

ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

της 16ης Νοεμβρίου 2011

σχετικά με τη θέσπιση λεπτομερών κανόνων και διαδικασιών εφαρμογής των κριτηρίων επιλεξιμότητας όσον αφορά την πρόσβαση κεντρικών αποθετηρίων τίτλων στις υπηρεσίες του TARGET2-Securities

(ΕΚΤ/2011/20)

(2011/789/ΕΕ)

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ,

Έχοντας υπόψη το καταστατικό του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, και ιδίως τα άρθρα 3.1 και 12.1 και τα άρθρα 17, 18 και 22,

Έχοντας υπόψη την 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 αξιολογίων⁽¹⁾, και ιδίως το άρθρο 10,

Έχοντας υπόψη την κατευθυντήρια γραμμή ΕΚΤ/2010/2, της 21ης Απριλίου 2010, σχετικά με το Target2 — Securities⁽²⁾, και ιδίως το άρθρο 4 παράγραφος 2 στοιχείο δ) και το άρθρο 15,

Έχοντας υπόψη την απόφαση ΕΚΤ/2009/6, της 19ης Μαρτίου 2009, σχετικά με τη σύσταση του συμβουλίου για το πρόγραμμα TARGET2-Securities (TARGET2-Securities Programme Board)⁽³⁾,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Το άρθρο 15 της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2010/2 θεσπίζει τα κριτήρια βάσει των οποίων μπορεί να γίνει δεκτή η πρόσβαση των κεντρικών αποθετηρίων τίτλων (ΚΑΤ) στις υπηρεσίες του TARGET2-Securities (T2S).
- (2) Είναι αναγκαίο να θεσπιστεί η διαδικασία βάσει της οποίας ορισμένο ΚΑΤ θα ζητεί πρόσβαση στις υπηρεσίες T2S, καθώς και η διαδικασία βάσει της οποίας ορισμένο ΚΑΤ θα ζητεί παρέκκλιση από το υπ' αριθ. 5 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΠΟΦΑΣΗ:

Άρθρο 1

Ορισμοί

Για τους σκοπούς της παρούσας απόφασης νοούνται ως:

- 1) «έκθεση αξιολόγησης»: έγγραφο που περιλαμβάνει: α) έκθεση που συντάσσεται από τις αρμόδιες αρχές και αξιολογεί τη συμμόρφωση ορισμένου ΚΑΤ με το υπ' αριθ. 2 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ και β) αυτοαξιολόγηση, από ορισμένο ΚΑΤ, της συμμόρφωσής του με τα υπ' αριθ. 1, 3, 4 και 5 κριτήρια πρόσβασης των ΚΑΤ.

- 2) «κεντρική τράπεζα» (ΚΤ): η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, οι εθνικές κεντρικές τράπεζες (ΕθνΚΤ) των κρατών μελών με νόμιμα το ευρώ, οι ΕθνΚΤ των κρατών μελών που δεν έχουν ως νόμιμο το ευρώ (στο εξής «ΕθνΚΤ εκτός ζώνης ευρώ»), οποιαδήποτε κεντρική τράπεζα ή αρμόδια αρχή χώρας του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ) (στο εξής «κεντρική τράπεζα του ΕΟΧ») και οποιαδήποτε κεντρική τράπεζα ή αρμόδια αρχή χώρας εκτός του ΕΟΧ (στο εξής «άλλη κεντρική τράπεζα»), εφόσον το νόμισμα της εν λόγω ΕθνΚΤ εκτός ζώνης ευρώ, κεντρικής τράπεζας του ΕΟΧ ή άλλης κεντρικής τράπεζας θεωρείται αποδεκτό σύμφωνα με το άρθρο 18 της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2010/2.

- 3) «υπ' αριθ. 1 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ»: το κριτήριο που θεσπίζεται στο άρθρο 15 παράγραφος 1 στοιχείο α) της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2010/2, σύμφωνα με το οποίο τα ΚΑΤ είναι επιλέξιμα όσον αφορά την πρόσβασή τους στις υπηρεσίες T2S εφόσον έχουν γνωστοποιηθεί στην Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών σύμφωνα με το άρθρο 10 της οδηγίας 98/26/ΕΚ ή, εφόσον πρόκειται για ΚΑΤ χώρας εκτός του ΕΟΧ, λειτουργούν βάσει νομικού και ρυθμιστικού πλαισίου ανάλογο με αυτό που εκάστοτε ισχύει στην Ένωση.

- 4) «υπ' αριθ. 2 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ»: το κριτήριο που θεσπίζεται στο άρθρο 15 παράγραφος 1 στοιχείο β) της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2010/2, σύμφωνα με το οποίο τα ΚΑΤ είναι επιλέξιμα όσον αφορά την πρόσβασή τους στις υπηρεσίες T2S εφόσον έχουν αξιολογηθεί θετικά από τις αρμόδιες αρχές με βάση τις συστάσεις του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών/της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Ρυθμιστικών Αρχών των Αγορών Κινητών Αξιών για τα συστήματα διακανονισμού τίτλων (στο εξής οι «συστάσεις του ΕΣΚΤ/της CESR»)⁽⁴⁾.

