

ΟΔΗΓΙΑ ΤΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ  
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ  
ΟΙ ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ ΝΟΜΟΙ ΤΟΥ 2002 ΕΩΣ 2024

Οδηγία δυνάμει των άρθρων 20(3)(β), 39 και 48

138(Ι) του 2002  
166(Ι) του 2003  
34(Ι) του 2007  
86(Ι) του 2013  
103(Ι) του 2013  
66(Ι) του 2014  
139(Ι) του 2014  
144(Ι) του 2014  
107(Ι) του 2016  
170(Ι) του 2017  
114(Ι) του 2024.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ασκώντας τις εξουσίες που παρέχονται σ' αυτή σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 20(3)(β), 39 και 48 των περί της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου Νόμων του 2002 έως 2024, εκδίδει την παρούσα Οδηγία για σκοπούς συμμόρφωσης με την κατευθυντήρια γραμμή [(ΕΕ) 2024/3129 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 13<sup>ης</sup> Αυγούστου 2024 σχετικά με τη διαχείριση ασφαλειών στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.

ΜΕΡΟΣ Ι

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Συνοπτικός τίτλος,  
αντικείμενο και  
πεδίο εφαρμογής.

1. -(1) Η παρούσα οδηγία θα αναφέρεται ως η περί Συστήματος Διαχείρισης Ασφαλειών Ευρωσυστήματος Οδηγία του 2025.

(2) Διά της παρούσας οδηγίας και με την επιφύλαξη που περιέχεται στην υποπαράγραφο (3) η ΚΤΚ καθορίζει τους όρους και προϋποθέσεις που διέπουν τις συναλλαγές της με πιστωτικά ιδρύματα και άλλες οντότητες, για την παροχή και διαχείριση ασφαλειών αποδεκτών κατά την Οδηγία ΕΠΝΠ της ΚΤΚ, σε εγχώρια ή διασυνοριακή βάση, με σκοπό την εξασφάλιση των πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος:

Νοείται ότι σε περίπτωση αντίθεσης μεταξύ της παρούσας Οδηγίας και της Οδηγίας ΕΠΝΠ της ΚΤΚ, υπερισχύει η παρούσα ως προς τα ζητήματα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της.

(3) Η ΚΤΚ χρησιμοποιεί το Σύστημα Διαχείρισης Ασφαλειών του Ευρωσυστήματος - ΣΔΑΕ (Eurosystem Collateral Management System - ECMS) ως ενιαία πλατφόρμα του Ευρωσυστήματος για την παροχή και διαχείριση των ασφαλειών που αναφέρονται στην υποπαράγραφο (2):

Νοείται ότι η ΚΤΚ-

(α) διαχειρίζεται εκτός ΣΔΑΕ την εγχώρια παροχή των δανειακών απαιτήσεων και πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων ως ασφάλειας, ως ειδικότερα ορίζεται στην παράγραφο 4(5), και

(β) λαμβάνει εκτός ΣΔΑΕ τα 'μη εμπορεύσιμα χρεόγραφα που εξασφαλίζονται με υποθήκη' τα οποία τυχόν της παρέχονται ως ασφάλεια.

(4) Οποτεδήποτε παρέχονται περιουσιακά στοιχεία ως ασφάλεια εκτός του ΣΔΑΕ, η ΚΤΚ καταχωρίζει στο ΣΔΑΕ πληροφορίες σχετικά με την αξία εξασφάλισής τους.

(5) Η ΚΤΚ δύναται να επιτρέψει σε πιστωτικά ιδρύματα και άλλες οντότητες να χρησιμοποιούν το ΣΔΑΕ και σε σχέση με την παροχή και διαχείριση ασφαλειών για οποιουδήποτε από τους σκοπούς που παρατίθενται στο Παράρτημα V της Κατευθυντήριας Γραμμής ΣΔΑΕ.

(6)(α) Για τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι αντισυμβαλλόμενοι της ΚΤΚ για την εφαρμογή της νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, οι όροι και προϋποθέσεις της παρούσας Οδηγίας αποτελούν μέρος μιας ενιαίας έννομης σχέσης ανάμεσα στην ΚΤΚ και κάθε τέτοιο πιστωτικό ίδρυμα η οποία εγκαθιδρύεται κατά τα προβλεπόμενα στην Οδηγία ΕΠΝΠ της ΚΤΚ:

Νοείται ότι η εν λόγω ενιαία έννομη σχέση δυνατόν να περιλαμβάνει και-

- (i) πιστοδοτικές πράξεις Ευρωσυστήματος μη σχετιζόμενες με νομισματική πολιτική και συνεπώς να διέπεται και από τις διατάξεις των κατά περίπτωση σχετικών νομικών πράξεων της ΚΤΚ και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, όπως οι διατάξεις για την ενδοημερήσια πίστωση που περιλαμβάνονται στην περί του Συστήματος TARGET-CY Οδηγία του 2023,
- (ii) πιστοδοτικές πράξεις εκτός Ευρωσυστήματος.

Επίσημη Εφημερίδα  
Παράρτημα III(I):  
Αρ. 5781,  
24.2.2023  
(Κ.Δ.Π. 58/2023)  
Αρ. 5836,  
17.11.2023 (Κ.Δ.Π.  
356/2023).

(β) Για τα πιστωτικά ιδρύματα και άλλες οντότητες που είναι αποδεκτές σε πιστοδοτικές πράξεις χωρίς να είναι αντισυμβαλλόμενοι της ΚΤΚ για την εφαρμογή της νομισματικής πολιτικής, οι όροι και προϋποθέσεις της παρούσας Οδηγίας αποτελούν μέρος μιας ενιαίας έννομης σχέσης ανάμεσα στην ΚΤΚ η οποία-

(i) εγκαθιδρύεται με τη σύναψη μιας σύμβασης-πλαίσιο που συντάσσεται κατά τρόπο ώστε να μη διαφέρει ουσιωδώς, ως προς τη μορφή και το περιεχόμενο, από το σχετικό υπόδειγμα που ετοιμάζει και δημοσιοποιεί η ΚΤΚ, και

(ii) διέπεται και από τις διατάξεις των κατά περίπτωση σχετικών νομικών πράξεων της ΚΤΚ και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, όπως οι διατάξεις για την ενδοημερήσια πίστωση που περιλαμβάνονται στην περί του Συστήματος TARGET-CY Οδηγία του 2023.

(7) Η ΚΤΚ παραλαμβάνει αιτήσεις από διαχειριστές συστημάτων διακανονισμού τίτλων προκειμένου τέτοια συστήματα ή οι μεταξύ τους ζεύξεις, να γίνουν αποδεκτά για χρήση σε σχέση με ασφάλειες στο πλαίσιο πιστοδοτικών πράξεων Ευρωσυστήματος, ως προνοείται στο Παράρτημα I της Κατευθυντήριας Γραμμής ΣΔΑΕ· οι διατάξεις του ίδιου ως άνω Παραρτήματος διέπουν την αξιολόγηση των εν λόγω αιτήσεων, καθώς και την τυχόν απόφαση του Ευρωσυστήματος να αναστείλει ή να ανακαλέσει την αποδοχή δεδομένου συστήματος διακανονισμού τίτλων ή δεδομένης ζεύξης, για χρήση σε πιστοδοτικές πράξεις Ευρωσυστήματος.

(8) Η ΚΤΚ παραλαμβάνει αιτήσεις από παρόχους υπηρεσιών τριμερούς διαχείρισης ασφαλειών προκειμένου τέτοιοι πάροχοι να γίνουν αποδεκτοί για παροχή υπηρεσιών τριμερούς διαχείρισης ασφαλειών στο πλαίσιο πιστοδοτικών πράξεων Ευρωσυστήματος, ως προνοείται στο Παράρτημα II της Κατευθυντήριας Γραμμής ΣΔΑΕ· οι διατάξεις του ίδιου ως άνω Παραρτήματος διέπουν την αξιολόγηση των εν λόγω αιτήσεων, καθώς και την τυχόν απόφαση του Ευρωσυστήματος να περιορίσει, να αναστείλει ή να ανακαλέσει την αποδοχή δεδομένου παρόχου υπηρεσιών τριμερούς διαχείρισης ασφαλειών για χρήση σε πιστοδοτικές πράξεις Ευρωσυστήματος.

Ερμηνεία

2. -(1) Στην παρούσα οδηγία περιλαμβανομένου του προοιμίου αυτής και περιλαμβανομένων των διατάξεων της Κατευθυντήριας Γραμμής ΣΔΑΕ στις οποίες παραπέμπει η παρούσα οδηγία, εκτός αν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια-

«άμεση ζεύξη» (direct link) σημαίνει τη ρύθμιση μεταξύ δύο συστημάτων διακανονισμού τίτλων τελούντων υπό τη διαχείριση των αντίστοιχων κεντρικών αποθετηρίων τίτλων, βάσει της οποίας το ένα κεντρικό αποθετήριο τίτλων καθίσταται άμεσος συμμετέχων στο σύστημα διακανονισμού που τελεί υπό τη διαχείριση του άλλου κεντρικού αποθετηρίου τίτλων ανοίγοντας λογαριασμό τίτλων, προκειμένου να καθίσταται δυνατή η μεταβίβαση τίτλων μέσω διαδικασίας λογιστικών εγγραφών·

«ανακατανομή ασφάλειας» (collateral reallocation) σημαίνει τη διαδικασία μέσω της οποίας περιουσιακά στοιχεία ανακατανέμονται από τον λογαριασμό που ειδικά ορίζεται κατά τον χρόνο παροχής της ασφάλειας, σε άλλον λογαριασμό·

«ανταποκρίτρια κεντρική τράπεζα» (correspondent central bank) ή «ανταποκρίτρια ΚΤ» σημαίνει ΕθνΚΤ η οποία ενεργεί για λογαριασμό της οικείας ΚΤ στο πλαίσιο ρύθμισης ΣΑΚΤ·

«αντισυμβαλλόμενος» (counterparty) σημαίνει σε σχέση με την ΚΤΚ α) ίδρυμα το οποίο πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας που καθορίζονται στο Μέρος III της Οδηγίας ΕΠΝΠ της ΚΤΚ και, ως εκ τούτου, διαθέτει πρόσβαση στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος μέσω της ΚΤΚ, προκειμένου δε για την πρόσβαση σε ενδοημερήσια πίστωση, συμμετέχοντα ο οποίος πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας της παραγράφου 10 του Μέρους II του Παραρτήματος I της περί του Συστήματος TARGET-CY Οδηγίας του 2023· ή β) οντότητα που παρέχει ασφάλεια την οποία διαχειρίζεται η ΚΤΚ για οποιουδήποτε από τους άλλους σκοπούς που παρατίθενται στο παράρτημα V της Κατευθυντήριας Γραμμής ΣΔΑΕ·

«αξία εξασφάλισης» (collateral value) σημαίνει το ποσό πίστωσης το οποίο μπορεί να χορηγείται έναντι ασφάλειας παρεχόμενης από αντισυμβαλλόμενο μετά από αφαίρεση ποσών από την εφαρμογή περικοπών και λοιπών συντελεστών, όπως εκάστοτε καθορίζονται από το Ευρωσύστημα, που αφορούν το περιουσιακό στοιχείο και/ή τον αντισυμβαλλόμενο·

«αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία» (eligible assets) σημαίνει εμπορεύσιμα και μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία είναι αποδεκτά κατά την Οδηγία ΕΠΝΠ της ΚΤΚ·

«αποδεκτή ζεύξη» (eligible link) σημαίνει άμεση ή έμμεση ζεύξη, η οποία κατά το Ευρωσύστημα θεωρείται ότι πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας του παραρτήματος I της Κατευθυντήριας Γραμμής ΣΔΑΕ και η οποία περιλαμβάνεται στον κατάλογο

αποδεκτών ζεύξεων του Ευρωσυστήματος που δημοσιεύεται στον ιστότοπο της ΕΚΤ · μια αποδεκτή έμμεση ζεύξη αποτελείται από υποκείμενες αποδεκτές άμεσες ζεύξεις·

«αποδεκτό σύστημα διακανονισμού τίτλων» (eligible securities settlement system) ή «αποδεκτό ΣΔΤ» σημαίνει σύστημα διακανονισμού τίτλων το οποίο τελεί υπό τη διαχείριση κεντρικού αποθετηρίου τίτλων και το οποίο κατά το Ευρωσύστημα θεωρείται ότι πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας του παραρτήματος Ι της Κατευθυντήριας Γραμμής ΣΔΑΕ, περιλαμβάνεται δε στον κατάλογο αποδεκτών ΣΔΤ του Ευρωσυστήματος που δημοσιεύεται στον ιστότοπο της ΕΚΤ·

