

ΠΡΟΣ : Μέλη και Συμμετέχοντες του ΧΑΚ
ΑΠΟ : Αναπληρωτή Γενικό Διευθυντή Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου
ΘΕΜΑ : Κανονιστική Απόφαση για τη Λειτουργία του Κεντρικού Αποθετηρίου
 Μητρώου - Τεχνικοί όροι και διαδικασίες παροχής της Υπηρεσίας Διακανονισμού
ΗΜΕΡ. : 13 Νοεμβρίου 2023
ΑΡ. ΕΓΚ. : 21-2023, 2-2023

Κύριοι

Η παρούσα εγκύκλιος είναι για καθορισμό των τεχνικών όρων και των διαδικασιών βάσει των οποίων το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) διενεργεί το διακανονισμό των συναλλαγών επί Αξιογράφων περιλαμβανομένου του χρηματικού διακανονισμού, των παραδόσεων και παραλαβών Αξιογράφων και των σχετικών καταχωρίσεων στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με τον νέο Κανονισμό του Κεντρικού Αποθετηρίου Μητρώου (ΚΑΜ).

Το ΧΑΚ διενεργεί διακανονισμό κατά τις προβλεπόμενες διαδικασίες του άρθρου 1.2 του Μέρους 1 της Ενότητας V του Κανονισμού. Σημειώνεται ότι επί των πράξεων και εντολών διακανονισμού όπως ορίζονται στην παρούσα εγκύκλιο ισχύει το αμετάκλητο σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2789/2000 και της Οδηγίας 98/26/ΕΚ. Επίσης το ΚΑΜ διενεργεί το διακανονισμό σύμφωνα με τις διατυπώσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής, όπως ειδικότερα καθορίζεται στον Κανονισμό και τα στοιχεία στην παρούσα εγκύκλιο.

ΜΕΡΟΣ 1. Οι Συμμετέχοντες στο Διακανονισμό

1.1 Σ.Α.Τ. - Φορείς Χρηματικού Διακανονισμού - Συμμετέχοντες

- 1.** Ο διακανονισμός των πάσης φύσεως παραδόσεων και παραλαβών Αξιογράφων και οι σε εκτέλεση αυτού καταχωρίσεις διενεργούνται από το ΚΑΜ μέσω του Σ.Α.Τ. σύμφωνα με τον Κανονισμό και την παρούσα εγκύκλιο.
- 2.** Η εκπλήρωση των πάσης φύσεως χρηματικών υποχρεώσεων και απαιτήσεων των Συμμετεχόντων που προκύπτουν από το διακανονισμό των συναλλαγών και της παράδοσης και παραλαβής παροχών διενεργείται από το ΚΑΜ μέσω του TARGET-CY στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, σε ευρώ.
- 3.** Ο διακανονισμός και οι σε εκτέλεση αυτού καταχωρίσεις στο Σ.Α.Τ. διενεργούνται με τη συμμετοχή των Συμμετεχόντων. Συγκεκριμένα ως προς το χρηματικό διακανονισμό που διενεργείται μέσω του TARGET-CY, συμμετέχουν σε αυτόν και οι Τράπεζες Διακανονισμού (εφεξής οι «Τράπεζες Διακανονισμού»), ενεργώντας για λογαριασμό Συμμετεχόντων που

δεν έχουν την ιδιότητα της Τράπεζας Διακανονισμού σύμφωνα και με τους ειδικούς όρους του Παραρτήματος Ι (εφεξής το «Παράρτημα Ι»).

4. Η κατάσταση με τους Συμμετέχοντες ως και με τους Φορείς Χρηματικού Διακανονισμού, δημοσιοποιείται στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ.
5. Το άνοιγμα και η τήρηση των λογαριασμών χρηματικού διακανονισμού, πραγματοποιείται μόνο από «Άμεσους Συμμετέχοντες» που ενεργούν ως «Τράπεζες Διακανονισμού - ΤΔ» (Πιστωτικά Ιδρύματα - Τράπεζες). Οι λοιποί Συμμετέχοντες (Μέλη/Χειριστές ΣΑΤ), που δεν μπορούν να είναι «Άμεσοι Συμμετέχοντες» στο Target, θα ανοίγουν / τηρούν λογαριασμούς χρηματικού διακανονισμού συναλλαγών αποκλειστικά μέσω «Τραπεζών Διακανονισμού» της επιλογής τους. Συνεπώς οι ΤΔ θα πρέπει να αποστείλουν στο ΧΑΚ την φόρμα «Settlement Bank Account Group» Παράρτημα ΙΙ σε τρία αντίγραφα με πρωτότυπες υπογραφές με στόχο να υπογραφούν από το Χρηματιστήριο και ακολούθως δύο τα αντίγραφα θα επιστραφούν στις ΤΔ οι οποίες είναι υπεύθυνες να υποβάλουν ένα από αυτά στην οικεία Κεντρική Τράπεζα τους. Η φόρμα θα πρέπει να υπογράφεται από νόμιμους εκπροσώπους της Τράπεζας Διακανονισμού για τις οποίες η οικεία Κεντρική Τράπεζα έχει δείγματα υπογραφών. Επισημαίνεται ότι οι ΤΔ κατά τη δημιουργία του υπολογαριασμού θα πρέπει να λάβουν υπόψη τα ακόλουθα :
 - Τον κωδικό που έχει εκχωρηθεί στο Επικουρικό Σύστημα του ΧΑΚ «CY1» και ο οποίος θα πρέπει να χρησιμοποιείται στους αριθμούς των υπολογαριασμών που θα ανοίξουν οι ΤΔ και
 - Την επωνυμία που έχει αποδοθεί για το Settlement Bank Account Group του Επικουρικού Συστήματος που είναι το «CYSXCYSY2NASI-CSE-ASI».

1.2 Φορέας Χρηματικού Διακανονισμού – TARGET CY

1. Ως προς το χρηματικό διακανονισμό που διενεργείται μέσω του TARGET-CY, οι Τράπεζες Διακανονισμού οφείλουν να τηρούν, υπό τον Ειδικό Λογαριασμό Μετρητών του διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (ΕΛΜ του ΔΣΧ) αυτών στο TARGET-CY, υπολογαριασμό, κατά την έννοια του Κανονισμού TARGET-CY, ανά Συμμετέχοντα προς τον οποίο παρέχουν σχετικές υπηρεσίες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Παράρτημα Ι. Κάθε υπολογαριασμός που ανοίγεται από Τράπεζα Διακανονισμού για Συμμετέχοντα συνιστά Λογαριασμό Χρηματικού Διακανονισμού για τις ανάγκες λειτουργίας του διακανονισμού.
2. Σε σχέση με το χρηματικό διακανονισμό που διενεργείται μέσω του TARGET-CY, αυτοτελή

υποχρέωση γνωστοποίησης στο ΚΑΜ των στοιχείων Υπολογαριασμού που ανοίγει Τράπεζα Διακανονισμού για Συμμετέχοντα έχει, πέραν του Συμμετέχοντα, και η Τράπεζα Διακανονισμού σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Παράρτημα Ι.

3. Σε περίπτωση αναγκαστικής διαγραφής Τράπεζας Διακανονισμού, ενδεικτικώς λόγω ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της ή υπαγωγής της σε διαδικασία αφερεγγυότητας, και άρα παύσης της παροχής από αυτή σχετικών υπηρεσιών σύμφωνα με τον Κανονισμό TARGET-CY, ο Συμμετέχων δύναται, προσωρινώς και μέχρι το άνοιγμα νέου ή νέων Υπολογαριασμών για αυτόν από άλλη Τράπεζα Διακανονισμού, να προβεί σε χρήση των αντιστοίχων υπηρεσιών του ΚΑΜ για τη διευθέτηση των υποχρεώσεων του χρηματικού διακανονισμού, σύμφωνα με τους εκάστοτε εν ισχύ όρους και προϋποθέσεις του Κανονισμού. Ο Συμμετέχων ως άνω εξυπηρέτησή του από άλλη Τράπεζα οφείλει στην περίπτωση αυτή να μεριμνά άμεσα για την ως άνω εξυπηρέτηση του από άλλη Τράπεζα Διακανονισμού.

ΜΕΡΟΣ 2. Μέθοδοι Διακανονισμού

2.1 Μέθοδοι Διακανονισμού

Το ΚΑΜ διακανονίζει τις συναλλαγές με βάση τις μεθόδους διακανονισμού που προβλέπονται στην Ενότητα V του Κανονισμού και τα προβλεπόμενα στους εκτελεστικούς Κανονισμούς (ΕΕ) 2017/392 και 2017/394 της Επιτροπής.

Σε σχέση με το χρηματικό διακανονισμό το ΚΑΜ διενεργεί δεσμεύσεις χρηματικών υπολοίπων στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού. Ειδικά ως προς το χρηματικό διακανονισμό που διενεργείται στο TARGET-CY με τη συμμετοχή των Τραπεζών Διακανονισμού, η σχετική δέσμευση λαμβάνει χώρα μέσω του TARGET-CY στους σχετικούς υπολογαριασμούς που τηρούν οι Τράπεζες Διακανονισμού για τους Συμμετέχοντες.

2.2 Τεχνικές Λεπτομέρειες

Κάθε διαδικαστική ή τεχνική λεπτομέρεια, που αφορά στη λειτουργία του διακανονισμού, όπως ορίζεται στον Κανονισμό και την παρούσα εγκύκλιο όπως π.χ. οι μεθόδους διακανονισμού, ωράριο για τη διεξαγωγή του διακανονισμού, τον αριθμό και τη διάρκεια των κύκλων διακανονισμού, καθορίζονται σύμφωνα με τις τεχνικές διαδικασίες του ΚΑΜ οι οποίες ανακοινώνονται στους Συμμετέχοντες μέσω του Σ.Α.Τ., στην ιστοσελίδα του, ηλεκτρονικών

μηνυμάτων ή άλλων εγκυκλίων.

ΜΕΡΟΣ 3. Διακανονισμός

Ο διακανονισμός των συναλλαγών διακρίνεται σε πολυμερή και διμερή διακανονισμό και διενεργείται σύμφωνα με τα πιο κάτω.

3.1 Πολυμερής Διακανονισμός

Σε σχέση με τις συναλλαγές που διενεργούνται στις Αγορές του ΧΑΚ και εκκαθαρίζονται μέσω του Συστήματος Αξιών πολυμερώς, διενεργείται από το ΚΑΜ πολυμερής διακανονισμός βάσει σχετικού αλγορίθμου του ΚΑΜ σύμφωνα με τους όρους των άρθρων 4.3.2.1 και 4.3.2.2. της Ενότητας V του Κανονισμού.

3.2 Διμερής Διακανονισμός

3.2.1. Περιπτώσεις Διμερούς Διακανονισμού

Διμερής διακανονισμός διενεργείται από το ΚΑΜ για τις προσυμφωνημένων συναλλαγών, οι οποίες διενεργούνται στις Αγορές του ΧΑΚ και εκκαθαρίζονται διμερώς, τηρουμένων των όρων του άρθρου 4.3.2.3 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού. Ως τέτοιες συναλλαγές νοούνται ειδικότερα οι συναλλαγές των πακέτων, όπως καθορίζονται στου Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου.

3.2.2. Όροι Διμερούς Διακανονισμού

- 1.** Διακανονισμός των διμερώς διακανονιζόμενων συναλλαγών δεν χωρεί, εάν τα εκατέρωθεν συμβαλλόμενα μέρη δεν εκπληρώσουν πλήρως τις αναληφθείσες υποχρεώσεις τους.
- 2.** Διμερής διακανονισμός χωρεί έως την ημέρα διακανονισμού, με Τ την ημέρα διενέργειας της διμερώς διακανονιζόμενης συναλλαγής.

3.3 Προσωρινοί Λογαριασμοί Διακανονισμού Διαμεσολαβητών - Τακτοποίηση εκπρόθεσμης εκπλήρωσης (fail rectification)

- 1.** Στο πλαίσιο εκτέλεσης μέσω Διαμεσολαβητή των συναλλαγών που διενεργούνται επ' ονόματι του για λογαριασμό δικαιούχων τηρούνται στο Σύστημα Αξιών του ΚΑΜ Λογαριασμοί Διαμεσολαβητή (Λογαριασμός Εκκαθάρισης Διαμεσολαβητή - ΛΕΔ) ανά Διαμεσολαβητή σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας του Κεντρικού Αποθετηρίου Μητρώου Αξιών.

2. Κάθε Λογαριασμός Διαμεσολαβητή αντιστοιχεί σε Προσωρινό Λογαριασμό Διακανονισμού Διαμεσολαβητή που ανοίγεται από τον Συμμετέχοντα που ενεργεί για το Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ.

3. Σε σχέση με το διακανονισμό των συναλλαγών μέσω του Προσωρινού Λογαριασμού Διακανονισμού Διαμεσολαβητή, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στο άρθρο 4.4 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού.

3.4 Τακτοποίηση εκπρόθεσμης εκπλήρωσης (fail rectification) μεταξύ Εκκαθαριστικού Μέλους και πελατών του στο Σ.Α.Τ.

1. Για τις ανάγκες τακτοποίησης εκπρόθεσμης εκπλήρωσης μεταξύ Εκκαθαριστικού Μέλους και των πελατών του, από συναλλαγές στο ΧΑΚ που διακανονίζονται μέσω Προσωρινού Λογαριασμού Διακανονισμού Μέλους, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στο άρθρο 4.5 του Μέρους 4 της Ενότητας V του Κανονισμού.

2. Οι εντολές διακανονισμού που εισάγονται με ευθύνη του Εκκαθαριστικού Μέλους για τη σχετική τακτοποίηση:

α) ορίζουν ως αιτία κίνησης την ένδειξη «fail rectification» (τακτοποίηση εκπρόθεσμης εκπλήρωσης), με βάση και τα οριζόμενα στο Παράρτημα III.

