

ΠΡΟΣ : Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και Πιστωτικά Ιδρύματα

ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 24 Σεπτεμβρίου 2008

ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : ΕΓ144-2008-20

ΑΡ. ΦΑΚΕΛΟΥ : Ε.Κ. 6.1.14

ΘΕΜΑ : Υποχρέωση για αναφορά συναλλαγών σε παράγωγα προϊόντα που είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά

1. Η παρούσα εγκύκλιος θα πρέπει να διαβάζεται μαζί τις Εγκύκλιους ΕΓ144-2008-04 προς ΚΕΠΕΥ για αναφορά συναλλαγών και ΕΥ(2007-10) σχετικά με αναφορά συναλλαγών (συνέχεια).
2. Το περιεχόμενο αναφοράς των συναλλαγών στην Επιτροπή διαφοροποιείται ώστε να περιλαμβάνει τα παράγωγα προϊόντα τα οποία είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά, και που μέχρι τώρα δεν συμπεριλαμβάνονταν στην αναφορά συναλλαγών, μέσω του συστήματος Transaction Reporting System (TRS) της Επιτροπής. Οι εν λόγω συναλλαγές θα πρέπει να αποστέλλονται από την **Δευτέρα, 03 Νοεμβρίου 2008**.
3. Τα παράγωγα προϊόντα, αναλόγως με την αγορά που είναι εισηγμένα κωδικοποιούνται ως ακολούθως:
 - Κωδικοποίηση ISIN, ISO 6166 standard, ή
 - Κωδικοποίηση ΑΠ, η οποία περιλαμβάνει έξι υποχρεωτικά στοιχεία και συγκεκριμένα τα ακόλουθα:

• ΑΠ Exchange Code – Four character ISO 10383 MIC code of the regulated market that admits the derivative to trading.
• ΑΠ Exchange Product Code – Code maintained by the derivative exchanges freely and generally available to all parties. It is between one and 12 characters in length and is uniquely associated with a particular underlying instrument and settlement type and other characteristics of the contract.
• ΑΠ Derivative Type – Single character field identifying whether the instrument is an option or a future.
• ΑΠ Put/Call Identifier – Single character field identifying whether the

option (in case the instrument is an option) is a put or a call. AII Put/Call Identifier is always “F” in case of a future.
• AII Expiry/Delivery/Prompt Date – Exercise date/maturity date of a derivative contract. ISO 8601 YYYY-MM-DD standard.
• AII Strike Price – The strike price of an option or other financial instrument. There is no strike price for futures.

4. Με τις νέες προδιαγραφές που φαίνονται στο Παράρτημα Α της παρούσας Εγκυκλίου, δίνεται η δυνατότητα υποβολής συναλλαγών και σε παράγωγα προϊόντα που είναι κωδικοποιημένα με τον εναλλακτικό κωδικό AII (Alternative Instrument Identifier).
5. Τα πεδία που προστίθενται για να εξυπηρετήσουν τα προϊόντα με τον κωδικό AII είναι τα ακόλουθα:

Πεδίο (στα Αγγλικά)	Περιγραφή (στα Αγγλικά)
AII Exchange Code	Should be a 4 alphanumeric characters and a valid MIC code for the list of markets that use AII as identifier.
AII Exchange Product Code	Up to 12 alphanumeric characters.
AII Derivative Type	It should be 1 character: “O” (for options) “F” (for futures)
AII Put/Call Identifier	It should be 1 character: “P” (Option Put) “C” (Option Call) “F” (Futures)
AII Expiry/Delivery/Prompt Date	It should be a valid ISO 8601 YYYY-MM-DD
AII Strike Price	It should be a 19 character numeric field that may contain up to five decimals with a point as the decimal separator and without any leading or training zeros. The strike price should be “0” in case of a future. Negative values are not allowed.

6. Σημειώνεται ότι στα παράγωγα προϊόντα που κωδικοποιούνται μέσω του κωδικού ISIN, δεν χρειάζεται η συμπλήρωση των πιο πάνω πεδίων καθώς η αναφορά συναλλαγών παράγωγων προϊόντων με κώδικα ISIN μπορούν να αποσταλούν στην Επιτροπή με βάση τα υφιστάμενα πεδία.