«αποδεκτός πάροχος υπηρεσιών τριμερούς διαχείρισης ασφαλειών» (eligible triparty agent) ή «αποδεκτός ΠΥΤΔΑ» σημαίνει ΠΥΤΔΑ ο οποίος τελεί υπό τη διαχείριση κεντρικού αποθετηρίου τίτλων και ο οποίος κατά το Ευρωσύστημα θεωρείται ότι πληροί τα κριτήρια καταλληλότητας του παραρτήματος ΙΙ της Κατευθυντήριας Γραμμής ΣΔΑΕ, περιλαμβάνεται δε στον κατάλογο αποδεκτών ΠΥΤΔΑ του Ευρωσυστήματος που δημοσιεύεται στον ιστότοπο της ΕΚΤ·

«αποτίμηση ασφάλειας» (collateral position) σημαίνει καταχώριση η οποία δείχνει την αξία εξασφάλισης των περιουσιακών στοιχείων και μετρητών, τα οποία παρέχονται ως ασφάλεια·

«ασφάλεια» (collateral) σημαίνει όλα τα εμπορεύσιμα και μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία και τα μετρητά, τα οποία είναι αποδεκτά κατά την Οδηγία ΕΠΝΠ της ΚΤΚ για την εξασφάλιση των πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος ή τα οποία παρέχονται ως ασφάλεια για οποιοσδήποτε από τους άλλους σκοπούς που παρατίθενται στο παράρτημα V της Κατευθυντήριας Γραμμής ΣΔΑΕ·

«αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας» (auto-collateralisation) έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτόν από την παράγραφο 2(1) της περί του Συστήματος TARGET-CY Οδηγίας του 2023·

«δανειακή απαίτηση» (credit claim) σημαίνει αποδεκτή δανειακή απαίτηση κατά την έννοια που αποδίδει στον όρο 'δανειακή απαίτηση' η παράγραφος 2 της Οδηγίας ΕΠΝΠ της ΚΤΚ·

«δεδομένα διαχείρισης ασφαλειών» (collateral management data) σημαίνει δεδομένα για αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία, πληροφορίες τιμολόγησης και δεδομένα στενών δεσμών·

«διασυνοριακή παροχή ασφάλειας» (cross-border mobilisation) σημαίνει την παροχή ως ασφάλειας-

(α) εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων-

(i) που τηρούνται σε κράτος μέλος άλλο από το κράτος μέλος εγκατάστασης της οικείας ΚΤ, ή

(ii) που εκδίδονται σε κράτος μέλος άλλο από το κράτος μέλος εγκατάστασης της οικείας ΚΤ και τηρούνται στο κράτος μέλος εγκατάστασης της οικείας ΚΤ,

(β) DECC που εκδίδονται και τηρούνται σε κράτος μέλος άλλο από το κράτος μέλος εγκατάστασης της οικείας ΚΤ,

(γ) δανειακών απαιτήσεων διεπόμενων από δίκαιο άλλο από το δίκαιο της χώρας εγκατάστασης της οικείας ΚΤ,

(δ) πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων διεπόμενων από δίκαιο άλλο από το δίκαιο της χώρας εγκατάστασης της ασφαλειολήπτριας ΕθνΚΤ·

«δίαυλοι παροχής ασφάλειας» (mobilisation channels) σημαίνει τη δέσμη διαδικασιών και ρυθμίσεων που θεσπίζονται προκειμένου καθίσταται δυνατή η παροχή αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων ως ασφάλειας από τους αντισυμβαλλομένους και περιλαμβάνουν τον δίαυλο εγχώριας παροχής ασφάλειας (domestic mobilisation channel), τον δίαυλο παροχής ασφάλειας μέσω ζεύξεων (links mobilisation channel), τον δίαυλο του ΣΑΚΤ (CCBM channel) και τον δίαυλο παροχής ασφάλειας με άμεση πρόσβαση (direct access mobilisation channel)·

«δίαυλος παροχής ασφάλειας μέσω ζεύξεων» (links mobilisation channel) σημαίνει την παροχή εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων ως ασφάλειας με χρήση αποδεκτής ζεύξης·

«εγχώρια παροχή ασφάλειας» (domestic mobilisation) σημαίνει-

(α) προκειμένου για εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία και DECC, την παροχή ως ασφάλειας, περιουσιακού στοιχείου που εκδίδεται και τηρείται σε ΚΑΤ ευρισκόμενο στη χώρα εγκατάστασης της οικείας ΚΤ,

(β) προκειμένου για δανειακές απαιτήσεις και πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις, την παροχή ως ασφάλειας, δανειακών απαιτήσεων και πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων, αντίστοιχα, διεπόμενων από το δίκαιο της χώρας εγκατάστασης της οικείας ΚΤ, και

(γ) προκειμένου για RMBD, την παροχή ως ασφάλειας, των RMBD που εκδίδει αντισυμβαλλόμενος εγκατεστημένος στο κράτος μέλος της οικείας ΚΤ·

«εθνική κεντρική τράπεζα» (national central bank) ή «ΕθνΚΤ» σημαίνει εθνική κεντρική τράπεζα κράτους μέλους με νόμισμα το ευρώ·

«ΕΚΤ» σημαίνει την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα·

«έμμεση ζεύξη» (relayed link) σημαίνει ζεύξη που συστήνεται μεταξύ συστημάτων διακανονισμού τίτλων τελούντων υπό τη διαχείριση δύο διαφορετικών κεντρικών αποθετηρίων τίτλων τα οποία πραγματοποιούν συναλλαγές ή μεταβιβάσεις τίτλων·

(α) μέσω τρίτου συστήματος διακανονισμού τίτλων το οποίο τελεί υπό τη διαχείριση κεντρικού αποθετηρίου τίτλων που ενεργεί ως ενδιάμεσος φορέας, ή

(β) στην περίπτωση συστημάτων διακανονισμού τίτλων τελούντων υπό τη διαχείριση κεντρικών αποθετηρίων τίτλων τα οποία συμμετέχουν στο TARGET2-Securities, μέσω διαφόρων συστημάτων διακανονισμού τίτλων τελούντων υπό τη διαχείριση κεντρικών αποθετηρίων τίτλων που ενεργούν ως ενδιάμεσοι φορείς·

«εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία» (marketable assets) σημαίνει·

(α) εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στην παράγραφο 2 της Οδηγίας ΕΠΝΠ της ΚΤΚ,

(β) εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία είναι αποδεκτά ως ασφάλεια κατά το Παράρτημα VII της Οδηγίας ΕΠΝΠ της ΚΤΚ·

«ενδοημερήσια πίστωση» (intraday credit) έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτόν από την παράγραφο 2(1) της περί του Συστήματος TARGET-CY Οδηγίας του 2023·

«επικουρούσα κεντρική τράπεζα» (assisting central bank) ή «επικουρούσα ΚΤ» σημαίνει ΕθνΚΤ που παρέχει συνδρομή και συμβουλές σε οικεία ΚΤ σχετικά με τη διασυννοιακή παροχή δανειακών απαιτήσεων ως ασφάλειας·

«εργάσιμη ημέρα» (business day) έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτόν από την παράγραφο 2(1) της περί του Συστήματος TARGET-CY Οδηγίας του 2023·

«εταιρικό γεγονός» (corporate event) σημαίνει ενέργεια σε σχέση με χρεόγραφο ή άλλον τίτλο στην οποία προβαίνει ή την οποία κινεί ο εκδότης και η οποία έχει ή ενδέχεται να έχει αντίκτυπο στους κατόχους του τίτλου· εταιρικό γεγονός αποτελούν, χωρίς περιορισμό, η καταβολή ή είσπραξη τόκου επί του τίτλου, η εξόφληση του τίτλου, η αναδιάρθρωση του χρέους το οποίο αντιπροσωπεύει ο τίτλος·

«Ευρωσύστημα» (Eurosystem) σημαίνει την ΕΚΤ και τις ΕθνΚΤ·

«Κατευθυντήρια Γραμμή Εφαρμογής Νομισματικής Πολιτικής» ή «Κατευθυντήρια Γραμμή ΕΠΝΠ» σημαίνει την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2015/510 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 19ης Δεκεμβρίου 2014, σχετικά με την εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος (κατευθυντήρια γραμμή Γενικής Τεκμηρίωσης) (ΕΚΤ/2014/60), ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται·

«Κατευθυντήρια Γραμμή Συστήματος Διαχείρισης Ασφαλειών Ευρωσυστήματος» ή «Κατευθυντήρια Γραμμή ΣΔΑΕ» σημαίνει την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2024/3129 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 13ης Αυγούστου 2024 σχετικά με τη διαχείριση ασφαλειών στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος (ΕΚΤ/2024/22), ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται·

«κεντρικό αποθετήριο τίτλων» (central securities depository) ή «ΚΑΤ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτόν από το άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014, σχετικά με τη βελτίωση του διακανονισμού αξιογράφων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων και για την τροποποίηση των οδηγιών 98/26/ΕΚ και 2014/65/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 236/2012 (κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014)·

«ΚΤΚ» σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου·

«κύριος λογαριασμός μετρητών» (main cash account) ή «ΚΑΜ» σημαίνει κύριο λογαριασμό μετρητών που τηρείται για τους σκοπούς και σύμφωνα με τις διατάξεις της περί του Συστήματος TARGET-CY Οδηγίας του 2023·

«λειτουργία διακράτησης» (retain booking mode) σημαίνει τη διακράτηση σε λογαριασμό τίτλων του αντισυμβαλλομένου, εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων και/ή DECC που παρέχονται ως ασφάλεια·

«λειτουργία μεταφοράς» (transfer booking mode) σημαίνει την παράδοση από λογαριασμό τίτλων του αντισυμβαλλομένου σε λογαριασμό τίτλων της εθνικής κεντρικής τράπεζας, εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων ή DECC που παρέχονται ως ασφάλεια·

Επίσημη Εφημερίδα  
της Ευρωπαϊκής  
Ένωσης ΕΕ, L 91,  
2.4.2015, σ. 3.

Επίσημη Εφημερίδα  
της Ευρωπαϊκής  
Ένωσης ΕΕ,  
2024/3129

Επίσημη Εφημερίδα  
της Ευρωπαϊκής  
Ένωσης ΕΕ L 257  
της 28.8.2014, σ. 1.

«λογαριασμός μετρητών» (cash account) σημαίνει-

- (α) κύριο λογαριασμό μετρητών,
- (β) λογαριασμό μετρητών σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ·

«λογαριασμός περιουσιακών στοιχείων» (asset account) σημαίνει-

- (α) σε σχέση με την παροχή εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων και DECC ως ασφάλειας-

- (i) λογαριασμό που ανοίγει ΕθνΚΤ στα βιβλία της,

- (ii) λογαριασμό που ανοίγεται στα βιβλία συστήματος διακανονισμού τίτλων ή στα βιβλία άλλης ΕθνΚΤ που ενεργεί ως ανταποκρίτρια κεντρική τράπεζα,

- (β) σε σχέση με την παροχή μη εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων (εκτός από DECC) ως ασφάλειας-

- (i) λογαριασμό που ανοίγει ΕθνΚΤ στα βιβλία της,

- (ii) λογαριασμό που ανοίγεται στα βιβλία άλλης ΕθνΚΤ που ενεργεί ως ανταποκρίτρια κεντρική τράπεζα,

και όσοι από τους παραπάνω λογαριασμούς ανοίγονται σε ίδρυμα άλλο από την οικεία κεντρική τράπεζα καλούνται «εξωτερικοί λογαριασμοί περιουσιακών στοιχείων» (external asset accounts), όσοι δε από τους παραπάνω λογαριασμούς ανοίγονται στα βιβλία της οικείας κεντρικής τράπεζας καλούνται «εσωτερικοί λογαριασμοί περιουσιακών στοιχείων» (internal asset accounts)·

«μη εμπορεύσιμο περιουσιακό στοιχείο» (non-marketable asset) σημαίνει-

- (α) μη εμπορεύσιμο περιουσιακό στοιχείο, όπως ορίζεται στην παράγραφο 2 της Οδηγίας ΕΠΝΠ της ΚΤΚ,

- (β) πρόσθετη δανειακή απαίτηση·

«μη εμπορεύσιμο χρεόγραφο καλυπτόμενο από αποδεκτές δανειακές απαιτήσεις» (non-marketable debt instrument backed by eligible credit claims) ή «DECC» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτόν από την παράγραφο 2 της Οδηγίας ΕΠΝΠ της ΚΤΚ·

«μη εμπορεύσιμο χρεόγραφο που εξασφαλίζεται με υποθήκη» (retail mortgage-backed debt instruments) ή «RMBD» σημαίνει περιουσιακό στοιχείο το οποίο είναι αποδεκτό προς χρήση ως ασφάλεια σύμφωνα με την παράγραφο 107 της Οδηγίας ΕΠΝΠ της ΚΤΚ και το άρθρο 4 της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2014/31·

«Οδηγία ΕΠΝΠ της ΚΤΚ» σημαίνει την περί της Εφαρμογής του Πλαισίου της Νομισματικής Πολιτικής του Ευρωσυστήματος Οδηγία του 2015 ως έχει έκτοτε τροποποιηθεί και ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται·

Επίσημη  
Εφημερίδα,  
Παράρτημα Τρίτο(I):  
30.4.2015(Κ.Δ.Π.  
145/2015)  
30.10.2015  
(Κ.Δ.Π. 361/2015)  
22.1.2016  
(Κ.Δ.Π. 9/2016)  
28.4.2016  
(Κ.Δ.Π. 147/2016)  
30.12.2016  
(Κ.Δ.Π. 398/2016)  
21.7.2017  
(Κ.Δ.Π. 243/2017)  
13.4. 2018  
(Κ.Δ.Π. 95/2018  
2.8.2019  
(Κ.Δ.Π. 266/2019  
15.4.2020  
Κ.Δ.Π. 168/2020  
15.5.2020  
(Κ.Δ.Π. 211/2020  
30.12.2020  
(Κ.Δ.Π. 644/2020)  
25.6.2021  
(Κ.Δ.Π 262/2021)  
30.9.2021  
(Κ.Δ.Π 407/2021)  
24.6.2022  
(Κ.Δ.Π 250/2022)

23.06.2023  
(Κ.Δ.Π. 197/2023)  
30.04.2024  
(Κ.Δ.Π. 151/2024).

