

BANQUE CENTRALE DE TUNISIE

**CONDITIONS D'ADHÉSION
AU SYSTÈME DE RÈGLEMENT
BRUT EN TEMPS RÉEL DE
TUNISIE ELYSSA-RTGS**

FÉVRIER 2022

Considérant que la Banque Centrale de Tunisie est habilitée en vertu des dispositions de l'article 17 de la loi n°2016-35 portant fixation de son statut à mettre en place, organiser et gérer des systèmes de paiement et de règlement et ce, dans l'objectif de faciliter le dénouement des opérations financières des banques, des institutions financières et de leur clientèle ainsi que d'assurer des conditions d'efficacité et de sécurité de ces systèmes à même de préserver la stabilité.

Considérant que la Banque Centrale de Tunisie peut en vertu des dispositions du même article fixer les critères et les conditions d'adhésion des participants aux systèmes de paiement et de règlement qu'elle gère et ce, selon les principes d'équité et de transparence.

Considérant que dans le cadre de sa stratégie du développement de l'écosystème des paiements et notamment la modernisation des infrastructures de marchés, la Banque Centrale de Tunisie, met à la disposition des intervenants de l'écosystème, une nouvelle plateforme pour le règlement brut en temps réel des opérations en ligne avec les standards internationaux.

Les conditions ci-après sont adoptées pour constituer le cadre régissant l'adhésion des participants au Système de Règlement Brut en Temps Réel et leurs obligations pour le règlement efficace et sécurisé des opérations ainsi que des soldes de compensation et ce, dans le respect de la réglementation en vigueur.

TABLE DES MATIERES

ARTICLE PREMIER : DEFINITIONS.....	5
ARTICLE 2 : ANNEXES.....	6
TITRE PREMIER : PARTICIPATION A ELYSSA-RTGS	6
CHAPITRE PREMIER : REGIMES DE LA PARTICIPATION A ELYSSA-RTGS....	6
ARTICLE 3 : PARTICIPANT DIRECT ET PARTICIPANT INDIRECT	6
ARTICLE 4 : SOUS-PARTICIPANT	7
ARTICLE 5 : PARTICIPANT TECHNIQUE	7
ARTICLE 6 : CHANGEMENT DU REGIME DE PARTICIPATION	8
CHAPITRE II : CONDITIONS DE LA PARTICIPATION A ELYSSA-RTGS.....	8
ARTICLE 7 : QUALITE DU REQUERANT ET CONDITIONS REQUISES	8
ARTICLE 8 : STATUTS DES PARTICIPANTS.....	9
ARTICLE 9 : POUVOIR D'APPRECIATION DE LA BCT	9
TITRE II : FONCTIONNEMENT DE ELYSSA-RTGS	10
CHAPITRE PREMIER : SERVICES FOURNIS PAR ELYSSA-RTGS.....	10
ARTICLE 10 : COMPTES.....	10
ARTICLE 11 : OPERATIONS	12
ARTICLE 12 : ACCES A L'INFORMATION	14
CHAPITRE II : REGLES DE GESTION DE ELYSSA-RTGS	15
ARTICLE 13 : PLAGES D'ECHANGE.....	15
ARTICLE 14 : REGLES DE DENOUEMENT.....	15
CHAPITRE III : LIQUIDITES INTRAJOURNALIERES FOURNIES DANS LE CADRE DE ELYSSA-RTGS	16
ARTICLE 15 : MECANISMES DE GESTION DES LIQUIDITES INTRAJOURNALIERES.....	16
ARTICLE 16 : RECOURS A L'AVANCE INTRAJOURNALIERE.....	17
ARTICLE 17 : POOL DES COLLATERAUX ELIGIBLES.....	17
ARTICLE 18 : REMBOURSEMENT DES AVANCES INTRAJOURNALIERES	18
ARTICLE 19 : OCTROI DE PENSIONS LIVREES INTRAJOURNALIERES	19
ARTICLE 20 : REMBOURSEMENT DES PENSIONS LIVREES INTRAJOURNALIERES.....	20
ARTICLE 21: PRINCIPE DE LIVRAISON CONTRE PAIEMENT (LCP).....	20
CHAPITRE IV : OBLIGATIONS DES PARTICIPANTS A ELYSSA-RTGS.....	21
ARTICLE 22 : RESPECT DES EXIGENCES DE ELYSSA-RTGS.....	21
ARTICLE 23 : GESTION OPTIMALE DE LA TRESORERIE	21
ARTICLE 24 : OBLIGATION DE CONFIDENTIALITE.....	22
ARTICLE 25 : OBLIGATION DE REPORTING A LA BCT	22
CHAPITRE V : GESTION DES DEFAUTS.....	23

ARTICLE 26 : DEFAUTS OPERATIONNELS.....	23
ARTICLE 27 : DEFAUTS DE LIQUIDITES.....	24
CHAPITRE VI : TARIFICATION DANS LE CADRE DE ELYSSA-RTGS.....	25
ARTICLE 28 : COMPOSANTES DE LA TARIFICATION.....	25
ARTICLE 29 : COTISATION DES MESSAGES ECHANGES.....	25
ARTICLE 30 : COTISATION D'UTILISATION DE L'INFRASTRUCTURE.....	26
ARTICLE 31 : RECUPERATION DES FRAIS DE MESSAGES SWIFT.....	26
TITRE III : DISPOSITIONS DIVERSES	26
ARTICLE 32 : MODIFICATION DES CONDITIONS.....	26
ARTICLE 33 : ENGAGEMENT ET PRISE D'EFFET	27

ARTICLE PREMIER : DEFINITIONS

Au sens des présentes conditions, on entend par :

Système de Règlement Brut en Temps Réel (Real Time Gross Settlement System ou RTGS) : Infrastructure de marché financier d'importance systémique dédiée au règlement des opérations et des soldes de compensation et gérée par la BCT ; ce système dénommé Elyssa-RTGS est désigné dans les présentes par les termes Elyssa-RTGS.