β) ορίζουν ως ημερομηνία διακανονισμού (SD) την ημέρα διακανονισμού της συναλλαγής (SD) στην οποία αφορούν και

γ) ορίζουν ως Λογαριασμό Αξιογράφων για τη σχετική τακτοποίηση τον Προσωρινό Λογαριασμό Διακανονισμού Μεριδας Μέλους ή το Λογαριασμών Αξιογράφων της Μεριδας Ιδίου του Εκκαθαριστικού Μέλους.

ΜΕΡΟΣ 4. Διακανονισμός συναλλαγών κατ' εντολή Συμμετεχόντων

4.1 Γενικές Ρυθμίσεις

Για τις ανάγκες διακανονισμού συναλλαγών κατ' εντολή των Συμμετεχόντων εφαρμόζονται οι όροι του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού.

4.2 Αιτία Κίνησης

Οι διατιθέμενες Αιτίες Κίνησης ως υποχρεωτικού στοιχείου των εντολών διακανονισμού σύμφωνα με την περ. iv της παρ. 1 του άρθρου 5.2 του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού είναι οι προβλεπόμενες στο Παράρτημα III της παρούσας εγκυκλίου. Μέσω της Αιτίας Κίνησης οι Συμμετέχοντες προσδιορίζουν το είδος συναλλαγής στις εντολές διακανονισμού τηρουμένων των όρων της παραγράφου 4 του άρθρου 5 του Κανονισμού (ΕΕ)

2018/1229.

Εάν η αιτία κίνησης δηλώνεται ως **«Μεταφορά Αξιογράφων του ιδίου δικαιούχου»** (NCBO - No Change Beneficiary Owner) του Παραρτήματος III, θα πρέπει στις σχετικές εντολές διακανονισμού να δηλώνεται ο δικαιούχος (ονοματεπώνυμο ή BIC - Business Identification Code). Για την αποδοχή τέτοιων εντολών προς διακανονισμό θα πρέπει μία από τις εκατέρωθεν εντολές να αφορά Αξιόγραφα τηρούμενα σε Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας.

Εάν η αιτία κίνησης αφορά **«Μεταφορά μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων της ίδιας Μερίδας»** του Παραρτήματος III, για την αποδοχή των σχετικών εντολών διακανονισμού θα πρέπει οι εντολές να αφορούν Λογαριασμούς Αξιογράφων της ίδιας Μερίδας. Το προηγούμενο εδάφιο δεν εφαρμόζεται όταν οι εντολές διακανονισμού προέρχονται από το Διαχειριστή Συστήματος. Στην περίπτωση αυτή η μεταφορά Αξιογράφων γίνεται με μόνη την εντολή διακανονισμού του Διαχειριστή Συστήματος ή εντεταλμένου Μέλους ή Συμμετέχοντος που υλοποιεί τη μεταφορά για τη διευθέτηση της σχετικής υπερημερίας.

Εάν η αιτία κίνησης αφορά **«Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη διαφορετικών Μερίδων του ιδίου Πελάτη με σκοπό την ενοποίηση των Μερίδων αυτών στον Σ.Α.Τ»** του Παραρτήματος III, για την αποδοχή των σχετικών εντολών διακανονισμού θα πρέπει να προκύπτει η ταυτοπροσωπία του ιδίου Πελάτη με ευθύνη των εμπλεκόμενων Συμμετεχόντων σύμφωνα με τις διαδικασίες του ΚΑΜ.

Εάν η αιτία κίνησης αφορά **«Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Μερίδων Κεφαλαίου του ιδίου Κεφαλαίου»** θα πρέπει η εν λόγω μεταφορά Αξιογράφων να διενεργείται μεταξύ Μερίδων του ιδίου Κεφαλαίου τηρουμένων των όρων της παρ. 4.9.2 της Ενότητας III του Κανονισμού, και στις σχετικές εντολές διακανονισμού να δηλώνονται η επωνυμία ή το BIC (Business Identification Code) του Κεφαλαίου. Για την αποδοχή των εντολών τα στοιχεία θα πρέπει να ταυτίζονται.

4.3 Όροι αποδοχής εντολής διακανονισμού - Ημερομηνία διακανονισμού της εντολής διακανονισμού - Επίπεδο ανοχής - Ακύρωση εντολών

1. Για την αποδοχή της εντολής διακανονισμού κατ' εντολή Συμμετεχόντων σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 5.2 παρ.1 περ. β) της Ενότητας V του Κανονισμού:

α) Η προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού της εντολής διακανονισμού δεν θα πρέπει να προηγείται της ημέρας εισαγωγής της για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των **εξήντα (60) εργασίμων ημερών** τηρουμένων των όρων της παραγράφου 4 του άρθρου 5.10 της Ενότητας V

του Κανονισμού.

β) Η προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού της εντολής διακανονισμού δεν θα πρέπει να έπεται της ημέρας εισαγωγής της για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δύο (2) εργασίμων ημερών.

γ) Η προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού της εντολής διακανονισμού δεν θα πρέπει να έπεται της ημερομηνίας συναλλαγής για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δύο (2) εργασίμων ημερών.

2. Σε εφαρμογή της παραγράφου 2 του άρθρου 5.5 της Ενότητας V του Κανονισμού αναφορικά με τα επίπεδα ανοχής, ισχύουν τα εξής:

δ) Αντιστοίχιση εντολών διακανονισμού επιτυγχάνεται ακόμη κι αν το πεδίο «χρηματική αξία» αυτών δεν αντιστοιχίζεται, εφόσον η διαφορά της χρηματικής αξίας δεν υπερβαίνει το επίπεδο ανοχής κατά την έννοια του άρθρου 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 1229/2018 και συγκεκριμένα ανά εντολή διακανονισμού ανέρχεται σε 2 EUR για ποσά διακανονισμού έως και 100.000 EUR και σε 25 EUR για ποσά διακανονισμού άνω των 100.000 EUR.

ε) Σε περίπτωση ύπαρξης χρηματικής διαφοράς ίσης ή μικρότερης με το επίπεδο ανοχής, όπως ορίζεται ανωτέρω, οι σχετικές εντολές διακανονίζονται με χρηματική αξία ίση με αυτή που προσδιορίζεται στην εντολή του πωλητή.

3. Σε εφαρμογή του άρθρου 5.10 της Ενότητας V του Κανονισμού, εντολές διακανονισμού που βρίσκονται σε κατάσταση υπό μεταφορά προς διακανονισμό σε επόμενη ημέρα (recycling) ενώ επίκειται εταιρική ή άλλη συναφής πράξη, ακυρώνονται αν δεν έχουν διακανονιστεί μέχρι και την Ημερομηνία Καταγραφής (record date) περιλαμβανομένης και τυχόν άλλης σχετικής ημερομηνίας ταυτοποίησης ή προσδιορισμού δικαιούχων κατά περίπτωση. Συμμετέχοντες οι οποίοι υποβάλλουν τις εντολές διακανονισμού τους σε κατάσταση υπό μεταφορά προς διακανονισμό σε επόμενη ημέρα, θεωρείται ότι αιτούνται τη σχετική ακύρωση από και δια της υποβολής των εντολών διακανονισμού τους στην ανωτέρω κατάσταση. Στην περίπτωση αυτή την ευθύνη για την τακτοποίηση των αποτελεσμάτων της εταιρικής ή άλλης συναφούς πράξης στους δικαιούχους φέρουν οι σχετικοί Συμμετέχοντες.

4.4 Διαδικασία διόρθωσης διακανονισμένης εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής

1. Επιτρέπεται η διόρθωση αιτίας κίνησης σε εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές που έχουν διακανονιστεί στις παρακάτω περιπτώσεις:

- α)** Στην περίπτωση εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής που διακανονίστηκε με τη μέθοδο «παράδοση χωρίς πληρωμή» (Free of Payment- FOP) για διόρθωση στην αιτία κίνησης από “1-Συναλλαγή” σε “6-NCBO” (NCBO) και το αντίστροφο, σύμφωνα με τον Πίνακα του Παραρτήματος II.
- β)** Στην περίπτωση εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής που διακανονίστηκε με τη μέθοδο «παράδοση χωρίς πληρωμή» (Free of Payment- FOP) ή «παράδοση αντί πληρωμής» (Delivery versus Payment, DVP) για διόρθωση στην αιτία κίνησης από “1-Συναλλαγή” (TRAD) σε «8- Fail rectification» και το αντίστροφο, σύμφωνα με τον Πίνακα του Παραρτήματος II.
- 2.** Το ΚΑΜ προβαίνει στη διόρθωση μετά από αίτηση του Συμμετέχοντα στην εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή της παραγράφου 1, με την οποία θα πρέπει να προσδιορίζονται πλήρως τα στοιχεία της σχετικής συναλλαγής σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 5.2 του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού. Αν εμπλέκονται περισσότεροι του ενός Συμμετέχοντες στην αίτηση, αυτή θα πρέπει να φέρει υπογραφή με τη συναίνεση όλων των εμπλεκόμενων Συμμετεχόντων.
- 3.** Η αίτηση που υποβάλλεται περιλαμβάνει :
- α)** τα στοιχεία της διακανονισμένης εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής την οποία αφορά η διόρθωση σύμφωνα,
- β)** συγκατάθεση των Συμμετεχόντων αντισυμβαλλομένων μερών της συναλλαγής σχετικά με τη διόρθωση στην αιτία κίνησης.
- 4.** Το ΚΑΜ αποδέχεται την αίτηση εφόσον έχει υποβληθεί :
- α)** είτε μέχρι και τη δεύτερη εργάσιμη ημέρα του ημερολογιακού μήνα που έπεται του μήνα εντός του οποίου έλαβε χώρα ο διακανονισμός της προσδιοριζόμενης εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής
- β)** είτε μετά τη δεύτερη εργάσιμη ημέρα του ημερολογιακού μήνα που έπεται του μήνα εντός του οποίου έλαβε χώρα ο διακανονισμός της προσδιοριζόμενης εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής.

4.5 Ενημέρωση Συμμετεχόντων (Άρθρο 5.11, Μέρους 5, Ενότητας V του Κανονισμού)

- 1.** Το ΚΑΜ παρέχει στους Συμμετέχοντες πρόσβαση σε πληροφορίες σε πραγματικό χρόνο σχετικά με την κατάσταση των εντολών διακανονισμού τους στο Σ.Α.Τ., συμπεριλαμβανομένων

πληροφοριών σε σχέση με:

- α)** Εκκρεμείς εντολές διακανονισμού οι οποίες εξακολουθούν να μπορούν να διακανονιστούν κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού.
- β)** Εντολές διακανονισμού για τις οποίες υπήρξε αδυναμία διακανονισμού και οι οποίες δεν μπορούν να διακανονιστούν πλέον κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού.
- γ)** Πλήρως διακανονισθείσες εντολές διακανονισμού.
- δ)** Μερικώς διακανονισθείσες εντολές διακανονισμού, συμπεριλαμβανομένου τόσο του διακανονισθέντος όσο και του μη διακανονισθέντος τμήματος είτε χρηματοπιστωτικών μέσων είτε μετρητών, εφόσον πρόκειται για συναλλαγές που διακανονίζονται πολυμερώς.
- ε)** ακυρωμένες εντολές διακανονισμού, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με το αν οι εν λόγω εντολές ακυρώθηκαν από τον Συμμετέχοντα ή από το Σ.Α.Τ. σύμφωνα με το άρθρο 5.7 του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού.

2. Οι πληροφορίες σε πραγματικό χρόνο που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο περιλαμβάνουν:

- α)** αν η εντολή διακανονισμού έχει αντιστοιχιστεί
- β)** αν η εντολή έχει διακανονιστεί μερικώς εφόσον πρόκειται για συναλλαγές που διακανονίζονται πολυμερώς.
- γ)** αν η εντολή διακανονισμού βρίσκεται σε «Αναμονή» σύμφωνα με το άρθρο 5.4 του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού.
- δ)** τους λόγους της εκκρεμότητας ή της αδυναμίας διακανονισμού των εντολών.

ΜΕΡΟΣ 5. Διακανονισμός συναλλαγών κατ' εντολή Συμμετεχόντων στο πλαίσιο Συνδέσεων

5.1 Εφαρμοζόμενες Ρυθμίσεις

1. Ως προς τις εντολές διακανονισμού Συμμετεχόντων που διαβιβάζονται από τους Συμμετέχοντες για το διακανονισμό συναλλαγών μέσω Συνδέσεων, εφαρμόζονται οι όροι του Μέρους 7 της Ενότητας V του Κανονισμού.
2. Η κατάσταση με τις Συνδέσεις του ΚΑΜ δημοσιοποιείται μέσω του διαδικτυακού του τόπου, επικαιροποιημένη κάθε φορά με βάση τις όποιες μεταβολές της.
3. Σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού ως προς τις συναλλαγές που αναφέρονται στις προηγούμενες παραγράφους, εφαρμόζονται τα μέτρα αντιμετώπισης αδυναμίας

διακανονισμού τηρουμένων των όρων της παρ. 5 του άρθρου 10.3 του Μέρους 10 της Ενότητας V του Κανονισμού και τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο Μέρος 7 πιο κάτω.

ΜΕΡΟΣ 6. Χρηματικές Ποινές

6.1 Πεδίο Εφαρμογής

Στη διαδικασία επιβολής ποινών, όπως ορίζεται παρακάτω, εμπίπτουν όλες οι μη διακανονισμένες εντολές διακανονισμού σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1229/2018 εκτός από τις περιπτώσεις μεταφοράς που εξαιρούνται ή δεν υπάγονται στη διαδικασία επιβολής χρηματικών ποινών σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και διευκρινίσεις της ΕΑΚΑΑ (ESMA).