«οικεία κεντρική τράπεζα» (home central bank) ή «οικεία ΚΤ» σημαίνει την ΕθνΚΤ του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένος ο αντισυμβαλλόμενος και η οποία του χορηγεί πίστωση στο πλαίσιο των πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος · σε σχέση με αντισυμβαλλόμενο με την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτόν από την παρούσα παράγραφο, οικεία κεντρική τράπεζα είναι η ΚΤΚ.

«παροχή ασφάλειας με άμεση πρόσβαση» (direct access mobilisation) σημαίνει την παροχή ως ασφάλειας εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων και DECC τα οποία η ΕθνΚΤ λαμβάνει σε λογαριασμό τίτλων που τηρεί σε ΚΑΤ ευρισκόμενο σε χώρα άλλη από τη χώρα εγκατάστασής της.

«πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος» (Eurosystem credit operations) έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτόν από την παράγραφο 2 της Οδηγίας ΕΠΝΠ της ΚΤΚ.

«πιστωτική θέση» (credit position) σημαίνει το ποσό πίστωσης που παρέχεται σε αντισυμβαλλόμενο από την οικεία ΚΤ, συμπεριλαμβανομένης τυχόν αξίας εξασφάλισης στο χαρτοφυλάκιο ασφαλειών η οποία έχει τεθεί κατά μέρος για συγκεκριμένο σκοπό.

«πιστωτικό όριο» (credit line) σημαίνει την αξία εξασφάλισης που είναι διαθέσιμη για την εξασφάλιση ενδοημερήσιας πίστωσης στο TARGET.

«πρόσθετη δανειακή απαίτηση» (additional credit claim) ή «ΠΔΑ» σημαίνει πρόσθετη δανειακή απαίτηση η οποία είναι αποδεκτή κατά το Παράρτημα ΙΧ(α) ή το Παράρτημα ΙΧ(β) της Οδηγίας ΕΠΝΠ της ΚΤΚ, αποκλεισμένων των RMBDs.

«πρωτεύων ΚΛΜ» (primary MCA) σημαίνει τον ΚΛΜ ο οποίος ανήκει στον αντισυμβαλλόμενο ή σε τρίτο, και ο οποίος έχει οριστεί ειδικά από τον αντισυμβαλλόμενο για τον διακανονισμό πληρωμών που σχετίζονται με τη διαχείριση ασφαλειών.

«ρευστοποίηση ασφάλειας» (collateral realisation) σημαίνει τη διαδικασία μέσω της οποίας η εθνική κεντρική τράπεζα ασκεί τα δικαιώματά της επί των περιουσιακών στοιχείων που παρέχονται ως ασφάλεια, προς εξόφληση εκκρεμούς πίστωσης η οποία έχει καταστεί ληξιπρόθεσμη.

«συγκέντρωση ασφαλειών» (pooling) σημαίνει τη λειτουργική μέθοδο που χρησιμοποιούν οι ΕθνΚΤ για την τήρηση ασφάλειας παρεχόμενης από αντισυμβαλλόμενο, βάσει της οποίας ο αντισυμβαλλόμενος παρέχει ασφάλεια στην ΕθνΚΤ προς εξασφάλιση πίστωσης που εκείνη του χορηγεί, τα δε επιμέρους αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία δεν συνδέονται με συγκεκριμένη πιστοδοτική πράξη του Ευρωσυστήματος, με εξαίρεση τα RMBDs τα οποία συνδέονται με συγκεκριμένη πιστοδοτική πράξη.

«σύστημα ανταποκριτών κεντρικών τραπεζών» (correspondent central banking model) ή «ΣΑΚΤ» σημαίνει τη ρύθμιση που θεσπίζει το Ευρωσύστημα προκειμένου οι αντισυμβαλλόμενοι να μπορούν να παρέχουν αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία ως ασφάλεια σε διασυνοριακή βάση, στο πλαίσιο της οποίας οι εθνικές κεντρικές τράπεζες ενεργούν ως θεματοφύλακες η μία για λογαριασμό της άλλης και ως εκπρόσωποι η μία της άλλης, και βάσει της οποίας-

(α) η οικεία ΚΤ παρέχει σε αντισυμβαλλόμενο πίστωση ή ρευστότητα έναντι αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων που τηρούνται από τον ίδιο ή κατ' εντολή του, σε λογαριασμό που ορίζει η ανταποκρίτρια ΚΤ,

(β) η ανταποκρίτρια ΚΤ ενεργεί για λογαριασμό της οικείας ΚΤ σε σχέση με τα εν λόγω αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία και παρέχει συνδρομή και συμβουλές, και

(γ) σε συγκεκριμένες περιπτώσεις που αφορούν δανειακές απαιτήσεις η επικουρούσα ΚΤ παρέχει συνδρομή και συμβουλές.

«σύστημα διακανονισμού τίτλων» (securities settlement system) ή «ΣΔΤ» έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτόν από το άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 10) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014.

«σύστημα διακανονισμού τίτλων που ενεργεί ως ενδιάμεσος φορέας» (intermediary securities settlement system) ή «ΣΔΤ που ενεργεί ως ενδιάμεσος φορέας» σημαίνει ΣΔΤ που ενεργεί ως ενδιάμεσος φορέας μεταξύ ενός ΣΔΤ του εκδότη και ενός ΣΔΤ του επενδυτή.

«σύστημα διακανονισμού τίτλων του εκδότη» (issuer securities settlement system) ή «ΣΔΤ του εκδότη» σημαίνει ΣΔΤ το οποίο τελεί υπό τη διαχείριση του ΚΑΤ στο οποίο έχουν εκδοθεί οι τίτλοι.

Επίσημη Εφημερίδα  
της Ευρωπαϊκής  
Ένωσης ΕΕ L 215  
της 11.8.2012, σ.19.

Επίσημη Εφημερίδα  
της Ευρωπαϊκής  
Ένωσης ΕΕ L 163  
της 17.6.2022, σ.84.

«σύστημα διακανονισμού τίτλων του επενδυτή» (investor securities settlement system) ή «ΣΔΤ του επενδυτή» σημαίνει ΣΔΤ το οποίο έχει αποδεκτή ζεύξη με ΣΔΤ του εκδότη προς διευκόλυνση της μεταβίβασης τίτλων από συμμετέχοντες του ΣΔΤ του εκδότη σε συμμετέχοντες του ΣΔΤ του επενδυτή·

«της ζώνης του ευρώ» (euro area) σημαίνει ότι το προσδιοριζόμενο αφορά ή έχει εγκατάσταση σε κράτος μέλος με νόμισμα το ευρώ·

«υπηρεσίες T2S» (T2S services) έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτόν από το άρθρο 2 σημείο 20) της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2012/13 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 18ης Ιουλίου 2012, σχετικά με το TARGET2-Securities·

«χαρτοφυλάκιο ασφαλειών» (collateral pool) σημαίνει το άθροισμα των αξιών εξασφάλισης που προκύπτουν από τα περιουσιακά στοιχεία και μετρητά, τα οποία παρέχονται ως ασφάλεια από αντισυμβαλλόμενο και τα οποία τηρούνται στο εν λόγω χαρτοφυλάκιο·

«TARGET» σημαίνει το νέας γενιάς Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο το οποίο ρυθμίζεται στην κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2022/912 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 24ης Φεβρουαρίου 2022, σχετικά με ένα νέας γενιάς Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET) και την κατάργηση της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2012/27 (ΕΚΤ/2022/8)·

«TARGET2-Securities» ή «T2S» σημαίνει το σύνολο των στοιχείων υλικού, λογισμικού και λοιπής τεχνικής υποδομής μέσω των οποίων το Ευρωσύστημα παρέχει στα ΚΑΤ και στις κεντρικές τράπεζες του Ευρωσυστήματος τις βασικές υπηρεσίες διακανονισμού συναλλαγών σε τίτλους, σε ουδέτερη και διασυνοριακή βάση, με παράδοση έναντι ταυτόχρονης πληρωμής σε χρήμα κεντρικής τράπεζας.

(2) Στην παρούσα Οδηγία-

(α) οποιαδήποτε αναφορά σε νομική πράξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, περιλαμβανομένων νομικών πράξεων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, σημαίνει την εν λόγω πράξη όπως εκάστοτε διορθώνεται, τροποποιείται ή αντικαθίσταται, εκτός αν από το κείμενο της παρούσας Οδηγίας προκύπτει κάτι διαφορετικό,

(β) οποιαδήποτε αναφορά στο έγγραφο με τίτλο «Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties» (Διαχείριση ασφαλειών στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος – πληροφορίες για τους αντισυμβαλλομένους του Ευρωσυστήματος) σημαίνει τον εν λόγω έγγραφο που δημοσιεύεται στον ιστότοπο της ΕΚΤ όπως αυτό εκάστοτε διορθώνεται, τροποποιείται ή αντικαθίσταται, εκτός αν από το κείμενο της παρούσας Οδηγίας προκύπτει κάτι διαφορετικό,

(γ) οποιαδήποτε αναφορά σε νόμο ή κανονιστική διοικητική πράξη της Δημοκρατίας, σημαίνει τον εν λόγω νόμο ή την εν λόγω κανονιστική διοικητική πράξη όπως εκάστοτε διορθώνεται, τροποποιείται ή αντικαθίσταται, εκτός αν από το κείμενο της παρούσας Οδηγίας προκύπτει κάτι διαφορετικό.

(3) Όπου στην παρούσα οδηγία χρησιμοποιούνται η ελληνική και η αγγλική γλώσσα και ανακύπτει διαφορά μεταξύ του ελληνικού και του αγγλικού κειμένου, υπερισχύει το ελληνικό κείμενο.

## ΜΕΡΟΣ II

### ΚΥΡΙΟ ΜΕΡΟΣ

Διάρθρωση  
λογαριασμών και  
χαρτοφυλακίων.

3. -(1) Προς διευκόλυνση της παροχής και διαχείρισης ασφαλειών η ΚΤΚ-

(α) τηρεί ή κατέχει λογαριασμούς περιουσιακών στοιχείων και λογαριασμούς μετρητών, και

(β) απαιτεί από τους αντισυμβαλλομένους να κατέχουν αντίστοιχους λογαριασμούς περιουσιακών στοιχείων και λογαριασμούς μετρητών.

(2) Η ΚΤΚ επιτρέπει στους αντισυμβαλλομένους της να εξουσιοδοτούν τρίτους να διαχειρίζονται τους ειδικά οριζόμενους λογαριασμούς περιουσιακών στοιχείων και/ή λογαριασμούς μετρητών τους, και σε τέτοια περίπτωση ισχύουν τα ακόλουθα:

(α) Όταν ο αντισυμβαλλόμενος εξουσιοδοτεί τρίτο να διαχειρίζεται τον ειδικά οριζόμενο λογαριασμό περιουσιακών στοιχείων του, ο λογαριασμός αυτός τελεί υπό τη διαχείριση τρίτου ο οποίος αποστέλλει εντολές στην ΚΤΚ και λαμβάνει ειδοποιήσεις από αυτή, για λογαριασμό του αντισυμβαλλομένου·

(β) όταν ο αντισυμβαλλόμενος εξουσιοδοτεί τρίτο να διαχειρίζεται τον ειδικά οριζόμενο λογαριασμό μετρητών του, ο πρωτεύων ΚΛΜ που ορίζεται από τον αντισυμβαλλόμενο-

(i) τελεί υπό τη συνδιαχείριση άλλου συμμετέχοντος στο TARGET σύμφωνα με τα στοιχεία (α) ή (β) της παραγράφου 2(1) του μέρους II του παραρτήματος I της περί του Συστήματος TARGET-CY Οδηγίας του 2023 ή σύμφωνα με τους αντίστοιχους όρους λειτουργίας άλλης συνιστώσας του TARGET, ή

(ii) ανήκει σε άλλον συμμετέχοντα στο TARGET.