Système exogène : Tout système de paiement avec lequel Elyssa-RTGS peut interagir ;

Système de paiement : Ensemble d'instruments, de procédures, de règles, d'institutions, de plates-formes, de réseaux et de toutes autres entités permettant le transfert, la compensation et le règlement du transfert de fonds entre les participants

Infrastructure : Plateforme technique de gestion de Elyssa-RTGS et les canaux d'échange (réseau SWIFT ou Réseau privé) reliant les participants avec le système.

Participant : Entité qui émet via Elyssa-RTGS des instructions de paiement pour règlement et reçoit en contrepartie des réponses de confirmation ou de rejet selon le cas.

Participant direct : Un participant à Elyssa-RTGS obéissant aux critères et règles prévus à l'article 3 des présentes ;

Participant indirect : Un participant à Elyssa-RTGS obéissant aux critères et règles prévus à l'article 3 des présentes ;

Sous-Participant : Un participant à Elyssa-RTGS obéissant aux critères et règles prévus à l'article 4 des présentes ;

Participant technique : Un participant à Elyssa-RTGS obéissant aux critères et règles prévus à l'article 5 des présentes ;

Irrévocabilité d'ordre de paiement ou de règlement : L'impossibilité d'annuler un paiement par son donneur d'ordre dès son règlement via Elyssa-RTGS.

Tout ou rien : Règle d'imputation comptable des soldes de compensation au niveau de Elyssa-RTGS qui signifie qu'en

aucun cas le règlement partiel desdits soldes n'est autorisé. Cette imputation est conditionnée par la disponibilité de la liquidité suffisante au crédit des comptes de règlement de tous les participants concernés.

Compte pivot : Compte technique rattaché à un participant technique et utilisé pour créditer et débiter d'autres participants.

Tunisie Clearing : Le dépositaire central des titres, désigné dans les présentes conditions par (TC).

Plateforme-participant : Frontal-web ou TMS/X, plateforme de communication avec le système central de Elyssa-RTGS

Salle de secours informatique : Plateforme de secours permettant la saisie des ordres de paiement et le monitoring de la situation du compte et de la file d'attente mise à la disposition des participants aux locaux de la BCT.

ARTICLE 2 : ANNEXES

Les annexes aux présentes conditions, ci-après, y font partie intégrante et ont la même valeur juridique :

Annexe I : Lettre d'adhésion,

Annexe II : Spécifications techniques de la plateforme participant,

Annexe III : Convention de pension livrée intrajournalière, et

Annexe IV : Guide utilisateur de la plateforme participant (TMS/X).

TITRE PREMIER : PARTICIPATION A ELYSSA-RTGS

CHAPITRE PREMIER : REGIMES DE LA PARTICIPATION A ELYSSA-RTGS

ARTICLE 3 : PARTICIPANT DIRECT ET PARTICIPANT INDIRECT

3.1. Participant direct : Il détient un compte de règlement à Elyssa-RTGS et dispose d'un lien de télécommunication avec le système central de la BCT (SWIFT ou réseau privé).

En cas d'indisponibilité de la plateforme du Participant, ce dernier peut utiliser la plateforme disponible au niveau de la Salle de secours informatique de Elyssa-RTGS.

Le participant direct doit informer au préalable la BCT sur les participants indirects et les sous-participants qu'il représente à Elyssa-RTGS pour traiter leurs opérations.

- 3.2. Participant indirect :** Il détient un compte de règlement ouvert à Elyssa-RTGS, mais ne dispose pas de lien de télécommunication avec le système central de la BCT. Il doit utiliser les plateformes disponibles à la Salle de secours informatique de la BCT ou la plateforme d'un Participant direct désigné.

Les paiements sont préparés hors ligne par le Participant indirect sur son site propre.

Un participant indirect ne peut être représenté que par un seul participant direct.

Le participant indirect doit informer au préalable la BCT sur le participant direct qui le représente.

- 3.3.** Le participant direct et le participant indirect sont tenus de conclure une convention de représentation fixant les droits et obligations des deux parties pour assurer le déroulement de l'adhésion indirecte et dont les termes ne doivent pas déroger aux dispositions des présentes conditions. Une copie de cette convention doit être adressée par les parties concernées à la BCT pour approbation et ce, un mois avant sa date de prise d'effet.

ARTICLE 4 : SOUS-PARTICIPANT

- 4.1.** Il ne dispose d'aucun compte au niveau de Elyssa-RTGS. Il n'a pas non plus de connexion avec le système. Il doit transmettre l'ensemble de ses opérations vers un participant direct qui est responsable de leur règlement sur ses propres comptes.
- 4.2.** Un sous-participant ne peut être représenté que par un seul participant direct.

ARTICLE 5 : PARTICIPANT TECHNIQUE

- 5.1.** Un système de paiement qui établit un lien technique avec Elyssa-RTGS, sans disposer d'un compte de règlement, dans l'objectif de fournir un service à leurs participants communs dont

notamment le règlement des soldes nets de compensation dits aussi soldes des systèmes exogènes.

- 5.2. Un participant technique peut, le cas échéant, posséder un compte pivot à Elyssa-RTGS, dont la position doit être soldée à chaque fois que l'opération de règlement des soldes qui le concerne est effectuée.

