

Geconsolideerde TEKST

samengesteld door het **CONSLEG**-systeem
van het Bureau voor officiële publicaties der Europese Gemeenschappen

CONSLEG: 2001O0401 — 01/07/2003

Aantal bladzijden: 20



Dit document vormt slechts een documentatiehulpmiddel en verschijnt buiten de verantwoordelijkheid van de instellingen

► B **RICHTSNOER VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK**
 van 26 april 2001
betreffende een geautomatiseerd trans-Europees „Real-Time” brutovereenigingssysteem
(► C1 TARGET ◄)
 (ECB/2001/3)
 (2001/401/EG)

(PB L 140 van 24.5.2001, blz. 72)

Gewijzigd bij:

		Publicatieblad		
		nr.	blz.	datum
► <u>M1</u>	Richtsnoer van de Europese Centrale Bank van 27 februari 2002 (ECB/2002/1)	L 67	74	9.3.2002
► <u>M2</u>	Richtsnoer van de Europese Centrale Bank van 4 april 2003 (ECB/2003/6)	L 113	10	7.5.2003

Gerectificeerd bij:

- C1 Rectificatie PB L 167 van 22.6.2001, blz. 34 (ECB/2001/401)



RICHTSNOER VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK

van 26 april 2001

betreffende een geautomatiseerd trans-Europees „Real-Time”
brutovereenigingssysteem (►C1 TARGET ◄)

(ECB/2001/3)

(2001/401/EG)

DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK,

Gelet op het Verdrag tot oprichting van de Europese Gemeenschap (hierna genoemd het „Verdrag”), inzonderheid op artikel 105, lid 2, eerste en vierde streepje, en op de artikelen 3.1, 12.1, 14.3, 17, 18 en 22 van de Statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank (hierna genoemd de „statuten”),

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) In artikel 105, lid 2, eerste streepje, van het Verdrag en artikel 3.1, eerste streepje, van de statuten wordt het Europees Stelsel van centrale banken (ESCB) belast met het bepalen en ten uitvoer leggen van het monetair beleid van de Gemeenschap.
- (2) Artikel 105, lid 2, vierde streepje, van het Verdrag en artikel 3.1, vierde streepje, van de statuten bekleden de Europese Centrale Bank (ECB) en de nationale centrale banken (NCB's) met de bevoegdheid een goede werking van het betalingsverkeer te bevorderen.
- (3) Artikel 22 van de statuten machtigt de ECB en de NCB's tot het ter beschikking stellen van faciliteiten ter verzekering van doelmatige en deugdelijke verrekenings- en betalingssystemen binnen de Gemeenschap en met andere landen.
- (4) Het realiseren van een gemeenschappelijk monetair beleid vereist betalingssystemen via welke de monetairebeleidstransacties tussen NCB's en kredietinstellingen tijdig en veilig kunnen worden uitgevoerd en die de eenheid van de geldmarkt in het eurogebied bevorderen.
- (5) Dergelijke doelstellingen rechtvaardigen een betalingssysteem, dat transacties met een hoge mate van veiligheid, zeer snel en tegen lage kosten uitvoert.
- (6) ►C1 TARGET ◄ is onderworpen aan een juridisch kader dat vanaf de start van de derde fase van de economische en monetaire unie (EMU) van toepassing is. Dit richtsnoer vervangt Richtsnoer ECB/2000/9 van 3 oktober 2000 betreffende een geautomatiseerd trans-Europees „real-time” brutovereenigingssysteem (►C1 TARGET ◄).
- (7) Dit richtsnoer wordt gepubliceerd overeenkomstig een beleid ter bevordering van de doorzichtigheid door de rechtsinstrumenten van de ECB officieel te publiceren. Bepaalde aanvullende ESCB-regelingen betreffende veiligheid, financiële en andere operationele of interne aspecten van het ESCB zijn echter niet in dit richtsnoer opgenomen.
- (8) Overeenkomstig de artikelen 12.1 en 14.3 van de statuten vormen de richtsnoeren van de ECB een integrerend onderdeel van het Gemeenschapsrecht,

▼B

HEEFT HET VOLGENDE RICHTSNOER VASTGESTELD:

