



ΕΠΙΣΗΜΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΤΡΙΤΟ

ΜΕΡΟΣ Ι

ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΠΡΑΞΕΙΣ

Αριθμός 5048	Δευτέρα, 13 Νοεμβρίου 2017	2815
---------------------	-----------------------------------	-------------

Αριθμός 372

ΟΔΗΓΙΑ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΑΧΕΙΑΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΣΕ ΣΥΝΕΧΗ ΧΡΟΝΟ, TARGET2-CY, ΩΣ ΣΥΝΙΣΤΩΣΑ ΤΟΥ ΔΙΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΑΥΤΟΜΑΤΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΤΑΧΕΙΑΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΣΕ ΣΥΝΕΧΗ ΧΡΟΝΟ, TARGET2

ΟΙ ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ ΝΟΜΟΙ ΤΟΥ 2002 ΕΩΣ 2016
Οδηγία δυνάμει των άρθρων 20(3)(β) και 48(2)

138(I)/2002
166(I)/2003
34(I)/2007
86(I)/2013
103(I)/2013
66(I)/2014
139(I)/2014
144(I)/2014
107(I)/2016.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ασκώντας τις εξουσίες που παρέχονται σ' αυτή σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 20(3)(β) και 48(2) των περί της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου Νόμων του 2002 έως 2016, εκδίδει την παρούσα Οδηγία για σκοπούς συμμόρφωσης με την κατευθυντήρια γραμμή της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 5^{ης} Δεκεμβρίου 2012 σχετικά με το Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system - TARGET2) ΕΚΤ/2012/27 ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται.

Επίσημη Εφημερίδα
της ΕΕ:
L30 της 30ης
Ιανουαρίου 2013,
σελ. 1,
L333 της 12ης
Δεκεμβρίου 2013,
σελ. 82,
L168 της 7ης
Ιουνίου 2014, σελ.
120,
L155 της 19ης
Ιουνίου 2015, σελ.
38,
L99 της 15ης
Απριλίου 2016, σελ.
21.

ΜΕΡΟΣ Ι

ΤΙΤΛΟΣ, ΣΚΟΠΟΣ, ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΙ ΕΡΜΗΝΕΙΑ

1. Συνοπτικός τίτλος
2. Ερμηνεία
3. Παραρτήματα ως αναπόσπαστο τμήμα
4. Αντικείμενο και πεδίο εφαρμογής

ΜΕΡΟΣ ΙΙ

ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΤΟΥ TARGET2

5. Επίπεδα διακυβέρνησης

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΟΥ TARGET2-CY

6. Εναρμονισμένοι όροι για το άνοιγμα και τη λειτουργία λογαριασμού ΜΠ ή ΕΛΜ στο TARGET2-CY
7. Τιμολόγηση
8. Ρυθμίσεις σχετικά με τη συγκέντρωση ρευστότητας
9. Τοκισμός εγγυητικών κεφαλαίων
10. Ενδοημερήσια πίστωση - Αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας
11. Επικουρικά συστήματα
12. Υποχρεώσεις σε περίπτωση αναστολής ή διακοπής
13. Διαδικασίες για την απόρριψη αίτησης συμμετοχής στο TARGET2-CY για προληπτικούς λόγους
14. Διαδικασίες όσον αφορά την αναστολή, τον περιορισμό ή τη διακοπή της συμμετοχής στο TARGET2-CY για προληπτικούς λόγους και της πρόσβασης στην ενδοημερήσια πίστωση
15. Διαδικασίες με σκοπό τη συνεργασία των ΚΤ του Ευρωσυστήματος όσον αφορά διοικητικά ή περιοριστικά μέτρα
16. Μεταχείριση των αιτημάτων στο πλαίσιο του μηχανισμού αποζημίωσης του TARGET2
17. Μεταχείριση ζημιών που οφείλονται σε τεχνική δυσλειτουργία του TARGET2
18. Δικαιώματα ασφάλειας όσον αφορά κεφάλαια υπολογαριασμών και εγγύηση εντός του Ευρωσυστήματος

ΜΕΡΟΣ ΙV

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

19. Κατάργηση
20. Επίλυση διαφορών και εφαρμοστέο δίκαιο
21. Έναρξη ισχύος

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

Παράρτημα Ι: Σύστημα διακυβέρνησης του TARGET2

Παράρτημα ΙΙ: Εναρμονισμένοι όροι για το άνοιγμα και τη λειτουργία λογαριασμού ΜΠ στο TARGET2-CY

