδυτή, μόνον εφόσον το τίμημα αγοράς της έχει καταβληθεί ή συμφηφιστικά εξοφληθεί και
  - β. το τίμημα μίας πωληθείσας αξίας, το οποίο δεν έχει εξοφληθεί συμφηφιστικά, αποδίδεται στον Χειριστή του πωλητή Επενδυτή, μόνον εφόσον η αξία αυτή έχει προηγουμένως παραδοθεί στο διακανονισμό.
5. Το ΧΑΚ διακανονίζει τις συναλλαγές σύμφωνα με τις αρχές που περιγράφονται στον παρόντα Κανονισμό και με βάση αυτοματοποιημένο αλγόριθμο, ανεξάρτητα από την εκπλήρωση ή τη μη εκπλήρωση των χρηματικών υποχρεώσεων των Επενδυτών – εντολέων προς τους Χειριστές ή και αντίστροφα.
6. Ο διακανονισμός κάθε αγοράς ή πώλησης θεωρείται οριστικός και αμετάκλητος και ισχύει και αντιτάσσεται έναντι τρίτου, με την επιφύλαξη μόνο της δυνατότητας διόρθωσης εγγραφών στο ΚΑΜ όπως προνοείται στο Νόμο και τον Κανονισμό Λειτουργίας.

**Άρθρο 16****Πολυμερής Διακανονισμός – Γενικές Αρχές**

1. Ο πολυμερής διακανονισμός πραγματοποιείται από το ΧΑΚ μέχρι την τρίτη εργάσιμη ημέρα (T+3) μετά από κάθε ημέρα διαπραγμάτευσης (T), εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 21 του Κανονισμού αυτού.
2. Ο διακανονισμός γίνεται ως προς όλους τους Χειριστές, η δε υποχρέωση ή απαίτηση Χειριστή είναι ανεξάρτητη της εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου του.
3. Η από το διακανονισμό παροχή αξιών και χρημάτων προς Χειριστή με το πέρας κάθε κύκλου θεωρείται ως τμηματική παροχή, την οποία δεν μπορεί να αποκρούσει ο Χειριστής.
4. Κάθε διαδικαστική ή τεχνική λεπτομέρεια, που αφορά τη διενέργεια του διακανονισμού, όπως ιδίως οι ειδικότερες προδιαγραφές του αλγορίθμου διακανονισμού, ο αριθμός των κύκλων και η ώρα διεξαγωγής κάθε κύκλου καθορίζονται από το ΧΑΚ.

**Άρθρο 17****Πολυμερής Διακανονισμός - Διαδικασία**

1. Ο διακανονισμός διενεργείται σε κύκλους. Σε κάθε κύκλο, το ΚΑΜ επιδιώκει το διακανονισμό του συνόλου των συναλλαγών με βάση τις αρχές που περιγράφονται στο παρόν άρθρο.
2. Κάθε κύκλος διακανονισμού χωρίζεται στις εξής φάσεις:
  - α. Φάση Α: Διακανονισμός των γνωστοποιηθεισών αγορών, στις οποίες αντιστοιχούν πωλήσεις της ίδιας αξίας, από τον ίδιο Χειριστή στον ίδιο Κωδικό ΟΑΣΗΣ.

