

Επίσημη Εφημερίδα

L 155

της Ευρωπαϊκής Ένωσης



Έκδοση
στην ελληνική γλώσσα

Νομοθεσία

58ο έτος

19 Ιουνίου 2015

Περιεχόμενα

II Μη νομοθετικές πράξεις

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

- * Απόφαση (ΕΕ) 2015/929 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 26ης Μαΐου 2015, που τροποποιεί την απόφαση ΕΚΤ/2007/7 σχετικά με τους όρους και τις προϋποθέσεις του TARGET2-EKT (ΕΚΤ/2015/22) 1

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ

- * Κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/930 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 2ας Απριλίου 2015, που τροποποιεί την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/27 σχετικά με το Διευρωπαϊκό Αυτόματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET2) (ΕΚΤ/2015/15) 38

EL

Οι πράξεις οι τίτλοι των οποίων έχουν τυπωθεί με ημίμαυρα στοιχεία αποτελούν πράξεις τρεχούσης διαχείρισεως που έχουν θεσπισθεί στο πλαίσιο της γεωργικής πολιτικής και είναι γενικά περιορισμένης χρονικής ισχύος.

Οι τίτλοι όλων των υπολοίπων πράξεων έχουν τυπωθεί με μαύρα στοιχεία και επισημαίνονται με αστερίσκο.

II

(Μη νομοθετικές πράξεις)

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

ΑΠΟΦΑΣΗ (ΕΕ) 2015/929 ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

της 26ης Μαΐου 2015

που τροποποιεί την απόφαση ΕΚΤ/2007/7 σχετικά με τους όρους και τις προϋποθέσεις του TARGET2-EKT (ΕΚΤ/2015/22)

Η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και ιδίως το άρθρο 127 παράγραφος 2 πρώτη και τέταρτη περίπτωση,

Έχοντας υπόψη το καταστατικό του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, και ιδίως το άρθρο 3.1 και τα άρθρα 17, 18 και 22,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Στις 2 Απριλίου 2015 το διοικητικό συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) εξέδωσε την κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/930 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2015/15) ⁽¹⁾ η οποία τροποποιεί την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/27 ⁽²⁾ (η «κατευθυντήρια γραμμή σχετικά με το TARGET2»).
- (2) Σκοπός της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2015/15 ήταν, μεταξύ άλλων, να διασφαλίσει την ένταξη στο πλαίσιο λειτουργίας του TARGET2 όλων των λογαριασμών διακανονισμού σε συνεχή χρόνο που τηρούνται σε χρήμα κεντρικής τράπεζας, περιλαμβανομένων και των ειδικών λογαριασμών μετρητών (ΕΛΜ) που χρησιμοποιούνται για τον διακανονισμό συναλλαγών σε μετρητά σε συνεχή χρόνο και συνδέονται με την τεχνική πλατφόρμα του TARGET2 Securities (T2S). Ενόψει τούτου, στην κατευθυντήρια γραμμή σχετικά με το TARGET2 προστέθηκε νέο παράρτημα (παράρτημα ΙΙα), στο οποίο προβλέπονται οι εναρμονισμένοι όροι για το άνοιγμα και τη λειτουργία των ΕΛΜ. Επίσης, τροποποιήθηκε και το παράρτημα ΙΙ της ως άνω κατευθυντήριας γραμμής, προκειμένου να καταστεί δυνατό να συμπεριληφθούν οι ΕΛΜ στο πλαίσιο λειτουργίας του TARGET2 και να γίνει διάκριση μεταξύ αυτών και των λογαριασμών μονάδας πληρωμών (ΜΠ) του TARGET2.
- (3) Αναλόγως θα πρέπει να τροποποιηθεί η απόφαση ΕΚΤ/2007/7 ⁽³⁾, η οποία αφορά τους όρους και τις προϋποθέσεις του TARGET2-EKT, προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι εναρμονισμένοι όροι για το άνοιγμα και τη λειτουργία των ΕΛΜ,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΠΟΦΑΣΗ:

Άρθρο 1

Τροποποιήσεις

Η απόφαση ΕΚΤ/2007/7 τροποποιείται ως εξής:

1. Η υποσημείωση του άρθρου 1 παράγραφος 1 στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«⁽¹⁾ Η τρέχουσα πολιτική του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης της υποδομής καθορίζεται στις ακόλουθες δηλώσεις, οι οποίες είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ (www.ecb.europa.eu): α) στη δήλωση της 3ης Νοεμβρίου 1998 σχετικά με τα συστήματα πληρωμών και διακανονισμού σε ευρώ που βρίσκονται εκτός της ζώνης

⁽¹⁾ Κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/930 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 2ας Απριλίου 2015, η οποία τροποποιεί την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/27, σχετικά με το Διερωπαϊκό Αυτόματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET2) (βλέπε σ. 38 της παρούσας ΕΕ).

⁽²⁾ Κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2007/2, της 26ης Απριλίου 2007, σχετικά με το Διερωπαϊκό Αυτόματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET2) (ΕΕ L 237 της 8.9.2007, σ. 1). Κατόπιν μιας σειράς τροποποιήσεων η εν λόγω κατευθυντήρια γραμμή επαναδιατυπώθηκε ως κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/27 (κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/27, της 5ης Δεκεμβρίου 2012, σχετικά με το Διερωπαϊκό Αυτόματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET2) (ΕΕ L 30 της 30.1.2013, σ. 1).

⁽³⁾ Απόφαση ΕΚΤ/2007/7, της 24ης Ιουλίου 2007, σχετικά με τους όρους και τις προϋποθέσεις του TARGET2-EKT (2007/60/ΕΚ) (ΕΕ L 237 της 8.9.2007, σ. 71).

του ευρώ (Policy statement on euro payment and settlement systems located outside the euro area)· β) στη δήλωση της 27ης Σεπτεμβρίου 2001 σχετικά με την πολιτική του Ευρωσυστήματος όσον αφορά την ενοποίηση στην εκκαθάριση μέσω κεντρικού αντισυμβαλλομένου (The Eurosystem's policy line with regard to consolidation in central counterparty clearing)· γ) στη δήλωση της 19ης Ιουλίου 2007 σχετικά με τις αρχές του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης και τη λειτουργία υποδομών που διακανονίζουν συναλλαγές πληρωμών σε ευρώ (The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling in euro-denominated payment transactions)· δ) στη δήλωση της 20ής Νοεμβρίου 2008 σχετικά με τις αρχές του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης και τη λειτουργία υποδομών που διακανονίζουν συναλλαγές πληρωμών σε ευρώ: ορισμός της έννοιας “τόπος εγκατάστασης στη ζώνη του ευρώ από νομική και λειτουργική άποψη” (The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling euro-denominated payment transactions: specification of “legally and operationally located in the euro area”)· ε) στο κείμενο του Ιουλίου 2011 σχετικά με το πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την πολιτική επίβλεψης (The Eurosystem oversight policy framework), με την επιφύλαξη της απόφασης της 4ης Μαρτίου 2015 στην υπόθεση T-496/11, Ηνωμένο Βασίλειο κατά Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECLI:EU:T:2015:496).».

2. Το άρθρο 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 3

Όροι και προϋποθέσεις του TARGET2-EKT

Οι όροι και οι προϋποθέσεις για το άνοιγμα και τη λειτουργία λογαριασμού μονάδας πληρωμών στο TARGET2-EKT προβλέπονται στο παράρτημα I της παρούσας απόφασης. Οι όροι και οι προϋποθέσεις για το άνοιγμα και τη λειτουργία ειδικού λογαριασμού μετρητών στο TARGET2-EKT προβλέπονται στο παράρτημα II της παρούσας απόφασης.».

3. Το παράρτημα της απόφασης EKT/2007/7 τροποποιείται σύμφωνα με το παράρτημα της παρούσας απόφασης.

Άρθρο 2

Έναρξη ισχύος

Η παρούσα απόφαση αρχίζει να ισχύει στις 22 Ιουνίου 2015.

Φρανκφούρτη, 26 Μαΐου 2015.

Ο Πρόεδρος της ΕΚΤ
Mario DRAGHI

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Το παράρτημα της απόφασης ΕΚΤ/2007/7 τροποποιείται ως εξής:

1. α) στο παράρτημα τροποποιούνται οι ακόλουθοι ορισμοί του άρθρου 1:

- «— ‘available liquidity’ means a credit balance on a participant’s PM account and, if applicable, any intraday credit line granted by the relevant euro area NCB in relation to such account but not yet drawn upon;
- ‘event of default’ means any impending or existing event, the occurrence of which may threaten the performance by a participant of its obligations under these Conditions or any other rules applying to the relationship between that participant and the ECB or any other CB, including:
 - (a) where the participant no longer meets the access criteria laid down in Article 4 or the requirements laid down in Article 8(1)(a)(i);
 - (b) the opening of insolvency proceedings in relation to the participant;
 - (c) the submission of an application relating to the proceedings referred to in point (b);
 - (d) the issue by the participant of a written declaration of its inability to pay all or any part of its debts or to meet its obligations arising in relation to intraday credit;
 - (e) the entry of the participant into a voluntary general agreement or arrangement with its creditors;
 - (f) where the participant is, or is deemed by its CB to be, insolvent or unable to pay its debts;
 - (g) where the participant’s credit balance on its PM account or DCA or all or a substantial part of the participant’s assets are subject to a freezing order, attachment, seizure or any other procedure that is intended to protect the public interest or the rights of the participant’s creditors;
 - (h) where participation of the participant in another TARGET2 component system and/or in an ancillary system has been suspended or terminated;
 - (i) where any material representation or pre-contractual statement made by the participant or which is implied to have been made by the participant under the applicable law is incorrect or untrue;
 - (j) the assignment of all or a substantial part of the participant’s assets;
- ‘payment order’ means a credit transfer order, a liquidity transfer order, a direct debit instruction or a PM to DCA liquidity transfer order;
- ‘branch’ means a branch within the meaning of point (17) of Article 4(1) of Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council (*);
- ‘credit institution’ means either: (a) a credit institution within the meaning of point (1) of Article 4(1) of Regulation (EU) No 575/2013 and Section 2(1) no 2 and Section 2(6) no 2 of the (Kreditwesengesetz) KWG, that is subject to supervision by a competent authority; or (b) another credit institution within the meaning of Article 123(2) of the Treaty that is subject to scrutiny of a standard comparable to supervision by a competent authority;
- ‘participant’ [or ‘direct participant’] means an entity that holds at least one PM account (PM account holder) and/or one Dedicated Cash Account (DCA holder) with the ECB;

(*) Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (OJ L 176, 27.6.2013, p. 1).»

β) στο παράρτημα η υποσημείωση του ορισμού «ancillary system» αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

- «(*) The Eurosystem’s current policy for the location of infrastructure is set out in the following statements, which are all available on the ECB’s website at www.ecb.europa.eu: (a) the Policy statement on euro payment and settlement systems located outside the euro area of 3 November 1998; (b) The Eurosystem’s policy line with regard to consolidation in central counterparty clearing of 27 September 2001; (c) The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling in euro-denominated payment transactions of 19 July 2007; (d) The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling euro-denominated payment transactions: specification of ‘legally and operationally located in the euro area’ of 20 November 2008; (e) The Eurosystem oversight policy framework of July 2011, subject to the judgment of 4 March 2015, *United Kingdom v European Central Bank*, T-496/11, ECLI:EU:T:2015:496.»

2. στο παράρτημα παρεμβάλλονται οι ακόλουθοι ορισμοί στο άρθρο 1:

- «— 'Dedicated Cash Account (DCA)' means an account held by a DCA holder, opened in TARGET2-ECB, and used for cash payments in relation to securities settlement in T2S;
- 'Main PM account' means the PM account to which a DCA is linked and on which any remaining balance must be automatically repatriated from the DCA at the end of the day;
- 'PM to DCA liquidity transfer order' means the instruction to transfer a specified amount of funds from a PM account to a DCA;»

3. στο παράρτημα παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 1a:

«Article 1a

Scope

The present Conditions govern the relationship between the ECB and its PM account holder as far the opening and the operation of the PM account is concerned.»

4. στο παράρτημα οι παράγραφοι 1 και 2 του άρθρου 3 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

- «1. TARGET2 provides real-time gross settlement for payments in euro, with settlement in central bank money across PM accounts and DCAs.
2. The following payment orders are processed in TARGET2-ECB:
 - (a) payment orders directly resulting from or made in connection with Eurosystem monetary policy operations;
 - (b) settlement of the euro leg of foreign exchange operations involving the Eurosystem;
 - (c) settlement of euro transfers resulting from transactions in cross-border large-value netting systems;
 - (d) settlement of euro transfers resulting from transactions in euro retail payment systems of systemic importance;
 - (e) settlement of the cash leg of securities transactions;
 - (f) PM to DCA liquidity transfer orders; and
 - (g) any other payment orders in euro addressed to TARGET2 participants.»

5. στο παράρτημα προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 5 και 6 στο άρθρο 10:

«5. A PM account holder accepting its PM account to be designated as the Main PM account defined in Annex II shall be bound by any invoices related to the opening and operation of each Dedicated Cash Account linked to that PM account, as set out in Appendix VI to this Annex, including any penalties levied in accordance with paragraph 9(d) of Annex IIIa, regardless of the content of, or any non-compliance with, the contractual or other arrangements between that PM account holder and the DCA holder.

6. A Main PM account holder shall be bound by any invoices, as set out in Appendix VI to this Annex, for the linkage to each DCA to which the PM account is linked.»

6. στο παράρτημα το άρθρο 11 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Article 11

Types of payment orders

The following are classified as payment orders for the purposes of TARGET2:

- (a) credit transfer orders;
- (b) direct debit instructions carried out under a direct debit authorisation;
- (c) liquidity transfer orders; and
- (d) PM to DCA liquidity transfer orders.»

7. στο παράρτημα παράγραφος 2 του άρθρου 13 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«All payment instructions submitted by an ancillary system through the ASI to debit or credit the participants' PM accounts and all PM to DCA liquidity transfer orders submitted shall be deemed to be highly urgent payment orders.»

8. στο παράρτημα η παράγραφος 2 του άρθρου 32 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. By derogation from paragraph 1, the participant agrees that the ECB may disclose payment, technical or organisational information regarding the participant, participants from the same group or the participant's customers obtained in the course of the operation of TARGET2-ECB to other CBs or third parties that are involved in the operation of TARGET2-ECB, to the extent that this is necessary for the efficient functioning of TARGET2 or the monitoring of the participant's or its group's exposure, or to supervisory and oversight authorities of Member States and the Union to the extent that this is necessary for the performance of their public tasks, and provided in all such cases that the disclosure is not in conflict with the applicable law. The ECB shall not be liable for the financial and commercial consequences of such disclosure.»

9. στο παράρτημα η παράγραφος 2 του άρθρου 40 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. By requesting a PM account in TARGET2-ECB, applicant participants automatically agree to these Conditions between themselves and in relation to the ECB.»

10. στο προσάρτημα I του παραρτήματος προστίθεται το στοιχείο (d) στην παράγραφο 8 σημείο 8:

«(d) by means of a PM to DCA liquidity transfer order.»

11. στο προσάρτημα IV του παραρτήματος η παράγραφος 6 στοιχείο (d) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«(d) The following types of payments shall be considered 'critical' and the ECB may decide to initiate contingency processing in relation to them:

- (i) payments in relation to the real-time settlement of interfaced securities settlement systems;
- (ii) additional payments, if required to avoid systemic risk; and
- (iii) DCA to PM liquidity transfer orders.»

12. στο παράρτημα το προσάρτημα VI αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Appendix VI

FEE SCHEDULE AND INVOICING

Fees for direct participants

1. The monthly fee for the processing of payment orders in TARGET2-ECB for direct participants, depending on which option the direct participant has chosen, shall be either:

- (a) EUR 150 per PM account plus a flat fee per transaction (debit entry) of EUR 0,80; or
- (b) EUR 1 875 per PM account plus a fee per transaction (debit entry) determined as follows, based on the volume of transactions (number of processed items) per month:

Band	From	To	Price
1	1	10 000	EUR 0,60
2	10 001	25 000	EUR 0,50
3	25 001	50 000	EUR 0,40
4	50 001	100 000	EUR 0,20
5	Above 100 000	—	EUR 0,125

Liquidity transfers between a participant's PM account and its sub-accounts shall not be subject to a charge.

PM to DCA liquidity transfer orders sent from a participant's PM account and DCA to PM liquidity transfer orders received on a participant's PM account shall be charged according to the pricing option (a) or (b) above chosen for that PM account.

2. The monthly fee for multi-addressee access shall be EUR 80 for each 8-digit BIC address other than the BIC of the direct participant's account.
3. There shall be an additional monthly fee for direct participants who do not wish the BIC of their account to be published in the TARGET2 directory of EUR 30 per account.
4. The monthly fee for each registration by a direct participant of an indirect participant in the TARGET2 directory shall be EUR 20.
5. The one-time fee for each registration in the TARGET2 directory of an addressable BIC holder, for branches of direct and indirect participants, branches of correspondents and addressable BIC holders that are members of the same group, as defined in Article 1, shall be EUR 5.
6. The monthly fee for each registration in the TARGET2 directory of an addressable BIC holder for a correspondent shall be EUR 5.
7. The monthly fee for direct participants subscribing to the TARGET2 value-added services for T2S shall be EUR 50 for those participants which have opted for option (a) in paragraph 1 above, and EUR 625 for those participants which have opted for option (b) in paragraph 1 above.

Fees for liquidity pooling

8. For the Consolidated Account Information (CAI) mode, the monthly fee shall be EUR 100 for each account included in the group.
9. For the Aggregated Liquidity (AL) mode, the monthly fee shall be EUR 200 for each account included in the AL group. If the AL group uses the CAI mode, accounts not included in the AL mode shall pay the CAI monthly fee of EUR 100 per account.
10. For both the AL mode and the CAI mode, the degressive transaction fee structure set out in the table in paragraph 1(b) shall apply to all payments by the participants in the group, as if these payments were sent from one participant's account.
11. The monthly fee of EUR 1 875 referred to in paragraph 1(b) shall be paid by the relevant group manager, and the monthly fee of EUR 150 referred to in paragraph 1(a) shall be paid by all other members of the group. If an AL group is part of a CAI group, and the AL group manager is the same as the CAI group manager, the monthly fee of EUR 1 875 shall only be paid once. If the AL group is a part of a CAI group and the CAI group manager is different from the AL group manager, then the CAI group manager shall pay an additional monthly fee of EUR 1 875. In such cases the invoice for the total fees for all the accounts in the CAI group (including the AL group accounts) shall be sent to the CAI group manager.

Fees for Main PM account holders

12. In addition to the fees set out above in this Appendix, a monthly fee of EUR 250 for each linked DCA shall be charged to Main PM account holders.
13. The Main PM account holders shall be charged the following fees for T2S services connected with the linked DCA(s). These items shall be billed separately.

Tariff items	Price	Explanation
Settlement services		
DCA to DCA liquidity transfer orders	9 eurocent	per transfer
Intra-balance movement (i.e. blocking, unblocking, reservation of liquidity etc.)	6 eurocent	per transaction

Tariff items	Price	Explanation
Information services		
A2A reports	0,4 eurocent	Per business item in any A2A report generated
A2A queries	0,7 eurocent	Per queried business item in any A2A query generated
U2A queries	10 eurocent	Per executed search function
Messages bundled into a file	0,4 eurocent	Per message in a file
Transmissions	1,2 eurocent	Per transmission

Invoicing

14. In the case of direct participants, the following invoicing rules apply. The direct participant (the AL group or CAI group manager in the event that the AL or CAI modes are used) shall receive the relevant invoices for the previous month specifying the fees to be paid, no later than on the fifth business day of the following month. Payment shall be made at the latest on the tenth working day of that month to the account specified by the ECB and shall be debited from that participant's PM account.»

13. το παράρτημα μετονομάζεται σε παράρτημα I και ο τίτλος του αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ANNEX I

TERMS AND CONDITIONS FOR THE OPENING AND OPERATION OF A PM ACCOUNT IN TARGET2-ECB»

14. προστίθεται το ακόλουθο παράρτημα II:

«ANNEX II

TERMS AND CONDITIONS FOR THE OPENING AND OPERATION OF A DEDICATED CASH ACCOUNT IN TARGET2-ECB

TITLE I

GENERAL PROVISIONS

Article 1

Definitions

For the purposes of these Harmonised Conditions (hereinafter the 'Conditions') the following definitions apply:

- 'Auto-collateralisation' means intraday credit granted by the euro area national central bank (NCB) in central bank money triggered when a DCA holder has insufficient funds to settle securities transactions, whereby such intraday credit is collateralised either with the securities being purchased (collateral on flow), or with securities held by the DCA holder in favour of the euro area NCB (collateral on stock),
- 'Dedicated Cash Account (DCA)' means an account held by a DCA holder, opened in TARGET2-ECB, and used for cash payments in relation to securities settlement in T2S,
- 'Immediate liquidity transfer order' means an instruction to make a DCA to PM liquidity transfer order, a PM to DCA liquidity transfer order or a DCA to DCA liquidity transfer order in real-time upon the receipt of the said instruction,
- 'Predefined liquidity transfer order' means an instruction to transfer a specified amount of funds from a DCA to a PM account to be executed only once at a defined time or event,

- ‘Liquidity adjustment’ means the authorisation given by the DCA holder, to its participating CSD or the ECB by special contractual arrangement duly documented and registered in the Static Data to initiate liquidity transfers between a DCA and a PM Account, or between two DCAs,
- ‘DCA to PM liquidity transfer order’ means the instruction to transfer a specified amount of funds from a DCA to a PM account,
- ‘PM to DCA liquidity transfer order’ means the instruction to transfer a specified amount of funds from a PM account to a DCA,
- ‘DCA to DCA liquidity transfer order’ means the instruction to transfer a specified amount of funds from (i) a DCA to a DCA linked to the same Main PM account; or (ii) from a DCA to a DCA held by the same legal entity,
- ‘Main PM account’ means the PM Account to which a DCA is linked and on which any remaining balance will be automatically repatriated at end-of-day,
- ‘Standing liquidity transfer order’ means an instruction to transfer a specified amount of cash or ‘all cash’ available in the T2S DCA from a DCA to a PM account to be executed repetitively at a defined time or event in the T2S processing cycle until the order is deleted or the validity period expires,
- ‘Static Data’ means the set of business objects, specific to a DCA holder or central bank, in T2S and owned respectively by that DCA holder or central bank, that T2S requires to process the transactional data related to that DCA holder or central bank,
- ‘Business Identifier Code (BIC)’ means a code as defined by ISO Standard No 9362,
- ‘ISO country code’ means a code as defined by ISO Standard No 3166-1,
- ‘business day’ means any day on which TARGET2 is open for the settlement of payment orders, as set out in Appendix V,
- ‘capacity opinion’ means a participant-specific opinion that contains an assessment of a participant’s legal capacity to enter into and carry out its obligations under these Conditions,
- ‘central banks (CBs)’ means the Eurosystem CBs and the connected NCBs,
- ‘connected NCB’ means an NCB, other than a Eurosystem CB, which is connected to TARGET2 pursuant to a specific agreement,
- ‘credit institution’ means either: (a) a credit institution within the meaning of point (1) of Article 4(1) of Regulation (EU) No 575/2013 and, Section 2(1) no 2 and Section 2(6) no 2 of the KWG that is subject to supervision by a competent authority; or (b) another credit institution within the meaning of Article 123(2) of the Treaty that is subject to scrutiny of a standard comparable to supervision by a competent authority,
- ‘euro area NCB’ means the NCB of a Member State whose currency is the euro,
- ‘Eurosystem CB’ means the ECB or a euro area NCB,
- ‘event of default’ means any impending or existing event, the occurrence of which may threaten the performance by a participant of its obligations under these Conditions or any other rules applying to the relationship between that participant and the ECB or any other CB, including:
 - (a) where the participant no longer meets the access criteria laid down in Article 5 or the requirements laid down in Article 6(1)(a)(i);
 - (b) the opening of insolvency proceedings in relation to the participant;
 - (c) the submission of an application relating to the proceedings referred to in point (b);
 - (d) the issue by the participant of a written declaration of its inability to pay all or any part of its debts or to meet its obligations arising in relation to intraday credit;
 - (e) the entry of the participant into a voluntary general agreement or arrangement with its creditors;
 - (f) where the participant is, or is deemed by its CB to be, insolvent or unable to pay its debts;

- (g) where the participant's credit balance on its PM account or DCA or all or a substantial part of the participant's assets are subject to a freezing order, attachment, seizure or any other procedure that is intended to protect the public interest or the rights of the participant's creditors;
 - (h) where participation of the participant in another TARGET2 component system and/or in an ancillary system has been suspended or terminated;
 - (i) where any material representation or pre-contractual statement made by the participant or which is implied to have been made by the participant under the applicable law is incorrect or untrue;
 - (j) the assignment of all or a substantial part of the participant's assets,
- 'insolvency proceedings' means insolvency proceedings within the meaning of Article 2(j) of Directive 98/26/EC,
 - 'TARGET2 network service provider' means a provider of computerised network connections appointed by the ECB's Governing Council for the purpose of submitting payment messages in TARGET2,
 - 'T2S network service provider' means an undertaking that has concluded a licence agreement with the Eurosystem to provide connectivity services in the context of T2S,
 - 'payee', except where used in Article 28 of these Conditions, means a TARGET2 participant whose DCA will be credited as a result of a payment order being settled,
 - 'payer', except where used in Article 28 of these Conditions, means a TARGET2 participant whose DCA will be debited as a result of a payment order being settled,
 - 'payment order' means a DCA to PM liquidity transfer order, a PM to DCA liquidity transfer order or a DCA to DCA liquidity transfer order,
 - 'Payments Module (PM)' means an SSP module in which payments of TARGET2 participants are settled on PM accounts,
 - 'PM account' means an account held by a TARGET2 participant in the PM with a Eurosystem CB which is necessary for such TARGET2 participant to:
 - (a) submit payment orders or receive payments via TARGET2, and
 - (b) settle such payments with such Eurosystem CB,
 - 'Single Shared Platform (SSP)' means the single technical platform infrastructure provided by the SSP-providing NCBS,
 - 'TARGET2-Securities (T2S)' or 'T2S Platform' means the set of hardware, software and other technical infrastructure components through which the Eurosystem provides the services to participating CSDs and Eurosystem CBs that allow core, neutral and borderless settlement of securities transactions on a delivery-versus-payment basis in central bank money,
 - 'SSP-providing NCBS' means the Deutsche Bundesbank, the Banque de France and the Banca d'Italia in their capacity as the CBs building and operating the SSP for the Eurosystem's benefit,
 - '4CBs' means the Deutsche Bundesbank, the Banque de France, the Banca d'Italia and Banco de España in their capacity as the CBs building and operating the T2S Platform for the Eurosystem's benefit,
 - 'static data collection form' means a form developed by the ECB for the purpose of registering applicants for TARGET2-ECB services and registering any changes in relation to the provision of such services,
 - 'suspension' means the temporary freezing of the rights and obligations of a participant for a period of time to be determined by the ECB,

- ‘T2S GUI’ means module on the T2S Platform which allows DCA holders to obtain on-line information and gives them the possibility to submit payment orders,
- ‘TARGET2-ECB’ means the TARGET2 component system of the ECB,
- ‘TARGET2’ means the entirety resulting from all TARGET2 component systems of the CBs,
- ‘TARGET2 component system’ means any of the CBs’ real-time gross settlement (RTGS) systems that form part of TARGET2,
- ‘TARGET2 participant’ means any participant in any TARGET2 component system,
- ‘participant’ or ‘direct participant’ means an entity that holds at least one PM account (PM account holder) and/or one Dedicated Cash Account (DCA holder) with a Eurosystem CB,
- ‘technical malfunction of TARGET2’ means any difficulty, defect or failure in the technical infrastructure and/or the computer systems used by TARGET2-ECB including the SSP or T2S Platform, or any other event that makes it impossible to execute and complete the same-day processing of payments in TARGET2-ECB,
- ‘available liquidity’ means the credit balance on the DCA decreased by the amount of any processed reservations of liquidity or blocking of funds,
- ‘participating Central Securities Depository’ or ‘participating CSD’ means a CSD that has signed the T2S Framework Agreement,
- ‘A2A’ or ‘Application-to-application’ means a connectivity mode allowing the DCA holder to exchange information with the software application of the T2S Platform,
- ‘U2A’ or ‘User-to-application’ means a connectivity mode allowing the DCA holder to exchange information with software applications on the T2S Platform through a graphical user interface,
- ‘T2S Distinguished Name’ or ‘T2S DN’ means the network address for the T2S Platform which must be included in all messages intended for the system,
- ‘branch’ means a branch within the meaning of point (17) of Article 4(1) of Regulation (EU) No 575/2013,
- ‘non-settled payment order’ means a payment order that is not settled on the same business day as that on which it is accepted,
- ‘real-time gross settlement’ means the processing and settlement of payment orders on a transaction by transaction basis in real-time.

Article 2

Scope

The present Conditions govern the relationship between the ECB and its DCA holder as far the opening and the operation of the DCA is concerned.

Article 3

Appendices

1. The following Appendices form an integral part of these Conditions:

Appendix I: Parameters of the dedicated cash accounts — Technical specifications;

Appendix II: TARGET2 compensation scheme in relation to the opening and the operation of the DCA;

Appendix III: Terms of reference for capacity and country opinions;

Appendix IV: Business continuity and contingency procedures;

Appendix V: Operating schedule;

Appendix VI: Fee schedule.

2. In the event of any conflict or inconsistency between the content of any appendix and the content of any other provision in these Conditions, the latter shall prevail.

Article 4

General description of T2S and TARGET2

1. TARGET2 provides real-time gross settlement for payments in euro, with settlement in central bank money across PM accounts and DCAs. By virtue of Guideline ECB/2012/27 (*), TARGET2 also provides real-time gross settlement services in respect of T2S transactions for DCA holders having ensured a link with a securities account at a participating CSD. Such services are provided on the T2S Platform, enabling the exchange of standardised messages in respect of the transfers from and to the DCAs opened on the books of the relevant euro area NCB in TARGET2.

2. The following transactions are processed in TARGET2-ECB:

- (a) payment orders directly resulting from or made in connection with Eurosystem monetary policy operations;
- (b) settlement of the euro leg of foreign exchange operations involving the Eurosystem;
- (c) settlement of euro transfers resulting from transactions in cross-border large-value netting systems;
- (d) settlement of euro transfers resulting from transactions in euro retail payment systems of systemic importance;
- (e) settlement of the cash leg of securities transactions;
- (f) DCA to DCA liquidity transfer orders, DCA to PM liquidity transfer orders and PM to DCA liquidity transfer orders; and
- (g) any other payment orders in euro addressed to TARGET2 participants.

3. TARGET2 provides real-time gross settlement for payments in euro, with settlement in central bank money across PM accounts and DCAs. TARGET2 is established and functions on the basis of the SSP through which all payment orders are submitted and processed and through which payments are ultimately received in the same technical manner. As far as the technical operation of the Dedicated Cash Accounts on T2S is concerned, TARGET2 is technically established and functions on the basis of the T2S Platform. The ECB is the provider of services under these Conditions. Acts and omissions of the SSP-providing NCBs and the 4CBs shall be considered acts and omissions of the ECB, for which it shall assume liability in accordance with Article 21 below. Participation pursuant to these Conditions shall not create a contractual relationship between participants and SSP-providing NCBs or the 4CBs when any of the latter act in that capacity. Instructions, messages or information which a participant receives from, or sends to, the SSP or T2S Platform in relation to the services provided under these Conditions are deemed to be received from, or sent to, the ECB.

4. TARGET2 is legally structured as a multiplicity of payment systems composed of all the TARGET2 component systems, which are designated as 'systems' under the national laws implementing Directive 98/26/EC. TARGET2-ECB is designated as a 'system' under the national laws implementing Directive 98/26/EC. TARGET2-ECB is designated as a system under Section 1(16) of the KWG.

5. Participation in TARGET2 takes effect via participation in a TARGET2 component system. These Conditions describe the mutual rights and obligations of DCA holders in TARGET2-ECB and the ECB. The rules on the processing of payment orders under these Conditions (Title IV of this Annex and Appendix I) refer to all payment orders submitted or payments received by any TARGET2 participant.

TITLE II

PARTICIPATION*Article 5***Access criteria**

Entities managing ancillary systems (including entities established outside the EEA) and acting in that capacity, whose access to TARGET2-ECB has been approved by the Governing Council, shall be the only entities that are eligible to become DCA holders upon request in TARGET2-ECB.

*Article 6***Application procedure**

1. In order for the ECB to open a DCA for an entity, such entity must comply with the access criteria of Article 5 and shall:

(a) fulfil the following technical requirements:

(i) install, manage, operate and monitor and ensure the security of the necessary IT infrastructure to provide a technical connection to the SSP and/or the T2S Platform and submit payment orders to it. In doing so, applicant participants may involve third parties, but retain sole liability. In particular, when connecting directly to the T2S Platform, applicant DCA holders shall enter into an agreement with a T2S network service provider to obtain the necessary connection and admissions, in accordance with the technical specifications in Appendix I; and

(ii) have passed the certification testing and obtained the authorisation required by the ECB; and

(b) fulfil the following legal requirements:

(i) provide a capacity opinion in the form specified in Appendix III, unless the information and representations to be provided in such capacity opinion have already been obtained by the ECB in another context; and

(ii) for entities established outside the EEA, acting through a branch established in the EEA, provide a country opinion in the form specified in Appendix III, unless the information and representations to be provided in such country opinion have already been obtained by the ECB in another context.

2. Entities wishing to open a DCA shall apply in writing to the ECB, as a minimum enclosing the following documents/information:

(a) completed static data collection forms as provided by the ECB;

(b) the capacity opinion, if required by the ECB; and

(c) the country opinion, if required by the ECB.

3. The ECB may also request any additional information it deems necessary to decide on the application to participate.

4. The ECB shall reject the application to open a DCA if:

(a) the access criteria referred to in Article 5 are not met;

(b) one or more of the participation criteria referred to in paragraph 1 are not met; and/or

(c) in the ECB's assessment, opening a DCA would endanger the overall stability, soundness and safety of TARGET2-ECB or of any other TARGET2 component system, or would jeopardise the ECB's performance of its tasks as described in the Statute of the European System of Central Banks and of the European Central Bank, or poses risks on the grounds of prudence.

5. The ECB shall communicate its decision on the application to open a DCA to the applicant within one month of the ECB's receipt thereof. Where the ECB requests additional information pursuant to paragraph 3, the decision shall be communicated within one month of the ECB's receipt of this information from the applicant. Any rejection decision shall contain reasons for the rejection.

*Article 7***DCA holders**

DCA holders in TARGET2-ECB shall comply with the requirements set out in Article 6. They shall have at least one DCA with the ECB.

*Article 8***Links between securities accounts and DCAs**

1. A DCA holder may request the ECB to link its DCA to one or more securities account(s) held on its own behalf or on behalf of its clients which hold securities accounts in one or more participating CSD.
2. DCA holders linking their DCA to securities account(s) on behalf of clients as set out in paragraph 1 are responsible for establishing and maintaining the list of linked securities accounts and, where relevant, the set-up of the client-collateralisation feature.
3. As a result of the request under paragraph 1, the DCA holder is deemed to have given a mandate to the CSD where such linked securities accounts are maintained to debit the DCA with the amounts resulting from securities transactions taking place on these securities accounts.
4. Paragraph 3 shall apply regardless of any agreements the DCA holder has with the CSD and/or the securities account holders.

TITLE III

OBLIGATIONS OF THE PARTIES*Article 9***Obligations of the ECB and the DCA holders**

1. The ECB shall open upon request of the DCA holder and operate one or more DCA(s) denominated in euro. Save where otherwise provided in these Conditions or required by law, the ECB shall use all reasonable means within its power to perform its obligations under these Conditions, without guaranteeing a result.
2. The fees for DCA services are laid down in Appendix VI. The holder of the Main PM account to which the DCA is linked is liable for paying these fees.
3. DCA holders shall ensure that they are connected to TARGET2-ECB on business days, in accordance with the operating schedule in Appendix V.
4. The DCA holder represents and warrants to the ECB that the performance of its obligations under these Conditions does not breach any law, regulation or by-law applicable to it or any agreement by which it is bound.
5. DCA holders shall ensure that the liquidity in the DCA during the day is properly managed. This obligation shall include but is not limited to obtaining regular information on their liquidity position. The ECB shall provide a daily statement of accounts to any DCA holder that has opted for such service on the T2S Platform provided that the DCA holder is connected to the T2S Platform via a T2S network service provider.

*Article 10***Cooperation and information exchange**

1. In performing their obligations and exercising their rights under these Conditions, the ECB and DCA holders shall cooperate closely to ensure the stability, soundness and safety of TARGET2-ECB. They shall provide each other with any information or documents relevant for the performance of their respective obligations and the exercise of their respective rights under these Conditions, without prejudice to any banking secrecy obligations.
2. The ECB shall establish and maintain a system support desk to assist DCA holders in relation to difficulties arising in connection with system operations.

3. Up-to-date information on the operational status of the TARGET2 platform and the T2S Platform shall be available on the TARGET2 Information System (T2IS) and the TARGET2-Securities Information System respectively. The T2IS and the TARGET2 Securities Information System may be used to obtain information on any event affecting the normal operation of the respective platforms.
4. The ECB may either communicate messages to DCA holders by means of broadcast messages or by any other means of communication. DCA holders may collect information via the ICM, to the extent they also hold a PM account, or otherwise via the T2S GUI.
5. DCA holders are responsible for the timely update of existing static data collection forms and the submission of new static data collection forms to the ECB. DCA holders are responsible for verifying the accuracy of information relating to them that is entered into TARGET2-ECB by the ECB.
6. The ECB shall be deemed to be authorised to communicate to the SSP-providing NCBs or the 4CBs any information relating to DCA holders which the former may need in their role as service administrators, in accordance with the contract entered into with the TARGET2 network service provider and/or the T2S network service provider.
7. DCA holders shall inform the ECB about any change in their legal capacity and relevant legislative changes affecting issues covered by the country opinion relating to them.
8. DCA holders shall inform the ECB of:
 - (a) any new holder of a securities account linked to the DCA pursuant to Article 8(1), which they accept; and
 - (b) any changes related to the holders of securities accounts listed in point (a).
9. DCA holders shall immediately inform the ECB if an event of default occurs in relation to themselves.

Article 11

Designation, suspension or termination of the Main PM account

1. The DCA holder shall designate a Main PM account to which the DCA is linked. The Main PM account may be held in a TARGET2 component system other than TARGET2-ECB and may belong to a different legal entity from the DCA holder.
2. A participant using internet based access cannot be designated as a Main PM account holder.
3. If the holder of the Main PM account and the holder of the DCA are different legal entities and in the event that the participation of that designated Main PM account holder is suspended or terminated, the ECB and the DCA holder shall take all reasonable and practicable steps to mitigate any ensuing damage or loss. The DCA holder shall take all necessary steps to designate a new Main PM account without undue delay which will then be liable for any outstanding invoices. On the day of the suspension or termination of the Main PM account holder and until a new Main PM account holder has been designated, any funds remaining on the DCA at the end of the day shall be moved to an account of the ECB. These funds will be subject to the remuneration conditions of Article 10(3) of Annex I to this Decision.
4. The ECB shall not be liable for any losses incurred by the DCA holder as a consequence of the suspension or termination of the Main PM account holder's participation.

TITLE IV

OPENING AND MANAGEMENT OF THE DCA AND PROCESSING OF OPERATIONS

Article 12

Opening and management of the DCA

1. The ECB shall open and operate at least one DCA for each DCA holder. A DCA shall be identified by means of a unique 34 character account number which will be structured as follows.

	Name	Format	Content
Part A	Account type	1 char. exactly	'C' for cash account
	Country code of the central bank	2 char. exactly	ISO country code 3166-1
	Currency code	3 char. exactly	EUR
Part B	Account holder	11 char. exactly	BIC Code
Part C	Sub-classification of the account	Up to 17 char.	Free text (alphanumeric) to be provided by the DCA holder

2. No debit balance shall be allowed on DCAs.
3. The DCA shall not hold any funds overnight. At the beginning and end of a business day, there shall be a zero balance on the DCAs. DCA holders shall be deemed to have instructed the ECB to transfer any remaining balance at the end of a business day as defined in Appendix V to the Main PM account referred to in Article 11(1).
4. The DCA shall only be used within the period between the T2S start-of-day and T2S end-of-day as defined in the T2S User Detailed Functional Specifications (UDFS).
5. DCAs shall be interest free.

Article 13

Operations that may be carried out through the DCA

Subject to the DCA holder designating the necessary securities account(s), the DCA holder may carry out the following operations through the DCA either on its own behalf or on behalf of its customers:

- (a) DCA to PM liquidity transfer orders;
- (b) DCA to DCA liquidity transfer orders;
- (c) the settlement of cash instructions stemming from the T2S Platform; and
- (d) cash transfers between the DCA and the DCA of the ECB in the particular context of paragraphs 8 and 9 of Annex IIIa to Guideline ECB/2012/27.

Article 14

Acceptance and rejection of payment orders

1. Payment orders submitted by DCA holders are deemed accepted by the ECB if:
 - (a) the payment message complies with the rules established by the T2S network service provider;
 - (b) the payment message complies with the formatting rules and conditions of TARGET2-ECB and passes the double-entry check described in Appendix I; and
 - (c) in cases where a payer or a payee has been suspended, the suspended participant's CB's explicit consent has been obtained.
2. The ECB shall immediately reject any payment order that does not fulfil the conditions laid down in paragraph 1. The ECB shall inform the DCA holder of any rejection of a payment order, as specified in Appendix I.
3. The T2S Platform determines the timestamp for the processing of payment orders on the basis of the time when it receives and accepts the payment order.

Article 15

Reservation and blocking of liquidity

1. Participants may reserve or block liquidity on their DCA. This does not constitute a settlement guarantee in favour of any third party.
2. By requesting to reserve or block an amount of liquidity, a participant instructs the ECB to decrease the available liquidity by this amount.
3. A reservation request is an instruction by which, if the available liquidity is equal to or higher than the amount to be reserved, the reservation is processed. If the available liquidity is lower, it is reserved and the shortfall may be met by incoming liquidity until the full amount of the reservation is available.
4. A blocking request is an instruction by which, if the available liquidity is equal to or higher than the amount to be blocked, the blocking request is processed. If the available liquidity is lower, no amount is blocked and the blocking request is resubmitted, until the full amount of the blocking request can be met by available liquidity.
5. The participant may at any time during the business day on which a request to reserve or block liquidity has been processed, instruct the ECB to cancel the reservation or blocking. Partial cancellation shall not be permitted.
6. All requests for reservation or blocking of liquidity under this article shall expire at the end of the business day.

Article 16

Moment of entry, moment of irrevocability

1. For the purposes of the first sentence of Article 3(1) and Article 5 of Directive 98/26/EC, and the third sentence of Section 116, Section 96(2), Section 82 and Section 340(3) of the German Insolvency Code (*Insolvenzordnung*) and the last sentence of Section 46(2) of the KWG, DCA to DCA liquidity transfer orders or DCA to PM liquidity transfer orders are deemed entered into TARGET2-ECB and are irrevocable at the moment that the relevant DCA holder's DCA is debited. PM to DCA liquidity transfer orders are governed by the Harmonised Conditions for the Opening and Operation of a PM account in TARGET2 applicable to the TARGET2 component system from which they originate.
2. For the purposes of the first sentence of Article 3(1) and Article 5 of Directive 98/26/EC, and the third sentence of Section 116, Section 96(2), Section 82 and Section 340(3) of the German Insolvency Code (*Insolvenzordnung*) and the last sentence of Section 46(2) of the KWG, and for all transactions settling on DCAs and which are subject to matching of two separate transfer orders, such transfer orders are deemed entered into TARGET2-ECB and are irrevocable at the moment that the relevant DCA holder's DCA is debited.
3. The rules provided for in paragraph 2 shall be replaced by the rules below two weeks after the Governing Council of the ECB has determined that an agreement has been signed between the Eurosystem CBs and the Connected NCBs, on the one hand, and all CSDs participating in T2S at the date of such agreement, on the other hand, on the provision of information and liability.
 - (a) For all transactions settling on DCAs and which are subject to matching of two separate transfer orders, such transfer orders are deemed entered into TARGET2-ECB at the moment at which they have been declared compliant with the technical rules of T2S by the T2S Platform and irrevocable at the moment the transaction has been given the status 'matched' on the T2S Platform; or
 - (b) As an exception to point (a), for transactions involving one participating CSD having a separate matching component where transfer orders are sent directly to that participating CSD to be matched in its separate matching component, transfer orders are deemed entered into TARGET2-ECB at the moment at which they have been declared compliant with the technical rules of T2S by that participating CSD and irrevocable from the moment the transaction has been given the status 'matched' on the T2S Platform. A list of CSDs for which this point (b) applies is available on the website of the ECB.