7. Ενέργειες Εποπτευομένων

Οι Εποπτευόμενοι καλούνται όπως προβούν στις ακόλουθες ενέργειες:

- i. Για σκοπούς συμμόρφωσης με τα πιο πάνω, μελετήσουν και προσαρμόσουν το σύστημα το οποίο έχουν ήδη αναπτύξει για την αναφορά συναλλαγών ώστε να πληροί τις τεχνικές προδιαγραφές που παρουσιάζονται στο Παράρτημα Α της παρούσας εγκυκλίου. Σημειώνεται ότι ορισμένα ηλεκτρονικά αρχεία, τα οποία αναφέρονται στο Παράρτημα Α, δεν επισυνάπτονται σε αυτό αλλά δύνανται να ληφθούν από το διαδικτυακό τόπο της Επιτροπής

(http://www.cysec.gov.cy/trem_gr.aspx). Σημειώνεται περαιτέρω ότι, για σκοπούς απόλυτης ταύτισης με τα υπόλοιπα κράτη μέλη, οι εν λόγω προδιαγραφές παρουσιάζονται μόνο στην αγγλική γλώσσα.

ii. Αποστέλλουν σε δοκιμαστική βάση παραδείγματα συναλλαγών βάση του εναλλακτικού κωδικού σε παράγωγα προϊόντα που είναι κωδικοποιημένα με τον εναλλακτικό κωδικό ΑΠ. Η περίοδος δοκιμής καθορίζεται η **02 Οκτωβρίου μέχρι και τις 31 Οκτωβρίου 2008**. Σημειώνεται ότι κατά την περίοδο δοκιμής για τα παράγωγα προϊόντα, οι εποπτευόμενοι θα πρέπει να χρησιμοποιούν τον ίδιο τρόπο αποστολής αρχείων (FTP Server), μέσω της ίδιας διεύθυνσης (IP address), με τους ακόλουθους κωδικούς πρόσβασης:

- a. Username: user21
- b. Password: pass21

iii. Βεβαιωθούν ότι το υφιστάμενο σύστημα αναφοράς συναλλαγών μπορεί να αποστέλλει συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα που είναι κωδικοποιημένα με τον εναλλακτικό κωδικό ΑΠ από την **Δευτέρα, 03 Νοεμβρίου 2008** η οποία καθορίζεται ως η επίσημη ημερομηνία έναρξης αποστολής προϊόντων κωδικοποιημένων με τον συγκεκριμένο κωδικό.

iv. Για οποιεσδήποτε απορίες, διευκρινίσεις και άλλη αλληλογραφία, σχετικά με την αναφορά συναλλαγών, να χρησιμοποιούν την ηλεκτρονική διεύθυνση trem@cysec.gov.cy.

Με εκτίμηση

Γεώργιος Χαραλάμπους
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

Κοιν. Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου
Χρηματιστήριο Αξιών Αθήνας
Κεντρική Τράπεζα Κύπρου
Έφορο της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιριών

Παράρτημα Α

Transaction files format

Transaction report fields are summarized by the table below:

Field Name	Data Field Name	Data Field Format (*)	Data Field Values	Category	Data Field Type (M,O ¹)
Reporting Regulated Entity Identification	Reporting Regulated Entity Identification	11(x)	ISO 9362 - SWIFT/Bank Identifier Code (BIC)	Identifier	M
Trading Day	Trading Day	10(x)	ISO 8601 Extended Date Format; YYYY-MM-DD	Datetime	M
Trading Time	Trading Time	8(x)	ISO 8601 Time Format; HH:MM:SS	Datetime	M
	Time Identifier	S2(n)	ISO 8601 Time Zone Offset Format; +/-HH	Datetime	M
Buy/Sell Indicator	Buy Sell Indicator	1(a)	B = Buy S = Sell	Code	M
Trading Capacity	Trading Capacity	1(a)	P = Principal, Own Account A = Agent, Customer/Client Account	Code	M
Instrument identification	Instrument Identification	2(a)9(x)1(n)	ISO 6166 - International Securities Identification Number (ISIN)	Identifier	O
	or All Instrument Identification	Composed by 6 mandatory fields(**)		Identifier	M
Unit price	Unit Price	Max19(d)		Amount	M
Price notation	Price Notation	3(a)	ISO 4217 - Currency Code	Code	M
Quantity	Quantity	Max19(d)		Quantity	M
Counterparty	Counterparty	11(x) 4(x)	ISO 9362 - SWIFT/Bank Identifier Code (BIC) ISO 10383 - Market Identifier Code (MIC) Flagged as Customer/client An optional field may be fulfilled with the internal code of the counterparty – 40(x)	Code	M
	Counterparty Code Type	Managed by the XML structure			