6.2 Διαδικασία επιβολής χρηματικών ποινών σε σχέση με αδυναμία διακανονισμού συναλλαγών κατ' εντολή Συμμετεχόντων του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού (OTC)

1. Σε εφαρμογή των όρων του Μέρους 10 της Ενότητας V του Κανονισμού, τη διαδικασία υπολογισμού, είσπραξης και κατανομής των χρηματικών ποινών που επιβάλλονται σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1229/2018 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 389/2017 ως και τη σχετική διαδικασία ενστάσεων επί των ως άνω επιβαλλομένων ποινών, σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού στο Σ.Α.Τ. σε σχέση με συναλλαγές αδυναμία διακανονισμού συναλλαγών κατ' εντολή Συμμετεχόντων του Μέρους 5 της Ενότητας V του Κανονισμού (OTC), διεξάγει το ΚΑΜ σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 10.2 του Μέρους 10 της Ενότητας V του Κανονισμού και στις παρακάτω παραγράφους.

Σε κάθε περίπτωση, στη διαδικασία επιβολής χρηματικών ποινών υπάγονται οι αναφερόμενες συναλλαγές κατ' εντολή Συμμετεχόντων εφόσον πρόκειται για Αξιόγραφα Εισηγμένων Εκδοτών ή Διαχειριστών Κεφαλαίων, περιλαμβανομένων στη βάση δεδομένων της ESMA (FIRDS).

Δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του υπολογισμού των χρηματικών ποινών και συναφώς δεν υπολογίζονται από το Σύστημα Χρηματικών Ποινών της παρ. 2 χρηματικές ποινές στις περιπτώσεις όπου προβλέπεται εξαίρεση με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA.

Επίσης τηρουμένων των διατάξεων της παρ. 12 του άρθρου 7 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014, από την ημερομηνία έναρξης διαδικασίας αφερεγγυότητας κατά Συμμετέχοντος, το ΚΑΜ εφαρμόζει τα εξής:

(α) Οι χρηματικές ποινές δεν θα υπολογίζονται σε περίπτωση αδυναμίας διακανονισμού που προκαλείται από τον αφερέγγυο Συμμετέχοντα.

(β) Χρηματικές ποινές που είχαν ήδη υπολογιστεί για τις εντολές διακανονισμού στις οποίες συμμετείχε ο αφερέγγυος Συμμετέχων μέχρι την ημερομηνία αυτή, δε συμπεριλαμβάνονται στα αθροιστικά καθαρά ποσά που προβλέπονται στο άρθρο 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1229, αλλά υπολογίζονται από το ΚΑΜ ξεχωριστά και τίθενται στη διάθεση του έχοντος έννομο συμφέρον να ενημερωθεί σχετικά, όπως ενδεικτικά στον εκκαθαριστή ή το σύνδικο της πτώχευσης.

(γ) Δεν υπόκεινται επίσης σε υπολογισμό χρηματικών ποινών εντολές διακανονισμού που σχετίζονται με συναλλαγές κλεισίματος θέσης (close out) οι οποίες διενεργούνται για λογαριασμό αφερέγγυου Συμμετέχοντος.

2. Στις περιπτώσεις της παραγράφου 1 η αδυναμία διακανονισμού διαπιστώνεται από το ΚΑΜ μέσω του Σ.Α.Τ. και αφορά τους Συμμετέχοντες που έχουν την ευθύνη του διακανονισμού των μη διακανονισμένων εντολών διακανονισμού.
3. Ο υπολογισμός και η είσπραξη και διανομή των χρηματικών ποινών διενεργείται μέσω συστήματος υπολογισμού χρηματικών ποινών που έχει υλοποιήσει το ΚΑΜ (Σύστημα Χρηματικών Ποινών). Το Σύστημα Χρηματικών Ποινών υπολογίζει τις χρηματικές ποινές για όλες τις εντολές διακανονισμού της παρ. 1 που διακανονίζονται με τη μέθοδο της «παράδοσης έναντι πληρωμής» (DVP) ή «της παράδοσης χωρίς πληρωμή» (FOP) για τα οποίες υπάρχει αδυναμία διακανονισμού αν :
 - α)** έχουν αντιστοιχιστεί πριν, κατά ή μετά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού (ISD), και
 - β)** αδυνατούν να διακανονιστούν κατά ή μετά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού (ISD). Στο σχετικό υπολογισμό περιλαμβάνονται οι εντολές διακανονισμού που έχουν τεθεί σε Συνθήκη «Αναμονή» (hold).
4. Στις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού σύμφωνα με τις προηγούμενες παραγράφους επιβάλλονται χρηματικές ποινές με βάση το λόγο που δεν διακανονίστηκαν οι εντολές κατά το χρόνο ολοκλήρωσης της διαδικασίας διακανονισμού στο Συμμετέχοντα που προκάλεσε την αδυναμία διακανονισμού (υπερήμεροι Συμμετέχοντες) και διανέμονται, μέσω του

KAM αφού εισπραχθούν, στους αποδέκτες Συμμετέχοντες.

5. Ειδικότερα, οι χρονισμοί ενεργειών σε σχέση με τη διαδικασία επιβολής χρηματικών ποινών, σύμφωνα με την ESMA ως και το ECSDA CSDR Penalties Framework έχουν ως εξής:

α) Για τις ημερήσιες ποινές, οι Συμμετέχοντες, κατά περίπτωση, μπορούν να υποβάλλουν ένσταση μέχρι και την 10η εργάσιμη ημέρα ποινών κατά την έννοια του ECSDA CSDR Penalties Framework στο πλαίσιο του οποίου αργίες θεωρούνται μόνο η 1η Ιανουαρίου, η 25η Δεκεμβρίου, τα Σάββατα και οι Κυριακές κάθε έτους, του μήνα που έπεται αυτού κατά τον οποίο εκδηλώθηκε η αδυναμία του Συμμετέχοντα και να ζητήσουν διαγραφή, επαναφορά, επανυπολογισμό ή μετάθεση της ποινής στον αντισυμβαλλόμενο, προσκομίζοντας τη σχετική αίτηση με τον τύπο του αιτήματος και την αιτιολογία της ένστασης στο KAM σύμφωνα με τις διαδικασίες του. Τυχόν αποκλίσεις στις τιμές που χρησιμοποιεί το KAM σε σχέση με τις χρησιμοποιούμενες από άλλα Κ.Α.Τ. τιμές για το ίδιο ISIN δεν αποτελούν λόγο για την αναθεώρηση χρηματικής ποινής. Ενστάσεις μετά την 10η εργάσιμη ημέρα ποινών του μήνα που έπεται αυτού κατά τον οποίο επιβλήθηκε η χρηματική ποινή, δεν θα λαμβάνονται υπόψη από το KAM. Αν η δέκατη (10η) εργάσιμη μέρα είναι αργία για το Σ.Α.Τ, τότε η περίοδος υποβολής της ένστασης είναι η προηγούμενη εργάσιμη μέρα. Κάθε φορά που μια ένσταση γίνεται δεκτή από το KAM και τροποποιείται η χρηματική ποινή θα ενημερώνεται αντίστοιχα ο Συμμετέχων για την τροποποίηση την επόμενη εργάσιμη ημέρα μέσω των αναφορών που θα λαμβάνει από το KAM.

β) Την δέκατη τέταρτη (14η) εργάσιμη ημέρα ποινών, κατά την παραπάνω έννοια, του μήνα που έπεται αυτού κατά τον οποίο εκδηλώθηκε η αδυναμία του Συμμετέχοντος, ο υπερήμερος Συμμετέχων πληροφορείται για το συμψηφιστικό ποσό των χρηματικών ποινών του προηγούμενου μήνα καθώς και το συμψηφιστικό ποσό των χρηματικών ποινών του προηγούμενου μήνα ανά αντισυμβαλλόμενο, τηρουμένης της τυχόν διαδικασίας ενστάσεων της περίπτωσης β), μέσω των αναφορών που του αποστέλλει το KAM σύμφωνα με τις διαδικασίες του.

γ) Την δέκατη έβδομη (17η) εργάσιμη ημέρα ποινών, κατά την παραπάνω έννοια, του μήνα που έπεται αυτού κατά τον οποίο υπολογίστηκαν οι χρηματικές ποινές, το KAM εισπράττει από τους υπερήμερους Συμμετέχοντες που έχουν χρεωστικό ισοζύγιο χρηματικών ποινών τα σχετικώς οφειλόμενα χρηματικά ποσά και τα διανέμει εφόσον έχουν εισπραχθεί στους

σχετικούς Συμμετέχοντες με πιστωτικό ισοζύγιο χρηματικών ποινών. Οι Συμμετέχοντες είναι υποχρεωμένοι να καταβάλλουν μέσω του Λογαριασμού Χρηματικού Διακανονισμού εγκαίρως τα οφειλόμενα ποσά των χρηματικών ποινών. Σε διαφορετική περίπτωση το ΚΑΜ δικαιούται να επιβάλει μέτρα κατά του αθετήσαντος τη σχετική υποχρέωση Συμμετέχοντος μέτρα σύμφωνα με την Ενότητα Χ του Κανονισμού.

Σε περίπτωση που η δέκατη έβδομη (17η) ημέρα είναι αργία για την Κύπρο, τότε οι χρηματικές κινήσεις επί των ποινών θα διενεργηθούν την επόμενη της αργίας. Σε περίπτωση που δεν εισπραχθούν οι χρηματικές ποινές από έναν Συμμετέχοντα, τότε την επόμενη εργάσιμη μέρα της δέκατης έβδομης (17ης) εργάσιμης μέρας ποινών το μη καταβληθέν ποσό των χρηματικών ποινών αφαιρείται από τη διαδικασία υπολογισμού και επανυπολογίζονται τα υπόλοιπα καταβληθέντα ποσά των χρηματικών ποινών για τους δικαιούχους Συμμετέχοντες. Στην περίπτωση αυτή, ενημερώνονται εκ νέου οι εμπλεκόμενοι Συμμετέχοντες και το ΚΑΜ προβαίνει την ίδια μέρα στην είσπραξη και διανομή των νέων χρηματικών ποινών.

6. Αν τα οφειλόμενα ποσά χρηματικών ποινών δεν καταβληθούν μέχρι και την τελευταία εργάσιμη μέρα του μήνα ποινών, τότε ακυρώνεται τόσο η διαδικασία είσπραξής τους όσο και αυτή της διανομής τους μέσω του ΚΑΜ. Στην περίπτωση αυτή, το ΚΑΜ παρέχει τις απαραίτητες πληροφορίες στους Συμμετέχοντες ώστε να επιλύσουν τις διαφορές τους εκτός συστήματος.

6.3 Διαδικασία χρηματικών ποινών σε σχέση με συναλλαγές κατ' εντολή Συμμετεχόντων στο πλαίσιο Συνδέσεων του Μέρους 7 της Ενότητας V του Κανονισμού

Στις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού Συμμετέχοντος σε σχέση με συναλλαγές που διακανονίζονται στο πλαίσιο Άμεσης Σύνδεσης ή Έμμεσης Σύνδεσης του ΚΑΜ με άλλο ΚΑΤ, υπαγόμενο στις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 1229/2018, το ΚΑΜ μετακυλίζει το κόστος καταβολής των σχετικών χρηματικών ποινών στο Συμμετέχοντα, όπως επιβάλλονται με βάση τη διαδικασία επιβολής χρηματικών ποινών του ΚΑΤ της Σύνδεσης. Η καταβολή από το Συμμετέχοντα των οφειλόμενων ποσών χρηματικών ποινών γίνεται σύμφωνα με τις εντολές και οδηγίες του ΚΑΜ βάσει των διαδικασιών του ΚΑΤ της Σύνδεσης. Σε περίπτωση μη εμπρόθεσμης καταβολής το ΚΑΜ δικαιούται να επιβάλει μέτρα κατά του Συμμετέχοντος σύμφωνα με την Ενότητα Χ του Κανονισμού.

Νίκος Τρυπάτσας

Αναπλ. Γενικός Διευθυντής

Κοιν.: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

ΚΣΕΠΕΥ

Επιτροπή Εκδοτών με βάση τον Κανονισμό Ε.Ε. 909/2014

Επιτροπή Συμμετεχόντων (Μέλη / Θεματοφύλακες) με βάση τον Κανονισμό

Ε.Ε 909/2014

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

«Υποδείγματα Δηλώσεων Τραπεζών Διακανονισμού και Συμμετεχόντων σε σχέση με το Target – CY»

Προς

Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

Τμήμα Εκκαθάρισης Συναλλαγών

Λεωφόρος Λόρδου Βύρωνος 71 – 73

1096

Λευκωσία

.....,

**ΔΗΛΩΣΗ & ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΣΤΟ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ
ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΟΥ ΧΑΚ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ TARGET-CY**

Το νομικό πρόσωπο με την επωνυμία που έχει έδρα με αριθμό εγγραφής / ΑΦΜ και εκπροσωπείται νόμιμα για την υπογραφή της παρούσας από τ....., το οποίο έχει την ιδιότητα του Συμμετέχοντος στο TARGET-CY και θα ενεργεί ως Τράπεζα Διακανονισμού ως ορίζεται ειδικότερα κατά τα αναφερόμενα κατωτέρω (εφεξής η Τράπεζα Διακανονισμού),

Λαμβάνοντας υπόψη:

- 1)** Την Κατευθυντήρια Γραμμή της (ΕΕ) 2022/912 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 24^{ης} Φεβρουαρίου 2022 σχετικά με ένα νέας γενιάς Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (TARGET)
- 2)** την Οδηγία αναφορικά με τη Λειτουργία του Συστήματος Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε συνεχή χρόνο Target – CY(εφεξής «Οδηγία TARGET-CY») ως συνιστώσα του Νέας Γενιάς Διευρωπαϊκού Αυτοματοποιημένου Συστήματος Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο
- 3)** Το γεγονός ότι το ΧΑΚ, ενεργώντας ως Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών και Διαχειριστής του Συστήματος Αύλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.), διενεργεί το διακανονισμό συναλλαγών, χρηματιστηριακών ή και εξωχρηματιστηριακών, επί αξιογράφων στο πλαίσιο παροχής σχετικών υπηρεσιών σε Συμμετέχοντες στο Σ.Α.Τ., περιλαμβανομένων ως τέτοιων και των Διαχειριστών Υποδομών Αγοράς, των διαχειριστών συστημάτων εκκαθάρισης και διακανονισμού ως και των συνδεδεμένων με το Σ.Α.Τ. αλλοδαπών Κεντρικών Αποθετηρίων Τίτλων (ΚΑΤ).
- 4)** Ότι ο χρηματικός διακανονισμός των συναλλαγών που διακανονίζει ως άνω (υπό 3) από το ΧΑΚ διενεργείται μέσω του TARGET-CY (ως συνιστώσα του TARGET), το οποίο τελεί υπό τη διαχείριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Οδηγία TARGET-CY, καθώς και ότι το οικείο σύστημα διακανονισμού του ΧΑΚ, το οποίο νοείται ως «επικουρικό σύστημα» κατά την έννοια της Οδηγίας TARGET-CY (εφεξής το «Επικουρικό Σύστημα ΧΑΚ»), έχει συνδεθεί με το TARGET-CY

5) Τους όρους λειτουργίας των Τραπεζών Διακανονισμού σύμφωνα με τον Οδηγία TARGET-CY οι οποίες δύνανται να παρέχουν υπηρεσίες χρηματικού διακανονισμού, μέσω του TARGET-CY στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, σε επικουρικά συστήματα και συμμετέχοντες σε αυτά (Τράπεζες Διακανονισμού).