- 5) «υπ' αριθ. 3 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ»: το κριτήριο που θεσπίζεται στο άρθρο 15 παράγραφος 1 στοιχείο γ) της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2010/2, σύμφωνα με το οποίο τα ΚΑΤ είναι επιλέξιμα όσον αφορά την πρόσβασή τους στις υπηρεσίες T2S εφόσον, κατόπιν σχετικού αιτήματος, καθιστούν διαθέσιμο σε άλλα ΚΑΤ του T2S κάθε τίτλο/διεθνή αριθμό αναγνώρισης τίτλων (ISIN) του οποίου αποτελούν τον εκδότη ή τεχνικό εκδότη.

- 6) «υπ' αριθ. 4 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ»: το κριτήριο που θεσπίζεται στο άρθρο 15 παράγραφος 1 στοιχείο δ) της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2010/2, σύμφωνα με το οποίο τα ΚΑΤ είναι επιλέξιμα όσον αφορά την πρόσβασή τους στις υπηρεσίες T2S εφόσον δεσμεύονται να προσφέρουν σε άλλα ΚΑΤ στο T2S βασικές υπηρεσίες φύλαξης χωρίς διακρίσεις.

⁽¹⁾ ΕΕ L 166 της 11.6.1998, σ. 45.

⁽²⁾ ΕΕ L 118 της 12.5.2010, σ. 65.

⁽³⁾ ΕΕ L 102 της 22.4.2009, σ. 12.

⁽⁴⁾ Διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (www.esma.europa.eu).

- 7) «υπ' αριθ. 5 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ»: το κριτήριο που θεσπίζεται στο άρθρο 15 παράγραφος 1 στοιχείο ε) της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2010/2, σύμφωνα με το οποίο τα ΚΑΤ είναι επιλέξιμα όσον αφορά την πρόσβασή τους στις υπηρεσίες Τ2S εφόσον δεσμεύονται έναντι άλλων ΚΑΤ στο Τ2S να διενεργούν τον διακανονισμό σε χρήμα κεντρικής τράπεζας στο Τ2S, υπό την προϋπόθεση ότι το χρησιμοποιούμενο νόμισμα είναι διαθέσιμο στο Τ2S.
- 8) «αρμοδίες αρχές»: οι ΚΤ και οι ρυθμιστικοί φορείς που διαθέτουν αρμοδιότητα επίβλεψης και/ή εποπτείας ορισμένου ΚΑΤ και έχουν την ευθύνη αξιολόγησης των ΚΑΤ με βάση τα εκάστοτε ισχύοντα αναγνωρισμένα πρότυπα.
- 9) «άμεσα συνδεδεμένος συμβαλλόμενος»: συμβαλλόμενος στο Τ2S, ο οποίος διαθέτει τα τεχνικά μέσα που του επιτρέπουν να έχει πρόσβαση στο Τ2S και να χρησιμοποιεί τις παρεχόμενες από αυτό υπηρεσίες διακανονισμού τίτλων χωρίς να απαιτείται η μεσολάβηση ΚΑΤ ως μέσου τεχνικής διασύνδεσης.
- 10) «συμβαλλόμενος στο Τ2S»: νομικό ή –σε ορισμένες αγορές– φυσικό πρόσωπο το οποίο συνδέεται με συμβατική σχέση με ορισμένο ΚΑΤ στο Τ2S με σκοπό την επεξεργασία των δραστηριοτήτων του που αφορούν τον διακανονισμό στο Τ2S και το οποίο δεν τηρεί κατ' ανάγκη λογαριασμό τίτλων στο ΚΑΤ.
- 11) «συμβούλιο για το πρόγραμμα Τ2S»: διοικητικό όργανο του Ευρωσυστήματος που συστάθηκε με την απόφαση ΕΚΤ/2009/6 και ορίζεται στο άρθρο 2 της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2010/2 ή ο διάδοχός του.
- 12) «συμβουλευτική ομάδα του Τ2S»: το φόρουμ επικοινωνίας, όπως ορίζεται στο άρθρο 7 της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2010/2.
- 13) «συμφωνία συμμετοχής νομίματος» (ΣΣΝ): συμφωνία που συνάπτεται μεταξύ, αφενός, του Ευρωσυστήματος και, αφετέρου, ΕθνΚΤ εκτός ζώνης ευρώ ή αρχής υπεύθυνης για νόμισμα πλην του ευρώ με σκοπό τον διακανονισμό συναλλαγών σε τίτλους σε χρήμα κεντρικής τράπεζας σε νομίσματα πλην του ευρώ,

Άρθρο 2

Αντικείμενο και πεδίο εφαρμογής

1. Τα πέντε κριτήρια βάσει των οποίων γίνεται δεκτή η πρόσβαση των ΚΑΤ στις υπηρεσίες Τ2S, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 15 της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2010/2 (στο εξής τα «πέντε κριτήρια πρόσβασης των ΚΑΤ») εφαρμόζονται σύμφωνα με τις διαδικασίες των άρθρων 3 έως 5 της παρούσας απόφασης και τους κανόνες που διαλαμβάνονται στο παράρτημα.
2. Η παρούσα απόφαση δεν εφαρμόζεται σε άμεσα συνδεδεμένους συμβαλλόμενους που συνδέονται με νομική σχέση με τα ΚΑΤ.