TITLE V

SECURITY REQUIREMENTS, CONTINGENCY ISSUES AND USER INTERFACES*Article 17***Business continuity and contingency procedures**

In the event of an abnormal external event or any other event which affects transactions on the DCAs, the business continuity and contingency procedures described in Appendix IV shall apply.

*Article 18***Security requirements**

1. DCA holders shall implement adequate security controls to protect their systems from unauthorised access and use. DCA holders shall be exclusively responsible for adequate protection to ensure the confidentiality, integrity and availability of their systems.
2. DCA holders shall inform the ECB of any security-related incidents in their technical infrastructure and, where appropriate, security-related incidents that occur in the technical infrastructure of the third party providers. The ECB may request further information about the incident and request that the DCA holders take appropriate measures to prevent a recurrence of such an event.
3. The ECB may impose additional security requirements on all DCA holders and/or on DCA holders that are considered critical by the ECB.

*Article 19***User interfaces**

1. The DCA holder, or the Main PM account holder acting on its behalf, shall use either one or both of the following means to access that DCA:
 - (a) direct connection to the T2S Platform in either U2A or A2A modes; or
 - (b) the TARGET2 ICM in combination with TARGET2 value-added services for T2S.
2. A direct connection to the T2S Platform allows DCA holders:
 - (a) to access and, when applicable, amend information relating to their accounts;
 - (b) to manage liquidity and to initiate liquidity transfer orders from the DCAs.
3. The TARGET2 ICM in combination with TARGET2 value-added services for T2S allows the holder of the Main PM account:
 - (a) to access information relating to their accounts;
 - (b) to manage liquidity and to initiate liquidity transfer orders to and from the DCAs.

Further technical details relating to the TARGET2 ICM are contained in [insert national provisions implementing Appendix I to Annex II to the Guideline].

TITLE VI

COMPENSATION, LIABILITY REGIME AND EVIDENCE*Article 20***Compensation scheme**

In the event that funds remain overnight on a DCA due to a technical malfunction of either the SSP or the T2S Platform, the ECB shall offer to compensate the participants concerned in accordance with the special procedure laid down in Appendix II.

Article 21

Liability regime

1. In performing their obligations pursuant to these Conditions, the ECB and the DCA holders shall be bound by a general duty of reasonable care in relation to each other.
2. The ECB shall be liable to its DCA holders in cases of fraud (including but not limited to wilful misconduct) or gross negligence, for any loss arising out of the operation of TARGET2-ECB. In cases of ordinary negligence, the ECB's liability shall be limited to the DCA holder's direct loss, i.e. the amount of the transaction in question and/or the loss of interest thereon, excluding any consequential loss.
3. The ECB is not liable for any loss that results from any malfunction or failure in the technical infrastructure (including but not limited to the ECB's computer infrastructure, programmes, data, applications or networks), if such malfunction or failure arises in spite of the ECB having adopted those measures that are reasonably necessary to protect such infrastructure against malfunction or failure, and to resolve the consequences of such malfunction or failure (the latter including but not limited to initiating and completing the business continuity and contingency procedures referred to in Appendix IV).
4. The ECB shall not be liable:
 - (a) to the extent that the loss is caused by the DCA holder; or
 - (b) if the loss arises out of external events beyond the ECB's reasonable control (*force majeure*).
5. Notwithstanding Sections 675u, 675v, 675x, 675y 675z, 676a, 676c of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*), paragraphs 1 to 4 shall apply to the extent that the ECB's liability can be excluded.
6. The ECB and the DCA holders shall take all reasonable and practicable steps to mitigate any damage or loss referred to in this Article.
7. In performing some or all of its obligations under these Conditions, the ECB may commission third parties in its own name, particularly telecommunications or other network providers or other entities, if this is necessary to meet the ECB's obligations or is standard market practice. The ECB's obligation shall be limited to the due selection and commissioning of any such third parties and the ECB's liability shall be limited accordingly. For the purposes of this paragraph, the SSP-providing NCBs and the 4CBs shall not be considered as third parties.

Article 22

Evidence

1. Unless otherwise provided in these Conditions, all payment and payment processing-related messages in relation to the DCAs, such as confirmations of debits or credits, or statement messages, between the ECB and the DCA holders shall be made through the T2S network service provider.
2. Electronic or written records of the messages retained by the ECB or by the T2S network service provider shall be accepted as a means of evidence of the payments processed through the ECB. The saved or printed version of the original message of the T2S network service provider shall be accepted as a means of evidence, regardless of the form of the original message.
3. If a DCA holder's connection to the T2S network service provider fails, the DCA holder shall use an alternative means of transmission of messages agreed with the ECB. In such cases, the saved or printed version of the message produced by the ECB shall have the same evidential value as the original message, regardless of its form.
4. The ECB shall keep complete records of payment orders submitted and payments received by DCA holders for a period of 10 years from the time at which such payment orders are submitted and payments are received, provided that such complete records shall cover a minimum of five years for any DCA holder in TARGET2 that is subject to continuous vigilance pursuant to restrictive measures adopted by the Council of the European Union or Member States, or more if required by specific regulations.
5. The ECB's own books and records (whether kept on paper, microfilm, microfiche, by electronic or magnetic recording, in any other mechanically reproducible form or otherwise) shall be accepted as a means of evidence of any obligations of the DCA holders and of any facts and events that the parties rely on.

TITLE VII

TERMINATION AND CLOSURE OF DCAS*Article 23***Duration and ordinary termination of DCAs**

1. Without prejudice to Article 24, a DCA in TARGET2-ECB is opened for an indefinite period of time.
2. A DCA holder may terminate its DCA in TARGET2-ECB at any time giving 14 business days' notice thereof, unless it agrees a shorter notice period with the ECB.
3. The ECB may terminate a DCA holder's DCA in TARGET2-ECB at any time giving three months' notice thereof, unless it agrees a different notice period with that DCA holder.
4. On termination of the DCA, the confidentiality duties laid down in Article 27 remain in force for a period of five years starting on the date of termination.
5. On termination of the DCA, it shall be closed in accordance with Article 25.

*Article 24***Suspension and extraordinary termination of participation**

1. A DCA holder's participation in TARGET2-ECB shall be immediately terminated without prior notice or suspended if one of the following events of default occurs:
 - (a) the opening of insolvency proceedings; and/or
 - (b) the DCA holder no longer meets the access criteria laid down in Article 5.
2. The ECB may terminate without prior notice or suspend the DCA holder's participation in TARGET2-ECB if:
 - (a) one or more events of default (other than those referred to in paragraph 1) occur;
 - (b) the DCA holder is in material breach of these Conditions;
 - (c) the DCA holder fails to carry out any material obligation to the ECB;
 - (d) the DCA holder is excluded from, or otherwise ceases to be a member of, a T2S Closed Group of Users (CGU); and/or
 - (e) any other event related to the DCA holder occurs which, in the ECB's assessment, would threaten the overall stability, soundness and safety of TARGET2-E CB reference or of any other TARGET2 component system, or which would jeopardise the ECB's performance of its tasks as described in the Statute of the European System of Central Banks and of the European Central Bank, or poses risks on the grounds of prudence.
3. In exercising its discretion under paragraph 2, the ECB shall take into account, inter alia, the seriousness of the event of default or events mentioned in points (a) to (c).
4.
 - (a) In the event that the ECB suspends or terminates a DCA holder's participation in TARGET2-ECB under paragraph 1 or 2, the ECB shall immediately inform that DCA holder, other CBs and the other participants of such suspension or termination by means of an ICM broadcast message or a T2S broadcast message depending on which technical option provided for in Article 19 the DCA holder uses.
 - (b) In the event that the ECB is informed by another CB of a suspension or termination of a participant in another TARGET2 component system, the ECB shall immediately inform its participants of such suspension or termination by means of an ICM broadcast message or of a T2S broadcast message depending on which technical option provided for in Article 19 the DCA holder uses.

- (c) Once such an ICM broadcast message (in the case of PM account holders) or T2S broadcast message (in the case of DCA holders) has been received by the participants, such participants shall be deemed informed of the termination/suspension of a DCA holder's participation in TARGET2-ECB or another TARGET2 component system. The participants shall bear any losses arising from the submission of a payment order to participants whose participation has been suspended or terminated if such payment order was entered into TARGET2-ECB after receipt of the ICM broadcast message or of the T2S broadcast message depending on which technical option provided for in Article 19 the DCA holder uses.
5. Upon termination of a DCA holder's participation, TARGET2-ECB shall not accept any new payment orders to or from that DCA holder.
6. If a DCA holder is suspended from TARGET2-ECB, all its incoming and outgoing payment orders shall only be presented for settlement after they have been explicitly accepted by the suspended DCA holder's CB.

Article 25

Closure of DCAs

1. DCA holders may request the ECB to close their DCAs at any time provided they give the ECB 14 business days' notice thereof.
2. On termination of participation, pursuant to either Article 23 or 24, the ECB shall close the DCA of the DCA holder concerned, after having settled or returned any unsettled payment orders and made use of its rights of pledge and set-off under Article 26.

TITLE VIII

FINAL PROVISIONS

Article 26

The ECB's rights of pledge and set-off

1. The ECB shall have a pledge over the DCA holder's existing and future credit balances on its DCAs, thereby collateralising any current and future claims arising out of the legal relationship between the parties.
2. On the occurrence of:
- (a) an event of default referred to in Article 24(1); or
- (b) any other event of default or event referred to in Article 24(2) that has led to the termination or suspension of the DCA holder's participation, notwithstanding the commencement of any insolvency proceedings in respect of a DCA holder and notwithstanding any assignment, judicial or other attachment or other disposition of or in respect of the DCA holder's rights;

all obligations of the DCA holder shall be automatically and immediately accelerated, without prior notice and without the need for any prior approval of any authority, so as to be immediately due. In addition, the mutual obligations of the DCA holder and the ECB shall automatically be set off against each other, and the party owing the higher amount shall pay to the other the difference.

3. The ECB shall promptly give the DCA holder notice of any set-off pursuant to paragraph 4 after such set-off has taken place.
4. The ECB may without prior notice debit any DCA holder's DCA by any amount which the DCA holder owes the ECB resulting from the legal relationship between the DCA holder and the ECB.

*Article 27***Confidentiality**

1. The ECB shall keep confidential all sensitive or secret information, including when such information relates to payment, technical or organisational information belonging to the DCA holder or the DCA holder's customers, unless the DCA holder or its customer has given its written consent to disclose.
2. By derogation from paragraph 1, the DCA holder agrees that the ECB may disclose payment order, technical or organisational information regarding the DCA holder, other DCAs held by DCA holders of the same group, or the DCA holder's customers obtained in the course of the operation of TARGET2-ECB to other CBs or third parties that are involved in the operation of TARGET2-ECB, to the extent that this is necessary for the efficient functioning of TARGET2, or the monitoring of the DCA holder's or its group's exposure, or to supervisory and oversight authorities of Member States and the Union to the extent that this is necessary for the performance of their public tasks, and provided in all such cases that the disclosure is not in conflict with the applicable law. The ECB shall not be liable for the financial and commercial consequences of such disclosure.
3. By derogation from paragraph 1 and provided this does not make it possible, whether directly or indirectly, to identify the DCA holder or the DCA holder's customers, the ECB may use, disclose or publish payment information regarding the DCA holder or the DCA holder's customers for statistical, historical, scientific or other purposes in the exercise of its public functions or of functions of other public entities to whom the information is disclosed.
4. Information relating to the operation of TARGET2-ECB to which DCA holders have had access, may only be used for the purposes laid down in these Conditions. DCA holders shall keep such information confidential, unless the ECB has explicitly given its written consent to disclose. DCA holders shall ensure that any third parties to whom they outsource, delegate or subcontract tasks which have or may have an impact on the performance of their obligations under these Conditions are bound by the confidentiality requirements in this Article.
5. The ECB shall be authorised, in order to settle payment orders, to process and transfer the necessary data to the T2S network service provider.

*Article 28***Data protection, prevention of money laundering, administrative or restrictive measures and related issues**

1. DCA holders shall be deemed to be aware of, and shall comply with, all obligations on them relating to legislation on data protection, prevention of money laundering and the financing of terrorism, proliferation-sensitive nuclear activities and the development of nuclear weapons delivery systems, in particular in terms of implementing appropriate measures concerning any payment orders debited or credited on their DCAs. Prior to entering into the contractual relationship with its T2S network service provider, DCA holders shall acquaint themselves with its data retrieval policy.
2. DCA holders shall be deemed to have authorised the ECB to obtain any information relating to them from any financial or supervisory authority or trade body, whether national or foreign, if such information is necessary for the DCA holders' participation in TARGET2-ECB.
3. DCA holders, when acting as the payment service provider of a payer or payee, shall comply with all requirements resulting from administrative or restrictive measures imposed pursuant to Articles 75 or 215 of the Treaty to which they are subject, including with respect to notification and/or the obtaining of consent from a competent authority in relation to the processing of transactions. In addition:
 - (a) when the ECB is the payment service provider of a DCA holder that is a payer:
 - (i) the DCA holder shall make the required notification or obtain consent on behalf of the central bank that is primarily required to make notification or obtain consent, and shall provide the ECB with evidence of having made a notification or having received consent;
 - (ii) the DCA holder shall not enter any DCA to PM liquidity transfer order or DCA to DCA liquidity transfer order into TARGET2 until it has obtained confirmation from the ECB that the required notification has been made or the consent has been obtained by or on behalf of the payment service provider of the payee;
 - (b) when the ECB is a payment service provider of a DCA holder that is a payee, the DCA holder shall make the required notification or obtain consent on behalf of the central bank that is primarily required to make notification or obtain consent, and shall provide the ECB with evidence of having made a notification or having received consent.

For the purposes of this paragraph, the terms 'payment service provider', 'payer' and 'payee' shall have the meanings ascribed to them in the applicable administrative or restrictive measures.

*Article 29***Notices**

1. Except where otherwise provided for in these Conditions, all notices required or permitted pursuant to these Conditions shall be sent by registered post, facsimile or otherwise in writing or by an authenticated message through the T2S network service provider. Notices to the ECB shall be submitted to the Director-General of the ECB's Directorate-General Payment Systems and Market Infrastructure, Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Germany, or to the BIC address of the ECB. Notices to the DCA holder shall be sent to it at the address, fax number or its BIC address as the DCA holder may from time to time notify to the ECB.
2. To prove that a notice has been sent, it shall be sufficient to prove that the notice was delivered to the relevant address or that the envelope containing such notice was properly addressed and posted.
3. All notices shall be given in English.
4. DCA holders shall be bound by all forms and documents of the ECB that the DCA holders have filled in and/or signed, including but not limited to static data collection forms, as referred to in Article 6(2)(a), and information provided under Article 10(5), which were submitted in compliance with paragraphs 1 and 2 and which the ECB reasonably believes to have received from the DCA holders, their employees or agents.

*Article 30***Contractual relationship with T2S network service provider**

1. Each DCA holder may enter into a separate agreement with a T2S network service provider regarding the services to be provided in relation to the DCA holder's use of the DCA. The legal relationship between a DCA holder and the T2S network service provider shall be exclusively governed by the terms and conditions of their separate agreement.
2. The services to be provided by the T2S network service provider shall not form part of the services to be performed by the ECB in respect of TARGET2.
3. The ECB shall not be liable for any acts, errors or omissions of the T2S network service provider (including its directors, staff and subcontractors), or for any acts, errors or omissions of third parties selected by DCA holders to gain access to the T2S network service provider's network.

*Article 31***Amendment procedure**

The ECB may at any time unilaterally amend these Conditions, including their Appendices. Amendments to these Conditions, including their Appendices, shall be announced by means of communication in writing to the participants. Amendments shall be deemed to have been accepted unless the DCA holder expressly objects within 14 days of being informed of such amendments. In the event that a DCA holder objects to the amendment, the ECB is entitled immediately to terminate and close that DCA holder's DCA in TARGET2-ECB.

*Article 32***Third party rights**

1. Any rights, interests, obligations, responsibilities and claims arising from or relating to these Conditions shall not be transferred, pledged or assigned by DCA holders to any third party without the ECB's written consent.
2. These Conditions do not create any rights in favour of or obligations in relation to any entity other than the ECB and DCA holders in TARGET2-ECB.

*Article 33***Governing law, jurisdiction and place of performance**

1. The bilateral relationship between the ECB and DCA holders in TARGET2-ECB shall be governed by German law.
2. Without prejudice to the competence of the Court of Justice of the European Union, any dispute arising from a matter relating to the relationship referred to in paragraph 1 falls under the exclusive competence of the courts of Frankfurt am Main.
3. The place of performance concerning the legal relationship between the ECB and the DCA holders shall be Frankfurt am Main, Germany.

Article 34

Severability

If any provision in these Conditions is or becomes invalid, this shall not prejudice the applicability of all the other provisions of these Conditions.

Article 35

Entry into force and binding nature

1. These Conditions become effective from 22 June 2015.
2. By requesting a DCA in TARGET2-ECB, applying entities automatically agree to these Conditions between themselves and in relation to the ECB.

Appendix I

PARAMETERS OF THE DEDICATED CASH ACCOUNTS — TECHNICAL SPECIFICATIONS

In addition to the Conditions, the following rules shall apply to the interaction with the T2S Platform:

1. Technical requirements for participation in TARGET2-ECB regarding infrastructure, network and formats

- (1) T2S uses the services of a T2S network service provider for the exchange of messages. Each DCA holder using a direct connection shall have a connection to at least one T2S network service provider's secure IP network.
- (2) Each DCA holder shall pass a series of tests to prove its technical and operational competence before it may participate in TARGET2-ECB.
- (3) For the submission of liquidity transfer orders in the DCA the services of the T2S network service providers shall be used. Liquidity transfer orders shall be directly addressed to the T2S DN and must contain the following information:
 - (a) in the case of liquidity transfers between two DCAs, the unique 34 character account numbers of both the sending and the receiving DCA holder; or
 - (b) in the case of liquidity transfers from a DCA to a PM account, the unique 34 character account number of the sending DCA holder and the account number of the receiving PM account.
- (4) For the exchange of information with the T2S Platform either A2A or U2A modes may be used. The security of the message exchange between DCA and the T2S Platform shall rely on the Public Key Infrastructure (PKI) service offered by a T2S network service provider. Information on the PKI service is available in the documentation provided by such T2S network service provider.
- (5) DCA holders shall comply with the ISO20022 message structure and field specifications. All messages shall include a Business Application Header (BAH). Message structure, field specifications and BAHs are defined in the ISO documentation, under the restrictions set out for T2S, as described in Chapter 3.3.3 Cash Management (camt) of the T2S UDFS.
- (6) Field contents shall be validated at the level of the T2S Platform in accordance with the T2S UDFS requirements.

2. Message types

The following system message types are processed, subject to subscription:

Message Type	Description
(camt.003)	GetAccount
(camt.004)	ReturnAccount

Message Type	Description
(camt.005)	GetTransaction
(camt.006)	ReturnTransaction
(camt.009)	GetLimit
(camt.010)	ReturnLimit
(camt.011)	ModifyLimit
(camt.012)	DeleteLimit
(camt.018)	GetBusinessDayInformation
(camt.019)	ReturnBusinessDayInformation
(camt.024)	ModifyStandingOrder
(camt.025)	Receipt
(camt.050)	LiquidityCreditTransfer
(camt.051)	LiquidityDebitTransfer
(camt.052)	BankToCustomerAccountReport
(camt.053)	BankToCustomerStatement
(camt.054)	BankToCustomerDebitCreditNotification
(camt.064)	LimitUtilisationJournalQuery
(camt.065)	LimitUtilisationJournalReport
(camt.066)	IntraBalanceMovementInstruction
(camt.067)	IntraBalanceMovementStatusAdvice
(camt.068)	IntraBalanceMovementConfirmation
(camt.069)	GetStandingOrder
(camt.070)	ReturnStandingOrder
(camt.071)	DeleteStandingOrder
(camt.072)	IntraBalanceMovementModificationRequest
(camt.073)	IntraBalanceMovementModificationRequestStatusAdvice
(camt.074)	IntraBalanceMovementCancellationRequest
(camt.075)	IntraBalanceMovementCancellationRequestStatusAdvice

Message Type	Description
(camt.078)	IntraBalanceMovementQuery
(camt.079)	IntraBalanceMovementQueryResponse
(camt.080)	IntraBalanceModificationQuery
(camt.081)	IntraBalanceModificationReport
(camt.082)	IntraBalanceCancellationQuery
(camt.083)	IntraBalanceCancellationReport
(camt.084)	IntraBalanceMovementPostingReport
(camt.085)	IntraBalanceMovementPendingReport

3. Double-entry check

- (1) All liquidity transfer orders shall pass a double-entry check, the aim of which is to reject liquidity transfer orders that have been submitted more than once.
- (2) The following parameters shall be checked:
 - Order Reference (End to End Id);
 - Debit and Credit Account (DCA or PM account); and
 - instructed Amount.
- (3) If all the fields described in point (2) in a newly submitted liquidity transfer order are identical to those in a liquidity transfer order which has been accepted but not yet settled or a liquidity transfer order that has been settled within the past three business days, the newly submitted liquidity transfer order shall be rejected.

4. Error codes

If a liquidity transfer order is rejected on grounds of non-compliance with the fields in paragraph 3(2), the DCA holder shall receive a status advice message [camt.025], as described in Chapter 4.1 of the T2S UDFS.

5. Settlement triggers

- (1) For immediate liquidity transfer orders, no specific XML tag is required;
- (2) Predefined liquidity transfer orders and standing liquidity transfer orders may be triggered by a specific time or event on the day of settlement:
 - for settlement at a specific time, the XML tag 'Time(/ExctnTp/Tm/)' shall be used;
 - for settlement upon occurrence of a specific event, the XML tag '(EventType/ExctnTp/Evt/)' shall be used.
- (3) The validity period for standing liquidity transfer orders shall be set by the following XML tags: 'FromDate/VldtyPrd/FrDt/' and 'ToDate/VldtyPrd/ToDt/'.

6. Settlement of liquidity transfer orders

Liquidity transfer orders are not recycled, queued or offset.

The different statuses for liquidity transfer orders are described in Chapter 1.6.4 of the T2S UDFS.

7. Use of the U2A and A2A mode

- (1) The U2A and A2A modes may be used for obtaining information and managing liquidity. The T2S network service providers' networks shall be the underlying technical communications networks for exchanging information and running control measures. The following modes shall be available for use by DCA holders:
 - (a) Application-to-application mode (A2A)

In A2A, information and messages are transferred between the T2S Platform and the DCA holder's internal application. The DCA holder therefore has to ensure that an appropriate application is available for the exchange of XML messages (requests and responses).
 - (b) User-to-application mode (U2A)

U2A permits direct communication between a DCA holder and the T2S GUI. The information is displayed in a browser running on a PC system. For U2A access the IT infrastructure has to be able to support cookies and JavaScript. Further details are described in the T2S User Handbook.
- (2) Static data shall be available to view in U2A mode. The screens shall be offered in English only.
- (3) Information shall be provided in 'pull' mode, which means that each DCA holder has to ask to be provided with information.
- (4) Access rights to the U2A and A2A mode shall be granted by using T2S GUI.
- (5) The 'Non Repudiation of Origin' (NRO) signature allows the recipient of a message to prove that such message has been issued and has not been altered.
- (6) If a DCA holder has technical problems and is unable to submit any liquidity transfer order, it may contact its central bank which will on a best efforts basis act on behalf of the DCA holder.

8. Relevant documentation

Further details and examples explaining the above rules are contained in the T2S UDFS and the T2S User Handbook, as amended from time to time and published on the ECB's website in English.

Appendix II

TARGET2 COMPENSATION SCHEME IN RELATION TO THE OPENING AND THE OPERATION OF THE DCA

1. General principles

- (a) If there is a technical malfunction of TARGET2, DCA holders may submit claims for compensation in accordance with the TARGET2 compensation scheme laid down in this Appendix.
- (b) Unless otherwise decided by the ECB's Governing Council, the TARGET2 compensation scheme shall not apply if the technical malfunction of TARGET2 arises out of external events beyond the reasonable control of the CBs concerned or as a result of acts or omissions by third parties.
- (c) Compensation under the TARGET2 compensation scheme shall be the only compensation procedure offered in the event of a technical malfunction of the TARGET2. DCA holders may, however, use other legal means to claim for losses. If a DCA holder accepts a compensation offer under the TARGET2 compensation scheme, this shall constitute the DCA holder's irrevocable agreement that it thereby waives all claims in relation to the payment orders concerning which it accepts compensation (including any claims for consequential loss) it may have against any CB, and that the receipt by it of the corresponding compensation payment constitutes full and final settlement of all such claims. The DCA holder shall indemnify the CBs concerned, up to a maximum of the amount received under the TARGET2 compensation scheme, in respect of any further claims which are raised by any other participant or any other third party in relation to the payment order or payment concerned.

- (d) The making of a compensation offer shall not constitute an admission of liability by the ECB or any other CB in respect of a technical malfunction of the TARGET2.

2. Conditions for compensation offers

- (a) A payer may submit a claim for an administration fee and interest compensation if, due to a technical malfunction of TARGET2, a liquidity transfer order was not settled on the business day on which it was accepted.
- (b) A payee may submit a claim for an administration fee if, due to a technical malfunction of TARGET2, it did not receive a payment that it was expecting to receive on a particular business day. The payee may also submit a claim for interest compensation if one or more of the following conditions are met:
- (i) in the case of participants that have access to the marginal lending facility: due to a technical malfunction of TARGET2, a payee had recourse to the marginal lending facility; and/or
- (ii) in the case of all participants: it was technically impossible to have recourse to the money market or such refinancing was impossible on other, objectively reasonable grounds.

3. Calculation of compensation

- (a) With respect to a compensation offer for a payer:
- (i) the administration fee shall be EUR 50 for the first non-settled payment order, EUR 25 for each of the next four such payment orders and EUR 12,50 for each further such payment order. The administration fee shall be calculated separately in relation to each payee;
- (ii) interest compensation shall be determined by applying a reference rate to be fixed from day to day. This reference rate shall be the lower of the euro overnight index average (EONIA) rate and the marginal lending rate. The reference rate shall be applied to the amount of the payment order not settled as a result of the technical malfunction of the TARGET2 for each day in the period from the date of the actual or, in relation to payment orders referred to in paragraph 2(b)(ii), intended submission of the payment order until the date on which the payment order was or could have been successfully settled. Any proceeds made by placing funds resulting from non-settled payment orders on deposit with the Eurosystem shall be deducted from the amount of any compensation; and
- (iii) no interest compensation shall be payable if and in so far as funds resulting from non-settled payment orders were placed in the market or used to fulfil minimum reserve requirements.
- (b) With respect to a compensation offer for a payee:
- (i) the administration fee shall be EUR 50 for the first non-settled payment order, EUR 25 for each of the next four such payment orders and EUR 12,50 for each further such payment order. The administration fee shall be calculated separately in relation to each payer;
- (ii) the method set out in point (a)(ii) for calculating interest compensation shall apply except that interest compensation shall be payable at a rate equal to the difference between the marginal lending rate and the reference rate, and shall be calculated on the amount of any recourse to the marginal lending facility occurring as a result of the technical malfunction of TARGET2.

4. Procedural rules

- (a) A claim for compensation shall be submitted on the claim form available on the website of the ECB in English (see www.ecb.int). Payers shall submit a separate claim form in respect of each payee and payees shall submit a separate claim form in respect of each payer. Sufficient additional information and documents shall be provided to support the information indicated in the claim form. Only one claim may be submitted in relation to a specific payment or payment order.
- (b) Within four weeks of a technical malfunction of TARGET2, DCA holders shall submit their claim forms to the ECB. Any additional information and evidence requested by the ECB shall be supplied within two weeks of such request being made.

- (c) The ECB shall review the claims and forward them to the ECB. Unless otherwise decided by the ECB's Governing Council and communicated to the DCA holders, all received claims shall be assessed no later than 14 weeks after the technical malfunction of TARGET2 occurs.
- (d) The ECB shall communicate the result of the assessment referred to in point (c) to the relevant DCA holders. If the assessment entails a compensation offer, the DCA holders concerned shall, within four weeks of the communication of such offer, either accept or reject it, in respect of each payment or payment order comprised within each claim, by signing a standard letter of acceptance (in the form available on the website of the ECB (see www.ecb.int)). If such letter has not been received by the ECB within four weeks, the DCA holders concerned shall be deemed to have rejected the compensation offer.
- (e) The ECB shall make compensation payments on receipt of a DCA holder's letter of acceptance of compensation. No interest shall be payable on any compensation payment.

Appendix III

TERMS OF REFERENCE FOR CAPACITY AND COUNTRY OPINIONS

TERMS OF REFERENCE FOR CAPACITY OPINIONS FOR DCA HOLDERS IN TARGET2

The European Central Bank
Sonnemannstrasse 20
60314 Frankfurt am Main
Germany

Participation in the [name of the system]

[location]

[date]

Dear Sir or Madam,

We have been asked to provide this Opinion as [in-house or external] legal advisers to [specify name of DCA holder or branch of DCA holder] in respect of issues arising under the laws of [jurisdiction in which the DCA holder is established; hereinafter the 'jurisdiction'] in connection with the participation of [specify name of DCA holder] (hereinafter the 'DCA holder') in the TARGET2-ECB (hereinafter the 'System').

This Opinion is confined to the laws of [jurisdiction] as they exist as on the date of this Opinion. We have made no investigation of the laws of any other jurisdiction as a basis for this Opinion, and do not express or imply any opinion in this regard. Each of the statements and opinions presented below applies with equal accuracy and validity under the laws of [jurisdiction], whether or not the DCA holder acts through its head office or one or more branches established inside or outside of [jurisdiction] in submitting liquidity transfer orders and receiving liquidity transfers.

I. DOCUMENTS EXAMINED

For the purposes of this Opinion, we have examined:

- (1) a certified copy of the [specify relevant constitutional documents] of the DCA holder such as is/are in effect on the date hereof;
- (2) [if applicable] an extract from the [specify relevant company register] and [if applicable] [register of credit institutions or analogous register];

- (3) [to the extent applicable] a copy of the DCA holder's licence or other proof of authorisation to provide banking, investment, funds transfer or other financial services in [jurisdiction];
- (4) [if applicable] a copy of a resolution adopted by the board of directors or the relevant governing body of the DCA holder on [insert date], [insert year], evidencing the DCA holder's agreement to adhere to the System Documents, as defined below; and
- (5) [specify all powers of attorney and other documents constituting or evidencing the requisite power of the person or persons signing the relevant System Documents (as defined below) on behalf of the DCA holder];

and all other documents relating to the DCA holder's constitution, powers, and authorisations necessary or appropriate for the provision of this Opinion (hereinafter the 'DCA holder's Documents').

For the purposes of this Opinion, we have also examined:

- (1) the terms and conditions for the Opening and Operation of a Dedicated Cash Account in TARGET2-ECB (hereinafter the 'Rules'); and
- (2) [...].

The Rules and the [...] shall be referred to hereinafter as the 'System Documents' (and collectively with the DCA holder's Documents as the 'Documents').

II. ASSUMPTIONS

For the purposes of this Opinion we have assumed in relation to the Documents that:

- (1) the System Documents with which we have been provided are originals or true copies;
- (2) the terms of the System Documents and the rights and obligations created by them are valid and legally binding under the laws of [insert reference to the Member State of the System] by which they are expressed to be governed, and the choice of the laws of [insert reference to the Member State of the System] to govern the System Documents is recognised by the laws of [insert reference to the Member State of the System];
- (3) the DCA holder's Documents are within the capacity and power of and have been validly authorised, adopted or executed and, where necessary, delivered by the relevant parties; and
- (4) the DCA holder's Documents are binding on the parties to which they are addressed, and there has been no breach of any of their terms.

III. OPINIONS REGARDING THE DCA HOLDER

- A. The DCA holder is a corporation duly established and registered or otherwise duly incorporated or organised under the laws of [jurisdiction].
- B. The DCA holder has all the requisite corporate powers to execute and perform the rights and obligations under the System Documents to which it is party.
- C. The adoption or execution and the performance by the DCA holder of the rights and obligations under the System Documents to which the DCA holder is party will not in any way breach any provision of the laws or regulations of [jurisdiction] applicable to the DCA holder or the DCA holder Documents.
- D. No additional authorisations, approvals, consents, filings, registrations, notarisations or other certifications of or with any court or governmental, judicial or public authority that is competent in [jurisdiction] are required by the DCA holder in connection with the adoption, validity or enforceability of any of the System Documents or the execution or performance of the rights and obligations thereunder.
- E. The DCA holder has taken all necessary corporate action and other steps necessary under the laws of [jurisdiction] to ensure that its obligations under the System Documents are legal, valid and binding.

This Opinion is stated as of its date and is addressed solely to the ECB and the DCA holder. No other persons may rely on this Opinion, and the contents of this Opinion may not be disclosed to persons other than its intended recipients and their legal counsel without our prior written consent, with the exception of the European Central Bank and the national central banks of the European System of Central Banks [and [the national central bank/relevant regulatory authorities] of [jurisdiction]].

Yours faithfully,

[signature]

TERMS OF REFERENCE FOR COUNTRY OPINIONS FOR NON-EEA DCA HOLDERS IN TARGET2

The European Central Bank
Sonnemannstrasse 20
60314 Frankfurt am Main
Germany

TARGET2-ECB

[location],

[date]

Dear Sir or Madam,

We have been asked as [external] legal advisers to [specify name of DCA holder or branch of DCA holder] (the 'DCA holder') in respect of issues arising under the laws of [jurisdiction in which the DCA holder is established; hereinafter the 'jurisdiction'] to provide this Opinion under the laws of [jurisdiction] in connection with the participation of the DCA holder in a system which is a component of TARGET2 (hereinafter the 'System'). References herein to the laws of [jurisdiction] include all applicable regulations of [jurisdiction]. We express an opinion herein under the law of [jurisdiction], with particular regard to the DCA holder established outside [insert reference to the Member State of the System] in relation to rights and obligations arising from participation in the System, as presented in the System Documents defined below.

This Opinion is confined to the laws of [jurisdiction] as they exist on the date of this Opinion. We have made no investigation of the laws of any other jurisdiction as a basis for this Opinion, and do not express or imply any opinion in this regard. We have assumed that there is nothing in the laws of another jurisdiction which affects this Opinion.

1. DOCUMENTS EXAMINED

For the purposes of this Opinion, we have examined the documents listed below and such other documents as we have deemed necessary or appropriate:

- (1) the terms and conditions for the Opening and Operation of a Dedicated Cash Account in TARGET2 for the System dated [insert date] (hereinafter the 'Rules'); and
- (2) any other document governing the System and/or the relationship between the DCA holder and other participants in the System, and between the participants in the System and the ECB.

The Rules and the [.] shall be referred to hereinafter as the 'System Documents'.

2. ASSUMPTIONS

For the purposes of this Opinion we have assumed in relation to the System Documents that:

- (1) the System Documents are within the capacity and power of and have been validly authorised, adopted or executed and, where necessary, delivered by the relevant parties;
- (2) the terms of the System Documents and the rights and obligations created by them are valid and legally binding under the laws of [insert reference to the Member State of the System], by which they are expressed to be governed, and the choice of the laws of [insert reference to the Member State of the System] to govern the System Documents is recognised by the laws of [insert reference to the Member State of the System];
- (3) the documents submitted to us in copy or as specimens conform to the originals.

3. OPINION

Based on and subject to the foregoing, and subject in each case to the points set out below, we are of the opinion that:

3.1. **Country-specific legal aspects [to the extent applicable]**

The following characteristics of the legislation of [jurisdiction] are consistent with and in no way set aside the obligations of the DCA holder arising out of the System Documents: [list of country-specific legal aspects].

3.2. **General insolvency issues**

3.2.a. *Types of insolvency proceedings*

The only types of insolvency proceedings (including composition or rehabilitation) which, for the purpose of this Opinion, shall include all proceedings in respect of the DCA holder's assets or any branch it may have in [jurisdiction] to which the DCA holder may become subject in [jurisdiction], are the following: [list proceedings in original language and English translation] (together collectively referred to as 'Insolvency Proceedings').

In addition to Insolvency Proceedings, the DCA holder, any of its assets, or any branch it may have in [jurisdiction] may become subject in [jurisdiction] to [list any applicable moratorium, receivership, or any other proceedings as a result of which payment orders to and/or from the DCA holder may be suspended, or limitations can be imposed in relation to such payment orders, or similar proceedings in original language and English translation] (hereinafter collectively referred to as 'Proceedings').

3.2.b. *Insolvency treaties*

[jurisdiction] or certain political subdivisions within [jurisdiction], as specified, is/are party to the following insolvency treaties: [specify, if applicable which have or may have an impact on this Opinion].

3.3. **Enforceability of System Documents**

Subject to the points set out below, all provisions of the System Documents will be binding and enforceable in accordance with their terms under the laws of [jurisdiction], in particular in the event of the opening of any Insolvency Proceedings or Proceedings with respect to the DCA holder.

In particular, we are of the opinion that:

3.3.a. *Processing of liquidity transfer orders*

The provisions on processing of liquidity transfer orders [list of sections] of the Rules are valid and enforceable. In particular, all liquidity transfer orders processed pursuant to such sections will be valid, binding and will be enforceable under the laws of [jurisdiction]. The provision of the Rules which specifies the precise point in time at which liquidity transfer orders become enforceable and irrevocable ([add section of the Rules]) is valid, binding and enforceable under the laws of [jurisdiction].

3.3.b. *Authority of the ECB to perform its functions*

The opening of Insolvency Proceedings or Proceedings in respect of the DCA holder will not affect the authority and powers of the ECB arising out of the System Documents. [Specify [to the extent applicable] that: the same opinion is also applicable in respect of any other entity which provides the DCA holders with services directly and necessarily required for participation in the System, e.g. network service providers].

3.3.c. *Remedies in the event of default*

[Where applicable to the DCA holder, the provisions contained in the Rules regarding accelerated performance of claims which have not yet matured, the set-off of claims for using the deposits of the DCA holder, the enforcement of a pledge, suspension and termination of participation, claims for default interest, and termination of agreements and transactions are valid and enforceable under the laws of [jurisdiction].]

3.3.d. *Suspension and termination*

Where applicable to the DCA holder, the provisions contained in the Rules (in respect of suspension and termination of the DCA holder's participation in the System on the opening of Insolvency Proceedings or Proceedings or other events of default, as defined in the System Documents, or if the DCA holder represents any kind of systemic risk or has serious operational problems) are valid and enforceable under the laws of [jurisdiction].

3.3.e. *Assignment of rights and obligations*

The rights and obligations of the DCA holder cannot be assigned, altered or otherwise transferred by the DCA holder to third parties without the prior written consent of the ECB.

3.3.f. *Choice of governing law and jurisdiction*

The provisions contained in the Rules, and in particular in respect of the governing law, the resolution of a dispute, competent courts, and service of process are valid and enforceable under the laws of [jurisdiction].

3.4. **Voidable preferences**

We are of the opinion that no obligation arising out of the System Documents, the performance thereof, or compliance therewith prior to the opening of any Insolvency Proceedings or Proceedings in respect of the DCA holder may be set aside in any such proceedings as a preference, voidable transaction or otherwise under the laws of [jurisdiction].

In particular, and without limitation to the foregoing, we express this opinion in respect of any transfer orders submitted by any participant in the System. In particular, we are of the opinion that the provisions of the Rules establishing the enforceability and irrevocability of transfer orders will be valid and enforceable and that a transfer order submitted by any participant and processed pursuant to the Rules may not be set aside in any Insolvency Proceedings or Proceedings as a preference, voidable transaction or otherwise under the laws of [jurisdiction].

3.5. **Attachment**

If a creditor of the DCA holder seeks an attachment order (including any freezing order, order for seizure or any other public or private law procedure that is intended to protect the public interest or the rights of the DCA holder's creditors) — hereinafter referred to as an 'Attachment' — under the laws of [jurisdiction] from a court or governmental, judicial or public authority that is competent in [jurisdiction], we are of the opinion that [insert the analysis and discussion].

3.6. **Collateral [if applicable]**

3.6.a. *Assignment of rights or deposit of assets for collateral purposes, pledge and/or repo*

Assignments for collateral purposes will be valid and enforceable under the laws of [jurisdiction]. Specifically, the creation and enforcement of a pledge or repo under the Rules will be valid and enforceable under the laws of [jurisdiction].

3.6.b. *Priority of assignees', pledgees' or repo purchasers' interest over that of other claimants*

In the event of Insolvency Proceedings or Proceedings in respect of the DCA holder, the rights or assets assigned for collateral purposes, or pledged by the DCA holder in favour of the ECB or other participants in the System, will rank in priority of payment above the claims of all other creditors of the DCA holder and will not be subject to priority or preferential creditors.

3.6.c. *Enforcing title to security*

Even in the event of Insolvency Proceedings or Proceedings in respect of the DCA holder, other participants in the System and the ECB as [assignees, pledgees or repo purchasers as applicable] will still be free to enforce and collect the DCA holder's rights or assets through the action of the ECB pursuant to the Rules.

3.6.d. *Form and registration requirements*

There are no form requirements for the assignment for collateral purposes of, or the creation and enforcement of a pledge or repo over the DCA holder's rights or assets and it is not necessary for the assignment for collateral purposes, pledge or repo, as applicable, or any particulars of such assignment, pledge or repo, as applicable, to be registered or filed with any court or governmental, judicial or public authority that is competent in [jurisdiction].

3.7. **Branches [to the extent applicable]**

3.7.a. *Opinion applies to action through branches*

Each of the statements and opinions presented above with regard to the DCA holder applies with equal accuracy and validity under the laws of [jurisdiction] in situations where the DCA holder acts through its one or more of its branches established outside [jurisdiction].

3.7.b. *Conformity with law*

Neither the execution and performance of the rights and obligations under the System Documents nor the submission, transmission or receipt of payment orders by a branch of the DCA holder will in any respect breach the laws of [jurisdiction].

3.7.c. *Required authorisations*

Neither the execution and performance of the rights and obligations under the System Documents nor the submission, transmission or receipt of payment orders by a branch of a DCA holder will require any additional authorisations, approvals, consents, filings, registrations, notarisations or other certifications of or with any court or governmental, judicial or public authority that is competent in [jurisdiction].

This Opinion is stated as of its date and is addressed solely to the ECB and the DCA holder. No other persons may rely on this Opinion, and the contents of this Opinion may not be disclosed to persons other than its intended recipients and their legal counsel without our prior written consent, with the exception of the European Central Bank and the national central banks of the European System of Central Banks [and [the national central bank/ relevant regulatory authorities] of [jurisdiction]].

Yours faithfully,

[signature]

Appendix IV

BUSINESS CONTINUITY AND CONTINGENCY PROCEDURES

1. General provisions

- (a) This Appendix sets out the arrangements between the ECB and DCA holders, if one or more components of TARGET2 or a network service provider fail or are affected by an abnormal external event, or if the failure affects any DCA holder.
- (b) All references to specific times in this Appendix are to the local time at the seat of the ECB, i.e. Central European Time (CET) (**).

2. Measures of business continuity

- (a) In the event that an abnormal external event occurs and/or there is a failure of the SSP, the T2S Platform or a network service provider which affects the normal operation of TARGET2, the ECB shall be entitled to adopt business continuity measures.
- (b) The following main business continuity and contingency measures shall be available for the SSP:
 - (i) relocating the operation of the SSP to an alternative site;
 - (ii) changing the SSP's operating hours; and
 - (iii) initiating contingency processing of very critical and critical payment orders, as defined in paragraph 6(c) and (d) of Appendix IV to Annex II.
- (c) The following main business continuity and contingency measures shall be available for the T2S Platform:
 - (i) relocating the operation of the T2S Platform to an alternative site;
 - (ii) rescheduling events in the T2S Settlement day.

- (d) In relation to business continuity processing measures, the ECB shall have full discretion regarding what measures are adopted.

3. Incident communication

- (a) Information about a failure of the TARGET2 and/or an abnormal external event shall be communicated to DCA holders through the domestic communication channels, the ICM, the T2S GUI and the T2S-information system as defined in the T2S UDFS. In particular, communications to DCA holders shall include the following information:
- (i) a description of the event;
 - (ii) the anticipated delay in processing (if known);
 - (iii) information on the measures already taken.
- (b) In addition, the ECB may notify DCA holders of any other existing or anticipated event which has the potential to affect the normal operation of TARGET2.

4. Relocation of the operation of the SSP and/or T2S Platform to an alternative site

- (a) In the event that any of the events referred to in paragraph 2(a) occurs, the operation of the SSP and/or the T2S Platform may be relocated to an alternative site, either within the same region or in another region.
- (b) In the event that the operation of the T2S Platform is relocated to another region, the DCA holders shall (i) refrain from sending new instructions to the T2S Platform and (ii) at the request of the ECB perform a reconciliation and resubmit any instructions identified as missing submitted within a maximum of five minutes prior to the time of failure or the occurrence of the abnormal external event and provide the ECB with all relevant information in this respect.