Artikel 1

Definities

1. Voor de toepassing van dit richtsnoer wordt verstaan onder:

▼M2

- „basisherfinancieringsrente”: de marginale rentevoet die van tijd tot tijd van toepassing is op de meest recente basisherfinancierings-transactie van het eurosysteem, waarbij de marginale rentevoet de rentevoet is waartegen het totaal beschikbare bedrag bij een tender wordt uitgeput;
- „betalingsopdracht”: de opdracht van een deelnemer volgens de toepasselijke RTGS-voorschriften om middels bijschrijving op een RTGS-rekening een bedrag aan een ontvangende deelnemer (bijvoorbeeld een NCB of de ECB) ter beschikking te stellen;
- „binnenlandse betalingen”: betalingen die zijn of worden uitgevoerd binnen één nationaal RTGS-systeem of binnen het ECB-betalings-mechanisme;
- „CMCB”: het correspondentenmodel van centrale banken voor het grensoverschrijdend gebruik van onderpand zoals vastgesteld door het ESCB;
- „deelnemende lidstaten”: de lidstaten die overeenkomstig het Verdrag de gemeenschappelijke munt hebben aangenomen;
- „deelnemer op afstand”: een in een EER-land gevestigde instelling, die rechtstreeks deelneemt aan het nationale RTGS-systeem van een (andere) EU-lidstaat („gastlidstaat”) en te dien einde bij de NCB van de gastlidstaat een RTGS-rekening in euro aanhoudt, op haar eigen naam, waarbij de instelling niet noodzakelijkerwijs een filiaal in de gastlidstaat hoeft te hebben;
- „deelnemers”: de entiteiten die rechtstreeks toegang hebben tot een nationaal RTGS-systeem en die bij de betreffende NCB (of, in het geval van het ECB-betalingsmechanisme, bij de ECB) een RTGS-rekening aanhouden, waarbij tevens de betreffende NCB of de ECB als deelnemer wordt beschouwd, hetzij in de hoedanigheid van verevenende instantie of anderszins;
- „depositofaciliteit”: de depositofaciliteit die door het Eurosysteem is opgezet;
- „depositorente”: de rentevoet die van tijd tot tijd op de depositofaciliteit van het Eurosysteem van toepassing is;
- „ECB-betalingsmechanisme”: betalingssystemen die binnen de ECB zijn opgezet en aan ►C1 TARGET ◀ gekoppeld voor het uitvoeren van i) betalingen tussen rekeningen die bij de ECB worden aangehouden, en ii) betalingen via ►C1 TARGET ◀ tussen rekeningen die bij de ECB en bij de NCB's worden aangehouden;
- „EER”: de Europese Economische Ruimte, gedefinieerd in de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte, die op 2 mei 1992 tussen de Europese Gemeenschap en haar lidstaten en de lidstaten van de Europese Vrijhandelsassociatie is afgesloten, gewijzigd bij het Protocol tot aanpassing van de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte van 17 maart 1993;
- „Eurosysteem”: de ECB en de NCB's van de lidstaten die overeenkomstig het Verdrag de gemeenschappelijke munt hebben aangenomen;
- „finaliteit” of „finaal”: dit betekent dat de verwerking van een betalingsopdracht door de verzendende NCB/ECB, de verzendende deelnemer of een derde niet kan worden herroepen, ongedaan gemaakt of nietig verklaard, zelfs niet in het geval van een insolventieprocedure tegen een deelnemer, behalve wanneer aan de onderliggende transactie(s) of betalingsopdracht(en) gebreken kleven, voortvloeiende uit misdrijven of uit frauduleuze handelingen (waarbij frauduleuze handelingen in het geval van insolventie ook voorkeursbehandelingen en transacties onder de werkelijke waarde tijdens verdachte periodes omvatten) en zulks op een van-geval-tot-gevalbasis is uitgesproken door een relatief