Προσάρτημα Ι: Τεχνικές προδιαγραφές για την επεξεργασία εντολών πληρωμής

Προσάρτημα ΙΙ: Μηχανισμός αποζημίωσης του TARGET2

Προσάρτημα ΙΙΙ: Υποδείγματα γνωμοδοτήσεων στην ελληνική και αγγλική γλώσσα σχετικά με την ικανότητα και καταλληλότητα συμμετεχόντων (capacity opinion) και το οικείο εθνικό δίκαιο (country opinion)

Προσάρτημα ΙV: Διαδικασίες αδιάλειπτης λειτουργίας και έκτακτης ανάγκης

- Προσάρτημα V: Πρόγραμμα λειτουργίας
 Προσάρτημα VI: Κατάλογος προμηθειών και τιμολόγηση
 Προσάρτημα VII: Σύμβαση συνολικής ρευστότητας
 Προσάρτημα VIIA: Υπόδειγμα εξουσιοδότησης
 Προσάρτημα VIIB: Επιβάρυνση λογαριασμού ΜΠ
 Προσάρτημα VIIΓ: Υπόδειγμα συμφωνίας μεταξύ Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και συμμετεχόντων στο σύστημα TARGET2-CY
 Παράρτημα IIA: Εναρμονισμένοι όροι για το άνοιγμα και τη λειτουργία ειδικού λογαριασμού μετρητών στο TARGET2 (TARGET2-CY)
 Προσάρτημα I: Παράμετροι των ειδικών λογαριασμών μετρητών – Τεχνικές προδιαγραφές
 Προσάρτημα II: Μηχανισμός αποζημίωσης του TARGET2 σε σχέση με το άνοιγμα και τη λειτουργία του ΕΛΜ
 Προσάρτημα III: Υποδείγματα γνωμοδοτήσεων στην ελληνική και αγγλική γλώσσα σχετικά με την ικανότητα και καταλληλότητα συμμετεχόντων (capacity opinion) και το οικείο εθνικό δίκαιο (country opinion)
 Προσάρτημα IV: Διαδικασίες αδιάλειπτης λειτουργίας και έκτακτης ανάγκης
 Προσάρτημα V: Πρόγραμμα λειτουργίας
 Προσάρτημα VI: Κατάλογος προμηθειών
 Προσάρτημα VIA: Υπόδειγμα εξουσιοδότησης
 Προσάρτημα VIB: Επιβάρυνση ΕΛΜ
 Παράρτημα III: Παροχή ενδομερήσιας πίστωσης
 Παράρτημα IIIA: Όροι που διέπουν τις πράξεις αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας
 Παράρτημα IV: Διαδικασίες διακανονισμού για τα επικουρικά συστήματα
 Παράρτημα V: Συμπληρωματικοί και τροποποιημένοι εναρμονισμένοι όροι για το άνοιγμα και τη λειτουργία λογαριασμού ΜΠ στο TARGET2-CY με πρόσβαση μέσω διαδικτύου
 Προσάρτημα IA: Τεχνικές προδιαγραφές για την επεξεργασία εντολών πληρωμής για πρόσβαση μέσω διαδικτύου
 Προσάρτημα IIA: Κατάλογος προμηθειών και τιμολόγηση για πρόσβαση μέσω διαδικτύου