5. Change of operating hours

- (a) The daytime processing of TARGET2 may be extended or the opening time of a new business day may be delayed. During any extended operating time of TARGET2, payment orders shall be processed in accordance with this Appendix.
- (b) TARGET2 daytime processing may be extended and the closing time thereby delayed, if a T2S Platform or SSP failure has occurred during the day but has been resolved before 18.00. Such a closing time delay shall in normal circumstances not exceed two hours and shall be announced as early as possible to DCA holders. Once such a delay is announced it may not be withdrawn.

6. Failures linked to DCA holders

- (a) In the event that a DCA holder has a problem that prevents it from settling payment orders in TARGET2-ECB, it shall be its responsibility to resolve the problem.
- (b) In the event that a DCA holder unexpectedly submits an abnormally high number of messages, which threaten the stability of the T2S Platform, and does not, upon request of the ECB, refrain from such behaviour without delay, the ECB may block from the T2S Platform all further messages submitted by such DCA holder.

7. Other provisions

- (a) In the event of a failure of the ECB, some or all of its technical functions in relation to TARGET2-ECB may be performed by other Eurosystem CBs.
- (b) The ECB may require that the DCA holders participate in regular or ad hoc testing of business continuity and contingency processing measures, training or any other preventive arrangements, as deemed necessary by the ECB. Any costs incurred by the DCA holders as a result of such testing or other arrangements shall be borne solely by the DCA holders.

Appendix V

OPERATING SCHEDULE

1. TARGET2 is open on all days, except Saturdays, Sundays, New Year's Day, Good Friday and Easter Monday (according to the calendar applicable at the seat of the ECB), 1 May, 25 December and 26 December.
2. The reference time for the system is the local time at the seat of the ECB, i.e. CET (**).
3. The current business day is opened during the evening of the previous business day and operates according to the schedule set out in the T2S Scope Defining Set of Documents.
4. The T2S Platform is available for U2A and A2A mode during the whole settlement day, except during the technical maintenance period from 03:00 until 05:00. During the technical maintenance period messages sent using the A2A mode will be queued. It will not be possible to submit messages via the U2A mode.
5. The operating hours may be changed in the event that business continuity measures are adopted in accordance with paragraph 2 of Appendix IV.
6. An overview of the operating hours and significant business events during the day is shown in the following table:

SSP schedule		T2S schedule (applicable to DCAs)	
Time	Description	Time	Description
18:45 — 19:00 ⁽¹⁾	Start of day processing (sending of GL files shortly after 18:45)	18:45 — 20:00	Start of day: — Change of business date — Deadline for acceptance of CMS data feeds (19:00) — Preparation of the night time settlement
19:00 — 19:30 ⁽¹⁾	Night-time settlement: provision of liquidity from SF to HAM and PM; from HAM to PM and from PM to DCA.	20:00 — 03:00	Night-time settlement: — First Night-time settlement cycle — Last Night-time settlement cycle (Sequence X includes the partial settlement of unsettled payment instructions eligible for partial settlement and that have failed to settle due to a lack of securities; Sequence Y includes the reimbursement of multiple liquidity providers at the end of cycle)
19:30 ⁽¹⁾ — 22:00	Night-time settlement (NTS1): — Start-of-procedure message; — Setting aside of liquidity on the basis of standing orders for the night-time processing (ancillary system settlement procedure 6 and T2S)		
22:00 — 01:00	Technical maintenance window ⁽²⁾	03:00 — 05:00	Technical maintenance window ⁽³⁾

SSP schedule		T2S schedule (applicable to DCAs)	
Time	Description	Time	Description
01:00 — 06:45	Night-time processing (ancillary system settlement procedure 6 and T2S)	05:00 — 18:00	Day trade/Real-time settlement ⁽⁴⁾ : <ul style="list-style-type: none"> — Real-time settlement preparation ⁽⁴⁾ — Partial settlement windows at 14:00 and 15:45 ⁽⁵⁾ (for 15 minutes) — 16:00: DvP cut-off — 16:30: Automatic auto-collateralisation reimbursement, followed by the optional cash sweep — 17:40: Cut-off for Bilaterally agreed treasury management operations (BATM) and central bank operations (CBO) cut-off — 17:45: inbound liquidity transfer cut-off Automated cash sweep after 17:45 <ul style="list-style-type: none"> — 18:00: FOP cut-off
06:45 — 07:00	Business window to prepare daylight operations		
07:00 — 18:00	Day trade phase: <ul style="list-style-type: none"> — 17:00: Cut-off for customer payments — 17:45: Cut-off for liquidity transfers to DCAs — 18:00: Cut-off for interbank payments and incoming liquidity transfers from DCAs 		
18:00 — 18:45	<ul style="list-style-type: none"> — 18:15 ⁽¹⁾: Cut-off for the use of standing facilities Data needed to update the accounting system is available for central banks, shortly after 18:30 <ul style="list-style-type: none"> — 18:40 ⁽¹⁾: Cut-off for use of marginal lending (NCBs only) End-of-day processing	18:00 — 18:45	<ul style="list-style-type: none"> — End of T2S settlement processing — Recycling and purging — End of day reporting and statements

Notes to table:

⁽¹⁾ Plus 15 minutes on the last day of the reserve maintenance period.

⁽²⁾ Over a weekend or on a holiday, the technical window will last throughout the weekend or the holiday, i.e., from 22:00 on Friday until 1:00 on Monday or, in the case of a holiday, from 22:00 on the last business day until 1:00 on the next business day.

- (3) Over a weekend or on a holiday, the technical window will last throughout the weekend or the holiday, i.e., from 03:00 a.m. on Saturday until 05:00 a.m. on Monday or, in the case of a holiday, from 03:00 a.m. on the holiday until 05:00 a.m. on the next business day.
- (4) Real-time settlement preparation and real-time settlement may start before the maintenance window if the last night-time settlement cycle ends before 03:00 am.
- (5) Each partial settlement window lasts for 15 minutes. The partial settlement applies to unsettled payment instructions eligible for partial settlement and that have failed to settle due to a lack of securities.

Appendix VI

FEE SCHEDULE

Fees for T2S services.

The following fees for T2S services connected with DCAs shall be charged to the Main PM account holders:

Tariff items	Price	Explanation
Settlement services		
DCA to DCA liquidity transfer orders	9 eurocent	per transfer
Intra-balance movement (i.e. blocking, unblocking, reservation of liquidity etc.)	6 eurocent	per transaction
Information services		
A2A reports	0,4 eurocent	Per business item in any A2A report generated
A2A queries	0,7 eurocent	Per queried business item in any A2A query generated
U2A queries	10 eurocent	Per executed search function
Messages bundled into a file	0,4 eurocent	Per message in a file
Transmissions	1,2 eurocent	Per transmission

(*) Guideline ECB/2012/27 of 5 December 2012 on a Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system (TARGET2) (OJ L 30, 30.1.2013, p. 1).

(**) CET takes into account the change to Central European Summer Time.»

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ

ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ (ΕΕ) 2015/930 ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

της 2ας Απριλίου 2015

που τροποποιεί την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/27 σχετικά με το Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET2) (ΕΚΤ/2015/15)

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και ιδίως το άρθρο 127 παράγραφος 2,

Έχοντας υπόψη το καταστατικό του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, και ιδίως το άρθρο 3.1 και τα άρθρα 17, 18 και 22,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Το διοικητικό συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) εξέδωσε την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2007/2⁽¹⁾ που διέπει το TARGET2, σύστημα του οποίου κύριο χαρακτηριστικό είναι μία ενιαία τεχνική πλατφόρμα, η ενιαία κοινή πλατφόρμα (ΕΚΠ). Η εν λόγω κατευθυντήρια γραμμή αναδιατυπώθηκε με την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/27⁽²⁾, κατόπιν σειράς τροποποιήσεων.
- (2) Στις 17 Ιουλίου 2008 το διοικητικό συμβούλιο αποφάσισε να δρομολογήσει ένα έργο με σκοπό τη δημιουργία υπηρεσίας διακανονισμού τίτλων σε χρήμα κεντρικής τράπεζας με την ονομασία «TARGET2-Securities» (T2S), η οποία θα παρέχεται στα κεντρικά αποθετήρια αξιών (ΚΑΑ). Στο πλαίσιο των καθηκόντων που ανατίθενται στο Ευρωσύστημα σύμφωνα με τα άρθρα 17, 18 και 22 του καταστατικού του ΕΣΚΤ, το T2S αποσκοπεί στη διευκόλυνση της ενοποίησης των διαδικασιών κατά το στάδιο που έπεται της διαπραγμάτευσης, παρέχοντας τις βασικές υπηρεσίες διακανονισμού συναλλαγών σε μετρητά και τίτλους σε χρήμα κεντρικής τράπεζας, σε ουδέτερη και διασυνοριακή βάση, πανευρωπαϊκά, προκειμένου τα ΚΑΑ να είναι σε θέση να παρέχουν στους πελάτες τους εναρμονισμένες και τυποποιημένες υπηρεσίες διακανονισμού με παράδοση έναντι ταυτόχρονης πληρωμής σε ένα άρτιο τεχνικό περιβάλλον με διασυνοριακές δυνατότητες.
- (3) Στις 21 Απριλίου 2010 το διοικητικό συμβούλιο εξέδωσε την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2010/2⁽³⁾, με την οποία τέθηκαν οι βάσεις για τη δημιουργία του «TARGET2-Securities» (T2S), υπηρεσίας του Ευρωσυστήματος για τον διακανονισμό τίτλων σε χρήμα κεντρικής τράπεζας, θεσπίστηκε το πρόγραμμα T2S στο στάδιο ανάπτυξής του και εξειδικεύτηκαν περαιτέρω οι εφαρμοστέες στο συγκεκριμένο πλαίσιο διαδικασίες διακυβέρνησης του Ευρωσυστήματος. Η κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2010/2 καταργήθηκε με την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/13⁽⁴⁾.
- (4) Στις 4 Μαρτίου 2015 το Γενικό Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης εξέδωσε την απόφασή του στην υπόθεση T-496/11, Ηνωμένο Βασίλειο κατά Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECLI:EU:T:2015:496), με την οποία ακύρωσε το πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την επίβλεψη (Eurosystem Policy Framework) που είχε δημοσιεύσει η ΕΚΤ στις 5 Ιουλίου 2011, καθόσον υποχρέωνε τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που συμμετέχουν στην εκκαθάριση τίτλων να είναι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος του Ευρωσυστήματος. Για τον λόγο αυτόν η ΕΚΤ πρέπει να λάβει τα απαραίτητα μέτρα προς συμμόρφωση με την εν λόγω απόφαση.
- (5) Καθώς οι εθνικές κεντρικές τράπεζες (ΕθνΚΤ) της ζώνης του ευρώ θα παρέχουν υπηρεσίες αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας και υπηρεσίες διακανονισμού σε χρήμα κεντρικής τράπεζας στο T2S, η κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/27 θα πρέπει να τροποποιηθεί ως ακολούθως,

⁽¹⁾ Κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2007/2, της 26ης Απριλίου 2007, σχετικά με το Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET2) (ΕΕ L 237 της 8.9.2007, σ. 1).

⁽²⁾ Κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/27, της 5ης Δεκεμβρίου 2012, σχετικά με το Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET2) (ΕΕ L 30 της 30.1.2013, σ. 1).

⁽³⁾ Κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2010/2, της 21ης Απριλίου 2010, σχετικά με το TARGET2-Securities (ΕΕ L 118 της 12.5.2010, σ. 65).

⁽⁴⁾ Κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/13, της 18ης Ιουλίου 2012, σχετικά με το TARGET2-Securities (ΕΕ L 215 της 11.8.2012, σ. 19).

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΑ ΓΡΑΜΜΗ:

Άρθρο 1

Τροποποίηση της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2012/27

Η κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/27 τροποποιείται ως εξής:

1) Στο άρθρο 1 η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Το TARGET2 παρέχει τη δυνατότητα διακανονισμού πληρωμών σε ευρώ σε συνεχή χρόνο, σε χρήμα κεντρικής τράπεζας, μέσω των λογαριασμών μονάδας πληρωμών (ΜΠ) και των ειδικών λογαριασμών μετρητών (ΕΛΜ). Το TARGET2 έχει δημιουργηθεί και λειτουργεί με βάση την ΕΚΠ, μέσω της οποίας πραγματοποιείται η υποβολή και επεξεργασία όλων των εντολών πληρωμής και λαμβάνονται τελικά οι πληρωμές κατά τον ίδιο τεχνικά τρόπο. Όσον αφορά την τεχνική λειτουργία των ειδικών λογαριασμών μετρητών του T2S, το TARGET2 έχει συσταθεί και λειτουργεί με βάση την πλατφόρμα T2S.»

2) Το άρθρο 2 τροποποιείται ως εξής:

α) Προστίθενται οι ακόλουθοι ορισμοί:

- «“εργασίες T2S” (T2S Operations): εναρμονισμένες και τυποποιημένες υπηρεσίες διακανονισμού με παράδοση έναντι ταυτόχρονης πληρωμής, οι οποίες παρέχονται σε ένα άρτιο τεχνικά περιβάλλον με διασυνοριακές δυνατότητες μέσω της πλατφόρμας T2S,
- “TARGET2-Securities (T2S)” ή “πλατφόρμα T2S” (T2S Platform): το σύνολο των στοιχείων υλικού, λογισμικού και λοιπής τεχνικής υποδομής μέσω των οποίων το Ευρωσύστημα παρέχει στα ΚΑΤ και στις ΚΤ του τις βασικές υπηρεσίες διακανονισμού συναλλαγών σε τίτλους, σε ουδέτερη και διασυνοριακή βάση, με παράδοση έναντι ταυτόχρονης πληρωμής σε χρήμα κεντρικής τράπεζας,
- “πάροχος υπηρεσιών δικτύου του T2S” (T2S network service provider): επιχείρηση η οποία έχει συνάψει με το Ευρωσύστημα σύμβαση χορήγησης άδειας για την παροχή υπηρεσιών σύνδεσης στο πλαίσιο του T2S,
- “ειδικός λογαριασμός μετρητών (ΕΛΜ)” (Dedicated Cash Account — DCA): λογαριασμός τον οποίο έχει ανοίξει και τηρεί κάτοχος ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] με σκοπό την πραγματοποίηση πληρωμών σε μετρητά στο πλαίσιο διακανονισμού τίτλων στο T2S,
- “εναρμονισμένοι όροι για το άνοιγμα και τη λειτουργία ειδικού λογαριασμού μετρητών στο TARGET2” (Harmonised Conditions for the Opening and Operation of a Dedicated Cash Account in TARGET2): οι όροι που καθορίζονται στο παράρτημα IIα,
- “όροι που διέπουν τις πράξεις αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας” (Conditions for Auto-collateralisation Operations): οι όροι που καθορίζονται στο παράρτημα IIIα,
- “εντολή πληρωμής” (payment order): εντολή μεταφοράς κεφαλαίων, εντολή μεταφοράς ρευστότητας, οδηγία άμεσης χρέωσης ή εντολή μεταφοράς ρευστότητας από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ,
- “εντολή μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ” (DCA to PM liquidity transfer order): οδηγία για τη μεταφορά κεφαλαίων συγκεκριμένου ύψους από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ,
- “εντολή μεταφοράς ρευστότητας από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ” (PM to DCA liquidity transfer order): οδηγία για τη μεταφορά κεφαλαίων συγκεκριμένου ύψους από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ,
- “εντολή μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε ΕΛΜ” (DCA to DCA liquidity transfer order): 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,
- “κύριος λογαριασμός ΜΠ” (Main PM account): ο λογαριασμός ΜΠ με τον οποίο συνδέεται ορισμένος ΕΛΜ και στον οποίο θα επιστρέφει αυτόματα στο τέλος της ημέρας τυχόν εναπομένον υπόλοιπο στον ΕΛΜ,
- “διακανονισμός σε συνεχή χρόνο” (real-time gross settlement): η επεξεργασία και ο διακανονισμός εντολών πληρωμής ανά συναλλαγή σε συνεχή χρόνο,
- “εντολή μεταφοράς κεφαλαίων” (credit transfer order): οδηγία του πληρωτή για τη διάθεση κεφαλαίων στον δικαιούχο πληρωμής με λογιστική εγγραφή σε λογαριασμό ΜΠ,

- “συμμετέχων στο TARGET2” (TARGET2 participant): συμμετέχων σε οποιαδήποτε συνιστώσα του TARGET2,
 - “αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας” (auto-collateralisation): ενδοημερήσια 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 και το αντικείμενο της αγοράς (ασφάλειες σε ροή) είτε με τίτλους που ο κάτοχος ΕΛΜ τηρεί υπέρ της ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ (ασφάλειες σε απόθεμα),
 - “εντολή μεταφοράς ρευστότητας” (liquidity transfer order): εντολή πληρωμής, βασικός σκοπός της οποίας είναι η μεταφορά ρευστότητας μεταξύ διαφορετικών λογαριασμών του ίδιου συμμετέχοντα ή εντός ομίλου ΕΣΛ ή ΣΡ,
 - “πιστωτικό ίδρυμα” (credit institution): α) πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (*) [και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, αναφορά των διατάξεων με τις οποίες ενσωματώνεται στο εθνικό δίκαιο το άρθρο 2 παράγραφος 5 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (**)], το οποίο υπόκειται σε εποπτεία από αρμόδια αρχή· ή β) άλλο πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 123 παράγραφος 2 της Συνθήκης το οποίο υπόκειται σε έλεγχο ανάλογο της εποπτείας που ασκείται από αρμόδια αρχή,
 - “οδηγία άμεσης χρέωσης” (direct debit instruction): οδηγία του δικαιούχου πληρωμής προς την ΚΤ του, βάσει της οποίας η ΚΤ του πληρωτή χρεώνει τον λογαριασμό του τελευταίου με το ποσό που καθορίζεται στην οδηγία με βάση εξουσιοδότηση άμεσης χρέωσης,
- (*) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1).
- (**) Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 338).».

β) Αντικαθίστανται οι ακόλουθοι ορισμοί:

- «“συμμετέχων” [ή “άμεσος συμμετέχων”] [participant (or direct participant)]: οντότητα η οποία τηρεί έναν τουλάχιστον λογαριασμό ΜΠ (κάτοχος λογαριασμού ΜΠ) και/ή έναν ειδικό λογαριασμό μετρητών (κάτοχος ΕΛΜ) σε ΚΤ του Ευρωσυστήματος,
- “κάτοχος προσβάσιμου BIC” (addressable BIC holder): οντότητα η οποία:
 - α) διαθέτει BIC·
 - β) δεν αναγνωρίζεται ως έμμεσος συμμετέχων·
 - γ) είναι ανταποκριτής ή πελάτης κατόχου λογαριασμού ΜΠ ή υποκατάστημα κατόχου λογαριασμού ΜΠ ή έμμεσου συμμετέχοντα και μπορεί να υποβάλλει εντολές πληρωμής σε συνιστώσα του TARGET2 και να λαμβάνει πληρωμές από αυτή μέσω του κατόχου λογαριασμού ΜΠ,
- “έμμεσος συμμετέχων” (indirect participant): 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 τελευταίου, είναι δε αναγνωρισμένο από συνιστώσα του TARGET2 ως έμμεσος συμμετέχων,
- “διαθέσιμη ρευστότητα” (available liquidity): πιστωτικό υπόλοιπο στον λογαριασμό συμμετέχοντα και, κατά περίπτωση, όριο ενδοημερήσιας πίστωσης στον λογαριασμό ΜΠ, το οποίο χορηγείται από την οικεία ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ σε σχέση με τον εν λόγω λογαριασμό αλλά δεν έχει ακόμη εκταμειωθεί ή, κατά περίπτωση, μειωμένο κατά το ποσό τυχόν επεξεργασθείσας δέσμευσης ρευστότητας ή απαγόρευσης διάθεσης κεφαλαίων στον ΕΛΜ,
- “πληρωτής” (payer): συμμετέχων στο TARGET2 του οποίου ο λογαριασμός ΜΠ ή ο ΕΛΜ θα χρεώνεται συνεπεία του διακανονισμού εντολής πληρωμής,
- “δικαιούχος πληρωμής” (payee): συμμετέχων στο TARGET2 του οποίου ο λογαριασμός ΜΠ ή ο ΕΛΜ θα πιστώνεται συνεπεία του διακανονισμού εντολής πληρωμής,

- “υποκατάστημα” (branch): υποκατάστημα κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 17 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- “εργάσιμη ημέρα” (business day): ημέρα κατά την οποία το TARGET2 είναι ανοικτό για τον διακανονισμό εντολών πληρωμής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο προσάρτημα V του παραρτήματος II και στο προσάρτημα V του παραρτήματος IIα,
- “εναρμονισμένοι όροι” (Harmonised Conditions): οι όροι που καθορίζονται στα παραρτήματα II και V ή εκείνοι που καθορίζονται στο παράρτημα IIα,
- “μονάδα πληροφόρησης και ελέγχου (ΜΠΕ)” (Information and Control Module — ICM): η μονάδα της ΕΚΠ η οποία επιτρέπει στους κατόχους λογαριασμού ΜΠ να λαμβάνουν πληροφορίες σε απευθείας σύνδεση και τους παρέχει τη δυνατότητα να υποβάλλουν εντολές μεταφοράς ρευστότητας, να προβαίνουν σε διαχείριση ρευστότητας και να εισάγουν εφεδρικές εντολές πληρωμής σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης,
- “τεχνική δυσλειτουργία του TARGET2” (technical malfunction of TARGET2): δυσχέρεια, ελάττωμα ή βλάβη της τεχνικής υποδομής και/ή των συστημάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών που χρησιμοποιεί ορισμένα συστήματα του TARGET2, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΠ ή της πλατφόρμας T2S, ή κάθε άλλο γεγονός που καθιστά αδύνατη την αυθημερόν εκτέλεση και ολοκλήρωση της επεξεργασίας πληρωμών σε αυτή.»

γ) Διαγράφεται ο ακόλουθος ορισμός:

- «“περίοδος μετάβασης”».

δ) Η υποσημείωση του ορισμού αριθ. 31 «επικουρικό σύστημα» αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

(*) Η τρέχουσα πολιτική του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης της υποδομής καθορίζεται στις ακόλουθες δηλώσεις, οι οποίες είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ (www.ecb.europa.eu): α) στη δήλωση της 3ης Νοεμβρίου 1998 σχετικά με τα συστήματα πληρωμών και διακανονισμού σε ευρώ που βρίσκονται εκτός της ζώνης του ευρώ (Policy statement on euro payment and settlement systems located outside the euro area)· β) στη δήλωση της 27ης Σεπτεμβρίου 2001 σχετικά με την πολιτική του Ευρωσυστήματος όσον αφορά την ενοποίηση στην εκκαθάριση μέσω κεντρικού αντισυμβαλλομένου (The Eurosystem’s policy line with regard to consolidation in central counterparty clearing)· γ) στη δήλωση της 19ης Ιουλίου 2007 σχετικά με τις αρχές του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης και τη λειτουργία υποδομών που διακανονίζουν συναλλαγές πληρωμών σε ευρώ (The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling in euro-denominated payment transactions)· δ) στη δήλωση της 20ής Νοεμβρίου 2008 σχετικά με τις αρχές του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης και τη λειτουργία υποδομών που διακανονίζουν συναλλαγές πληρωμών σε ευρώ: ορισμός της έννοιας “τόπος εγκατάστασης στη ζώνη του ευρώ από νομική και λειτουργική άποψη” (The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling euro-denominated payment transactions: specification of “legally and operationally located in the euro area”)· ε) στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την πολιτική επίβλεψης του Ιουλίου 2011 (The Eurosystem oversight policy framework), με την επιφύλαξη της απόφασης της 4ης Μαρτίου 2015 στην υπόθεση T-496/11, Ηνωμένο Βασίλειο κατά Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECLI:EU:T:2015:496).».

3) Στο άρθρο 7 προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 7:

«7. Το Ευρωσύστημα, ως πάροχος υπηρεσιών T2S, συνάπτει με τις ΚΤ του Ευρωσυστήματος ως διαχειριστές των αντίστοιχων εθνικών συνιστωσών του TARGET2 σύμβαση η οποία δίδει τις υπηρεσίες που θα παρέχει σε αυτές στο πλαίσιο λειτουργίας των ειδικών λογαριασμών μετρητών. Τη σύμβαση υπογράφουν κατά περίπτωση και οι συνδεδεμένες ΕθνΚΤ.».

4) Το άρθρο 8 τροποποιείται ως εξής:

α) Παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 1α:

«1α. Κάθε ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ θεσπίζει ρυθμίσεις με σκοπό την ενσωμάτωση των καθοριζόμενων στο παράρτημα IIα εναρμονισμένων όρων για το άνοιγμα και τη λειτουργία ειδικού λογαριασμού μετρητών στο TARGET2. Οι ρυθμίσεις διέπουν αποκλειστικά τη σχέση μεταξύ της ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ και του οικείου κατόχου ΕΛΜ στο πλαίσιο του ανοίγματος και της λειτουργίας του ΕΛΜ.».

β) Η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Η ΕΚΤ υιοθετεί τους όρους που διέπουν το TARGET2-ECB εφαρμόζοντας i) τους καθοριζόμενους στο παράρτημα II εναρμονισμένους όρους για το άνοιγμα και τη λειτουργία λογαριασμού ΜΠ στο TARGET2 και ii) τους καθοριζόμενους στο παράρτημα IIα εναρμονισμένους όρους για το άνοιγμα και τη λειτουργία ειδικού λογαριασμού μετρητών στο TARGET2, με τη διαφορά ότι το TARGET2-ECB παρέχει υπηρεσίες εκκαθάρισης και διακανονισμού μόνο σε οργανισμούς εκκαθάρισης και διακανονισμού, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων εγκατεστημένων εκτός του ΕΟΧ, υπό την προϋπόθεση ότι υπόκεινται σε επίβλεψη από αρμόδια αρχή και η πρόσβασή τους στο TARGET2-ECB έχει εγκριθεί από το διοικητικό συμβούλιο.».

γ) Στο άρθρο 8 η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Με την επιφύλαξη της οικείας νομισματικής συμφωνίας, η ΕΚΤ μπορεί να καθορίζει τους κατάλληλους όρους για τη συμμετοχή των οντοτήτων του άρθρου 4 παράγραφος 2 στοιχείο ε) του παραρτήματος II και του άρθρου 5 παράγραφος 2 στοιχείο ε) του παραρτήματος IIIa στο TARGET2, συμπεριλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών διακανονισμού σε χρήμα κεντρικής τράπεζας για τις εργασίες T2S.»

5) Στο άρθρο 9 η παράγραφος 2 διαγράφεται.

6) Το άρθρο 12 τροποποιείται ως εξής:

α) Ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Ενδομερήσια πίστωση — Αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας»

β) Προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Κατόπιν αιτήματος συμμετέχοντα που διαθέτει πρόσβαση σε ενδομερήσια πίστωση, οι ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ παρέχουν τη διευκόλυνση αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας σε ΕΛΜ, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό γίνεται σύμφωνα με τους καθοριζόμενους στο παράρτημα IIIa όρους για τις πράξεις αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας.»

7) Στο άρθρο 13 η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Οι ΚΤ του Ευρωσυστήματος παρέχουν υπηρεσίες μεταφοράς κεφαλαίων σε χρήμα κεντρικής τράπεζας σε επικουρικά συστήματα στη ΜΠ, στην οποία χορηγείται πρόσβαση μέσω του παρόχου υπηρεσιών δικτύου. Οι υπηρεσίες διέπονται από διμερείς συμφωνίες μεταξύ των ΚΤ του Ευρωσυστήματος και των οικείων επικουρικών συστημάτων.»

8) Το άρθρο 15 τροποποιείται ως εξής:

α) Η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Το διοικητικό συμβούλιο καθορίζει την πολιτική, τις απαιτήσεις και τους ελέγχους ασφαλείας για την ΕΚΠ. Το διοικητικό συμβούλιο καθορίζει επίσης τις αρχές που διέπουν την ασφαλεία των πιστοποιητικών που χρησιμοποιούνται για την πρόσβαση στην ΕΚΠ μέσω διαδικτύου.»

β) Προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Ζητήματα που αφορούν τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις ασφαλείας πληροφοριών όσον αφορά τον ειδικό λογαριασμό μετρητών διέπονται από την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2012/13 (*).

(*) Κατευθυντήρια γραμμή της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 18ης Ιουλίου, 2012 σχετικά με το TARGET2-Securities.»

9) Το άρθρο 18 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 18

Διαδικασίες για την απόρριψη αίτησης συμμετοχής στο TARGET2 για προληπτικούς λόγους

Σε περίπτωση απόρριψης αίτησης συμμετοχής στο TARGET2 από ΚΤ του Ευρωσυστήματος για προληπτικούς λόγους βάσει του άρθρου 8 παράγραφος 4 στοιχείο γ) του παραρτήματος II ή του άρθρου 6 παράγραφος 4 στοιχείο γ) του παραρτήματος IIIa, η εν λόγω ΚΤ του Ευρωσυστήματος ενημερώνει αμέσως την ΕΚΤ για την απόρριψη.»

10) Στο άρθρο 19 η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Σε περίπτωση που ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ αναστέλλει, περιορίζει ή διακόπτει την πρόσβαση συμμετέχοντα στην ενδομερήσια πίστωση για προληπτικούς λόγους βάσει της παραγράφου 12 στοιχείο δ) του παραρτήματος III ή της παραγράφου 10 στοιχείο δ) του παραρτήματος IIIa ή, σε περίπτωση που ΚΤ του Ευρωσυστήματος αναστέλλει ή διακόπτει την πρόσβαση συμμετέχοντα στο TARGET2 βάσει του άρθρου 34 παράγραφος 2 στοιχείο ε) του παραρτήματος II ή του άρθρου 24 παράγραφος 2 στοιχείο ε) του παραρτήματος IIIa, η απόφαση αρχίζει να παράγει αποτελέσματα, κατά το μέτρο του δυνατού, ταυτόχρονα σε όλες τις συνιστώσες του TARGET2.»

11) Στο άρθρο 20 η εισαγωγική φράση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Σε σχέση με την εφαρμογή του άρθρου 39 παράγραφος 3 του παραρτήματος II και του άρθρου 28 παράγραφος 3 του παραρτήματος II».

12) Στο άρθρο 21 οι παράγραφοι 1 και 3 αντικαθίστανται από τα ακόλουθα κείμενα:

«1. Εάν τα γεγονότα που αναφέρονται στο άρθρο 27 του παραρτήματος II ή στο άρθρο 17 του παραρτήματος II επηρεάζουν τη λειτουργία των υπηρεσιών του TARGET2, πλην της ΜΠ, της ΜΠΕ και των ΕΑΜ, η οικεία ΚΤ του Ευρωσυστήματος παρακολουθεί και διαχειρίζεται τα εν λόγω γεγονότα με σκοπό την πρόληψη τυχόν ανικτύπου τους στην ομαλή λειτουργία του TARGET2.».

«3. Οι ΚΤ του Ευρωσυστήματος αναφέρουν στον συντονιστή του TARGET2 τυχόν βλάβη που παρουσιάζεται στον συμμετέχοντα, εφόσον αυτή μπορεί να επηρεάσει τη λειτουργία της πλατφόρμας T2S, τον διακανονισμό των επικουρικών συστημάτων ή να δημιουργήσει συστημικό κίνδυνο. Το κλείσιμο του TARGET2 κανονικά δεν καθυστερεί εξαιτίας της εν λόγω βλάβης.».

13) Στο άρθρο 22 οι παράγραφοι 1 και 5 αντικαθίστανται από τα ακόλουθα κείμενα:

«1. Με την επιφύλαξη διαφορετικής απόφασης του διοικητικού συμβουλίου, η διαδικασία αποζημίωσης που προβλέπεται στο προσάρτημα II του παραρτήματος II ή στο προσάρτημα II του παραρτήματος II οργανώνεται σύμφωνα με το παρόν άρθρο.».

«5. Εντός δύο εβδομάδων από τη λήξη της προθεσμίας που αναφέρεται στην τελευταία πρόταση του άρθρου 4 στοιχείο δ) του προσαρτήματος II του παραρτήματος II ή στην τελευταία πρόταση του άρθρου 4 στοιχείο δ) του προσαρτήματος II του παραρτήματος II, η ΚΤ ενημερώνει την ΕΚΤ και τις λοιπές εμπλεκόμενες ΚΤ για τις προσφορές αποζημίωσης που έγιναν αποδεκτές και για εκείνες που απορρίφθηκαν.».

14) Το άρθρο 27 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 27

Λοιπές διατάξεις

Οι λογαριασμοί που ανοίγει ορισμένη ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ εκτός της ΜΠ και της πλατφόρμας T2S για πιστωτικά ιδρύματα και επικουρικά συστήματα διέπονται από τους κανόνες της συγκεκριμένης ΕθνΚΤ, με την επιφύλαξη των διατάξεων της παρούσας κατευθυντήριας γραμμής σχετικά με τους λογαριασμούς στις ΚΤ και άλλων αποφάσεων του διοικητικού συμβουλίου. Οι λογαριασμοί που ανοίγει ορισμένη ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ εκτός της ΜΠ και της πλατφόρμας T2S για άλλες οντότητες πλην πιστωτικών ιδρυμάτων και επικουρικών συστημάτων διέπονται από τους κανόνες της συγκεκριμένης ΕθνΚΤ.».

15) Οι λέξεις «συμμετέχων(-οντες)», «άμεσος συμμετέχων(-οντες)» και «συμμετέχοντες στο TARGET2» αντικαθίστανται από τη φράση «κάτοχοι λογαριασμού ΜΠ»:

— στα σημεία 8), 9), 17), 18), 21), 25), 30), 42) και 45) του άρθρου 2,

— στο άρθρο 8 παράγραφοι 1 και 6, στο άρθρο 9 παράγραφος 1, στο άρθρο 12 παράγραφος 1 και στο άρθρο 24,

— στο παράρτημα II, άρθρο 1, και συγκεκριμένα στους ορισμούς «κάτοχος προσβάσιμου ΒΙC», «μέλος ομίλου ΣΡ», «όμιλος ΕΣΛ», «όμιλος», «έμμεσος συμμετέχων», «πρόσβαση πολλαπλών αποδεκτών» και «μονάδα πληρωμών», άρθρο 3 παράγραφοι 4 και 6, άρθρο 5 παράγραφοι 2 έως 4, άρθρα 6, 7, 9, 25, 25α και 34,

— στο παράρτημα IV, παράγραφος 1, σημεία 7 και 8,

— στο παράρτημα IV, παράγραφοι 8 έως 13,

— στο παράρτημα IV, παράγραφος 14, σημείο 2, σημείο 7 στοιχείο γ), σημείο 12 έως την τελευταία πρόταση, σημείο 13 έως την τελευταία πρόταση, σημείο 17 και σημείο 18 έως την τελευταία πρόταση, και

— στο παράρτημα IV, παράγραφος 18, σημείο 1 στοιχείο γ).

16) Σε ολόκληρο το κείμενο της κατευθυντήριας γραμμής η φράση «εναρμονισμένοι όροι συμμετοχής στο TARGET2» αντικαθίσταται από τη φράση «εναρμονισμένοι όροι για το άνοιγμα και τη λειτουργία λογαριασμού ΜΠ στο TARGET2».

- 17) Σε ολόκληρο το κείμενο της κατευθυντήριας γραμμής η φράση «παροχέας υπηρεσιών δικτύου» αντικαθίστανται από τη φράση «πάροχος υπηρεσιών δικτύου του TARGET2».
- 18) Στο παράρτημα II ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ΕΝΑΡΜΟΝΙΣΜΕΝΟΙ ΟΡΟΙ ΓΙΑ ΤΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΚΑΙ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΜΠ ΣΤΟ TARGET2».

- 19) α) Στο παράρτημα II οι ακόλουθοι ορισμοί του άρθρου 1 αντικαθίστανται ως εξής:

- «— “διαθέσιμη ρευστότητα” (available liquidity): πιστωτικό υπόλοιπο στον λογαριασμό ΜΠ του συμμετέχοντα και, κατά περίπτωση, όριο ενδοημερήσιας πίστωσης που χορηγείται από την οικεία ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ σε σχέση με τον εν λόγω λογαριασμό αλλά δεν έχει ακόμη εκταμειωθεί,
- “γεγονός αθέτησης υποχρέωσης” (event of default): κάθε τετελεσμένο ή επικείμενο γεγονός που μπορεί να θέσει σε κίνδυνο την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που υπέχει ο συμμετέχων βάσει των παρόντων όρων ή άλλων κανόνων που τυχόν διέπουν τη σχέση του με την [επωνυμία ΚΤ] ή άλλη ΚΤ, και ιδίως οι περιπτώσεις στις οποίες:
- α) ο συμμετέχων παύει να πληροί τα κριτήρια πρόσβασης του άρθρου 4 ή τις απαιτήσεις του άρθρου 8 παράγραφος 1 στοιχείο α) σημείο i)·
- β) κινείται διαδικασία αφερεγγυότητας κατά του συμμετέχοντα·
- γ) υποβάλλεται αίτηση για κίνηση της διαδικασίας του στοιχείου β)·
- δ) ο συμμετέχων προβαίνει σε έγγραφη δήλωση περί της αδυναμίας του να εξοφλήσει εν όλω ή εν μέρει τις οφειλές του ή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από την παροχή ενδοημερήσιας πίστωσης·
- ε) ο συμμετέχων επιτυγχάνει εξώδικο διακανονισμό με τους πιστωτές του·
- στ) ο συμμετέχων είναι αφερέγγυος ή αδυνατεί να εξοφλήσει τις οφειλές του ή η οικεία ΚΤ θεωρεί ότι αυτός είναι αφερέγγυος ή ότι αδυνατεί να εξοφλήσει τις οφειλές του·
- ζ) το πιστωτικό υπόλοιπο στον λογαριασμό ΜΠ ή στον ΕΛΜ του συμμετέχοντα ή το σύνολο ή σημαντικό μέρος των περιουσιακών του στοιχείων υπόκειται σε εντολή δέσμευσης, σε κατάσχεση ή σε άλλη διαδικασία που αποσκοπεί στην προστασία του δημόσιου συμφέροντος ή των δικαιωμάτων των πιστωτών του·
- η) η συμμετοχή του συμμετέχοντα σε άλλη συνιστώσα του TARGET2 και/ή σε επικουρικό σύστημα αναστέλλεται ή διακόπτεται·
- θ) παράσταση ουσιωδών πραγματικών περιστατικών ή προσυμβατική δήλωση στην οποία προέβη ή τεκμαίρεται ότι προέβη ο συμμετέχων δυνάμει κείμενων νομικών διατάξεων είναι ανακριβής ή αναληθής·
- ι) το σύνολο ή σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων του συμμετέχοντα εκχωρείται,
- “εντολή πληρωμής” (payment order): εντολή μεταφοράς κεφαλαίων, εντολή μεταφοράς ρευστότητας, οδηγία άμεσης χρέωσης ή εντολή μεταφοράς ρευστότητας από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ,
- “υποκατάστημα” (branch): υποκατάστημα κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 17 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- “πιστωτικό ίδρυμα” (credit institution): α) πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 [και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, αναφορά των διατάξεων με τις οποίες ενσωματώνεται στο εθνικό δίκαιο το άρθρο 2 παράγραφος 5 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ] το οποίο υπόκειται σε εποπτεία από αρμόδια αρχή· ή β) άλλο πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 123 παράγραφος 2 της Συνθήκης το οποίο υπόκειται σε έλεγχο ανάλογο της εποπτείας που ασκείται από αρμόδια αρχή,
- “συμμετέχων” [ή “άμεσος συμμετέχων”] [participant (or direct participant)]: οντότητα η οποία τηρεί έναν τουλάχιστον λογαριασμό ΜΠ (κάτοχος λογαριασμού ΜΠ) και/ή ειδικό λογαριασμό μετρητών (κάτοχος ΕΛΜ) σε ΚΤ του Ευρωσυστήματος.».

β) Στο παράρτημα II η υποσημείωση στον ορισμό «επικουρικό σύστημα» αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«(*) Η τρέχουσα πολιτική του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης της υποδομής καθορίζεται στις ακόλουθες δηλώσεις, οι οποίες είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ (www.ecb.europa.eu): α) στη δήλωση της 3ης Νοεμβρίου 1998 σχετικά με τα συστήματα πληρωμών και διακανονισμού σε ευρώ που βρίσκονται εκτός της ζώνης του ευρώ (Policy statement on euro payment and settlement systems located outside the euro area)· β) στη δήλωση της 27ης Σεπτεμβρίου 2001 σχετικά με την πολιτική του Ευρωσυστήματος όσον αφορά την ενοποίηση στην εκκαθάριση μέσω κεντρικού αντισυμβαλλομένου (The Eurosystem's policy line with regard to consolidation in central counterparty clearing)· γ) στη δήλωση της 19ης Ιουλίου 2007 σχετικά με τις αρχές του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης και τη λειτουργία υποδομών που διακανονίζουν συναλλαγές πληρωμών σε ευρώ (The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling in euro-denominated payment transactions)· δ) στη δήλωση της 20ής Νοεμβρίου 2008 σχετικά με τις αρχές του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης και τη λειτουργία υποδομών που διακανονίζουν συναλλαγές πληρωμών σε ευρώ: ορισμός της έννοιας “τόπος εγκατάστασης στη ζώνη του ευρώ από νομική και λειτουργική άποψη” (The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling euro-denominated payment transactions: specification of “legally and operationally located in the euro area”)· ε) στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την πολιτική επίβλεψης του Ιουλίου 2011 (The Eurosystem oversight policy framework), με την επιφύλαξη της απόφασης της 4ης Μαρτίου 2015 στην υπόθεση T-496/11, Ηνωμένο Βασίλειο κατά Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECLI:EU:T:2015:496).».

20) Στο παράρτημα II παρεμβάλλονται οι ακόλουθοι ορισμοί στο άρθρο 1:

- “ειδικός λογαριασμός μετρητών (ΕΛΜ)” (Dedicated Cash Account — DCA): λογαριασμός τον οποίο έχει ανοίξει και τηρεί κάτοχος ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] με σκοπό την πραγματοποίηση πληρωμών σε μετρητά στο πλαίσιο διακανονισμού τίτλων στο T2S,
- “κύριος λογαριασμός ΜΠ” (Main PM account): ο λογαριασμός ΜΠ με τον οποίο συνδέεται ορισμένος ΕΛΜ και στον οποίον πρέπει να επιστρέφει αυτόματα στο τέλος της ημέρας τυχόν εναπομένον υπόλοιπο στον ΕΛΜ,
- “εντολή μεταφοράς ρευστότητας από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ” (PM to DCA liquidity transfer order): οδηγία για τη μεταφορά κεφαλαίων συγκεκριμένου ύψους από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ.».

21) Στο παράρτημα II παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 1α:

«Άρθρο 1α

Πεδίο εφαρμογής

Οι παρόντες όροι διέπουν τη σχέση μεταξύ της ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ και του οικείου κατόχου λογαριασμού ΜΠ στο πλαίσιο του ανοίγματος και της λειτουργίας του λογαριασμού ΜΠ.».

22) Στο παράρτημα II οι παράγραφοι 1 και 2 του άρθρου 3 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

- «1. Το TARGET2 παρέχει τη δυνατότητα διακανονισμού πληρωμών σε ευρώ σε συνεχή χρόνο, σε χρήμα κεντρικής τράπεζας μέσω λογαριασμών ΜΠ και ΕΛΜ.
2. Το TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] επεξεργάζεται τις ακόλουθες εντολές πληρωμής:
- α) εντολές πληρωμής που απορρέουν απευθείας από πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος ή σχετίζονται με αυτές·
 - β) διακανονισμό του σκέλους σε ευρώ πράξεων συναλλάγματος του Ευρωσυστήματος·
 - γ) διακανονισμό μεταφορών κεφαλαίων σε ευρώ που απορρέουν από συναλλαγές σε διασυννορικά συστήματα συμψηφισμού μεγάλων ποσών·
 - δ) διακανονισμό μεταφορών κεφαλαίων σε ευρώ που απορρέουν από συναλλαγές σε συστημικής σημασίας συστήματα πληρωμών λιανικής σε ευρώ·
 - ε) διακανονισμό του σκέλους σε μετρητά σε συναλλαγές τίτλων·
 - στ) εντολές μεταφοράς ρευστότητας από ΜΠ σε ΕΛΜ· και
 - ζ) κάθε άλλη εντολή πληρωμής σε ευρώ που απευθύνεται σε συμμετέχοντες στο TARGET2.».