▼ **M2**

- bevoegde rechtbank of een andere voor geschillenbeslechting bevoegde instantie, of indien de gebreken op een fout zijn terug te voeren;
- „grensoverschrijdende betalingen”: betalingen die zijn of worden uitgevoerd tussen twee nationale RTGS-systemen of tussen een nationaal RTGS-systeem en het ECB-betalingsmechanisme;
 - „indirecte deelnemer”: instelling zonder RTGS-rekening, die desondanks door een nationaal RTGS-systeem wordt erkend, aan de toepasselijke systeemvoorschriften is onderworpen en rechtstreeks in ► **C1** TARGET ◀ kan worden geadresseerd. Alle transacties van een indirecte deelnemer worden verevend op de rekening van een deelnemer (zoals gedefinieerd in dit artikel) die optreedt als de vertegenwoordiger van de indirecte deelnemer;
 - „Interlinking” (koppelingsmechanisme): de technische infrastructuur, ontwerpspecificaties en procedures die worden opgezet in, of aanpassingen vormen van, elk nationaal RTGS-systeem en het betalingsmechanisme van de ECB voor de verwerking van grensoverschrijdende betalingen binnen ► **C1** TARGET ◀;
 - „intraday-krediet”: krediet dat binnen één werkdag wordt verleend en afgelost;
 - „intra-NCB-rekeningen”: de rekeningen die elke NCB en de ECB voor elkaar in hun respectieve boeken openen voor het uitvoeren van grensoverschrijdende betalingen via ► **C1** TARGET ◀. Elk van deze intra-NCB-rekeningen wordt aangehouden ten behoeve van de ECB of de NCB op naam waarvan de rekening is geopend;
 - „marginale beleningsfaciliteit”: de marginale beleningsfaciliteit die door het Eurosysteem is opgezet;
 - „marginale beleningsrente”: de rentevoet die van tijd tot tijd op de marginale beleningsfaciliteit van het eurosysteem van toepassing is;
 - „nationale RTGS-systemen”: „real-time” brutovereveningssysteem die een onderdeel vormen van ► **C1** TARGET ◀, zoals vastgelegd in bijlage I bij dit richtsnoer;
 - „NCB's”: de nationale centrale banken van de lidstaten die overeenkomstig het Verdrag de gemeenschappelijke munt hebben aangenomen;
 - „network service provider” (netwerk dienstverlener): onderneming die door de ECB is aangesteld om computergestuurde netwerkverbindingen voor de interlinking te verzorgen;
 - „ontvangende deelnemer”: deelnemer die door de verzendende deelnemer is aangewezen als de deelnemer wiens RTGS-rekening voor het in de betalingsopdracht gespecificeerde bedrag moet worden gecrediteerd;
 - „ontvangende NCB/ECB”: de NCB of de ECB waarbij de ontvangende deelnemer zijn RTGS-rekening aanhoudt;
 - „permanente faciliteiten”: de marginale beleningsfaciliteit en de depositofaciliteit van het eurosysteem;
 - „procedure voor blokkeren van banktegoeden”: de procedure volgens welke in deposito gegeven bedragen of beschikbaar krediet wordt geormerkt voor de verwerking van een specifieke betalingsopdracht en voor alle andere transacties of doeleinden wordt geblokkeerd, teneinde zeker te stellen dat de geormerkte bedragen of het beschikbare krediet voor de verwerking van de betalingsopdracht worden of wordt gebruikt. Het oormerken van bedragen of beschikbaar krediet wordt in dit richtsnoer „blokkeren” genoemd;
 - „RTGS-rekening”: rekening (of, voorzover de toepasselijke RTGS-voorschriften dit toestaan, een groep van geconsolideerde rekeningen, mits alle rekeninghouders in geval van niet-nakoming gezamenlijk en hoofdelijk aansprakelijk zijn jegens het RTGS-systeem) die op naam van een deelnemer bij een NCB of de ECB wordt geopend en waarop binnenlandse en/of grensoverschrijdende betalingen worden verevend;
 - „RTGS-voorschriften”: de voorschriften en/of contractuele bepalingen die op een nationaal RTGS-systeem van toepassing zijn;
 - „storing in een nationaal RTGS-systeem” of „storing in ► **C1** TARGET ◀” of „storing”: technische moeilijkheden, defecten of storingen in de technische infrastructuur en/of compu-

▼ M2

- tersystemen van een nationaal RTGS-systeem of het ECB-betalingsmechanisme of in de computergestuurde netwerkverbindingen voor de interlinking, of andere het nationaal RTGS-systeem, het ECB-betalingsmechanisme of de interlinking betreffende gevallen, waardoor het verwerken van betalingsopdrachten en de voltooiing daarvan binnen dezelfde dag binnen ► **C1** TARGET ◀ niet mogelijk is. Deze definitie omvat ook gevallen van gelijktijdige storing in meerdere nationale RTGS-systemen (bijvoorbeeld door een met de „network service provider” verbandhoudende storing);
- „verzendende deelnemer”: deelnemer die door het aanleveren van een betalingsopdracht een betaling heeft geïnitieerd;
 - „verzendende NCB/ECB”: de ECB of de NCB waarbij de verzendende deelnemer zijn RTGS-rekening aanhoudt.

▼ B

2. De Raad van bestuur van de ECB kan de bijlagen bij dit richtsnoer wijzigen. Aanvullende documenten met onder meer technische bepalingen en specificaties voor ► **C1** TARGET ◀ kunnen door de Raad van bestuur van de ECB worden aangenomen. Deze wijzigingen en aanvullende documenten vormen een van kracht zijnde integrerend onderdeel van dit richtsnoer vanaf de door de Raad van bestuur van de ECB vastgestelde datum, na mededeling aan de NCB's.

*Artikel 2***Beschrijving van ► **C1** TARGET ◀****▼ M1**

1. Het geautomatiseerde trans-Europees „real-time” brutovereveningssysteem is een „real-time” brutovereveningssysteem voor de euro. Target bestaat uit nationale RTGS-systemen, het ECB-betalingsmechanisme en interlinking.

▼ B

2. De RTGS-systemen van de EU-lidstaten die bij de start van de derde fase van de EMU lid waren van de Europese Unie, maar de gemeenschappelijke munt niet hebben aangenomen, mogen aan ► **C1** TARGET ◀ worden gekoppeld, mits deze systemen voldoen aan de gemeenschappelijke basiskennmerken zoals neergelegd in artikel 3 van dit richtsnoer, en in staat zijn de euro te verwerken als een vreemde valuta naast hun respectieve nationale valuta. Voorwaarde voor een dergelijke koppeling aan ► **C1** TARGET ◀ is een overeenkomst waarin de desbetreffende NCB zich verbindt tot het naleven van de regels en het volgen van de procedures van dit richtsnoer (indien van toepassing met de specificaties en wijzigingen zoals die in bedoelde overeenkomst zijn neergelegd).