ARTICLE 6 : CHANGEMENT DU REGIME DE PARTICIPATION

- 6.1. Le changement du régime de participation nécessite l'accord de la BCT. Ce changement est porté à la connaissance des participants à Elyssa-RTGS conformément à la procédure décrite dans le manuel utilisateur objet de l'annexe IV

CHAPITRE II : CONDITIONS DE LA PARTICIPATION A ELYSSA-RTGS

ARTICLE 7 : QUALITE DU REQUERANT ET CONDITIONS REQUISES

- 7.1. Toute institution agréée en qualité de banque et membre des systèmes de compensation doit adhérer à Elyssa-RTGS sous réserve des dispositions de l'article 9 et l'alinéa 5 du présent article.
- 7.2. Peut participer à Elyssa-RTGS2, toute institution agréée en qualité de banque et non membre des systèmes de compensation.
- 7.3. La BCT se réserve le droit d'accepter l'adhésion à Elyssa-RTGS à tout autre établissement ou organisme dont la participation est jugée utile pour la sécurité et l'efficacité des systèmes de paiement.
- 7.4. L'adhésion à Elyssa-RTGS est subordonnée à la signature des présentes conditions et à l'envoi par l'institution concernée à la BCT d'une lettre d'adhésion confirmant son adhésion à Elyssa-RTGS suivant le modèle figurant à l'annexe I.
- 7.5. Pour accéder à Elyssa-RTGS, le participant direct ou indirect doit disposer des capacités technico-fonctionnelles nécessaires. Le participant doit notamment avoir réussi les tests requis, mis en fonctionnement, surveillé et assuré la sécurité de l'infrastructure

informatique nécessaire conformément aux spécifications techniques pour se connecter au système ou au réseau de la BCT.

ARTICLE 8 : STATUTS DES PARTICIPANTS

8.1. Les Participants peuvent avoir à Elyssa-RTGS, les statuts suivants :

- Actif ;
- Suspendu ;
- En défaut ;
- Supprimé.

8.2. Le statut « **actif** » permet au participant concerné de transmettre et recevoir tous les messages autorisés par Elyssa-RTGS durant la journée d'activité et au système de procéder aux traitements des opérations y afférentes.

8.3. Le statut « **suspendu** » a pour effet d'interrompre tous les traitements qui seront mis en attente à l'exception de ceux ayant trait aux soldes exogènes. Les opérations mises en attente sont rejetées lors des procédures de clôture de la journée si le participant n'est pas « réactivé » par la BCT en tant qu'administrateur de Elyssa-RTGS.

La BCT a la possibilité de « réactiver » le Participant suspendu en rapport avec la levée des motifs de suspension

8.4. Le statut « **en défaut** » a pour effet de rejeter automatiquement tout paiement reçu par le système au crédit ou débit du compte dudit Participant. La BCT a la possibilité de « réactiver » les Participants en défaut en rapport avec la levée des motifs de mise en défaut.

8.5. Le Participant « **supprimé** » est équivalent à un statut Participant en défaut de façon permanente. Le Participant « supprimé » ne peut pas être réactivé.

8.6. Chaque changement intervenant dans le statut des Participants est rapporté aux autres Participants par un message en fonction de la configuration de leurs profils de notification

ARTICLE 9 : POUVOIR D'APPRECIATION DE LA BCT

9.1. La BCT se réserve le droit de refuser l'adhésion d'un requérant, de suspendre ou de mettre en défaut ou de supprimer l'adhésion d'un participant, en cas de non-respect des présentes conditions ou dont la participation est jugée préjudiciable à la sécurité et l'efficacité des systèmes de paiement et surtout à la stabilité de la place.

9.2. La décision de la BCT à l'égard d'un requérant d'adhésion à Elyssa-RTGS ou d'un participant tient compte entre autres :

- de la non-justification ou de la perte des capacités financières et des garanties requises pour honorer ses engagements vis à vis des autres participants du système, de nature à leur porter préjudice et impacter le bon fonctionnement du système et la stabilité ;
- de la non-justification ou de la perte des capacités techniques et des mesures de sécurité requises de nature à menacer la sécurité du système et des infrastructures des autres participants et impacter la stabilité ;
- des mesures restrictives prises par la BCT ou par la commission de résolution prévue par les dispositions de l'article 113 de la loi n°2016-48 relative aux banques et aux établissements financiers et dont la mise en œuvre est incompatible avec le bon fonctionnement de Elyssa-RTGS ;
- du fait qu'il est en situation compromise ou en cessation de paiement ou objet de procédures de dissolution et de liquidation telles que prévues par les dispositions de la loi n° 2016-48 relative aux banques et aux établissement financiers.

TITRE II : FONCTIONNEMENT DE ELYSSA-RTGS

CHAPITRE PREMIER : SERVICES FOURNIS PAR ELYSSA-RTGS

ARTICLE 10 : COMPTES

10.1. Chaque participant, direct ou indirect, à Elyssa-RTGS a droit à l'ouverture d'un compte principal de règlement en dinar Tunisien et un compte par devise en son nom sur les livres de la BCT pour émettre et recevoir des ordres de règlement dans ledit système

10.2. Les sous-participants et participants techniques n'ont pas de comptes de règlement au système Elyssa-RTGS ;

- 10.3.** Les soldes créditeurs des comptes de règlement ne produisent pas d'intérêts.
- 10.4.** L'identifiant d'un compte de règlement est unique et correspond à la nomenclature comptable de la BCT ;
- 10.5.** En plus des comptes de règlement, plusieurs autres types de comptes peuvent être ouverts dans le système Elyssa-RTGS tels que :
- Les comptes de liaison (comptes de la BCT) : il y a autant de comptes que de Participants. Ils sont utilisés chaque fois qu'une opération implique à la fois la BCT et un participant ;
 - Le compte « avances/pensions intra journalières » (compte de la BCT) : il enregistre les opérations d'octroi, de remboursement et/ou de récupération des avances et des pensions livrées intrajournalières ;
- 10.6.** Des montants peuvent à l'initiative du participant être réservés sur un compte de règlement à certaines fins, telles que le règlement des soldes de compensation et les opérations fiduciaires.
- 10.7.** Les participants peuvent, sous réserve d'approbation de la BCT, définir des limites ou des restrictions d'utilisation des liquidités à des fins spécifiques, sans mise en réserve de liquidité.
- 10.8.** La BCT peut, en fonction du statut du participant et du degré de respect des présentes conditions, procéder au blocage de son compte de règlement ou à sa clôture.
- 10.9.** En adhérant aux présentes conditions, le participant direct ou indirect donne mandat à la BCT d'imputer sur son compte de règlement toutes les opérations admises dans Elyssa-RTGS qui le concernent.
- 10.10.** La BCT notifie au préalable au participant concerné le changement du statut de son compte de règlement en indiquant les motifs dudit changement.