23) Στο παράρτημα II προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 3 και 4 στο άρθρο 7:

«3. Κάτοχος λογαριασμού ΜΠ ο οποίος αποδέχεται να οριστεί ο συγκεκριμένος λογαριασμός ως κύριος λογαριασμός ΜΠ κατά την έννοια του παραρτήματος Ια δεσμεύεται από κάθε είδους τιμολόγιο που αφορά το άνοιγμα και τη λειτουργία κάθε ειδικού λογαριασμού μετρητών συνδεδεμένου με τον συγκεκριμένο λογαριασμό ΜΠ, κατά τα οριζόμενα στο προσάρτημα VI του παρόντος παραρτήματος, συμπεριλαμβανομένου τυχόν προστίμου επιβαλλόμενου βάσει της παραγράφου 9 στοιχείο δ) του παραρτήματος ΙΙα, ανεξαρτήτως του περιεχομένου των συμβατικών ή άλλου είδους ρυθμίσεων μεταξύ του κατόχου του λογαριασμού ΜΠ και του κατόχου ΕΛΜ ή τυχόν μη συμμόρφωσης με αυτές.

4. Ο κάτοχος κύριου λογαριασμού ΜΠ δεσμεύεται από κάθε είδους τιμολόγιο, κατά τα οριζόμενα στο προσάρτημα VI του παρόντος παραρτήματος, που αφορά τη σύνδεση του λογαριασμού ΜΠ σε κάθε ΕΛΜ.».

24) Στο παράρτημα II το άρθρο 13 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Για τους σκοπούς του TARGET2 στις εντολές πληρωμής κατατάσσονται:

- α) οι εντολές μεταφοράς κεφαλαίων·
- β) οι οδηγίες άμεσης χρέωσης που εκτελούνται βάσει εξουσιοδότησης άμεσης χρέωσης·
- γ) οι εντολές μεταφοράς ρευστότητας· και
- δ) οι εντολές μεταφορές ρευστότητας από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ.».

25) Στο παράρτημα II το δεύτερο εδάφιο του άρθρου 15 παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Όλες οι εντολές πληρωμής που υποβάλλονται από επικουρικό σύστημα μέσω της διασύνδεσης επικουρικού συστήματος για τη χρέωση ή πίστωση των λογαριασμών ΜΠ των συμμετεχόντων και όλες οι εντολές μεταφοράς ρευστότητας από ΜΠ σε ΕΛΜ θεωρούνται εξαιρετικά επείγουσες εντολές πληρωμής.».

26) Στο παράρτημα II η παράγραφος 2 του άρθρου 38 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, ο συμμετέχων αποδέχεται ότι η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να γνωστοποιεί σε άλλες ΚΤ ή σε τρίτους που εμπλέκονται στη λειτουργία του TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] πληροφορίες αποκτηθείσες κατά τη διάρκεια της λειτουργίας του τελευταίου σχετικά με πληρωμές και πληροφορίες τεχνικής και οργανωτικής φύσης που αφορούν τον ίδιο ή πελάτες του ή συμμετέχοντες του ίδιου ομίλου, TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας], στον αναγκαίο για την αποτελεσματική λειτουργία του TARGET2 βαθμό ή για την παρακολούθηση της έκθεσης του συμμετέχοντα ή του ομίλου του, ή και να γνωστοποιεί τις εν λόγω πληροφορίες σε αρχές του κράτους μέλους και της Ένωσης οι οποίες ασκούν εποπτεία και επίβλεψη, στον αναγκαίο για την εκτέλεση των δημόσιων καθηκόντων τους βαθμό, υπό την προϋπόθεση ότι η γνωστοποίηση σε καμία περίπτωση δεν παραβιάζει το εφαρμοστέο δίκαιο. Η [επωνυμία ΚΤ] δεν ευθύνεται για τις οικονομικές και εμπορικές συνέπειες μιας τέτοιας γνωστοποίησης.».

27) Στο παράρτημα II η παράγραφος 2 του άρθρου 46 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. [Εφόσον απαιτείται βάσει του οικείου εθνικού δικαίου: Με την αίτησή τους για άνοιγμα λογαριασμού ΜΠ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας], οι αιτούντες αποδέχονται αυτομάτως ότι οι παρόντες όροι θα διέπουν τόσο τις μεταξύ τους σχέσεις όσο και τις σχέσεις τους με την [επωνυμία ΚΤ].]».

28) Στο προσάρτημα I του παραρτήματος II προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο δ) στην παράγραφο 8 σημείο 8:

«δ) με εντολή μεταφοράς ρευστότητας από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ.».

29) Στο προσάρτημα IV του παραρτήματος II η παράγραφος 6 στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) Οι ακόλουθες πληρωμές θεωρούνται “κρίσιμες” και η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να αποφασίσει να προβεί σε επεξεργασία έκτακτης ανάγκης αυτών:

- ι) πληρωμές που αφορούν τον διακανονισμό σε συνεχή χρόνο διασυνδεδεμένων συστημάτων διακανονισμού τίτλων·

- ii) πρόσθετες πληρωμές, εφόσον απαιτούνται για την αποφυγή συστημικού κινδύνου· και
- iii) εντολές μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ.».

30) Στο παράρτημα II το προσάρτημα VI αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Προσάρτημα VI

ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗ

Προμήθειες για άμεσους συμμετέχοντες

1. Η μηνιαία προμήθεια για την επεξεργασία εντολών πληρωμής στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] για τους άμεσους συμμετέχοντες, ανάλογα με την επιλογή τους, ανέρχεται σε:
 - α) 150 ευρώ ανά λογαριασμό ΜΠ πλέον μιας πάγιας προμήθειας (εγγραφή χρέωσης) 0,80 ευρώ ανά συναλλαγή· ή
 - β) 1 875 ευρώ ανά λογαριασμό ΜΠ πλέον μιας προμήθειας ανά συναλλαγή (εγγραφή χρέωσης) η οποία καθορίζεται με βάση τον όγκο των συναλλαγών (αριθμό επεξεργασθέντων τεμαχίων) ανά μήνα, ως ακολούθως:

Κλιμάκιο	Από	Έως	Τιμή
1	1	10 000	0,60 ευρώ
2	10 001	25 000	0,50 ευρώ
3	25 001	50 000	0,40 ευρώ
4	50 001	100 000	0,20 ευρώ
5	άνω των 100 000	—	0,125 ευρώ

Οι μεταφορές ρευστότητας μεταξύ του λογαριασμού ΜΠ ενός συμμετέχοντα και των υπολογαριασμών του δεν υπόκεινται σε χρεώσεις.

Οι χρεώσεις για εντολές μεταφοράς ρευστότητας από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ που αποστέλλονται από τον λογαριασμό ΜΠ ενός συμμετέχοντα και οι εντολές μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ που λαμβάνονται στον λογαριασμό ΜΠ ενός συμμετέχοντα πραγματοποιούνται βάσει της αναφερόμενης στα ως άνω στοιχεία α) ή β) τιμολόγησης που επιλέγεται για τον συγκεκριμένο λογαριασμό ΜΠ.

2. Η μηνιαία προμήθεια για την πρόσβαση πολλαπλών αποδεκτών ανέρχεται σε 80 ευρώ για κάθε οκταψήφιο BIC εκτός του BIC του λογαριασμού του άμεσου συμμετέχοντα.
3. Προβλέπεται πρόσθετη μηνιαία προμήθεια ύψους 30 ευρώ ανά λογαριασμό για άμεσους συμμετέχοντες που δεν επιθυμούν τη δημοσίευση του BIC του λογαριασμού τους στο ευρετήριο του TARGET2.
4. Η μηνιαία προμήθεια για κάθε εγγραφή έμμεσου συμμετέχοντα που πραγματοποιείται από άμεσο συμμετέχοντα στο ευρετήριο του TARGET2 ανέρχεται σε 20 ευρώ.
5. Η εφάπαξ προμήθεια για κάθε εγγραφή στο ευρετήριο του TARGET2 ενός κατόχου προσβάσιμου BIC, για υποκαταστήματα άμεσων και έμμεσων συμμετεχόντων, υποκαταστήματα ανταποκριτών και κατόχων προσβάσιμου BIC που είναι μέλη του ίδιου ομίλου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 1, ανέρχεται σε 5 ευρώ.
6. Η μηνιαία προμήθεια για κάθε εγγραφή στο ευρετήριο του TARGET2 ενός κατόχου προσβάσιμου BIC για ανταποκριτή ανέρχεται σε 5 ευρώ.
7. Η μηνιαία προμήθεια για τους άμεσους συμμετέχοντες που εγγράφονται στις υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας του TARGET2 για το T2S ανέρχεται σε 50 ευρώ για τους συμμετέχοντες που έχουν επιλέξει την τιμολόγηση σύμφωνα με το στοιχείο α) της παραγράφου 1 και 625 ευρώ για εκείνους που έχουν επιλέξει την τιμολόγηση σύμφωνα με το στοιχείο β) της ίδιας παραγράφου.

Προμήθειες για την ενοποίηση ρευστότητας

8. Για τη λειτουργία ΕΣΛ η μηνιαία προμήθεια για κάθε λογαριασμό που περιλαμβάνεται στον όμιλο ανέρχεται σε 100 ευρώ.
9. Για τη λειτουργία ΣΡ η μηνιαία προμήθεια για κάθε λογαριασμό που περιλαμβάνεται στον όμιλο ΣΡ ανέρχεται σε 200 ευρώ. Εάν ο όμιλος ΣΡ χρησιμοποιεί τη λειτουργία ΕΣΛ, για λογαριασμούς που δεν περιλαμβάνονται στη λειτουργία ΣΡ καταβάλλεται η μηνιαία προμήθεια της λειτουργίας ΕΣΛ, η οποία ανέρχεται σε 100 ευρώ ανά λογαριασμό.
10. Τόσο για τη λειτουργία ΣΡ όσο και για τη λειτουργία ΕΣΛ η προβλεπόμενη στον πίνακα της παραγράφου 1 στοιχείο β) φθίνουσα διάρθρωση των προμηθειών που χρεώνονται για τις συναλλαγές ισχύει για όλες τις πληρωμές που διενεργούνται από συμμετέχοντες στον όμιλο, ως εάν επρόκειτο για πληρωμές αποσπελλόμενες από τον λογαριασμό ενός συμμετέχοντα.
11. Η μηνιαία προμήθεια των 1 875 ευρώ που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β) καταβάλλεται από τον διαχειριστή του ομίλου και η μηνιαία προμήθεια των 150 ευρώ που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α) καταβάλλεται από όλα τα υπόλοιπα μέλη του ομίλου. Εάν ένας όμιλος ΣΡ αποτελεί μέρος ενός ομίλου ΕΣΛ και ο διαχειριστής του ομίλου ΣΡ είναι ο ίδιος με τον διαχειριστή του ομίλου ΕΣΛ, η μηνιαία προμήθεια των 1 875 ευρώ καταβάλλεται μόνο μία φορά. Εάν ο όμιλος ΣΡ αποτελεί μέρος ομίλου ΕΣΛ και ο διαχειριστής του ομίλου ΕΣΛ είναι διαφορετικός από τον διαχειριστή του ομίλου ΣΡ, τότε ο διαχειριστής του ομίλου ΕΣΛ καταβάλλει επιπρόσθετη μηνιαία προμήθεια ύψους 1 875 ευρώ. Στις περιπτώσεις αυτές, το τιμολόγιο των συνολικών προμηθειών όλων των λογαριασμών του ομίλου ΕΣΛ (συμπεριλαμβανομένων των λογαριασμών του ομίλου ΣΡ) αποστέλλεται στον διαχειριστή του ομίλου ΕΣΛ.

Προμήθειες για τους κατόχους κύριου λογαριασμού ΜΠ

12. Πέραν των προμηθειών του ως άνω προσαρτήματος, οι κάτοχοι κύριου λογαριασμού ΜΠ καταβάλλουν προμήθεια 250 ευρώ για κάθε συνδεδεμένο ΕΛΜ.
13. Οι κάτοχοι κύριου λογαριασμού ΜΠ καταβάλλουν τις παρακάτω προμήθειες για τις υπηρεσίες T2S που αφορούν τους συνδεδεμένους ΕΛΜ. Οι εν λόγω υπηρεσίες τιμολογούνται ξεχωριστά.

Τιμολογούμενες υπηρεσίες	Τιμή	Ανάλυση
Υπηρεσίες διακανονισμού		
Εντολές μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε ΕΛΜ	9 λεπτά του ευρώ	ανά μεταφορά
Κινήσεις υπολοίπου (δηλαδή απαγόρευση και άρση απαγόρευσης διάθεσης ρευστότητας, δέσμευση ρευστότητας κ.λπ.)	6 λεπτά του ευρώ	ανά συναλλαγή
Υπηρεσίες πληροφόρησης		
Αναφορές Α2Α	0,4 λεπτά του ευρώ	ανά τεμάχιο σε κάθε παραγόμενη αναφορά Α2Α
Αναζητήσεις Α2Α	0,7 λεπτά του ευρώ	ανά τεμάχιο σε κάθε παραγόμενη αναζήτηση Α2Α
Αναζητήσεις U2A	10 λεπτά του ευρώ	ανά ολοκληρωμένη λειτουργία αναζήτησης
Μηνύματα ενσωματωμένα σε φάκελο	0,4 λεπτά του ευρώ	ανά μήνυμα που περιέχεται στον φάκελο
Διαβιβάσεις	1,2 λεπτά του ευρώ	ανά διαβίβαση

Τιμολόγηση

14. Στην περίπτωση των άμεσων συμμετεχόντων εφαρμόζονται οι ακόλουθοι κανόνες τιμολόγησης. Ο άμεσος συμμετέχων (ο διαχειριστής του ομίλου ΣΡ ή του ομίλου ΕΣΛ σε περίπτωση που χρησιμοποιούνται οι λειτουργίες ΣΡ ή ΕΣΛ) λαμβάνει τα σχετικά τιμολόγια του προηγούμενου μήνα, στα οποία αναγράφονται οι καταβαλλόμενες προμήθειες, το αργότερο την πέμπτη εργάσιμη ημέρα του επόμενου μήνα. Η πληρωμή πραγματοποιείται το αργότερο τη δέκατη εργάσιμη ημέρα του εν λόγω μήνα στον λογαριασμό που καθορίζει η [επωνυμία ΚΤ] και χρεώνεται στον λογαριασμό ΜΠ του εν λόγω συμμετέχοντα.».

31) Παρεμβάλλεται το ακόλουθο παράρτημα Ια:

«ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΑ

ΕΝΑΡΜΟΝΙΣΜΕΝΟΙ ΟΡΟΙ ΓΙΑ ΤΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΚΑΙ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΜΕΤΡΗΤΩΝ
ΣΤΟ TARGET2

ΤΙΤΛΟΣ Ι

ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 1

Ορισμοί

Για τους σκοπούς των παρόντων εναρμονισμένων όρων (εφεξής “οι όροι”) ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

- “αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας” (auto-collateralisation): ενδοημερήσια πίστωση η οποία χορηγείται από την εθνική κεντρική τράπεζα (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 και το αντικείμενο της αγοράς (ασφάλειες σε ροή) είτε με τίτλους που ο κάτοχος ΕΛΜ τηρεί υπέρ της ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ (ασφάλειες σε απόθεμα),
- “ειδικός λογαριασμός μετρητών” (Dedicated Cash Account — DCA): λογαριασμός τον οποίο έχει ανοίξει και τηρεί κάτοχος ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] με σκοπό την πραγματοποίηση πληρωμών σε μετρητά στο πλαίσιο διακανονισμού τίτλων στο T2S,
- “εντολή άμεσης μεταφοράς ρευστότητας” (immediate liquidity transfer order): οδηγία για την άμεση εκτέλεση εντολής μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ, από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ ή από ΕΛΜ σε ΕΛΜ σε συνεχή χρόνο,
- “προκαθορισμένη εντολή μεταφοράς ρευστότητας” (predefined liquidity transfer order): οδηγία για τη μεταφορά κεφαλαίων συγκεκριμένου ύψους από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ, η οποία εκτελείται εφάπαξ και σε συγκεκριμένο χρόνο ή με την επέλευση συγκεκριμένου γεγονότος,
- “προσαρμογή ρευστότητας” (liquidity adjustment): εξουσιοδότηση του κατόχου ΕΛΜ προς το οικείο συμμετέχον ΚΑΤ ή την [επωνυμία ΚΤ] με ειδικές συμβατικές ρυθμίσεις, δεόντως τεκμηριωμένες και καταχωρισμένες στα στατικά δεδομένα, για τη μεταφορά ρευστότητας μεταξύ ΕΛΜ και λογαριασμού ΜΠ ή μεταξύ δύο ΕΛΜ,
- “εντολή μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ” (DCA to PM liquidity transfer order): οδηγία μεταφοράς κεφαλαίων συγκεκριμένου ύψους από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ,
- “εντολή μεταφοράς ρευστότητας από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ” (PM to DCA liquidity transfer order): οδηγία μεταφοράς κεφαλαίων συγκεκριμένου ύψους από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ,
- “εντολή μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε ΕΛΜ” (DCA to DCA liquidity transfer order): 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,
- “κύριος λογαριασμός ΜΠ” (Main PM account): ο λογαριασμός ΜΠ με τον οποίο συνδέεται ορισμένος ΕΛΜ και στον οποίο θα επιστρέφει αυτόματα στο τέλος της ημέρας τυχόν εναπομένον υπόλοιπο στον ΕΛΜ,
- “πάγια εντολή μεταφοράς ρευστότητας” (standing liquidity transfer order): πάγια οδηγία για τη μεταφορά σε λογαριασμό ΜΠ συγκεκριμένου μέρους ή του συνόλου των μετρητών (“all cash”) που υπάρχουν στον ΕΛΜ του T2S, η οποία εκτελείται σε καθορισμένο χρόνο ή με την επέλευση συγκεκριμένου γεγονότος στη διάρκεια του κύκλου επεξεργασίας του T2S έως ότου διαγραφεί η εντολή ή λήξει η περίοδος ισχύος της,
- “στατικά δεδομένα” (Static Data): σύνολο αντικειμένων επιχειρηματικής λογικής στο T2S, τα οποία αφορούν ειδικά ορισμένο κάτοχο ΕΛΜ ή κεντρική τράπεζα και ανήκουν σε αυτούς και τα οποία το T2S απαιτεί για την επεξεργασία των δεδομένων συναλλαγών που τους αφορούν,
- “κωδικός αναγνώρισης επιχείρησης” (Business Identifier Code — BIC): κωδικός που καθορίζεται σύμφωνα με το πρότυπο ISO αριθ. 9362,
- “κωδικός χώρας ISO” (ISO country code): κωδικός που καθορίζεται σύμφωνα με το πρότυπο ISO αριθ. 3166-1,

- “εργάσιμη ημέρα” (business day): ημέρα κατά την οποία το TARGET2 είναι ανοικτό για τον διακανονισμό εντολών πληρωμής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο προσάρτημα V,
- “γνωμοδότηση σχετικά με την ικανότητα και καταλληλότητα συμμετεχόντων” (capacity opinion): γνωμοδότηση που αφορά συγκεκριμένο συμμετέχοντα και περιέχει αξιολόγηση της νομικής του ικανότητας να προσχωρήσει στους παρόντες όρους και να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτούς,
- “κεντρικές τράπεζες (ΚΤ)” (central banks — CBs): οι ΚΤ του Ευρωσυστήματος και οι συνδεδεμένες ΕθνΚΤ,
- “συνδεδεμένη ΕθνΚΤ” (connected NCB): ΕθνΚΤ, πλην των ΚΤ του Ευρωσυστήματος, η οποία είναι συνδεδεμένη με το TARGET2 βάσει ειδικής συμφωνίας,
- “πιστωτικό ίδρυμα” (credit institution): α) πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 [και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, αναφορά των διατάξεων με τις οποίες ενσωματώνεται στο εθνικό δίκαιο το άρθρο 2 παράγραφος 5 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ] το οποίο υπόκειται σε εποπτεία από αρμόδια αρχή· ή β) άλλο πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 123 παράγραφος 2 της Συνθήκης το οποίο υπόκειται σε έλεγχο ανάλογο της εποπτείας που ασκείται από αρμόδια αρχή,
- “ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ” (euro area NCB): ΕθνΚΤ κράτους μέλους με νόμισμα το ευρώ,
- “ΚΤ του Ευρωσυστήματος” (Eurosystem CB): η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ή ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ,
- “γεγονός αθέτησης υποχρέωσης” (event of default): κάθε τετελεσμένο ή επικείμενο γεγονός που μπορεί να θέσει σε κίνδυνο την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που υπέχει ο συμμετέχων βάσει των παρόντων όρων ή άλλων τυχόν κανόνων που διέπουν τη σχέση του με την [επωνυμία ΚΤ] ή άλλη ΚΤ, και ιδίως οι περιπτώσεις στις οποίες:
 - α) ο συμμετέχων παύει να πληροί τα κριτήρια πρόσβασης του άρθρου 5 ή τις απαιτήσεις του άρθρου 6 παράγραφος 1 στοιχείο α) σημείο i)·
 - β) κινείται διαδικασία αφερεγγυότητας κατά του συμμετέχοντα·
 - γ) υποβάλλεται αίτηση για κίνηση της διαδικασίας του στοιχείου β)·
 - δ) ο συμμετέχων προβαίνει σε έγγραφη δήλωση περί της αδυναμίας του να εξοφλήσει εν όλω ή εν μέρει τις οφειλές του ή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από την παροχή ενδοημερήσιας πίστωσης·
 - ε) ο συμμετέχων επιτυγχάνει εξώδικο διακανονισμό με τους πιστωτές του·
 - στ) ο συμμετέχων είναι αφερεγγυος ή αδυνατεί να εξοφλήσει τις οφειλές του ή η οικεία ΚΤ θεωρεί ότι αυτός είναι αφερεγγυος ή ότι αδυνατεί να εξοφλήσει τις οφειλές του·
 - ζ) η περίπτωση κατά την οποία το πιστωτικό υπόλοιπο στον λογαριασμό ΜΠ ή στον ΕΛΜ του συμμετέχοντα ή το σύνολο ή σημαντικό μέρος των περιουσιακών του στοιχείων υπόκειται σε εντολή δέσμευσης, σε κατάσχεση ή σε άλλη διαδικασία που αποσκοπεί στην προστασία του δημόσιου συμφέροντος ή των δικαιωμάτων των πιστωτών του·
 - η) η συμμετοχή του συμμετέχοντα σε άλλη συνιστώσα του TARGET2 και/ή σε επικουρικό σύστημα αναστέλλεται ή διακόπτεται·
 - θ) παράσταση ουσιωδών πραγματικών περιστατικών ή προσυμβατική δήλωση στην οποία προέβη ή τεκμαίρεται ότι προέβη ο συμμετέχων δυνάμει κείμενων νομικών διατάξεων είναι ανακριβής ή αναληθής·
 - ι) το σύνολο ή σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων του συμμετέχοντα εκχωρείται,
- “διαδικασία αφερεγγυότητας” (insolvency proceedings): διαδικασία αφερεγγυότητας κατά την έννοια του άρθρου 2 στοιχείο i) της οδηγίας 98/26/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (*),
- “πάροχος υπηρεσιών δικτύου του TARGET2” (TARGET2 network service provider): πάροχος συνδέσεων ηλεκτρονικού δικτύου ο οποίος ορίζεται από το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ για τους σκοπούς της υποβολής μηνυμάτων πληρωμής στο TARGET2,
- “πάροχος υπηρεσιών δικτύου του T2S” (T2S network service provider): επιχείρηση που έχει συνάψει με το Ευρωσύστημα σύμβαση χορήγησης άδειας για την παροχή υπηρεσιών σύνδεσης στο πλαίσιο του T2S,

- “δικαιούχος πληρωμής” (payee): πλιν των περιπτώσεων χρήσης του όρου στο άρθρο 28 των παρόντων όρων, συμμετέχων στο TARGET2 του οποίου ο ΕΛΜ πιστώνεται συνεπεία του διακανονισμού εντολής πληρωμής,
- “πληρωτής” (payer): πλιν των περιπτώσεων χρήσης του όρου στο άρθρο 28 των παρόντων όρων, συμμετέχων στο TARGET2 του οποίου ο ΕΛΜ χρεώνεται συνεπεία του διακανονισμού εντολής πληρωμής,
- “εντολή πληρωμής” (payment order): εντολή μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ, εντολή μεταφοράς ρευστότητας από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ ή εντολή μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε ΕΛΜ,
- “μονάδα πληρωμών (ΜΠ)” (Payments Module — PM): μονάδα της ΕΚΠ στην οποία διακανονίζονται πληρωμές των συμμετεχόντων στο TARGET2 σε λογαριασμούς ΜΠ,
- “λογαριασμός ΜΠ” (PM account): λογαριασμός συμμετέχοντα στο TARGET2, τον οποίο τηρεί στη ΜΠ σε ΚΤ του Ευρωσυστήματος και ο οποίος του είναι απαραίτητος προκειμένου:
 - α) να υποβάλλει εντολές πληρωμής ή να λαμβάνει πληρωμές μέσω του TARGET2, και
 - β) να διακανονίζει τις εν λόγω πληρωμές στη συγκεκριμένη ΚΤ του Ευρωσυστήματος,
- “ενιαία κοινή πλατφόρμα (ΕΚΠ)” (Single Shared Platform — SSP): η υποδομή ενιαίας κοινής πλατφόρμας την οποία εξασφαλίζουν οι ΕθνΚΤ που παρέχουν την ΕΚΠ,
- “TARGET2-Securities (T2S)” ή “πλατφόρμα T2S” (T2S Platform): το σύνολο των στοιχείων υλικού, λογισμικού και λοιπής τεχνικής υποδομής μέσω των οποίων το Ευρωσύστημα παρέχει στα συμμετέχοντα ΚΑΤ και στις ΚΤ του Ευρωσυστήματος τις βασικές υπηρεσίες διακανονισμού συναλλαγών σε τίτλους, σε ουδέτερη και διασυνοριακή βάση, με παράδοση έναντι ταυτόχρονης πληρωμής σε χρήμα κεντρικής τράπεζας,
- “ΕθνΚΤ που παρέχουν την ΕΚΠ” (SSP-providing NCBs): η Deutsche Bundesbank, η Banque de France και η Banca d’Italia υπό την ιδιότητά τους ως ΚΤ που κατασκευάζουν και λειτουργούν την ΕΚΠ προς όφελος του Ευρωσυστήματος,
- “4ΚΤ” (4CBs): η Deutsche Bundesbank, η Banque de France, η Banca d’Italia και η Banco de España υπό την ιδιότητά τους ως ΚΤ που κατασκευάζουν και λειτουργούν την πλατφόρμα T2S προς όφελος του Ευρωσυστήματος,
- “έντυπο συλλογής στατικών δεδομένων” (static data collection form): έντυπο που έχει σχεδιαστεί από την [επωνυμία ΚΤ] για τους σκοπούς της εγγραφής των αιτούμενων πρόσβαση στις υπηρεσίες του TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] και την καταχώριση τυχόν μεταβολών που αφορούν την παροχή των εν λόγω υπηρεσιών,
- “αναστολή” (suspension): προσωρινά επιβαλλόμενη διακοπή της άσκησης των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων ενός συμμετέχοντα για περίοδο η διάρκεια της οποίας καθορίζεται από την [επωνυμία ΚΤ],
- “T2S GUI”: μονάδα της πλατφόρμας T2S η οποία επιτρέπει στους κατόχους ΕΛΜ να λαμβάνουν πληροφορίες σε απευθείας σύνδεση και τους παρέχει τη δυνατότητα να υποβάλλουν εντολές πληρωμής,
- “TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας]” (TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας]): η συνιστώσα του TARGET2 της [επωνυμία ΚΤ],
- “TARGET2”: το σύνολο όλων των συνιστώσων του TARGET2 των ΚΤ,
- “συνιστώσα του TARGET2” (TARGET2 component system): το σύστημα διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (ΣΔΣΧ) μιας ΚΤ, το οποίο αποτελεί τμήμα του TARGET2,
- “συμμετέχων στο TARGET2” (TARGET2 participant): ο συμμετέχων σε οποιαδήποτε από τις συνιστώσες του TARGET2,
- “συμμετέχων” (participant) ή “άμεσος συμμετέχων” (direct participant): οντότητα που τηρεί έναν τουλάχιστον λογαριασμό ΜΠ (κάτοχος λογαριασμού ΜΠ) και/ή έναν ειδικό λογαριασμό μετρητών (κάτοχος ΕΛΜ) σε ΚΤ του Ευρωσυστήματος,
- “τεχνική δυσλειτουργία του TARGET2” (technical malfunction of TARGET2): δυσχέρεια, ελάττωμα ή βλάβη της τεχνικής υποδομής και/ή των συστημάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών που χρησιμοποιεί το TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας], συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΠ ή της πλατφόρμας του T2S, ή κάθε άλλο γεγονός που καθιστά αδύνατη την αυθημερόν εκτέλεση και ολοκλήρωση της επεξεργασίας πληρωμών στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας],

- “διαθέσιμη ρευστότητα” (available liquidity): το πιστωτικό υπόλοιπο στον ειδικό λογαριασμό μετρητών μειωμένο κατά το ποσό τυχόν επεξεργασθείσας δέσμευσης ρευστότητας ή απαγόρευσης διάθεσης κεφαλαίων,
- “συμμετέχον κεντρικό αποθετήριο τίτλων” (participating Central Securities Depository) ή “συμμετέχον ΚΑΤ” (participating CSD): ΚΑΤ το οποίο έχει υπογράψει τη συμφωνία-πλαίσιο για το T2S,
- “Α2Α” ή “εφαρμογή προς εφαρμογή” (application-to-application): η λειτουργία συνδεσιμότητας που επιτρέπει στον κάτοχο ΕΛΜ να ανταλλάσσει πληροφορίες με την εφαρμογή λογισμικού της πλατφόρμας T2S,
- “U2A” ή “χρήστης προς εφαρμογή” (User-to-application): η λειτουργία συνδεσιμότητας που επιτρέπει στον κάτοχο ΕΛΜ να ανταλλάσσει πληροφορίες με την εφαρμογή λογισμικού στην πλατφόρμα T2S μέσω γραφικής διασύνδεσης χρήστη,
- “διακεκριμένο όνομα T2S” ή “T2S DN” (T2S Distinguished Name — T2S DN): η διεύθυνση δικτύου της πλατφόρμας T2S η οποία πρέπει να περιλαμβάνεται σε όλα τα μηνύματα που προορίζονται για το σύστημα,
- “υποκατάστημα” (branch): υποκατάστημα κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 17 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- “μη διακανονισθείσα εντολή πληρωμής” (non-settled payment order): εντολή πληρωμής η οποία δεν διακανονίζεται την ίδια εργάσιμη ημέρα κατά την οποία γίνεται αποδεκτή,
- “διακανονισμός σε συνεχή χρόνο” (real-time gross settlement): η επεξεργασία και ο διακανονισμός εντολών πληρωμής ανά συναλλαγή σε συνεχή χρόνο.

Άρθρο 2

Πεδίο εφαρμογής

Οι παρόντες όροι διέπουν τη σχέση μεταξύ της ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ και του οικείου κατόχου ΕΛΜ σε ό,τι αφορά το άνοιγμα και τη λειτουργία του ΕΛΜ.

Άρθρο 3

Προσαρτήματα

1. Τα ακόλουθα προσαρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των παρόντων όρων:

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 σχετικά με την ικανότητα και καταλληλότητα συμμετεχόντων (capacity opinion) και το οικείο εθνικό δίκαιο (country opinion)

Προσάρτημα IV: Διαδικασίες έκτακτης ανάγκης και αδιάλειπτης λειτουργίας

Προσάρτημα V: Πρόγραμμα λειτουργίας

Προσάρτημα VI: Κατάλογος προμηθειών

2. Σε περίπτωση που οι διατάξεις κάποιου προσαρτήματος έρχονται σε αντίθεση με άλλες διατάξεις των παρόντων όρων ή διαφέρουν από αυτές, κατισχύουν οι τελευταίες.

Άρθρο 4

Γενική περιγραφή του T2S και του TARGET2

1. Το TARGET2 παρέχει τη δυνατότητα διακανονισμού πληρωμών σε ευρώ σε συνεχή χρόνο, σε χρήμα κεντρικής τράπεζας, μέσω λογαριασμών ΜΠ και ΕΛΜ. Δυνάμει της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2012/27, το TARGET2 παρέχει επίσης υπηρεσίες που αφορούν τον διακανονισμό συναλλαγών στο T2S σε συνεχή χρόνο για κατόχους ΕΛΜ οι οποίοι έχουν εξασφαλίσει σύνδεση με λογαριασμό τίτλων σε συμμετέχον ΚΑΤ. Οι εν λόγω υπηρεσίες παρέχονται στην πλατφόρμα T2S, έτσι ώστε να καθίσταται δυνατή η ανταλλαγή τυποποιημένων μηνυμάτων που αφορούν μεταφορές από και προς τους ΕΛΜ που έχουν ανοιχτεί στα βιβλία της οικείας ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ στο TARGET2.

2. Το TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] επεξεργάζεται τις ακόλουθες συναλλαγές:
- α) εντολές πληρωμής που απορρέουν άμεσα από πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος ή πραγματοποιούνται σε σχέση με τις εν λόγω πράξεις·
 - β) τον διακανονισμό του σκέλους σε ευρώ των πράξεων συναλλάγματος του Ευρωσυστήματος·
 - γ) τον διακανονισμό μεταφορών κεφαλαίων σε ευρώ που απορρέουν από συναλλαγές σε συστήματα συμψηφισμού μεγάλων ποσών·
 - δ) τον διακανονισμό μεταφορών κεφαλαίων σε ευρώ που απορρέουν από συναλλαγές σε συστημικής σημασίας συστήματα πληρωμών λιανικής σε ευρώ·
 - ε) τον διακανονισμό του σκέλους σε μετρητά των συναλλαγών σε τίτλους·
- στ) εντολές μεταφοράς ρευστότητας από ΕΑΜ σε ΕΑΜ, εντολές μεταφοράς ρευστότητας από ΕΑΜ σε λογαριασμό ΜΠ και εντολές μεταφοράς ρευστότητας από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΑΜ· και
- ζ) κάθε άλλη εντολή πληρωμής σε ευρώ που απευθύνεται σε συμμετέχοντες στο TARGET2.
3. Το TARGET2 παρέχει τη δυνατότητα διακανονισμού πληρωμών σε ευρώ σε συνεχή χρόνο, σε χρήμα κεντρικής τράπεζας, μέσω λογαριασμών ΜΠ και ΕΑΜ. Το TARGET2 έχει δημιουργηθεί και λειτουργεί με βάση την ΕΚΠ, μέσω της οποίας πραγματοποιείται η υποβολή και επεξεργασία όλων των εντολών πληρωμής και μέσω της οποίας λαμβάνονται τελικά οι πληρωμές κατά τον ίδιο τεχνικά τρόπο. Σε ό,τι αφορά την τεχνική λειτουργία των ειδικών λογαριασμών μετρητών στο T2S, το TARGET2 έχει τεχνικά δημιουργηθεί και λειτουργεί με βάση την πλατφόρμα T2S. Η [επωνυμία ΚΤ] είναι ο πάροχος υπηρεσιών σύμφωνα με τους παρόντες όρους. Πράξεις και παραλείψεις των ΕθνΚΤ που παρέχουν την ΕΚΠ και των 4ΚΤ θεωρούνται πράξεις και παραλείψεις της [επωνυμία ΚΤ], για τις οποίες αναλαμβάνει την ευθύνη σύμφωνα με το άρθρο 21 κατωτέρω. Η συμμετοχή κατά τους παρόντες όρους δεν δημιουργεί συμβατική σχέση μεταξύ των συμμετεχόντων και των ΕθνΚΤ που παρέχουν την ΕΚΤ ή των 4ΚΤ όταν οι τελευταίες ενεργούν υπό την ιδιότητά τους αυτή. Οδηγίες, μηνύματα ή πληροφορίες που λαμβάνει ο συμμετέχων σε σχέση με τις παρεχόμενες βάσει των παρόντων όρων υπηρεσίες από την ΕΚΠ ή την πλατφόρμα T2S, ή αποστέλλει σε αυτές, θεωρούνται ότι λαμβάνονται από την [επωνυμία ΚΤ] ή ότι αποστέλλονται σε αυτή.
4. Το TARGET2 είναι νομικά οργανωμένο ως ένα σύνολο πολλαπλών συστημάτων πληρωμών, αποτελούμενο από όλες τις συνιστώσες του TARGET2, οι οποίες έχουν οριστεί ως “συστήματα” σύμφωνα με τις διατάξεις που ενσωματώνουν στο εθνικό δίκαιο την οδηγία 98/26/ΕΚ. Το TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] ορίζεται ως “σύστημα” σύμφωνα με [αναφορά διάταξης με την οποία ενσωματώνεται στο εθνικό δίκαιο η οδηγία 98/26/ΕΚ].
5. Η συμμετοχή στο TARGET2 πραγματοποιείται μέσω της συμμετοχής σε μία συνιστώσα του TARGET2. Οι παρόντες όροι περιγράφουν τα αμοιβαία δικαιώματα και τις αμοιβαίες υποχρεώσεις των κατόχων ΕΑΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] και της [επωνυμία ΚΤ]. Οι κανόνες για την επεξεργασία των εντολών πληρωμής σύμφωνα με τους παρόντες όρους (τίτλος IV του παρόντος παραρτήματος και προσάρτημα Ι) ισχύουν για κάθε εντολή πληρωμής που υποβάλλεται και κάθε πληρωμή που λαμβάνεται από οποιονδήποτε συμμετέχοντα στο TARGET2.

ΤΙΤΛΟΣ ΙΙ

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ

Άρθρο 5

Κριτήρια πρόσβασης

1. Οι ακόλουθες οντότητες μπορούν κατόπιν υποβολής σχετικού αιτήματος να γίνουν κάτοχοι ΕΑΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας]:
- α) πιστωτικά ιδρύματα εγκατεστημένα στον ΕΟΧ, συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης κατά την οποία ενεργούν μέσω υποκαταστήματος εγκατεστημένου στον ΕΟΧ·
 - β) πιστωτικά ιδρύματα εγκατεστημένα εκτός του ΕΟΧ, υπό την προϋπόθεση ότι ενεργούν μέσω υποκαταστήματος εγκατεστημένου στον ΕΟΧ·
 - γ) οι ΕθνΚΤ των κρατών μελών και η ΕΚΤ·

υπό την προϋπόθεση ότι οι αναφερόμενες στα στοιχεία α) και β) οντότητες δεν υπόκεινται σε περιοριστικά μέτρα που έχει εκδώσει το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή κράτη μέλη σύμφωνα με το άρθρο 65 παράγραφος 1 στοιχείο β), το άρθρο 75 ή το άρθρο 215 της Συνθήκης, η εκτέλεση των οποίων, κατά την άποψη της [αναφορά ΚΤ/χώρας] και κατόπιν ενημέρωσης της ΕΚΤ, είναι ασυμβίβαστη με την ομαλή λειτουργία του TARGET2.

2. Η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί, κατά την κρίση της, να δέχεται και τις ακόλουθες οντότητες ως κατόχους ΕΛΜ:
- α) υπηρεσιακές μονάδες διαχείρισης κεφαλαίων της κεντρικής ή περιφερειακής διοίκησης των κρατών μελών, οι οποίες δραστηριοποιούνται στις αγορές χρήματος·
 - β) οργανισμούς του δημόσιου τομέα των κρατών μελών, οι οποίοι είναι εξουσιοδοτημένοι να τηρούν λογαριασμούς πελατών·
 - γ) επιχειρήσεις επενδύσεων εγκατεστημένες στον ΕΟΧ·
 - δ) οντότητες οι οποίες διαχειρίζονται επικουρικά συστήματα και ενεργούν υπό την ιδιότητά τους αυτή· και
 - ε) πιστωτικά ιδρύματα ή οποιαδήποτε άλλη οντότητα εκ των αναφερομένων στα στοιχεία α) έως δ), εφόσον, και στην πρώτη και στη δεύτερη περίπτωση, είναι εγκατεστημένες σε χώρα με την οποία η Ένωση έχει συνάψει νομισματική συμφωνία που επιτρέπει την πρόσβαση των ανωτέρω οντοτήτων σε συστήματα πληρωμών της Ένωσης υπό τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στη νομισματική συμφωνία και υπό τον όρο ότι το νομικό καθεστώς που ισχύει στην οικεία χώρα είναι ισοδύναμο της σχετικής ενωσιακής νομοθεσίας.
3. Ιδρύματα ηλεκτρονικού χρήματος, κατά την έννοια του [αναφορά των διατάξεων με τις οποίες ενσωματώνεται στο εθνικό δίκαιο το άρθρο 2 παράγραφος 1 της οδηγίας 2009/110/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (**)], δεν έχουν δικαίωμα συμμετοχής στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας].

Άρθρο 6

Διαδικασία υποβολής αίτησης

1. Προκειμένου η [επωνυμία ΚΤ] να ανοίξει ΕΛΜ για ορισμένη οντότητα, η τελευταία πρέπει να πληροί τα κριτήρια πρόσβασης των προβλεπόμενων από την [επωνυμία ΚΤ] διατάξεων για την εφαρμογή του άρθρου 5, καθώς και:
- α) να πληροί τις ακόλουθες τεχνικές απαιτήσεις:
 - i) να έχει εγκαταστήσει, να διαχειρίζεται και να θέτει σε λειτουργία την απαραίτητη υποδομή πληροφοριακών συστημάτων για την παροχή τεχνικής σύνδεσης στην ΕΚΠ και/ή στην πλατφόρμα T2S και την υποβολή εντολών πληρωμής σε αυτή και να παρακολουθεί και να μεριμνά για την ασφάλεια της εν λόγω υποδομής. Για τον σκοπό αυτόν, οι αιτούντες μπορούν να χρησιμοποιούν τρίτους, την ευθύνη όμως φέρουν αποκλειστικά οι ίδιοι. Ειδικότερα, όταν οι υποψήφιοι κάτοχοι ΕΛΜ συνδέονται απευθείας με την πλατφόρμα T2S, συνάπτουν σύμβαση με τον πάροχο υπηρεσιών δικτύου του T2S προκειμένου να αποκτήσουν την απαραίτητη σύνδεση και άδειες εισόδου, σύμφωνα με τις τεχνικές προδιαγραφές του προσαρτήματος I· και
 - ii) να έχει ολοκληρώσει επιτυχώς τις δοκιμές πιστοποίησης και να έχει λάβει τη σχετική εξουσιοδότηση που απαιτεί η [επωνυμία ΚΤ]· και
 - β) να πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις νομικής φύσης:
 - i) να υποβάλλει γνωμοδότηση σχετικά με την ικανότητα και την καταλληλότητά της, με βάση το υπόδειγμα του προσαρτήματος III, εκτός εάν η [επωνυμία ΚΤ] έχει ήδη λάβει τις παρεχόμενες στην εν λόγω γνωμοδότηση πληροφορίες και δηλώσεις σε άλλο πλαίσιο· και
 - ii) προκειμένου για πιστωτικό ίδρυμα εγκατεστημένο εκτός του ΕΟΧ, το οποίο ενεργεί μέσω υποκαταστήματος εγκατεστημένου στον ΕΟΧ, να υποβάλλει γνωμοδότηση σχετικά με το οικείο εθνικό δίκαιο, με βάση το υπόδειγμα του προσαρτήματος III, εκτός εάν η [επωνυμία ΚΤ] έχει ήδη λάβει τις παρεχόμενες στην εν λόγω γνωμοδότηση πληροφορίες και δηλώσεις σε άλλο πλαίσιο.
2. Οι οντότητες που επιθυμούν να ανοίξουν ΕΛΜ υποβάλλουν έγγραφη αίτηση στην [επωνυμία ΚΤ] και εσωκλείουν κατ' ελάχιστον τα ακόλουθα έγγραφα/πληροφοριακά στοιχεία:
- α) συμπληρωμένα τα έντυπα συλλογής στατικών δεδομένων που προμηθεύονται από την [επωνυμία ΚΤ],
 - β) τη γνωμοδότηση σχετικά με την ικανότητα και καταλληλότητά τους, εφόσον απαιτείται από την [επωνυμία ΚΤ], και
 - γ) τη γνωμοδότηση σχετικά με το οικείο εθνικό δίκαιο, εφόσον απαιτείται από την [επωνυμία ΚΤ].
3. Η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να ζητεί και κάθε πρόσθετη πληροφορία την οποία κρίνει απαραίτητη προκειμένου να αποφασίσει σχετικά με την αίτηση συμμετοχής.