Άρθρο 3

Διαδικασία αίτησης

1. Για να ζητήσει πρόσβαση στις υπηρεσίες Τ2S, ορισμένο ΚΑΤ υποβάλλει: α) αίτηση προς το διοικητικό συμβούλιο και β) έκθεση αξιολόγησης κατά τον χρόνο της μετάπτωσης του στο Τ2S.

2. Η έκθεση αξιολόγησης παρέχει στοιχεία που τεκμηριώνουν τη συμμόρφωση του ΚΑΤ με τα πέντε κριτήρια πρόσβασης των ΚΑΤ κατά τον χρόνο της μετάπτωσης του στο Τ2S και αναφέρει τον βαθμό εφαρμογής κάθε επιμέρους κριτηρίου πρόσβασης, διακρίνοντας μεταξύ «πλήρους συμμόρφωσης», «μερικής συμμόρφωσης» και «δεν εφαρμόζεται», παραθέτει δε τους λόγους, τις εξηγήσεις και τα συναφή στοιχεία τεκμηρίωσης που παρέχει το συγκεκριμένο ΚΑΤ.

3. Με βάση τα ως άνω έγγραφα το συμβούλιο για το πρόγραμμα Τ2S υποβάλλει στο διοικητικό συμβούλιο εισήγηση σχετικά με την αίτηση ορισμένου ΚΑΤ για πρόσβαση στις υπηρεσίες Τ2S. Κατά την εκπόνηση της εισήγησής του το συμβούλιο για το πρόγραμμα Τ2S δύναται να ζητεί από το ΚΑΤ που ζητεί πρόσβαση διευκρινίσεις ή να του απευθύνει ερωτήσεις.

4. Μετά την υποβολή της εισήγησης του συμβουλίου για το πρόγραμμα Τ2S το διοικητικό συμβούλιο αποφασίζει επί της αίτησης του ΚΑΤ, στο οποίο και κοινοποιεί εγγράφως την απόφασή του το αργότερο δύο μήνες: α) από την παραλαβή της αίτησης ή β) από τη λήψη της απάντησης σε τυχόν αίτημα για διευκρινίσεις ή σε ερωτήσεις που έχει απευθύνει το συμβούλιο για το πρόγραμμα Τ2S κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3. Εφόσον απορρίψει ορισμένη αίτηση, το διοικητικό συμβούλιο αιτιολογεί την απόφασή του.

Άρθρο 4

Διαδικασία για τη χορήγηση παρέκκλισης από το υπ' αριθ. 5 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ

1. Ένα ΚΑΤ δύναται να υποβάλει αίτημα για την εφαρμογή παρέκκλισης από το υπ' αριθ. 5 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ με βάση τη συγκεκριμένη λειτουργική και τεχνική κατάσταση στην οποία τελεί.

2. Για τους σκοπούς της αξιολόγησης του αιτήματος ορισμένου ΚΑΤ για εφαρμογή παρέκκλισης, το ΚΑΤ, κατά την υποβολή του αιτήματος στο συμβούλιο για το πρόγραμμα Τ2S, παρέχει στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι:

- α) η παρέκκλιση αφορά έναν πολύ περιορισμένο όγκο διακανονισμού σε σχέση με τον συνολικό μέσο ημερήσιο αριθμό εντολών παράδοσης έναντι ταυτόχρονης πληρωμής («delivery-versus-payment») που αυτό λαμβάνει στη διάρκεια ενός μήνα και ότι το κόστος του διακανονισμού των συγκεκριμένων πράξεων στο Τ2S θα ήταν υπερβολικό για το ίδιο.
- β) αυτό έχει θεσπίσει τεχνικά και λειτουργικά εχέγγυα που διασφαλίζουν ότι η παρέκκλιση θα παραμείνει εντός των κατώτατων ορίων που τίθενται κατά το ως άνω στοιχείο α).
- γ) αυτό κατέβαλε κάθε δυνατή προσπάθεια συμμόρφωσης με το υπ' αριθ. 5 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ.

3. Μετά την παραλαβή του αιτήματος για την εφαρμογή παρέκκλισης:

- α) το συμβούλιο για το πρόγραμμα Τ2S υποβάλλει στη συμβουλευτική ομάδα του Τ2S το αίτημα του ΚΑΤ και την προκαταρκτική του αξιολόγηση.