*Artikel 3***Gemeenschappelijke basiskennmerken voor nationale RTGS-systemen**

Elke NCB draagt er zorg voor dat haar nationale RTGS-systeem aan onderstaande kenmerken beantwoordt.

a) Toegangscriteria

1. Alleen kredietinstellingen die onder toezicht staan, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 1, van Richtlijn 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad van 20 maart 2000 betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen⁽¹⁾, en die zijn gevestigd in de EER, worden als deelnemer aan een nationaal RTGS-systeem toegelaten. Bij wijze van uitzondering, en onverminderd het bepaalde in artikel 7, lid 1, van dit richtsnoer, kunnen ook de volgende entiteiten, na

⁽¹⁾ PB L 126 van 26.5.2000, blz. 1.

▼B

goedkeuring door de betreffende NCB, als deelnemer aan een nationaal RTGS-systeem worden toegelaten:

- i) de financiële afdelingen van centrale of regionale overheden van lidstaten die actief zijn in de geldmarkten;
 - ii) instellingen, behorend tot de overheidssector van lidstaten die zijn gemachtigd om voor klanten rekeningen aan te houden. Voor de toepassing van dit richtsnoer wordt voor de betekenis van „overheidssector” de definitie gevolgd van artikel 3 van Verordening (EG) nr. 3603/93 van de Raad van 13 december 1993 tot vaststelling van de definities voor de toepassing van de in artikel 104 en artikel 104 B, lid 1, van het Verdrag vastgelegde verbodsbepalingen ⁽¹⁾;
 - iii) beleggingsinstellingen zoals gedefinieerd in artikel 1, lid 2, van Richtlijn 93/22/EEG van de Raad van 10 mei 1993 betreffende het verrichten van diensten op het gebied van beleggingen in effecten ⁽²⁾, die zijn gevestigd in de EER en zijn gemachtigd door en onder toezicht staan van een erkende bevoegde instantie die als zodanig is aangewezen onder de voorwaarden van bovengenoemde richtlijn (met uitsluiting van de instellingen die in artikel 2, lid 2, van bovengenoemde richtlijn zijn omschreven), op voorwaarde dat de beleggingsinstelling in kwestie is gerechtigd tot het uitoefenen van de in punt 1, onder b), punt 2 of punt 4 van deel A van de bijlage bij Richtlijn 93/22/EEG bedoelde activiteiten;
 - iv) organisaties die clearing- en settlementdiensten verlenen en onder toezicht staan van een bevoegde instantie.
2. De toegangscriteria voor een nationaal RTGS-systeem en de controleprocedure inzake het naleven van deze criteria worden in de desbetreffende RTGS-voorschriften neergelegd en aan belanghebbende partijen ter beschikking gesteld. Naast de in punt 1 genoemde criteria, kunnen deze nationale criteria onder meer het volgende omvatten:
- gezonde financiële positie,
 - verwacht minimumaantal transacties,
 - betaling van een toegangsbijdrage,
 - juridische, technische en operationele aspecten.

De RTGS-regels stipuleren ook dat door de aanvragers een juridisch advies, dat is gebaseerd op het geharmoniseerde referentiekader voor juridische adviezen van het eurosysteem, ter beoordeling aan de desbetreffende NCB wordt voorgelegd, zoals bepaald en gespecificeerd door de Raad van bestuur van de ECB. Het referentiekader voor juridische adviezen wordt door de desbetreffende NCB aan de belanghebbende partijen ter beschikking gesteld.

3. Een deelnemer die overeenkomstig de voorwaarden van de punten 1 en 2 aan een nationaal RTGS-systeem deelneemt, heeft toegang tot de grensoverschrijdende betalingsfaciliteiten van ►**C1** TARGET ◀.
4. De RTGS-voorschriften stipuleren op welke gronden en volgens welke procedure een deelnemer uit een nationaal RTGS-systeem kan worden verwijderd. Grond voor verwijdering van een deelnemer uit een nationaal RTGS-systeem (middels schorsing of roeyement) dienen alle gevallen te zijn die een systeemrisico met zich brengen of anderszins ernstige operationele problemen veroorzaken, zoals:
- i) wanneer tegen een deelnemer een insolventieprocedure wordt ingeleid of een dergelijke procedure aanstaande is;
 - ii) wanneer een deelnemer de RTGS-voorschriften in kwestie overtreedt;

⁽¹⁾ PB L 332 van 31.12.1993, blz. 1.

⁽²⁾ PB L 141 van 11.6.1993, blz. 27.

▼B

- iii) wanneer niet langer wordt voldaan aan één of meer deelna-mecriteria inzake het desbetreffende nationale RTGS-systeem.

b) Munteenheid

Alle grensoverschrijdende betalingen die via de interlinking worden verwerkt, luiden in euro. De NCB's dragen er zorg voor dat in hun respectieve nationale munteenheden luidende betalingsopdrachten, die via de interlinking moeten worden verwerkt, worden omgerekend en verzonden in euro.

c) Tarifiering

1. Het tarifieringsbeleid inzake ►C1 TARGET ◀ wordt, met inacht-neming van de beginselen van kostendekking, doorzichtigheid en non-discriminatie, bepaald door de Raad van bestuur van de ECB.
2. Via een nationaal RTGS-systeem uitgevoerde binnenlandse in euro luidende betalingen zijn onderworpen aan de betreffende nationale RTGS-tarifieringsvoorschriften, die het in bijlage II vastgelegde prijsbeleid moeten volgen.
3. Voor grensoverschrijdende betalingen binnen ►C1 TARGET ◀ geldt een gemeenschappelijk door de Raad van bestuur van de ECB vastgesteld en in bijlage III gespecificeerd tarief.
4. De belanghebbende partijen worden van de tarieven in kennis gesteld.

d) Openingsstijden

▼M1

1. Openingsdagen

Vanaf 2002 is Target als geheel gesloten op zaterdag, zondag, Nieuwjaarsdag, Goede Vrijdag en Paasmaandag (conform de voor de zetel van de ECB toepasselijke kalender), 1 mei (Dag van de Arbeid), Eerste Kerstdag en 26 december.