¹ M = Mandatory – O = Optional

Client Identification	Client	11(x) Max 40(x)	ISO 9362 - SWIFT/Bank Identifier Code (BIC) Internal Code	Code	M
	Client Code Type	Managed by the XML structure			
Trading venue	Trading Venue Code	11(x) 4(x) 4(x)	ISO 9362 - SWIFT/Bank Identifier Code (BIC) ISO 10383 - SO 10383 - Market Identifier Code (MIC) XOFF for Off the market	Identifier	M
	Trading Venue Code Type	Managed by the XML structure			
Transaction reference number	TransactionReferenceNumber	Max40(x)		Identifier	M
Technical field	Cancelled Instrument Identifier	1(a)	I = ISIN A = All	Identifier	M

(**) See All fields summary table below for details on All fields format

All fields summary table

Data Field name	Data Field Format (*)	Data Field Values	Category	Data Field Type (M,O ²)
All Exchange Code	4(x)	ISO 10383 - Market Identifier Code (MIC)	Code	M
All Product Code	Max 12(x)		Code	M
All Derivative Type	1(a)	O = Option F = Future	Identifier	M
All Put/Call Identifier	1(a)	P = Put C = Call F = Future	Identifier	M
All Expiry/Delivery/Prompt Date	4(n)- 2(n)- 2(n)	ISO 8601 extended Date Format; YYYY-MM-DD	Datetime	M
All Strike Price	Max19(d)		Amount	M

(*)Data field format identifiers:

- a = Letter

² M = Mandatory – O = Optional

- d = Decimal number
- x = alphanumeric
- n = digit
- S = sign

1.1 Transaction File information

In addition to fields exchanged in a transaction report, files containing these reports will contain characteristics describing the file itself. These fields are:

1.1.1 Authority Key

Definition – This field contains the Regulated Entity's code. This is the Regulated Entity which has generated the file.

Standard – The alpha-2 code supplied by the Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC).

Validation – Field should be a code from one of the 105 approved Regulated Entities (as of the day of this circular).

1.1.2 Creation date

Definition – The date at which the file was created.

Standard - The extended ISO 8601 Date Format standard YYYY-MM-DD must be used to identify the creation date.

Validation – It must be the correct date format.

1.1.3 Creation Time

Definition – The time at which the file was generated.

Standard - The ISO 8601 Time Format HH:MM:SS should be used to identify the time at which the file was generated. A separate field should be included with values '+HH' or '-HH' to indicate that they used local time zone for the creation of the file is HH hours ahead or behind UTC.

Validation – Fields must be populated and the correct format must be used.

1.1.4 Version

Definition – The version of the XML Schema Definition (XSD) used to generate the file.

Standard – Should be the exact version number: ex:0.7, 0.8, 1.1 etc...

Validation – The fields must be populated with the exact version number of the XSD.

1.1.5 Summary

Field Name	Data Field Format (*)	Data Field Values	Category	Data Field Type (M,O)
Authority key	2(x)	EPEY code supplied by CySEC	Identifier	M

Version	(n)		Identifier	M
Creation Date	4(n)- 2(n)- 2(n)	ISO 8601 extended Date Format; YYYY-MM-DD	Datetime	M
Creation Time	2(n): 2(n): 2(n)	ISO 8601 Date Format; HH:MM:SS	Datetime	M
	S2(n)	ISO 8601 Time Zone Offset Format; SHH	Datetime	M

1.2 XML format

As defined by XML standards, XML files are described using XML schemes. The XML scheme corresponding to transaction report files is below. All the files mentioned in this Annex can be downloaded from CySEC's Web Site (http://www.cysec.gov.cy/trem_gr.aspx) – updated September 2008.

This XML schema is also the IT tool to validate data received and sent between the Regulated Entities and CySEC.

The main XML scheme is CYSEC_DATTRA2.1.xsd.

See attached document XMLTransaction / CYSEC_DATTRA2.1.xsd

Sub-schemes are defined in these files:

See attached document XMLTransaction / TransactionRecordTypes2.1.xsd

See attached document XMLTransaction / CancellationRecordTypes2.1.xsd

You can also find below an example of a file which could be exchanged according to the scheme presented above:

See attached document XMLTransaction / XZ_DATTRA_CY_005221_08.xml