(3) Η ΚΤΚ δύναται να ανοίγει εξωτερικούς λογαριασμούς περιουσιακών στοιχείων και να ενημερώνει συναφώς τους αντισυμβαλλομένους ώστε να λαμβάνει στους εν λόγω λογαριασμούς εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία και μη εμπορεύσιμα χρεόγραφα καλυπτόμενα από αποδεκτές δανειακές απαιτήσεις (DECC), τα οποία παρέχουν οι αντισυμβαλλόμενοι ως ασφάλεια· οι εν λόγω λογαριασμοί ανοίγονται σε αποδεκτά ΣΔΤ.

(4) Η ΚΤΚ ανοίγει εσωτερικούς λογαριασμούς περιουσιακών στοιχείων για κάθε αντισυμβαλλόμενο προκειμένου να λαμβάνει από αυτόν ασφάλεια και/ή να καταχωρίζει πληροφορίες για την ασφάλεια που αυτός της παρέχει:

Νοείται ότι ανοίγονται ξεχωριστοί εσωτερικοί λογαριασμοί περιουσιακών στοιχείων για-

(α) εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία και DECC,

(β) μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία εκτός από DECC.

(5) Για την τήρηση των ασφαλειών που της παρέχουν οι αντισυμβαλλόμενοι της, η ΚΤΚ εφαρμόζει συγκέντρωση ασφαλειών.

(6) Κάθε εσωτερικός λογαριασμός περιουσιακών στοιχείων και κάθε χαρτοφυλάκιο ασφαλειών προσδιορίζονται μέσω μοναδικής και εναρμονισμένης σύμβασης ονοματοδοσίας που καθορίζεται από το Ευρωσύστημα και περιλαμβάνεται στο έγγραφο με τίτλο «Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties» (Διαχείριση ασφαλειών στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος – πληροφορίες για τους αντισυμβαλλομένους του Ευρωσυστήματος), το οποίο δημοσιεύεται στον ιστότοπο της ΕΚΤ.

(7) Τηρουμένης της απαίτησης της παραγράφου 8 για διαχωρισμό των χαρτοφυλακίων, μέρος της αξίας εξασφάλισης της παρεχόμενης ασφάλειας μπορεί να τίθεται κατά μέρος στο χαρτοφυλάκιο ασφαλειών του αντισυμβαλλομένου για σκοπούς που σχετίζονται με την εξασφάλιση πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος ή, σε περίπτωση εφαρμογής της παραγράφου 1(5), για τους άλλους σκοπούς που παρατίθενται στο παράρτημα V της κατευθυντήριας γραμμής ΣΔΑΕ.

(8) Η ασφάλεια που παρέχεται από αντισυμβαλλόμενο προς εξασφάλιση πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος τηρείται σε χαρτοφυλάκιο διακριτό από τα χαρτοφυλάκια που χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση ασφαλειών για άλλους σκοπούς κατά την υποπαράγραφο (7), και η ΚΤΚ δύναται να τηρεί ανά αντισυμβαλλόμενο όσα χαρτοφυλάκια ασφαλειών απαιτούνται για τους σκοπούς αυτούς.

(9) Η ΚΤΚ δύναται να ανοίγει περισσότερους εσωτερικούς λογαριασμούς περιουσιακών στοιχείων ανά αντισυμβαλλόμενο νοούμενου ότι-

(α) κάθε εσωτερικός λογαριασμός περιουσιακών στοιχείων συνδέεται με ένα μόνο χαρτοφυλάκιο ασφαλειών, και

(β) κάθε χαρτοφυλάκιο ασφαλειών μπορεί να συνδέεται με περισσότερους εσωτερικούς λογαριασμούς περιουσιακών στοιχείων.

(10) Για τους σκοπούς παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης σε αντισυμβαλλόμενο, στον ειδικά οριζόμενο από τον αντισυμβαλλόμενο πρωτεύοντα ΚΛΜ στο TARGET, συνδέεται μόνο το χαρτοφυλάκιο ασφαλειών που τηρείται για την εξασφάλιση πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος.

(11) Προς υποστήριξη της διενέργειας πράξεων διαχείρισης ασφαλειών, η ΚΤΚ χρεώνει τον πρωτεύοντα ΚΛΜ του αντισυμβαλλομένου στο TARGET για να διευκολύνει την αποπληρωμή εκκρεμών οφειλών στο Ευρωσύστημα αναφορικά με τα ακόλουθα, χωρίς περιορισμό:

(α) Αποπληρωμή πιστοδοτικών πράξεων που λήγουν,

(β) διαχείριση εταιρικών γεγονότων,

(γ) παροχή μετρητών ως ασφάλειας,

(δ) είσπραξη προμηθειών.

Παροχή ασφάλειας.

4. -(1) Τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία και τα DECC που παρέχονται ως ασφάλεια από αντισυμβαλλόμενο, παραδίδονται σε λογαριασμό που τηρείται σε αποδεκτό ΣΔΤ.

(2) Εάν το ΚΑΤ έκδοσης του περιουσιακού στοιχείου διαφέρει από το ΚΑΤ τήρησής του, η ασφάλεια παρέχεται μόνο εάν τα ΣΔΤ που τελούν υπό τη διαχείριση αμφοτέρων των εν λόγω ΚΑΤ συνδέονται μεταξύ τους με αποδεκτή ζεύξη.

(3) Η ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ δύναται να ζητήσει από άλλη ΕθνΚΤ να ενεργεί ως ανταποκρίτρια ΚΤ οπότε και η ανταποκρίτρια ΚΤ τηρεί χωριστό (segregated) ή συγκεντρωτικό (omnibus) λογαριασμό τίτλων σε αποδεκτό ΣΔΤ εγκατεστημένο στη χώρα εγκατάστασης της ίδιας της ανταποκρίτριας ΚΤ και τηρεί την ασφάλεια για λογαριασμό της ΚΤΚ.

(4) Η ΚΤΚ δύναται να ανοίγει απευθείας λογαριασμό σε αποδεκτό ΣΔΤ εγκατεστημένο σε χώρα άλλη από την Κυπριακή Δημοκρατία και να ενημερώνει συναφώς τους αντισυμβαλλομένους ώστε να λαμβάνει από αυτούς ασφάλεια μέσω του εν λόγω λογαριασμού.

(5) Σε σχέση με την παροχή δανειακών απαιτήσεων και πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων ως ασφάλειας-

(α) η ΚΤΚ διαχειρίζεται την εγχώρια παροχή τέτοιας ασφάλειας εκτός ΣΔΑΕ, δύναται εντούτοις να ζητεί από τους αντισυμβαλλομένους να διατηρούν λογαριασμό περιουσιακών στοιχείων για τους σκοπούς εγχώριας παροχής τέτοιας ασφάλειας,

(β) η ΚΤΚ δύναται να αποφασίζει να διαχειρίζεται μέσω του ΣΔΑΕ την εγχώρια παροχή τέτοιας ασφάλειας, οπότε και ορίζει λογαριασμό περιουσιακών στοιχείων τον οποίο ο αντισυμβαλλόμενος οφείλει να χρησιμοποιεί για να παρέχει τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία,

(γ) η ΚΤΚ ορίζει λογαριασμό περιουσιακών στοιχείων τον οποίο ο αντισυμβαλλόμενος οφείλει να χρησιμοποιεί για σκοπούς διασυννοιακής παροχής τέτοιας ασφάλειας,

(δ) οι διατάξεις της παραγράφου 6 εφαρμόζονται μόνο στις περιπτώσεις όπου η διαχείριση της παροχής τέτοιας ασφάλειας γίνεται μέσω του ΣΔΑΕ.

(6) Η παροχή μετρητών ως ασφάλειας πραγματοποιείται κατ' εντολή της ΚΤΚ ή του αντισυμβαλλομένου, με χρέωση του πρωτεύοντος ΚΛΜ του αντισυμβαλλομένου και πίστωση του λογαριασμού της ΚΤΚ.

(7) Παροχή δανειακών απαιτήσεων ως ασφάλειας πραγματοποιείται μέσω του ΣΑΚΤ μόνο προς εξασφάλιση πιστοδοτικών πράξεων Ευρωσυστήματος:

Νοείται ότι μέσω του ΣΑΚΤ δεν πραγματοποιείται παροχή πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων, RMBD ή καταθέσεων καθορισμένης διάρκειας («fixed term deposits»), ως ασφάλειας.

(8) Οι έννομες συνέπειες των λογιστικών εγγραφών στους λογαριασμούς περιουσιακών στοιχείων, σε αμφοτέρως τη λειτουργία μεταφοράς και τη λειτουργία διακράτησης, διέπονται από την παρούσα Οδηγία, την Οδηγία ΕΠΝΠ της ΚΤΚ, την περί του Συστήματος TARGET-CY Οδηγία του 2023 και κάθε άλλη σχετική οδηγία της ΚΤΚ, ως επίσης από το σύνολο των συμβατικών ρυθμίσεων μεταξύ της ΚΤΚ και του αντισυμβαλλομένου· επιπρόσθετα ο αντισυμβαλλόμενος υποχρεούται να μεριμνά ώστε η χρήση λογαριασμών κατά την παροχή περιουσιακών στοιχείων ως ασφάλειας να είναι σύμφωνη με τις απαιτήσεις του εθνικού δικαίου περί σύστασης ή εξάλειψης εξασφάλισης επί των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων.

(9) Χωρίς επηρεασμό των υπόλοιπων διατάξεων της παρούσας οδηγίας, σε σχέση με τις λογιστικές εγγραφές στους λογαριασμούς περιουσιακών στοιχείων ισχύουν τα ακόλουθα:

(α) Κάθε εντολή του αντισυμβαλλομένου για παροχή περιουσιακού στοιχείου ως ασφάλειας καθίσταται οριστική και αμετάκλητη τη στιγμή κατά την οποία παύει να είναι δυνατή η ακύρωσή της, σύμφωνα με ό,τι προβλέπεται για την ακύρωση τέτοιας εντολής στο έγγραφο με τίτλο «Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties», το οποίο δημοσιεύεται στον ιστότοπο της ΕΚΤ·

(β) ο αντισυμβαλλόμενος θεωρείται ότι συστήνει ασφάλεια υπέρ της ΚΤΚ επί καθενός περιουσιακού στοιχείου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο ασφαλειών-

(i) όχι αργότερα από τη στιγμή κατά την οποία το περιουσιακό στοιχείο εμφανίζεται καταχωρισμένο στον σχετικό λογαριασμό περιουσιακών στοιχείων, και

(ii) προς εξασφάλιση κάθε χρηματοδότησης από την ΚΤΚ προς τον αντισυμβαλλόμενο, υφιστάμενης ή επικείμενης ή που τυχόν προκύψει στο μέλλον·

(γ) για την αντιστροφή ή διόρθωση εγγραφής σε λογαριασμό περιουσιακών στοιχείων απαιτείται η προηγούμενη γραπτή και ρητή έγκριση της ΚΤΚ·

(δ) για σκοπούς απόσυρσης περιουσιακού στοιχείου από χαρτοφυλάκιο ασφαλειών και εξάλειψης της εξασφάλισης που ο αντισυμβαλλόμενος είχε συστήσει επί αυτού υπέρ της ΚΤΚ, ο αντισυμβαλλόμενος υποβάλλει σχετικό αίτημα· τελικός αποδέκτης του εν λόγω αιτήματος είναι η ΚΤΚ ακόμα και στις περιπτώσεις όπου πρώτος λήπτης του αιτήματος είναι ανταποκρίτρια ΚΤ, αποδεκτός ΠΥΤΔΑ ή άλλος·

Νοείται ότι οπουδήποτε χρησιμοποιείται η διατύπωση 'εντολή από τον αντισυμβαλλόμενο για απόσυρση' ή παρόμοια, θα διαβάζεται ως αίτημα από τον αντισυμβαλλόμενο για απόσυρση·

(ε) κάθε λογαριασμός περιουσιακών στοιχείων θεωρείται ότι αποτελεί 'σχετικό λογαριασμό' για σκοπούς των περί των Συμφωνιών Παροχής Χρηματοοικονομικής Εξασφάλισης Νόμων του 2004 έως 2022·

(στ) κάθε λογαριασμός της ΚΤΚ ο οποίος πιστώνεται κατά την παροχή μετρητών ως ασφάλειας θεωρείται ότι αποτελεί 'καθορισμένο λογαριασμό' για σκοπούς του άρθρου 4(3)(α) των περί των Συμφωνιών Παροχής Χρηματοοικονομικής Εξασφάλισης Νόμων του 2004 έως 2022· για χρέωση τέτοιου λογαριασμού και επιστροφή ποσών στον αντισυμβαλλόμενο, απαιτείται προηγούμενη γραπτή και ρητή έγκριση της ΚΤΚ.

Παροχή και απόσυρση εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων και DECC ως ασφάλειας.