10.11. La clôture d'un compte de règlement n'est possible que si le solde du compte est nul.

ARTICLE 11 : OPERATIONS

11.1. Chaque participant à Elyssa-RTGS accepte que les opérations de politique monétaire et du marché des changes ainsi que les virements et les prélèvements initiés par la BCT, soient dénoués au niveau du système, sous forme de débits ou de crédits sur le(s) compte(s) de règlement du participant, à l'initiative de la BCT.

11.2. Les participants directs et indirects peuvent émettre des virements conformément aux spécifications techniques du système et ce, pour le règlement notamment :

- des opérations de trésorerie interbancaire ;
- des opérations du cash management ;
- des virements des particuliers dont le montant minimum est fixé par la B.C.T. adressée aux participants à Elyssa-RTGS.

11.3. Le participant peut émettre des paiements avec une date de règlement future ne dépassant pas une limite fixée par la BCT.

11.4. Les opérations transmises à Elyssa-RTGS peuvent être annulées par le participant initiateur du moment où elles ne sont pas exécutées c'est à dire placées dans la file d'attente.

11.5. Lorsqu'un ordre de paiement figure dans un algorithme en fonctionnement, il ne peut être ni modifié (changement de la position dans une file d'attente) ni révoqué. Les demandes de modification ou de révocation sont placées en file d'attente jusqu'à la fin de l'algorithme. Si l'ordre de paiement concerné est réglé pendant que l'algorithme est en fonctionnement, toute demande de modification ou de révocation est rejetée. Si l'ordre de paiement n'est pas réglé, les demandes du Participant sont prises en compte.

11.6. Conformément au principe d'irrévocabilité défini par les présentes conditions, les opérations transmises à Elyssa-RTGS et imputées sur les comptes des participants ne peuvent plus être annulées ou contestées par l'émetteur ou le destinataire.

- 11.7.** L'émetteur d'une opération peut réclamer la restitution des fonds au participant destinataire qui émettra un ordre de restitution via Elyssa-RTGS.
- 11.8.** Les participants à Elyssa-RTGS donnent mandat à la BCT d'imputer sur leurs comptes de règlement tous les soldes des systèmes exogènes dont ils sont membres.
- 11.9.** Les soldes débiteurs des systèmes exogènes sont soumis, avant imputation, au contrôle de provision.
- 11.10.** En application de la règle « tout ou rien » prévue par les présentes conditions et en cas d'impossibilité d'imputation de la totalité des soldes débiteurs, le système les place dans la file d'attente jusqu'à reconstitution de la provision nécessaire.
- 11.11.** Un même système exogène peut envoyer pour une journée donnée, plusieurs fois des fichiers ou messages de compensation. Le nombre des fichiers est fixé au préalable avec la BCT.
- 11.12.** A chaque solde de compensation dans Elyssa-RTGS correspond une nature et un code spécifique permettant de garantir la différenciation des différents soldes de compensation et un automatisme de traitement.
- 11.13.** Chaque participant à Elyssa-RTGS accepte que les soldes d'un autre participant au système exogène soient imputés sur son compte de règlement
- 11.14.** Les participants peuvent émettre des opérations de cash management sur une plateforme mise à leur disposition par la BCT.

Le participant doit conformément aux délais fixés par la BCT, commander via ladite plateforme tout retrait en espèces en dinars ou en devises, en spécifiant notamment le montant, les coupures, la date de valeur et l'identité de la personne qui s'adressera au siège de la BCT ou l'une de ses succursales.

La BCT se réserve le droit d'approuver la commande sur la base de la disponibilité des coupures disponibles et de la provision. Les commandes approuvées doivent faire l'objet de réservation.

Le retrait au niveau de la Succursale concernée est subordonné à la présentation du chèque dûment signé et du document de réservation édité à partir de la plateforme.

Le participant doit effectuer une annonce pour tous les versements en espèces dinars et devises et se présenter au siège de la BCT ou dans l'une de ses succursales dans les délais raisonnables permettant à ses services d'effectuer leurs travaux avant la clôture du système Elyssa-RTGS.

Les opérations de retraits et de versements présentés aux delà des horaires définis ne seront pas acceptées par la BCT.

- 11.15.** La BCT peut créer de nouvelles catégories d'opérations admises dans Elyssa-RTGS et définir leurs niveaux de priorité. Par la signature des présentes conditions, le participant à Elyssa-RTGS accepte la création de ces nouvelles opérations ainsi que leurs niveaux de priorité et leur imputation sur son compte de règlement.

ARTICLE 12 : ACCES A L'INFORMATION

- 12.1.** La BCT met à la disposition des participants directs et indirects une « plateforme participant » pour consulter en temps réel les mouvements et les positions de leurs comptes, leurs files d'attente par devise ainsi que les messages échangés avec le système.
- 12.2.** Pour chaque message adressé à Elyssa-RTGS, les participants émetteurs reçoivent des informations en temps réel sur son sort : rejeté, placé dans la file d'attente ou imputé sur le compte de règlement.
- 12.3.** Les participants recevront des messages d'information sur tous les événements survenus au niveau de Elyssa-RTGS depuis l'ouverture de la journée des échanges jusqu'à la clôture.
- 12.4.** A la clôture de la journée, les participants directs et indirects reçoivent des extraits de comptes provisoires et définitifs retraçant l'ensemble des opérations imputées tout au long de la journée.
- 12.5.** Les participants directs et indirects peuvent envoyer à Elyssa-RTGS des demandes d'extraits de compte en cours de journée et recevoir la réponse en temps réel.