4. Η [επωνυμία ΚΤ] απορρίπτει την αίτηση ανοίγματος ΕΛΜ εφόσον:
- α) δεν πληρούνται τα κριτήρια πρόσβασης του άρθρου 5·
 - β) δεν πληρούνται ένα ή περισσότερα από τα κριτήρια συμμετοχής της παραγράφου 1· και/ή
 - γ) βάσει της αξιολόγησής της, το άνοιγμα ΕΛΜ θα έθετε σε κίνδυνο τη συνολική σταθερότητα, αξιοπιστία και ασφάλεια του TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] ή άλλης συνιστώσας του TARGET2 ή την εκτέλεση των καθηκόντων της [επωνυμία ΚΤ] όπως περιγράφονται σε [αναφορά των οικείων εθνικών νομοθετικών διατάξεων] και στο καταστατικό του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ή ενέχει κινδύνους, για προληπτικούς λόγους.
5. Η [επωνυμία ΚΤ] γνωστοποιεί στον αιτούντα την απόφασή της σχετικά με την αίτηση ανοίγματος ΕΛΜ εντός προθεσμίας ενός μηνός από την παραλαβή της σχετικής αίτησης. Σε περίπτωση που η [επωνυμία ΚΤ] ζητήσει πρόσθετες πληροφορίες βάσει της παραγράφου 3, η απόφασή της γνωστοποιείται εντός προθεσμίας ενός μηνός από την ημερομηνία κατά την οποία παρέλαβε τις σχετικές πληροφορίες από τον αιτούντα. Τυχόν απορριπτική απόφαση αναφέρει και τους λόγους απόρριψης.

Άρθρο 7

Κάτοχοι ΕΛΜ

Οι κάτοχοι ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 6 και διαθέτουν έναν τουλάχιστον ΕΛΜ στην [επωνυμία ΚΤ].

Άρθρο 8

Συνδέσεις μεταξύ λογαριασμών τίτλων και ΕΛΜ

1. Ο κάτοχος ΕΛΜ μπορεί να ζητήσει από την [επωνυμία ΚΤ] να συνδέσει τον ΕΛΜ του σε έναν ή περισσότερους λογαριασμούς τίτλων που τηρεί για λογαριασμό του ή για λογαριασμό πελατών του οι οποίοι τηρούν λογαριασμούς τίτλων σε ένα ή περισσότερα συμμετέχοντα ΚΑΤ.
2. Οι κάτοχοι ΕΛΜ που συνδέουν τους ΕΛΜ τους σε λογαριασμούς τίτλων για λογαριασμό πελατών τους κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 1 είναι υπεύθυνοι για την κατάρτιση και τήρηση του καταλόγου συνδεδεμένων λογαριασμών τίτλων και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, της διάρθρωσης του πλαισίου αυτόματης πίστωσης πελάτη με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας.
3. Με την υποβολή αίτησης κατά την παράγραφο 1, ο κάτοχος ΕΛΜ θεωρείται ότι έχει δώσει εντολή στο ΚΑΤ στο οποίο τηρούνται οι συνδεδεμένοι λογαριασμοί τίτλων να χρεώνει τον ΕΛΜ με τα ποσά που προκύπτουν από τις συναλλαγές σε τίτλους που πραγματοποιούνται στους λογαριασμούς αυτούς.
4. Η παράγραφος 3 ισχύει ανεξαρτήτως συμφωνίας μεταξύ του κατόχου ΕΛΜ και του ΚΑΤ και/ή των κατόχων των λογαριασμών τίτλων.

ΤΙΤΛΟΣ ΙΙΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΡΩΝ

Άρθρο 9

Υποχρεώσεις της [επωνυμία ΚΤ] και των κατόχων ΕΛΜ

1. Κατόπιν αιτήματος του κατόχου ΕΛΜ, η [επωνυμία ΚΤ] ανοίγει και λειτουργεί [έναν ή περισσότερους] ΕΛΜ σε ευρώ. Εκτός εάν άλλως ορίζεται στους παρόντες όρους ή στον νόμο, η [επωνυμία ΚΤ] χρησιμοποιεί κάθε πρόσφορο μέσο στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της σύμφωνα με τους παρόντες όρους, χωρίς να εγγυάται το αποτέλεσμα.
2. Οι προμήθειες που αφορούν τις υπηρεσίες ΕΛΜ καθορίζονται στο προσάρτημα VI. Για την καταβολή των εν λόγω προμηθειών ευθύνεται ο κάτοχος του κύριου λογαριασμού ΜΠ στον οποίο είναι συνδεδεμένος ο ΕΛΜ.

3. Οι κάτοχοι ΕΛΜ διασφαλίζουν ότι είναι συνδεδεμένοι με το TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] τις εργάσιμες ημέρες, σύμφωνα με το πρόγραμμα λειτουργίας του προσαρτήματος V.
4. Ο κάτοχος ΕΛΜ δηλώνει και εγγυάται στην [επωνυμία ΚΤ] ότι η εκπλήρωση των υποχρεώσεών του που απορρέουν από τους παρόντες όρους δεν παραβιάζει κανένα νόμο, κανονισμό ή εσωτερικό κανονισμό που τον διέπει ή συμφωνία από την οποία δεσμεύεται.
5. Οι κάτοχοι ΕΛΜ διασφαλίζουν ότι η διαχείριση της ρευστότητας στον ΕΛΜ κατά τη διάρκεια της ημέρας ασκείται δεδόντως. Η εν λόγω υποχρέωση περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, την τακτική λήψη πληροφοριών σχετικά με τη θέση ρευστότητάς τους. Η [επωνυμία ΚΤ] παρέχει αντίγραφο ημερήσιας κίνησης λογαριασμών σε κάθε κάτοχο ΕΛΜ ο οποίος έχει επιλέξει τη συγκεκριμένη υπηρεσία στην πλατφόρμα T2S, υπό την προϋπόθεση ότι είναι συνδεδεμένος στην πλατφόρμα T2S μέσω παρόχου υπηρεσιών δικτύου του T2S.

Άρθρο 10

Συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών

1. Κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους και την άσκηση των δικαιωμάτων τους σύμφωνα με τους παρόντες όρους, η [επωνυμία ΚΤ] και οι κάτοχοι ΕΛΜ συνεργάζονται στενά προκειμένου να διασφαλίζουν τη σταθερότητα, την αξιοπιστία και την ασφάλεια του TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας]. Ανταλλάσσουν μεταξύ τους κάθε πληροφορία ή έγγραφο που αφορά την εκτέλεση των αμοιβαίων υποχρεώσεων και την άσκηση των αμοιβαίων δικαιωμάτων τους σύμφωνα με τους παρόντες όρους, με την επιφύλαξη τυχόν υποχρεώσεων που απορρέουν από το τραπεζικό απόρρητο.
2. Η [επωνυμία ΚΤ] συστήνει και διατηρεί υπηρεσία υποστήριξης συστήματος προκειμένου να συνδράμει τους κατόχους ΕΛΜ στις δυσκολίες που αντιμετωπίζουν σε σχέση με τις λειτουργίες του συστήματος.
3. Επικαιροποιημένες πληροφορίες σχετικά με την κατάσταση λειτουργίας της πλατφόρμας TARGET2 και της πλατφόρμας T2S διατίθενται στο σύστημα πληροφοριών του TARGET2 (TARGET2 Information System — T2IS) και στο σύστημα πληροφοριών του TARGET2-Securities αντίστοιχα. Το T2IS και το σύστημα πληροφοριών του TARGET2-Securities μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τη λήψη πληροφοριών σχετικά με κάθε γεγονός που επηρεάζει την ομαλή λειτουργία της πλατφόρμας TARGET2 και της πλατφόρμας T2S.
4. Η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να διαβιβάζει μηνύματα στους κατόχους ΕΛΜ υπό τη μορφή μηνυμάτων ευρυεκπομπής ή με κάθε άλλο μέσο επικοινωνίας. Εφόσον οι κάτοχοι ΕΛΜ τηρούν και λογαριασμό ΜΠ λαμβάνουν πληροφορίες μέσω της ΜΠΕ, ειδάλλως λαμβάνουν τις σχετικές πληροφορίες μέσω της T2S GUI.
5. Οι κάτοχοι ΕΛΜ είναι υπεύθυνοι για την έγκαιρη ενημέρωση των υφιστάμενων εντύπων συλλογής στατικών δεδομένων και για την υποβολή νέων εντύπων συλλογής στατικών δεδομένων στην [επωνυμία ΚΤ]. Είναι επίσης υπεύθυνοι για την επαλήθευση της ακρίβειας των πληροφοριών που τους αφορούν και οι οποίες εισάγονται από την [επωνυμία ΚΤ] στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας].
6. Η [επωνυμία ΚΤ] θεωρείται ότι είναι εξουσιοδοτημένη να διαβιβάζει στις ΕθνΚΤ που παρέχουν την ΕΚΠ ή στις 4ΚΤ κάθε πληροφορία που αφορά τους κατόχους ΕΛΜ και την οποία οι τελευταίες μπορεί να χρειάζονται ως διαχειρίστριες της υπηρεσίας, σύμφωνα με τη συναφείσα με τον πάροχο υπηρεσιών δικτύου σύμβαση.
7. Οι κάτοχοι ΕΛΜ ενημερώνουν την [επωνυμία ΚΤ] για οποιαδήποτε μεταβολή της νομικής τους ικανότητας καθώς και για μεταβολές της νομοθεσίας οι οποίες επηρεάζουν ζητήματα που καλύπτει η αναφερόμενη σε αυτούς γνωμοδότηση σχετικά με το οικείο εθνικό δίκαιο.
8. Οι κάτοχοι ΕΛΜ ενημερώνουν την [επωνυμία ΚΤ] σχετικά με:
 - α) κάθε νέο κάτοχο λογαριασμού τίτλων συνδεδεμένου στον ΕΛΜ σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 1, τον οποίο αποδέχονται· και
 - β) κάθε μεταβολή που αφορά τους κατόχους λογαριασμών τίτλων του στοιχείου α).
9. Οι κάτοχοι ΕΛΜ ενημερώνουν αμέσως την [επωνυμία ΚΤ] σε περίπτωση επέλευσης γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης σε σχέση με τους ίδιους.

Άρθρο 11

Ορισμός, αναστολή ή διακοπή της λειτουργίας του κύριου λογαριασμού ΜΠ

1. Ο κάτοχος ΕΛΜ ορίζει τον κύριο λογαριασμό ΜΠ στον οποίο είναι συνδεδεμένος ο ΕΛΜ. Ο κύριος λογαριασμός ΜΠ μπορεί να μην τηρείται στην [επωνυμία ΚΤ], αλλά σε άλλη συνιστώσα του TARGET2 και να μην ανήκει στον κάτοχο του ΕΛΜ, αλλά σε διαφορετική νομική οντότητα.
2. Συμμετέχων που χρησιμοποιεί πρόσβαση μέσω διαδικτύου δεν μπορεί να οριστεί κάτοχος κύριου λογαριασμού ΜΠ.
3. Εάν ο κάτοχος του κύριου λογαριασμού ΜΠ και ο κάτοχος του ΕΛΜ είναι διαφορετικές νομικές οντότητες, η δε συμμετοχή του κατόχου του λογαριασμού ΜΠ που έχει οριστεί ως κύριος αναστέλλεται ή διακόπτεται, η [επωνυμία ΚΤ] και ο κάτοχος ΕΛΜ λαμβάνουν κάθε εύλογο και εφικτό μέτρο προκειμένου να περιορίσουν τη ζημία που προκαλείται. Ο κάτοχος ΕΛΜ προβαίνει χωρίς υπαίτια καθυστέρηση σε κάθε ενέργεια που απαιτείται για τον ορισμό νέου λογαριασμού ΜΠ ως κύριου, με τον οποίο και θα συνδέεται η ευθύνη για όλα τα εκκρεμή τιμολόγια. Την ημέρα της αναστολής ή διακοπής της συμμετοχής του κατόχου του κύριου λογαριασμού ΜΠ και έως τον ορισμό νέου κατόχου κύριου λογαριασμού ΜΠ, τυχόν κεφάλαια που παραμένουν στον ΕΛΜ στο τέλος της ημέρας μετακινούνται σε λογαριασμό της [επωνυμία ΚΤ]. Τα εν λόγω κεφάλαια εκτοκίζονται σύμφωνα με [αναφορά των ρυθμίσεων για την εφαρμογή του άρθρου 12 παράγραφος 5 των εναρμονισμένων όρων για το άνοιγμα και τη λειτουργία λογαριασμού ΜΠ στο TARGET2] όπως εκάστοτε τροποποιούνται.
4. Η [επωνυμία ΚΤ] δεν ευθύνεται για τυχόν ζημίες που υφίσταται ο κάτοχος ΕΛΜ εξαιτίας της αναστολής ή διακοπής της συμμετοχής του κατόχου κύριου λογαριασμού ΜΠ.

ΤΙΤΛΟΣ IV

ΑΝΟΙΓΜΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΟΥ ΕΛΜ ΚΑΙ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΠΡΑΞΕΩΝ

Άρθρο 12

Άνοιγμα και διαχείριση του ΕΛΜ

1. Η [επωνυμία ΚΤ] ανοίγει και λειτουργεί έναν τουλάχιστον ΕΛΜ για κάθε κάτοχο ΕΛΜ. Ο ΕΛΜ αναγνωρίζεται βάσει ενός αποκλειστικού αριθμού λογαριασμού 34 χαρακτήρων, ο οποίος είναι διαρθρωμένος ως ακολούθως.

	Ονομασία	Μορφή	Περιεχόμενο
Μέρος Α	Είδος λογαριασμού	1 χαρακτήρας ακριβώς	“C” για λογαριασμό μετρητών
	Κωδικός χώρας της κεντρικής τράπεζας	2 χαρακτήρες ακριβώς	Κωδικός χώρας ISO 3166-1
	Κωδικός νομίσματος	3 χαρακτήρες ακριβώς	ευρώ
Μέρος Β	Κάτοχος λογαριασμού	11 χαρακτήρες ακριβώς	Κωδικός BIC
Μέρος Γ	Υποκατηγορία του λογαριασμού	Έως 17 χαρακτήρες	Εισαγωγή (αλφαριθμητικού) ελεύθερου κειμένου που συντάσσει ο κάτοχος ΕΛΜ

2. Οι ΕΛΜ δεν επιτρέπεται να εμφανίζουν χρεωστικό υπόλοιπο.
3. Στον ΕΛΜ δεν τηρούνται κεφάλαια μέχρι την επόμενη ημέρα. Στην αρχή και στο τέλος της ημέρας οι ΕΛΜ εμφανίζουν μηδενικό υπόλοιπο. Θεωρείται ότι οι κάτοχοι ΕΛΜ έχουν δώσει εντολή στην [επωνυμία ΚΤ] να μεταφέρει τυχόν εναπομένον υπόλοιπο στο τέλος της εργάσιμης ημέρας, κατά την έννοια του προσαρτήματος V, στον αναφερόμενο στο άρθρο 11 παράγραφος 1 κύριο λογαριασμό ΜΠ.
4. Ο ΕΛΜ χρησιμοποιείται μόνον εντός του χρονικού διαστήματος που μεσολαβεί μεταξύ της έναρξης και της λήξης ημέρας του T2S κατά τα οριζόμενα στις αναλυτικές προδιαγραφές λειτουργίας για τους χρήστες του T2S (User Detailed Functional Specifications — UDFS).

5. Οι ΕΛΜ είναι άτοκοι.

Άρθρο 13

Πράξεις που μπορούν να διενεργούνται μέσω του ΕΛΜ

Υπό την προϋπόθεση ότι έχει ορίσει τους απαραίτητους λογαριασμούς τίτλων, ο κάτοχος του ΕΛΜ μπορεί να διενεργεί τις ακόλουθες πράξεις μέσω του ΕΛΜ είτε για λογαριασμό του είτε για λογαριασμό των πελατών του:

- α) εντολές μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ·
- β) εντολές μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε ΕΛΜ·
- γ) τον διακανονισμό οδηγιών μεταφοράς μετρητών που προέρχονται από την πλατφόρμα T2S· και
- δ) μεταφορές μετρητών μεταξύ του ΕΛΜ και του ΕΛΜ της [επωνυμία ΚΤ] στο συγκεκριμένο πλαίσιο των παραγράφων 8 και 9 του παραρτήματος IIIα.

Άρθρο 14

Αποδοχή και απόρριψη των εντολών πληρωμής

1. Οι εντολές πληρωμής που υποβάλλουν οι κάτοχοι ΕΛΜ θεωρούνται αποδεκτές από την [επωνυμία ΚΤ] εάν:
 - α) το μήνυμα πληρωμής πληροί τους κανόνες που έχει θέσει ο πάροχος υπηρεσιών δικτύου του T2S·
 - β) το μήνυμα πληρωμής πληροί τους κανόνες και τις προϋποθέσεις μορφοποίησης του TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] και ο έλεγχος διπλής καταχώρισης που περιγράφεται στο προσάρτημα I έχει ολοκληρωθεί επιτυχώς· και
 - γ) σε περίπτωση που η συμμετοχή του πληρωτή ή του δικαιούχου πληρωμής έχει ανασταλεί, υπάρχει ρητή συναίνεση της ΚΤ του εν λόγω συμμετέχοντα.
2. Η [επωνυμία ΚΤ] απορρίπτει αμέσως κάθε εντολή πληρωμής που δεν πληροί τις προϋποθέσεις της παραγράφου 1. Η [επωνυμία ΚΤ] ενημερώνει τον κάτοχο ΕΛΜ για τυχόν απόρριψη της εντολής πληρωμής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο προσάρτημα I.
3. Η σήμανση χρόνου όσον αφορά την επεξεργασία των εντολών πληρωμής καθορίζεται από την πλατφόρμα T2S με βάση τον χρόνο στον οποίο λαμβάνει και αποδέχεται την εντολή πληρωμής.

Άρθρο 15

Δέσμευση και απαγόρευση διάθεσης ρευστότητας

1. Οι συμμετέχοντες μπορούν να δεσμεύουν ρευστότητα ή να απαγορεύουν τη διάθεση ρευστότητας στους ΕΛΜ τους, χωρίς αυτό να αποτελεί εγγύηση διακανονισμού έναντι οποιουδήποτε τρίτου.
2. Ζητώντας τη δέσμευση ή την απαγόρευση διάθεσης ορισμένου ποσού ρευστότητας, ο συμμετέχων δίνει εντολή στην [επωνυμία ΚΤ] να μειώσει τη διαθέσιμη ρευστότητα κατά το συγκεκριμένο ποσό.
3. Το αίτημα δέσμευσης ρευστότητας αποτελεί οδηγία σύμφωνα με την οποία η επεξεργασία του σχετικού αιτήματος πραγματοποιείται εφόσον η διαθέσιμη ρευστότητα ισούται με το προς δέσμευση ποσό ή υπερβαίνει το ποσό αυτό. Εάν η διαθέσιμη ρευστότητα υπολείπεται του προς δέσμευση ποσού, δεσμεύεται η διαθέσιμη ρευστότητα, το δε υπόλοιπο ποσό καλύπτεται από την εισερχόμενη ρευστότητα έως ότου καταστεί διαθέσιμο ολόκληρο το προς δέσμευση ποσό.
4. Το αίτημα απαγόρευσης διάθεσης ρευστότητας αποτελεί οδηγία σύμφωνα με την οποία η επεξεργασία του σχετικού αιτήματος πραγματοποιείται εφόσον η διαθέσιμη ρευστότητα ισούται με το ποσό του οποίου η διάθεση ζητείται να απαγορευτεί ή υπερβαίνει το ποσό αυτό. Εάν η διαθέσιμη ρευστότητα υπολείπεται του ως άνω ποσού, το σχετικό αίτημα δεν εκτελείται και επανυποβάλλεται, έως ότου ολόκληρο το ποσό του οποίου η διάθεση ζητείται να απαγορευτεί μπορέσει να καλυφθεί από τη διαθέσιμη ρευστότητα.

5. Ο συμμετέχων μπορεί οποιαδήποτε στιγμή στη διάρκεια της ημέρας κατά την οποία έχει πραγματοποιηθεί η επεξεργασία του αιτήματος δέσμευσης ή απαγόρευσης διάθεσης ρευστότητας να δώσει εντολή στην [επωνυμία ΚΤ] να ακυρώσει τη δέσμευση ή απαγόρευση διάθεσης ρευστότητας. Μερική ακύρωση δεν επιτρέπεται.
6. Όλα τα αιτήματα για δέσμευση ή απαγόρευση διάθεσης ρευστότητας κατά το παρόν άρθρο λήγουν στο τέλος της εργάσιμης ημέρας.

Άρθρο 16

Χρονική στιγμή εισαγωγής εντολών και ανέκκλητο αυτών

1. Για τους σκοπούς της πρώτης πρότασης του άρθρου 3 παράγραφος 1 και του άρθρου 5 της οδηγίας 98/26/EK και του [αναφορά των διατάξεων με τις οποίες ενσωματώνονται στο εθνικό δίκαιο τα εν λόγω άρθρα της οδηγίας 98/26/EK], οι εντολές μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε ΕΛΜ ή από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ θεωρούνται ότι εισάγονται στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] και είναι ανέκκλητες από τη στιγμή που χρεώνεται ο ΕΛΜ του οικείου κατόχου ΕΛΜ. Οι μεταφορές ρευστότητας από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ διέπονται από τους εναρμονισμένους όρους για το άνοιγμα και τη λειτουργία λογαριασμού ΜΠ στο TARGET2 που ισχύουν στη συνιστώσα TARGET2 από την οποία προέρχονται.
2. Για τους σκοπούς της πρώτης πρότασης του άρθρου 3 παράγραφος 1 και του άρθρου 5 της οδηγίας 98/26/EK και του [αναφορά των διατάξεων με τις οποίες ενσωματώνονται στο εθνικό δίκαιο τα εν λόγω άρθρα της οδηγίας 98/26/EK] και για όλες τις συναλλαγές που διακανονίζονται σε ΕΛΜ υπό την προϋπόθεση της αντιστοίχισης δύο ξεχωριστών εντολών μεταφοράς, οι οικείες εντολές μεταφοράς θεωρείται ότι εισάγονται στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] και είναι ανέκκλητες από τη στιγμή που χρεώνεται ο ΕΛΜ του οικείου κατόχου ΕΛΜ.
3. Οι κανόνες της παραγράφου 2 αντικαθίστανται από τους κατωτέρω κανόνες δύο εβδομάδες αφότου το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ διαπιστώσει ότι, όσον αφορά την παροχή πληροφοριών και την ευθύνη, έχει υπογραφεί συμφωνία μεταξύ των ΚΤ του Ευρωσυστήματος και των συνδεδεμένων ΕθνΚΤ, αφενός, και όλων των ΚΑΤ που συμμετέχουν στο T2S την ημερομηνία της συμφωνίας, αφετέρου.
- α) Στην περίπτωση συναλλαγών που διακανονίζονται σε ΕΛΜ υπό την προϋπόθεση της αντιστοίχισης δύο ξεχωριστών εντολών μεταφοράς, οι εν λόγω εντολές μεταφοράς θεωρείται ότι εισάγονται στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] από τη στιγμή κατά την οποία ρητά αναγνωρίζονται ως συμβατές με τους τεχνικούς κανόνες του T2S από την πλατφόρμα T2S και ότι είναι ανέκκλητες από τη στιγμή που η συναλλαγή λαμβάνει το καθεστώς “αντιστοιχισμένη” (matched) στην πλατφόρμα T2S· ή
- β) κατά παρέκκλιση από το στοιχείο α), όσον αφορά τις συναλλαγές στις οποίες μετέχει ένα συμμετέχον ΚΑΤ το οποίο διαθέτει ξεχωριστή λειτουργία αντιστοίχισης, στην περίπτωση που οι εντολές μεταφοράς αποστέλλονται απευθείας στο συγκεκριμένο ΚΑΤ προκειμένου να αντιστοιχιστούν στην ξεχωριστή λειτουργία αντιστοίχισης του, οι εν λόγω εντολές μεταφοράς θεωρείται ότι εισάγονται στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] από τη στιγμή κατά την οποία ρητά αναγνωρίζονται ως συμβατές με τους τεχνικούς κανόνες του T2S από το εν λόγω συμμετέχον ΚΑΤ και ότι είναι ανέκκλητες από τη στιγμή που η συναλλαγή λαμβάνει το καθεστώς “αντιστοιχισμένη” (matched) στην πλατφόρμα T2S. Κατάλογος των ΚΑΤ για τα οποία ισχύει το στοιχείο β) είναι διαθέσιμος στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ.

ΤΙΤΛΟΣ V

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ, ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΑΝΑΓΚΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΕΙΣ ΧΡΗΣΤΩΝ

Άρθρο 17

Διαδικασίες έκτακτης ανάγκης και αδιάλειπτης λειτουργίας

Σε περίπτωση επέλευσης απρόβλεπτου εξωτερικού γεγονότος ή άλλου γεγονότος που επηρεάζει τις συναλλαγές στους ΕΛΜ, εφαρμόζονται οι διαδικασίες έκτακτης ανάγκης και αδιάλειπτης λειτουργίας που περιγράφονται στο προσάρτημα IV.

Άρθρο 18

Απαιτήσεις ασφαλείας

1. Οι κάτοχοι ΕΛΜ διενεργούν επαρκείς ελέγχους ασφαλείας για την προστασία των συστημάτων τους από μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση και χρήση. Οι κάτοχοι ΕΛΜ φέρουν την αποκλειστική ευθύνη για την επαρκή προστασία του εμπιστευτικού χαρακτήρα, της ακεραιότητας και της διαθεσιμότητας των συστημάτων τους.

2. Οι κάτοχοι ΕΛΜ ενημερώνουν την [επωνυμία ΚΤ] για κάθε περιστατικό που άπτεται της ασφάλειας των τεχνικών υποδομών τους και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, για κάθε περιστατικό που άπτεται της ασφάλειας και έλαβε χώρα στις τεχνικές υποδομές τρίτων παρόχων. Η [επωνυμία ΚΤ] δύναται να ζητά περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το περιστατικό και, εφόσον κρίνεται αναγκαίο, να ζητά από τον κάτοχο ΕΛΜ τη λήψη κατάλληλων μέτρων για την αποτροπή εκ νέου επέλευσης τέτοιου γεγονότος.

3. Η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να επιβάλλει πρόσθετες απαιτήσεις ασφαλείας σε όλους τους κατόχους ΕΛΜ και/ή σε κατόχους ΕΛΜ που θεωρούνται κρίσιμοι από την [επωνυμία ΚΤ].

Άρθρο 19

Διασυνδέσεις χρηστών

1. Ο κάτοχος ΕΛΜ ή ο κάτοχος κύριου λογαριασμού ΜΠ που ενεργεί για λογαριασμό του πρώτου χρησιμοποιεί τον έναν ή και τους δύο τρόπους πρόσβασης στον συγκεκριμένο ΕΛΜ:

- α) απευθείας σύνδεση στην πλατφόρμα T2S με τη λειτουργία U2A ή τη λειτουργία A2A· ή,
- β) την ΜΠΕ του TARGET2 σε συνδυασμό με τις υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας του TARGET2 για το T2S.

2. Η απευθείας σύνδεση στην πλατφόρμα T2S επιτρέπει στους κατόχους ΕΛΜ:

- α) την πρόσβαση σε πληροφορίες που αφορούν τους λογαριασμούς τους και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, την τροποποίηση των εν λόγω πληροφοριών·
- β) τη διαχείριση ρευστότητας και την υποβολή εντολών μεταφοράς ρευστότητας από τους ΕΛΜ.

3. Η ΜΠΕ του TARGET2 σε συνδυασμό με τις υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας του TARGET2 για το T2S επιτρέπει στον κάτοχο του κύριου λογαριασμού ΜΠ:

- α) την πρόσβαση σε πληροφορίες που αφορούν τον λογαριασμό του·
- β) τη διαχείριση ρευστότητας και την υποβολή εντολών μεταφοράς ρευστότητας από και προς τους ΕΛΜ.

Οι [αναφορά διατάξεων με τις οποίες ενσωματώνεται στο εθνικό δίκαιο το προσάρτημα I του παραρτήματος II της κατευθυντήριας γραμμής] περιλαμβάνουν περαιτέρω τεχνικές λεπτομέρειες που αφορούν την ΜΠΕ του TARGET2.

ΤΙΤΛΟΣ VI

ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ, ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΔΕΙΞΗ

Άρθρο 20

Μηχανισμός αποζημίωσης

Σε περίπτωση παραμονής μέχρι την επόμενη ημέρα κεφαλαίων στον ΕΛΜ λόγω τεχνικής δυσλειτουργίας της ΕΚΠ ή της πλατφόρμας T2S, η [επωνυμία ΚΤ] προσφέρεται να αποζημιώσει τους οικείους συμμετέχοντες σύμφωνα με την καθοριζόμενη στο προσάρτημα II ειδική διαδικασία.

Άρθρο 21

Καθεστώς ευθύνης

1. Κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους σύμφωνα με τους παρόντες όρους, η [επωνυμία ΚΤ] και οι κάτοχοι ΕΛΜ υποχρεούνται γενικά να επιδεικνύουν τη δέουσα επιμέλεια στις μεταξύ τους σχέσεις.

2. Η [επωνυμία ΚΤ] ευθύνεται έναντι των οικείων κατόχων ΕΛΜ σε περιπτώσεις απάτης (συμπεριλαμβανομένου ενδεικτικά του δόλου) ή βαρείας αμέλειας, για κάθε ζημία που οφείλεται στη λειτουργία του TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας]. Σε περιπτώσεις απλής αμέλειας, η ευθύνη της [επωνυμία ΚΤ] περιορίζεται στην άμεση ζημία του κατόχου ΕΛΜ, δηλαδή στο ποσό της οικείας συναλλαγής και/ή στην απώλεια τόκων επί του ποσού αυτού, αποκλειόμενης κάθε τυχόν έμμεσης ζημίας.

3. Η [επωνυμία ΚΤ] δεν ευθύνεται για τυχόν ζημία που οφείλεται σε δυσλειτουργία ή βλάβη της τεχνικής υποδομής (συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικά της υποδομής σε ηλεκτρονικούς υπολογιστές της [επωνυμία ΚΤ], των προγραμμάτων, δεδομένων, εφαρμογών ή δικτύων), εφόσον η δυσλειτουργία ή η βλάβη εκδηλώνεται παρά το γεγονός ότι η [επωνυμία ΚΤ] έχει λάβει τα ευλόγως αναγκαία μέτρα για την προστασία της εν λόγω υποδομής από τη δυσλειτουργία ή τη βλάβη και για την αντιμετώπιση των επακόλουθων της εν λόγω δυσλειτουργίας ή βλάβης (στην τελευταία περίπτωση συμπεριλαμβάνεται ενδεικτικά η κίνηση και η ολοκλήρωση των διαδικασιών έκτακτης ανάγκης και αδιάλειπτης λειτουργίας που αναφέρονται στο προσάρτημα IV).
4. Η [επωνυμία ΚΤ] δεν ευθύνεται:
- α) στο μέτρο που η ζημία προκαλείται από τον κάτοχο ΕΛΜ· ή
- β) σε περίπτωση που η ζημία οφείλεται σε εξωτερικά γεγονότα τα οποία η [επωνυμία ΚΤ] ευλόγως δεν δύναται να ελέγξει (ανωτέρα βία).
5. Παρά τις [αναφορά των διατάξεων με τις οποίες ενσωματώνεται στο εθνικό δίκαιο η οδηγία 2007/64/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (***)], οι παράγραφοι 1 έως 4 εφαρμόζονται στο μέτρο που η ευθύνη της [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να αποκλειστεί.
6. Η [επωνυμία ΚΤ] και οι κάτοχοι ΕΛΜ λαμβάνουν κάθε εύλογο και εφικτό μέτρο προκειμένου να περιορίσουν την αναφερόμενη στο παρόν άρθρο ζημία.
7. Κατά την εκπλήρωση ορισμένων ή όλων των υποχρεώσεων της βάσει των παρόντων όρων, η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να αναθέτει εργασίες σε τρίτους επ' ονόματί της, ιδίως σε παρόχους τηλεπικοινωνιακών ή άλλων δικτύων ή σε άλλες οντότητες, εφόσον τούτο είναι αναγκαίο για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της ή αποτελεί καθιερωμένη πρακτική της αγοράς. Η υποχρέωση της [επωνυμία ΚΤ] περιορίζεται στην ορθή επιλογή και ανάθεση εργασιών στους τρίτους και η ευθύνη της περιορίζεται αντίστοιχα. Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, οι ΕθνΚΤ που παρέχουν την ΕΚΠ και οι 4ΚΤ δεν θεωρούνται τρίτοι.

Άρθρο 22

Απόδειξη

1. Εκτός εάν άλλως ορίζεται στους παρόντες όρους, η διαβίβαση όλων των μηνυμάτων μεταξύ της [επωνυμία ΚΤ] και των κατόχων ΕΛΜ τα οποία αφορούν πληρωμές και επεξεργασία πληρωμών σε σχέση με τους ΕΛΜ, όπως επιβεβαιώσεις χρεώσεων ή πιστώσεων ή μηνύματα κινήσεως λογαριασμών, πραγματοποιείται μέσω του παρόχου υπηρεσιών δικτύου του T2S.
2. Ηλεκτρονικά ή γραπτά αρχεία των μηνυμάτων που τηρεί η [επωνυμία ΚΤ] ή ο πάροχος υπηρεσιών δικτύου του T2S γίνονται αποδεκτά ως αποδεικτικά μέσα των πληρωμών των οποίων η επεξεργασία πραγματοποιήθηκε μέσω της [επωνυμία ΚΤ]. Η αποθηκευμένη ή εκτυπωμένη μορφή του πρωτότυπου μηνύματος του παρόχου υπηρεσιών δικτύου του T2S γίνεται αποδεκτή ως αποδεικτικό μέσο, ανεξάρτητα από τη μορφή του πρωτότυπου μηνύματος.
3. Σε περίπτωση που η σύνδεση στο δίκτυο του παρόχου υπηρεσιών δικτύου του T2S διακοπεί, ο κάτοχος ΕΛΜ χρησιμοποιεί τα εναλλακτικά μέσα διαβίβασης μηνυμάτων που έχουν συμφωνηθεί με την [επωνυμία ΚΤ]. Στις περιπτώσεις αυτές, η αποθηκευμένη ή εκτυπωμένη μορφή του μηνύματος της [επωνυμία ΚΤ] έχει την ίδια αποδεικτική αξία με το πρωτότυπο μήνυμα, ανεξάρτητα από τη μορφή του.
4. Η [επωνυμία ΚΤ] τηρεί πλήρες αρχείο των εντολών πληρωμής που υποβάλλονται και των πληρωμών που λαμβάνονται από τους κατόχους ΕΛΜ για χρονικό διάστημα [αναφορά του χρονικού διαστήματος που απαιτείται από το οικείο εθνικό δίκαιο] από τη στιγμή της υποβολής των εντολών πληρωμής και της λήψης των πληρωμών, υπό την προϋπόθεση ότι το εν λόγω πλήρες αρχείο καλύπτει πέντε τουλάχιστον έτη για κάθε κάτοχο ΕΛΜ στο TARGET2 που υπόκειται σε διαρκή επιτήρηση λόγω περιοριστικών μέτρων που εκδίδονται από το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή από κράτη μέλη, ή περισσότερα έτη, εφόσον απαιτείται από ειδικούς κανονισμούς.
5. Τα βιβλία και αρχεία της [επωνυμία ΚΤ] (είτε τηρούνται σε έντυπη μορφή, σε μικροφίλμ, σε μικροδελτία, σε ηλεκτρονική ή μαγνητική εγγραφή, ή σε οποιαδήποτε άλλη μορφή που μπορεί να αναπαραχθεί με μηχανικό ή άλλο τρόπο) γίνονται αποδεκτά ως αποδεικτικά μέσα των υποχρεώσεων των κατόχων ΕΛΜ και οποιωνδήποτε πραγματικών περιστατικών και γεγονότων που επικαλούνται τα μέρη.

ΤΙΤΛΟΣ VII

ΔΙΑΚΟΠΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΤΩΝ ΕΛΜ

Άρθρο 23

Διάρκεια και τακτική διακοπή της λειτουργίας των ΕΛΜ

1. Με την επιφύλαξη του άρθρου 24, ο ΕΛΜ ανοίγεται στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] για απεριόριστο χρονικό διάστημα.
2. Ο κάτοχος ΕΛΜ μπορεί να διακόψει τη λειτουργία του ΕΛΜ του στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] οποτεδήποτε κατόπιν προειδοποίησης δεκατεσσάρων εργάσιμων ημερών, εκτός εάν συμφωνήσει συντομότερη προθεσμία με την [επωνυμία ΚΤ].
3. Η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να διακόψει τη συμμετοχή του κατόχου ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] οποτεδήποτε κατόπιν προειδοποίησης τριών μηνών, εκτός εάν συμφωνήσει διαφορετική προθεσμία με τον κάτοχο ΕΛΜ.
4. Με τη διακοπή της λειτουργίας του ΕΛΜ τα καθήκοντα εμπιστευτικότητας που καθορίζονται στο άρθρο 27 παραμένουν σε ισχύ για περίοδο πέντε ετών από την ημερομηνία διακοπής.
5. Με τη διακοπή της λειτουργίας του, ο ΕΛΜ κλείνει σύμφωνα με το άρθρο 25.

Άρθρο 24

Αναστολή και έκτακτη διακοπή της συμμετοχής

1. Η συμμετοχή του κατόχου ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] διακόπτεται αμέσως χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση ή αναστέλλεται εάν επέλθει ένα από τα ακόλουθα γεγονότα αθέτησης υποχρέωσης:
 - α) κινηθεί διαδικασία αφερεγγυότητας και/ή
 - β) ο κάτοχος ΕΛΜ παύει να πληροί τα κριτήρια πρόσβασης του άρθρου 5.
2. Η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να διακόψει χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση ή να αναστείλει τη συμμετοχή του κατόχου ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] εάν:
 - α) επέλθουν ένα ή περισσότερα γεγονότα αθέτησης υποχρέωσης (πέραν αυτών που αναφέρονται στην παράγραφο 1)·
 - β) ο κάτοχος ΕΛΜ παραβιάζει ουσιωδώς τους παρόντες όρους·
 - γ) ο κάτοχος ΕΛΜ δεν εκπληρώνει ουσιώδη υποχρέωσή του έναντι της [επωνυμία ΚΤ]·
 - δ) ο κάτοχος ΕΛΜ έχει αποκλειστεί από κλειστή ομάδα χρηστών του T2S (T2S Closed Group of Users — CGU) ή με άλλο τρόπο παύει να αποτελεί μέλος της· και/ή
 - ε) επέλθει άλλο γεγονός στο πρόσωπο του κατόχου ΕΛΜ το οποίο, κατά την αξιολόγηση της [επωνυμία ΚΤ], θα απειλούσε τη συνολική σταθερότητα, αξιοπιστία και ασφάλεια του TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] ή άλλης συνιστώσας του TARGET2 ή θα έθετε σε κίνδυνο την εκτέλεση των καθηκόντων της [επωνυμία ΚΤ], όπως περιγράφονται σε [αναφορά των οικείων εθνικών διατάξεων] και στο καταστατικό του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, ή ενέχει κινδύνους, για προληπτικούς λόγους.
3. Κατά την άσκηση της διακριτικής της ευχέρειας βάσει της παραγράφου 2, η [επωνυμία ΚΤ] λαμβάνει υπόψη, μεταξύ άλλων, τη σοβαρότητα του γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης ή των γεγονότων που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως γ).
4. α) Σε περίπτωση που η [επωνυμία ΚΤ] αναστείλει ή διακόψει τη συμμετοχή κατόχου ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] σύμφωνα με την παράγραφο 1 ή την παράγραφο 2, η [επωνυμία ΚΤ] ενημερώνει αμέσως τον κάτοχο ΕΛΜ, τις άλλες ΚΤ και τους υπόλοιπους συμμετέχοντες για την αναστολή ή τη διακοπή μέσω μηνύματος ευρυεκπομπής ΜΠΕ ή T2S, ανάλογα με την τεχνική λύση που έχει επιλέξει ο κάτοχος ΕΛΜ από τις προβλεπόμενες στο άρθρο 19.

- β) Σε περίπτωση που η [επωνυμία ΚΤ] ενημερώνεται από άλλη ΚΤ σχετικά με την αναστολή ή διακοπή της συμμετοχής ενός συμμετέχοντα σε άλλη συνιστώσα του TARGET2, η [επωνυμία ΚΤ] ενημερώνει αμέσως τους συμμετέχοντες της για την αναστολή ή τη διακοπή μέσω μηνύματος ευρειακομπίης ΜΠΕ ή T2S, ανάλογα με την τεχνική λύση που έχει επιλέξει ο κάτοχος ΕΛΜ από τις προβλεπόμενες στο άρθρο 19.
- γ) Με τη λήψη του μηνύματος ευρειακομπίης ΜΠΕ (στην περίπτωση κατόχων λογαριασμού ΜΠ) ή του μηνύματος ευρειακομπίης T2S (στην περίπτωση κατόχων ΕΛΜ) από τους συμμετέχοντες, θεωρείται ότι αυτοί ενημερώθηκαν για τη διακοπή ή αναστολή της συμμετοχής ενός κατόχου ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] ή σε άλλη συνιστώσα του TARGET2. Οι συμμετέχοντες επιβαρύνονται με τις τυχόν ζημιές που προκύπτουν από την υποβολή εντολής πληρωμής σε συμμετέχοντες των οποίων η συμμετοχή έχει ανασταλεί ή διακοπεί, εφόσον η εν λόγω εντολή πληρωμής είχε εισαχθεί στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] μετά τη λήψη του μηνύματος ευρειακομπίης ΜΠΕ ή T2S, ανάλογα με την τεχνική λύση που έχει επιλέξει ο κάτοχος ΕΛΜ από τις προβλεπόμενες στο άρθρο 19.
5. Με τη διακοπή της συμμετοχής ενός κατόχου ΕΛΜ, το TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] δεν κάνει αποδεκτές νέες εντολές πληρωμής από τον εν λόγω κάτοχο ΕΛΜ.
6. Εάν η συμμετοχή ενός κατόχου ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] έχει ανασταλεί, όλες οι εισερχόμενες και εξερχόμενες εντολές πληρωμής του εμφανίζονται για διακανονισμό μόνον μετά τη ρητή αποδοχή τους από την ΚΤ του.

Άρθρο 25

Κλείσιμο των ΕΛΜ

1. Οι κάτοχοι ΕΛΜ μπορούν να ζητήσουν από την [επωνυμία ΚΤ] να κλείσει τους ΕΛΜ τους οποτεδήποτε, εφόσον την ειδοποιήσουν δεκατέσσερις ημέρες πριν.
2. Με τη διακοπή της συμμετοχής σύμφωνα με το άρθρο 23 ή το άρθρο 24, η [επωνυμία ΚΤ] κλείνει τον ΕΛΜ του οικείου κατόχου ΕΛΜ αφού προηγουμένως έχει διακανονίσει ή επιστρέψει τυχόν μη διακανονισθείσες εντολές πληρωμής και έχει κάνει χρήση των δικαιωμάτων ενεχύρου και συμψηφισμού που διαθέτει κατά το άρθρο 26.

ΤΙΤΛΟΣ VIII

ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 26

Δικαιώματα ενεχύρου και συμψηφισμού της [επωνυμία ΚΤ]

1. [Κατά περίπτωση: Η [επωνυμία ΚΤ] αποκτά ενέχυρο στα υφιστάμενα και μελλοντικά πιστωτικά υπόλοιπα των ΕΛΜ του κατόχου ΕΛΜ, εξασφαλίζοντας με τον τρόπο αυτόν τυχόν τρέχουσες και μελλοντικές απαιτήσεις που απορρέουν από την έννομη σχέση μεταξύ των μερών.]
 - 1α. [Κατά περίπτωση: Οι τρέχουσες και μελλοντικές απαιτήσεις κατόχου ΕΛΜ έναντι της [επωνυμία ΚΤ] που προκύπτουν από πιστωτικό υπόλοιπο του ΕΛΜ μεταβιβάζονται στην [επωνυμία ΚΤ] ως ασφάλεια, δηλαδή ως καταπιστευτική μεταβίβαση, για οποιαδήποτε τρέχουσα ή μελλοντική απαίτηση της [επωνυμία ΚΤ] έναντι του συμμετέχοντα η οποία απορρέει από τις [αναφορά των ρυθμίσεων με τις οποίες εφαρμόζονται οι παρόντες όροι]. Η εν λόγω ασφάλεια συνιστάται από μόνο το γεγονός της πίστωσης των κεφαλαίων στον ΕΛΜ του κατόχου ΕΛΜ.]
- 1β. [Κατά περίπτωση: Η [επωνυμία ΚΤ] αποκτά κυμαινόμενο βάρος επί των υφιστάμενων και μελλοντικών πιστωτικών υπολοίπων των ΕΛΜ του κατόχου ΕΛΜ, εξασφαλίζοντας με τον τρόπο αυτόν τυχόν τρέχουσες και μελλοντικές απαιτήσεις που απορρέουν από την έννομη σχέση μεταξύ των μερών.]
2. [Κατά περίπτωση: Η [επωνυμία ΚΤ] έχει το αναφερόμενο στην παράγραφο 1 δικαίωμα, ακόμη και αν οι απαιτήσεις της τελούν υπό αίρεση ή δεν είναι ληξιπρόθεσμες.]