5. -(1) Όταν αντισυμβαλλόμενος προτίθεται να παράσχει ή να αποσύρει εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία ή DECC ως ασφάλεια, πριν από την αποδοχή του σχετικού αιτήματος η ΚΤΚ διενεργεί ελέγχους επαλήθευσης των εντολών του αντισυμβαλλομένου για παροχή ή απόσυρση ασφάλειας, όπως αυτοί οι έλεγχοι ορίζονται από το Ευρωσύστημα και προβλέπονται στο έγγραφο με τίτλο «Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties» το οποίο δημοσιεύεται στον ιστότοπο της ΕΚΤ, σύμφωνα με ό,τι προβλέπει σχετικά το εν λόγω έγγραφο.

(2) Τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία και τα DECC παρέχονται ως ασφάλεια άνευ πληρωμής («free of payment» ή «FOP»), με εξαίρεση τις συναλλαγές για τη χορήγηση αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας της παραγράφου 8, ως προς τις οποίες ο διακανονισμός διενεργείται με παράδοση έναντι πληρωμής («delivery versus payment» ή «DVP»).

(3) Πριν από την αποδοχή αιτήματος απόσυρσης εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων ή DECC ως ασφάλειας, η ΚΤΚ προβαίνει σε μείωση της αξίας του οικείου χαρτοφυλακίου ασφαλειών και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, του πιστωτικού ορίου κατά το ποσό της αξίας εξασφάλισης των εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων ή DECC, για τα οποία ζητείται η απόσυρση, και-

(α) εάν, κατόπιν της ως άνω μείωσης της αξίας του χαρτοφυλακίου ασφαλειών, η συνολική αξία του επρόκειτο να υπολείπεται της συνολικής πιστωτικής θέσης, η ΚΤΚ θέτει σε κατάσταση αναμονής το αίτημα απόσυρσης και δεν προβαίνει στην προσαρμογή του χαρτοφυλακίου ασφαλειών και, κατά περίπτωση, του πιστωτικού ορίου,

(β) η ΚΤΚ απορρίπτει τα αιτήματα απόσυρσης που εξακολουθούν να βρίσκονται σε κατάσταση αναμονής στο τέλος της ημέρας.

(4) Οι τελικές προσαρμογές των θέσεων των περιουσιακών στοιχείων και του χαρτοφυλακίου ασφαλειών παράγουν αποτελέσματα με τη λήψη επιβεβαίωσης της διενέργειας διακανονισμού από το T2S.

(5) Κατόπιν αιτήματος της ΚΤΚ ως οικείας ΚΤ, μια άλλη ΕθνΚΤ μπορεί να ενεργεί ως ανταποκρίτρια ΚΤ για λογαριασμό της ΚΤΚ αναφορικά με την παροχή εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων και DECC ως ασφάλειας μέσω του ΣΑΚΤ, οπότε και ισχύουν τα ακόλουθα:

(α) Σε περίπτωση παροχής και σε περίπτωση απόσυρσης εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων και DECC ως ασφάλειας μέσω του ΣΑΚΤ, η ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ είναι αρμόδια για τον έλεγχο της εγκυρότητας του αιτήματος παροχής ή απόσυρσης που υποβάλλει ο αντισυμβαλλόμενος, η δε ανταποκρίτρια ΚΤ είναι αρμόδια για ζητήματα σχετικά με τον διακανονισμό της εντολής τα οποία απαιτούν διάδραση με το ΚΑΤ,

(β) η ανταποκρίτρια ΚΤ διασφαλίζει ότι η ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ λαμβάνει όλες τις πληροφορίες που ανταλλάσσονται μεταξύ της ανταποκρίτριας ΚΤ και του T2S.

(6) Ανεξάρτητα από τις υποπαραγράφους (1) έως (5), ΚΤΚ δύναται να αναστέλλει την παροχή ή απόσυρση εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων και DECC ως ασφάλειας

για ουσιώδεις λόγους, όπως, χωρίς περιορισμό, η επέλευση γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης ή για προληπτικούς λόγους.

(7) Χωρίς επηρεασμό των λοιπών διατάξεων της παρούσας παραγράφου, η ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ, ή η ανταποκρίτρια ΚΤ στην περίπτωση του ΣΑΚΤ, δύναται να απορρίψει αίτημα παροχής εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων και DECC ως ασφάλειας ως προς τα οποία ο αντισυμβαλλόμενος δεν έχει προσκομίσει τα απαιτούμενα φορολογικά έγγραφα ή άλλα έγγραφα που έχει ζητήσει η ΚΤΚ ή η ανταποκρίτρια ΚΤ, κατά περίπτωση.

Παροχή και απόσυρση μη εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων, εκτός από DECC, ως ασφάλειας.

6. -(1) Όταν αντισυμβαλλόμενος προτίθεται να καταχωρίσει ως προνοείται στην παρούσα παράγραφο, να παράσχει ή να αποσύρει, ως ασφάλεια, δανειακές απαιτήσεις ή μεμονωμένες ΠΔΑ, πριν από την αποδοχή του σχετικού αιτήματος η ΚΤΚ διενεργεί ελέγχους επαλήθευσης των εντολών του αντισυμβαλλομένου για καταχώριση, παροχή ή απόσυρση ασφάλειας, όπως αυτοί οι έλεγχοι ορίζονται από το Ευρωσύστημα και προβλέπονται στο έγγραφο με τίτλο «Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties» το οποίο δημοσιεύεται στον ιστότοπο της ΕΚΤ, σύμφωνα με ό,τι προβλέπει σχετικά το εν λόγω έγγραφο.

(2) Πριν από την παροχή δανειακής απαίτησης ή μεμονωμένης ΠΔΑ ως ασφάλειας, απαιτείται όπως ο ενδιαφερόμενος αντισυμβαλλόμενος καταχωρίσει την εν λόγω δανειακή απαίτηση ή μεμονωμένη ΠΔΑ στην ΚΤΚ ή, στην περίπτωση της παροχής ασφάλειας μέσω του ΣΑΚΤ, στην ανταποκρίτρια ΚΤ· σε αμφότερες τις περιπτώσεις, απαιτείται όπως ο αντισυμβαλλόμενος, στο πλαίσιο της διαδικασίας καταχώρισης, παράσχει κατ' ελάχιστον το σύνολο των βασικών στοιχείων δεδομένων που ορίζονται από το Ευρωσύστημα και προβλέπονται στο έγγραφο με τίτλο «Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties» το οποίο δημοσιεύεται στον ιστότοπο της ΕΚΤ.

(3) Χωρίς επηρεασμό της υποχρέωσης των αντισυμβαλλομένων κατά το άρθρο 101 παράγραφος 1 στοιχείο α) σημείο iv) της Κατευθυντήριας Γραμμής ΕΠΝΠ, οι αντισυμβαλλόμενοι αποστέλλουν στην ΚΤΚ ή, στην περίπτωση της παροχής ασφάλειας μέσω του ΣΑΚΤ, στην ανταποκρίτρια ΚΤ, ενημερώσεις των παρασχεθέντων υπό την υποπαράγραφο (2) βασικών στοιχείων δεδομένων σχετικά με τις δανειακές απαιτήσεις ή τις μεμονωμένες ΠΔΑ που παρέχονται ως ασφάλεια, εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας από τυχόν μεταβολή τους.

(4) Όταν η δανειακή απαίτηση δεν διέπεται από το κυπριακό δίκαιο η ΚΤΚ δύναται να χρησιμοποιεί το ΣΑΚΤ για την παροχή της δανειακής απαίτησης ως ασφάλειας, οπότε και απαιτείται, τηρουμένης της υποπαραγράφου (5), όπως ο αντισυμβαλλόμενος συνομολογήσει με την ανταποκρίτρια ΚΤ τους όρους και προϋποθέσεις που εκείνη καταρτίζει προκειμένου να διευκολυνθεί η παροχή ως ασφάλειας, δανειακής απαίτησης που διέπεται από το δίκαιο της χώρας εγκατάστασης της ανταποκρίτριας ΚΤ.

(5) Προκειμένου ΕθνΚΤ άλλη από την ΚΤΚ να ενεργήσει ως ανταποκρίτρια ΚΤ για λογαριασμό της ΚΤΚ αναφορικά με την παροχή δανειακής απαίτησης ως ασφάλειας, απαιτείται όπως πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) η δανειακή απαίτηση πληροί τον ορισμό της δανειακής απαίτησης κατά το άρθρο 2 σημείο 13) της Κατευθυντήριας Γραμμής ΕΠΝΠ, καθώς και όλα τα σχετικά κριτήρια καταλληλότητας που καθορίζονται στην εν λόγω κατευθυντήρια γραμμή,

(β) η δανειακή απαίτηση μπορεί να παρέχεται νόμιμα ως ασφάλεια από τον αντισυμβαλλόμενο στην ΚΤΚ (αντιπροσωπευόμενη κατά περίπτωση από την ανταποκρίτρια ΚΤ) με εφαρμογή ρυθμίσεων περί ασφαλειοδοσίας του δικαίου της χώρας εγκατάστασης της ανταποκρίτριας ΚΤ,

(γ) η δανειακή απαίτηση παρέχεται προς εξασφάλιση πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος.

(6) Με την υποβολή αιτήματος για παροχή δανειακής απαίτησης ως ασφάλειας με χρήση του ΣΑΚΤ, ο αντισυμβαλλόμενος θεωρείται ότι αναγνωρίζει και αποδέχεται πως-

(α) η ανταποκρίτρια ΚΤ δύναται να λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα και να προβαίνει σε όλες τις αναγκαίες ενέργειες σύμφωνα με το δίκαιο της χώρας εγκατάστασής της προκειμένου να διασφαλίσει ότι ορισμένη πράξη του ΣΑΚΤ είναι έγκυρη, δεσμευτική και εκτελεστή, περιλαμβανομένου του-

(i) να ελέγχει τις πληροφορίες σχετικά με τη δανειακή απαίτηση που παρέχει ο αντισυμβαλλόμενος ως προς τα κριτήρια καταλληλότητας, και, κατά περίπτωση, το κύρος των υπογραφών έναντι του καταλόγου υπογραφών που λαμβάνει,

(ii) κατόπιν σχετικού αιτήματος, να συνδράμει την ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ στην εξακρίβωση τυχόν ύπαρξης στενών δεσμών μεταξύ του αντισυμβαλλομένου και του οικείου οφειλέτη του περιουσιακού στοιχείου κατά το άρθρο 138 της

κατευθυντήριας γραμμής ΕΠΝΠ, καθώς και στη λήψη των αναγκαίων μέτρων εκτέλεσης,

(β) η ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ δύναται να παρέχει συνδρομή στην ανταποκρίτρια ΚΤ, περιλαμβανομένης της περίπτωσης όπου ο οφειλέτης και/ή πιστωτής και/ή εγγυητής είναι εγκατεστημένος στη Δημοκρατία, προσκομίζοντας έγκαιρα στην ανταποκρίτρια ΚΤ όλα τα απαραίτητα έγγραφα και προβαίνοντας έγκαιρα σε κάθε απαραίτητη ενέργεια και τηρώντας τις απαραίτητες διατυπώσεις που η ανταποκρίτρια ΚΤ ζητεί, ώστε η ανταποκρίτρια ΚΤ να έχει τη δυνατότητα να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της.

(7) Ο αντισυμβαλλόμενος βαρύνεται με την εκπλήρωση όλων των υποχρεώσεων που έχει έναντι της ανταποκρίτριας ΚΤ ή, κατά περίπτωση της επικουρούσας ΚΤ, και δεν μπορεί να επικαλεστεί έναντι αυτής ή έναντι της ΚΤΚ ως οικείας ΚΤ, οτιδήποτε αφορά τη σχέση μεταξύ ανταποκρίτριας ΚΤ και ΚΤΚ ή τη σχέση μεταξύ επικουρούσας ΚΤ και ΚΤΚ αντίστοιχα.

(8) Κάθε υποχρέωση που ο αντισυμβαλλόμενος έχει έναντι της ανταποκρίτριας ΚΤ ή, κατά περίπτωση, της επικουρούσας ΚΤ, θεωρείται και υποχρέωση έναντι της ΚΤΚ.