6) την από δήλωση «TARGET Registration Form», section «Settlement Bank Account Group», όπως υπεγράφη από την Τράπεζα Διακανονισμού και το ΧΑΚ και διαβιβάσθηκε στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου βάσει της οποίας η Τράπεζα Διακανονισμού και το ΧΑΚ επιβεβαιώνουν ότι η Τράπεζα Διακανονισμού θα ενεργεί ως τέτοια και θα παρέχει σχετικές υπηρεσίες στο Επικουρικό Σύστημα ΧΑΚ.

Δηλώνω με την παρούσα

Ότι θα ενεργώ ως Τράπεζα Διακανονισμού κατά την έννοια της Οδηγίας TARGET-CY για το Επικουρικό Σύστημα ΧΑΚ και ότι θα παρέχω κάθε σχετική υπηρεσία στο ΧΑΚ και στους Συμμετέχοντες του Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Οδηγία TARGET-CY αλλά και τα σχετικώς ειδικότερα προβλεπόμενα στις διαδικασίες του ΧΑΚ. Προς τούτο δηλώνω υπεύθυνα ότι θα προβώ στην υπογραφή όλων των απαραίτητων εγγράφων που θα μου υποδειχθούν από την εκάστοτε αρμόδια Κεντρική Τράπεζα υπό την έννοια του Κανονισμού TARGET-CY και το ΧΑΚ και ότι θα διενεργήσω κάθε σχετική πράξη που ήθελε υποδειχθεί από τους εν λόγω φορείς, αποδεχόμενη ανεπιφύλακτα όλες τις πάσης φύσεως υποχρεώσεις μου που απορρέουν από την ιδιότητα αυτή ως και τις ειδικότερες υποχρεώσεις μου που προκύπτουν από τους Ειδικούς Όρους Παροχής Υπηρεσιών Τράπεζας Διακανονισμού στο Επικουρικό Σύστημα του ΧΑΚ βάσει του TARGET-CY στους οποίους προσχωρώ με την παρούσα, όπως αυτοί ορίζονται από το ΧΑΚ και έχουν ως εξής:

Ειδικοί Όροι Παροχής Υπηρεσιών Τράπεζας Διακανονισμού στο Επικουρικό Σύστημα ΧΑΚ βάσει του TARGET-CY (Ειδικοί Όροι)

1. Για την εξυπηρέτηση του χρηματικού διακανονισμού των συναλλαγών που διακανονίζονται μέσω του Επικουρικού Συστήματος ΧΑΚ στο TARGET-CY ισχύουν οι παρακάτω ειδικοί όροι, ως προς την παροχή υπηρεσιών από την Τράπεζα Διακανονισμού στο ΧΑΚ και στους Συμμετέχοντες στο Σ.Α.Τ. κατά την Οδηγία TARGET-CY και τις διαδικασίες του ΧΑΚ

2. Η Τράπεζα Διακανονισμού υποχρεούται:

2.1 Να παρέχει στο ΧΑΚ κάθε αναγκαίο στοιχείο και πληροφορία περιλαμβανομένων και των απαραίτητων εξουσιοδοτήσεων χρήσεως, με βάση τα προβλεπόμενα στην Οδηγία TARGET-CY, ώστε το ΧΑΚ ως φορέας του Επικουρικού Συστήματος ΧΑΚ να είναι σε θέση να περιλαμβάνει την Τράπεζα Διακανονισμού στον κατάλογο τραπεζών διακανονισμού που αποστέλλει στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σύμφωνα με την Οδηγία TARGET-CY.

2.2 Να ενημερώνει το ΧΑΚ σε κάθε περίπτωση μεταβολής των στοιχείων και πληροφοριών που του παρέσχε ως άνω υπό 2.1, ώστε το ΧΑΚ να μπορεί να παρέχει, αντίστοιχα, στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ενημερωμένο κάθε φορά τον κατάλογο Τραπεζών Διακανονισμού σύμφωνα με την Οδηγία TARGET-CY.

2.3 Να συμμορφώνεται με τους όρους της διαδικασίας διακανονισμού ΕΣ Γ του ΔΣΧ του Κανονισμού TARGET-CY που υποστηρίζει το διακανονισμό με τη χρήση ρευστότητας ειδικού σκοπού σε υπολογαριασμούς ή με τους όρους τυχόν άλλης διαδικασίας διακανονισμού που ήθελε υποδειχθεί από το ΧΑΚ με βάση την Οδηγία TARGET-CY, και

βάσει της οποίας διεξάγεται ή θα διεξάγεται ο χρηματικός διακανονισμός στο Επικουρικό Σύστημα ΧΑΚ.

- 2.4 Να ανοίγει και να τηρεί επ' ονόματί της Ειδικό Λογαριασμό Μετρητών του διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (ΕΛΜ του ΔΣΧ) στο TARGET-CY στην εκάστοτε αρμόδια Κεντρική Τράπεζα υπό την έννοια του Κανονισμού TARGET-CY της Τράπεζας Διακανονισμού, ώστε να είναι σε θέση να υποβάλλει εντολές πληρωμής ή να λαμβάνει πληρωμές μέσω του TARGET-CY, κατά τα προβλεπόμενα στην Οδηγία TARGET-CY.
- 2.5 Να ανοίγει και να τηρεί, με βάση τις υποδείξεις του ΧΑΚ και πάντοτε σε συμμόρφωση προς την Οδηγία TARGET-CY, έναν ή και περισσότερους υπολογαριασμούς, υπό τον ως άνω υπό 2.4 ΕΛΜ του ΔΣΧ, για τους Συμμετέχοντες προς τους οποίους παρέχει σχετικές υπηρεσίες, περιλαμβανομένης και της ίδιας ως Συμμετέχοντα όπου συντρέχει περίπτωση, ώστε να εξυπηρετούνται οι τυχόν διαφορετικές ανάγκες χρηματικού διακανονισμού, μέσω του TARGET-CY στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, σε σχέση με τα εκάστοτε κατ' ιδίαν συστήματα διακανονισμού, κεντρικού αντισυμβαλλόμενου ή εκκαθάρισης με τα οποία συνδέεται το ΧΑΚ. Για το άνοιγμα κάθε υπολογαριασμού η Τράπεζα Διακανονισμού οφείλει να συμπληρώνει κατάλληλα την τυποποιημένη δήλωση «TARGET Registration Form», section «Settlement Bank Account Group» και να την υποβάλει, η ίδια, στην εκάστοτε αρμόδια Κεντρική Τράπεζα υπό την έννοια του Κανονισμού TARGET-CY της Τράπεζας Διακανονισμού, αφού υπογραφεί από το ΧΑΚ ή μέσω του ΧΑΚ σύμφωνα με τις διαδικασίες του ΧΑΚ. Η Τράπεζα Διακανονισμού αποδέχεται το δικαίωμα του ΧΑΚ να προσδιορίζει τους ως άνω υπολογαριασμούς με ειδικότερους όρους και γνωρίσματα, ώστε να μπορούν να διακρίνονται αυτοί στις διαδικασίες χρηματικού διακανονισμού και να ελέγχεται επαρκώς από το ΧΑΚ η ενημερότητα αυτών και των Συμμετεχόντων έναντι του χρηματικού διακανονισμού.
- 2.6 Να ανοίγει, με απλή αίτηση Συμμετέχοντα, και να τηρεί για το Συμμετέχοντα στο TARGET-CY υπολογαριασμό σε ΕΛΜ του ΔΣΧ αυτής, ως ορίζεται στην Οδηγία TARGET-CY, για το διακανονισμό των χρηματικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του Συμμετέχοντα, όπως προκύπτουν με βάση τις εντολές πληρωμής του ΧΑΚ.
- 2.7 Να τηρεί έναν υπολογαριασμό για κάθε Συμμετέχοντα, προς τον οποίο παρέχει σχετικές υπηρεσίες, για:
 - 2.7.1 το διακανονισμό των χρηματικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του Συμμετέχοντα εκ χρηματιστηριακών συναλλαγών αξιών (όπως μετοχών, ομολόγων κ.α.) στο ΧΑΚ και της εκκαθάρισης αυτών μέσω του διαχειριζόμενου από το ΧΑΚ Συστήματος Εκκαθάρισης Αξιών.
 - 2.7.2 το διακανονισμό των χρηματικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του Συμμετέχοντα εκ των λοιπών εξωχρηματιστηριακών ή άλλων συναλλαγών επί αξιογράφων στο Σ.Α.Τ.
 - 2.7.3 την καταβολή από τον Συμμετέχοντα των πάσης φύσεως φόρων, χρεώσεων και λοιπών δικαιωμάτων υπέρ του ΧΑΚ ή άλλων τρίτων ως και
 - 2.7.4 την είσπραξη από τον Συμμετέχοντα των εκ των αξιών προσόδων (όπως μερισμάτων, τόκων κλπ).
- 2.8 Να τηρεί, πέραν των υπό 2.7 υπολογαριασμών και κάθε άλλο υπολογαριασμό για Συμμετέχοντα ή μεμονωμένες κατηγορίες Συμμετεχόντων που ήθελε υποδειχθεί από το ΧΑΚ για τις ανάγκες χρηματικού διακανονισμού που διενεργεί ή προτίθεται να διενεργεί

το ΧΑΚ σε σχέση με άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα και εν γένει προϊόντα, τα οποία γίνονται αποδεκτά ως αντικείμενο συναλλαγών στην κεφαλαιαγορά (όπως ενδεικτικά δικαιώματα εκπομπής ρύπων, ενεργειακά προϊόντα).

- 2.9** Να μεριμνά ώστε να διασφαλίζεται η επικοινωνία ενός εκάστου ως άνω υπολογαριασμού του Συμμετέχοντα με τους υποδεικνυόμενους από τον Συμμετέχοντα εμπορικούς χρηματικούς λογαριασμούς του, ώστε να μπορούν να διενεργούνται σύμφωνα με την Οδηγία TARGET-CY και τις διαδικασίες του ΧΑΚ οι απαραίτητες χρηματοροές από τους εμπορικούς λογαριασμούς του Συμμετέχοντα στους οικείους υπολογαριασμούς στην Τράπεζα Διακανονισμού και αντίστροφα, χάριν ομαλής λειτουργίας του διακανονισμού. Για τη διασφάλιση αυτής της επικοινωνίας η Τράπεζα Διακανονισμού θα έχει πρόσβαση στους εκάστοτε εμπορικούς χρηματικούς λογαριασμούς του Συμμετέχοντα ή, εναλλακτικά, ο Συμμετέχων θα μεριμνά ώστε να εμβάζει τα απαραίτητα κάθε φορά χρηματικά ποσά στην Τράπεζα Διακανονισμού μέσω των σχετικών λογαριασμών κατά τις ειδικότερες διαδικασίες που θα συμφωνούνται κάθε φορά μεταξύ της Τράπεζας Διακανονισμού και του Συμμετέχοντα.
- 2.10** Να διενεργεί εμπρόθεσμα τις απαραίτητες χρεοπιστώσεις μεταξύ του υπολογαριασμού του Συμμετέχοντα και του ΕΛΜ του ΔΣΧ αυτής στο TARGET-CY στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σύμφωνα με τις σχετικές εντολές του Συμμετέχοντα υποβάλλοντας εντολές πληρωμής ή λαμβάνοντας πληρωμές μέσω του TARGET-CY, σε εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Συμμετέχοντα σε σχέση με το Επικουρικό Σύστημα ΧΑΚ. Αναγνωρίζει ρητώς η Τράπεζα Διακανονισμού ότι το ΧΑΚ θα έχει κάθε δικαίωμα κίνησης των υπολογαριασμών του Συμμετέχοντα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Οδηγία TARGET-CY.
- 2.11** Να μη προβαίνει σε χρήση/χρέωση του υπολοίπου υπολογαριασμού του Συμμετέχοντα για άλλη αιτία (ενδεικτικώς με συμψηφισμό) πέραν αυτής που αφορά στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Συμμετέχοντα στο πλαίσιο του χρηματικού διακανονισμού.
- 2.12** Σε περίπτωση εναπομείναντος υπολοίπου στον υπολογαριασμό του Συμμετέχοντα μετά το πέρας της διαδικασίας διακανονισμού, να προβαίνει σε κάθε αναγκαία ενέργεια για τη μεταφορά του σχετικού υπολοίπου στον εμπορικό χρηματικό λογαριασμό του Συμμετέχοντα από τον άνω υπολογαριασμό ή μέσω του ΕΛΜ του ΔΣΧ αυτής κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην Οδηγία TARGET-CY.
- 2.13** Να ειδοποιεί άμεσα τους Συμμετέχοντες σε περίπτωση οποιασδήποτε βλάβης ή δυσλειτουργίας και εν γένει τεχνικών προβλημάτων ή άλλων έκτακτων αναγκών που διαταράσσουν τη λειτουργία των οικείων υπολογαριασμών τους και γενικά που επηρεάζουν την ομαλή λειτουργία του χρηματικού διακανονισμού.
- 2.14** Να ειδοποιεί άμεσα το ΧΑΚ σε περίπτωση οποιασδήποτε βλάβης ή δυσλειτουργίας και εν γένει τεχνικών προβλημάτων ή άλλων έκτακτων αναγκών που διαταράσσουν τη λειτουργία των υπολογαριασμών μεμονωμένου Συμμετέχοντα ή όλων των Συμμετεχόντων προς τους οποίους παρέχει υπηρεσίες.
- 2.15** Να διαθέτει: α) εξειδικευμένο προσωπικό για την άσκηση των πάσης φύσεως εργασιών που αφορούν στη διεξαγωγή και επίβλεψη του χρηματικού διακανονισμού, β) προσωπικό ασφαλείας, σύμφωνα με τα καθοριζόμενα στη κείμενη νομοθεσία, για την επαρκή κάλυψη των αναγκών που σχετίζονται με τις εργασίες χρηματικού διακανονισμού, ιδίως σε περιπτώσεις απεργιών του προσωπικού της, γ) συστήματα

ασφαλείας (backup) για την καταχώρηση και αποθήκευση των πάσης φύσεως δεδομένων που σχετίζονται με τη λειτουργία της ως Τράπεζας Διακανονισμού, καθώς και διαδικασία αντιμετώπισης καταστροφών (disaster center) για τη διαχείριση και αντιμετώπιση εκτάκτων καταστάσεων, ιδίως σε περιπτώσεις δυσλειτουργίας των μηχανισμών σύνδεσής της με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και, εν γένει, των συμμετεχόντων στο χρηματικό διακανονισμό ή άλλης έκτακτης ανάγκης, την οποία διαδικασία θα ενεργοποιεί για τη διασφάλιση της προσήκουσας διεξαγωγής του χρηματικού διακανονισμού.