CHAPITRE II : REGLES DE GESTION DE ELYSSA-RTGS

ARTICLE 13 : PLAGES D'ÉCHANGE

- 13.1.** Une journée d'échange Elyssa-RTGS, au cours de laquelle le système est ouvert et peut exécuter les opérations, est composée de plages horaires ou périodes qui peuvent être ajustées à l'initiative de la BCT à l'aide de paramètres.
- 13.2.** Plusieurs plages d'échanges peuvent être définies dans l'horaire de la journée. La plage principale est dédiée aux échanges entre les participants. Les autres plages sont dédiées aux flux de messages spéciaux liés à des types particuliers d'opérations tels que les soldes des systèmes exogènes.
- 13.3.** Les participants sont informés de tout changement dans l'horaire de la journée d'échange y compris des heures d'ouverture et de clôture de la journée.
- 13.4.** Le système contient un calendrier dans lequel sont identifiés les jours ouvrés et non ouvrés. La BCT peut adapter ce calendrier à tout moment. Les participants sont informés des changements du calendrier.

ARTICLE 14 : REGLES DE DENOUEMENT

- 14.1.** Elyssa-RTGS gère une file d'attente par compte de règlement et par devise, où les paiements non réglés sont stockés et traités selon leur date valeur, niveau de priorité et inscription dans le temps (FIFO).
- 14.2.** Le moment d'acceptation d'un paiement correspond au moment où le paiement est reçu par le nœud central de Elyssa-RTGS.
- 14.3.** Elyssa-RTGS comprend un plan de gestion flexible des priorités qui peuvent aller jusqu'à 100 niveaux.
- 14.4.** Les niveaux de priorités pouvant être utilisés par les participants dans leurs opérations sont fixés par la BCT.

14.5. Les participants peuvent modifier la priorité d'un paiement placé dans la file d'attente ou l'annuler tant qu'il n'est pas dérogé aux dispositions de l'article 11.

14.6. À la fin de la journée et après une dernière tentative d'imputation, Elyssa-RTGS lance une clôture de la session d'échanges, qui inclut le rejet des paiements non réglés avec la date de valeur du jour tout en informant les participants concernés du rejet.

14.7. La BCT se réserve le droit de limiter ou d'interdire au participant le recours à la réservation si elle constate un usage non optimisé ou non rationnel de la réservation.

14.8. La BCT se réserve, dans le cadre de gestion des risques de crédit et de liquidité au niveau de Elyssa-RTGS, le droit de fixer des limites et/ou d'interdire le traitement d'une ou plusieurs catégories d'opérations ou opérations sur le système si :

- elle constate et/ou juge que le participant n'adopte et/ou ne dispose pas des règles et de dispositif de bonne gouvernance de liquidité et notamment de sa trésorerie journalière au niveau de Elyssa-RTGS, tels que requis au niveau des présentes conditions, de manière à affecter la liquidité du système ;
- elle juge la limitation ou l'interdiction utile pour le bon fonctionnement de Elyssa-RTGS notamment assurer son efficacité et sa sécurité et préserver la stabilité de la place.

CHAPITRE III : LIQUIDITES INTRAJOURNALIERES FOURNIES DANS LE CADRE DE ELYSSA-RTGS

ARTICLE 15 : MECANISMES DE GESTION DES LIQUIDITES INTRAJOURNALIERES

15.1. La BCT met, dans le cadre de la gestion du risque de liquidité au niveau de Elyssa-RTGS, à la disposition des participants, les deux mécanismes suivants pour la gestion de leurs liquidités intrajournalières et le dénouement de leurs paiements dans ledit système :

- Avances intrajournalières garanties par le pool de collatéraux éligibles (titres, créances bancaires, cash en devises, ou autres),

- Opérations de pensions livrées intrajournalières (titres).

15.2. La BCT informe, à l'avance, les participants de Elyssa-RTGS du mode de la liquidité intrajournalière à adopter ainsi que tout changement de ce mode.

ARTICLE 16 : RECOURS A L'AVANCE INTRAJOURNALIERE

16.1. Le dénouement des opérations mises dans la file d'attente peut être assuré par des avances intrajournalières qui sont accordées exclusivement aux participants opérant sur le marché monétaire et ce, conformément à la réglementation en vigueur en la matière.

16.2. Le participant à Elyssa-RTGS, n'ayant pas droit au refinancement de la BCT ou ne disposant pas de garanties éligibles à l'avance intrajournalière peut conclure une convention de représentation avec un ou plusieurs participants répondant aux conditions d'obtention des avances intrajournalières.

16.3. Le participant éligible aux avances intrajournalières et celui représenté sont tenus de conclure un accord de représentation. Le projet d'accord doit être transmis, un mois avant sa conclusion, pour approbation à la BCT qui se réserve le droit d'ajuster les termes de cet accord compte tenu des règles de gestion des risques de crédit et de liquidité au niveau de Elyssa-RTGS.

16.5. L'accord de représentation ainsi signé entre les parties, doit être communiqué à la Banque Centrale un mois avant sa date d'application.

16.6. Toute résiliation de l'accord de représentation doit être notifiée à la BCT pour information un mois avant sa mise en application.

ARTICLE 17 : POOL DES COLLATERAUX ELIGIBLES

17.1. Chaque participant, éligible à l'avance intrajournalière, constitue au niveau de Elyssa-RTGS un pool de collatéraux pour les opérations de politique monétaire de la BCT et des opérations de fourniture de liquidités intrajournalières sous forme d'avances intrajournalières.

17.2. Les collatéraux éligibles peuvent être mobilisés par les participants soit dans le système de Tunisie Clearing (les titres

négociables), soit dans le système d'informations de la BCT (les créances, les devises et autres), soit dans les deux systèmes en même temps.