Onverminderd het bovenstaande mogen op Goede Vrijdag en Paasmaandag (conform de voor de zetel van de ECB toepasselijke kalender) bij wijze van uitzondering in de jaren 2002-2004 slechts de volgende beperkte vereveningsdiensten worden uitgevoerd in Hermes, het Griekse RTGS-systeem, indien deze dagen niet samenvallen met het orthodoxe Pasen:

- a) verevening van nationale betalingen van cliënten; en
- b) verevening van betalingen die verband houden met het afleveren van contant geld door en het retourneren van contant geld aan de Bank of Greece; en
- c) verevening van transacties van het Athens Clearing Office-detailhandelbetalingssysteem en de DIAS-detailhandelbetalingssystemen.

▼B

2. Openingsuren

De openingsuren van de nationale RTGS-systemen beantwoorden aan de specificaties van bijlage IV.

e) Betalingsvoorschriften

1. Alle betalingen die rechtstreeks voortvloeien uit of worden gedaan in verband met i) monetairebeleidstransacties; ii) de verevening van het eurogedeelte van in vreemde valuta luidende transacties waarbij het eurosysteem is betrokken, en iii) de verevening van salderingssystemen voor grote grensoverschrijdende betalingen in euro, gebeuren via ►C1 TARGET ◀. Andere betalingen kunnen eveneens via ►C1 TARGET ◀ worden verricht.
2. Een nationaal RTGS-systeem en het ECB-betalingsmechanisme verwerken een betalingsopdracht uitsluitend wanneer op de reke-

▼B

ning die de verzendende deelnemer bij de verzendende NCB/ECB aanhoudt, voldoende middelen staan, hetzij in de vorm van direct opvraagbare reeds op de rekening gecrediteerde middelen, hetzij middels intraday-opvraging van reserves die worden aangehouden om aan reserveverplichtingen te voldoen of middels intraday-krediet dat door de NCB/ECB overeenkomstig onderdeel f) aan de deelnemer wordt verleend.

3. De RTGS-voorschriften en de ECB-betalingsmechanismevervoorschriften vermelden vanaf wanneer een betalingsopdracht onherroepelijk wordt. Dit is uiterlijk het moment waarop de RTGS-rekening, die de verzendende deelnemer bij de verzendende NCB/ECB aanhoudt, voor het desbetreffende bedrag wordt gedebiteerd. Wanneer een nationaal RTGS-systeem voorafgaande aan de debitering van de RTGS-rekening de procedure voor het blokkeren van banktegoeden toepast, is de opdracht onherroepelijk vanaf het moment waarop de blokkering plaatsvindt.

f) Intraday-krediet

1. Afhankelijk van de bepalingen van dit richtsnoer zal elke NCB kredietinstellingen die onder toezicht staan, zoals bedoeld in onderdeel a), en die aan het nationale RTGS-systeem van de desbetreffende NCB deelnemen, intraday-krediet verstrekken, mits bedoelde kredietinstelling als tegenpartij kan optreden bij een monetairebeleidstransactie van het eurosysteem en toegang heeft tot de marginale beleningsfaciliteit. Op voorwaarde dat het intraday-krediet slechts tot de betreffende dag beperkt blijft en geen verlenging tot de volgende ochtend mogelijk is, kan intraday-krediet ook worden verstrekt aan:

- i) de financiële afdelingen zoals bedoeld in onderdeel a), punt 1, onder i);
- ii) instellingen, behorend tot de overheidssector ex onderdeel a), punt 1, onder ii);
- iii) beleggingsinstellingen zoals bedoeld in onderdeel a), punt 1, onder iii), mits bedoelde beleggingsinstelling middels schriftelijk bewijs afdoende aantoont dat:
 - a) de onderneming met een tegenpartij inzake het monetaire beleid van het eurosysteem een formele overeenkomst is aangegaan ter dekking van een eventuele debetpositie aan het einde van de betreffende dag, of
 - b) de toegang tot intraday-krediet beperkt is tot beleggingsinstellingen die een rekening aanhouden bij een centrale effectenbewaarnemer en de beleggingsinstelling in kwestie onderworpen is aan een liquiditeitstermijn of het intraday-krediet gelimiteerd is.