- β. Φάση Β: Διακανονισμός των λοιπών γνωστοποιηθεισών αγορών.
3. Ο πρώτος κύκλος διακανονισμού έχει δύο στάδια, σε καθένα από τα οποία ολοκληρώνονται οι Φάσεις Α και Β της προηγούμενης παραγράφου:
- α. Στάδιο Α: Ο διακανονισμός διενεργείται από το ΧΑΚ χωρίς τη συμμετοχή και πριν την έναρξη λειτουργίας της Τράπεζας Χρηματικού Διακανονισμού.
- β. Στάδιο Β: Ο διακανονισμός διενεργείται με τη συμμετοχή της Τράπεζας Χρηματικού Διακανονισμού.
4. Σε κάθε φάση ή στάδιο διακανονισμού, το ΧΑΚ υπολογίζει:
- α. Το όριο κάλυψης κάθε Χειριστή, το οποίο ισούται με τη χρηματική αξία των γνωστοποιηθεισών πωλήσεων του Χειριστή αυτού συν το ποσό, που βρίσκεται κατατεθειμένο στο Λογαριασμό Χρηματικού Διακανονισμού του και έχει δεσμευτεί από το ΧΑΚ μέχρι του ύψους της συνολικής αξίας των προς εκκαθάριση αγορών του, μείον την χρηματική αξία των αγορών του Χειριστή αυτού, που έχουν ήδη διακανονιστεί. Ειδικά κατά στο στάδιο Α του πρώτου κύκλου διακανονισμού, το όριο κάλυψης του Χειριστή ισούται με την αξία των γνωστοποιηθεισών πωλήσεών του.
- β. Το όριο διακανονισμού κάθε Χειριστή, το οποίο ισούται με τη συνολική χρηματική αξία των γνωστοποιηθεισών αγορών του.
- γ. Την κλίμακα προτεραιότητας Χειριστών, οι αγορές των οποίων προτάσσονται στο διακανονισμό. Προτεραιότητα στο διακανονισμό έχουν:
- i. κατά το στάδιο Α του πρώτου κύκλου, οι αγορές του Χειριστή, που εμφανίζει το μεγαλύτερο όριο κάλυψης.
- ii. κατά στο στάδιο Β του πρώτου κύκλου καθώς και σε κάθε επόμενο κύκλο, οι αγορές του Χειριστή, ο οποίος εμφανίζει το υψηλότερο χρηματικό ποσό δέσμευσης στην Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού.

5. Σε περίπτωση Χειριστών, που ισοβαθούν με το κριτήριο της παρ. 4γ του παρόντος άρθρου, προτάσσεται στην κλίμακα διακανονισμού ο Χειριστής που επιλέγεται τυχαία από τον αλγόριθμο.
6. Το ΧΑΚ δύναται να διενεργεί τη Φάση Β κάθε σταδίου ή κύκλου διακανονισμού διακανονίζοντας παράλληλα (διακανονισμός σε ομάδα) τις γνωστοποιηθείσες αγορές περισσοτέρων του ενός Χειριστών, οι οποίοι βρίσκονται στις πρώτες θέσεις της κλίμακας προτεραιότητας.
7. Σε κάθε κύκλο το ΧΑΚ επιδιώκει με τις προτεραιότητες των παραγράφων 4 γ και 5 του άρθρου αυτού το διακανονισμό των αγορών. Κάθε Χειριστής μπορεί να ικανοποιηθεί για αγορές του το ανώτερο μέχρι του ύψους του ορίου διακανονισμού του, εφόσον αυτό είναι ίσο ή μικρότερο του ορίου καλύψεώς του.
8. Από τις αγορές ενός Χειριστή ή μίας ομάδας Χειριστών κατά τη διάρκεια της φάσης Β κάθε κύκλου ικανοποιείται κατά προτεραιότητα εκείνη που εμφανίζει τη μεγαλύτερη προς διακανονισμό ποσότητα αξιών. Κατά τη φάση Α κάθε κύκλου, ικανοποιείται κατά προτεραιότητα εκείνη που επιλέγεται τυχαία από τον αλγόριθμο.
9. Από τις πωλήσεις των Χειριστών που έχουν αναλυθεί επιλέγεται και διακανονίζεται κατά προτεραιότητα η πώληση της οποίας η ποσότητα αξιών προσεγγίζει αριθμητικά την ποσότητα της υπό διακανονισμό αγοράς.
10. Μία πράξη (αγορά ή πώληση) δύναται να διακανονιστεί σε περισσότερους κύκλους. Ως τίμημα μίας αγορασθείσας ή πωληθείσας αξίας νοείται η μέση χρηματική τιμή μονάδος, όπως αυτή έχει προσδιοριστεί και στρογγυλοποιηθεί με βάση την παράγραφο 1 του άρθρου 9.
11. Στο τέλος κάθε κύκλου που συμμετέχει η Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού, το ΧΑΚ προβαίνει σε πίστωση του Λογαριασμού Χρηματικού Διακανονισμού του Χειριστή (πληρωμή) με το μέρος εκείνο του τιμήματος των διακανονισμένων πωλήσεών του, που δε συμψηφίστηκε με το τίμημα των γνωστοποιηθεισών αγορών του. Η πληρωμή αυτή διενεργείται από το ΧΑΚ μόνο εφόσον η

συνολική αξία των πωλήσεων του Χειριστή υπερβαίνει τη συνολική χρηματική αξία των αγορών του και μέχρι του ποσού της διαφοράς αυτής.