3. [Κατά περίπτωση: Ο συμμετέχων, υπό την ιδιότητά του ως κάτοχος ΕΛΜ, αναγνωρίζει με την παρούσα τη σύσταση ενεχύρου υπέρ της [επωνυμία ΚΤ], στην οποία έχει ανοίξει τον ΕΛΜ· η παραπάνω αναγνώριση συνιστά την παροχή των ενεχυριασμένων περιουσιακών στοιχείων στην [επωνυμία ΚΤ] που προβλέπεται στο [αναφορά του κλάδου του οικείου εθνικού δικαίου]. Τα καταβαλλόμενα ποσά στον ΕΛΜ του οποίου το υπόλοιπο έχει ενεχυριασθεί, ενεχυριάζονται ανέκκλητα και απεριόριστα, από το γεγονός και μόνο της καταβολής τους, για την εξασφάλιση της πλήρους εκπλήρωσης των σχετικών υποχρεώσεων.]

4. Με την επέλευση:

α) γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης κατά το άρθρο 24 παράγραφος 1· ή

β) κάθε άλλου γεγονότος αθέτησης υποχρέωσης ή γεγονότος που αναφέρεται στο άρθρο 24 παράγραφος 2 το οποίο οδήγησε στη διακοπή ή αναστολή της συμμετοχής του κατόχου ΕΛΜ, ακόμη και αν έγινε έναρξη διαδικασίας αφερεγγυότητας κατά του κατόχου ΕΛΜ και εκχώρηση, δικαστική ή άλλη κατάσχεση ή άλλου είδους διάθεση των δικαιωμάτων του κατόχου ΕΛΜ ή σε σχέση με τα δικαιώματα αυτά,

όλες οι υποχρεώσεις του κατόχου ΕΛΜ καθίστανται αυτομάτως και αμέσως ληξιπρόθεσμες, χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση και χωρίς την ανάγκη προηγούμενης έγκρισης από οποιαδήποτε αρχή, και αμέσως απαιτητές. Επιπλέον, οι αμοιβαίες υποχρεώσεις του κατόχου ΕΛΜ και της [επωνυμία ΚΤ] συμψηφίζονται αυτομάτως μεταξύ τους και το μέρος που οφείλει το υψηλότερο ποσό καταβάλλει στο άλλο τη διαφορά.

5. Μετά την τέλεση του κατά την παράγραφο 4 συμψηφισμού, η [επωνυμία ΚΤ] ειδοποιεί χωρίς καθυστέρηση τον συμμετέχοντα για τον εν λόγω συμψηφισμό.

6. Η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση να χρεώνει τον ΕΛΜ οποιουδήποτε κατόχου ΕΛΜ με το ποσό το οποίο αυτός τυχόν οφείλει σε εκείνη από τη μεταξύ τους έννομη σχέση.

Άρθρο 27

Εμπιστευτικότητα

1. Η [επωνυμία ΚΤ] τηρεί την εμπιστευτικότητα όλων των ευαίσθητων και απόρρητων πληροφοριών, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών που αφορούν πληρωμές και των πληροφοριών τεχνικής και οργανωτικής φύσης, τις οποίες διαθέτει ο κάτοχος ΕΛΜ ή οι πελάτες του, εκτός εάν αυτοί έχουν προβλέψει βάσει του εθνικού δικαίου: “ή η εν λόγω γνωστοποίηση επιτρέπεται ή απαιτείται βάσει του [εισαγωγή του επιθέτου που αποδίδει την ονομασία της χώρας] δικαίου”.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, ο κάτοχος ΕΛΜ συμφωνεί ότι η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να γνωστοποιεί σε άλλες ΚΤ ή σε τρίτους που εμπλέκονται στη λειτουργία του TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] πληροφορίες αποκτηθείσες κατά τη λειτουργία του τελευταίου σχετικά με πληρωμές και πληροφορίες τεχνικής και οργανωτικής φύσης που αφορούν τον ίδιο, άλλους ΕΛΜ που τηρούνται από κατόχους ΕΛΜ του ίδιου ομίλου ή πελάτες του κατόχου ΕΛΜ, στον αναγκαίο για την αποτελεσματική λειτουργία του TARGET2 βαθμό ή για την παρακολούθηση της έκθεσης του κατόχου ΕΛΜ ή του ομίλου του, ή και να γνωστοποιεί τις εν λόγω πληροφορίες σε αρχές του κράτους μέλους και της Ένωσης που ασκούν εποπτεία και επίβλεψη, στον αναγκαίο για την εκτέλεση των δημόσιων καθηκόντων τους βαθμό, υπό την προϋπόθεση ότι η γνωστοποίηση σε καμία περίπτωση δεν παραβιάζει το εφαρμοστέο δίκαιο. Η [επωνυμία ΚΤ] δεν ευθύνεται για τις οικονομικές και εμπορικές συνέπειες μιας τέτοιας γνωστοποίησης.

3. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 και υπό την προϋπόθεση ότι δεν καθίσταται δυνατή η άμεση ή έμμεση αναγνώριση του κατόχου ΕΛΜ ή των πελατών του, η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να χρησιμοποιεί, να γνωστοποιεί ή να δημοσιεύει πληροφορίες σχετικά με πληρωμές που αφορούν τον κάτοχο ΕΛΜ ή τους πελάτες του για στατιστικούς, ιστορικούς, επιστημονικούς ή άλλους σκοπούς κατά την εκτέλεση των δημόσιων καθηκόντων της ή των καθηκόντων άλλων δημόσιων οργανισμών στους οποίους γνωστοποιούνται οι πληροφορίες.

4. Πληροφορίες που αφορούν τη λειτουργία του TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] στις οποίες έχουν πρόσβαση οι κάτοχοι ΕΛΜ, μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνο για τους σκοπούς που προβλέπονται στους παρόντες όρους. Οι κάτοχοι ΕΛΜ τηρούν την εμπιστευτικότητα των εν λόγω πληροφοριών, εκτός εάν η [επωνυμία ΚΤ] έχει ρητώς παράσχει την έγγραφη συγκατάθεσή της για τη γνωστοποίηση. Οι κάτοχοι ΕΛΜ διασφαλίζουν ότι σε περίπτωση ανάθεσης, εξουσιοδότησης για εκτέλεση ή υπεργολαβικής ανάθεσης σε τρίτους καθηκόντων τα οποία έχουν ή ενδέχεται να έχουν επιρροή στην εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους σύμφωνα με τους παρόντες όρους, οι εν λόγω τρίτοι υπόκεινται στις απαιτήσεις εμπιστευτικότητας του παρόντος άρθρου.

5. Η [επωνυμία ΚΤ] εξουσιοδοτείται, προκειμένου να διακανονίζει εντολές πληρωμής, να προβαίνει στην επεξεργασία και διαβίβαση των απαραίτητων δεδομένων στον πάροχο υπηρεσιών δικτύου του T2S.

Άρθρο 28

Προστασία δεδομένων, πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, διοικητικά ή περιοριστικά μέτρα και συναφή ζητήματα

1. Θεωρείται ότι οι κάτοχοι ΕΛΜ είναι ενήμεροι σχετικά με τη νομοθεσία περί προστασίας δεδομένων, πρόληψης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, περί εξάπλωσης πυρηνικών δραστηριοτήτων και ανάπτυξης φορέων πυρηνικών όπλων και ότι συμμορφώνονται με το σύνολο των σχετικών υποχρεώσεών τους, ιδίως όσον αφορά την εφαρμογή κατάλληλων μέτρων ως προς τις πληρωμές που χρεώνονται ή πιστώνονται στους ΕΛΜ που τηρούν. Οι κάτοχοι ΕΛΜ ενημερώνονται σχετικά με την πολιτική ανάκτησης δεδομένων του παρόχου υπηρεσιών δικτύου του T2S πριν από τη σύναψη της συμβατικής σχέσης με τον τελευταίο.

2. Θεωρείται ότι οι κάτοχοι ΕΛΜ έχουν εξουσιοδοτήσει την [επωνυμία ΚΤ] να λαμβάνει από οποιαδήποτε οικονομική ή εποπτική αρχή ή επαγγελματική ένωση, εθνική ή αλλοδαπή, οποιαδήποτε πληροφορία τους αφορά, εφόσον είναι απαραίτητη για τη συμμετοχή τους στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας].

3. Όταν ενεργούν ως πάροχοι υπηρεσιών πληρωμής σε σχέση με πληρωτή ή δικαιούχο πληρωμής, οι κάτοχοι ΕΛΜ συμμορφώνονται με όλες τις υποχρεώσεις που απορρέουν από διοικητικά ή περιοριστικά μέτρα που επιβάλλονται δυνάμει των άρθρων 75 ή 215 της Συνθήκης, στα οποία αυτοί υπόκεινται, μεταξύ άλλων ως προς την κοινοποίηση προς την εκάστοτε αρμόδια αρχή ή τη λήψη συγκατάθεσης από αυτήν όσον αφορά την επεξεργασία συναλλαγών. Επιπλέον:

- a) όταν η [επωνυμία ΚΤ] ενεργεί ως πάροχος υπηρεσιών πληρωμής σε σχέση με κάτοχο ΕΛΜ που είναι πληρωτής:
- i) ο κάτοχος ΕΛΜ προβαίνει στην απαιτούμενη κοινοποίηση ή λαμβάνει συγκατάθεση εξ ονόματος της κεντρικής τράπεζας που υποχρεούται πρωτογενώς να προβεί σε κοινοποίηση ή να λάβει συγκατάθεση και προσκομίζει στην [επωνυμία της ΚΤ] στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι προέβη στην κοινοποίηση ή ότι έλαβε συγκατάθεση·
 - ii) ο κάτοχος ΕΛΜ εισάγει στο TARGET2 εντολή μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ ή από ΕΛΜ σε ΕΛΜ μόνον αφού λάβει επιβεβαίωση από την [επωνυμία της ΚΤ] ότι έχει λάβει χώρα η απαιτούμενη κοινοποίηση ή ότι έχει ληφθεί συγκατάθεση από τον πάροχο υπηρεσιών πληρωμής προς τον δικαιούχο πληρωμής ή εξ ονόματος του εν λόγω παρόχου·
- β) όταν η [επωνυμία της ΚΤ] ενεργεί ως πάροχος υπηρεσιών πληρωμής σε σχέση με κάτοχο ΕΛΜ που είναι δικαιούχος πληρωμής, ο κάτοχος ΕΛΜ προβαίνει στην απαιτούμενη κοινοποίηση ή λαμβάνει συγκατάθεση εξ ονόματος της κεντρικής τράπεζας που υποχρεούται πρωτογενώς να προβεί σε κοινοποίηση ή να λάβει συγκατάθεση και προσκομίζει στην [επωνυμία της ΚΤ] στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι προέβη στην κοινοποίηση ή ότι έλαβε συγκατάθεση.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου οι όροι “πάροχος υπηρεσιών πληρωμής”, “πληρωτής” και “δικαιούχος πληρωμής” έχουν την έννοια που αποδίδουν σε αυτούς τα εφαρμοστέα διοικητικά ή περιοριστικά μέτρα.

Άρθρο 29

Κοινοποιήσεις

1. Εκτός εάν άλλως προβλέπεται στους παρόντες όρους, όλες οι απαιτούμενες ή επιτρεπόμενες βάσει των παρόντων όρων κοινοποιήσεις αποστέλλονται με συστημένη επιστολή, με φαξ (φαξ) ή με άλλο τρόπο εγγράφως ή με μήνυμα πιστοποιημένης γνησιότητας μέσω του παρόχου υπηρεσιών δικτύου του T2S. Οι κοινοποιήσεις στην [επωνυμία ΚΤ] υποβάλλονται στον επικεφαλής του [αναφορά του τμήματος συστημάτων πληρωμών ή της οικείας μονάδας της ΚΤ] της [επωνυμία ΚΤ], [αναφορά της αντίστοιχης διεύθυνσης της ΚΤ] ή στην [αναφορά της διεύθυνσης BIC της ΚΤ]. Οι κοινοποιήσεις στον κάτοχο ΕΛΜ αποστέλλονται σε αυτόν στη διεύθυνση, στον αριθμό φαξ ή στη διεύθυνσή του BIC τα οποία ο κάτοχος ΕΛΜ εκάστοτε γνωστοποιεί στην [επωνυμία ΚΤ].

2. Προκειμένου να αποδειχθεί ότι η κοινοποίηση έχει αποσταλεί, αρκεί να αποδειχθεί ότι αυτή παραδόθηκε στην αντίστοιχη διεύθυνση ή ότι ο φάκελος που την περιείχε έφερε τη σωστή διεύθυνση και ταχυδρομήθηκε σωστά.

3. Όλες οι κοινοποιήσεις συντάσσονται στην [αντίστοιχη εθνική γλώσσα και/ή στην “αγγλική γλώσσα”].

4. Οι κάτοχοι ΕΛΜ δεσμεύονται από όλα τα έντυπα και τα έγγραφα της [επωνυμία ΚΤ] που έχουν συμπληρώσει και/ή υπογράψει, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά των εντύπων συλλογής στατικών δεδομένων που αναφέρονται στο άρθρο 6 παράγραφος 2 στοιχείο α) και των πληροφοριών που προβλέπονται στο άρθρο 10 παράγραφος 5, τα οποία υποβλήθηκαν σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 και τα οποία η [επωνυμία ΚΤ] εύλογα πιστεύει ότι έλαβε από τους κατόχους ΕΛΜ, τους υπαλλήλους ή τους αντιπροσώπους τους.

Άρθρο 30

Συμβατική σχέση με τον πάροχο υπηρεσιών δικτύου του T2S

1. Κάθε κάτοχος ΕΛΜ συνάπτει ξεχωριστή σύμβαση με τον πάροχο υπηρεσιών δικτύου του T2S για τις υπηρεσίες που παρέχονται σχετικά με τη χρήση του ΕΛΜ από τον εν λόγω κάτοχο. Η έννομη σχέση μεταξύ του κατόχου ΕΛΜ και του παρόχου υπηρεσιών δικτύου του T2S διέπεται αποκλειστικά από τους όρους της ξεχωριστής σύμβασης που έχουν συνάψει.
2. Οι παρεχόμενες από τον πάροχο υπηρεσιών δικτύου του T2S υπηρεσίες δεν αποτελούν μέρος των υπηρεσιών που παρέχει η [επωνυμία ΚΤ] σε σχέση με το TARGET2.
3. Η [επωνυμία ΚΤ] δεν ευθύνεται για πράξεις, λάθη ή παραλείψεις του παρόχου υπηρεσιών δικτύου του T2S (συμπεριλαμβανομένων των διευθυντών, του προσωπικού και των υπεργολάβων) ή για οποιοδήποτε πράξεις, λάθη ή παραλείψεις τρίτων που επιλέγουν οι κάτοχοι ΕΛΜ για να αποκτήσουν πρόσβαση στο δίκτυο του ως άνω παρόχου.

Άρθρο 31

Διαδικασία τροποποίησης

Η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί οποτεδήποτε να τροποποιεί μονομερώς τους παρόντες όρους, συμπεριλαμβανομένων των προσαρτημάτων τους. Οι τροποποιήσεις των παρόντων όρων, συμπεριλαμβανομένων των προσαρτημάτων τους, ανακοινώνονται μέσω [αναφορά των σχετικών τρόπων ανακοίνωσης]. Οι τροποποιήσεις θεωρείται ότι έχουν γίνει αποδεκτές εάν ο κάτοχος ΕΛΜ δεν εναντιωθεί ρητά εντός δεκατεσσάρων ημερών από την ενημέρωσή του για τις εν λόγω τροποποιήσεις. Σε περίπτωση που ο κάτοχος ΕΛΜ εναντιωθεί στην τροποποίηση, η [επωνυμία ΚΤ] έχει το δικαίωμα να διακόψει αμέσως τη λειτουργία του ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] και να τον κλείσει.

Άρθρο 32

Δικαιώματα τρίτων

1. Τυχόν δικαιώματα, συμφέροντα, υποχρεώσεις, ευθύνες και απαιτήσεις που προκύπτουν από τους παρόντες όρους ή σχετίζονται με αυτούς δεν μεταβιβάζονται, ενεχυράζονται ή εκχωρούνται από τους κατόχους ΕΛΜ σε τρίτους χωρίς την έγγραφη συγκατάθεση της [επωνυμία ΚΤ].
2. Οι παρόντες όροι δεν δημιουργούν δικαιώματα ή υποχρεώσεις για οποιαδήποτε άλλη οντότητα, πλην της [επωνυμία ΚΤ] και των κατόχων ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας].

Άρθρο 33

Εφαρμοστέο δίκαιο, δικαιοδοσία και τόπος εκπλήρωσης

1. Η διμερής σχέση μεταξύ της [επωνυμία ΚΤ] και των κατόχων ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] διέπεται από το [εισαγωγή] του επιθέτου που αποδίδει την ονομασία της χώρας] δίκαιο.
2. Με την επιφύλαξη της αρμοδιότητας του Δικαστηρίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κάθε διαφορά που ανακύπτει από ζήτημα που αφορά τη σχέση της παραγράφου 1 εμπίπτει στην αποκλειστική δικαιοδοσία των αρμόδιων δικαστηρίων της [αναφορά του τόπου της έδρας της ΚΤ].

3. Ο τόπος εκπλήρωσης όσον αφορά την έννομη σχέση μεταξύ της [αναφορά ΚΤ] και των κατόχων ΕΛΜ είναι η [αναφορά του τόπου της έδρας της ΚΤ].

Άρθρο 34

Αυτοτέλεια

Σε περίπτωση που οποιαδήποτε διάταξη των παρόντων όρων είναι ή καταστεί άκυρη, η ακυρότητα αυτή δεν θίγει την ισχύ των υπόλοιπων διατάξεων των παρόντων όρων.

Άρθρο 35

Έναρξη ισχύος και δεσμευτική ισχύς

1. Οι παρόντες όροι αρχίζουν να παράγουν αποτελέσματα από [αναφορά σχετικής ημερομηνίας].
2. [Εφόσον απαιτείται βάσει του οικείου εθνικού δικαίου: Υποβάλλοντας αίτηση για άνοιγμα ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας], οι αιτούσες οντότητες αποδέχονται αυτομάτως ότι οι παρόντες όροι διέπουν τόσο τις μεταξύ τους σχέσεις όσο και τις σχέσεις τους με την [επωνυμία ΚΤ].]

Προσάρτημα I

ΠΑΡΑΜΕΤΡΟΙ ΤΩΝ ΕΙΔΙΚΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΜΕΤΡΗΤΩΝ — ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΔΙΑΓΡΑΦΕΣ

Στη διάδραση με την πλατφόρμα T2S εφαρμόζονται, πέραν των όρων, και οι ακόλουθοι κανόνες:

1. **Τεχνικές απαιτήσεις για τη συμμετοχή στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] αναφορικά με την υποδομή, το δίκτυο και τους τύπους**
 - 1) Το T2S χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες παρόχου υπηρεσιών δικτύου του T2S για την ανταλλαγή μηνυμάτων. Κάθε κάτοχος ΕΛΜ που χρησιμοποιεί άμεση σύνδεση διαθέτει σύνδεση σε ένα τουλάχιστον ασφαλές δίκτυο IP παρόχου υπηρεσιών δικτύου του T2S.
 - 2) Κάθε κάτοχος ΕΛΜ υποβάλλεται σε σειρά δοκιμών προκειμένου να αποδειχθεί η τεχνική και λειτουργική του επάρκεια ώστε να μπορεί να συμμετέχει στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας].
 - 3) Για την υποβολή εντολών μεταφοράς ρευστότητας στον ΕΛΜ χρησιμοποιούνται οι υπηρεσίες των παρόχων υπηρεσιών δικτύου του T2S. Οι εντολές μεταφοράς ρευστότητας απευθύνονται απευθείας στο T2S DN και πρέπει να περιέχουν τα ακόλουθα στοιχεία:
 - α) στην περίπτωση μεταφορών ρευστότητας μεταξύ δύο ΕΛΜ, τους αποκλειστικούς αριθμούς λογαριασμού 34 χαρακτήρων του αποστέλλοντος και του λαμβάνοντος ΕΛΜ· ή
 - β) στην περίπτωση μεταφορών ρευστότητας από ΕΛΜ σε λογαριασμό ΜΠ, τον αποκλειστικό αριθμό λογαριασμού 34 χαρακτήρων του αποστέλλοντος κατόχου ΕΛΜ και τον αριθμό λογαριασμού του λαμβάνοντος λογαριασμού ΜΠ.
 - 4) Για την ανταλλαγή πληροφοριών στην πλατφόρμα T2S μπορούν να χρησιμοποιούνται οι λειτουργίες A2A ή U2A. Η ασφάλεια της ανταλλαγής μηνυμάτων μεταξύ ΕΛΜ και της πλατφόρμας T2S βασίζεται στην υπηρεσία υποδομής δημόσιας κλειδας (Public Key Infrastructure — PKI) που προσφέρει ο πάροχος υπηρεσιών δικτύου του T2S. Πληροφορίες σχετικά με την υπηρεσία PKI διατίθενται στην τεκμηρίωση που παρέχει ο πάροχος υπηρεσιών δικτύου του T2S.
 - 5) Οι κάτοχοι ΕΛΜ τηρούν τη διάρθρωση των μηνυμάτων ISO20022 και τις προδιαγραφές όσον αφορά τα πεδία. Όλα τα μηνύματα περιλαμβάνουν την επικεφαλίδα εφαρμογής της επιχείρησης (Business Application Header — BAH). Η διάρθρωση των μηνυμάτων, οι προδιαγραφές των πεδίων και οι BAH καθορίζονται στην τεκμηρίωση του ISO, υπό τους περιορισμούς που προβλέπονται για το T2S και περιγράφονται στο κεφάλαιο 3.3.3 του εγχειριδίου UDFS του T2S με τίτλο “Cash Management (camt)” (ταμειακή διαχείριση).

- 6) Τα περιεχόμενα των πεδίων επαληθεύονται σε επίπεδο πλατφόρμας T2S σύμφωνα με τις απαιτήσεις του εγχειριδίου UDFS του T2S.

2. Τύπος μηνύματος

Υποβάλλονται σε επεξεργασία οι ακόλουθοι τύποι μηνυμάτων του συστήματος, κατόπιν εγγραφής:

Τύπος μηνύματος	Περιγραφή
(camt.003)	GetAccount
(camt.004)	ReturnAccount
(camt.005)	GetTransaction
(camt.006)	ReturnTransaction
(camt.009)	GetLimit
(camt.010)	ReturnLimit
(camt.011)	ModifyLimit
(camt.012)	DeleteLimit
(camt.018)	GetBusinessDayInformation
(camt.019)	ReturnBusinessDayInformation
(camt.024)	ModifyStandingOrder
(camt.025)	Receipt
(camt.050)	LiquidityCreditTransfer
(camt.051)	LiquidityDebitTransfer
(camt.052)	BankToCustomerAccountReport
(camt.053)	BankToCustomerStatement
(camt.054)	BankToCustomerDebitCreditNotification
(camt.064)	LimitUtilisationJournalQuery
(camt.065)	LimitUtilisationJournalReport
(camt.066)	IntraBalanceMovementInstruction
(camt.067)	IntraBalanceMovementStatusAdvice
(camt.068)	IntraBalanceMovementConfirmation
(camt.069)	GetStandingOrder
(camt.070)	ReturnStandingOrder
(camt.071)	DeleteStandingOrder

Τύπος μηνύματος	Περιγραφή
(camt.072)	IntraBalanceMovementModificationRequest
(camt.073)	IntraBalanceMovementModificationRequestStatusAdvice
(camt.074)	IntraBalanceMovementCancellationRequest
(camt.075)	IntraBalanceMovementCancellationRequestStatusAdvice
(camt.078)	IntraBalanceMovementQuery
(camt.079)	IntraBalanceMovementQueryResponse
(camt.080)	IntraBalanceModificationQuery
(camt.081)	IntraBalanceModificationReport
(camt.082)	IntraBalanceCancellationQuery
(camt.083)	IntraBalanceCancellationReport
(camt.084)	IntraBalanceMovementPostingReport
(camt.085)	IntraBalanceMovementPendingReport

3. Έλεγχος διπλής καταχώρισης

- 1) Όλες οι εντολές μεταφοράς ρευστότητας υποβάλλονται σε έλεγχο διπλής καταχώρισης, σκοπός του οποίου είναι η απόρριψη εντολών μεταφοράς ρευστότητας οι οποίες υποβλήθηκαν περισσότερες από μία φορές.
- 2) Ελέγχονται οι ακόλουθες παράμετροι:
 - κωδικός εντολής [Order Reference (End to End Id)],
 - λογαριασμός χρέωσης και πίστωσης (ΕΛΜ ή λογαριασμός ΜΠ) [Debit and Credit Account (DCA ή PM account)], και
 - το ποσό που καθορίζεται στη σχετική οδηγία (instructed Amount).
- 3) Η νέα εντολή μεταφοράς ρευστότητας απορρίπτεται σε περίπτωση που όλα τα περιγραφόμενα στο σημείο 2 πεδία είναι πανομοιότυπα με τα αντίστοιχα πεδία εντολής μεταφοράς ρευστότητας που έχει γίνει αποδεκτή, αλλά δεν έχει ακόμη διακανονισθεί, ή εντολής μεταφοράς ρευστότητας που διακανονίστηκε τις τελευταίες τρεις εργάσιμες ημέρες.

4. Κωδικοί σφάλματος

Εάν η εντολή μεταφοράς ρευστότητας απορρίπτεται επειδή δεν συνάδει με τα αναφερόμενα στην παράγραφο 3 σημείο 2 πεδία, ο κάτοχος ΕΛΜ λαμβάνει μήνυμα σχετικά με την κατάσταση στην οποία αυτή βρίσκεται (status advice message [camt.025]), σύμφωνα με τα περιγραφόμενα στο κεφάλαιο 4.1 του εγχειριδίου UDFS του T2S.

5. Ενεργοποίηση διακανονισμού

- 1) Για τις εντολές άμεσης μεταφοράς ρευστότητας δεν απαιτείται συγκεκριμένη ετικέτα XML.
- 2) Οι προκαθορισμένες εντολές μεταφοράς ρευστότητας και οι πάγιες εντολές μεταφοράς ρευστότητας μπορούν να ενεργοποιούνται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την επέλευση συγκεκριμένου γεγονότος την ημέρα διακανονισμού:
 - για διακανονισμό σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή χρησιμοποιείται η ετικέτα XML “Time(/ExctnTp/Tm/)”,
 - για διακανονισμό κατόπιν επέλευσης συγκεκριμένου γεγονότος χρησιμοποιείται η ετικέτα XML “(EventType/ExctnTp/Evt/)”.
- 3) Η περίοδος ισχύος των πάγιων εντολών μεταφοράς ρευστότητας καθορίζεται από τις ακόλουθες ετικέτες XML: “FromDate/VldtyPrd/FrDt/” και “ToDate/VldtyPrd/ToDt/”.

6. Διακανονισμός εντολών μεταφοράς ρευστότητας

Οι εντολές μεταφοράς ρευστότητας δεν ανακυκλώνονται, δεν τίθενται σε σειρά αναμονής ούτε συμψηφίζονται.

Στο κεφάλαιο 1.6.4 του εγχειριδίου UDFS του T2S περιγράφονται οι διάφορες καταστάσεις στις οποίες μπορεί να βρίσκονται οι εντολές μεταφοράς ρευστότητας.

7. Χρήση των λειτουργιών U2A και A2A

1) Οι λειτουργίες U2A και A2A μπορούν να χρησιμοποιούνται για τη λήψη πληροφοριών και τη διαχείριση ρευστότητας. Τα δίκτυα των παρόχων υπηρεσιών δικτύου του T2S είναι τα υποκείμενα τεχνικά δίκτυα επικοινωνίας για την ανταλλαγή πληροφοριών και την εκτέλεση μέτρων ελέγχου. Οι ακόλουθες λειτουργίες είναι διαθέσιμες προς χρήση από τους κατόχους ΕΛΜ:

α) λειτουργία “εφαρμογή προς εφαρμογή” (application-to-application — A2A)

Στη λειτουργία A2A οι πληροφορίες και τα μηνύματα μεταφέρονται μεταξύ της πλατφόρμας T2S και της εσωτερικής εφαρμογής του κατόχου ΕΛΜ. Συνεπώς, ο κάτοχος ΕΛΜ πρέπει να διασφαλίζει ότι υπάρχει κατάλληλη εφαρμογή για την ανταλλαγή μηνυμάτων σε μορφή XML (αιτήματα και απαντήσεις).

β) λειτουργία “χρήστης προς εφαρμογή” (user-to-application — U2A)

Η λειτουργία U2A επιτρέπει την άμεση επικοινωνία μεταξύ του κατόχου ΕΛΜ και της T2S GUI. Οι πληροφορίες εμφανίζονται σε πρόγραμμα περιήγησης (browser) που εκτελείται σε σύστημα ηλεκτρονικού υπολογιστή. Για την πρόσβαση στη λειτουργία U2A η υποδομή πληροφοριακών συστημάτων πρέπει να υποστηρίζει cookies και JavaScript. Περαιτέρω λεπτομέρειες περιγράφονται στο εγχειρίδιο χρήσης του T2S.

2) Τα στατικά δεδομένα είναι διαθέσιμα για ανάγνωση στη λειτουργία U2A. Οι οθόνες προσφέρονται μόνο στην αγγλική γλώσσα.

3) Οι πληροφορίες παρέχονται σε λειτουργία “pull”, πράγμα που σημαίνει ότι κάθε κάτοχος ΕΛΜ θα πρέπει να ζητεί την παροχή πληροφοριών.

4) Δικαιώματα πρόσβασης στις λειτουργίες U2A και A2A παραχωρούνται με τη χρήση της T2S GUI.

5) Η υπογραφή “μη αποποίηση προέλευσης” (Non Repudiation of Origin — NRO) επιτρέπει στον αποδέκτη του μηνύματος να αποδεικνύει ότι το μήνυμα εκδόθηκε και δεν μεταβλήθηκε.

6) Εάν λόγω τεχνικών προβλημάτων ορισμένος κάτοχος ΕΛΜ αδυνατεί να υποβάλει εντολή μεταφοράς ρευστότητας, μπορεί να επικοινωνήσει με την κεντρική του τράπεζα η οποία θα ενεργήσει για λογαριασμό του με τη μέγιστη δυνατή επιμέλεια.

8. Σχετικά κείμενα τεκμηρίωσης

Περισσότερες λεπτομέρειες και παραδείγματα που διευκρινίζουν τους ανωτέρω κανόνες περιέχονται στο εγχειρίδιο UDFS του T2S και στο εγχειρίδιο χρήστη του T2S, όπως εκάστοτε τροποποιούνται και δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ στην αγγλική γλώσσα.

Προσάρτημα II

ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΤΟΥ TARGET2 ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΚΑΙ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΟΥ ΕΛΜ

1. Γενικές αρχές

α) Σε περίπτωση τεχνικής δυσλειτουργίας του TARGET2 οι κάτοχοι ΕΛΜ μπορούν να υποβάλλουν αιτήσεις αποζημίωσης σύμφωνα με τον προβλεπόμενο στο παρόν προσάρτημα μηχανισμό αποζημίωσης του TARGET2.

β) Εκτός εάν άλλως αποφασίσει το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ, ο μηχανισμός αποζημίωσης του TARGET2 δεν εφαρμόζεται σε περίπτωση που η τεχνική δυσλειτουργία του TARGET2 οφείλεται σε εξωτερικά γεγονότα τα οποία ευλόγως δεν δύνανται να ελεγχθούν οι οικείες ΚΤ ή πράξεις ή παραλείψεις τρίτων.

- γ) Η αποζημίωση βάσει του μηχανισμού αποζημίωσης του TARGET2 αποτελεί τη μόνη διαδικασία αποζημίωσης που προσφέρεται σε περίπτωση τεχνικής δυσλειτουργίας του TARGET2. Ωστόσο, οι κάτοχοι ΕΛΜ μπορούν να προσφύγουν και σε άλλα νομικά μέσα προκειμένου να διεκδικήσουν αποζημίωση. Αποδεχόμενος προσφορά αποζημίωσης βάσει του μηχανισμού αποζημίωσης του TARGET2, ο κάτοχος ΕΛΜ συμφωνεί αμετάκλητα ότι παραιτείται από κάθε αξίωση έναντι οποιασδήποτε ΚΤ σε σχέση με τις εντολές πληρωμής για τις οποίες αποδέχεται την αποζημίωση (συμπεριλαμβανομένων τυχόν αξιώσεων για την αποκατάσταση έμμεσων ζημιών), καθώς και ότι η λήψη από αυτόν της αποζημίωσης ισοδυναμεί με πλήρη και οριστικό διακανονισμό κάθε τέτοιας αξίωσης. Ο κάτοχος ΕΛΜ αποζημιώνει τις οικείες ΚΤ κατ' ανώτατο όριο μέχρι του ποσού που έλαβε βάσει του μηχανισμού αποζημίωσης του TARGET2 σε σχέση με κάθε περαιτέρω αξίωση την οποία τυχόν εγείρει οποιοσδήποτε άλλος συμμετέχων ή τρίτος ως προς τη σχετική εντολή πληρωμής ή πληρωμή.
- δ) Η προσφορά αποζημίωσης δεν συνιστά αποδοχή ευθύνης από μέρους της [επωνυμία ΚΤ] ή άλλης τυχόν ΚΤ όσον αφορά ορισμένη τεχνική δυσλειτουργία του TARGET2.

2. Προϋποθέσεις προσφορών αποζημίωσης

- α) Ο πληρωτής δύναται να υποβάλει αίτηση αποζημίωσης εξόδων διαχείρισης και αποζημίωσης τόκου εάν, λόγω τεχνικής δυσλειτουργίας του TARGET2, μια εντολή μεταφοράς ρευστότητας δεν διακανονίστηκε την εργάσιμη ημέρα κατά την οποία έγινε αποδεκτή.
- β) Ο δικαιούχος πληρωμής μπορεί να υποβάλει αίτηση αποζημίωσης εξόδων διαχείρισης εάν, λόγω τεχνικής δυσλειτουργίας του TARGET2, δεν έλαβε ορισμένη πληρωμή την οποία ανέμενε να λάβει σε συγκεκριμένη εργάσιμη ημέρα. Ο δικαιούχος πληρωμής μπορεί επίσης να υποβάλει αίτηση αποζημίωσης τόκου εφόσον πληρούνται μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
- i) στην περίπτωση συμμετεχόντων που έχουν πρόσβαση στη διευκόλυνση οριακής χρηματοδότησης: λόγω τεχνικής δυσλειτουργίας του TARGET2 ο δικαιούχος πληρωμής έκανε χρήση της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης και/ή
- ii) στην περίπτωση όλων των συμμετεχόντων: η πρόσβαση στην αγορά χρήματος ήταν τεχνικώς αδύνατη ή τέτοιου είδους αναχρηματοδότηση ήταν αδύνατη για άλλα αντικειμενικά εύλογα αίτια.

3. Υπολογισμός αποζημίωσης

- α) Σχετικά με την προσφορά αποζημίωσης για τον πληρωτή:
- i) τα έξοδα διαχείρισης ανέρχονται σε πενήντα (50) ευρώ για την πρώτη μη διακανονισθείσα εντολή πληρωμής, σε είκοσι πέντε (25) ευρώ για καθεμία από τις τέσσερις επόμενες μη διακανονισθείσες εντολές πληρωμής και σε δώδεκα ευρώ και πενήντα λεπτά (12,50) για κάθε περαιτέρω μη διακανονισθείσα εντολή πληρωμής. Τα έξοδα διαχείρισης υπολογίζονται ξεχωριστά για κάθε δικαιούχο πληρωμής·
- ii) η αποζημίωση τόκου υπολογίζεται με την εφαρμογή επιτοκίου αναφοράς, το οποίο καθορίζεται σε ημερήσια βάση. Το εν λόγω επιτόκιο αναφοράς είναι το χαμηλότερο μεταξύ του επιτοκίου EONIA (μέσος δείκτης των επιτοκίων του ευρώ για τοποθετήσεις στη χρηματαγορά διάρκειας μιας ημέρας) και του επιτοκίου οριακής χρηματοδότησης. Το επιτόκιο αναφοράς εφαρμόζεται επί του ποσού της εντολής πληρωμής, ο διακανονισμός της οποίας δεν πραγματοποιήθηκε λόγω τεχνικής δυσλειτουργίας του TARGET2, για κάθε ημέρα της περιόδου από την ημερομηνία κατά την οποία πράγματι υποβλήθηκε ή, όσον αφορά εντολές πληρωμής της παραγράφου 2 στοιχείο β) σημείο ii), επρόκειτο να υποβληθεί η εν λόγω εντολή πληρωμής έως την ημερομηνία κατά την οποία αυτή διακανονίστηκε ή θα μπορούσε να διακανονισθεί επιτυχώς. Αφαιρούνται από το ποσό της αποζημίωσης οι πρόσοδοι τυχόν κεφαλαίων που προέρχονται από μη διακανονισθείσες εντολές πληρωμής και τοποθετήθηκαν υπό τη μορφή καταθέσεων στο Ευρωσύστημα· και
- iii) δεν καταβάλλεται αποζημίωση τόκου σε περίπτωση και στο μέτρο που κεφάλαια προερχόμενα από μη διακανονισθείσες εντολές πληρωμής τοποθετήθηκαν στην αγορά ή χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση υποχρεώσεων τήρησης ελάχιστων αποθεματικών.
- β) Σχετικά με την προσφορά αποζημίωσης για τον δικαιούχο πληρωμής:
- i) τα έξοδα διαχείρισης ανέρχονται σε πενήντα (50) ευρώ για την πρώτη μη διακανονισθείσα εντολή πληρωμής, σε είκοσι πέντε (25) ευρώ για καθεμία από τις τέσσερις επόμενες μη διακανονισθείσες εντολές πληρωμής και σε δώδεκα ευρώ και πενήντα λεπτά (12,50) για κάθε περαιτέρω μη διακανονισθείσα εντολή πληρωμής. Τα έξοδα διαχείρισης υπολογίζονται ξεχωριστά για κάθε πληρωτή·

- ii) εφαρμόζεται η περιγραφόμενη στο στοιχείο α) σημείο ii) μέθοδος υπολογισμού της αποζημίωσης τόκου, με τη διαφορά ότι η εν λόγω αποζημίωση καταβάλλεται βάσει επιτοκίου που ισούται με τη διαφορά μεταξύ του επιτοκίου οριακής χρηματοδότησης και του επιτοκίου αναφοράς και υπολογίζεται επί του ποσού της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης που χρησιμοποιήθηκε λόγω της τεχνικής δυσλειτουργίας του TARGET2.

4. Διαδικαστικοί κανόνες

- α) Η αίτηση αποζημίωσης υποβάλλεται σε σχετικό έντυπο που διατίθεται στον δικτυακό τόπο της [επωνυμία ΚΤ] στα αγγλικά (βλέπε [αναφορά του δικτυακού τόπου της ΚΤ]). Οι πληρωτές υποβάλλουν ξεχωριστό έντυπο για κάθε δικαιούχο πληρωτής και οι δικαιούχοι πληρωτής υποβάλλουν ξεχωριστό έντυπο για κάθε πληρωτή. Για την υποστήριξη των πληροφοριών που αναγράφονται στο έντυπο υποβάλλονται επαρκή πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία και έγγραφα. Μόνο μία αίτηση αποζημίωσης μπορεί να υποβληθεί σε σχέση με κάθε συγκεκριμένη πληρωμή ή εντολή πληρωτής.
- β) Εντός τεσσάρων εβδομάδων από την τεχνική δυσλειτουργία του TARGET2 οι κάτοχοι ΕΛΜ υποβάλλουν τα έντυπα στην [επωνυμία ΚΤ]. Κάθε πρόσθετη πληροφορία και στοιχείο τεκμηρίωσης που ζητεί η [επωνυμία ΚΤ] παρέχονται εντός δύο εβδομάδων από τη διατύπωση του σχετικού αιτήματος.
- γ) Η [επωνυμία ΚΤ] εξετάζει τις αιτήσεις αποζημίωσης και τις διαβιβάζει στην ΕΚΤ. Με την επιφύλαξη διαφορετικής απόφασης του διοικητικού συμβουλίου της ΕΚΤ, η οποία γνωστοποιείται στους κατόχους ΕΛΜ, αξιολογούνται όλες οι ληφθείσες αιτήσεις αποζημίωσης το αργότερο εντός δεκατεσσάρων εβδομάδων από την εκδήλωση της τεχνικής δυσλειτουργίας του TARGET2.
- δ) Η [επωνυμία ΚΤ] γνωστοποιεί στους οικείους κατόχους ΕΛΜ το αποτέλεσμα της αναφερόμενης στο στοιχείο γ) αξιολόγησης. Σε περίπτωση που η αξιολόγηση συνεπάγεται την προσφορά αποζημίωσης, οι οικείοι κάτοχοι ΕΛΜ, εντός τεσσάρων εβδομάδων από τη γνωστοποίηση της εν λόγω προσφοράς σε αυτούς, την αποδέχονται ή την απορρίπτουν για κάθε πληρωμή ή εντολή πληρωτής που περιλαμβάνεται σε κάθε αίτηση, υπογράφοντας τυποποιημένη επιστολή αποδοχής (το σχετικό έντυπο διατίθεται στον δικτυακό τόπο της [επωνυμία ΚΤ]) (βλέπε [αναφορά στον δικτυακό τόπο της ΚΤ]). Εάν η [επωνυμία ΚΤ] δεν λάβει την επιστολή εντός τεσσάρων εβδομάδων, οι οικείοι συμμετέχοντες θεωρείται ότι έχουν απορρίψει την προσφορά αποζημίωσης.
- ε) Η [επωνυμία ΚΤ] καταβάλλει τις αποζημιώσεις κατόπιν παραλαβής της επιστολής του κατόχου ΕΛΜ με την οποία αποδέχεται την αποζημίωση. Επί της καταβαλλόμενης αποζημίωσης δεν λογίζεται τόκος.

Προσάρτημα III

ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΩΝ (CAPACITY OPINION) ΚΑΙ ΤΟ ΟΙΚΕΙΟ ΕΘΝΙΚΟ ΔΙΚΑΙΟ (COUNTRY OPINION)

ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΗΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΛΛΗΛΟΤΗΤΑ ΚΑΤΟΧΩΝ ΕΛΜ ΣΤΟ TARGET2 (CAPACITY OPINION)

[Επωνυμία ΚΤ]

[διεύθυνση]

Συμμετοχή στο [ονομασία του συστήματος]

[τόπος]

[ημερομηνία]

Αγαπητή κυρία/Αγαπητέ κύριε,

Μας ζητήθηκε να παράσχουμε ως [εσωτερικοί/εξωτερικοί] νομικοί σύμβουλοι του [επωνυμία του κατέχοντος ΕΛΜ ή υποκαταστήματος του κατέχοντος ΕΛΜ] την παρούσα γνωμοδότηση αναφορικά με ζητήματα που ανακύπτουν βάσει του δικαίου της [χώρα στην οποία είναι εγκατεστημένος ο κάτοχος ΕΛΜ, εφεξής "χώρα"] και αφορούν τη συμμετοχή του [επωνυμία του κατόχου ΕΛΜ] (εφεξής "κάτοχος ΕΛΜ") στο [ονομασία της συνιστώσας του TARGET2] (εφεξής "σύστημα").

Η παρούσα γνωμοδότηση περιορίζεται στο δικαιο της [χώρα] όπως αυτό ισχύει την αναγραφόμενη σε αυτή ημερομηνία. Για τους σκοπούς της παρούσας δεν έχουμε εξετάσει κανένα άλλο εθνικό δικαιο, ούτε και γνωμοδοτούμε σχετικά με αυτό με την παρούσα, άμεσα ή έμμεσα. Κάθε παρατήρηση και γνώμη που παρατίθεται κατωτέρω ισχύει σύμφωνα με το δικαιο της [χώρα] με την ίδια ακρίβεια και εγκυρότητα, είτε ο κάτοχος ΕΛΜ υποβάλλει εντολές μεταφοράς ρευστότητας και λαμβάνει μεταφορές ρευστότητας μέσω του κεντρικού του καταστήματος είτε μέσω ενός ή περισσότερων υποκαταστημάτων εγκατεστημένων εντός ή εκτός της [χώρα].