Wanneer een beleggingsinstelling het intraday-krediet om wat voor reden dan ook niet op tijd kan aflossen, wordt deze onderneming een boete opgelegd in overeenstemming met hetgeen volgt. Als de beleggingsinstelling op het moment van sluiting van ►**C1** TARGET ◀ voor het eerst in een periode van twaalf maanden een debetsaldo op haar RTGS-rekening heeft, geldt het volgende: de betreffende NCB legt de deelnemer onverwijld een boete op van 5 procentpunten boven de marginale beleningsrente, toegepast op het debetsaldo (bijv. als de marginale beleningsrente 4 % is, bedraagt de boeterente 9 %). Als de beleggingsinstelling bij herhaling in een debetpositie verkeert, zal de boeterente steeds wanneer deze overtreding in bedoelde periode van twaalf maanden plaatsvindt met een additionele 2,5 procentpunten worden verhoogd;

- iv) onder toezicht staande kredietinstellingen, zoals bedoeld in onderdeel a), punt 1, die niet als tegenpartij kunnen optreden bij een monetairebeleidstransactie van het eurosysteem en/of geen toegang hebben tot de marginale beleningsfaciliteit. Alle boetebepalingen voor beleggingsinstellingen zoals neergelegd onder iii), zijn gelijkelijk op bedoelde

▼B

kredietinstellingen van toepassing wanneer deze om enigerlei reden hun intraday-krediet niet op tijd kunnen aflossen;

- v) organisaties die clearing- en settlementdiensten verlenen en onder toezicht staan van een bevoegde instantie, mits de regelingen voor het verstrekken van intraday-krediet aan dergelijke instellingen vooraf aan de Raad van bestuur van de ECB ter goedkeuring zijn voorgelegd.
2. Elke NCB verstrekt intraday-krediet middels NCB intraday-over-disponering tegen onderpand en/of intraday-repo's met NCB's, in overeenstemming met onderstaande criteria en aanvullende gemeenschappelijke basiskennmerken die de Raad van bestuur van de ECB van tijd tot tijd kan vaststellen.
 3. Voor intraday-krediet moet voldoende onderpand worden verstrekt. De activa en instrumenten die in onderpand kunnen worden gegeven, zijn dezelfde activa en instrumenten die voor monetairebeleidstransacties beleenbaar kunnen worden en zijn onderworpen aan dezelfde regels betreffende waardebeoordeling en risicobeheersing. Met uitzondering van de financiële afdelingen en instellingen, behorend tot de overheidssector, zoals bedoeld in respectievelijk onderdeel a), punt 1, onder i) en onder ii), accepteert een NCB geen schuldinstrumenten als onderliggende activa die zijn uitgegeven of gegarandeerd door de deelnemer of enigerlei andere entiteit waarmee de tegenpartij nauwe banden onderhoudt, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 26, van Richtlijn 2000/12/EG en zoals toegepast voor monetairebeleidstransacties.

Elk van de NCB's van de EU-lidstaten waarvan het RTGS-systeem overeenkomstig artikel 2, lid 2, aan ►C1 TARGET ◀ is gekoppeld, mag een lijst samenstellen en bijhouden van beleenbare activa die door instellingen die aan hun nationaal aan ►C1 TARGET ◀ gekoppeld RTGS-systeem deelnemen, als zekerheid kunnen worden gesteld voor kredieten in euro die door genoemde NCB's worden verstrekt, op voorwaarde dat de op een dergelijke lijst voorkomende activa aan dezelfde kwaliteitsnormen voldoen en onderworpen zijn aan dezelfde regels betreffende waardebeoordeling en risicobeheersing als die welke gelden voor de beleenbare activa inzake monetairebeleidstransacties. De betreffende NCB legt een dergelijke lijst van beleenbare activa vooraf ter goedkeuring aan de ECB voor.

4. De Raad van bestuur van de ECB kan de in onderdeel a), punt 1, onder i), bedoelde financiële afdelingen op voorstel van de betreffende NCB vrijstellen van de in punt 3 hierboven neergelegde verplichting tot het stellen van onderpand voor intraday-krediet.

▼M2

5. Op intraday-krediet dat overeenkomstig letter f) wordt verstrekt, wordt geen rente berekend.

▼B

6. Intraday-krediet wordt niet aan deelnemers op afstand verstrekt.
7. In de RTGS-voorschriften wordt vermeld op welke gronden een NCB kan besluiten om de toegang van een deelnemer tot de intraday-kredietfaciliteit op te schorten of te beëindigen. Een dergelijk besluit met betrekking tot een tegenpartij, die kan optreden bij een monetairebeleidstransactie van het eurosysteem, wordt door de ECB goedgekeurd vooraleer het in werking treedt.

Basis voor een dergelijke opschorting of beëindiging zijn alle gevallen die een systeemrisico met zich brengen of de soepele werking van betalingssystemen kunnen verstoren, zoals:

- i) wanneer tegen een deelnemer een insolventieprocedure wordt ingeleid;
- ii) wanneer een deelnemer de betreffende RTGS-voorschriften overtreedt;
- iii) wanneer het deelnemersrecht van een deelnemer aan het nationale RTGS-systeem wordt opgeschort of beëindigd, en

▼B

- iv) indien een deelnemer die bij een monetairebeleidstransactie van het eurosysteem als tegenpartij kan optreden, dat niet langer kan, doordat toegang tot alle of enkele transacties van dien aard wordt uitgesloten of opgeschort.