17.3. Les opérations de politique monétaire et les avances intrajournalières sont couvertes en globalité par le pool de garanties sans qu'elles soient liées, en termes de couverture, à un type de collatéral particulier réservé dans un des systèmes externes (BCT, TC, ...).

17.4. Elyssa-RTGS calcule l'utilisation des pools en ligne et assure que tous les engagements d'un participant sont couverts par les collatéraux.

17.5. Les systèmes externes (BCT, TC, ...) garantissent que les instruments mobilisés (titres, créances, ...) à leurs niveaux comme collatéraux pour Elyssa-RTGS ne sont pas disponibles à d'autres fins avant leur démobilisation explicite.

17.6. Les systèmes externes (BCT, TC, ...) communiquent à Elyssa-RTGS la valeur monétaire des collatéraux d'un participant dans les cas de :

- Mobilisation de nouveaux collatéraux par le participant ;
- Démobilisation des collatéraux ;
- Revalorisation quotidienne des collatéraux (titres, créances, devises, ...).

ARTICLE 18 : REMBOURSEMENT DES AVANCES INTRAJOURNALIERES

18.1. La BCT peut, en cas de non-remboursement des avances intrajournalières, accorder au participant, en fin de journée, la possibilité de demander un refinancement sous forme de facilité de prêt marginal ou autre forme d'intervention sur le marché monétaire lui permettant de rembourser l'ensemble des avances non encore remboursées et ce, conformément à la réglementation en vigueur en la matière.

18.2. Si la situation du marché monétaire ne permet pas la mise en place d'une intervention de la BCT en fin de journée sur ce marché, les avances intrajournalières non remboursées sont considérées comme avances en compte courant, soient remboursées par le rachat à titre définitif par la BCT des titres mis en pension et ce, conformément à la réglementation en vigueur en la matière.

ARTICLE 19 : OCTROI DE PENSIONS LIVREES INTRAJOURNALIERES

19.1. Le dénouement des opérations mises en file d'attente faute de liquidité disponible au niveau du compte de règlement peut être assuré par des pensions livrées intrajournalières qui seront accordées exclusivement aux participants opérant sur le marché monétaire conformément à la réglementation en vigueur en la matière.

19.2. Chaque participant éligible concerné doit, pour bénéficier du mécanisme de pension livrée intrajournalière, conclure avec la BCT une convention en la matière dont modèle est joint en annexe III, qui fixe notamment les conditions et les modalités d'octroi des pensions livrées intrajournalières, la nature des titres mis en pension livrée et les conditions et modalités de dénouement de la pension livrée.

19.3. Le participant, non éligible au refinancement de la BCT ou ne disposant pas de titres éligibles aux pensions livrées intrajournalières peut conclure une convention de représentation avec un ou plusieurs participants répondant aux conditions d'obtention des pensions livrées intrajournalières.

La banque représentante est tenue de constituer des garanties appropriées au profit de la BCT pour le compte du ou des participants qu'il représente.

19.4. Le participant éligible aux pensions livrées intrajournalières et celui représenté sont tenus de conclure un accord de représentation. Le projet d'accord doit être transmis, un mois avant sa conclusion, pour approbation à la BCT qui se réserve le droit d'ajuster les termes de cet accord compte tenu des règles de gestion des risques de crédit et de liquidité au niveau de Elyssa-RTGS.

19.5. L'accord de représentation ainsi signé entre les parties, doit être communiqué à la Banque Centrale un mois avant sa date d'application

19.6. Toute résiliation de l'accord de représentation doit être notifiée à la BCT pour information un mois avant sa mise en application.

ARTICLE 20 : REMBOURSEMENT DES PENSIONS LIVREES INTRAJOURNALIERES

20.1. La BCT peut, en cas de non-remboursement des pensions livrées intrajournalières, accorder au participant, en fin de journée, la possibilité de demander un refinancement sous forme de facilité de prêt marginal ou autre forme d'intervention sur le marché monétaire lui permettant de rembourser l'ensemble des pensions livrées non encore remboursées et ce, conformément à la réglementation en vigueur en la matière.

20.2. Si la situation du marché monétaire ne permet pas la mise en place d'une intervention de la BCT en fin de journée sur ce marché, les pensions livrées intrajournalières non remboursées sont soit considérées comme avances en compte courant, soit remboursées par le rachat à titre définitif par la BCT des titres mis en pension et ce, conformément à la réglementation en vigueur en la matière.

ARTICLE 21 : PRINCIPE DE LIVRAISON CONTRE PAIEMENT (LcP)

21.1. Elyssa-RTGS prend en charge le principe de livraison contre paiement (LcP).

21.2. Le LcP est une méthode de règlement d'opération de vente de titres dans laquelle le paiement de l'acheteur pour les titres est fait au moment de la livraison et seulement en cas de livraison. La livraison de titres et l'exécution du paiement sont simultanées. Cela signifie que le règlement de titres et de fonds est fait selon le principe de tout ou rien.

21.3. Elyssa-RTGS prend en charge 3 modèles de « LcP » :

- **Le modèle I :** Paiement brut et simultané d'espèces pour chaque livraison élémentaire de titres ;
- **Le modèle II :** Paiement net d'espèces et autant de livraisons élémentaires de titres qu'il y a d'instructions émises ;
- **Le modèle III :** Paiement net d'espèces, et une livraison nette de titres simultanée.

21.4. Elyssa-RTGS accepte des instructions de règlement LcP I, II, et III avec la date de valeur courante ou future et communique aux participants leurs positions prévisionnelles.

21.5. Les opérations de politique monétaire (BCT) dites Open market basées sur les titres négociables (achat/vente ferme de titres) et les opérations REPO (pensions livrées sur 7 jours ou plus) sont traitées et réglées en mode LcP.