### **Άρθρο 18**

#### **Διμερής διακανονισμός**

1. Διμερής διακανονισμός διενεργείται στις προσυμφωνημένες συναλλαγές του Κανόνα 2.5.4. των Κανόνων Διαπραγμάτευσης του ΧΑΚ.
2. Διακανονισμός των διμερώς διακανονιζόμενων συναλλαγών δεν χωρεί, εάν τα εκατέρωθεν συμβαλλόμενα μέρη δεν εκπληρώσουν πλήρως τις αναληφθείσες υποχρεώσεις τους.
3. Διμερής διακανονισμός χωρεί έως την T+3, με T την ημέρα πραγματοποίησης της διμερώς διακανονιζόμενης συναλλαγής. Κατ' εξαίρεση στην περίπτωση των Πακέτων Διακανονισμού Spot ο διακανονισμός διενεργείται αυθημερόν (T+0).

### **Άρθρο 19**

#### **Υπερημερία Χειριστών**

1. Υπερημερία Χειριστών που προκύπτει από την εκκαθάριση, θεωρείται ότι υπάρχει στις εξής ενδεικτικά αναφερόμενες περιπτώσεις:
  - α. Όταν ο Χειριστής δεν προβεί σε γνωστοποίηση Λογαριασμού Χειριστή.
  - β. Όταν στον Λογαριασμό Χρηματικού Διακανονισμού του Χειριστή δεν υπάρχει επαρκές διαθέσιμο χρηματικό υπόλοιπο.
  - γ. Όταν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής το άρθρου 14 του παρόντος Κανονισμού και στον Λογαριασμό Αξιών της Μερίδας του Μέλους δεν είναι διαθέσιμη η πωληθείσα ποσότητα αξιών.
2. Στις περιπτώσεις της προηγούμενης παραγράφου:

α. τα χρήματα και οι αξίες που αντιστοιχούν στις μη διακανονισθείσες αγορές ή πωλήσεις (εκκρεμότητες) παραμένουν δεσμευμένα στους οικείους Λογαριασμούς για τη διενέργεια του εκπρόθεσμου διακανονισμού.

β. το ΧΑΚ γνωστοποιεί την επόμενη της ημέρας διακανονισμού στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τα πλήρη στοιχεία των εκκρεμών υποχρεώσεων του υπερήμερου Μέλους, δηλαδή των πάσης φύσεως χρηματικών ποσών που δεν κατέβαλε και των πράξεων πώλησης για τις οποίες δεν γνωστοποίησε Λογαριασμό Χειριστή.

## Άρθρο 20

### Υποχρέωση κάλυψης και εκκαθάρισης των συναλλαγών

1. Κάθε Μέλος υποχρεούται να κυλιππει και να εκκαθαρίζει εμπροθέσμως και προσηκόντως τις χρηματιστηριακές συναλλαγές του. Σε περίπτωση μη εμπρόθεσμης και προσήκουσας εκκαθάρισης σύμφωνα με τα παραπάνω, το ΧΑΚ, ανεξάρτητα από την τυχόν ενεργοποίηση του Επικουρικού Ταμείου με βάση τον Κανονισμό Επικουρικού Ταμείου, δύναται να λαμβάνει μέτρα και να επιβάλλει στο Μέλος τις προβλεπόμενες στο Νόμο ή στον Νόμο περί ΧΑΚ ή στους σχετικούς Κανονισμούς ή Κανονιστικές Αποφάσεις κυρώσεις. Νοείται περαιτέρω ότι ο Γενικός Διευθυντής δύναται, σε κάθε περίπτωση μη εμπρόθεσμης και προσήκουσας εκκαθάρισης, να ασκεί τις εξουσίες του με βάση τις παραγράφους (β) και (δ) μέχρι (στ) του Κανονισμού 16(1) των Γενικών Κανονισμών.
2. Για την κάλυψη των συναλλαγών ισχύουν τα εξής:
  - α) Το ΧΑΚ καταχωρεί στο σύστημα διαπραγμάτευσης τα Όρια Εισαγωγής Εντολών κάθε Μέλους, σύμφωνα με τον Κανονισμό Επικουρικού Ταμείου, όπως αυτά διαμορφώνονται καθημερινά. Σε περίπτωση υπέρβασης από Μέλος του Ορίου Εισαγωγής Εντολών του, το σύστημα συναλλαγών