ΜΕΡΟΣ Ι

ΤΙΤΛΟΣ, ΣΚΟΠΟΣ, ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΙ ΕΡΜΗΝΕΙΑ

- Συνοπτικός τίτλος. 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί του Συστήματος TARGET2-CY Οδηγία του 2017.
- Ερμηνεία. 2. Για τους σκοπούς της παρούσας Οδηγίας, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στα παραρτήματα:
- «αρχές πιστοποίησης» (certification authorities) σημαίνει μία ή περισσότερες ΕθνΚΤ που ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ προκειμένου να ενεργούν για λογαριασμό του Ευρωσυστήματος όσον αφορά την έκδοση, διαχείριση, ανάκληση και ανανέωση των ηλεκτρονικών πιστοποιητικών·
- «αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας» (auto-collateralisation) σημαίνει ενδομερήσια πίστωση η οποία χορηγείται από την ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ σε χρήμα κεντρικής τράπεζας όταν ο κάτοχος ΕΛΜ δεν διαθέτει επαρκή κεφάλαια για τον διακανονισμό συναλλαγών σε τίτλους και η οποία εξασφαλίζεται είτε με τους τίτλους που αποτελούν το αντικείμενο αγοράς (ασφάλειες σε ροή) είτε με τίτλους που ο κάτοχος ΕΛΜ τηρεί υπέρ της ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ (ασφάλειες σε απόθεμα)·
- «βασικές υπηρεσίες του TARGET2» (core TARGET2 services) σημαίνει την επεξεργασία εντολών πληρωμής σε συνιστώσες του TARGET2, ο διακανονισμός συναλλαγών που σχετίζονται με επικουρικά συστήματα και χαρακτηριστικά συγκέντρωσης ρευστότητας·
- «γεγονός που συνεπάγεται αναγκαστική εκτέλεση» (enforcement event) σημαίνει οποιαδήποτε από τις κατωτέρω περιπτώσεις σε σχέση με ορισμένο μέλος ομίλου ΣΡ:
- (α) κάθε γεγονός αθέτησης υποχρέωσης όπως αναφέρεται στην παράγραφο 34(1), του παραρτήματος II·

Παράρτημα II	(β) κάθε άλλο γεγονός αθέτησης υποχρέωσης ή γεγονός όπως αναφέρεται στην παράγραφο 34(2) του παραρτήματος II σε σχέση με το οποίο η ΚΤ, λαμβάνοντας υπόψη και τη σοβαρότητα του γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης ή άλλου γεγονότος, αποφασίζει υπέρ της ανάγκης χρήσης των βεβαρυσμένων περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με την παράγραφο 25β του παραρτήματος II, της ανάγκης εκποίησης των ασφαλειών σύμφωνα με την παράγραφο 25γ του παραρτήματος II και της ανάγκης συμψηφισμού των απαιτήσεων σύμφωνα με την παράγραφο 26 του παραρτήματος II·
Παράρτημα II	(γ) κάθε απόφαση με την οποία αναστέλλεται ή διακόπτεται η πρόσβαση στην ενδοημερήσια πίστωση·
Παράρτημα II	«διαδικασία αφερεγγυότητας» (insolvency proceedings) έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο «διαδικασία εκκαθάρισης» από την παράγραφο 2 του περί του Αμετάκλητου του Διακανονισμού στα Συστήματα Πληρωμών και στα Συστήματα Διακανονισμού Αξιογράφων Νόμου του 2003, ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται και περιλαμβάνει επίσης κάθε τυχόν άλλη διαδικασία η οποία συνιστά «διαδικασία αφερεγγυότητας» κατά την έννοια του άρθρου 2 στοιχείο ι) της οδηγίας 98/26/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 19ης Μαΐου 1998 σχετικά με το αμετάκλητο του διακανονισμού στα συστήματα πληρωμών και στα συστήματα διακανονισμού αξιογράφων, ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται·