CHAPITRE IV : OBLIGATIONS DES PARTICIPANTS A ELYSSA-RTGS

ARTICLE 22 : RESPECT DES EXIGENCES DE ELYSSA-RTGS

22.1. Le participant doit respecter toutes les exigences réglementaires en vigueur régissant les opérations traitées à Elyssa-RTGS. La BCT peut diligenter des missions d'inspection auprès du participant à l'effet de s'assurer de sa conformité aux obligations de participation à Elyssa-RTGS et prendre les mesures nécessaires.

22.2. Le participant notifie sans délai à la BCT tout changement substantiel de son statut juridique pouvant impacter ses capacités à respecter ces exigences ainsi que celles découlant de l'application des présentes conditions.

22.3. Le participant doit respecter toutes les exigences technico-fonctionnelles décrites dans les spécifications techniques de Elyssa-RTGS en annexe des présentes conditions.

22.4. Le participant doit respecter toutes les exigences de sécurité de Elyssa-RTGS pour assurer le règlement définitif des opérations.

22.5. Le participant doit indiquer dans les virements de prêts interbancaires les taux d'intérêt convenus avec les autres participants.

22.6. Le participant destinataire d'un virement faveur un client particulier doit créditer le compte de ce dernier le jour même du crédit de son compte de règlement à Elyssa-RTGS.

22.7. la BCT peut dans des circonstances exceptionnelles intervenir pour la prise en charge d'opérations d'un participant pour éviter les cas de blocage et par conséquent le risque systémique.

ARTICLE 23 : GESTION OPTIMALE DE LA TRESORERIE

23.1 Le participant est responsable de l'exécution de ses ordres de paiement. Le participant doit gérer activement ses positions de liquidité intrajournalière et ses risques afin de respecter ses obligations de paiement et de règlement en temps opportun, dans

des conditions normales et difficiles, et contribuer ainsi au bon fonctionnement des systèmes de paiement et de règlement. Il doit notamment à cet effet :

- avoir la capacité de mesurer les entrées et sorties de liquidités brutes quotidiennes attendues, d'anticiper le calendrier intra-journalier de ces flux dans la mesure du possible et prévoir des déficits de financement nets potentiels qui pourraient survenir à différents moments de la journée ;
- avoir la capacité de gérer et de mobiliser les garanties nécessaires pour obtenir des fonds intra-journaliers et de faire face le cas échéant aux perturbations inattendues de ses flux de liquidité intra-journaliers.
- surveiller les positions de liquidité intrajournalière par rapport aux activités attendues et aux ressources disponibles (soldes, capacité de crédit intrajournalière restante, collatéraux disponibles...).

23.2. Le participant doit virer sans délai la liquidité intrajournalière reçue de la BCT au profit de celui non éligible à ladite liquidité et qui le représente.

23.3. Le participant doit réserver dès qu'il prenne connaissance de ses situations nettes, la liquidité nécessaire pour régler les soldes débiteurs des systèmes exogènes dont il est membre.

23.4. Le participant doit éviter de garder des paiements placés dans la file d'attente jusqu'à la fin de la journée.

23.5. Le participant doit rembourser avant la fin de la journée toutes les liquidités intrajournalières accordées par la BCT soit par des pensions livrées intrajournalières ou par des avances intrajournalières.

ARTICLE 24 : OBLIGATION DE CONFIDENTIALITE

Le participant s'engage à considérer comme confidentiels les informations, documents, méthodes, procédés et savoir-faire dont il aurait eu connaissance et qui lui auraient été communiqués.

ARTICLE 25 : OBLIGATION DE REPORTING A LA BCT

25.1. Le participant doit communiquer mensuellement un état sur les rejets des paiements avec l'explication des motifs de rejets.

- 25.2.** Le participant doit informer sans délai la BCT sur toute tentative de fraude sur les paiements traités à Elyssa-RTGS.
- 25.3.** Le participant doit informer sans délai la BCT de tout incident de rupture grave de continuité des services en précisant la nature de l'incident, son ampleur en termes de durée, des mesures prises et à prendre pour remédier à cet incident et le cas échéant de dommages occasionnés.
- 25.4.** Le participant doit communiquer à la BCT un état mensuel résumant les paiements effectués avec les participants indirects et les sous-participants qu'il représente à Elyssa-RTGS.
- 25.5.** La BCT peut demander des participants d'autres types de reporting pour s'assurer du respect des présentes conditions et exigences et notamment les mesures prises pour la gestion des risques opérationnels, de liquidité intrajournalières et de crédit.

CHAPITRE V : GESTION DES DEFAUTS

ARTICLE 26 : DEFAUTS OPERATIONNELS

- 26.1.** Il y a défaut opérationnel lorsqu'un participant n'est pas à même de remplir ses obligations en raison d'un problème opérationnel, comme une défaillance des systèmes d'informations, des canaux de transmission des messages à la BCT, de processus internes ou non adéquation des ressources humaines.
- 26.2.** Le participant doit se doter des ressources humaines nécessaires pour la maîtrise des fonctionnalités de Elyssa-RTGS et la gestion optimale de sa trésorerie.
- 26.3.** Le participant doit se doter des outils nécessaires pour respecter les exigences de Elyssa-RTGS et éviter les rejets des messages envoyés.
- 26.4** Le participant doit se doter d'un PCA formalisé et régulièrement testé pour assurer la continuité des paiements.
- 26.5.** Le participant doit formaliser et revoir régulièrement les procédures internes d'initiation, de réception et de traitement des paiements issus de Elyssa-RTGS et ce, en cas de survenance d'un risque opérationnel.