(9) Η ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ δύναται να αποστέίνεται σε άλλη ΕθνΚΤ για να ενεργήσει η δεύτερη ως επικουρούσα ΚΤ ως προς την παροχή δανειακών απαιτήσεων ως ασφάλειας · σε τέτοια περίπτωση-

(α) η επικουρούσα ΚΤ παρέχει στην ΚΤΚ συμβουλές αναφορικά με την παροχή της δανειακής απαίτησης ως ασφάλειας, με σκοπό τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις νομικές προϋποθέσεις που ισχύουν στη χώρα εγκατάστασης της επικουρούσας ΚΤ, περιλαμβανομένου του να προσδιορίζει η επικουρούσα ΚΤ, υπό τη μορφή των όρων και προϋποθέσεων που εκείνη καταρτίζει-

(i) εάν απαιτείται καταχώριση και αναγγελία και, σε καταφατική περίπτωση, τους κανόνες και τον τύπο που πρέπει να τηρούνται συναφώς,

(ii) άλλες προϋποθέσεις που πρέπει να πληρούνται για τη σύσταση έγκυρης και εκτελεστής ασφάλειας επί της δανειακής απαίτησης,

(iii) εάν η σύμβαση της δανειακής απαίτησης πρέπει να περιέχει πρόσθετες ρήτρες ώστε να διευκολύνεται η σύσταση από την ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ περαιτέρω εξασφάλισης επί της δανειακής απαίτησης μετά την αρχική παροχή της ως ασφάλειας,

(β) όπου είναι απαραίτητο, η επικουρούσα ΚΤ παρέχει συνδρομή στην εκτέλεση των ενεργειών που είναι αναγκαίες για την πλήρωση των απαιτήσεων των σημείων (i) έως (iii) του στοιχείου (α),

(γ) κατόπιν αιτήματος της ΚΤΚ, και εφόσον ο οφειλέτης και/ή ο εγγυητής είναι εγκατεστημένοι στη χώρα εγκατάστασης της επικουρούσας ΚΤ, η τελευταία παρέχει σχετικές πληροφορίες για τον εν λόγω οφειλέτη και/ή τον εγγυητή, μεταξύ άλλων όσον αφορά τους ελέγχους σχετικά με την ύπαρξη στενών δεσμών και την πιστοληπτική αξιολόγηση βάσει εσωτερικού συστήματος αξιολόγησης ΕθνΚΤ (in-house credit assessment system – ICAS).

(10) Η παροχή και απόσυρση των RMBD και των χαρτοφυλακίων ΠΔΑ, ως ασφάλειας, διενεργούνται σύμφωνα με τις διαδικασίες που ήθελε ορίσει η ΚΤΚ.

(11) Κάθε κατάθεση καθορισμένης διάρκειας παρέχεται αυτομάτως ως ασφάλεια υπέρ της ΚΤΚ στο πλαίσιο του διακανονισμού της, ο οποίος διενεργείται με χρέωση του πρωτεύοντα ΚΛΜ του αντισυμβαλλομένου και πίστωση του λογαριασμού της ΚΤΚ.

(12) Κατά τη λήξη κατάθεσης καθορισμένης διάρκειας η ΚΤΚ, πριν από την αποπληρωμή της κατάθεσης στον αντισυμβαλλόμενο, προβαίνει σε μείωση της αξίας του οικείου χαρτοφυλακίου ασφαλειών και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, του πιστωτικού ορίου κατά το ποσό της αποπληρωμής · εάν, κατόπιν της ως άνω μείωσης της αξίας του χαρτοφυλακίου ασφαλειών, η συνολική αξία του επρόκειτο να υπολείπεται της συνολικής πιστωτικής θέσης-

(α) το ποσό της αποπληρωμής της κατάθεσης καθορισμένης διάρκειας θεωρείται αυτομάτως ότι συνεχίζει να παρέχεται ως ασφάλεια υπέρ της ΚΤΚ και η ΚΤΚ δεν προβαίνει στην προσαρμογή του χαρτοφυλακίου ασφαλειών και, κατά περίπτωση, του πιστωτικού ορίου,

(β) η καταβολή του ποσού της αποπληρωμής από την ΚΤΚ στον αντισυμβαλλόμενο γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 11(7).

Υπηρεσίες  
τριμερούς

7. -(1) Οι αντισυμβαλλόμενοι δύνανται να παρέχουν στην ΚΤΚ τα ακόλουθα περιουσιακά στοιχεία ως ασφάλεια, χρησιμοποιώντας ως εναλλακτική οδό τις υπηρεσίες τριμερούς διαχείρισης ασφαλειών αποδεκτού ΠΥΤΔΑ:

διαχείρισης  
ασφαλειών.

(α) Εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία και DECC τα οποία εκδίδονται στο ΚΑΤ υπό τη διαχείριση του οποίου βρίσκεται το ΣΔΤ όπου τηρείται ο λογαριασμός περιουσιακών στοιχείων,

(β) εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία που εκδίδονται σε ΚΑΤ του οποίου το ΣΔΤ έχει αποδεκτή ζεύξη με το ΣΔΤ όπου τηρείται ο λογαριασμός περιουσιακών στοιχείων:

Νοείται ότι πριν από τη χρήση υπηρεσιών τριμερούς διαχείρισης ασφαλειών, περιλαμβανομένης περίπτωσης όπου η χρήση θα γίνει μέσω ΣΑΚΤ, ο αντισυμβαλλόμενος ενημερώνει συναφώς την ΚΤΚ και αναμένει γραπτή επιβεβαίωση από αυτή ότι μπορεί να ξεκινήσει η εν λόγω χρήση.

(2) Η παροχή εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων και DECC ως ασφάλειας με χρήση των υπηρεσιών αποδεκτού ΠΥΤΔΑ σύμφωνα με την υποπαράγραφο (1) μπορεί να πραγματοποιείται κατά περίπτωση μέσω του διαύλου εγχώριας παροχής ασφάλειας, του διαύλου παροχής ασφάλειας μέσω ζεύξεων, του διαύλου του ΣΑΚΤ ή του διαύλου παροχής ασφάλειας με άμεση πρόσβαση.

(3) Στην περίπτωση παροχής ασφάλειας μέσω του ΣΑΚΤ, η ανταποκρίτρια ΚΤ, κατόπιν αιτήματος της ΚΤΚ ως οικείας ΚΤ, συνάπτει συμβατικές ρυθμίσεις με τον αποδεκτό ΠΥΤΔΑ σύμφωνα με τα κριτήρια του παραρτήματος II της Κατευθυντήριας Γραμμής ΣΔΑΕ και επίσης εφαρμόζεται ο ακόλουθος καταμερισμός αρμοδιοτήτων μεταξύ της ΚΤΚ ως οικείας ΚΤ και της ανταποκρίτριας ΚΤ:

(α) Η ΚΤΚ είναι αρμόδια να ελέγχει την επάρκεια της ασφάλειας που παρέχει ο αντισυμβαλλόμενος προτού να εξουσιοδοτηθεί ο αποδεκτός ΠΥΤΔΑ για πραγματοποίηση περαιτέρω ενεργειών σχετικά με-

(i) την επεξεργασία αιτημάτων για μείωση του ποσού ή για το κλείσιμο της τριμερούς συναλλαγής,

(ii) την πληρωμή εσόδων από εταιρικά γεγονότα,

(β) η ανταποκρίτρια ΚΤ είναι αρμόδια για κάθε ζήτημα σχετικό με τη διαχείριση της τριμερούς συναλλαγής που απαιτεί διάδραση με τον αποδεκτό ΠΥΤΔΑ · η ανταποκρίτρια ΚΤ διασφαλίζει ότι η ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ λαμβάνει όλες τις σχετικές πληροφορίες που ανταλλάσσονται μεταξύ της ανταποκρίτριας ΚΤ και του αποδεκτού ΠΥΤΔΑ.

Αυτόματη πίστωση  
με ταυτόχρονη  
παροχή ασφάλειας.

8. -(1) Η πρόσβαση στην αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας πραγματοποιείται μέσω του διαύλου εγχώριας παροχής ασφάλειας, του διαύλου παροχής ασφάλειας μέσω ζεύξεων, του διαύλου του ΣΑΚΤ ή του διαύλου παροχής ασφάλειας με άμεση πρόσβαση.

(2) Κατόπιν αιτήματος της ΚΤΚ ως οικείας ΚΤ, μια άλλη ΕθνΚΤ μπορεί να ενεργεί ως ανταποκρίτρια ΚΤ για λογαριασμό της ΚΤΚ αναφορικά με συναλλαγές χορήγησης αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας στο T2S.

(3) Οι συναλλαγές χορήγησης αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας στο ΣΑΚΤ υποστηρίζονται με τη χρήση είτε της λειτουργίας μεταφοράς είτε της λειτουργίας διακράτησης, ως καθορίζει η ανταποκρίτρια ΚΤ.

(4) Προς υποστήριξη της διενέργειας συναλλαγών χορήγησης αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας, η ΚΤΚ δύναται να τηρεί σε ημερήσια βάση κατάλογο των εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων και DECC που είναι αποδεκτά προς χρήση στο πλαίσιο χορήγησης αυτής της αυτόματης πίστωσης · ο εν λόγω κατάλογος δυνατόν να περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία εκδοθέντα στο ΚΑΤ υπό τη διαχείριση του οποίου βρίσκεται το αποδεκτό ΣΔΤ στο οποίο η ΚΤΚ διατηρεί λογαριασμό, καθώς και περιουσιακά στοιχεία εκδοθέντα στο ΚΑΤ του οποίου το ΣΔΤ έχει αποδεκτή ζεύξη με το αποδεκτό ΣΔΤ.

Διαχείριση  
πιστωτικής θέσης.

9. -(1) Στο πλαίσιο του διακανονισμού κάθε πιστοδοτικής πράξης του Ευρωσυστήματος, η ΚΤΚ επικαιροποιεί την πιστωτική θέση αντισυμβαλλομένου.

(2) Χωρίς επηρεασμό ρυθμίσεων συμφηφισμού οι οποίες προβλέπονται από την Οδηγία ΕΠΝΠ της ΚΤΚ ή από σύμβαση μεταξύ της ΚΤΚ και του αντισυμβαλλομένου ή άλλως πως-

(α) η ΚΤΚ διακανονίζει τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος σε καθαρή βάση:

νοείται ότι σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης η ΚΤΚ δύναται να διακανονίζει τις εν λόγω πράξεις σε ακαθάριστη βάση,

(β) η ΚΤΚ δύναται να διακανονίζει σε καθαρή βάση καταθέσεις καθορισμένης διάρκειας,

(γ) η ΚΤΚ δύναται να διακανονίζει σε καθαρή βάση πληρωμή ποσού που αφορά πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος και πληρωμή ποσού που αφορά καταθέσεις καθορισμένης διάρκειας.

(3) Σε ό,τι αφορά τους αντισυμβαλλομένους με πρόσβαση σε ενδοημερήσια πίστωση στο TARGET, με εξαίρεση την τυχόν αξία που αποδίδεται σε RMBD, το σύνολο της αξίας εξασφάλισης του χαρτοφυλακίου ασφαλειών του αντισυμβαλλομένου που προορίζεται για την εξασφάλιση πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος αλλά ούτε απαιτείται προς εξασφάλιση πράξεων νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος ούτε έχει τεθεί κατά μέρος, τίθεται στη διάθεση του αντισυμβαλλομένου ως πιστωτικό όριο κατά την υποπαράγραφο (4).

(4) Το πιστωτικό όριο διακυμαίνεται και ενδεχομένως οριοθετείται ως εξής:

(α) Το ύψος του πιστωτικού ορίου προσδιορίζεται από την ΚΤΚ σύμφωνα με τις όποιες μεταβολές του ποσού της διαθέσιμης ασφάλειας, και

(β) ο αντισυμβαλλόμενος και η ΚΤΚ δύναται, ενεργώντας καθένας ξεχωριστά, να θέτουν μέγιστο ύψος πιστωτικού ορίου για να περιορίζουν το ποσό ενδοημερήσιας πίστωσης που μπορεί να ληφθεί στο TARGET · το παρόν σημείο (β) περιλαμβάνει, χωρίς περιορισμό, τα περιγραφόμενα ως 'maximum credit line value' και 'credit limits' στο έγγραφο με τίτλο «Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties» (Διαχείριση ασφαλειών στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος – πληροφορίες για τους αντισυμβαλλομένους του Ευρωσυστήματος), το οποίο δημοσιεύεται στον ιστότοπο της ΕΚΤ.

(5) Εάν η ΚΤΚ και ο αντισυμβαλλόμενος, ενεργώντας σύμφωνα με την υποπαράγραφο (4), θέτουν καθένας διαφορετικό μέγιστο ύψος πιστωτικού ορίου, το μέγιστο ύψος θα είναι το χαμηλότερο εκ των δύο.

(6) Η ΚΤΚ δύναται-

(α) να κάνει χρήση του πιστωτικού ορίου του αντισυμβαλλομένου για να διακανονίσει πιστοδοτική πράξη που λήγει,

(β) να απαλείψει το μέγιστο ύψος πιστωτικού ορίου το οποίο έχει θέσει ο αντισυμβαλλόμενος, εάν αυτό εμποδίζει τον διακανονισμό πιστοδοτικής πράξης του Ευρωσυστήματος.

Εταιρικά γεγονότα.

10. -(1) Χωρίς υπαίτια καθυστέρηση, η ΚΤΚ ενημερώνει τους αντισυμβαλλομένους της για εταιρικά γεγονότα τα οποία γνωστοποιούνται από το ΚΑΤ και αφορούν εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία ή DECC που έχουν παρασχεθεί ως ασφάλεια · η ενημέρωση δίνεται από την ΚΤΚ στον αντισυμβαλλόμενο ή τους αντισυμβαλλομένους που έχουν παράσχει ως ασφάλεια το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο.