αποστέλλει στο Μέλος ηλεκτρονικό μήνυμα και δεν επιτρέπει την εισαγωγή εντολής η οποία δημιουργεί υπέρβαση του εν λόγω ορίου.

β) Το ΧΑΚ διενεργεί διακοπή πρόσβασης στο σύστημα συναλλαγών στις ακόλουθες περιπτώσεις:

i) πριν την έναρξη της χρηματιστηριακής συνάντησης της επόμενης ημέρας, εφόσον κατά την προηγούμενη το Μέλος υπερέβη το Όριο Εισαγωγής Εντολών του χωρίς να παράσχει Πρόσθετες Ασφάλειες σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό Επικουρικού Ταμείου,

ii) οποιαδήποτε στιγμή κατά τη διάρκεια της χρηματιστηριακής συνάντησης, όσον αφορά την καταχώρηση νέων εντολών ή την αλλαγή ήδη καταχωρημένων προς αύξηση είτε της τιμής τους είτε της ποσότητάς τους εφόσον στη συνάντηση αυτή, το Μέλος υπερβεί το Όριο Εισαγωγής Εντολών του.

γ) Εάν κατά τη διάρκεια της χρηματιστηριακής συνάντησης, Μέλος εκπληρώσει τυχόν υφιστάμενες εκκρεμότητες κάλυψης, που είχαν ως συνέπεια τη διακοπή της συμμετοχής του Μέλους στο σύστημα συναλλαγών, το ΧΑΚ επιτρέπει στο Μέλος να συμμετάσχει και πάλι στο σύστημα συναλλαγών (επανασύνδεση). Για την παροχή της υπηρεσίας επανασύνδεσης του Μέλους με το σύστημα συναλλαγών, το ΧΑΚ δύναται να επιβάλλει χρεώσεις στο Μέλος, οι οποίες ορίζονται με σχετική απόφαση του Συμβουλίου του ΧΑΚ. Οι χρεώσεις αυτές είναι ανεξάρτητες των τυχόν προστίμων ή άλλων διοικητικών κυρώσεων που επιβάλλονται δυνάμει διατάξεων της νομοθεσίας.

3. Προκειμένου να εκπληρώσει την υποχρέωσή του για παράδοση τίτλων προς την εκκαθάριση, το Μέλος δύναται, να προβαίνει σε κατάρτιση Πακέτου Διακανονισμού Spot 1, σύμφωνα με τα οριζόμενα στους Κανόνες Διαπραγμάτευσης.

4. Μέλος που είναι υπερήμερο ως προς την παράδοση τίτλων στην εκκαθάριση, δύναται, εντός της οριζόμενης από το ΧΑΚ περιόδου, να προβαίνει σε Πακέτο Διακανονισμού Spot 2, σύμφωνα με τα οριζόμενα στους Κανόνες Διαπραγμάτευσης.
5. Τα Πακέτα Διακανονισμού Spot 1 και Spot 2 κοινοποιούνται στο Χρηματιστήριο από τα συμβαλλόμενα Μέλη σύμφωνα με το Έντυπο που επισυνάπτεται ως Παράρτημα Α στον Κανονισμό αυτό.