- 26.6.A** défaut de connexion au réseau SWIFT, le participant peut utiliser la plateforme participant pour échanger les messages et les paiements avec Elyssa-RTGS.
- 26.7.** Au cas où les connexions au réseau SWIFT et au réseau privé qui le relie à la BCT font défaut, le participant concerné peut se présenter à la salle de secours informatique de Elyssa-RTGS dans les locaux de la BCT pour traiter ses paiements.
- 26.8.** Au cas où le système d'informations du participant est indisponible pour préparer les paiements à initier et prendre en charge ceux à recevoir des autres participants, le PCA doit être mis en œuvre dans les meilleurs délais.
- 26.9.** La BCT peut en cas de défaut d'un participant entreprendre les règles et procédures lui permettant de préserver le bon fonctionnement du système, notamment le changement de priorité des ordres, l'activation des mécanismes limitant l'impact de défaut et la communication et coordination lorsque plusieurs participants et systèmes exogènes sont impliqués.
- 26.10** La BCT peut adopter des mesures de continuité des opérations en cas de survenance d'un évènement extérieur exceptionnel et/ou en cas de défaillance de la plateforme technique ou du réseau perturbant le fonctionnement normal de Elyssa-RTGS.

Les mesures de continuité des opérations auxquelles peut recourir la BCT sont notamment :

- transfert du fonctionnement de la plateforme sur un site secondaire ;
- modification des heures de fonctionnement du système ; et
- traitement d'urgence des paiements jugés critiques pour la stabilité.

- 26.11.** La BCT informe les participants en temps opportun par les voies qu'elle juge utiles et sécurisées de la défaillance de la plateforme et/ou un évènement extérieur exceptionnel ainsi que des traitements nécessaires à l'effet.

ARTICLE 27 : DEFAUTS DE LIQUIDITES

- 27.1.** La BCT surveille en permanence le comportement des participants dans la gestion de leurs files d'attente et liquidités.

27.2. Des alertes sont adressées automatiquement par Elyssa-RTGS aux participants ayant des ordres placés dans les files d'attente chaque fois que des indicateurs de blocages atteignent des seuils critiques.

27.3. En cas de blocage récurrent de la file d'attente, la BCT invite le(s) participant(s) concerné(s) pour prendre les mesures nécessaires et éviter ce comportement. Elle peut modifier le cas échéant le statut du participant concerné et de son compte de règlement (cf. art 8).

27.5. En cas de difficultés de liquidités ou de défaillance d'un participant, la BCT peut prendre les mesures appropriées selon le cas et en coordination le cas échéant avec le comité de résolution prévue par la loi n° 2016-48 relative aux banques et établissements financiers et compte tenu des dispositions de cette loi.

CHAPITRE VI : TARIFICATION DANS LE CADRE DE ELYSSA-RTGS

ARTICLE 28 : COMPOSANTES DE LA TARIFICATION

28.1. Le participant autorise la BCT à prélever sur son compte de règlement libellé en monnaie de Banque Centrale les frais relatifs à la facturation des services de Elyssa-RTGS.

28.2. La tarification, au titre des services de Elyssa-RTGS est composée de :

- Une Cotisation des messages échangés ;
- Une Cotisation d'utilisation de l'infrastructure ;
- La Récupération des frais de messages SWIFT ;

28.2. La BCT peut modifier les composantes de la tarification et le cas échéant exiger une cotisation d'adhésion. Elle en informe les participants ;

28.3. Les montants à facturer tiennent compte des taux de la TVA et droits de timbre conformément à la réglementation en vigueur.

ARTICLE 29 : COTISATION DES MESSAGES ECHANGES

29.1. Le participant autorise la BCT à débiter son compte de règlement mensuellement à concurrence des frais des messages qu'il a envoyés à Elyssa-RTGS durant le mois écoulé.

29.2. Le calcul des frais est effectué par la BCT selon un barème des coûts unitaires et des flux des messages reçus des participants mensuellement.

29.3. Le participant indirect paye mensuellement à la BCT la cotisation des messages envoyés à Elyssa-RTGS en son nom par le participant direct qui le représente.

ARTICLE 30 : COTISATION D'UTILISATION DE L'INFRASTRUCTURE

30.1. Le participant autorise la BCT à débiter son compte de règlement annuellement à concurrence du montant des frais d'utilisation de l'infrastructure compte tenu d'une clé de répartition et ce, en fin de période.

30.2. La clé de répartition entre les participants des frais d'utilisation de l'infrastructure est calculée sur la base du coût de l'infrastructure et du flux des messages envoyés au système par chaque participant.

ARTICLE 31 : RECUPERATION DES FRAIS DE MESSAGES SWIFT

31.1. La BCT paye mensuellement à la société SWIFT les coûts des messages qu'elle a adressés aux participants de Elyssa-RTGS via le réseau SWIFT.

31.2. Le participant autorise la BCT à débiter son compte de règlement mensuellement à concurrence des frais des messages payés à sa place à la société SWIFT.

TITRE III : DISPOSITIONS DIVERSES

ARTICLE 32 : MODIFICATION DES CONDITIONS

32.1. La BCT se réserve le droit d'apporter aux présentes conditions, toute modification qu'elle juge nécessaire dictée notamment par des contraintes techniques ou opérationnelles ou par l'obligation de mettre à jour les règles de fonctionnement du système suite à la modification de la législation et de la réglementation en vigueur régissant la matière.

Les modifications prennent effet au terme d'un délai fixé par la BCT et portées à la connaissance de tous les participants.

32.3. Les droits et obligations résultant des présentes conditions ne sont pas cessibles aux tiers sauf autorisation préalable de la BCT.

ARTICLE 33 : ENGAGEMENT ET PRISE D'EFFET

Le participant déclare accepté sans réserve les clauses stipulées dans les présentes conditions d'adhésion.

L'adhésion à Elyssa-RTGS prend effet à compter de la date fixée dans l'attestation notifiée par la BCT au participant signifiant la réception par la BCT des présentes conditions et leurs annexes dûment signées et attestant l'adhésion effective audit système.

Lu et Approuvé,

Tunis, le