(2) Όταν η συμμετοχή σε εταιρικό γεγονός είναι προαιρετική ή περιλαμβάνει επιλογή μεταξύ περισσότερων δυνατοτήτων, η ΚΤΚ ενεργεί σύμφωνα με την οδηγία για το εταιρικό γεγονός την οποία υποβάλλει ο αντισυμβαλλόμενος, νοούμενου ότι η οδηγία υποβάλλεται εντός της τυχόν προθεσμίας που τάσσεται για τον σκοπό αυτόν στη γνωστοποίηση της ΚΤΚ:

Νοείται περαιτέρω ότι-

(α) ελλείψει σχετικής οδηγίας του αντισυμβαλλομένου για το εταιρικό γεγονός, εφαρμόζεται κατά περίπτωση η γνωστοποιηθείσα από το ΚΑΤ προκαθορισμένη βασική επιλογή,

(β) οιοδήποτε και αν είναι το περιεχόμενο του εταιρικού γεγονότος και ανεξάρτητα από το αν η συμμετοχή σε αυτό είναι υποχρεωτική, προαιρετική ή περιλαμβάνει επιλογή, η ΚΤΚ δύναται να απαιτήσει από τον αντισυμβαλλόμενο όπως αντικαταστήσει το περιουσιακό στοιχείο στο χαρτοφυλάκιο ασφαλειών πριν από την επέλευση του εταιρικού γεγονότος, περιλαμβανομένης της περίπτωσης όπου η ΚΤΚ κρίνει ότι το εταιρικό γεγονός ή η εκτέλεση της οδηγίας του αντισυμβαλλομένου για το εταιρικό γεγονός, ενδέχεται να μειώσουν την αξία εξασφάλισης.

(3) Με την επιφύλαξη των υποπαρagraφών (4) και (5), στην περίπτωση εταιρικού γεγονότος που περιλαμβάνει εισοδηματική ροή από τον εκδότη προς τον αντισυμβαλλόμενο («θετική εισοδηματική ροή») η ΚΤΚ μεταφέρει σε λογαριασμό τα έσοδα από το εταιρικό γεγονός μετά την είσπραξή τους, ως εξής:

(α) Προκειμένου για μετρητά σε ευρώ, στον πρωτεύοντα ΚΛΜ του αντισυμβαλλομένου,

(β) προκειμένου για μετρητά σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, στον λογαριασμό μετρητών σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ που έχει ειδικά ορίσει ο αντισυμβαλλόμενος.

(4) Η ΚΤΚ δεν μεταβιβάζει στον αντισυμβαλλόμενο τα έσοδα από εταιρικό γεγονός της υποπαραγράφου (3) ενόσω συντρέχει οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

(α) Ο αντισυμβαλλόμενος δεν διαθέτει επαρκή ασφάλεια στο χαρτοφυλάκιο ασφαλειών του, οπότε και ενεργοποιείται ο μηχανισμός κάλυψης διαφορών αποτίμησης,

(β) η ασφάλεια την οποία έχει παράσχει ο αντισυμβαλλόμενος στο Ευρωσύστημα έχει δεσμευθεί λόγω της επέλευσης γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης ή για προληπτικούς λόγους.

(5) Τα έσοδα από εταιρικό γεγονός τα οποία είναι σε μορφή μετρητών σε ευρώ, θεωρούνται αυτομάτως ότι έχουν παρασχεθεί ως ασφάλεια στις 16:55, ώρα Κεντρικής Ευρώπης, κατά την ημέρα που εισπράττονται από την ΚΤΚ, εάν το περιθώριο ασφαλείας που πρέπει να καταβληθεί στο πλαίσιο του μηχανισμού κάλυψης διαφορών αποτίμησης της υποπαραγράφου (4), στοιχείο α) παραμένει ακάλυπτο κατά τον χρόνο εκείνο · η εν λόγω αυτόματη παροχή ασφαλείας γίνεται για ποσό που δεν υπερβαίνει το ποσό του περιθωρίου ασφαλείας που πρέπει να καταβληθεί, η δε ΚΤΚ μεταβιβάζει στον αντισυμβαλλόμενο τυχόν έσοδα από το εταιρικό γεγονός που υπερβαίνουν το ποσό που απαιτείται για την κάλυψη της διαφοράς αποτίμησης.

(6) Σε περίπτωση θετικής εισοδηματικής ροής από εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία ή DECC που παρέχονται ως ασφάλεια μέσω του ΣΑΚΤ, η ανταποκρίτρια ΚΤ πιστώνει τα έσοδα από το εταιρικό γεγονός στον λογαριασμό μετρητών σε ευρώ ή στον λογαριασμό μετρητών σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, κατά περίπτωση, που έχει ορίσει για τον σκοπό αυτόν η ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ, ώστε να διευκολύνει την περαιτέρω καταβολή τους από την ΚΤΚ στον πρωτεύοντα ΚΛΜ, προκειμένου για έσοδα σε ευρώ, ή στον λογαριασμό σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ που έχει ειδικά ορίσει ο αντισυμβαλλόμενος, προκειμένου για έσοδα σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ.

(7) Στην περίπτωση εταιρικών γεγονότων που περιλαμβάνουν εισοδηματική ροή από τον αντισυμβαλλόμενο προς τον εκδότη («αρνητική εισοδηματική ροή») η ΚΤΚ ανακτά από τον αντισυμβαλλόμενο το οφειλόμενο ποσό με έναν από τους ακόλουθους τρόπους:

(α) Προκειμένου για μετρητά σε ευρώ, χρεώνοντας τον πρωτεύοντα ΚΛΜ του αντισυμβαλλομένου,

(β) προκειμένου για μετρητά σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, χρεώνοντας τον λογαριασμό μετρητών σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ που έχει ειδικά ορίσει ο αντισυμβαλλόμενος ή, όταν ο λογαριασμός αυτός τηρείται εκτός ΚΤΚ και δεν υφίσταται εξουσιοδότηση για χρέωσή του, δίνοντας εντολή στον αντισυμβαλλόμενο να εμβάσει το ποσό στον λογαριασμό μετρητών που η ΚΤΚ υποδεικνύει:

Νοείται ότι από τη στιγμή που τυχόν διακανονιστεί η αρνητική εισοδηματική ροή από την ΚΤΚ προς τον εκδότη, άμεσα ή έμμεσα, και ενόσω η ΚΤΚ δεν έχει ανακτήσει το ποσό της ροής από τον αντισυμβαλλόμενο, το εν λόγω ποσό θεωρείται ως πίστωση χορηγηθείσα από την ΚΤΚ στον αντισυμβαλλόμενο κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 144α της Οδηγίας ΕΠΝΠ της ΚΤΚ.

(8) Χωρίς επηρεασμό των διαλαμβανόμενων στην υποπαραγράφο (7), σε περίπτωση αρνητικής εισοδηματικής ροής από εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία ή DECC που παρέχονται ως ασφάλεια μέσω του ΣΑΚΤ, η ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ εμβάζει το οφειλόμενο ποσό από το εταιρικό γεγονός στον λογαριασμό μετρητών σε ευρώ ή στον λογαριασμό μετρητών σε άλλο νόμισμα εκτός του ευρώ, κατά περίπτωση, που έχει ειδικά ορίσει η ανταποκρίτρια ΚΤ.

(9) Εάν μετά τη διενέργεια πληρωμής το ΚΑΤ εκδώσει ειδοποίηση αντιστροφής της πράξης (reversal notice) με σκοπό την αντιστροφή των κινήσεων μετρητών και τίτλων που περιλαμβάνονται στο εταιρικό γεγονός, η ΚΤΚ προβαίνει στις ακόλουθες ενέργειες:

(α) Σε περίπτωση θετικής εισοδηματικής ροής χρεώνει το οφειλόμενο ποσό μετρητών στον ίδιο λογαριασμό στον οποίο πραγματοποιήθηκε η αρχική πληρωμή,

(β) σε περίπτωση αρνητικής εισοδηματικής ροής πιστώνει το οφειλόμενο ποσό μετρητών στον ίδιο λογαριασμό από τον οποίο πραγματοποιήθηκε η αρχική πληρωμή:

Νοείται ότι στην περίπτωση του σημείου (α), από τη στιγμή που τυχόν διακανονιστεί η αντιστροφή της θετικής εισοδηματικής ροής από την ΚΤΚ προς το ΚΑΤ, άμεσα ή έμμεσα, και ενόσω η ΚΤΚ δεν έχει ανακτήσει το ποσό της αντιστροφής από τον

αντισυμβαλλόμενο, το εν λόγω ποσό θεωρείται ως πίστωση χορηγηθείσα από την ΚΤΚ στον αντισυμβαλλόμενο, εξασφαλισμένη από το χαρτοφυλάκιο ασφαλειών του αντισυμβαλλομένου το οποίο εξασφαλίζει πιστοδοτικές πράξεις Ευρωσυστήματος, με επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο που εφαρμόζεται για τη διευκόλυνση οριακής χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος.

(10) Χωρίς επηρεασμό των διαλαμβανόμενων στην υποπαράγραφο (9), εάν η αντιστροφή πράξης της υποπαραγράφου (9) αφορά περιουσιακά στοιχεία που παρέχονται ως ασφάλεια μέσω του ΣΑΚΤ, ισχύουν τα ακόλουθα:

(α) Σε περίπτωση θετικής εισοδηματικής ροής η ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ πιστώνει το οφειλόμενο ποσό στον λογαριασμό μετρητών που έχει ειδικά ορίσει η ανταποκρίτρια ΚΤ,

(β) σε περίπτωση αρνητικής εισοδηματικής ροής η ανταποκρίτρια ΚΤ πιστώνει το οφειλόμενο ποσό στον λογαριασμό μετρητών που έχει ειδικά ορίσει η ΚΤΚ.

(11) Προκειμένου για έσοδα από εταιρικό γεγονός σχετιζόμενα με εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία ή DECC που παρέχονται ως ασφάλεια μέσω του ΣΑΚΤ, η ανταποκρίτρια ΚΤ κατά κανόνα αφαιρεί ή παρακρατεί το ποσό τυχόν αφαιρετέου ή παρακρατητέου φόρου επί των εσόδων για το οποίο ευθύνεται έναντι των φορολογικών αρχών ή υπέχει υποχρέωση λογοδοσίας, εκτός εάν ο αντισυμβαλλόμενος έχει παράσχει τα έγγραφα που απαιτούνται για τη χορήγηση φορολογικής ελάφρυνσης ή απαλλαγής ή εκτός εάν η εν λόγω ελάφρυνση ή απαλλαγή εφαρμόζεται αυτοδικαίως:

Νοείται ότι ο αντισυμβαλλόμενος οφείλει να συμμορφώνεται με όλες τις φορολογικές υποχρεώσεις του σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία που παρέχει ως ασφάλεια.

Ημερήσια διαχείριση ασφαλειών.

11. -(1) Η ΚΤΚ διενεργεί ημερήσια εκ νέου αποτίμηση των παρασχεθεισών ασφαλειών σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης και ελέγχου κινδύνων που προβλέπονται στην Οδηγία ΕΠΝΠ της ΚΤΚ.

(2) Η ΚΤΚ ενημερώνει τις πιστωτικές θέσεις και τις αποτιμήσεις ασφαλειών καθημερινά προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη οι δεδουλευμένοι τόκοι.

(3) Εάν, μετά την εκ νέου αποτίμηση παρασχεθείσας ασφάλειας και την ενημέρωση των πιστωτικών θέσεων και των αποτιμήσεων ασφαλειών κατά τις υποπαραγράφους (1) και (2), αντίστοιχα, προκύπτει ανεπάρκεια της ασφάλειας σε δεδομένο χαρτοφυλάκιο ασφαλειών αντισυμβαλλομένου, η ΚΤΚ απευθύνει σε αυτόν, μεταξύ 19:00 και 19:30, ώρα Κεντρικής Ευρώπης, κάθε εργάσιμης ημέρας, αίτημα τέλους ημέρας για καταβολή περιθωρίου ασφαλείας στο πλαίσιο του μηχανισμού κάλυψης διαφορών αποτίμησης.

(4) Εάν εντοπιστεί ανεπάρκεια της ασφάλειας κατά τη διάρκεια της ημέρας, η ΚΤΚ δύναται οποτεδήποτε να απευθύνει αίτημα για καταβολή περιθωρίου ασφαλείας.