#### **Άρθρο 21**

**Εκπλήρωση υποχρεώσεων προς την Εκκαθάριση Μέλους που εξακολουθεί να είναι υπερήμερο μετά τη λήξη του χρόνου κατάρτισης πακέτου Spot 2 στο ΧΑΚ.**

Προκειμένου να εκπληρώσει την υποχρέωσή του για παράδοση τίτλων προς την εκκαθάριση, Μέλος, που εξακολουθεί να βρίσκεται σε υπερημερία μετά τη λήξη του χρόνου κατάρτισης πακέτου Spot 2 της ημέρας T+4, όπως αυτός ορίζεται με απόφαση του ΧΑΚ., υποχρεούται να εκπληρώσει την παραπάνω υποχρέωσή του ως εξής:

α) Εφόσον δεν έχει γίνει από την T έως την T+4 καμία εταιρική πράξη επί των οφειλομένων τίτλων και αυτοί δεν τελούν σε αναστολή διαπραγμάτευσης, με την προσκόμιση τίτλων που έχει αποκτήσει με Πακέτο Διακανονισμού Spot 1.

β) Εφόσον κατά το διάστημα T έως την T+4 έχει πραγματοποιηθεί εταιρική πράξη του εκδότη των οφειλομένων τίτλων ή οι τίτλοι τελούν σε αναστολή διαπραγμάτευσης, η παροχή του Μέλους μετατρέπεται σε χρηματική και υπολογίζεται ως η διαφορά που προκύπτει από την αρχική αξία της συναλλαγής με την αξία που προκύπτει με πολλαπλασιασμό των οφειλομένων τεμαχίων επί την υψηλότερη τιμή κλεισίματος που είχε ο οφειλόμενος τίτλος, είτε την ημέρα T είτε την προσαρμοσμένη από το Χ.Α.Κ. τιμή κλεισίματος της ημέρας T+3, το δε Μέλος μπορεί να την εκπληρώσει μόνο με πίστωση του Λογαριασμού Χρηματικού Διακανονισμού του.

**ΜΕΡΟΣ VII****ΜΕΤΑΘΕΣΗ ΑΓΟΡΩΝ Η ΠΩΛΗΣΕΩΝ****Άρθρο 22****Διαδικασία και συνέπειες της Μετάθεσης - Ανάκληση Μετάθεσης  
Ανενεργός Μετάθεση**

1. Η Μετάθεση αφορά συγκεκριμένη αγορά ή πώληση και γίνεται από το Μέλος που την κατάρτισε. Η Μετάθεση επιτρέπεται μόνον εφόσον έχει προηγηθεί κοινή δήλωση του Θεματοφύλακα και του Μέλους προς το ΧΑΚ ότι ο μεν Θεματοφύλακας αποδέχεται Μεταθέσεις από το συγκεκριμένο Μέλος, το δε Μέλος ότι επιθυμεί να μεταθέτει στον συγκεκριμένο Θεματοφύλακα. Η Κοινή Δήλωση γίνεται σύμφωνα με τον τύπο που επισυνάπτεται ως Παράρτημα Β στον Κανονισμό αυτό.
2. Η Μετάθεση γίνεται μετά την οριστικοποίηση της πράξης και πριν από την γνωστοποίηση Λογαριασμού Χειριστή. Σε κάθε περίπτωση, η μετάθεση πράξης πρέπει να γίνει το αργότερο έως την 17:00 της T+1.
3. Μέσα στην προθεσμία της παραγράφου 2. του άρθρου αυτού και με την προϋπόθεση ότι ο Θεματοφύλακας δεν έχει προηγουμένως προβεί στην γνωστοποίηση Λογαριασμού Χειριστή της πράξης στην οποία αφορά η Μετάθεση, το Μέλος δικαιούται να ανακαλέσει τη μετάθεση της πράξης. Επίσης το Μέλος δικαιούται να ανακαλέσει τη Μετάθεση και να προβεί σε νέα Μετάθεση μεταξύ 16:00 και 16:15 της ημέρας T+2.
4. Η γνωστοποίηση Λογαριασμού Χειριστή από το Θεματοφύλακα θεωρείται ως αποδοχή της Μετάθεσης. Μετά την αποδοχή της Μετάθεσης, το Μέλος υποκαθίσταται από το Θεματοφύλακα στο σύνολο των απαιτήσεων και υποχρεώσεων του ως προς την εκκαθάριση αυτής.
5. Σε περίπτωση παράλειψης γνωστοποίησης Λογαριασμού Χειριστή και σε περίπτωση μη εκπλήρωσης από τον Θεματοφύλακα των υποχρεώσεων του σε σχέση με το χρηματικό διακανονισμό, η Μετάθεση καθίσταται ανενεργός,

λογίζεται ως μη γενομένη και δεν παράγει αποτελέσματα για το ΧΑΚ. Στις περιπτώσεις αυτές, το Μέλος ευθύνεται πλήρως για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που μετατέθηκαν στο Θεματοφύλακα.