β) η συμβουλευτική ομάδα του T2S παρέχει στο συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S συμβουλές επί του αιτήματος αμελλητί και σε κάθε περίπτωση έγκαιρα, προκειμένου το τελευταίο να εξετάσει το εν λόγω αίτημα·

γ) το συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S, αφού λάβει τις συμβουλές της συμβουλευτικής ομάδας του T2S, εκπονεί την τελική αξιολόγηση, την οποία υποβάλλει στο διοικητικό συμβούλιο μαζί με την πλήρη δέσμη εγγράφων·

δ) το διοικητικό συμβούλιο εκδίδει αιτιολογημένη απόφαση επί του αιτήματος για την εφαρμογή παρέκκλισης·

ε) το συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S ενημερώνει εγγράφως το ΚΑΤ και τη συμβουλευτική ομάδα του T2S σχετικά με την αιτιολογημένη απόφαση του διοικητικού συμβουλίου.

4. ΚΑΤ που ορίζεται από ΚΤ η οποία έχει υπογράψει ΣΣΝ και έχει επιλέξει να διακανονίσει τις σχετικές με τη νομισματική πολιτική συναλλαγές της σε χρήμα κεντρικής τράπεζας εκτός T2S υποβάλλει αίτημα για την εφαρμογή παρέκκλισης, προκειμένου να μπορεί να διακανονίζει τις εν λόγω συναλλαγές εκτός T2S. Στην περίπτωση αυτή η παρέκκλιση παρέχεται εφόσον: α) το Ευρωσύστημα έχει λάβει κάθε πληροφορία σχετική με την τεχνική λειτουργία του εν λόγω διακανονισμού και β) ο διακανονισμός δεν προϋποθέτει αλλαγές στη λειτουργικότητα του T2S ούτε την επηρεάζει δυσμενώς. Η ΚΤ που ορίζει το ΚΑΤ θα πρέπει να καλείται να διατυπώσει την άποψή της επί του αιτήματος για την εφαρμογή παρέκκλισης.

5. Το ΚΑΤ ως προς το οποίο εφαρμόζεται παρέκκλιση υποβάλλει στο συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S μηνιαία έκθεση, στην οποία τεκμηριώνεται ότι αυτό εξακολουθεί να συμμορφώνεται με την παρέκκλιση, περιλαμβανομένου και του συμφωνημένου κατώτατου ορίου της παραγράφου 2 στοιχείο α). Το ΚΑΤ ως προς το οποίο εφαρμόζεται παρέκκλιση σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 4 υποβάλλει μηνιαία έκθεση της κατάστασης στο συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S.

6. Εφόσον ορισμένο ΚΑΤ ως προς το οποίο εφαρμόζεται παρέκκλιση υπερβαίνει επανειλημμένα το συμφωνημένο κατώτατο όριο της παραγράφου 2 στοιχείο α) στη διάρκεια περιόδου έξι μηνών, το διοικητικό συμβούλιο αίρει την παρέκκλιση λόγω μη συμμόρφωσης με το υπ' αριθ. 5 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ, το δε συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S ειδοποιεί σχετικά το ΚΑΤ.

7. Μετά την άρση της παρέκκλισης το ΚΑΤ δύναται να υποβάλει νέο αίτημα για τη χορήγηση παρέκκλισης σύμφωνα με τη διαδικασία του παρόντος άρθρου.

8. Υπό συνθήκες κρίσης, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα ορισμένης χώρας ή την εκπλήρωση του συναφούς καθήκοντος της οικείας ΚΤ να διασφαλίσει την ακεραιότητα του νομίματός της, και λόγω των οποίων η εν λόγω ΚΤ καταφεύγει σε μορφή διακανονισμού έκτακτης ανάγκης στο πλαίσιο του σχεδίου της για τη διαχείριση κρίσεων, το ΚΑΤ που

έχει ορίσει η ΚΤ υποβάλλει στο συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S αίτημα προσωρινής παρέκκλισης από το υπ' αριθ. 5 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ, δύναται δε να διενεργεί προσωρινά τον διακανονισμό με άλλα μέσα. Το διοικητικό συμβούλιο εκδίδει αιτιολογημένη απόφαση επί του εν λόγω αιτήματος, λαμβάνοντας υπόψη τη γνώμη της οικείας ΚΤ όσον αφορά την κατάσταση που δικαιολογεί την προσωρινή παρέκκλιση από το ως άνω υπ' αριθ. 5 κριτήριο πρόσβασης. Η ΚΤ υποβάλλει στο συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S έκθεση, τουλάχιστον σε μηνιαία βάση, στην οποία αξιολογεί την κατάσταση.