8(I)/2003 118(I)/2006 99(I)/2011 145(I)/2012 79(I)/2016 55(I)/2017. Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ: L166 της 11ης Ιουνίου 1998, σελ. 45, L146 της 10ης Ιουνίου 2009, σελ. 37.	«διαθέσιμη ρευστότητα» (available liquidity) σημαίνει πιστωτικό υπόλοιπο στο λογαριασμό συμμετέχοντα, προσαυξημένο κατά το ποσό του ορίου ενδοημερήσιας πίστωσης στο λογαριασμό ΜΠ το οποίο τυχόν έχει χορηγηθεί από την οικεία ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ σε σχέση με τον εν λόγω λογαριασμό αλλά δεν έχει ακόμη εκταμιευθεί ή, κατά περίπτωση, μειωμένο κατά το ποσό τυχόν επεξεργασθείσας δέσμευσης ρευστότητας στο λογαριασμό ΜΠ ή απαγόρευσης διάθεσης κεφαλαίων στον ΕΛΜ·
	«διακανονισμός μετρητών» (cash settlement) σημαίνει διακανονισμό τραπεζογραμματίων και κερμάτων·
	«διακανονισμός σε συνεχή χρόνο» (real-time gross settlement) σημαίνει την επεξεργασία και το διακανονισμό εντολών πληρωμής ανά συναλλαγή σε συνεχή χρόνο·
	«Διασύνδεση Επικουρικού Συστήματος» (Ancillary System Interface - ASI) σημαίνει το τεχνικό μέσο που επιτρέπει σε ένα επικουρικό σύστημα να χρησιμοποιεί ένα φάσμα ειδικών, προκαθορισμένων υπηρεσιών για την υποβολή και το διακανονισμό των οδηγιών πληρωμής επικουρικού συστήματος· μπορεί επίσης να χρησιμοποιηθεί από ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ για τον διακανονισμό ταμειακών πράξεων συνεπεία καταθέσεων και αναλήψεων μετρητών·
	«Διασύνδεση συμμετέχοντα» (Participant Interface - PI) σημαίνει το τεχνικό μέσο που επιτρέπει σε άμεσους συμμετέχοντες να υποβάλλουν και να διακανονίζουν εντολές πληρωμής μέσω των υπηρεσιών που παρέχονται στη ΜΠ·
Παράρτημα IV	«διασυστημικός διακανονισμός» (cross-system settlement) σημαίνει διακανονισμό οδηγιών χρέωσης σε συνεχή χρόνο βάσει του οποίου εκτελούνται πληρωμές από μια τράπεζα διακανονισμού ενός επικουρικού συστήματος που χρησιμοποιεί τη διαδικασία διακανονισμού 6 προς μια τράπεζα διακανονισμού άλλου επικουρικού συστήματος που χρησιμοποιεί την ίδια διαδικασία, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο παράρτημα IV·
	«διαχειριστής διακανονισμού του TARGET2» (TARGET2 settlement manager) σημαίνει πρόσωπο οριζόμενο από ΚΤ του Ευρωσυστήματος με καθήκον να παρακολουθεί τη λειτουργία της οικείας της συνιστώσας του TARGET2·
	«διαχειριστής κρίσεων του TARGET2» (TARGET2 crisis manager) σημαίνει πρόσωπο οριζόμενο από ΚΤ του Ευρωσυστήματος με καθήκον να χειρίζεται για λογαριασμό της εν λόγω ΚΤ του Ευρωσυστήματος βλάβες της ΕΚΠ ή/και απρόβλεπτα εξωτερικά γεγονότα·
	«διαχειριστής ομίλου ΣΠ» (AL group manager) σημαίνει το μέλος ενός ομίλου ΣΠ το οποίο ορίζεται από τα υπόλοιπα μέλη του ομίλου ΣΠ για να διαχειρίζεται τη διαθέσιμη ρευστότητα στον όμιλο ΣΠ κατά τη διάρκεια της εργάσιμης ημέρας·
	«διαχειρίστρια ΕθνΚΤ» (managing NCB) σημαίνει την ΕθνΚΤ ΣΠ της συνιστώσας του