2.16 Να τηρεί την οφειλόμενη εμπιστευτικότητα ως προς τα στοιχεία και τις πληροφορίες που θα περιέχονται στο ηλεκτρονικό της σύστημα στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της ως Τράπεζας Διακανονισμού, καθώς και ως προς κάθε στοιχείο και πληροφορία αποκτά με αφορμή εκτέλεση πράξεων που σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με τις άνω υποχρεώσεις της, καθ' όλη τη διάρκεια λειτουργίας της ως Τράπεζας Διακανονισμού αλλά και μετά την περάτωσή της, λαμβάνοντας όλα τα αναγκαία μέτρα για να παρεμποδίσει την αποκάλυψη τους, είτε εν όλω είτε εν μέρει σε τρίτα μη νομιμοποιούμενα πρόσωπα, οργανισμούς ή υπηρεσίες εν γένει, με εξαίρεση τις περιπτώσεις στις οποίες κάμπτεται η υποχρέωση εμπιστευτικότητας ή απορρήτου λόγω διατάξεων της νομοθεσίας και, ενδεικτικώς, στο πλαίσιο παροχής πληροφοριών σε αρμόδιες εποπτικές ή δικαστικές αρχές. Προς το σκοπό αυτό να μεριμνά για την τήρηση των ως άνω διαλαμβανομένων και ως προς τα πρόσωπα που απασχολεί για τη λειτουργία της ως Τράπεζας Διακανονισμού. Εξυπακούεται ότι η Τράπεζα Διακανονισμού δύναται να παρέχει τα ανωτέρω στοιχεία και πληροφορίες ως προς τους Συμμετέχοντες στο ΧΑΚ, στο πλαίσιο άσκησης των νομίμων καθηκόντων της.

3. Η Τράπεζα Διακανονισμού οφείλει να προβαίνει στο άνοιγμα και την τήρηση των ως άνω υπολογαριασμών κατά τους παρόντες Ειδικούς Όρους. Η Τράπεζα ευθύνεται για την έγκαιρη και ορθή διαβίβαση στο TARGET-CY των εντολών πληρωμής που λαμβάνει από τους Συμμετέχοντες ως και για την έγκαιρη και ορθή καταβολή στους Συμμετέχοντες των πληρωμών που λαμβάνει για αυτούς μέσω του TARGET-CY. Ευθύνεται επίσης για την πληρότητα, ορθότητα και ακρίβεια των στοιχείων, κινήσεων και υπολοίπων των ως άνω υπολογαριασμών που παρέχει στους Συμμετέχοντες σύμφωνα με τους παρόντες Ειδικούς Όρους.

4. Η Τράπεζα Διακανονισμού δεν επιτρέπεται να προβεί στο κλείσιμο υπολογαριασμού που τηρεί στο TARGET-CY για Συμμετέχοντα, εάν δεν έχει προηγουμένως ανοιχθεί νέος υπολογαριασμός για τον Συμμετέχοντα από άλλη Τράπεζα Διακανονισμού ή από τον ίδιο τον Συμμετέχοντα, εφόσον ενεργεί ως Τράπεζα Διακανονισμού. Κλείσιμο υπολογαριασμού δύναται να λάβει χώρα άμεσα μόνο σε περίπτωση απώλειας της ιδιότητας του Συμμετέχοντα κατόπιν σχετικής ενημέρωσης της Τράπεζας Διακανονισμού από το ΧΑΚ. Σε κάθε περίπτωση, για το κλείσιμο υπολογαριασμού η Τράπεζα Διακανονισμού οφείλει να συμπληρώνει κατάλληλα την τυποποιημένη δήλωση «TARGET Registration Form» section «Settlement Bank Account Group» και να την υποβάλει, η ίδια, στην εκάστοτε αρμόδια Κεντρική Τράπεζα υπό την έννοια της Οδηγίας TARGET-CY της Τράπεζας Διακανονισμού, αφού υπογραφεί από το ΧΑΚ.

5. Η Τράπεζα Διακανονισμού δεν επιτρέπεται να μεταβιβάζει σε τρίτους δικαιώματα ή υποχρεώσεις της έναντι του Συμμετέχοντα απορρέουσες από την ιδιότητά της ως Τράπεζας Διακανονισμού σύμφωνα με την Οδηγία TARGET-CY και τους παρόντες Ειδικούς Όρους. Στην απαγόρευση αυτή δε συμπεριλαμβάνεται η για οποιοδήποτε λόγο ή αιτία απορρόφησή της συνεπεία εταιρικού μετασχηματισμού (όπως ιδίως συγχώνευσης ή εξαγοράς της από άλλη τράπεζα).

6. Παραίτηση της Τράπεζας Διακανονισμού από την παροχή σχετικών υπηρεσιών στο Επικουρικό Σύστημα του ΧΑΚ επιτρέπεται εφόσον γνωστοποιηθεί αυτή εγγράφως στο ΧΑΚ και συνιστά και καταγγελία όλων των πάσης φύσεως συμφωνιών που έχει συνάψει η Τράπεζα Διακανονισμού υπό την ιδιότητα αυτή με το ΧΑΚ. Τα αποτελέσματα της παραίτησης (και καταγγελίας) επέρχονται μετά πάροδο προθεσμίας τριάντα (30) ημερών από την ως άνω γνωστοποίηση με την επιφύλαξη των ειδικότερα οριζόμενων παρακάτω:

6.1 Η παραίτηση ισχύει με τον όρο ότι η Τράπεζα Διακανονισμού έχει τακτοποιήσει εντός της τιθέμενης ως άνω προθεσμίας κάθε εκκρεμότητα ή οφειλή της έναντι του ΧΑΚ και οι Συμμετέχοντες προς τους οποίους παρέχει υπηρεσίες έχουν μεριμνήσει, ώστε να διαθέτουν τους απαραίτητους υπολογαριασμούς σε άλλες Τράπεζες Διακανονισμού κατά τα προβλεπόμενα στην Οδηγία TARGET-CY και τις διαδικασίες του ΧΑΚ. Το ΧΑΚ μπορεί να τάξει μακρύτερη προθεσμία, εάν τούτο επιβάλλεται για την εκπλήρωση των ως άνω υποχρεώσεων της υπό παραίτηση Τράπεζας Διακανονισμού ή και την προστασία των συστημάτων εκκαθάρισης ή διακανονισμού που συνδέονται με το ΧΑΚ. Σε περίπτωση μακρύτερης προθεσμίας, η ημερομηνία της παραίτησης και των αποτελεσμάτων της παρατείνονται αντίστοιχα.

6.2 Με την πλήρωση των υπό 6.1 προϋποθέσεων, το ΧΑΚ κάνει αποδεκτή την παραίτηση και ενημερώνει σχετικά την Τράπεζα Διακανονισμού. Σε περίπτωση μη αποδοχής της παραίτησης, παρέχει αιτιολογημένη απάντηση.

Για την Τράπεζα Διακανονισμού

.....

(συμπληρώνεται η πλήρης επωνυμία του νομικού προσώπου

και τίθεται το όνομα & η υπογραφή του νόμιμου εκπροσώπου του)

Προς

Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

Τμήμα Εκκαθάρισης Συναλλαγών

Λεωφόρος Λόρδου Βύρωνος 71-73

1096 Λευκωσία

Λευκωσία,

**ΚΟΙΝΗ ΔΗΛΩΣΗ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ & ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΑ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ
ΣΥΣΤΗΜΑ του ΧΑΚ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ TARGET-CY**

- 1) Το νομικό πρόσωπο με την επωνυμία
που έχει έδρα με αριθμό εγγραφής /
ΑΦΜ και εκπροσωπείται νόμιμα για την
υπογραφή της παρούσας από τ....., το
οποίο είναι Συμμετέχων στο TARGET-CY και ενεργεί ως Τράπεζα Διακανονισμού για το
Επικουρικό Σύστημα του ΧΑΚ (εφεξής η «Τράπεζα Διακανονισμού») δυνάμει της από
..... δήλωσης «TARGET Registration Form», section «Settlement Bank Account
Group» και της από δήλωσης «ΔΗΛΩΣΗ & ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΠΑΡΟΧΗΣ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΣΤΟ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΟΥ ΧΑΚ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ
TARGET-CY» προς το ΧΑΚ.
- 2) Το νομικό πρόσωπο με την επωνυμία
που έχει έδρα με αριθμό εγγραφής /
ΑΦΜ και εκπροσωπείται νόμιμα για την υπογραφή της παρούσας
από τ....., το οποίο είναι Συμμετέχων στο
Σ.Α.Τ. με κωδικό κατά τους όρους του
Κανονισμού Λειτουργίας του Κεντρικού Αποθετηρίου και Κεντρικού Μητρώου Αξιών
(εφεξής ο «Κανονισμός ΧΑΚ»).

Λαμβάνοντας υπόψη:

- 1) Την Κατευθυντήρια Γραμμή της (ΕΕ) 2022/912 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της
24^{ης} Φεβρουαρίου 2022 σχετικά με ένα νέας γενιάς Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο
Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο
(TARGET).
- 2) Οδηγία αναφορικά με το Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού
σε συνεχή χρόνο Target –CY, ως συνιστώσα της νέας γενιάς Διευρωπαϊκού
Αυτοματοποιημένου Συστήματος Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων και Διακανονισμού
σε συνεχή χρόνο - Target
- 3) Το γεγονός ότι το ΧΑΚ, ενεργώντας ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων και Διαχειριστής
του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.), διενεργεί το διακανονισμό συναλλαγών,
χρηματιστηριακών ή και εξωχρηματιστηριακών, επί Αξιογράφων στο πλαίσιο παροχής
σχετικών υπηρεσιών στους Συμμετέχοντες στο Σ.Α.Τ., περιλαμβανομένων ως τέτοιων
και των διαχειριστών αγοράς, των Διαχειριστών Υποδομών Αγοράς, συστημάτων
εκκαθάρισης και διακανονισμού ως και των συνδεδεμένων με το Σ.Α.Τ. αλλοδαπών
Κεντρικών Αποθετηρίων Τίτλων (ΚΑΤ).

- 4) Ότι ο χρηματικός διακανονισμός των συναλλαγών που διακανονίζει ως άνω (υπό 3) από το ΧΑΚ διενεργείται μέσω του TARGET-CY (ως συνιστώσα του TARGET), το οποίο τελεί υπό τη διαχείριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Οδηγία TARGET-CY, καθώς και ότι το οικείο σύστημα διακανονισμού του ΧΑΚ, το οποίο νοείται ως «επικουρικό σύστημα» κατά την έννοια της Οδηγίας TARGET-CY (εφεξής το «Επικουρικό Σύστημα ΧΑΚ»), έχει συνδεθεί με το TARGET-CY
- 5) Τους όρους λειτουργίας των τραπεζών διακανονισμού σύμφωνα με την Οδηγία TARGET-CY οι οποίες δύνανται να παρέχουν υπηρεσίες χρηματικού διακανονισμού, μέσω του TARGET-CY στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, σε επικουρικά συστήματα και συμμετέχοντες σε αυτά (Τράπεζες Διακανονισμού).
- 6) Ότι η Τράπεζα Διακανονισμού έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ως άνω δηλώσεις προς το ΧΑΚ και ενεργεί κατόπιν τούτων ως Τράπεζα Διακανονισμού σε σχέση με το Επικουρικό Σύστημα ΧΑΚ, σύμφωνα με τον Οδηγία TARGET-CY και τις διαδικασίες του ΧΑΚ.
- 7) Την από δήλωση «TARGET Registration Form» Section «Settlement Bank Account Group» όπως υπεγράφη από την Τράπεζα Διακανονισμού και το ΧΑΚ βάσει της οποίας η Τράπεζα Διακανονισμού θα ανοίξει ένα ή περισσότερους υπολογαριασμούς για τον Συμμετέχοντα στο TARGET-CY, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Target-CY.