(5) Εάν η απαιτούμενη καταβολή περιθωρίου ασφαλείας δεν ολοκληρωθεί έως τις 16:55, ώρα Κεντρικής Ευρώπης, σε δεδομένη εργάσιμη ημέρα, για την εξασφάλιση του υπολειπόμενου ακάλυπτου ποσού θεωρούνται αυτομάτως ότι έχουν παρασχεθεί ως ασφάλεια υπέρ της ΚΤΚ τα τυχόν έσοδα σε μετρητά που προέκυψαν από εταιρικό γεγονός κατά την παράγραφο 10, υποπαράγραφο (5) · εάν τα έσοδα αυτά δεν επαρκούν για την ικανοποίηση της απαίτησης καταβολής περιθωρίου ασφαλείας ή εάν δεν υπάρχουν τέτοια έσοδα, η ΚΤΚ χρεώνει τον πρωτεύοντα ΚΛΜ του αντισυμβαλλομένου για ποσό ίσο με το οφειλόμενο περιθώριο ασφαλείας και το ποσό αυτής της χρέωσης θεωρείται αυτομάτως ότι έχει παρασχεθεί ως ασφάλεια υπέρ της ΚΤΚ:

Νοείται ότι κατόπιν της ημερήσιας εκ νέου αποτίμησης του χαρτοφυλακίου ασφαλειών και του υπολογισμού των δεδουλευμένων τόκων επί των μετρητών που παρασχέθηκαν ως ασφάλεια, η ΚΤΚ αποδεσμεύει αυτομάτως τυχόν μετρητά που παρασχέθηκαν ως ασφάλεια καθ' υπέρβαση του απαιτούμενου πλέον ποσού για την κάλυψη της διαφοράς αποτίμησης.

(6) Η ΚΤΚ διενεργεί σε καθημερινή βάση συμφιλίωση των υπολοίπων που τηρούνται σε κάθε λογαριασμό περιουσιακών στοιχείων.

(7) Πριν από την καταβολή στον αντισυμβαλλόμενο οιοδήποτε ποσού μετρητών που χρησιμοποιείται ως ασφάλεια, η ΚΤΚ προβαίνει σε μείωση της αξίας του οικείου χαρτοφυλακίου ασφαλειών και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, του πιστωτικού ορίου κατά το ποσό της καταβολής · εάν, κατόπιν της ως άνω μείωσης της αξίας του χαρτοφυλακίου ασφαλειών, η συνολική αξία του επρόκειτο να υπολείπεται της συνολικής πιστωτικής θέσης, η ΚΤΚ πραγματοποιεί την καταβολή του ποσού στον αντισυμβαλλόμενο μόνο στην έκταση που το ποσό υπερβαίνει την αξία που υπολείπεται και δεν προβαίνει στην προσαρμογή του χαρτοφυλακίου ασφαλειών και, κατά περίπτωση, του πιστωτικού ορίου:

Νοείται ότι οιαδήποτε καταβολή ποσού μετρητών στον αντισυμβαλλόμενο δύναται να αναστέλλεται από την ΚΤΚ για ουσιώδεις λόγους, όπως, χωρίς περιορισμό, η επέλευση γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης ή για προληπτικούς λόγους.

Προμήθειες.

12. -(1) Για τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία και τα DECC, η ΚΤΚ ανακτά από τους αντισυμβαλλομένους της τα ποσά των προμηθειών τις οποίες επιβάλλουν τα ΚΑΤ και οι ΠΥΤΔΑ · για τις ασφάλειες που παρέχονται μέσω του ΣΑΚΤ, η ΚΤΚ ως οικεία ΚΤ εμβάζει στην ανταποκρίτρια ΚΤ τα ποσά των προμηθειών τα οποία συλλέγει από τους αντισυμβαλλομένους της.

(2) Όσον αφορά τις δανειακές απαιτήσεις, τις ΠΔΑ και τα RMBD, που παρέχονται ως ασφάλεια, η ΚΤΚ ή, στην περίπτωση ασφάλειας παρεχόμενης μέσω του ΣΑΚΤ, η ανταποκρίτρια ΚΤ, αποφασίζει σχετικά με την επιβολή προμήθειας · σε περίπτωση επιβολής προμηθειών, το ύψος της προμήθειας συναλλαγών και της προμήθειας υπηρεσιών ορίζεται από την ΚΤΚ ή, στην περίπτωση ασφάλειας παρεχόμενης μέσω του ΣΑΚΤ, από την ανταποκρίτρια ΚΤ.

(3) Η ΚΤΚ χρεώνει σε μηνιαία βάση τις οφειλόμενες προμήθειες στον πρωτεύοντα ΚΛΜ του αντισυμβαλλομένου στο TARGET.

Ανακατανομή και ρευστοποίηση της ασφάλειας.

13. -(1) Η ασφάλεια μπορεί να ανακατανέμεται από τον λογαριασμό περιουσιακών στοιχείων που ορίζεται ειδικά κατά τον χρόνο της παροχής της σε άλλον λογαριασμό περιουσιακών στοιχείων στις ακόλουθες περιπτώσεις:

(α) Σε περίπτωση συγχώνευσης ή εξαγοράς στην οποία μετέχουν δύο ή περισσότεροι αντισυμβαλλόμενοι της ΚΤΚ, οπότε η ΚΤΚ δύναται να ανακατανέμει την ασφάλεια από τους λογαριασμούς περιουσιακών στοιχείων και τα χαρτοφυλάκια ασφαλειών που διατηρεί η συγχωνευόμενη ή εξαγοραζόμενη οντότητα,

(β) σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης του αντισυμβαλλομένου, οπότε η ΚΤΚ δύναται να ανακατανέμει την ασφάλεια από λογαριασμό του αντισυμβαλλομένου σε λογαριασμό ΕθνΚΤ χρησιμοποιούμενο για τη ρευστοποίηση της ασφάλειας,

(γ) σε περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος διατηρεί περισσότερα χαρτοφυλάκια ασφαλειών για διαφορετικούς σκοπούς, αυτός μπορεί να ανακατανέμει ασφάλεια από έναν λογαριασμό περιουσιακών στοιχείων του σε άλλον τέτοιο λογαριασμό προκειμένου να αυξήσει το ποσό της ασφάλειας που τηρείται σε δεδομένο χαρτοφυλάκιο ασφαλειών:

Νοείται ότι στην περίπτωση (α), εάν η ασφάλεια εξασφαλίζει εκκρεμείς πιστοδοτικές πράξεις, η ανακατανομή της γίνεται μόνο εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι εξής προϋποθέσεις:

(i) Ο αντισυμβαλλόμενος προς τον οποίον ανακατανέμεται η ασφάλεια είναι αποδεκτός από την ΚΤΚ για συμμετοχή στα είδη πιστοδοτικών πράξεων στα οποία εμπίπτουν οι εν λόγω,

(ii) ο αντισυμβαλλόμενος προς τον οποίον ανακατανέμεται η ασφάλεια αναλαμβάνει, ταυτόχρονα με την παραλαβή της ασφάλειας, τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις εν λόγω πιστοδοτικές πράξεις ·

Νοείται έτι περαιτέρω ότι στην περίπτωση (γ) η ανακατανομή δεν πραγματοποιείται αν μετά την ανακατανομή η συνολική αξία του χαρτοφυλακίου ασφαλειών από το οποίο μεταφέρεται ασφάλεια επρόκειτο να υπολείπεται της συνολικής πιστωτικής θέσης.

(2) Η ΚΤΚ σε γνώση της οποίας περιέρχεται αθέτηση υποχρέωσης ή αναστολή συμμετοχής αντισυμβαλλομένου, διατηρεί το δικαίωμα να αναστέλλει με άμεση ισχύ κάθε δραστηριότητα διαχείρισης ασφαλειών από τον εν λόγω αντισυμβαλλόμενο.

(3) Σε περίπτωση παροχής ασφάλειας μέσω του ΣΑΚΤ, η ανταποκρίτρια ΚΤ που ειδοποιείται από την ΚΤΚ σχετικά με την αθέτηση υποχρέωσης του αντισυμβαλλομένου, δύναται να προβαίνει στις ακόλουθες ενέργειες κατ' εντολή της ΚΤΚ ως οικείας ΚΤ:

(α) Να λαμβάνει κατά περίπτωση κάθε αναγκαίο μέτρο και να προβαίνει σε κάθε αναγκαία ενέργεια, βάσει του δικαίου της χώρας εγκατάστασης της ανταποκρίτριας ΚΤ, για τη ρευστοποίηση της ασφάλειας για λογαριασμό της ΚΤΚ,

(β) να λαμβάνει κατά περίπτωση κάθε αναγκαίο μέτρο και να προβαίνει σε κάθε αναγκαία ενέργεια, βάσει του δικαίου της χώρας εγκατάστασης της ανταποκρίτριας ΚΤ, για να έχει η ΚΤΚ τη δυνατότητα να ρευστοποιήσει την ασφάλεια.

Ρυθμίσεις έκτακτης ανάγκης.

14. -(1) Η ΚΤΚ δύναται να εφαρμόζει ρυθμίσεις με τους αντισυμβαλλομένους της για την αποδοχή εντολών παροχής και απόσυρσης ασφάλειας μέσω ασφαλούς ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή άλλου διαύλου επικοινωνίας έκτακτης ανάγκης, εάν σε εξαιρετικές περιπτώσεις ο αντισυμβαλλόμενος δεν είναι σε θέση να επικοινωνήσει με την ΚΤΚ μέσω του ECMS με τη χρήση της λειτουργίας «χρήστης προς εφαρμογή» (user to

application mode – U2A) ή της λειτουργίας «εφαρμογή προς εφαρμογή» (application to application mode – A2A) · σε τέτοιες περιπτώσεις η ΚΤΚ δύναται να ενεργεί για λογαριασμό των αντισυμβαλλομένων της κατόπιν εντολής που λαμβάνει από αυτούς μέσω ασφαλούς ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή άλλου διαύλου επικοινωνίας έκτακτης ανάγκης:

Νοείται ότι σε τέτοιες περιπτώσεις η ΚΤΚ ενεργεί στη βάση της καλύτερης δυνατής προσπάθειας και χωρίς οιαδήποτε ανάληψη ευθύνης έναντι των αντισυμβαλλομένων για μη εκτέλεση των εντολών τους.

(2) Σε περίπτωση τεχνικής δυσλειτουργίας που καθιστά μη διαθέσιμους τους ΚΛΜ, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στην ενότητα 14.2 του εγγράφου με τίτλο «Collateral management in Eurosystem credit operations – information for Eurosystem counterparties» (Διαχείριση ασφαλειών στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος – πληροφορίες για τους αντισυμβαλλομένους του Ευρωσυστήματος), το οποίο δημοσιεύεται στον ιστότοπο της ΕΚΤ.

### ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ

#### ΤΕΛΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Μέτρα  
συμμόρφωσης  
προς τη διαδικασία  
διακανονισμού.

Έναρξη παραγωγής  
αποτελεσμάτων και  
εφαρμογή.

15. Ο αντισυμβαλλόμενος ενημερώνει αμέσως την ΚΤΚ σχετικά με κυρώσεις για αδυναμία διακανονισμού ασφαλείας, οι οποίες επιβάλλονται κατ' εφαρμογή των διατάξεων του κεφαλαίου ΙΙΙ του τίτλου ΙΙ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 και αφορούν παροχή ασφαλείας από τον αντισυμβαλλόμενο υπέρ της ΚΤΚ.

16. -(1) Η παρούσα οδηγία τίθεται σε εφαρμογή την 16<sup>η</sup> Ιουνίου 2025.

(2) Από την έναρξη εφαρμογής της παρούσας οδηγίας, κάθε εξασφάλιση η οποία, αμέσως πριν από την έναρξη ισχύος της παρούσας οδηγίας, ήταν συνεστημένη από αντισυμβαλλόμενο σε όφελος της ΚΤΚ-

(α) παραμένει συνεστημένη σε όφελος της ΚΤΚ και μετά την έναρξη ισχύος της παρούσας οδηγίας,

(β) υπόκειται στην παρούσα οδηγία:

Νοείται ότι κάθε τέτοια εξασφάλιση συνεχίζει να θεωρείται ότι συστάθηκε κατά τον χρόνο παροχής του σχετικού περιουσιακού στοιχείου ως ασφαλείας από τον αντισυμβαλλόμενο, ανεξαρτήτως της ημερομηνίας μετάπτωσης στο ΣΔΑΕ.

(3) Σύμβαση-Πλαίσιο κατά την έννοια της οδηγίας ΕΠΝΠ της ΚΤΚ, συναφθείσα μεταξύ της ΚΤΚ και του αντισυμβαλλομένου πριν από την έναρξη εφαρμογής της παρούσας οδηγίας, διατηρείται σε ισχύ και μετά την έναρξη εφαρμογής της παρούσας οδηγίας-

(α) σε όση έκταση η εν λόγω Σύμβαση-Πλαίσιο δεν έρχεται σε αντίθεση με διατάξεις της παρούσας οδηγίας οπότε και υπερισχύουν οι διατάξεις της παρούσας οδηγίας,

(β) μέχρις ότου η εν λόγω Σύμβαση-Πλαίσιο τροποποιηθεί ή αντικατασταθεί.

(4) Κάθε τροποποίηση της παρούσας οδηγίας εφαρμόζεται και επί υφιστάμενων, κατά τον χρόνο της τροποποίησης, εξασφαλίσεων, εκτός αν η ΚΤΚ ήθελε ορίσει διαφορετικά.

Λήψη  
πληροφοριών.

17. Η ΚΤΚ διατηρεί το δικαίωμα να ζητεί και να λαμβάνει από τον αντισυμβαλλόμενο ή από πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του, κάθε πληροφορία που κρίνει αναγκαία για εφαρμογή της παρούσας οδηγίας.