▼M2**▼B***Artikel 4***Bepalingen inzake de interlinking**

De bepalingen in dit artikel zijn van toepassing op de regelingen voor grensoverschrijdende betalingen die via de interlinking zijn of worden uitgevoerd. Andere bepalingen van dit richtsnoer zijn slechts op deze regelingen van toepassing voorzover deze voor de regelingen relevant zijn.

a) Beschrijving van de interlinking

De ECB en elk van de NCB's beheren een interlinking-component om binnen ►C1 TARGET ◀ grensoverschrijdende betalingen te kunnen verwerken. Deze interlinking-componenten voldoen aan de technische bepalingen en specificaties die op de website van de ECB beschikbaar zijn (www.ecb.int) en van tijd tot tijd worden geactualiseerd.

b) Opening en beheer van de intra-NCB-rekeningen die bij de NCB's en de ECB worden aangehouden

1. De ECB en iedere NCB openen in hun boeken een intra-NCB-rekening voor elk van de andere NCB's en voor de ECB. Voor elk bedrag dat op ongeacht welke intra-NCB-rekening wordt geboekt, verstrekken de NCB's en de ECB elkaar onbeperkt en niet door onderpand gedekt krediet.
2. Voor het uitvoeren van een grensoverschrijdende betaling crediteert de verzendende NCB/ECB de door de ontvangende NCB/ECB bij haar aangehouden intra-NCB-rekening. De ontvangende NCB/ECB debiteert de door de verzendende NCB/ECB bij haar aangehouden intra-NCB-rekening.
3. Alle intra-NCB-rekeningen worden in euro aangehouden.

c) Verplichtingen van de verzendende NCB/ECB

1. Verificatie

De verzendende NCB/ECB controleert overeenkomstig de technische bepalingen en specificaties zoals bedoeld in onderdeel a), onverwijld alle in de betalingsopdracht vermelde details die nodig zijn om de betaling te kunnen uitvoeren. Wanneer de verzendende NCB/ECB syntactische fouten ontdekt of andere redenen voor het afwijzen van een betalingsopdracht, zal deze de gegevens en de betalingsopdracht verwerken overeenkomstig de RTGS-voorschriften van het nationale RTGS-systeem. Elke betaling die de interlinking passeert, heeft een uniek identificatienummer waarmee berichten gemakkelijker kunnen worden geïdentificeerd en fouten gemakkelijker hersteld.

2. Verevening

Zodra de verzendende NCB/ECB op de in punt 1 bedoelde wijze de validiteit van een betalingsopdracht heeft gecontroleerd en mits liquiditeiten of kredietfaciliteiten beschikbaar zijn, zal deze onverwijld:

- a) de RTGS-rekening van de verzendende deelnemer voor het bedrag van de betalingsopdracht debiteren, en
- b) de intra-NCB-rekening van de ontvangende NCB/ECB, die bij de verzendende NCB/ECB wordt aangehouden, crediteren.

Het tijdstip waarop de verzendende NCB/ECB de onder a) omschreven debitering heeft uitgevoerd, wordt het tijdstip van verevening genoemd. Voor nationale RTGS-systemen die een procedure voor het blokkeren van banktegoeden toepassen, geldt

▼B

als tijdstip van verevening het tijdstip waarop de blokkering plaatsvindt, zoals bedoeld in artikel 3, onderdeel e), punt 3.

Voor de toepassing van dit richtsnoer, en onverminderd de bepalingen inzake onherroepelijkheid, zoals bedoeld in artikel 3, onderdeel e), punt 3, wordt een betaling voor de verzendende deelnemer „finaal” (zoals gedefinieerd in artikel 1 van dit richtsnoer) op het tijdstip van verevening.

d) Verplichtingen van de ontvangende NCB/ECB

1. Verificatie

De ontvangende NCB/ECB controleert onverwijld alle in de betalingsopdracht vervatte details die nodig zijn om de RTGS-rekening van de ontvangende deelnemer voor het bedrag van de betalingsopdracht te crediteren (inclusief het unieke identificatienummer om een dubbele creditering te voorkomen). De ontvangende NCB/ECB verwerkt geen betalingsopdrachten waarvan zij weet dat deze per abuis of meer dan één keer zijn gedaan. Zij zal de verzendende NCB/ECB van zulke betalingsopdrachten in kennis stellen, alsmede van eventuele betalingen die conform deze opdrachten zijn ontvangen (en retourneert zulke betalingen onverwijld).

2. Verevening

Zodra de ontvangende NCB/ECB op de in punt 1 bedoelde wijze de validiteit van een betalingsopdracht heeft gecontroleerd, zal deze onverwijld:

- a) de door de verzendende NCB/ECB bij haar aangehouden intra-NCB-rekening voor het bedrag van de betalingsopdracht debiteren;
- b) de RTGS-rekening van de ontvangende deelnemer voor het bedrag van de betalingsopdracht crediteren, en
- c) de verzendende NCB/ECB een bevestiging sturen.