6. Στις περιπτώσεις της παραγράφου 5 το Μέλος δύναται να μεταθέτει εκ νέου την πράξη στον ίδιο ή σε διαφορετικό Θεματοφύλακα μέχρι την 12.30 της ημέρας διακανονισμού.

## **ΜΕΡΟΣ VIII ΕΙΔΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ**

### **Άρθρο 23**

#### **Διαδικασία εκκαθάρισης και διακανονισμού συναλλαγών επί ομολογιών**

Για την εκκαθάριση και το διακανονισμό των συναλλαγών επί ομολογιών που είναι καταχωρημένες στο ΚΑΜ εφαρμόζονται αναλογικά τα άρθρα του παρόντος Κανονισμού.

### **Άρθρο 24**

#### **Εξ αποστάσεως Μέλος (Remote member)**

1. Μέλος του ΧΑΚ που δεν έχει νόμιμη εγκατάσταση στην Κύπρο (εξ αποστάσεως μέλος «remote member») θα μπορεί, εάν επιθυμεί, να εκτελεί τις προβλεπόμενες στον παρόντα Κανονισμό ενέργειες για την εκκαθάριση και το διακανονισμό των χρηματιστηριακών συναλλαγών που έχει συνάψει στο ΧΑΚ, καθώς και κάθε σχετική δικαιοπραξία ή υλική πράξη για την οποία απαιτείται φυσική παρουσία, μέσω ενός και μόνοι Θεματοφύλακα, που ενεργεί ως αντιπρόσωπος, στο όνομα και για λογαριασμό του εξ αποστάσεως Μέλους.
2. Ο προβλεπόμενος στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου ορισμός Θεματοφύλακα δεν είναι υποχρεωτικός εφόσον πρόκειται για εξ' αποφάσεως

Μέλος του ΧΑΚ που έχει δυνατότητα διασύνδεσης με το σύστημα του ΚΑΜ. Στην περίπτωση αυτή το εξ αποστάσεως Μέλος του ΧΑΚ υποχρεούται να γνωστοποιεί στο ΧΑΚ τα στοιχεία του πληρεξουσίου και αντικλήτου του που εδρεύει στην Κύπρο προς τον οποίο το ΧΑΚ δύναται να αποστέλλει οποιοσδήποτε κοινοποιήσεις που αφορούν το εξ αποστάσεως Μέλος.

#### **Άρθρο 25**

#### **Αμετάκλητο Διακανονισμού**

Νοείται ότι οι πρόνοιες του Κανονισμού αυτού δεν επηρεάζουν την εφαρμογή των προνοιών του περί του Αμετάκλητου του Διακανονισμού στα Συστήματα Πληρωμών και Συστήματα Διακανονισμού Αξιογράφων Νόμου του 2003. Ο χρόνος εισαγωγής μιας εντολής μεταβίβασης κατά την έννοια του εν λόγω Νόμου, καθορίζεται με τους κανόνες συναλλαγών που εκάστοτε εγκρίνονται από το ΧΑΚ σε σχέση με το ηλεκτρονικό σύστημα διαπραγμάτευσης του ΚΑΜ.

#### **Άρθρο 26**

#### **Έναρξη ισχύος**

Η παρούσα απόφαση ισχύει από την 30<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2006.