Άρθρο 5

Διαρκής συμμόρφωση με τα πέντε κριτήρια πρόσβασης των ΚΑΤ

1. Ορισμένο ΚΑΤ που διαθέτει πρόσβαση στις υπηρεσίες T2S συμμορφώνεται, μετά τη μετάπτωσή του στο T2S, με τα πέντε κριτήρια πρόσβασης των ΚΑΤ σε διαρκή βάση και:

α) διασφαλίζει, ιδίως μέσω αξιόπιστης αυτοαξιολόγησης που διενεργείται κάθε χρόνο και τεκμηριώνεται βάσει των σχετικών εγγράφων, ότι εξακολουθεί να συμμορφώνεται με τα υπ' αριθ. 1, 3, 4 και 5 κριτήρια πρόσβασης των ΚΑΤ. Η αυτοαξιολόγηση συνοδεύεται από την πιο πρόσφατη διαθέσιμη αξιολόγηση, εκ μέρους των αρμόδιων αρχών, της συμμόρφωσης του συγκεκριμένου ΚΑΤ με το υπ' αριθ. 2 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ·

β) παρέχει στο συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S την πιο πρόσφατη διαθέσιμη τακτική ή έκτακτη αξιολόγηση, εκ μέρους των αρμόδιων αρχών, της συμμόρφωσής του με το υπ' αριθ. 2 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ·

γ) ζητεί από τις αρμόδιες αρχές νέα αξιολόγηση της συμμόρφωσής του με το υπ' αριθ. 2 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ σε περίπτωση επέλευσης ουσιαστικών αλλαγών στο σύστημά του·

δ) ειδοποιεί το συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S σχετικά με τις περιπτώσεις στις οποίες η αξιολόγηση από ορισμένη αρμόδια αρχή ή η αυτοαξιολόγηση διαπιστώνει μη συμμόρφωση με οποιοδήποτε από τα πέντε κριτήρια πρόσβασης των ΚΑΤ·

ε) κατόπιν αιτήματος του συμβουλίου για το πρόγραμμα T2S, υποβάλλει έκθεση αξιολόγησης που τεκμηριώνει ότι το ίδιο εξακολουθεί να συμμορφώνεται με τα πέντε κριτήρια πρόσβασης των ΚΑΤ.

2. Με εξαίρεση το υπ' αριθ. 2 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ, το συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S δύναται να διενεργεί τη δική του αξιολόγηση και να παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τα πέντε κριτήρια πρόσβασης των ΚΑΤ ή να ζητεί πληροφορίες από ορισμένο ΚΑΤ. Εφόσον το συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S αποφασίζει ότι ορισμένο ΚΑΤ δεν συμμορφώνεται με κάποιο από τα πέντε κριτήρια πρόσβασης των ΚΑΤ, κινεί τη διαδικασία που προβλέπεται στις συμβάσεις με τα ΚΑΤ βάσει του άρθρου 16 της κατευθυντήριας γραμμής ΕΚΤ/2010/2.

Άρθρο 6

Έναρξη ισχύος

Η παρούσα απόφαση αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσής της στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Φρανκφούρτη, 16 Νοεμβρίου 2011.

Ο πρόεδρος της ΕΚΤ
Mario DRAGHI

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

ΛΕΠΤΟΜΕΡΕΙΣ ΚΑΝΟΝΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΩΝ ΠΕΝΤΕ ΚΡΙΤΗΡΙΩΝ ΠΡΟΣΒΑΣΗΣ ΤΩΝ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

Για τους σκοπούς του παρόντος παραρτήματος νοούνται ως:

- «βασικές υπηρεσίες φύλαξης»: η τήρηση και διαχείριση τίτλων και λοιπών χρηματοδοτικών μέσων που ανήκουν στην κυριότητα τρίτου από οντότητα στην οποία ανατίθενται τα συγκεκριμένα καθήκοντα. Οι υπηρεσίες αυτές περιλαμβάνουν τη φύλαξη τίτλων, την καταβολή τόκων και μερισμάτων που συνδέονται με αυτούς και την καταχώριση των εταιρικών γεγονότων που αφορούν τους εν λόγω τίτλους·
- «ΚΑΤ επενδυτής»: στο πλαίσιο των ζεύξεων κεντρικών αποθετηρίων τίτλων (ΚΑΤ), ΚΑΤ που ανοίγει λογαριασμό σε άλλο ΚΑΤ (στο ΚΑΤ εκδότη) με σκοπό να καταστεί δυνατός ο διακανονισμός συναλλαγών επί τίτλων μεταξύ διαφορετικών ΚΑΤ·
- «ΚΑΤ εκδότης»: ΚΑΤ στο οποίο πραγματοποιείται η έκδοση των τίτλων και η διάθεσή τους για λογαριασμό του εκδότη. Το ΚΑΤ εκδότης είναι υπεύθυνο για την καταχώριση των συναφών εταιρικών γεγονότων εξ ονόματος του εκδότη. Το ΚΑΤ εκδότης τηρεί στα βιβλία του λογαριασμούς εξ ονόματος των ΚΑΤ επενδυτών για τους σκοπούς της μεταβίβασης των τίτλων στα τελευταία·
- «ΚΑΤ τεχνικός εκδότης»: ΚΑΤ επενδυτής, το οποίο τηρεί τίτλους σε ΚΑΤ εκδότη που δεν συμμετέχει στο T2S και το οποίο θεωρείται ΚΑΤ εκδότης για τους σκοπούς της λειτουργίας του T2S αναφορικά με τους εν λόγω τίτλους·
- «μερίδια επενδυτικού κεφαλαίου»: μερίδια κυριότητας επί των καθαρών στοιχείων του ενεργητικού ορισμένου επενδυτικού κεφαλαίου, τα οποία λαμβάνουν οι επενδυτές ως αντάλλαγμα για τις επενδύσεις των κεφαλαίων τους.