Δηλώνουμε με την παρούσα τα ακόλουθα:

Η Τράπεζα Διακανονισμού έχει συμφωνήσει με τον Συμμετέχοντα να του παρέχει σχετικές υπηρεσίες σε σχέση με το Επικουρικό Σύστημα ΧΑΚ προς εξυπηρέτησή του για τις ανάγκες του χρηματικού διακανονισμού των συναλλαγών, σύμφωνα με τον Οδηγία TARGET-CY και τους «Ειδικούς Όρους Παροχής Υπηρεσιών Τράπεζας Διακανονισμού στο Επικουρικό Σύστημα ΧΑΚ» προς τους οποίους έχει προσχωρήσει η Τράπεζα Διακανονισμού δυνάμει της σχετικής από δήλωσής της με τίτλο «ΔΗΛΩΣΗ & ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΣΤΟ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΤΟΥ ΧΑΚ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ TARGET-CY» προς το ΧΑΚ.

Στο πλαίσιο αυτό η Τράπεζα Διακανονισμού θα ανοίγει και θα τηρεί για τον Συμμετέχοντα τους πάσης φύσεως υποδεικνυόμενους ως απαραίτητους υπολογαριασμούς στο TARGET-CY, υπό τον Ειδικό Λογαριασμό Μετρητών του διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (ΕΛΜ του ΔΣΧ) αυτής στο TARGET-CY στην εκάστοτε αρμόδια Κεντρική Τράπεζα υπό την έννοια του Κανονισμού TARGET-CY της Τράπεζας Διακανονισμού, βάσει της από δήλωσής της «TARGET Registration, section «Settlement Bank Account Group» όπως επισυνάπτεται (υπό 7) και τους όρους της παρούσας. Η Τράπεζα Διακανονισμού, γνωρίζοντας τις οικείες υποχρεώσεις της, θα προβαίνει σε όλες τις πάσης φύσεως απαραίτητες ενέργειες για την παροχή στον Συμμετέχοντα των υπηρεσιών τράπεζας διακανονισμού και θα ενημερώνει σχετικά το ΧΑΚ σύμφωνα με την Οδηγία TARGET-CY και τις διαδικασίες του ΧΑΚ.

Ο Συμμετέχων έχει αποδεχθεί την παροχή από την Τράπεζα Διακανονισμού υπηρεσιών τράπεζας διακανονισμού σύμφωνα με τους παραπάνω όρους και θα εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του σε σχέση με το χρηματικό διακανονισμό μέσω των ως άνω υπολογαριασμών.

Ειδικότερα η Τράπεζα Διακανονισμού θα ανοίγει με απλή αίτηση του Συμμετέχοντα υπολογαριασμό που θα καθορίζεται ως Υπολογαριασμός Αξιών.

Ο Υπολογαριασμός θα φέρει ειδική ονοματολογία του Υπολογαριασμού που θα έχει τη μορφή **CY-ΤΔ-ΣΥΜ** όπου:

CY = σταθερό για όλους του υπολογαριασμούς

ΤΔ = το σχετικό πεδίο θα προσδιορίζεται βάσει των 6 πρώτων χαρακτήρων του BIC της Τράπεζας Διακανονισμού (μέγιστο 6 χαρακτήρες),

ΣΥΜ = το σχετικό πεδίο θα προσδιορίζεται βάσει του κωδικού του Συμμετέχοντα στο Σ.Α.Τ. για τον οποίο ανοίγεται ο υπολογαριασμός. Συγκεκριμένα αποτελείται από τον πρώτο χαρακτήρα στον κωδικό του Συμμετέχοντα στο Σ.Α.Τ. και τους τρεις τελευταίους χαρακτήρες του κωδικού (9-999),

Τα στοιχεία των υπολογαριασμών που ανοίχτηκαν ήδη για τον Συμμετέχοντα είναι τα ακόλουθα:

Ονομασία

Τράπεζας

Διακανονισμού

BIC Τράπεζας
Διακανονισμού

Ονομασία

Συμμετέχοντα

Κωδικός

Συμμετέχοντα ΣΑΤ

BIC Συμμετέχοντα

Υπολογαριασμός

Αξιών

Αριθμός (IBAN)
υπολογαριασμού

Ονομασία
υπολογαριασμού

Ειδικώς επίσης συμφωνείται και δηλώνεται ότι η Τράπεζα Διακανονισμού και ο Συμμετέχων:

- 1) Δεσμεύονται όπως ενημερώνουν το ΧΑΚ σε κάθε περίπτωση μεταβολής των στοιχείων των Υπολογαριασμών που η Τράπεζα Διακανονισμού τηρεί κατά τα ανωτέρω για τον Συμμετέχοντα ανάλογα με την περίπτωση.
- 2) Θα ενεργούν σύμφωνα με τη Διαδικασία διακανονισμού που υποδεικνύεται κάθε φορά από το ΧΑΚ με βάση την Οδηγία TARGET-CY.
- 3) Θα υιοθετούν κατάλληλες διαδικασίες για την επικοινωνία των εμπορικών λογαριασμών του Συμμετέχοντα με τους Υπολογαριασμούς που τηρεί ως άνω η Τράπεζα Διακανονισμού για αυτόν και θα προβαίνουν στις απαραίτητες εκατέρωθεν χρεώσεις και πιστώσεις μέσω των ως άνω λογαριασμών και Υπολογαριασμών ώστε να

διασφαλίζεται η εμπρόθεσμη και προσήκουσα εκπλήρωση των οικείων υποχρεώσεων τους έναντι του ΧΑΚ χάριν ομαλής λειτουργίας του χρηματικού διακανονισμού.

- 4) Θα συμπράττουν σε περίπτωση οποιασδήποτε βλάβης ή δυσλειτουργίας και εν γένει τεχνικών προβλημάτων ή άλλων έκτακτων αναγκών που διαταράσσουν τη λειτουργία των ως άνω υπό 3) λογαριασμών και Υπολογαριασμών και θα ενημερώνουν σχετικά το ΧΑΚ κατά τρόπο άμεσο ώστε να είναι σε θέση να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους έναντι του, σύμφωνα και με τις διαδικασίες του ΧΑΚ, σε σχέση με το χρηματικό διακανονισμό.
- 5) Θα συμπράττουν ώστε, σε περίπτωση κλείσιματος Υπολογαριασμού που τηρεί η Τράπεζα Διακανονισμού για τον Συμμετέχοντα ή παραίτησης της Τράπεζας Διακανονισμού, ως ορίζεται στους «Ειδικούς Όρους Παροχής Υπηρεσιών Τράπεζας Διακανονισμού στο Επικουρικό Σύστημα ΧΑΚ» που ως άνω έχει υπογράψει η Τράπεζα Διακανονισμού, να διασφαλίζεται ότι έχει ανοιχθεί νέος αντίστοιχος υπολογαριασμός για τον Συμμετέχοντα στο TARGET-CY από άλλη Τράπεζα Διακανονισμού ή από τον ίδιο τον Συμμετέχοντα, εφόσον ενεργεί ως Τράπεζα Διακανονισμού, και ότι έχει λάβει τα στοιχεία αυτού το ΧΑΚ πριν το κλείσιμο του οικείου Υπολογαριασμού. Η Τράπεζα Διακανονισμού αναγνωρίζει επίσης ότι δε θα προβαίνει σε άμεσο κλείσιμο υπολογαριασμού παρά μόνο εάν πρόκειται για κλείσιμο που διενεργείται λόγω απώλειας της ιδιότητας του Συμμετέχοντα και εφόσον λάβει προηγούμενη ενημέρωση από το ΧΑΚ. Σε κάθε περίπτωση, για το κλείσιμο υπολογαριασμού η Τράπεζα Διακανονισμού δηλώνει ότι θα συμπληρώνει κατάλληλα την τυποποιημένη δήλωση «TARGET Registration Form», section «Settlement Bank Account Group» και θα την υποβάλει η ίδια στην εκάστοτε αρμόδια Κεντρική της Τράπεζα, υπό την έννοια του Κανονισμού TARGET-CY της Τράπεζας Διακανονισμού αφού υπογραφεί από το ΧΑΚ.

Επίσης ο Συμμετέχων δηλώνει ότι έχει λάβει γνώση του δικαιώματός του βάσει των διαδικασιών του ΧΑΚ ότι, σε περίπτωση αναγκαστικής διαγραφής της Τράπεζας Διακανονισμού ως τέτοιας, ενδεικτικώς λόγω ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της ή υπαγωγής της σε διαδικασία αφερεγγυότητας, και άρα παύσης της παροχής από αυτή σχετικών υπηρεσιών σύμφωνα με την Οδηγία TARGET-CY, θα δύναται, προσωρινώς και μέχρι το άνοιγμα νέου ή νέων Υπολογαριασμών για αυτόν από άλλη Τράπεζα Διακανονισμού, να προβεί σε χρήση των αντιστοιχών υπηρεσιών του ΧΑΚ για τη διευθέτηση των υποχρεώσεων του χρηματικού διακανονισμού, σύμφωνα με τους εκάστοτε εν ισχύ όρους και προϋποθέσεις του Κανονισμού του Κεντρικού Αποθετηρίου Μητρώου του ΧΑΚ και αντίστοιχων εγκυκλίων του. Προς τούτο ο Συμμετέχων δηλώνει ότι θα μεριμνά στην περίπτωση αυτή άμεσα για την ως άνω εξυπηρέτησή του από άλλη Τράπεζα Διακανονισμού.

Η Τράπεζα Διακανονισμού και ο Συμμετέχων δεσμεύονται ότι θα ενεργούν γενικά σύμφωνα με τις υποδείξεις του ΧΑΚ για την ομαλή εκπλήρωση των αντιστοιχών υποχρεώσεων τους έναντι του ΧΑΚ σε σχέση με το χρηματικό διακανονισμό.

Για την Τράπεζα Διακανονισμού

Για τον Συμμετέχοντα

.....
 (συμπληρώνεται η πλήρης επωνυμία του νομικού προσώπου και τίθεται το όνομα & η υπογραφή του νομίμου εκπροσώπου του)

To

The CYPRUS STOCK EXCHANGE

CLEARING AND SETTLEMENT DEPARTMENT

71-73 Lordou Vyronos Avenue,

1096 Nicosia, Cyprus

.../.../.....

**DECLARATION & SPECIAL TERMS ON THE PROVISION OF SETTLEMENT BANK SERVICES TO THE
CSE ANCILLARY SYSTEM IN THE FRAMEWORK OF TARGET-CY**

The legal entity with the company name, having its
registered office in at
....., with Tax Registration No., legally
represented for the signing hereof by
....., which has the capacity
of Participant in TARGET-CY and will act as Settlement Bank as stipulated more specifically below
(hereinafter "Settlement Bank"),

Having regard to:

- 1) Guideline (EU) 2022/912 of the European Central Bank of 24 February 2022 on a new-generation Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer system (TARGET).
- 2) The Directive regarding the Operation of the Real-time Gross Settlement Express Transfer System TARGET-CY as recommended the next generation trans-European automated express fund transfer and settlement system in continuous time – Target for purposes of compliance with European Central Bank Guideline (EU) 2022/912 of 24 February 2022
- 3) The fact that CSE, acting as Central Securities Depository, performs the settlement of transactions, both exchange and OTC, in Securities and/or Derivatives within the framework of the provision of relevant services to Participants in the Dematerialised Securities System (DSS), including, as such, Market Infrastructure Operators and foreign Central Securities Depositories (CSD) linked to the DSS.
- 4) The fact that the cash settlement of transactions settled as above (under 3) by CSE is carried out through TARGET-CY (as a component of TARGET), which is operated by the Cyprus Central Bank, in accordance with the provisions of the TARGET-CY Regulation, as well as the fact that CSE's relevant settlement system, which is an "ancillary system" in the sense of the TARGET-CY Regulation, (hereinafter "CY Ancillary System"), has been connected to TARGET-CY.
- 5) The terms of operation of Settlement Banks pursuant to the TARGET-CY Regulation, which may provide cash settlement services, through TARGET-CY at the Cyprus Central Bank to ancillary systems and to participants therein (Settlement Banks).

- 6) The declaration “TARGET Registration form”, section “Settlement Bank Account Group”, as signed by the Settlement Bank and CSE and forwarded to the Bank of Cyprus Central Bank, on the basis of which the Settlement Bank and CSE confirm that the Settlement Bank will act as such and will provide related services to the CSE Ancillary System.

Hereby declares:

That it will act as Settlement Bank, in the sense of the TARGET-CY Directive, for the CSE Ancillary System and will provide all relevant services to CSE and to Participants in the DSS in accordance with the TARGET-CY Directive as well as with the pertinent stipulations set out in the procedures of CSE. To this end, it solemnly declares that it shall sign all necessary documents indicated to it by the competent Central Bank within the meaning of the TARGET-CY Regulation and CSE and perform all relevant actions as may be indicated by the aforesaid agents, unreservedly accepting any and all obligations emanating from the aforementioned capacity as well as its more specific obligations arising from the Special Terms on the Provision of Settlement Bank Services to the CSE Ancillary System in the framework of TARGET-CY, to which it hereby accedes, as these terms are specified by CSE and are as follows:

Special Terms on the Provision of Settlement Bank Services to the CSE CSD Ancillary System in the framework of TARGET-CY (Special Terms)

1. To facilitate the cash settlement of transactions that are settled through the CSE CSD Ancillary System in the framework of TARGET-CY, the following specific terms shall apply with respect to the provision of services by the Settlement Bank to CSE CSD and DSS Participants in accordance with the TARGET-CY Directive and the procedures of CSE CSD.
2. The Settlement Bank shall be obliged to:
 - 2.1 Submit to CSE all required data and information, including the necessary use authorizations, according to the provisions of the TARGET-CY Directive, to enable CSE as an agent of the CSE Ancillary System to include the Settlement Bank in the list of settlement banks it forwards to the Bank of Greece, in accordance with the TARGET-CY Directive.
 - 2.2 Notify CSE of any change to the data or information submitted to it under 2.1 above, so that CSE is in a position to provide the Central Bank of Cyprus on each occasion with an updated list of Settlement Banks in accordance with the TARGET-CY Directive.
 - 2.3 Comply with the terms of Settlement procedure C which supports settlement using dedicated liquidity on sub-accounts or with the terms of any other settlement procedure that may be stipulated by CSE on the basis of the TARGET-CY Directive, on the basis of which the monetary settlement is or will be carried out at CSE Ancillary System.
 - 2.4 Open and keep in its name a Dedicated Cash Account of settlement in real time (RTGS DCA) in TARGET-CY in each case at the competent Central Bank within the meaning of the TARGET-CY Directive of the Settlement Bank, in order to be able to submit payment orders or receive payments through TARGET-CY, in accordance with the provisions of the TARGET-CY Directive.
 - 2.5 Open and keep, according to CSE instructions and always in compliance with the TARGET-CY Directive, one or more Sub-accounts in the aforementioned (under 2.4) RTGS DCA, for the Participants to which it provides the relevant services, including itself as Participant whenever applicable, in order to serve any cash settlement needs, through TARGET-CY at the Central Bank of Cyprus, with respect to any private settlement systems of the central counterparty or clearing

systems to which CSE is linked. To open each Sub-account, the Settlement Bank must complete the standard declaration “TARGET Registration form”, section “Settlement Bank Account Group” and submit it to the competent Central Bank within the meaning of the TARGET-CY Directive of the Settlement Bank, after it has been signed by CSE CSD. The Settlement Bank accepts CSE right to designate the above Sub-accounts with specific terms and characteristics, so that they can be distinguished in the cash settlement procedures and CSE can adequately verify that the Sub-accounts and their Participants are in order with regard to cash settlement.