I. ΕΠΙΓΡΑΦΑ ΠΟΥ ΕΞΕΤΑΣΤΗΚΑΝ

Για τους σκοπούς της παρούσας γνωμοδότησης εξετάσαμε τα ακόλουθα έγγραφα, καθώς και κάθε άλλο έγγραφο το οποίο σχετίζεται με τη σύσταση, τις εξουσιοδοτήσεις και τις άδειες του κατόχου ΕΛΜ (εφεξής “πιστοποιητικά του κατόχου ΕΛΜ”), η εξέταση του οποίου κρίθηκε αναγκαία ή χρήσιμη για την παροχή της παρούσας γνωμοδότησης:

1. επικυρωμένο αντίγραφο των [σχετικά ιδρυτικά και καταστατικά έγγραφα] του κατόχου ΕΛΜ, όπως αυτά ισχύουν την ημερομηνία της παρούσας·
2. [κατά περίπτωση] απόσπασμα του [οικείο μητρώο εταιρειών] και [κατά περίπτωση] του [μητρώο πιστωτικών ιδρυμάτων ή ανάλογο μητρώο]·
3. [κατά περίπτωση] αντίγραφο της άδειας λειτουργίας του κατόχου ΕΛΜ ή άλλο έγγραφο που αποδεικνύει ότι αυτός είναι εξουσιοδοτημένος να παρέχει τραπεζικές και επενδυτικές υπηρεσίες, υπηρεσίες μεταφοράς κεφαλαίων ή άλλες χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες στην [χώρα]·
4. [κατά περίπτωση] αντίγραφο απόφασης του διοικητικού συμβουλίου ή του οικείου οργάνου διοίκησης του κατόχου ΕΛΜ, της [ημερομηνία], που αποδεικνύει τη συμφωνία του κατόχου ΕΛΜ να προσχωρήσει στις διατάξεις του συστήματος, όπως ορίζονται κατωτέρω· και
5. [να αναφερθούν τα πληρεξούσια και λοιπά νομιμοποιητικά έγγραφα που αφορούν το πρόσωπο ή τα πρόσωπα που είναι εξουσιοδοτημένο/α προς υπογραφή των σχετικών διατάξεων του συστήματος (όπως ορίζονται κατωτέρω) για λογαριασμό του κατόχου ΕΛΜ]·

Για τους σκοπούς της παρούσας γνωμοδότησης εξετάσαμε επίσης:

1. [να γίνει αναφορά των ρυθμίσεων που θέτουν σε εφαρμογή τους εναρμονισμένους όρους για το άνοιγμα και τη λειτουργία ειδικού λογαριασμού μετρητών στο TARGET2] του συστήματος, της [ημερομηνία] (εφεξής “κανονισμός”)· και
2. [...].

Ο κανονισμός και [...] αναφέρονται στο εξής ως “διατάξεις του συστήματος” (και από κοινού με τα πιστοποιητικά του κατόχου ΕΛΜ ως “εξετασθέντα έγγραφα”).

II. ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Για τους σκοπούς της παρούσας γνωμοδότησης βασιζόμαστε στις εξής παραδοχές σχετικά με τα εξετασθέντα έγγραφα:

1. ότι οι διατάξεις του συστήματος ετέθησαν υπόψη μας σε πρωτότυπα ή ακριβή αντίγραφα αυτών·
2. ότι οι όροι των διατάξεων του συστήματος, καθώς και τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτούς, εξακολουθούν να ισχύουν και είναι νομικώς δεσμευτικοί σύμφωνα με το δικαιο της [αναφορά του κράτους μέλους του συστήματος], από το οποίο και διέπονται, και ότι η επιλογή του δικαίου της [αναφορά του κράτους μέλους του συστήματος] ως δικαίου που διέπει τις διατάξεις του συστήματος αναγνωρίζεται από το δικαιο της [αναφορά του κράτους μέλους του συστήματος]·
3. ότι τα πιστοποιητικά του κατόχου ΕΛΜ έχουν νομίμως, αρμοδίως και εγκύρως συνταχθεί, εκδοθεί, υπογραφεί και, εφόσον απαιτείται, παραδοθεί από τα αναφερόμενα σε αυτά πρόσωπα· και
4. ότι τα πιστοποιητικά του κατόχου ΕΛΜ δεσμεύουν τα πρόσωπα στα οποία απευθύνονται και δεν έχει παραβιαστεί κανένας από τους όρους τους.

III. ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟΝ ΚΑΤΟΧΟ ΕΛΜ

- A. Ο κάτοχος ΕΛΜ είναι εταιρεία νομίμως εγκατεστημένη και εγγεγραμμένη στα οικεία μητρώα ή άλλως νομίμως λειτουργεί ή έχει συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα].
- B. Ο κάτοχος ΕΛΜ, ως νομικό πρόσωπο, διαθέτει την απαιτούμενη ικανότητα για την άσκηση των δικαιωμάτων και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από τις διατάξεις του συστήματος, τις οποίες έχει αποδεχθεί ως συμβαλλόμενο μέρος.
- Γ. Η αποδοχή και η άσκηση των δικαιωμάτων και η εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις διατάξεις του συστήματος, τις οποίες ο κάτοχος ΕΛΜ αποδέχεται ως συμβαλλόμενο μέρος, ουδόλως αντιβαίνουν σε νομοθετικές και λοιπές κανονιστικές διατάξεις του δικαίου της [χώρα], οι οποίες εφαρμόζονται στον κάτοχο ΕΛΜ ή στα πιστοποιητικά του κατόχου ΕΛΜ.
- Δ. Η υιοθέτηση, η ισχύς ή η εκτελεστικότητα των διατάξεων του συστήματος, καθώς και η άσκηση των δικαιωμάτων και η εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτές, δεν απαιτούν την παροχή στον κάτοχο ΕΛΜ οποιασδήποτε επιπρόσθετης άδειας, έγκρισης ή σύμφωνης γνώμης ούτε τη διενέργεια οποιασδήποτε καταχώρισης σε μητρώα, την περιαφή τύπου ή επικύρωση ή την τήρηση διατυπώσεων δημοσιότητας από αρμόδια δικαστική, διοικητική ή δημόσια αρχή στην [χώρα].
- Ε. Ο κάτοχος ΕΛΜ έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, ως νομικό πρόσωπο, σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα] και έχει προβεί σε κάθε άλλη αναγκαία κατά το νόμο ενέργεια για να διασφαλισθεί η νομιμότητα, το κύρος και η δεσμευτική ισχύς των απορρευσών από τις διατάξεις του συστήματος υποχρεώσεων του.

Η παρούσα γνωμοδότηση συντάχθηκε την αναφερόμενη σε αυτή ημερομηνία και απευθύνεται αποκλειστικά στην [επωνυμία ΚΤ] και στον [κάτοχος ΕΛΜ]. Κανένα άλλο πρόσωπο δεν μπορεί να επικαλεσθεί την παρούσα γνωμοδότηση, το δε περιεχόμενό της δεν επιτρέπεται να κοινοποιηθεί σε πρόσωπα άλλα από τα αναγραφόμενα σε αυτή ως αποδέκτες της και τους νομικούς τους συμβούλους χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεσή μας, με εξαίρεση την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, τις εθνικές κεντρικές τράπεζες του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών [και (την εθνική κεντρική τράπεζα/οικείες ρυθμιστικές αρχές) της (χώρα)].

Με εκτίμηση,

[υπογραφή]

ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΗΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΟΙΚΕΙΟ ΕΘΝΙΚΟ ΔΙΚΑΙΟ (COUNTRY OPINION) ΓΙΑ ΕΚΤΟΣ ΕΟΧ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΕΛΜ ΣΤΟ TARGET2

[Επωνυμία ΚΤ]

[διεύθυνση]

[ονομασία του συστήματος]

[τόπος],

[ημερομηνία]

Αγαπητή κυρία/Αγαπητέ κύριε,

Μας ζητήθηκε να παράσχουμε ως [εξωτερικοί] νομικοί σύμβουλοι του [επωνυμία του κατόχου ΕΛΜ ή υποκαταστήματος του κατόχου ΕΛΜ] ("ο κάτοχος ΕΛΜ") την παρούσα γνωμοδότηση αναφορικά με τα ζητήματα που ανακύπτουν βάσει του δικαίου της [χώρα] στην οποία είναι εγκατεστημένος ο κάτοχος ΕΛΜ, εφεξής "χώρα" και αφορούν τη συμμετοχή του κατόχου ΕΛΜ σε σύστημα που αποτελεί συνιστώσα του TARGET2 (εφεξής "σύστημα"). Οι αναφορές της παρούσας στο δίκαιο της [χώρα] συμπεριλαμβάνουν όλες τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις της [χώρα]. Γνωμοδοτούμε με βάση το δίκαιο της [χώρα], λαμβάνοντας ιδιαιτέρως υπόψη το γεγονός ότι ο κάτοχος ΕΛΜ είναι εγκατεστημένος εκτός της [αναφορά του κράτους μέλους του συστήματος], σε σχέση με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη συμμετοχή στο σύστημα, όπως περιγράφονται στις κατωτέρω οριζόμενες διατάξεις του συστήματος.

Η παρούσα γνωμοδότηση περιορίζεται στο δίκαιο της [χώρα] όπως αυτό ισχύει την αναγραφόμενη σε αυτή ημερομηνία. Για τους σκοπούς της παρούσας δεν έχουμε εξετάσει κανένα άλλο εθνικό δίκαιο, ούτε και γνωμοδοτούμε σχετικά με αυτό με την παρούσα, άμεσα ή έμμεσα. Βασίζομαστε στην παραδοχή ότι καμία πτυχή του δικαίου άλλης χώρας δεν επηρεάζει την παρούσα γνωμοδότηση.

1. ΕΙΓΡΑΦΑ ΠΟΥ ΕΞΕΤΑΣΤΗΚΑΝ

Για τους σκοπούς της παρούσας γνωμοδότησης εξετάσαμε τα ακόλουθα έγγραφα, καθώς και κάθε άλλο έγγραφο η εξέταση του οποίου κρίθηκε αναγκαία ή χρήσιμη:

- 1) [να γίνει αναφορά των ρυθμίσεων που θέτουν σε εφαρμογή τους εναρμονισμένους όρους για το άνοιγμα και τη λειτουργία ειδικού λογαριασμού μετρητών στο TARGET2] του συστήματος, της [ημερομηνία] (εφεξής “κανονισμός”) και
- 2) κάθε άλλη διάταξη που διέπει το σύστημα και/ή τη σχέση μεταξύ του κατέχοντος ΕΛΜ και των άλλων συμμετεχόντων στο σύστημα καθώς και μεταξύ των συμμετεχόντων στο σύστημα και της [επωνυμία ΚΤ].

Ο κανονισμός και [...] αναφέρονται στο εξής ως “διατάξεις του συστήματος”.

2. ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Για τους σκοπούς της παρούσας γνωμοδότησης βασιζόμαστε στις εξής παραδοχές σχετικά με τις διατάξεις του συστήματος:

- 1) ότι οι διατάξεις του συστήματος έχουν νομίμως, αρμοδίως και εγκύρως συνταχθεί, εκδοθεί, υπογραφεί και, εφόσον απαιτείται, παραδοθεί από τα αναφερόμενα σε αυτές πρόσωπα·
- 2) ότι οι όροι των διατάξεων του συστήματος, καθώς και τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτούς, εξακολουθούν να ισχύουν και είναι νομικώς δεσμευτικοί σύμφωνα με το δικαίωμα της [αναφορά του κράτους μέλους του συστήματος] από το οποίο και διέπονται, και ότι η επιλογή του δικαίου της [αναφορά του κράτους μέλους του συστήματος] ως δικαίου που διέπει τις διατάξεις του συστήματος αναγνωρίζεται από το δικαίωμα της [αναφορά του κράτους μέλους του συστήματος]·
- 3) ότι τα έγγραφα που τέθηκαν υπόψη μας είναι ακριβή αντίγραφα ή δείγματα των πρωτοτύπων.

3. ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΗ

Βάσει των προεκτεθέντων, και με την επιφύλαξη αυτών, καθώς και με την επιφύλαξη των κατωτέρω παρατηρήσεων σε κάθε επιμέρους περίπτωση, θεωρούμε ότι:

3.1. Πτυχές του δικαίου της συγκεκριμένης χώρας [κατά περίπτωση]

Τα κατωτέρω αναφερόμενα χαρακτηριστικά της νομοθεσίας της [χώρα] συνάδουν με τις απορρέουσες από τις διατάξεις του συστήματος υποχρεώσεις του κατόχου ΕΛΜ και ουδόλως δεν αντιβαίνουν σε αυτές: [απαρίθμηση πτυχών του δικαίου της συγκεκριμένης χώρας].

3.2. Γενικά ζητήματα που άπτονται της αφερεγγυότητας

3.2.α. Είδη διαδικασιών αφερεγγυότητας

Τα μόνα είδη διαδικασιών αφερεγγυότητας (συμπεριλαμβανομένου του πτωχευτικού συμβιβασμού ή της αναδιοργάνωσης) —για τους σκοπούς της παρούσας γνωμοδότησης περιλαμβάνουν και κάθε διαδικασία που αφορά τα περιουσιακά στοιχεία του κατόχου ΕΛΜ ή τυχόν υποκατάστημά του στην [χώρα]— στις οποίες μπορεί να υποβληθεί ο κάτοχος ΕΛΜ στην [χώρα] είναι οι ακόλουθες: [απαρίθμηση των διαδικασιών στην αυθεντική γλώσσα και σε μετάφραση στην αγγλική] (εφεξής, από κοινού, “διαδικασίες αφερεγγυότητας”).

Πέραν των διαδικασιών αφερεγγυότητας, ο κάτοχος ΕΛΜ, οποιοδήποτε περιουσιακό του στοιχείο, ή τυχόν υποκατάστημά του στην [χώρα] μπορεί να υποβληθεί στην [χώρα] σε [να γίνει αναφορά τυχόν χρεοστασίου, διαδικασίας αναγκαστικής διαχείρισης ή οποιασδήποτε άλλης διαδικασίας βάσει των οποίων μπορούν να ανασταλούν οι εντολές πληρωμής προς και/ή από τον κάτοχο ΕΛΜ ή να επιβληθούν περιορισμοί σε σχέση με τις εν λόγω εντολές πληρωμής ή ανάλογων διαδικασιών, στην αυθεντική γλώσσα και σε μετάφραση στην αγγλική] (εφεξής, από κοινού, “διαδικασίες”).

3.2.β. Συνθήκες περί αφερεγγυότητας

Η [χώρα] ή ορισμένες πολιτικές υποδιαίρεσεις της [χώρα], όπως προσδιορίζονται, αποτελούν συμβαλλόμενα μέρη στις ακόλουθες συνθήκες περί αφερεγγυότητας: [να αναφερθεί, κατά περίπτωση, ποιες από αυτές επηρεάζουν ή μπορούν να επηρεάσουν την παρούσα γνωμοδότηση].

3.3. Εκτελεσιμότητα των διατάξεων του συστήματος

Με την επιφύλαξη των παρατηρήσεων που παρατίθενται κατωτέρω, οι διατάξεις του συστήματος έχουν δεσμευτική ισχύ και είναι εκτελεστές σύμφωνα με τους όρους τους βάσει του δικαίου της [χώρα], ιδίως στην περίπτωση έναρξης διαδικασιών αφερεγγυότητας ή διαδικασιών κατά του κατόχου ΕΛΜ.

Ειδικότερα, θεωρούμε ότι:

3.3.α. Επεξεργασία εντολών μεταφοράς ρευστότητας

Οι διατάξεις σχετικά με την επεξεργασία των εντολών μεταφοράς ρευστότητας [απαρίθμηση των σχετικών κεφαλαίων] του κανονισμού είναι ισχυρές και εκτελεστές. Ειδικότερα, όλες οι εντολές μεταφοράς ρευστότητας, των οποίων η επεξεργασία διενεργείται βάσει των διατάξεων των ανωτέρω κεφαλαίων, είναι ισχυρές, έχουν δεσμευτική ισχύ και είναι εκτελεστές σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα]. Η διάταξη του κανονισμού που καθορίζει το ακριβές χρονικό σημείο κατά το οποίο οι εντολές μεταφοράς ρευστότητας καθίστανται εκτελεστές και ανέκκλητες [να προστεθεί το σχετικό κεφάλαιο του κανονισμού] είναι ισχυρή, έχει δεσμευτική ισχύ και είναι εκτελεστή σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα].

3.3.β. Εξουσία της [επωνυμία ΚΤ] να εκτελεί τα καθήκοντά της

Η έναρξη διαδικασιών αφερεγγυότητας ή διαδικασιών κατά του κατόχου ΕΛΜ δεν θίγει τις απορρέουσες από τις διατάξεις του συστήματος εξουσίες και αρμοδιότητες της [επωνυμία ΚΤ]. [Να αναφερθεί [κατά περίπτωση] ότι: το ίδιο ισχύει επίσης και για κάθε άλλη οντότητα που παρέχει στον κάτοχο ΕΛΜ υπηρεσίες άμεσα και απόλυτα αναγκαίες για τη συμμετοχή στο σύστημα, π.χ. για τους παρόχους υπηρεσιών δικτύου].

3.3.γ. Έννομη προστασία σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης

[Εφόσον ισχύει στην περίπτωση του κατόχου ΕΛΜ, οι διατάξεις που περιέχονται στα [απαρίθμηση των σχετικών κεφαλαίων] του κανονισμού αναφορικά με την πρόωγη εξόφληση των απαιτήσεων που δεν έχουν ακόμη καταστεί ληξιπρόθεσμες, τον συμψηφισμό των απαιτήσεων για τη χρήση των καταθέσεων του κατόχου ΕΛΜ, την εκποίηση των ενεχύρων, την αναστολή ή διακοπή της συμμετοχής του, τις απαιτήσεις από τόκους υπερημερίας, καθώς και τη λύση των συμβάσεων και την καταγγελία των συναλλαγών (να γίνει αναφορά άλλων σχετικών ρητρών του κανονισμού και των διατάξεων του συστήματος)] είναι ισχυρές και εκτελεστές σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα].]

3.3.δ. Αναστολή και διακοπή συμμετοχής

Εφόσον ισχύει στην περίπτωση του κατόχου ΕΛΜ, οι διατάξεις των [απαρίθμηση των σχετικών κεφαλαίων] του κανονισμού (όσον αφορά την αναστολή και τη διακοπή της συμμετοχής του κατόχου ΕΛΜ στο σύστημα λόγω της έναρξης διαδικασιών αφερεγγυότητας ή διαδικασιών ή εξαιτίας άλλων γεγονότων αθέτησης υποχρέωσης, κατά τα οριζόμενα στις διατάξεις του συστήματος, ή εάν ο κάτοχος ΕΛΜ εμφανίζει χαρακτηριστικά που εμπεριέχουν οποιοδήποτε είδος συστημικού κινδύνου ή παρουσιάζει σοβαρά προβλήματα λειτουργίας) είναι ισχυρές και εκτελεστές σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα].

3.3.ε. Εκχώρηση δικαιωμάτων και υποχρεώσεων

Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του κατόχου ΕΛΜ δεν μπορούν να εκχωρηθούν, να μεταβληθούν, ή άλλως να μεταβιβαστούν από τον κάτοχο ΕΛΜ σε τρίτους χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση της [επωνυμία ΚΤ].

3.3.στ. Επιλογή εφαρμοστέου δικαίου και αρμόδιων δικαστηρίων

Οι διατάξεις που περιέχονται στα [απαρίθμηση των σχετικών κεφαλαίων] του κανονισμού, ιδίως δε αυτές που αφορούν το εφαρμοστέο δίκαιο, την επίλυση διαφορών, τα αρμόδια δικαστήρια και την επίδοση εγγράφων είναι έγκυρες και εκτελεστές σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα].

3.4. Ευνοϊκή μεταχείριση πιστωτών και ακυρώσιμες δικαιοπραξίες

Θεωρούμε ότι καμία πράξη που συνιστά εκπλήρωση υποχρεώσεων που απορρέουν από τις διατάξεις του συστήματος ή συμμόρφωση προς αυτές, πριν από την έναρξη διαδικασιών αφερεγγυότητας ή διαδικασιών κατά του κατόχου ΕΛΜ, δεν μπορεί να ακυρωθεί στο πλαίσιο των εν λόγω διαδικασιών ως ευνοϊκή μεταχείριση πιστωτών, ακυρώσιμη δικαιοπραξία ή για άλλο λόγο σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα].

Συγκεκριμένα, και χωρίς περιορισμό στα προεκτεθέντα, η παρούσα γνωμοδότηση αφορά κάθε εντολή μεταφοράς που υποβάλλει οποιοσδήποτε συμμετέχων στο σύστημα. Συγκεκριμένα, θεωρούμε ότι οι διατάξεις των [απαρίθμηση των σχετικών κεφαλαίων] του κανονισμού που θεσπίζουν το ανέκκλητο και εκτελεστό των εντολών μεταφοράς είναι ισχυρές και εκτελεστές και ότι εντολή μεταφοράς που υποβλήθηκε από οποιονδήποτε συμμετέχοντα και έτυχε επεξεργασίας βάσει των [απαρίθμηση των σχετικών κεφαλαίων] του κανονισμού δεν μπορεί να ακυρωθεί στο πλαίσιο διαδικασιών αφερεγγυότητας ή διαδικασιών ως ευνοϊκή μεταχείριση πιστωτών, ακυρώσιμη δικαιοπραξία ή για άλλο λόγο σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα].

3.5. Κατάσχεση

Σε περίπτωση που πιστωτής του κατόχου ΕΛΜ ζητεί την έκδοση διαταγής για κατάσχεση (συμπεριλαμβανομένης κάθε είδους διαταγής δέσμευσης, διαταγής για κατάσχεση ή οποιασδήποτε άλλης διαδικασίας του δημόσιου ή ιδιωτικού δικαίου που αποσκοπεί στην προστασία του δημόσιου συμφέροντος ή των δικαιωμάτων των πιστωτών του κατόχου ΕΛΜ) —εφεξής “κατάσχεση”— σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα] από αρμόδια διοικητική, δικαστική ή δημόσια αρχή στη [χώρα], θεωρούμε ότι [να παρατεθεί σχετική ανάλυση].

3.6. Ασφάλειες [κατά περίπτωση]**3.6.α. Εκχώρηση δικαιωμάτων ή κατάθεση περιουσιακών στοιχείων για ασφάλεια, ενεχύραση και/ή σύμφωνα επαναγοράς**

Εκχωρήσεις για τους σκοπούς της παροχής ασφάλειας θα είναι ισχυρές και εκτελεστές σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα]. Ειδικότερα, η σύσταση και εκποίηση ενεχύρου ή συμφώνου επαναγοράς σύμφωνα με την [να γίνει αναφορά της σχετικής συμφωνίας με την ΚΤ] θα είναι ισχυρές και εκτελεστές σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα].

3.6.β. Προτεραιότητα των δικαιωμάτων των εκδοχέων, ενεχυρούχων δανειστών ή αγοραστών με σύμφωνο επαναπώλησης έναντι των απαιτήσεων άλλων πιστωτών

Σε περίπτωση έναρξης διαδικασιών αφερεγγυότητας ή διαδικασιών κατά του κατόχου ΕΛΜ, τα δικαιώματα ή περιουσιακά στοιχεία που εκχωρήθηκαν για τους σκοπούς παροχής ασφάλειας ή ενεχυράστηκαν από τον κάτοχο ΕΛΜ υπέρ της [επωνυμία ΚΤ] ή άλλων συμμετεχόντων στο σύστημα τυγχάνουν προνομιακής κατάταξης σε σχέση με τις απαιτήσεις άλλων πιστωτών του κατόχου ΕΛΜ και δεν υπερισχύουν έναντι αυτών πιστωτές με γενικά ή ειδικά προνόμια.

3.6.γ. Εκποίηση ασφαλειών

Ακόμη και στην περίπτωση που έχουν κινηθεί διαδικασίες αφερεγγυότητας ή διαδικασίες κατά του κατόχου ΕΛΜ, άλλοι συμμετέχοντες στο σύστημα και η [επωνυμία ΚΤ] όπως [εκδοχείς, ενεχυρούχοι δανειστές ή αγοραστές με σύμφωνο επαναπώλησης, ανάλογα με περίπτωση] μπορούν να εκποιήσουν τα δικαιώματα ή τα περιουσιακά στοιχεία του κατόχου ΕΛΜ ή να εισπράξουν τις σχετικές απαιτήσεις μέσω ενεργειών της [επωνυμία ΚΤ] βάσει του κανονισμού.

3.6.δ. Τύπος και απαιτήσεις δημοσιότητας

Δεν απαιτείται ιδιαίτερος τύπος για εκχωρήσεις που πραγματοποιούνται για τους σκοπούς παροχής ασφάλειας ή για τη σύσταση και εκποίηση ενεχύρου ή τη σύναψη και εκτέλεση συμφώνων επαναγοράς επί δικαιωμάτων ή περιουσιακών στοιχείων του κατόχου ΕΛΜ και δεν είναι αναγκαία σχετική καταχώριση στα βιβλία οποιασδήποτε αρμόδιας διοικητικής, δικαστικής ή δημόσιας αρχής στην [χώρα] της [εκχώρησης για τους σκοπούς της παροχής ασφάλειας, της ενεχυρίασης ή των συμφώνων επαναγοράς, ανάλογα με την περίπτωση] ή επιμέρους στοιχείων της εν λόγω [εκχώρησης, ενεχυρίασης ή συμφώνου επαναγοράς, ανάλογα με την περίπτωση].

3.7. Υποκαταστήματα [κατά περίπτωση]**3.7.α. Η γνωμοδότηση καλύπτει τη διενέργεια πράξεων μέσω υποκαταστημάτων**

Κάθε παρατήρηση και γνώμη που διατυπώνεται κατωτέρω ως προς τον κάτοχο ΕΛΜ ισχύει σύμφωνα με το δίκαιο της [χώρα] με την ίδια ακρίβεια και εγκυρότητα και σε περιπτώσεις όπου αυτός ενεργεί μέσω ενός ή περισσότερων υποκαταστημάτων του που είναι εγκατεστημένα εκτός της [χώρα].

3.7.β. Τήρηση της νομοθεσίας

Η άσκηση των δικαιωμάτων και η εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις διατάξεις του συστήματος, καθώς και η υποβολή, διαβίβαση ή λήψη εντολών πληρωμής από υποκατάστημα του κατόχου ΕΛΜ ουδόλως αντιβαίνουν στις διατάξεις του δικαίου της [χώρα].

3.7.γ. Απαιτούμενες άδειες

Η άσκηση των δικαιωμάτων και η εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις διατάξεις του συστήματος, καθώς και η υποβολή, διαβίβαση ή λήψη εντολών πληρωμής από υποκατάστημα του κατόχου ΕΛΜ δεν απαιτούν την παροχή στον τελευταίο οποιασδήποτε επιπρόσθετης άδειας, εγκρίσεως ή σύμφωνης γνώμης ή τη διενέργεια οποιασδήποτε καταχωρίσεως σε μητρώα, την περιαφή τύπου ή επικύρωση ή την τήρηση διατυπώσεων δημοσιότητας από αρμόδια δικαστική, διοικητική ή δημόσια αρχή στην [χώρα].

Η παρούσα γνωμοδότηση συντάχθηκε την αναφερόμενη σε αυτή ημερομηνία και απευθύνεται αποκλειστικά στην [επωνυμία ΚΤ] και στον [κάτοχο ΕΛΜ]. Κανένα άλλο πρόσωπο δεν μπορεί να επικαλεσθεί την παρούσα γνωμοδότηση, το δε περιεχόμενό της δεν επιτρέπεται να κοινοποιηθεί σε πρόσωπα άλλα από τα αναγραφόμενα σε αυτή ως αποδέκτες της και τους νομικούς τους συμβούλους χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεσή μας, με εξαίρεση την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, τις εθνικές κεντρικές τράπεζες του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών [και (την εθνική κεντρική τράπεζα/οικείες ρυθμιστικές αρχές) της (χώρας)].

Με εκτίμηση,

[υπογραφή]

Προσάρτημα IV

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΑΔΙΑΛΕΙΠΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΑΝΑΓΚΗΣ**1. Γενικές διατάξεις**

- α) Το παρόν προσάρτημα προβλέπει τις ρυθμίσεις μεταξύ της [επωνυμία ΚΤ] και των κατόχων ΕΛΜ, σε περίπτωση που μία ή περισσότερες συνιστώσες του TARGET2 ή πάροχος υπηρεσιών δικτύου παρουσιάσουν βλάβη ή επηρεαστούν από απρόβλεπτο εξωτερικό γεγονός ή σε περίπτωση που η βλάβη επηρεάζει κάτοχο ΕΛΜ.
- β) Κάθε αναφορά του παρόντος προσαρτήματος σε συγκεκριμένη ώρα λογίζεται ως αναφορά στην τοπική ώρα στην έδρα της ΕΚΤ, ήτοι στην ώρα Κεντρικής Ευρώπης [ώρα ΚΕ (****)].

2. Μέτρα για τη διασφάλιση της αδιάλειπτης λειτουργίας

- α) Σε περίπτωση επέλευσης απρόβλεπτου εξωτερικού γεγονότος και/ή εκδήλωσης βλάβης στην ΕΚΠ, στην πλατφόρμα T2S ή σε πάροχο υπηρεσιών δικτύου, που επηρεάζουν την ομαλή λειτουργία του TARGET2, η [επωνυμία ΚΤ] νομιμοποιείται να λάβει μέτρα για τη διασφάλιση της αδιάλειπτης λειτουργίας.
- β) Τα βασικά μέτρα για τη διασφάλιση της αδιάλειπτης λειτουργίας και την επεξεργασία έκτακτης ανάγκης στην ΕΚΠ είναι τα ακόλουθα:
 - i) μεταφορά της λειτουργίας της ΕΚΠ σε εναλλακτική τοποθεσία·
 - ii) μεταβολή του ωραρίου λειτουργίας της ΕΚΠ· και
 - iii) επεξεργασία έκτακτης ανάγκης των κρίσιμων και πολύ κρίσιμων εντολών πληρωμής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 6 στοιχεία γ) και δ) του προσαρτήματος IV του παραρτήματος II.
- γ) Τα βασικά μέτρα για τη διασφάλιση της αδιάλειπτης λειτουργίας και την επεξεργασία έκτακτης ανάγκης στην πλατφόρμα T2S είναι τα ακόλουθα:
 - i) μεταφορά της λειτουργίας της πλατφόρμας T2S σε εναλλακτική τοποθεσία·
 - ii) επαναπρογραμματισμός γεγονότων την ημέρα διακανονισμού του T2S.
- δ) Σε ό,τι αφορά τα μέτρα για τη διασφάλιση της αδιάλειπτης λειτουργίας εναπόκειται στην πλήρη διακριτική ευχέρεια της [επωνυμία ΚΤ] να αποφασίσει ποια μέτρα θα λάβει.

3. Γνωστοποίηση περιστατικών

- α) Πληροφορίες σχετικά με τη βλάβη του TARGET2 και/ή το απρόβλεπτο εξωτερικό γεγονός γνωστοποιούνται στους κατόχους ΕΛΜ μέσω των εγχώριων διαύλων επικοινωνίας, της ΜΠΕ, της T2S GUI και του συστήματος πληροφοριών του T2S κατά τα οριζόμενα στο εγχειρίδιο UDFS του T2S. Ειδικότερα, οι γνωστοποιήσεις προς τους κατόχους ΕΛΜ περιλαμβάνουν τις ακόλουθες πληροφορίες:
- i) περιγραφή του γεγονότος·
 - ii) αναμενόμενη καθυστέρηση στην επεξεργασία (εφόσον είναι γνωστή)·
 - iii) πληροφορίες σχετικά με τα μέτρα που έχουν ήδη ληφθεί.
- β) Επιπροσθέτως, η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να ειδοποιεί τους κατόχους ΕΛΜ για οποιοδήποτε άλλο τρέχον ή αναμενόμενο γεγονός ικανό να επηρεάσει την ομαλή λειτουργία του TARGET2.

4. Μεταφορά της λειτουργίας της ΕΚΠ και/ή της πλατφόρμας T2S σε εναλλακτική τοποθεσία

- α) Σε περίπτωση επέλευσης οποιουδήποτε από τα γεγονότα της παραγράφου 2 στοιχείο α), η λειτουργία της ΕΚΠ και/ή της πλατφόρμας T2S μπορεί να μεταφερθεί σε εναλλακτική τοποθεσία, εντός της ίδιας περιοχής ή σε άλλη περιοχή.
- β) Σε περίπτωση μεταφοράς της λειτουργίας της πλατφόρμας T2S σε άλλη περιοχή, οι κάτοχοι ΕΛΜ i) δεν αποστέλλουν νέες οδηγίες στην πλατφόρμα T2S και ii) κατόπιν αιτήματος της [επωνυμία ΚΤ], διενεργούν ελέγχους συμφωνίας, επανυποβάλλουν τυχόν οδηγίες οι οποίες διαπιστώνεται ότι λείπουν και οι οποίες είχαν υποβληθεί το πολύ πέντε λεπτά πριν από την εκδήλωση της βλάβης ή την επέλευση του απρόβλεπτου εξωτερικού γεγονότος, και παρέχουν στην [επωνυμία ΚΤ] όλες τις σχετικές πληροφορίες.

5. Μεταβολή του ωραρίου λειτουργίας

- α) Είναι δυνατή η παράταση της ημερήσιας επεξεργασίας εντολών πληρωμής στο TARGET2 ή η μετάθεση της ώρας έναρξης της νέας εργάσιμης ημέρας. Η επεξεργασία των εντολών πληρωμής σε περίπτωση παράτασης του χρόνου λειτουργίας του TARGET2 πραγματοποιείται σύμφωνα με το παρόν προσάρτημα.
- β) Η ημερήσια επεξεργασία εντολών πληρωμής στο TARGET2 μπορεί να παραταθεί και, συνεπώς, να καθυστερήσει η ώρα κλεισίματος, εφόσον η βλάβη στην πλατφόρμα T2S ή στην ΕΚΠ εκδηλωθεί στη διάρκεια της ημέρας αλλά διευθετηθεί πριν από τις 18:00. Η καθυστέρηση της ώρας κλεισίματος, υπό κανονικές συνθήκες, δεν μπορεί να υπερβαίνει τις δύο ώρες και ανακοινώνεται το συντομότερο δυνατό στους κατόχους ΕΛΜ. Από τη στιγμή που ανακοινώνεται η καθυστέρηση, δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της.

6. Βλάβες που σχετίζονται με κατόχους ΕΛΜ

- α) Σε περίπτωση που κάτοχος ΕΛΜ αντιμετωπίζει πρόβλημα το οποίο δεν του επιτρέπει να προβεί σε διακανονισμό πληρωμών στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/ώρας], υπεύθυνος για την επίλυση του προβλήματος είναι ο ίδιος.
- β) Σε περίπτωση που κάτοχος ΕΛΜ υποβάλλει ασυνήθιστα υψηλό αριθμό μηνυμάτων, τα οποία θέτουν σε κίνδυνο τη σταθερότητα της λειτουργίας της πλατφόρμας T2S, και δεν συμμορφώνεται αμελλητί, παρά τη σχετική προς τούτο υπόδειξη της [επωνυμία ΚΤ], η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να αποκλείει από την πλατφόρμα T2S κάθε μεταγενέστερο μήνυμά του.

7. Λοιπές διατάξεις

- α) Σε περίπτωση που παρουσιάζεται βλάβη στην [επωνυμία ΚΤ], άλλες ΚΤ του Ευρωσυστήματος μπορούν να πραγματοποιούν ορισμένες ή όλες οι τεχνικές λειτουργίες της που σχετίζονται με το TARGET2-[αναφορά ΚΤ/ώρας].
- β) Η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να ζητεί από τους κατόχους ΕΛΜ να λαμβάνουν μέρος σε τακτικές ή έκτακτες δοκιμές που αφορούν μέτρα για τη διασφάλιση της αδιάλειπτης λειτουργίας και την επεξεργασία σε περιπτώσεις έκτακτης ανάγκης, σε εκπαιδευτικά προγράμματα ή άλλους μηχανισμούς πρόληψης που η ίδια κρίνει απαραίτητους. Τυχόν έξοδα στα οποία υποβάλλονται οι κάτοχοι ΕΛΜ λόγω των ανωτέρω δοκιμών ή λοιπών μηχανισμών βαρύνουν αποκλειστικά τους ίδιους.

Προσάρτημα V

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

1. Το TARGET2 παραμένει ανοιχτό όλες τις ημέρες πλην Σαββάτου, Κυριακής, Πρωτοχρονιάς, Μεγάλης Παρασκευής και Δευτέρας του Πάσχα (σύμφωνα με το ημερολόγιο που ισχύει στην έδρα της ΕΚΤ), 1ης Μαΐου, 25ης Δεκεμβρίου και 26ης Δεκεμβρίου.
2. Ώρα αναφοράς για το σύστημα είναι η τοπική ώρα στην έδρα της ΕΚΤ, ήτοι η ώρα ΚΕ (****).
3. Η εκάστοτε εργάσιμη ημέρα αρχίζει το βράδυ της προηγούμενης εργάσιμης ημέρας και εξελίσσεται σύμφωνα με το πρόγραμμα λειτουργίας που προβλέπεται στη δέσημη εγγράφων τα οποία καθορίζουν το σκοπό του T2S.
4. Η πλατφόρμα T2S είναι διαθέσιμη για την υποστήριξη των λειτουργιών U2A και A2A καθ' όλη τη διάρκεια της ημέρας διακανονισμού, με εξαίρεση το χρονικό διάστημα από τις 03:00 έως τις 05:00 κατά το οποίο γίνεται η τεχνική συντήρηση. Τα μηνύματα που αποστέλλονται με τη λειτουργία A2A κατά τη διάρκεια συντήρησης τοποθετούνται σε σειρά αναμονής. Δεν είναι δυνατή η υποβολή μηνυμάτων με τη λειτουργία U2A.
5. Το ωράριο λειτουργίας μπορεί να μεταβληθεί σε περίπτωση λήψης μέτρων για τη διασφάλιση της αδιάλειπτης λειτουργίας σύμφωνα με την παράγραφο 2 του προσαρτήματος IV.
6. Ο πίνακας που ακολουθεί περιέχει επισκόπηση του ωραρίου λειτουργίας και των σημαντικών εργασιών κατά τη διάρκεια της ημέρας:

Πρόγραμμα λειτουργίας ΕΚΠ		Πρόγραμμα λειτουργίας T2S (ισχύει για DCA)	
Ωράριο	Περιγραφή	Ωράριο	Περιγραφή
18:45 – 19:00 ⁽¹⁾	Διαδικασίες έναρξης ημέρας (αποστολή αρχείων GL λίγο μετά τις 18:45)	18:45 – 20:00	Έναρξη ημέρας: — Αλλαγή εργάσιμης ημέρας — Λήξη προθεσμίας για την αποδοχή τροφοδοσίας δεδομένων CMS (19:00) — Προετοιμασία νυχτερινού διακανονισμού
19:00 – 19:30 ⁽¹⁾	Νυχτερινός διακανονισμός: παροχή ρευστότητας από SF σε HAM και PM· από HAM σε PM και από PM σε DCA.	20:00 – 03:00	Νυχτερινός διακανονισμός: — Πρώτος κύκλος νυχτερινού διακανονισμού — Τελευταίος κύκλος νυχτερινού διακανονισμού (η ακολουθία X περιλαμβάνει τον μερικό διακανονισμό μη διακανονισθεισών εντολών πληρωμής που είναι επιλέξιμες για μερικό διακανονισμό και δεν έχουν διακανονιστεί λόγω έλλειψης τίτλων· η ακολουθία Y περιλαμβάνει την εξόφληση πολλαπλών παρόχων ρευστότητας στο τέλος του κύκλου)
19:30 ⁽¹⁾ – 22:00	Νυχτερινός διακανονισμός (NTS1): — Μήνυμα έναρξης διαδικασίας — Διαχωρισμός ρευστότητας βάσει πάγιων εντολών για τη νυχτερινή επεξεργασία (διαδικασία διακανονισμού 6 των επικουρικών συστημάτων και T2S)		

Πρόγραμμα λειτουργίας ΕΚΠ		Πρόγραμμα λειτουργίας T2S (ισχύει για DCA)	
Ωράριο	Περιγραφή	Ωράριο	Περιγραφή
22:00 – 01:00	Χρονικό περιθώριο τεχνικής συντήρησης ⁽²⁾	03:00 – 05:00	Χρονικό περιθώριο τεχνικής συντήρησης ⁽³⁾
01:00 – 06:45	Νυχτερινή επεξεργασία (διαδικασία διακανονισμού 6 των επικουρικών συστημάτων και T2S)	05:00 – 18:00	<p>Ημερήσιες συναλλαγές/Διακανονισμός σε συνεχή χρόνο ⁽⁴⁾:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Προετοιμασία διακανονισμού σε συνεχή χρόνο ⁽⁴⁾ — Χρονικά περιθώρια μερικού διακανονισμού στις 14:00 και τις 15:45 ⁽⁵⁾ (για 15 λεπτά) — 16:00: Καταληκτική ώρα για DvP — 16:30: Αυτόματη αποπληρωμή της αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας και εν συνεχεία προαιρετικό “cash sweep” — 17:40: Καταληκτική ώρα για διμερώς συμφωνηθείσες πράξεις ταμειακής διαχείρισης (BATM) και πράξεις κεντρικής τράπεζας (CBO) στις 17:40 — 17:45: Καταληκτική ώρα για εισερχόμενες μεταφορές ρευστότητας <p>Αυτόματο “cash sweep” μετά τις 17:45</p> <ul style="list-style-type: none"> — 18:00: Καταληκτική ώρα για FOP
06:45 – 07:00	Χρονικό περιθώριο για την προετοιμασία πράξεων που διενεργούνται κατά τη διάρκεια της ημέρας		
07:00 – 18:00	<p>Ημερήσιες συναλλαγές:</p> <ul style="list-style-type: none"> — 17:00: Καταληκτική ώρα για πληρωμές πελατείας — 17:45: Καταληκτική ώρα για μεταφορές ρευστότητας προς DCA — 18:00: Καταληκτική ώρα για διατραπεζικές πληρωμές και εισερχόμενες μεταφορές ρευστότητας από DCA 		
18:00 – 18:45	<ul style="list-style-type: none"> — 18:15 ⁽¹⁾: Καταληκτική ώρα για χρήση πάγιων διευκολύνσεων <p>Στοιχεία για την ενημέρωση του διαθέσιμου για τις κεντρικές τράπεζες λογιστικού συστήματος, λίγο μετά τις 18:30</p> <ul style="list-style-type: none"> — 18:40 ⁽¹⁾: Καταληκτική ώρα για τη χρήση της οριακής χρηματοδότησης (μόνο EθνΚΤ) <p>Τέλος ημέρας</p>	18:00 – 18:45	<ul style="list-style-type: none"> — Τέλος επεξεργασίας διακανονισμού του T2S — Ανακύκλωση και απόσυρση — Παροχή στοιχείων και κινήσεις λογαριασμών τέλους ημέρας

Σημειώσεις σχετικά με τον πίνακα:

- (1) Συν 15 λεπτά για την τελευταία ημέρα της περιόδου τήρησης ελάχιστων αποθεματικών.
- (2) Τα σαββατοκύριακα ή τις αργίες το χρονικό περιθώριο τεχνικής συντήρησης θα διαρκεί καθ' όλη τη διάρκειά τους, δηλαδή από τις 22:00 της Παρασκευής μέχρι την 01:00 της Δευτέρας ή, στην περίπτωση αργιών, από τις 22:00 της τελευταίας εργάσιμης ημέρας μέχρι τη 01:00 της επόμενης εργάσιμης ημέρας.
- (3) Τα σαββατοκύριακα ή τις αργίες το χρονικό περιθώριο τεχνικής συντήρησης θα διαρκεί καθ' όλη τη διάρκειά τους, δηλαδή από τις 03:00 του Σαββάτου μέχρι τις 05:00 της Δευτέρας ή, στην περίπτωση αργιών, από τις 03:00 της τελευταίας εργάσιμης ημέρας μέχρι τις 05:00 της επόμενης εργάσιμης ημέρας.
- (4) Η προετοιμασία του διακανονισμού σε συνεχή χρόνο και ο διακανονισμός σε συνεχή χρόνο μπορούν να αρχίζουν πριν από το χρονικό περιθώριο συντήρησης, εάν ο τελευταίος κύκλος νυχτερινού διακανονισμού τελειώνει πριν από τις 03:00.
- (5) Κάθε χρονικό περιθώριο μερικού διακανονισμού διαρκεί 15 λεπτά. Ο μερικός διακανονισμός εφαρμόζεται σε μη διακανονισθείσες εντολές πληρωμής που είναι επιλέξιμες για μερικό διακανονισμό και δεν έχουν διακανονιστεί λόγω έλλειψης τίτλων.