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Έντυπο: 19  
 Αρθρο: 20(3)&(4)&(5)  
 Καν. Εκκαθάρισης

ΕΝΤΥΠΟ ΠΑΚΕΤΩΝ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (Spot 1 και Spot 2)				
Ημερομηνία: _____ Ώρα _____ Κωδικός αριθμός συναλλαγής: ...../...../..... (Το τελευταίο τετραμηνίδιο συμπληρώνεται από το ΧΑΚ)				
Μετοχή – Πλήρες Όνομα: ..... Σύμβολο ΟΑΣΗΣ: .....		Στοιχεία για τις καλυπτόμενες μη εκκαθαρισθείσες συναλλαγές Ημερ. Συναλλαγής: .....		
Αριθμός Τεμαχίων Πακέτου: Τιμή Μετοχής Πακέτου: Αξία Συναλλαγής Πακέτου: Τιμή Μετοχής στο ΟΑΣΗΣ κατά την υπογραφή: Κεφαλαιακά Κέρδη:		Αρ. Συναλλαγής: ..... Αξία: Τεμάχια: Μέση Τιμή: Μη εκκαθ. Τεμάχια:		
Τύπος Πακέτου (*): <input type="checkbox"/> SPOT 1 (θα εκκαθαριστεί την Τ+0) <input type="checkbox"/> SPOT 2 (θα εκκαθαριστεί την Τ+θ)				
(*) Υποχρεωτική επιλογή ενός (1) εκ των δύο (2) τύπων πακέτων διακανονισμού. Οι παρακάτω χειριστές αιτούνται την έγκριση της ακόλουθης συναλλαγής που συνάπτεται για τις ανάγκες εφαρμογής των Παραγράφων 2.5.4.8-2.5.4.13 των κανόνων Συναλλαγών του ΧΑΚ και των Άρθρων 15 και 23 του Κανονισμού Εκκαθάρισης και Διακανονισμού Χρηματιστηριακών Συναλλαγών επί Αυλών Τίτλων του ΚΑΜ.				
Όνομα Μέλους (Χειριστή) Αγοραστή (**) ..... Κωδικός Χειριστή: .....	Στοιχεία ΚΑΜ Μεριδα      Λογαριασμός		Κωδικός Πελάτη .....	Τεμάχια (**) .....
	..... .....			
(***) Στα πακέτα διακανονισμού, ο αγοραστής είναι μόνο (1).				
Όνομα Μέλους (Χειριστή) Πωλητή ..... Κωδικός Χειριστή: .....	Στοιχεία ΚΑΜ Μεριδα      Λογαριασμός		Κωδικός Πελάτη .....	Τεμάχια (**) .....
	..... .....			
(***) Τα τεμάχια του αγοραστή πρέπει να ισούται με το σύνολο των τεμαχίων των πωλητών. Στοιχεία Αιτιολόγησης:				
Για την πλευρά των αγοραστών		Για την πλευρά των πωλητών		
Όνομα και υπογραφή Χρηματιστηριακού Εκπροσώπου του Χειριστή που ενεργεί ως αγοραστής		Όνομα και υπογραφή Χρηματιστηριακού Εκπροσώπου του Χειριστή που ενεργεί ως πωλητής		
<b>Έγκριση ΧΑΚ</b>				
Παραλαβή		Έλεγχος		Καταχώρηση

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β

Έντυπο: 20  
Άρθρο 22(1)  
Κανονισμός Εκκαθάρισης

## ΚΟΙΝΗ ΔΗΛΩΣΗ ΜΕΤΑΘΕΣΗΣ ΑΞΙΩΝ

«Προς το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Με την παρούσα δηλώνεται ότι έχει συμφωνηθεί όπως η/ο .....  
.....[όνομα Μέλους] (Μέλος)  
μεταθέτει στο/στη .....

[όνομα Θεματοφύλακα] (Θεματοφύλακας) αξίες και όπως ο Θεματοφύλακας έχει την δυνατότητα να αποδέχεται τέτοια μετάθεση από το Μέλος, με βάση τις διατάξεις του Άρθρου 22 της Κανονιστικής Απόφασης που εκδόθηκε από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αναφορικά με την Εκκαθάριση και το Διακανονισμό των Χρηματιστηριακών Αύλων Αξιών σύμφωνα με τα Άρθρα 24, 24Α και 24Β του περί Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο) Νόμου και του Άρθρου 20 του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Τροποποιητικού Νόμου του 2006.

Ημερομηνία: .....

Υπογραφή: .....  
και Ονοματεπώνυμο: .....  
(Μέλος)

Υπογραφή: .....  
και Ονοματεπώνυμο: .....  
(Θεματοφύλακας)

Επιβεβαίωση Υπογραφής Μέλους

Επιβεβαίωση Υπογραφής Θεματοφύλακα