2.6 Open, with a simple application filed by a Participant, and keep for the Participant in TARGET-CY a Sub-account in its RTGS DCA, as specified in the TARGET-CY Directive, for the settlement of the Participant’s cash rights and obligations, as these arise from CSE payment orders.

2.7 Keep a Sub-account for each Participant to which it provides services relating to:

2.7.1 the settlement of the Participant’s cash rights and obligations in respect of Securities transactions it settles, such as, in particular, transactions in transferable securities on CSE and their clearing through the Securities Clearing System operated by CSE;

2.7.1 the settlement of the Participant’s cash rights and obligations arising from OTC or other transactions in Securities in the DSS;

2.7.2 the payment by the Participant of any taxes, charges and other fees in favour of CSE or other third parties, and

2.7.3 the collection by the Participant of income generated by the Securities (such as dividends, interest, etc.).

2.8 Keep, in addition to the Sub-accounts under 2.7 and any other Sub-account for a Participant or individual categories of Participants which may be indicated by CSE for the needs of the cash settlement that CSE carries out or intends to carry out, in connection with other Securities and products in general which may be accepted as the object of transactions in the capital market (e.g. emissions rights, energy products).

2.9 Take steps to safeguard communication between each of the above Sub-accounts of the Participant and the commercial cash accounts indicated by it, so as to enable – in accordance with the TARGET-CY Directive and CSE procedures – the necessary cash flows from the Participant’s commercial accounts to the respective Sub-accounts at the Settlement Bank and vice versa, in order to achieve smooth operation of settlement. For the purpose of ensuring this communication, the Settlement Bank shall have access to the commercial cash accounts of the Participant or, alternatively, the Participant shall take steps to ensure that the necessary cash is transferred on each occasion to the Settlement Bank, through the relevant accounts and in accordance with the specific procedures to be agreed each time by the Settlement Bank and the Participant.

2.10 Carry out within the prescribed time limits the necessary debiting and crediting between the Participant’s Sub-account and its RTGS DCA in TARGET-CY at the Cyprus Central Bank in accordance with the relevant instructions of the Participant, submitting payment orders or receiving payments through TARGET-CY, in fulfilment of the Participant’s obligations in respect of CSE Ancillary System. The Settlement Bank expressly acknowledges that CSE shall have every right to operate the Participant’s Sub-accounts, in accordance with the provisions of the TARGET-CY Directive.

2.11 Refrain from using/charging the balance of the Participant’s Sub-account for any reason (by way of example, offsetting) other than fulfilment of the Participant’s obligations within the framework of cash settlement.

2.12 Take all necessary steps, in the event a balance remains in the Participant's Sub-account after completion of the settlement procedure, to transfer such balance to the Participant's commercial cash account from the aforesaid Sub-account or through its RTGS DCA in accordance with the provisions of the TARGET-CY Directive.

2.13 Promptly notify Participants in the event of any failure, malfunction, technical problems in general or other emergencies that disrupt the operation of their respective sub-accounts and in general affect the smooth operation of cash settlement.

2.14 Promptly notify CSE in the event of any failure, malfunction, technical problems in general or other emergencies that disrupt the operation of the sub-accounts of an individual Participant or of all Participants to which it provides services.

2.15 Have: a) specialised personnel for performing all operations relating to the carrying out and supervision of cash settlement, b) backup personnel, pursuant to the provisions of applicable legislation, for adequately meeting needs relating to cash settlement operations, especially in cases of strike action by its employees, c) back-up systems for entering and storing all data relating to its operation as a Settlement Bank, as well as a disaster centre for handling and dealing with emergencies, especially in the event of malfunction of mechanisms connecting it to the Cyprus Central Bank and, in general, to participants in cash settlement, or any other emergency, which centre it shall activate in order to safeguard the proper functioning of the cash settlement process.

2.16 Maintain the necessary confidentiality with respect to all data and information contained in its electronic system within the framework of its obligations as a Settlement Bank, as well as any other data and information that may come to its knowledge during the performance of activities relating directly or indirectly to its aforesaid obligations, for the entire duration of its operation as a Settlement Bank as well as afterwards, taking all necessary measures to prevent their disclosure, in whole or in part, to unauthorised third parties, organisations or services in general, with the exception of those cases in which the obligation to maintain confidentiality or secrecy is not applicable on the basis of legislation and, by way of indication, within the framework of providing information to the competent supervisory or judicial authorities. To this end, it shall ensure that the above provisions are also observed by the persons it employs for its operation as a Settlement Bank. It is self-evident that the Settlement Bank may provide the above data and information concerning Participants to CSE in the execution of its lawful duties.

3. The Settlement Bank must open and keep the above Sub-accounts in accordance with these Special Terms. The Bank shall be responsible for the timely and correct forwarding to TARGET-CY of the payment orders it receives from Participants as well as for the timely and correct payment to Participants of the payments it receives on their behalf through TARGET-CY. It shall also be responsible for the completeness, correctness and accuracy of the data, movements and balances of the aforesaid sub-accounts which it provides to Participants in accordance with these Special Terms.

4. The Settlement Bank is not permitted to close any Sub-account kept in TARGET-CY for a Participant, unless a new Sub-account has first been opened for the Participant by another Settlement Bank or by the Participant itself, in the case where it is acting as a Settlement Bank. No Sub-account may be closed immediately unless the capacity of Participant has been lost, following relevant notification of the Settlement Bank by CSE. In any event, in order for a Sub-account to be closed, the Settlement Bank must duly complete the standard form "TARGET Registration form», section «Settlement Bank Account Group" and submit it to the competent Central Bank within the meaning of the TARGET-CY Directive of the Settlement Bank, after it has

been signed by CSE.

5. The Settlement Bank is not permitted to transfer to third parties any rights or obligations in connection with the Participant which emanate from its capacity as a Settlement Bank in accordance with the TARGET-CY Directive and these Special Terms. This prohibition does not apply to its absorption, for any reason or cause, as a consequence of corporate restructuring (particularly, for example, in cases of its merger with or acquisition by another bank).

6. The Settlement Bank shall be permitted to cease providing the relevant services in CSE Ancillary System provided this is communicated in writing to CSE, with such notification also constituting termination of all agreements concluded by the Settlement Bank, in its capacity as such, with CSE. The aforesaid cessation (and termination) shall take effect after the lapse of thirty (30) days from the above notification without prejudice to the following stipulations:

6.1 Cessation shall be effective on the condition that the Settlement Bank has arranged, within the time limit stipulated above, all pending matters or debts to CSE, and that the Participants to which it provides services have acquired the necessary Sub-accounts at other Settlement Banks in accordance with the provisions of the TARGET-CY Directive and CSE procedures. CSE may set a longer time limit, if this is necessary for the fulfilment of the above obligations of the respective Settlement Bank and/or for the protection of the clearing or settlement systems linked to CSE. In the event of a longer time limit, the date of cessation and its effects shall be extended correspondingly.

6.2 Upon fulfilment of the conditions under 6.1, CSE shall accept the aforesaid cessation of services and inform the Settlement Bank accordingly. If it does not accept cessation, it must provide a reasoned reply.

For the Settlement Bank

*(please insert the full name of the legal entity
and add the name & signature of its legal representative)*

To

The CYPRUS STOCK EXCHANGE

CLEARING AND SETTLEMENT DEPARTMENT

71-73 Lordou Vyronos Avenue,

1096 Nicosia, Cyprus

..../.../.....

**JOINT DECLARATION OF SETTLEMENT BANK & PARTICIPANT REGARDING THE CSE ANCILLARY
SYSTEM IN THE FRAMEWORK OF TARGET-CY**

1) The legal entity with the company name, having its registered office in, at, with Registration No., legally represented for the signing hereof by, which is a Participant in TARGET-CY and acts as Settlement Bank for the CSD Ancillary System (hereinafter "Settlement Bank") by virtue of the declaration "TARGET Registration form", section "Settlement Bank Account Group" dated, and the "DECLARATION & SPECIAL TERMS ON THE PROVISION OF SETTLEMENT BANK SERVICES TO THE CSE'S ANCILLARY SYSTEM IN THE FRAMEWORK OF TARGET-CY" dated, to CSE.

2) The legal entity with the company name, having its registered office in, at, with Registration No., legally represented for the signing hereof by, which is a DSS Participant with code no., in accordance with the Regulatory Decision of the CSE Council regarding the Central Securities Depository and Central Registry.

Having regard to:

- 1) Guideline (EU) 2022/912 of the European Central Bank of 24 February 2022 on a new-generation Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer system (TARGET).
- 2) The Directive regarding the Operation of the Real-time Gross Settlement Express Transfer System TARGET-CY as recommended the next generation trans-European automated express fund transfer and settlement system in continuous time – Target for purposes of compliance with European Central Bank Guideline (EU) 2022/912 of 24 February 2022
- 3) The fact that CSE, acting as Central Securities Depository and CSD Administrator, carries out the settlement of trades in CSE and OTC trades on transferable securities within the framework of the provision of relevant services to the Participants as Operators of the Dematerialised Securities System (CSD), including as such the market administrators, and the administrators of clearing and settlement systems as well as the foreign central depositories connected with the CSD.

- 4) The fact that the cash settlement of trades settled, according to the above (under 3) by CSE shall be carried out through TARGET2- (as component of TARGET), which is operated by the Central Bank of Cyprus, according to the provisions of the TARGET, as well as that CSE's relevant settlement system, which is the "ancillary system" in the sense of the TARGET-CY directive (hereinafter referred to as "CSE Ancillary System"), has been connected with TARGET-CY.
- 5) The terms of operation of settlement banks pursuant to TARGET-CY Directive which may provide cash settlement services, through TARGET-CY at the Cyprus Central Bank, to ancillary systems and to participants therein (Settlement Banks).
- 6) The fact that the Settlement Bank has submitted all the necessary, as above, declarations to CSE and as a consequence is acting as a Settlement Bank in respect of the CSE Ancillary System, in accordance with the TARGET-CY Directive and CSE procedures.
- 7) The declaration "TARGET Registration form", section "Settlement Bank Account Group" dated, as signed by the Settlement Bank and CSE, on the basis of which the Settlement Bank has opened one or more sub-accounts for the Participant in TARGET-CY, in accordance with the provisions of the TARGET-CY Directive.

Hereby declare the following:

The Settlement Bank and the Participant have agreed that the former should provide the latter with services relating to the CSE Ancillary System in order to facilitate the Participant in its cash settlement of transactions, in accordance with the TARGET-CY Regulation and the "Special Terms on the Provision of Settlement Bank Services to the CSE Ancillary System" to which the Settlement Bank has acceded by virtue of its "DECLARATION & SPECIAL TERMS ON THE PROVISION OF SETTLEMENT BANK SERVICES TO THE CSE ANCILLARY SYSTEM IN THE FRAMEWORK OF TARGET-CY", dated, to CSE.

As part of this agreement, the Settlement Bank shall open and keep for the Participant all necessary Sub-accounts in TARGET-CY under its Dedicated Cash Account of settlement in real time (RTGS DCA) in TARGET-GR at the competent Cyprus Central Bank within the meaning of the TARGET-CY Regulation of the Settlement Bank, on the basis of the TARGET Registration form", section "Settlement Bank Account Group" dated, as attached (under 7) and in accordance with the terms hereof. The Settlement Bank, being aware of its respective obligations, shall take all necessary steps to provide the Participant with settlement bank services and shall inform CSE accordingly in accordance with the TARGET-CY Regulation and CSE procedures.

The Participant has accepted the provision of settlement bank services by the Settlement Bank, in accordance with the above terms and shall fulfil its cash settlement obligations through the aforesaid sub-accounts.

More specifically, the Settlement Bank shall open – simply at the request of the Participant – a Sub-account that will be designated as a Securities Sub-Account.