I. Λεπτομέρειες εφαρμογής του υπ' αριθ. 1 κριτηρίου πρόσβασης των ΚΑΤ

Προκειμένου να αξιολογηθεί θετικά η συμμόρφωση ορισμένου ΚΑΤ με το συγκεκριμένο κριτήριο:

- α) εφόσον πρόκειται για ΚΑΤ εγκατεστημένο σε χώρα του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ), αυτό πρέπει να περιλαμβάνεται στον κατάλογο των ορισμένων συστημάτων που τηρείται σύμφωνα με το άρθρο 10 της οδηγίας 98/26/ΕΚ και
- β) εφόσον πρόκειται για ΚΑΤ εγκατεστημένο σε χώρα εκτός ΕΟΧ, απαιτείται η υποβολή νομικής γνωμοδότησης, η οποία εκπονείται από δικηγорική εταιρεία που εγκρίνει το συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S και επικαιροποιείται εφόσον υπάρξουν ουσιαστικές αλλαγές που ενδεχομένως έχουν αντίκτυπο στο περιεχόμενο της αρχικής νομικής γνωμοδότησης ή εφόσον το ζητήσει το συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S, και η οποία επιβεβαιώνει ότι το ΚΑΤ λειτουργεί βάσει νομικού και ρυθμιστικού πλαισίου ανάλογου με αυτό που εκάστοτε ισχύει στην Ένωση.

II. Λεπτομέρειες εφαρμογής του υπ' αριθ. 2 κριτηρίου πρόσβασης των ΚΑΤ

Εφόσον ορισμένο ΚΑΤ δεν συμμορφώνεται πλήρως με όλες τις συστάσεις του ΕΣΚΤ/της CESR, θα ενημερώνει το συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S για τις σχετικές λεπτομέρειες και θα παρέχει εξηγήσεις και στοιχεία τεκμηρίωσης αναφορικά με τις συστάσεις του ΕΣΚΤ/της CESR με τις οποίες δεν συμμορφώνεται. Επίσης, θα υποβάλλει στο συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S τα συμπεράσματα που διατυπώνουν οι αρμόδιες αρχές στην έκθεση αξιολόγησης. Η επεξεργασία των συμπερασμάτων της αξιολόγησης θα γίνεται σύμφωνα με τις σχετικές διαδικασίες για την αίτηση πρόσβασης στις υπηρεσίες T2S και τη διαρκή συμμόρφωση με τα πέντε κριτήρια πρόσβασης των ΚΑΤ. Εάν ορισμένο ΚΑΤ που διαθέτει πρόσβαση στις υπηρεσίες T2S παύει να συμμορφώνεται με κάποιο από τα πέντε κριτήρια πρόσβασης των ΚΑΤ, το συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S θα κινεί τη διαδικασία που προβλέπεται στις συμβάσεις με τα ΚΑΤ.

Ορισμένο ΚΑΤ θα πληροί το εν λόγω κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ εφόσον:

- α) στην περίπτωση που είναι εγκατεστημένο σε χώρα του ΕΟΧ, έχει αξιολογηθεί θετικά από τις αρμόδιες αρχές με βάση τις συστάσεις του ΕΣΚΤ/της CESR και

β) στην περίπτωση που είναι εγκατεστημένο σε χώρα εκτός ΕΟΧ, έχει αξιολογηθεί θετικά από τις αρμόδιες αρχές με βάση τις συστάσεις του ΕΣΚΤ/της CCSR ή αντίστοιχα πρότυπα, όπως τα ιδιοκτησιακά πρότυπα που ακολουθεί ορισμένη αρμόδια αρχή ή οι συστάσεις των επιτροπών CPSS/IOSCO⁽¹⁾. Στην τελευταία περίπτωση πρέπει να υποβάλλονται στο συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S ή στο διοικητικό συμβούλιο, αντίστοιχα, στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι το ΚΑΤ έχει αξιολογηθεί με βάση πρότυπα ανάλογου επιπέδου και περιεχομένου.

Εφόσον η αξιολόγηση των αρμόδιων αρχών περιέχει εμπιστευτικές πληροφορίες, το ΚΑΤ υποχρεούται να παρέχει γενική περίληψη ή το συμπέρασμα της αξιολόγησης, προκειμένου να καταδείξει το βαθμό συμμόρφωσής του.