Προσάρτημα VI

ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ

Προμήθειες για τις υπηρεσίες του T2S

Οι κάτοχοι κύριου λογαριασμού ΜΠ χρεώνονται με τις ακόλουθες προμήθειες για υπηρεσίες T2S που συνδέονται με τους ΕΛΜ:

Τιμολογούμενες υπηρεσίες	Τιμή	Ανάλυση
Υπηρεσίες διακανονισμού		
Εντολές μεταφοράς ρευστότητας από ΕΛΜ σε ΕΛΜ	9 λεπτά του ευρώ	ανά μεταφορά
Κινήσεις υπολοίπου (δηλαδή απαγόρευση και άρση απαγόρευσης διάθεσης ρευστότητας, δέσμευση ρευστότητας κ.λπ.)	6 λεπτά του ευρώ	ανά συναλλαγή
Υπηρεσίες πληροφόρησης		
Αναφορές A2A	0,4 λεπτά του ευρώ	ανά τεμάχιο σε κάθε παραγόμενη αναφορά A2A
Αναζητήσεις A2A	0,7 λεπτά του ευρώ	ανά τεμάχιο σε κάθε παραγόμενη αναζήτηση A2A
Αναζητήσεις U2A	10 λεπτά του ευρώ	ανά ολοκληρωμένη λειτουργία αναζήτησης
Μηνύματα ενσωματωμένα σε φάκελο	0,4 λεπτά του ευρώ	ανά μήνυμα που περιέχεται στον φάκελο
Διαβιβάσεις	1,2 λεπτά του ευρώ	ανά διαβίβαση

(*) Οδηγία 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 (ΕΕ L 166 της 11.6.1998, σ. 45).

(**) Οδηγία 2009/110/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Σεπτεμβρίου 2009, για την ανάληψη, άσκηση και προληπτική εποπτεία της δραστηριότητας ιδρύματος ηλεκτρονικού χρήματος, την τροποποίηση των οδηγιών 2005/60/ΕΚ και 2006/48/ΕΚ και την κατάργηση της οδηγίας 2000/46/ΕΚ (ΕΕ L 267 της 10.10.2009, σ. 7).

(***) Οδηγία 2007/64/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Νοεμβρίου 2007, για τις υπηρεσίες πληρωμών στην εσωτερική αγορά, την τροποποίηση των οδηγιών 97/7/ΕΚ, 2002/65/ΕΚ, 2005/60/ΕΚ και 2006/48/ΕΚ, και την κατάργηση της οδηγίας 97/5/ΕΚ (ΕΕ L 319 της 5.12.2007, σ. 1).

(****) Όσον αφορά την ώρα ΚΕ, λαμβάνεται υπόψη και η μετάβαση στη θερινή ώρα Κεντρικής Ευρώπης.».

32. Στο παράρτημα III αντικαθίστανται οι ακόλουθοι ορισμοί:

- «πιστωτικό ίδρυμα»: α) πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 [και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, αναφορά των διατάξεων με τις οποίες ενσωματώνεται στο εθνικό δίκαιο το άρθρο 2 παράγραφος 5 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ] το οποίο υπόκειται σε εποπτεία από αρμόδια αρχή· ή β) άλλο πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 123 παράγραφος 2 της Συνθήκης το οποίο υπόκειται σε έλεγχο ανάλογο της εποπτείας που ασκείται από αρμόδια αρχή,
- «υποκατάστημα»: υποκατάστημα κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 17 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
- «γεγονός αθέτησης υποχρέωσης»: κάθε τετελεσμένο ή επικείμενο γεγονός που μπορεί να θέσει σε κίνδυνο την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που υπέχει ορισμένη οντότητα βάσει των ρυθμίσεων με τις οποίες ενσωματώνεται στο εθνικό δίκαιο η παρούσα κατευθυντήρια γραμμή ή άλλων κανόνων (συμπεριλαμβανομένων των καθοριζόμενων από το διοικητικό συμβούλιο σχετικά με τις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος) που διέπουν τη σχέση της με οποιαδήποτε ΚΤ του Ευρωσυστήματος, και ιδίως οι περιπτώσεις στις οποίες:
 - α) η οντότητα παύει να πληροί τα κριτήρια πρόσβασης και/ή τις τεχνικές απαιτήσεις του παραρτήματος II και, κατά περίπτωση, του παραρτήματος V ή αναστέλλεται ή αίρεται η καταλληλότητά της ως αντισυμβαλλομένου στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος·
 - β) κινείται διαδικασία αφερεγγυότητας κατά της οντότητας·
 - γ) υποβάλλεται αίτηση για κίνηση της διαδικασίας του στοιχείου β)·
 - δ) η οντότητα προβαίνει σε έγγραφη δήλωση περί της αδυναμίας της να εξοφλήσει εν όλω ή εν μέρει τις οφειλές της ή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από την παροχή ενδοημερήσιας πίστωσης·
 - ε) η οντότητα επιτυγχάνει εξώδικο διακανονισμό με τους πιστωτές της·
 - στ) η οντότητα είναι αφερέγγυα ή αδυνατεί να εξοφλήσει τις οφειλές της ή η οικεία ΕθνΚΤ θεωρεί ότι αυτή είναι αφερέγγυα ή ότι αδυνατεί να εξοφλήσει τις οφειλές της·
 - ζ) το πιστωτικό υπόλοιπο στον λογαριασμό ΜΠ ή στον ΕΛΜ της οντότητας ή το σύνολο ή σημαντικό μέρος των περιουσιακών της στοιχείων υπόκειται σε εντολή δέσμευσης, σε κατάσχεση ή σε άλλη διαδικασία που αποσκοπεί στην προστασία του δημόσιου συμφέροντος ή των δικαιωμάτων των πιστωτών της·
 - η) η συμμετοχή της οντότητας σε άλλη συνιστώσα του TARGET2 και/ή σε επικουρικό σύστημα αναστέλλεται ή διακόπτεται·
 - θ) παράσταση ουσιωδών πραγματικών περιστατικών ή προσυμβατική δήλωση στην οποία προέβη ή τεκμαίρεται ότι προέβη η οντότητα δυνάμει κείμενων νομικών διατάξεων είναι ανακριβής ή αναληθής· ή
 - ι) το σύνολο ή σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων της οντότητας εκχωρείται·».

33. Στο παράρτημα III οι παράγραφοι 1 έως 3 και η υποσημείωση στην παράγραφο 3 στοιχείο δ) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

- «1. Κάθε ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ χορηγεί ενδοημερήσια πίστωση σε πιστωτικά ιδρύματα εγκατεστημένα στον ΕΟΧ τα οποία είναι αποδεκτοί αντισυμβαλλόμενοι σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, έχουν πρόσβαση στη διευκόλυνση οριακής χρηματοδότησης και τηρούν λογαριασμό στην οικεία ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ, ακόμη και στην περίπτωση που τα συγκεκριμένα πιστωτικά ιδρύματα ενεργούν μέσω υποκαταστήματος εγκατεστημένου στον ΕΟΧ, καθώς και στην περίπτωση υποκαταστημάτων εγκατεστημένων στον ΕΟΧ τα οποία ανήκουν σε πιστωτικά ιδρύματα εγκατεστημένα εκτός του ΕΟΧ, υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω υποκαταστήματα είναι εγκατεστημένα στη χώρα της οικείας ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ. Ενδοημερήσια πίστωση δεν μπορεί να χορηγηθεί σε οντότητες οι οποίες υπόκεινται σε περιοριστικά μέτρα που έχει εκδώσει το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή κράτη μέλη σύμφωνα με το άρθρο 65 παράγραφος 1 στοιχείο β), το άρθρο 75 ή το άρθρο 215 της Συνθήκης, [η εκτέλεση των οποίων, κατά την άποψη της [αναφορά ΚΤ/χώρας] και κατόπιν ενημέρωσης της ΕΚΤ, είναι ασυμβίβαστη με την ομαλή λειτουργία του TARGET2].

2. Ενδοημερήσια πίστωση μπορεί να χορηγείται και στις ακόλουθες οντότητες:
- [διαγράφεται]
 - σε πιστωτικά ιδρύματα εγκατεστημένα στον ΕΟΧ, τα οποία δεν αποτελούν αποδεκτούς αντισυμβαλλομένους σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος και/ή δεν έχουν πρόσβαση στη διευκόλυνση οριακής χρηματοδότησης, συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης κατά την οποία ενεργούν μέσω υποκαταστήματος εγκατεστημένου στον ΕΟΧ, καθώς και της περίπτωσης υποκαταστήματων εγκατεστημένων στον ΕΟΧ τα οποία ανήκουν σε πιστωτικά ιδρύματα εγκατεστημένα εκτός του ΕΟΧ·
 - σε υπηρεσιακές μονάδες διαχείρισης κεφαλαίων της κεντρικής ή περιφερειακής διοίκησης κρατών μελών που δραστηριοποιούνται στις αγορές χρήματος και σε οργανισμούς του δημόσιου τομέα κρατών μελών οι οποίοι είναι εξουσιοδοτημένοι να τηρούν λογαριασμούς πελατών·
 - σε επιχειρήσεις επενδύσεων που είναι εγκατεστημένες στον ΕΟΧ, υπό την προϋπόθεση ότι οι επιχειρήσεις αυτές έχουν συνάψει συμφωνία με αντισυμβαλλόμενο σε πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος προκειμένου να διασφαλίσουν ότι τυχόν εναπομένουσα χρεωστική θέση στο τέλος της συγκεκριμένης ημέρας καλύπτεται· και
 - σε οντότητες πλην αυτών που εμπίπτουν στο στοιχείο β), οι οποίες διαχειρίζονται επικουρικά συστήματα και ενεργούν υπό την ιδιότητά τους αυτή, υπό την προϋπόθεση ότι οι συμφωνίες για τη χορήγηση ενδοημερήσιας πίστωσης σε αυτές έχουν προηγουμένως υποβληθεί στο διοικητικό συμβούλιο το οποίο και τις έχει εγκρίνει.
3. Για τις αναφερόμενες στην παράγραφο 2 στοιχεία β) έως ε) οντότητες και σύμφωνα με το άρθρο 19 της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2015/510 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2014/60) (*), η ενδοημερήσια πίστωση περιορίζεται στη συγκεκριμένη ημέρα και δεν είναι δυνατή η παράτασή της έως την επόμενη ημέρα.

Κατά παρέκκλιση, το διοικητικό συμβούλιο μπορεί με αιτιολογημένη προηγούμενη απόφασή του να παρέχει σε ορισμένους επιλέξιμους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους πρόσβαση στη διευκόλυνση οριακής χρηματοδότησης, εντός του πεδίου εφαρμογής του άρθρου 139 παράγραφος 2 στοιχείο γ) ΣΛΕΕ, των άρθρων 18 και 42 του καταστατικού του ΕΣΚΤ και της ΕΚΤ και του άρθρου 1 παράγραφος 1 της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60). Επιλέξιμοι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι εν προκειμένω είναι εκείνοι οι οποίοι, καθ' όλο το κρίσιμο χρονικό διάστημα:

- είναι οντότητες επιλέξιμες για τους σκοπούς της εφαρμογής της παραγράφου 2 στοιχείο ε), υπό την περαιτέρω προϋπόθεση ότι έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ως κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία της Ένωσης ή την εφαρμοστέα ενωσιακή ή εθνική νομοθεσία·
- είναι εγκατεστημένοι στη ζώνη του ευρώ·
- τελούν υπό την εποπτεία και/ή επίβλεψη των αρμόδιων αρχών·
- πληρούν τις προϋποθέσεις επίβλεψης όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης των υποδομών που παρέχουν υπηρεσίες σε ευρώ, όπως εκάστοτε τροποποιούνται και δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ (**).
- τηρούν λογαριασμούς στη μονάδα πληρωμών (ΜΠ) του TARGET2·
- έχουν πρόσβαση στην ενδοημερήσια πίστωση.

(*) Κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/510 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 19ης Δεκεμβρίου 2014, σχετικά με την εφαρμογή του πλαισίου νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος (ΕΚΤ/2014/60) (ΕΕ L 91 της 2.4.2015, σ. 3).

(**) Η τρέχουσα πολιτική του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης της υποδομής καθορίζεται στις ακόλουθες δηλώσεις, οι οποίες είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ (www.ecb.europa.eu): α) στη δήλωση της 3ης Νοεμβρίου 1998 σχετικά με τα συστήματα πληρωμών και διακανονισμού σε ευρώ που βρίσκονται εκτός της ζώνης του ευρώ (Policy statement on euro payment and settlement systems located outside the euro area)· β) στη δήλωση της 27ης Σεπτεμβρίου 2001 σχετικά με την πολιτική του Ευρωσυστήματος όσον αφορά την ενοποίηση στην εκκαθάριση μέσω κεντρικού αντισυμβαλλομένου (The Eurosystem's policy line with regard to consolidation in central counterparty clearing)· γ) στη δήλωση της 19ης Ιουλίου 2007 σχετικά με τις αρχές του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης και τη λειτουργία υποδομών που διακανονίζουν συναλλαγές πληρωμών σε ευρώ (The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling in euro-denominated payment transactions)· δ) στη δήλωση της 20ής Νοεμβρίου 2008 σχετικά με τις αρχές του Ευρωσυστήματος όσον αφορά τον τόπο εγκατάστασης και τη λειτουργία υποδομών που διακανονίζουν συναλλαγές πληρωμών σε ευρώ: ορισμός της έννοιας "τόπος εγκατάστασης στη ζώνη του ευρώ από νομική και λειτουργική άποψη" (The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling euro-denominated payment transactions: specification of "legally and operationally located in the euro area")· ε) στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την πολιτική επίβλεψης του Ιουλίου 2011 (The Eurosystem oversight policy framework), με την επιφύλαξη της απόφασης της 4ης Μαρτίου 2015 στην υπόθεση T-496/11, Ηνωμένο Βασίλειο κατά Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECLI:EU:T:2015:496).».

34. Στο παράρτημα III οι παράγραφοι 4 και 9 αντικαθίστανται από τα ακόλουθα κείμενα:

- «4. Η ενδοημερήσια πίστωση προϋποθέτει την παροχή αποδεκτών ασφαλειών και χορηγείται υπό τη μορφή ενδοημερήσιων υπεραναλήψεων που καλύπτονται από ασφάλεια και/ή ενδοημερήσιων πράξεων επαναγοράς, σύμφωνα με τα ελάχιστα κοινά χαρακτηριστικά (συμπεριλαμβανομένων των απαριθμούμενων στα εν λόγω χαρακτηριστικά γεγονότων αθέτησης υποχρέωσης και των αντίστοιχων συνεπειών τους) που καθορίζει το διοικητικό συμβούλιο για τις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος. Οι αποδεκτές ασφάλειες αποτελούνται από τα ίδια περιουσιακά στοιχεία με αυτά που είναι αποδεκτά για χρήση στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος και υπόκεινται στους ίδιους κανόνες αποτίμησης και ελέγχου κινδύνων με αυτούς που καθορίζονται στο τέταρτο μέρος της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60).».
- «9. Η αδυναμία οντότητας της παραγράφου 1 να επιστρέψει την ενδοημερήσια πίστωση στο τέλος της ημέρας θεωρείται αυτομάτως ως αίτημα αυτής να κάνει χρήση της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης.».

35. Παρεμβάλλεται το ακόλουθο παράρτημα IIIα:

«ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IIIΑ

ΟΡΟΙ ΠΟΥ ΔΙΕΠΟΥΝ ΤΙΣ ΠΡΑΞΕΙΣ ΑΥΤΟΜΑΤΗΣ ΠΙΣΤΩΣΗΣ ΜΕ ΤΑΥΤΟΧΡΟΝΗ ΠΑΡΟΧΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ

Ορισμοί

Για τους σκοπούς του παρόντος παραρτήματος ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

1. “αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας” (auto-collateralisation): ενδοημερήσια πίστωση η οποία χορηγείται από την ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ σε χρήμα κεντρικής τράπεζας όταν ορισμένος κάτοχος ΕΛΜ δεν διαθέτει επαρκή κεφάλαια για τον διακανονισμό συναλλαγών σε τίτλους και η οποία εξασφαλίζεται είτε με τους τίτλους που αποτελούν και το αντικείμενο αγοράς (ασφάλειες σε ροή) είτε με τίτλους που ήδη διαθέτει ο εν λόγω κάτοχος ΕΛΜ (ασφάλειες σε απόθεμα).
2. “διαθέσιμη ρευστότητα” (available liquidity): το πιστωτικό υπόλοιπο στον ΕΛΜ μειωμένο κατά το ποσό τυχόν επεξεργασθείσας δέσμευσης ρευστότητας ή απαγόρευσης διάθεσης κεφαλαίων.
3. “ειδικός λογαριασμός μετρητών (ΕΛΜ)” (Dedicated Cash Account — DCA): λογαριασμός τον οποίο έχει ανοίξει και τηρεί κάτοχος ΕΛΜ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] με σκοπό την πραγματοποίηση πληρωμών σε μετρητά στο πλαίσιο διακανονισμού τίτλων στο T2S.
4. “πιστωτικό ίδρυμα” (credit institution): α) πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 [και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, αναφορά των διατάξεων με τις οποίες ενσωματώνεται στο εθνικό δίκαιο το άρθρο 2 παράγραφος 5 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ] το οποίο υπόκειται σε εποπτεία από αρμόδια αρχή· ή β) άλλο πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του άρθρου 123 παράγραφος 2 της Συνθήκης το οποίο υπόκειται σε έλεγχο ανάλογο της εποπτείας που ασκείται από αρμόδια αρχή.
5. “υποκατάστημα” (branch): υποκατάστημα κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 17 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
6. “στενοί δεσμοί” (close links): στενοί δεσμοί κατά την έννοια του άρθρου 138 της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60).
7. “διαδικασία αφερεγγυότητας” (insolvency proceedings): διαδικασία αφερεγγυότητας κατά την έννοια του άρθρου 2 στοιχείο ι) της οδηγίας 98/26/ΕΚ.
8. “γεγονός αθέτησης υποχρέωσης” (event of default): κάθε τετελεσμένο ή επικείμενο γεγονός που μπορεί να θέσει σε κίνδυνο την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που υπέχει ορισμένη οντότητα βάσει [αναφορά των ρυθμίσεων για την εφαρμογή των εναρμονισμένων όρων για το άνοιγμα και τη λειτουργία ειδικού λογαριασμού μετρητών στο TARGET2 και των διατάξεων του παρόντος παραρτήματος IIIα] ή άλλων κανόνων (συμπεριλαμβανομένων των καθοριζόμενων από το διοικητικό συμβούλιο σχετικά με τις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος) που διέπουν τη σχέση της με οποιαδήποτε ΚΤ του Ευρωσυστήματος, και ιδίως οι περιπτώσεις στις οποίες:
 - α) η οντότητα παύει να πληροί τα κριτήρια πρόσβασης και/ή τις τεχνικές απαιτήσεις που καθορίζονται σε [αναφορά των ρυθμίσεων για την εφαρμογή των εναρμονισμένων όρων για το άνοιγμα και τη λειτουργία λογαριασμού ΜΠ στο TARGET2 και, κατά περίπτωση, του παραρτήματος V] ή αναστέλλεται ή αίρεται η καταλληλότητά της ως αντισυμβαλλομένου στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος·

- β) κινείται διαδικασία αφερεγγυότητας κατά της οντότητας·
- γ) υποβάλλεται αίτηση για κίνηση της διαδικασίας του στοιχείου β)·
- δ) η οντότητα προβαίνει σε έγγραφη δήλωση περί της αδυναμίας της να εξοφλήσει εν όλω ή εν μέρει τις οφειλές της ή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από την παροχή ενδοημερήσιας πίστωσης·
- ε) η οντότητα επιτυγχάνει εξώδικο διακανονισμό με τους πιστωτές της·
- στ) η οντότητα είναι αφερέγγυα ή αδυνατεί να εξοφλήσει τις οφειλές της ή η οικεία [επωνυμία ΚΤ] θεωρεί ότι αυτή είναι αφερέγγυα ή ότι αδυνατεί να εξοφλήσει τις οφειλές της·
- ζ) το πιστωτικό υπόλοιπο στον λογαριασμό ΜΠ και/ή στον ΕΛΜ της οντότητας ή το σύνολο ή σημαντικό μέρος των περιουσιακών της στοιχείων υπόκειται σε εντολή δέσμευσης, σε κατάσχεση ή σε άλλη διαδικασία που αποσκοπεί στην προστασία του δημόσιου συμφέροντος ή των δικαιωμάτων των πιστωτών της·
- η) η συμμετοχή της οντότητας σε άλλη συνιστώσα του TARGET2 και/ή σε επικουρικό σύστημα αναστέλλεται ή διακόπτεται·
- θ) παράσταση ουσιωδών πραγματικών περιστατικών ή προσυμβατική δήλωση στην οποία προέβη ή τεκμαίρεται ότι προέβη η οντότητα δυνάμει κείμενων νομικών διατάξεων είναι ανακριβής ή αναληθής· ή
- ι) το σύνολο ή σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων της οντότητας εκχωρείται.

Αποδεκτές οντότητες

1. Παρά τις διατάξεις της παραγράφου 13, η [επωνυμία ΚΤ] προσφέρει, από τις 6 Φεβρουαρίου 2017 και κατόπιν αιτήματος, τη διευκόλυνση αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας στις οντότητες στις οποίες παρέχει ενδοημερήσια πίστωση σύμφωνα με το παράρτημα ΙΙΙ, υπό την προϋπόθεση ότι αυτές διαθέτουν και ΕΛΜ και λογαριασμό ΜΠ στην [επωνυμία ΚΤ] και δεν υπόκεινται σε περιοριστικά μέτρα που έχει εκδώσει το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή κράτη μέλη σύμφωνα με το άρθρο 65 παράγραφος 1 στοιχείο β), το άρθρο 75 ή το άρθρο 215 της Συνθήκης, [η εκτέλεση των οποίων, κατά την άποψη της [αναφορά ΚΤ/χώρας] και κατόπιν ενημέρωσης της ΕΚΤ, είναι ασυμβίβαστη με την ομαλή λειτουργία του TARGET2].
2. Η αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας περιορίζεται μόνο στην πίστωση εντός της ίδιας ημέρας και δεν είναι δυνατή η παράτασή της έως την επόμενη ημέρα.

Αποδεκτές ασφάλειες

3. Η αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας βασίζεται σε αποδεκτές ασφάλειες. Οι αποδεκτές ασφάλειες αποτελούνται από τα ίδια περιουσιακά στοιχεία με αυτά που είναι αποδεκτά για χρήση στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος και υπόκεινται στους ίδιους κανόνες αποτίμησης και ελέγχου κινδύνων με αυτούς που καθορίζονται στο τέταρτο μέρος της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60).

Επίσης, οι αποδεκτές ασφάλειες που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας:

- α) μπορεί να περιορίζονται από τις ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ με τον εκ των προτέρων αποκλεισμό ασφαλειών για τις οποίες πιθανολογείται η ύπαρξη στενών δεσμών·
 - β) στην περίπτωση διασυνοριακής χρήσης, παρέχονται μέσω ζεύξης η οποία έχει αξιολογηθεί ως αποδεκτή για χρήση στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος από το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ και δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο της ΕΚΤ (*).
 - γ) υπόκεινται σε ορισμένες επιλογές διακριτικής ευχέρειας οι οποίες παρέχονται στις ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ με αποφάσεις του διοικητικού συμβουλίου της ΕΚΤ και αφορούν τον αποκλεισμό αποδεκτών ασφαλειών.
4. Χρεόγραφα τα οποία εκδίδει ή εγγυάται η οντότητα ή οποιοσδήποτε τρίτος με τον οποίο αυτή συνδέεται με στενούς δεσμούς μπορούν να θεωρηθούν αποδεκτές ασφάλειες μόνο στις περιπτώσεις που αναφέρονται στην κατευθυντήρια γραμμή (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60).

Παροχή πίστωσης και διαδικασία αποπληρωμής

5. Η αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας μπορεί να προσφέρεται μόνο σε εργάσιμες ημέρες.
6. Η πίστωση που λαμβάνεται με τη διαδικασία αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας δεν τοκίζεται.

7. Οι χρεώσεις των προμηθειών που αφορούν την αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας βασίζονται στον κατάλογο προμηθειών που επισυνάπτεται ως προσάρτημα VI στο παράρτημα Ια.
8. Η αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας μπορεί να αποπληρώνεται οποτεδήποτε στη διάρκεια της ημέρας από τον κάτοχο ΕΛΜ βάσει της διαδικασίας που περιγράφεται στο εγχειρίδιο UDFS του T2S.
9. Η αυτόματη πίστωση με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας αποπληρώνεται το αργότερο τη χρονική στιγμή που καθορίζεται στο [αναφορά των ρυθμίσεων για την εφαρμογή του προσαρτήματος V των εναρμονισμένων όρων για το άνοιγμα και τη λειτουργία ειδικού λογαριασμού μετρητών στο TARGET2] και σύμφωνα με την ακόλουθη διαδικασία:
- α) η [επωνυμία ΚΤ] ανακοινώνει μέσω της πλατφόρμας T2S την οδηγία αποπληρωμής η οποία διακανονίζεται εφόσον υπάρχουν διαθέσιμα μετρητά για την αποπληρωμή του υπολοίπου της αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας·
- β) εάν, μετά την εκτέλεση του σταδίου α), το υπόλοιπο στον ΕΛΜ δεν επαρκεί για την αποπληρωμή του υπολοίπου της αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας, η [επωνυμία ΚΤ] ελέγχει μέσω της πλατφόρμας T2S άλλους ΕΛΜ που έχουν ανοιχτεί στα βιβλία της για τον ίδιο κάτοχο ΕΛΜ και μεταφέρει μετρητά από οποιονδήποτε ή από όλους αυτούς τους λογαριασμούς στον ΕΛΜ στον οποίο εκκρεμούν οι οδηγίες αποπληρωμής·
- γ) εάν, μετά την εκτέλεση των σταδίων α) και β), το υπόλοιπο σε ορισμένο ΕΛΜ δεν επαρκεί για την αποπληρωμή του υπολοίπου της αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας, ο κάτοχος ΕΛΜ θεωρείται ότι έχει δώσει εντολή στην [επωνυμία ΚΤ] να μεταφέρει τις ασφάλειες που χρησιμοποιήθηκαν για τη λήψη του υπολοίπου της αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας στον λογαριασμό ασφαλειών της [επωνυμία ΚΤ]. Κατόπιν, η [επωνυμία ΚΤ] παρέχει τη ρευστότητα για την αποπληρωμή του υπολοίπου της αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας και χρεώνει χωρίς υπαίτια καθυστέρηση τον σχετικό λογαριασμό ΜΠ του κατόχου ΕΛΜ·
- δ) η [επωνυμία ΚΤ] επιβάλλει πρόστιμο 1 000 ευρώ για κάθε εργάσιμη ημέρα κατά την οποία παρατηρήθηκε προσφυγή, μία ή περισσότερες φορές, στη μεταφορά ασφαλειών σύμφωνα με το στοιχείο γ).

Αναστολή, περιορισμός ή διακοπή της διευκόλυνσης αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας

10. α) Η [επωνυμία ΚΤ] αναστέλλει ή διακόπτει την πρόσβαση στη διευκόλυνση αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας στις ακόλουθες περιπτώσεις:
- i) η λειτουργία του ΕΛΜ ή του λογαριασμού ΜΠ της οντότητας στην [επωνυμία ΚΤ] αναστέλλεται ή οι εν λόγω λογαριασμοί κλείνουν·
- ii) η οντότητα παύει να πληροί οποιαδήποτε από τις προϋποθέσεις που καθορίζονται σε [αναφορά στις διατάξεις για την εφαρμογή των παρόντων όρων για τις πράξεις αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας]·
- iii) αρμόδια δικαστική ή άλλη αρχή αποφασίζει να υπαγάγει την οντότητα σε διαδικασία εκκαθάρισης ή να διορίσει εκκαθαριστή ή πρόσωπο με ανάλογη ιδιότητα ή να την υπαγάγει σε οποιαδήποτε άλλη ανάλογη διαδικασία·
- iv) η οντότητα υπόκειται σε δέσμευση κεφαλαίων και/ή σε άλλα μέτρα περιοριστικά της χρήσης των κεφαλαίων της, τα οποία επιβάλλει η Ένωση·
- v) η καταλληλότητα της οντότητας ως αντισυμβαλλομένου στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος αναστέλλεται ή αίρεται.
- β) Η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί να διακόψει την πρόσβαση στη διευκόλυνση αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας εάν άλλη Εθνική ΚΤ αναστείλει ή διακόψει τη συμμετοχή του κατόχου ΕΛΜ στο TARGET2 βάσει του άρθρου 24 παράγραφος 2 στοιχεία β) έως δ) του παραρτήματος Ια ή επέλθουν ένα ή περισσότερα γεγονότα αθέτησης υποχρέωσης [πλην των αναφερομένων στο άρθρο 24 παράγραφος 2 στοιχείο α) του παραρτήματος Ια].
- γ) Το Ευρωσύστημα μπορεί με απόφασή του να αναστέλλει, να περιορίζει ή να αποκλείει για προληπτικούς λόγους την πρόσβαση αντισυμβαλλομένων στα μέσα νομισματικής πολιτικής ή, άλλως, βάσει του άρθρου 158 της κατευθυντήριας γραμμής (ΕΕ) 2015/510 (ΕΚΤ/2014/60). Στις περιπτώσεις αυτές η [επωνυμία ΚΤ] εκτελεί την ως άνω απόφαση όσον αφορά την πρόσβαση στη διευκόλυνση αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας βάσει των διατάξεων που προβλέπονται στις συμβατικές ή κανονιστικές ρυθμίσεις που εφαρμόζει.

- δ) Η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί με απόφασή της να αναστέλλει, να περιορίζει ή να διακόπτει για προληπτικούς λόγους την πρόσβαση κατόχου ΕΛΜ στη διευκόλυνση αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας εάν θεωρείται ότι ο τελευταίος εγείρει κινδύνους. Στις περιπτώσεις αυτές η [επωνυμία ΚΤ] ενημερώνει αμέσως και εγγράφως την ΕΚΤ και άλλες ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ και συνδεδεμένες ΕθνΚΤ. Εφόσον συντρέχει περίπτωση, το διοικητικό συμβούλιο αποφασίζει για την ομοιόμορφη εφαρμογή των ως άνω μέτρων σε όλες τις συνιστώσες του TARGET2.
11. Απόφαση της [επωνυμία ΚΤ] η οποία αναστέλλει, περιορίζει ή διακόπτει την πρόσβαση ΕΛΜ στη διευκόλυνση αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας βάσει της παραγράφου 10 στοιχείο δ) παράγει αποτελέσματα μόνο αφότου εγκριθεί από την ΕΚΤ.
12. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 11, η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί σε επείγουσες περιπτώσεις να αναστέλλει με άμεσο αποτέλεσμα την πρόσβαση κατόχου ΕΛΜ στη διευκόλυνση αυτόματης πίστωσης με ταυτόχρονη παροχή ασφάλειας. Στις περιπτώσεις αυτές η [επωνυμία ΚΤ] ενημερώνει αμέσως και εγγράφως την ΕΚΤ, η οποία νομιμοποιείται να ακυρώσει την ενέργεια της πρώτης. Πάντως, η ΕΚΤ θεωρείται ότι έχει εγκρίνει την ενέργεια της [επωνυμία ΚΤ] εάν δεν αποστείλει σε αυτή την κοινοποίηση σχετικά με την ως άνω ακύρωση εντός δέκα εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της έγγραφης ενημέρωσης.

Μεταβατική διάταξη

13. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, κατά το χρονικό διάστημα από τις 22 Ιουνίου 2015 έως τις 6 Φεβρουαρίου 2017 η [επωνυμία ΚΤ] μπορεί, κατόπιν σχετικού αιτήματος, να προσφέρει τη διευκόλυνση αυτόματης πίστωσης με την παροχή ταυτόχρονης ασφάλειας στις οντότητες στις οποίες παρέχει ενδοημερήσια πίστωση σύμφωνα με το παράρτημα ΙΙΙ, υπό την προϋπόθεση ότι αυτές διαθέτουν και ΕΛΜ και λογαριασμό ΜΠ στην [επωνυμία ΚΤ] και δεν υπόκεινται σε περιοριστικά μέτρα που έχει εκδώσει το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή κράτη μέλη βάσει του άρθρου 65 παράγραφος 1 στοιχείο β), το άρθρο 75 ή το άρθρο 215 της Συνθήκης, [η εκτέλεση των οποίων, κατά την άποψη της [αναφορά ΚΤ/χώρας] και κατόπιν ενημέρωσης της ΕΚΤ, είναι ασυμβίβαστη με την ομαλή λειτουργία του TARGET2].

(*) <http://www.ecb.int/paym/coll/coll/ssslinks/html/index.en.html>.

36. Στο παράρτημα ΙV το στοιχείο β) της παραγράφου 18(1) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) Δεύτερη πάγια μηνιαία προμήθεια η οποία κυμαίνεται μεταξύ 417 ευρώ και 8 334 ευρώ, κατ' αναλογία προς την υποκείμενη ακαθάριστη αξία των συναλλαγών διακανονισμού μετρητών σε ευρώ του επικουρικού συστήματος (πάγια προμήθεια ΙΙ):

Κλιμάκιο	Από (εκατ. ευρώ/ημέρα)	Έως (εκατ. ευρώ/ημέρα)	Ετήσια προμήθεια	Μηνιαία προμήθεια
1	0	κάτω των 1 000	5 000 ευρώ	417 ευρώ
2	1 000	κάτω των 2 500	10 000 ευρώ	833 ευρώ
3	2 500	κάτω των 5 000	20 000 ευρώ	1 667 ευρώ
4	5 000	κάτω των 10 000	30 000 ευρώ	2 500 ευρώ
5	10 000	κάτω των 50 000	40 000 ευρώ	3 333 ευρώ
6	50 000	κάτω των 500 000	50 000 ευρώ	4 167 ευρώ
7	άνω των 500 000	—	100 000 ευρώ	8 334 ευρώ

Η ακαθάριστη αξία των συναλλαγών διακανονισμού μετρητών σε ευρώ του επικουρικού συστήματος υπολογίζεται από την ΚΤΕΣ μία φορά ετησίως βάσει της εν λόγω ακαθάριστης αξίας στη διάρκεια του προηγούμενου έτους. Η ακαθάριστη αξία που προκύπτει από τον υπολογισμό χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της προμήθειας από την 1η Ιανουαρίου κάθε ημερολογιακού έτους. Στην ακαθάριστη αξία δεν περιλαμβάνονται οι συναλλαγές που διακανονίζονται σε ΕΑΜ.»

37. Στο παράρτημα V ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΟΙ ΕΝΑΡΜΟΝΙΣΜΕΝΟΙ ΟΡΟΙ ΓΙΑ ΤΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΚΑΙ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΜΠ ΣΤΟ TARGET2 ΜΕ ΠΡΟΣΒΑΣΗ ΜΕΣΩ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ»

38. Στο παράρτημα V το άρθρο 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Για τους σκοπούς του παρόντος παραρτήματος ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

- “αρχές πιστοποίησης” (certification authorities): μία ή περισσότερες ΕθνΚΤ που ορίζονται από το διοικητικό συμβούλιο προκειμένου να ενεργούν για λογαριασμό του Ευρωσυστήματος όσον αφορά την έκδοση, διαχείριση, ανάκληση και ανανέωση των ηλεκτρονικών πιστοποιητικών,
- “ηλεκτρονικό πιστοποιητικό” ή “πιστοποιητικό” (electronic certificates ή certificates): ηλεκτρονικό αρχείο, εκδιδόμενο από τις αρχές πιστοποίησης, το οποίο συνδέει μια δημόσια κλειδα με ορισμένη ταυτότητα και χρησιμοποιείται προκειμένου να επαληθευθεί ότι η δημόσια κλειδα ανήκει σε συγκεκριμένο πρόσωπο, να πιστοποιηθεί ο κάτοχος, να ελεγχθεί η υπογραφή του συγκεκριμένου προσώπου ή να κρυπτογραφηθεί μήνυμα που απευθύνεται στο πρόσωπο αυτό. Τα πιστοποιητικά τηρούνται σε συσκευή με υλική υπόσταση, π.χ. σε ευφυή κάρτα (smart card) ή εξωτερική κινητή κάρτα μνήμης (USB stick), οι δε αναφορές στα πιστοποιητικά περιλαμβάνουν τις εν λόγω συσκευές. Τα πιστοποιητικά διαδραματίζουν καθοριστικό ρόλο στη διαδικασία πιστοποίησης των συμμετεχόντων που αποκτούν πρόσβαση μέσω διαδικτύου στο TARGET2 και υποβάλλουν μηνύματα πληρωμής ή ελέγχου,
- “κάτοχος πιστοποιητικού” (certificate holder): κατονομαζόμενο, εξατομικευμένο πρόσωπο, το οποίο ταυτοποιείται και ορίζεται από συμμετέχοντα στο TARGET2 ως εξουσιοδοτημένο να διαθέτει πρόσβαση μέσω διαδικτύου στον λογαριασμό του εν λόγω συμμετέχοντα. Οι αιτήσεις των εν λόγω προσώπων για τα σχετικά πιστοποιητικά έχουν προηγουμένως επαληθευθεί από την οικεία ΕθνΚΤ του συμμετέχοντα και διαβιβαστεί στις αρχές πιστοποίησης, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν πιστοποιητικά που συνδέουν τη δημόσια κλειδα με τα έγγραφα που ταυτοποιούν τον συμμετέχοντα,
- “πρόσβαση μέσω διαδικτύου” (internet-based access): η επιλογή λογαριασμού ΜΠ από συμμετέχοντα, η πρόσβαση στον οποίο πραγματοποιείται μόνο μέσω διαδικτύου, όπως επίσης και η υποβολή μηνυμάτων πληρωμής ή ελέγχου στο TARGET2 από αυτόν,
- “πάροχος υπηρεσιών δικτύου” (internet service provider): η εταιρεία ή η οντότητα, δηλαδή η πύλη πρόσβασης, την οποία χρησιμοποιεί συμμετέχων στο TARGET2 για τους σκοπούς της πρόσβασής του στον λογαριασμό του TARGET2 μέσω διαδικτύου.

2. Για τους σκοπούς του παρόντος παραρτήματος ο ορισμός της εντολής πληρωμής τροποποιείται ως ακολούθως:

- “εντολή πληρωμής” (payment order): εντολή μεταφοράς κεφαλαίων, εντολή μεταφοράς ρευστότητας ή οδηγία άμεσης χρέωσης.»

39. Στο παράρτημα V οι παράγραφοι 2 και 9 του άρθρου 4 αντικαθίστανται από τα ακόλουθα κείμενα:

«2. Το άρθρο 3 τροποποιείται ως ακολούθως:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

“1. Το TARGET2 παρέχει τη δυνατότητα διακανονισμού πληρωμών σε ευρώ σε συνεχή χρόνο, σε χρήμα κεντρική τράπεζας, μέσω λογαριασμών ΜΠ.”

β) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

“2. Το TARGET2-[αναφορά ΚΤ/χώρας] επεξεργάζεται τις ακόλουθες εντολές πληρωμής:

- α) εντολές πληρωμής που απορρέουν απευθείας από πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος ή σχετίζονται με αυτές·
- β) διακανονισμό του σκέλους σε ευρώ πράξεων συναλλάγματος του Ευρωσυστήματος·

- γ) διακανονισμό μεταφορών κεφαλαίων σε ευρώ που απορρέουν από συναλλαγές σε διασυνοριακά συστήματα συμψηφισμού μεγάλων ποσών·
- δ) διακανονισμό μεταφορών κεφαλαίων σε ευρώ που απορρέουν από συναλλαγές σε συστημικής σημασίας συστήματα πληρωμών λιανικής σε ευρώ· και
- ε) κάθε άλλη εντολή πληρωμής σε ευρώ που απευθύνεται σε συμμετέχοντες στο TARGET2.”·
- γ) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 2α:
- “2α. Για λόγους σαφήνειας και τεχνικούς λόγους οι συμμετέχοντες που διαθέτουν πρόσβαση μέσω διαδικτύου δεν επιτρέπεται να πραγματοποιούν εντολές μεταφοράς ρευστότητας από λογαριασμό ΜΠ σε ΕΛΜ.”·
- δ) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- “4. Σύμφωνα με τους παρόντες όρους, η [επωνυμία ΚΤ] είναι ο πάροχος υπηρεσιών. Πράξεις και παραλείψεις των ΕθνΚΤ που παρέχουν την ΕΚΠ και/ή των αρχών πιστοποίησης θεωρούνται πράξεις και παραλείψεις της [επωνυμία ΚΤ], για τις οποίες αυτή ευθύνεται σύμφωνα με το κατωτέρω άρθρο 31. Η δύναμη των παρόντων όρων συμμετοχή δεν δημιουργεί συμβατική σχέση μεταξύ των συμμετεχόντων και των ΕθνΚΤ που παρέχουν την ΕΚΠ, όταν οι τελευταίες ενεργούν υπό την ιδιότητά τους αυτή. Οδηγίες, μηνύματα ή πληροφορίες που λαμβάνει ο συμμετέχων από την ΕΚΠ ή αποστέλλει σε αυτή σε σχέση με τις παρεχόμενες δυνάμεις των παρόντων όρων υπηρεσίες θεωρείται ότι λαμβάνονται από την [επωνυμία ΚΤ] ή αποστέλλονται σε αυτή.”· και
- ε) η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- “6. Η συμμετοχή στο TARGET2 πραγματοποιείται μέσω της συμμετοχής σε συνιστώσα του TARGET2. Οι παρόντες όροι περιγράφουν τα αμοιβαία δικαιώματα και υποχρεώσεις των κατόχων λογαριασμών ΜΠ στο TARGET2-[αναφορά ΚΤ/-χώρας] και της [επωνυμία ΚΤ]. Οι κανόνες για την επεξεργασία των εντολών πληρωμής (τίτλος IV) ισχύουν για κάθε εντολή πληρωμής που υποβάλλεται και κάθε πληρωμή που λαμβάνεται από οποιονδήποτε κάτοχο λογαριασμού ΜΠ με την επιφύλαξη του παραρτήματος V.”·
- «9. Το άρθρο 13 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- “Για τους σκοπούς του TARGET2 στις εντολές πληρωμής κατατάσσονται:
- α) οι εντολές μεταφοράς κεφαλαίων·
- β) οι οδηγίες άμεσης χρέωσης που λαμβάνονται βάσει εξουσιοδότησης άμεσης χρέωσης. Οι συμμετέχοντες που χρησιμοποιούν πρόσβαση μέσω διαδικτύου δεν δύνανται να αποστέλλουν οδηγίες άμεσης χρέωσης από τους λογαριασμούς ΜΠ τους·
- γ) οι εντολές μεταφοράς ρευστότητας.”·

40. Στο προσάρτημα ΙΙΑ του παραρτήματος V η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

- «3. Η [επωνυμία ΚΤ] εκδίδει και τηρεί δωρεάν έως πέντε ενεργά πιστοποιητικά ανά συμμετέχοντα για κάθε λογαριασμό ΜΠ. Η [επωνυμία ΚΤ] χρεώνει προμήθεια 120 ευρώ για την έκδοση κάθε επόμενου επιπλέον ενεργού πιστοποιητικού. Η [επωνυμία ΚΤ] χρεώνει ετήσια προμήθεια τήρησης 30 ευρώ για κάθε επόμενο επιπλέον ενεργό πιστοποιητικό. Τα ενεργά πιστοποιητικά ισχύουν για τρία χρόνια.».

Άρθρο 2

Έναρξη παραγωγής αποτελεσμάτων και εφαρμογή

1. Η παρούσα κατευθυντήρια γραμμή αρχίζει να παράγει αποτελέσματα την ημέρα της κοινοποίησής της στις εθνικές κεντρικές τράπεζες των κρατών μελών με νόμισμα το ευρώ.
2. Οι εθνικές κεντρικές τράπεζες των κρατών μελών με νόμισμα το ευρώ λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου να συμμορφωθούν με την παρούσα κατευθυντήρια γραμμή και τα εφαρμόζουν από τις 22 Ιουνίου 2015. Κοινοποιούν στην ΕΚΤ τα κείμενα και τα μέσα που αφορούν τα εν λόγω μέτρα το αργότερο μέχρι τις 6 Μαΐου 2015.

Άρθρο 3

Αποδέκτες

Η παρούσα κατευθυντήρια γραμμή απευθύνεται σε όλες τις κεντρικές τράπεζες του Ευρωσυστήματος.

Φρανκφούρτη, 2 Απριλίου 2015.

Για το διοικητικό συμβούλιο της ΕΚΤ

Ο Πρόεδρος της ΕΚΤ

Mario DRAGHI

ISSN 1977-0669 (ηλεκτρονική έκδοση)
ISSN 1725-2547 (έντυπη έκδοση)



Υπηρεσία Εκδόσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης
2985 Λουξεμβούργο
ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ

EL