The Sub-account shall be identified as such by a specific title of the form **CY-SB-OPER**, where:

SB = the relevant field is specified by the first 6 characters of the Settlement Bank's BIC

CY = fixed for all the subaccounts

SB = the relevant field shall be determined by the first 6 characters of the Settlement Bank's BIC (6 characters maximum),

OPER = the relevant field shall be determined by the Operator's code to the CSD for whom the subaccount is opened. Specifically it consists of the first character of the Operator code in the CSD and the last three characters of the code (9-999),

The details of the sub-accounts already opened for the Participant are as follows:

Name of Settlement Bank	
BIC of Settlement Bank	
Name of Participant	
DSS Participant Code	
BIC of Participant	
Securities Sub-Account	
Sub-account IBAN	
Title of Sub-account	

Moreover, it is also expressly agreed and declared that the Settlement Bank and the Participant:

- 6) Undertake the commitment to notify CSE of any change to the data of the Sub-account kept by the Settlement Bank for the Participant in accordance with the above as applicable.
- 7) Shall act in compliance with the settlement procedure as instructed each time by CSE on the basis of the TARGET-CY Regulation.
- 8) Shall adopt adequate procedures for connecting the commercial accounts of the Participant with the Sub-accounts kept for it by the Settlement Bank in accordance with the above, and shall perform the necessary debits and credits through the aforesaid accounts and Sub-accounts in order to ensure the timely and proper fulfilment of their respective obligations to CSE for the smooth operation of cash settlement.
- 9) Shall cooperate, in the event of any failure, malfunction, technical problems in general, or other emergencies that disrupt the operation of the accounts and Sub-accounts under 3) above and shall notify CSE accordingly without delay so as to be in a position to fulfil their obligations to the latter, in accordance with CSE procedures, with regard to cash settlement.
- 10) Shall cooperate so that, if a Sub-account kept by the Settlement Bank for the Participant is closed, or if the Settlement Bank ceases its provision of services, as set out in the "Special Terms on the Provision of Settlement Bank Services to the CSE Ancillary System", signed as above by the Settlement Bank, it is certain that a corresponding new

Sub-account has been opened for the Participant in TARGET-CY by another Settlement Bank or by the Participant itself, in the case where it is acting as a Settlement Bank, and that CSE has received the data pertaining to the new Sub-account prior to closure of the relevant Sub-account. The Settlement Bank also acknowledges that it will not immediately close a sub-account unless this is necessary due to the loss of the capacity of Participant and provided it has been previously notified by CSE. In every case, in order to close a Sub-account, the Settlement Bank declares that it will complete the standard form "TARGET Registration form", section "Settlement Bank Account Group" dated and itself submit it to the competent Cyprus Central Bank within the meaning of the TARGET-CY Regulation of the Settlement Bank after it has been signed by CSE.

Furthermore, the Participant declares that it has been made aware of its right in accordance with CSE procedures, in the event of compulsory deletion of the Settlement Bank, by way of indication due to revocation of its operating licence or insolvency proceedings against it and therefore the cessation of its relevant services in accordance with the TARGET-CY Regulation, to temporarily and until the opening of a new Sub-account or Sub-accounts for it by another Settlement Bank, make use of the respective services of CSE in order to fulfil its cash settlement obligations, in accordance with the terms and conditions in force of the CSE Rulebook and its respective resolutions. In this regard, the Participant declares that in such an event it will immediately take steps to secure the relevant services of another Settlement Bank.

The Settlement Bank and Participant undertake the commitment to act, in general, in accordance with CSE instructions so as to ensure the proper fulfilment of their respective cash settlement obligations to CSE.

For the Settlement Bank

For the Participant

.....

(please insert the full name of the legal entity and add the name & signature of its legal representative)

.....

(please insert the full name of the legal entity and add the name & signature of its legal representative)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II

TARGET SERVICES FORM - Version 2 - Settlement Bank Group 1	
PARTY NAME	
Party BIC	
Parent BIC	
Submission Date	
Activation Date	
Environment	Production
B) Settlement bank account group	
SB Group Name	SB GROUP NAME AS PROVIDED
SB Cash Account Number 11	
SB Cash Account Number 12	
SB Cash Account Number 13	
SB Cash Account Number 14	
SB Cash Account Number 15	
SB Cash Account Number 16	
20.06.2022 09:49	
PRINT	
to the Settlement Bank Account Group SB GROUP NAME AS PROVIDED settling payment instructions via the Ancillary System Procedures. The Settlement Bank acknowledges that the Ancillary System may debit the account of the Settlement Bank via a direct debit, for which the Settlement Bank will be solely liable vis-à-vis the operator of TARGET [CY - Cyprus]. The Undersigned declare to have the full capacity and authority to complete and sign the TARGET Services form for and on behalf of the Participant requesting activation of the registration.	
X Payment Bank Signature Name (please type) _____	X Ancillary System Signature Name (please type) _____
X Payment Bank Signature Name (please type) _____	X Ancillary System Signature Name (please type) _____

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ

«Αιτίες κίνησης εντολών διακανονισμού»

«Αιτίες κίνησης εντολών διακανονισμού»

Κωδικός	Όνομα Αιτίας Κίνησης	Περιγραφή	Περιορισμοί	Χρηματικές Ποινές
1	Συναλλαγή	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων συνεπεία συναλλαγής αγοραπωλησίας (OTC)		Ναι
2	Δανεισμός	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων συνέπεια συναλλαγής από τον δανειστή στον δανειζόμενο	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ	Ναι
3	Επιστροφή Δανεισμού	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων συνέπεια συναλλαγής από τον δανειστή στον δανειζόμενο (επιστροφή τίτλων από τον δανειζόμενο στον δανειστή)	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ	Ναι
4	Ασφάλεια με Μεταβίβαση Τίτλου – (Collateral)	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων συνεπεία συναλλαγής σε Ασφάλεια με Μεταβίβαση Τίτλου	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ	Ναι
5	Επιστροφή Αξιογράφων από Ασφάλεια με Μεταβίβαση Τίτλου (Collateral Return) -	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων συνεπεία επιστροφής Αξιογράφων από συναλλαγή Ασφάλεια με Μεταβίβαση Τίτλου	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ	Ναι
6	(α) Μεταφορά Αξιογράφων του ιδίου δικαιούχου (NCBO – No Change Beneficiary Owner)	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων όταν πρόκειται για τον ίδιο δικαιούχο, εκτός των περιπτώσεων μεταφοράς από Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη σε Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ Η κίνηση εκτελείται ημερησίως με ταυτόχρονη υποχρεωτική καταχώριση του δικαιούχου Πελάτη (πεδίο ταύτισης)	Ναι

	(β)Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Μεριδών Κεφαλαίου του ίδιου Κεφαλαίου	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη της κάθε Μερίδας που έχει ανοίξει το ίδιο Κεφάλαιο	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ Η κίνηση εκτελείται ημερησίως με ταυτόχρονη υποχρεωτική καταχώριση του δικαιούχου Πελάτη (πεδίο ταύτισης)	Ναι
8	Fail rectification – Τακτοποίηση εκπρόθεσμης εκπλήρωσης	Αφορά την τακτοποίηση εκπρόθεσμης εκπλήρωσης συναλλαγής με χρήση Προσωρινού Λογαριασμού Διακανονισμού Διαμεσολαβητή ή Μέλους κατά περίπτωση. Ειδικότερα η τακτοποίηση συναλλαγών πώλησης θα αφορά μόνο συναλλαγές οι οποίες διακανονίστηκαν με Αξιόγραφα που αποκτήθηκαν συνεπεία Σύμβασης δανεισμού τίτλων, ενώ η τακτοποίηση συναλλαγών αγοράς θα αφορά συναλλαγές οι οποίες διακανονίστηκαν με ίδια διαθέσιμα και (β) στο πεδίο Σχόλια θα είναι υποχρεωτική η καταχώριση της ημερομηνίας διακανονισμού της αρχικής συναλλαγής και το α/α του Σ.Α.Τ. Η τακτοποίηση θα πραγματοποιείται μεταξύ της συνδεδεμένης Μερίδας Επενδυτή του προσωρινού Λογαριασμού του Διαμεσολαβητή ή της Μερίδας Μέλους του Εκκαθαριστικού Μέλους και της Μερίδας Επενδυτή. Η ως άνω μεταφορά διενεργείται το αργότερο SD+2 (SD= η ημέρα διακανονισμού της χρηματιστηριακής συναλλαγής). Αν υπάρξει αδυναμία διακανονισμού οι εντολές αυτές δεν μεταφέρονται σε επόμενη μέρα αλλά ακυρώνονται αυτόματα στο τέλος της ημέρας διακανονισμού με τη συγκατάθεση των αντισυμβαλλομένων Συμμετεχόντων, η οποία διαβιβάζεται στο Σ.Α.Τ. με την επιλογή της συγκεκριμένης αιτίας κίνησης	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ	Όχι
9	Μεταφορά Αξιογράφων για τη δημιουργία	α) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων για τη	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ	Ναι

	αποθετηρίων εγγράφων (DR) ή μεριδίων (units)	δημιουργία αποθετηρίων εγγράφων ή μεριδίων εκτός του Σ.Α.Τ., κατά δήλωση των Συμμετεχόντων, β) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων από Λογαριασμούς Αξιογράφων των Συμμετεχόντων που ενεργούν για τους αιτούντες μεριδιούχους προς τον Λογαριασμό Αξιογράφων της Μερίδας Κεφαλαίου έναντι δημιουργίας μεριδίων και μεταφοράς τους από τον Μεταβατικό Λογαριασμό του Διαχειριστή Κεφαλαίων προς τους Λογαριασμούς Αξιογράφων των παραπάνω αιτούντων.		
0	Μεταφορά Αξιογράφων για την εξαγορά αποθετηρίων εγγράφων (DR) ή μεριδίων (units)	α) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει εντολών διακανονισμού των Συμμετεχόντων για τη εξαγορά αποθετηρίων εγγράφων ή μεριδίων εκτός του Σ.Α.Τ., κατά δήλωση των Συμμετεχόντων, β) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων από Λογαριασμό Αξιογράφων της Μερίδας Κεφαλαίου προς τους Λογαριασμούς Αξιογράφων των Συμμετεχόντων που ενεργούν για τους αιτούντες μεριδιούχους έναντι της εξαγοράς μεριδίων και μεταφοράς τους από τους Λογαριασμούς Αξιογράφων των παραπάνω αιτούντων στον Μεταβατικό Λογαριασμό του Διαχειριστή Κεφαλαίων	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ	Ναι
a	Μεταφορά Αξιογράφων μέσω Μεταβατικού Λογαριασμού Συμμετέχοντα για Συνδέσεις ΧΑΚ	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ του Μεταβατικού Λογαριασμού Συμμετέχοντα και του Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη ή Πελατείας στο πλαίσιο Συνδέσεων του ΚΑΜ με άλλα Κ.Α.Τ.	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ	Ναι
c	Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη διαφορετικών Μερίδων	Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων άνευ χρηματικού αντιτίμου από το ΚΑΜ μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη διαφορετικών Μερίδων εφόσον διενεργούνται μέσω του ίδιου Συμμετέχοντα. Ενδεικτικά αναφέρεται σε δωρεές/γονικές παροχές	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ	Ναι
d	Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων ίδιας Μερίδας ή Μεταφορά Αξιογράφων με σκοπό την Ενοποίηση	α) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη διαφορετικών Συμμετεχόντων της ίδιας Μερίδας β) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων Πελάτη διαφορετικών Μερίδων του ίδιου Πελάτη με σκοπό την ενοποίηση των Μερίδων αυτών στο Σ.Α.Τ	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ	Ναι

	Μερίδων ή Μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ λογαριασμών Αξιογράφων του ίδιου Δικαιούχου ως Ειδικού Διαπραγματευτή NCBO transfer	γ) Αφορά τη μεταφορά Αξιογράφων μεταξύ Λογαριασμών Αξιογράφων του ίδιου δικαιούχου ως Ειδικού Διαπραγματευτή» εφόσον διενεργούνται μέσω του ίδιου Συμμετέχοντα		
e	Διευθέτηση αδυναμίας διακανονισμού	Η εντολή αφορά κινήσεις για την διευθέτηση της αδυναμίας διακανονισμού μέσω OTC σύμφωνα με τις διαδικασίες των Συμμετεχόντων	Με δήλωση ως ΚΑΤ διακανονισμού το ΧΑΚ	Ναι

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IV

Ωράριο λειτουργίας	08:00 – 18:30 (τοπική ώρα) 07:00 – 17:30 (Central European Time-CET)
Εισαγωγή Εντολών Διακανονισμού	
Εισαγωγή εντολών	08:00 – 18:30 07:00 – 17:30 (CET)
Εισαγωγή εντολών με ημερομηνία διακανονισμού την ίδια ημέρα (SD) έως:	SD 14:00 (τοπική ώρα) SD 13:00 (CET)
Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Εισαγωγής (HE) με Ημερομηνία Συναλλαγής (HΣ)	2 εργάσιμες ημέρες (HE – HΣ ≤ 2)
Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Διακανονισμού (HΔ) με Ημερομηνία Εισαγωγής (HE)	2 εργάσιμες ημέρες (HΔ – HE ≤ 2)
Μέγιστη διαφορά Ημερομηνίας Διακανονισμού (HΔ) με Ημερομηνία Συναλλαγής (HΣ)	2 εργάσιμες ημέρες (HΔ - HΣ ≤ 2)
Ταύτιση εντολών	
Κύκλοι Ταύτισης εντολών διακανονισμού	08:00 – 18:30 (τοπική ώρα) 07:00 – 17:30 (CET) Κύκλοι Ταύτισης εκτελούνται ανά 5 λεπτά
Ποσό ανοχής κατά την ταύτιση	• 2 EUR, για ποσά διακανονισμού ως και 100.000 EUR, και • 25 EUR, για ποσά διακανονισμού από 100.000.01 EUR, και άνω.
Διακανονισμός	
Κύκλοι Διακανονισμού	10:00 – 14:15 (τοπική ώρα) 09:00 – 13:15 (CET) Το ΧΑΚ δύναται να διενεργεί και έκτακτους κύκλους.

Μέγιστος αριθμός ημερών μεταφοράς προς διακανονισμό σε επόμενη μέρα	20 εργάσιμες ημέρες για μη αντιστοιχισμένες εντολές ή 60 εργάσιμες ημέρες για αντιστοιχισμένες εντολές από την αιτούμενη ημερομηνία διακανονισμού ή την τελευταία τροποποίηση της εντολής ανάλογα πια κίνηση έγινε τελευταία.
---	---