III. Λεπτομέρειες εφαρμογής του υπ' αριθ. 3 κριτηρίου πρόσβασης των ΚΑΤ

Ορισμένο ΚΑΤ που διαθέτει πρόσβαση στις υπηρεσίες T2S δεν υποχρεούται να τηρεί το σύνολο των λογαριασμών και υπολοίπων του στο T2S για κάθε τίτλο/ISIN που εκδίδει ή ως προς τον οποίο ενεργεί ως ΚΑΤ τεχνικός εκδότης. Πάντως, πρέπει να καθιστά τον τίτλο/τον ISIN διαθέσιμους χωρίς πρόσθετο κόστος, αμελλητί και με σύμβαση που δεν επιβάλλει υπερβολικούς όρους στα αιτήματα των χρηστών του ΚΑΤ επενδυτή στο T2S. Ορισμένα μερίδια επενδυτικών κεφαλαίων ενδέχεται να μην καθίστανται αυτομάτως διαθέσιμα στο ΚΑΤ επενδυτή που ανοίγει λογαριασμό στο ΚΑΤ εκδότη, λόγω νομικών περιορισμών στους οποίους υπόκεινται οι εκδότες μεριδίων επενδυτικών κεφαλαίων σε περιπτώσεις διάθεσης των τίτλων διασυννοριακά.

Ένα ΚΑΤ εκδότης απαιτείται να συμμορφώνεται με το εθνικό ρυθμιστικό πλαίσιο, δεν επιτρέπεται όμως να μετακλιείται σε άλλα ΚΑΤ στο T2S το κόστος που απορρέει από την εφαρμογή του εν λόγω πλαισίου. Η απαίτηση αυτή διασφαλίζει ότι το κόστος της συμμόρφωσης με το εκάστοτε εθνικό ρυθμιστικό πλαίσιο περιορίζεται σε τοπικό επίπεδο και ότι υπάρχει αμοιβαιότητα μεταξύ ΚΑΤ στο T2S. Επιπλέον, η ίδια απαίτηση προάγει την εναρμονισμένη διαδικασία διακανονισμού στο T2S στο μέτρο του δυνατού.

Ένα ΚΑΤ εκδότης απαιτείται να συμμορφώνεται με το εθνικό ρυθμιστικό πλαίσιο, οφείλει πάντως να συνδράμει ένα ΚΑΤ επενδυτή που ζητεί πρόσβαση, χωρίς να εφαρμόζει πρόσθετο κόστος διακανονισμού. Τυχόν καθυστέρηση που οφείλεται στη συμμόρφωση με το εθνικό ρυθμιστικό πλαίσιο πρέπει να αφορά εξίσου όλα τα μέρη.

Το ΚΑΤ επενδυτής μπορεί να ζητήσει τίτλο/ISIN που δεν είναι ακόμα διαθέσιμοι στο T2S από το αντίστοιχο ΚΑΤ εκδότη ή ΚΑΤ τεχνικό εκδότη. Με την παραλαβή ενός τέτοιου αιτήματος το ΚΑΤ εκδότης ή ΚΑΤ τεχνικός εκδότης εισάγει όλα τα στοιχεία αναφοράς του τίτλου στο T2S και τα καθιστά προσβάσιμα εντός του χρονικού πλαισίου που ορίζει το σχετικό εγχειρίδιο διαδικασιών («Manual of Operational Procedures») που πρόκειται να θέσει το Ευρωσύστημα στη διάθεση των ΚΑΤ και των ΚΤ.

Εφόσον το ΚΑΤ επενδυτής έχει υπογράψει τους απαιτούμενους συμβατικούς όρους, το ΚΑΤ εκδότης ανοίγει χωρίς περιττή καθυστέρηση τουλάχιστον έναν λογαριασμό τίτλων για συγκεκριμένο τίτλο/ISIN για το ΚΑΤ επενδυτή. Η άρνηση ΚΑΤ εκδότη να ανοίξει λογαριασμό τίτλων και να παράσχει στο ΚΑΤ επενδυτή πρόσβαση στους τίτλους του ΚΑΤ εκδότη συνιστά μη συμμόρφωση με το υπ' αριθ. 3 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ.

Το ΚΑΤ επενδυτής υποχρεούται να αναφέρει στο συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S κάθε περίπτωση μη συμμόρφωσης ΚΑΤ εκδότη με το υπ' αριθ. 3 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ. Ανάλογα με τη φύση και τις συνθήκες εκδήλωσης της μη συμμόρφωσης, το συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S θα καθορίσει εάν το ΚΑΤ εκδότης τελεί σε διαρκή αδυναμία συμμόρφωσης, οπότε και θα εφαρμόζεται η διαδικασία που προβλέπεται στις συμβάσεις με τα ΚΑΤ βάσει του άρθρου 16 της κατευθυντήριας γραμμής EKT/2010/2.