TARGET2 στην οποία συμμετέχει ο διαχειριστής του ομίλου ΣΡ·

«διευκόλυνση αποδοχής καταθέσεων» (deposit facility) σημαίνει πάγια διευκόλυνση του Ευρωσυστήματος, την οποία μπορούν να χρησιμοποιούν αντισυμβαλλόμενοι προκειμένου να διενεργούν καταθέσεις διάρκειας μιας ημέρας σε ορισμένη ΕθνΚΤ με το προκαθορισμένο επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων·

«διευκόλυνση οριακής χρηματοδότησης» (marginal lending facility) σημαίνει πάγια διευκόλυνση του Ευρωσυστήματος, την οποία μπορούν να χρησιμοποιούν οι αντισυμβαλλόμενοι για να λαμβάνουν χρηματοδότηση από μία ΕθνΚΤ, με διάρκεια μιας ημέρας και με το προκαθορισμένο επιτόκιο οριακής χρηματοδότησης·

«δικαιούχος πληρωμής» (payee) σημαίνει συμμετέχων στο TARGET2 του οποίου ο λογαριασμός ΜΠ ή ο ΕΛΜ θα πιστώνεται συνεπεία του διακανονισμού εντολής πληρωμής·

«εγγυητικά κεφάλαια» (Guarantee Funds) σημαίνει κεφάλαια παρεχόμενα από συμμετέχοντες επικουρικού συστήματος με σκοπό τη χρήση τους σε περίπτωση αδυναμίας ενός ή περισσότερων συμμετεχόντων να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις πληρωμής τους στο πλαίσιο του επικουρικού συστήματος για οποιονδήποτε λόγο·

«ειδικός λογαριασμός μετρητών» ή «ΕΛΜ» (Dedicated Cash Account - DCA) σημαίνει λογαριασμό τον οποίο έχει ανοίξει και τηρεί κάτοχος ΕΛΜ στο TARGET2-CY με σκοπό την πραγματοποίηση πληρωμών σε μετρητά στο πλαίσιο διακανονισμού τίτλων στο T2S·

«ΕθνΚΤ που παρέχουν την ΕΚΠ» (SSP-providing NCBs) σημαίνει την Deutsche Bundesbank, την Banque de France και την Banca d' Italia υπό την ιδιότητά τους ως ΚΤ που κατασκευάζουν και λειτουργούν την ΕΚΠ προς όφελος του Ευρωσυστήματος·

«ΕθνΚΤ ΣΡ» (AL NCB) σημαίνει ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ που συμμετέχει σε σύμβαση ΣΡ και ενεργεί ως αντισυμβαλλόμενος των μελών του ομίλου ΣΡ που συμμετέχουν στην οικεία της συνιστώσα του TARGET2·

«ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ» (euro area NCB) σημαίνει την εθνική κεντρική τράπεζα (ΕθνΚΤ) κράτους μέλους με νόμισμα το ευρώ·

«έμμεσος συμμετέχων» (indirect participant) σημαίνει πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο (ΕΟΧ), το οποίο έχει συνάψει σύμβαση με κάτοχο λογαριασμού ΜΠ προκειμένου να υποβάλλει εντολές πληρωμής και να λαμβάνει πληρωμές μέσω του λογαριασμού ΜΠ του κατόχου λογαριασμού ΜΠ και το οποίο είναι αναγνωρισμένο από συνιστώσα του TARGET2 ως έμμεσος συμμετέχων·

«εναρμονισμένοι όροι» (harmonised conditions) σημαίνει τους όρους που καθορίζονται στα παραρτήματα II και V ή εκείνοι που καθορίζονται στο παράρτημα IIA, ανάλογα με την περίπτωση·

«εναρμονισμένοι όροι για το άνοιγμα και τη λειτουργία ειδικού λογαριασμού μετρητών στο TARGET2 (TARGET2-CY)» (harmonised conditions for the opening and operation of a Dedicated Cash Account in TARGET2) σημαίνει τους όρους που καθορίζονται στο παράρτημα IIA·

«ενδοημερήσια πίστωση» (intraday credit) σημαίνει πίστωση που χορηγείται για χρονικό διάστημα μικρότερο της μιας εργάσιμης ημέρας·

«ενιαία κοινή πλατφόρμα» ή «ΕΚΠ» (Single Shared Platform - SSP) σημαίνει την υποδομή ενιαίας τεχνικής πλατφόρμας, την οποία εξασφαλίζουν οι ΕθνΚΤ που παρέχουν την ΕΚΠ·

«εντολή μεταφοράς κεφαλαίων» (credit transfer order) σημαίνει οδηγία του πληρωτή για τη διάθεση κεφαλαίων στον δικαιούχο πληρωμής με λογιστική εγγραφή σε λογαριασμό ΜΠ·

«εντολή μεταφοράς ρευστότητας» (liquidity transfer order) σημαίνει εντολή πληρωμής, βασικός σκοπός της οποίας είναι η μεταφορά ρευστότητας μεταξύ διαφορετικών λογαριασμών του ίδιου συμμετέχοντα ή εντός ομίλου ενοποιημένων στοιχείων λογαριασμών (ΕΣΛ) ή ΣΡ·

«εντολή μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε ΕΛΜ» (DCA to DCA liquidity transfer order) σημαίνει οδηγία για τη μεταφορά κεφαλαίων συγκεκριμένου ύψους (i) από ΕΛΜ σε ΕΛΜ που συνδέεται με τον ίδιο κύριο λογαριασμό ΜΠ ή (ii) από ΕΛΜ σε ΕΛΜ που τηρείται από την ίδια νομική οντότητα·

Παράρτημα II
Παράρτημα V
Παράρτημα IIA

Παράρτημα IIA