IV. Λεπτομέρειες εφαρμογής του υπ' αριθ. 4 κριτηρίου πρόσβασης των ΚΑΤ

Το εν λόγω κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ συνάδει με την κατευθυντήρια οδηγία σχετικά με την πρόσβαση και τη διαλειτουργικότητα («Access and Interoperability Guideline»)⁽²⁾, η οποία ορίζει ότι τα ΚΑΤ επενδυτές έχουν πρόσβαση στις υπηρεσίες των ΚΑΤ εκδοτών υπό τους ίδιους όρους και τις ίδιες προϋποθέσεις που προβλέπονται και σε σχέση με κάθε άλλον κοινό συμμετέχοντα του ΚΑΤ εκδότη.

Προκειμένου ορισμένο ΚΑΤ επενδυτής να παρέχει υπηρεσίες διακανονισμού για τίτλους που εκδίδει ένα ΚΑΤ εκδότης, οφείλει να παρέχει στους συμμετέχοντές του και βασικές υπηρεσίες φύλαξης σε σχέση με τους εν λόγω τίτλους. Στις περιπτώσεις που οι βασικές υπηρεσίες φύλαξης παρέχονται εκτός του T2S, το T2S προσφέρει βασικές υπηρεσίες διακανονισμού συναλλαγών σε μετρητά και τίτλους σε χρέια κεντρικής τράπεζας.

⁽¹⁾ «Committee on Payment and Settlement Systems (CPSS)/Technical Committee of the International Organization of Securities Commissions (IOSCO) Recommendations for securities settlement systems», διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών (www.bis.org).

⁽²⁾ «The Access and Interoperability Guideline of 28 June 2007, defining the principles and conditions for access and interoperability in line with the Code of Conduct», διαθέσιμη στον δικτυακό τόπο της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (<http://ec.europa.eu>).

Το ΚΑΤ εκδότης υποχρεούται να συμμορφώνεται με τα πρότυπα του T2S που αφορούν τα εταιρικά γεγονότα («T2S Corporate Actions Subgroup Standards») ⁽¹⁾ και με κάθε σχετικό πρότυπο του T2S ή πρακτικές της αγοράς.

Το ΚΑΤ επενδυτής πρέπει να αντιμετωπίζεται όπως οποιοσδήποτε άλλος πελάτης ΚΑΤ εκδότη. Ένα ΚΑΤ εκδότης δεν επιτρέπεται να επιβάλλει τεχνικά εμπόδια ή να προσφέρει προνομιακούς όρους σε ΚΑΤ επενδυτές σε ό,τι αφορά την πρόσβαση στις βασικές υπηρεσίες φύλαξης.

V. Λεπτομέρειες εφαρμογής του υπ' αριθ. 5 κριτηρίου πρόσβασης των ΚΑΤ

Κατά την εφαρμογή του υπ' αριθ. 5 κριτηρίου πρόσβασης των ΚΑΤ επιβάλλεται η τήρηση ισότιμων όρων ανταγωνισμού μεταξύ των αγορών που εφαρμόζουν σύστημα άμεσης διακράτησης («direct holding») και εκείνων που εφαρμόζουν σύστημα έμμεσης διακράτησης («indirect holding») τίτλων. Ένα ΚΑΤ προερχόμενο από αγορά που εφαρμόζει σύστημα άμεσης διακράτησης τίτλων μπορεί καταρχήν να μεταπέσει στο T2S είτε εντάσσοντας σε αυτό όλους τους λογαριασμούς τίτλων του είτε κάνοντας χρήση του διαβαθμισμένου μοντέλου (layered model), σύμφωνα με το οποίο στο T2S τηρούνται λογαριασμοί τεχνικού συμμετέχοντος, ενώ οι λογαριασμοί τελικού επενδυτή παραμένουν στην τοπική πλατφόρμα του συγκεκριμένου ΚΑΤ. Το υπ' αριθ. 5 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ πληρούται στο ακέραιο όταν μια αγορά που εφαρμόζει σύστημα άμεσης διακράτησης τίτλων επιλέγει να εντάξει πλήρως και να τηρεί όλους τους λογαριασμούς τίτλων της στο T2S. Πάντως, όταν μια αγορά που εφαρμόζει σύστημα έμμεσης διακράτησης τίτλων επιλέγει να μεταπέσει στο T2S με βάση το διαβαθμισμένο μοντέλο, η αξιολόγηση των σχετικών διαδικασιών εντός και εκτός του T2S από το συμβούλιο για το πρόγραμμα T2S, λαμβανομένης υπόψη της σημασίας του υπ' αριθ. 5 κριτηρίου πρόσβασης των ΚΑΤ, πρέπει να αναφέρει εάν η συγκεκριμένη αγορά απαιτείται να ζητήσει παρέκκλιση από το υπ' αριθ. 5 κριτήριο πρόσβασης των ΚΑΤ.

⁽¹⁾ Διαθέσιμη στον δικτυακό τόπο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (www.ecb.europa.eu).