Voor de toepassing van dit richtsnoer, en onverminderd de bepalingen inzake onherroepelijkheid, zoals bedoeld in artikel 3, onderdeel e), punt 3, wordt een betaling voor de ontvangende deelnemer „finaal” (zoals gedefinieerd in artikel 1 van dit richtsnoer) op het tijdstip waarop zijn in b) bedoelde RTGS-rekening wordt gecrediteerd.

e) Overdracht van verantwoordelijkheid voor betalingsopdrachten

Op het moment dat de verzendende NCB/ECB van de ontvangende NCB/ECB een bevestiging ontvangt, gaat de verantwoordelijkheid voor de uitvoering van de betalingsopdracht van eerstgenoemde naar laatstgenoemde over.

f) Foutenbehandeling

1. Procedures voor foutenbehandeling

Elke NCB volgt de procedures voor foutenbehandeling die door de Raad van bestuur van de ECB zijn vastgesteld en draagt er zorg voor dat deze procedures worden gevolgd door haar nationale RTGS-systeem. De ECB garandeert hetzelfde met betrekking tot het ECB-betalingsmechanisme.

2. Aanvullende noodprocedures

Elke NCB draagt er zorg voor dat haar nationale RTGS-systeem en -procedures in overeenstemming zijn met de eisen die aan de gebruikers worden gesteld met betrekking tot aanvullende noodprocedures, zoals bedoeld in onderdeel a), en met de voorwaarden en procedures zoals die door de Raad van bestuur van de ECB zijn vastgesteld. De ECB garandeert hetzelfde met betrekking tot het ECB-betalingsmechanisme.

g) Relatie met de „network service provider”

1. Alle NCB's en de ECB zijn gekoppeld aan of hebben een ingangsadres voor de „network service provider”.

▼B

2. De NCB's noch de ECB zullen op enigerlei wijze jegens elkaar aansprakelijk zijn voor enigerlei nalatigheid van de „network service provider”. De verantwoordelijkheid voor het instellen van een eventuele actie tot schadevergoeding tegen de „network service provider” berust bij de NCB/ECB die als gevolg van de nalatigheid schade heeft geleden. Een dergelijke claim wordt door de betreffende NCB ingediend via de ECB.

*Artikel 5***Beveiligingsbepalingen**

Elke NCB voldoet aan de bepalingen van de beveiligingsstrategie en aan de beveiligingseisen van ►**C1** TARGET ◀ en draagt er zorg voor dat haar nationale RTGS-systeem aan deze bepalingen en eisen voldoet. De ECB garandeert hetzelfde met betrekking tot het ECB-betalingsmechanisme.

*Artikel 6***Controlevoorschriften**

De interne controleurs van de ECB en de NCB's controleren of wordt voldaan aan de functionele, technische en organisatorische voorschriften, inclusief de beveiligingsbepalingen, zoals die voor de desbetreffende ►**C1** TARGET ◀ -componenten en -regelingen, zoals bedoeld in dit richtsnoer, zijn omschreven.

*Artikel 7***Beheer van ►**C1** TARGET ◀**

1. Het leidinggeven aan en het beheer en de controle van ►**C1** TARGET ◀ behoren tot de competentie van de Raad van bestuur van de ECB. De Raad van bestuur is bevoegd tot het vaststellen van de voorwaarden waaronder, voor andere grensoverschrijdende betalingssystemen dan de nationale RTGS-systemen, de grensoverschrijdende faciliteiten van ►**C1** TARGET ◀ kunnen worden gebruikt of waaronder deze aan ►**C1** TARGET ◀ kunnen worden gekoppeld.
2. De Raad van bestuur van de ECB wordt bij alle kwesties die met het ►**C1** TARGET ◀ -systeem verband houden door het Comité voor betalings- en vereveningssystemen bijgestaan. Het comité zal te dien einde een subgroep samenstellen bestaande uit NCB-vertegenwoordigers voor de nationale RTGS-systemen.
3. Het dagelijks beheer van ►**C1** TARGET ◀ wordt toevertrouwd aan de „►**C1** TARGET ◀ -coördinator” van de ECB en de „settlement managers” van de NCB's:
 - iedere NCB en de ECB zullen een „settlement manager” benoemen voor het beheer van en het toezicht op het desbetreffende nationale RTGS-systeem of, in het geval van de ECB, van het ECB-betalingsmechanisme;
 - de „settlement manager” is verantwoordelijk voor het dagelijks beheer van het nationale RTGS-systeem of, in het geval van de ECB, van het ECB-betalingsmechanisme, en voor de behandeling van uitzonderlijke situaties en fouten;
 - de ECB benoemt de „ECB- ►**C1** TARGET ◀ -coördinator”, die verantwoordelijk is voor het dagelijks beheer van de centrale functies van ►**C1** TARGET ◀.

▼M2*Artikel 8***TARGET-compensatieregeling****1. Algemene uitgangspunten**

- a) Ingeval zich een storing binnen TARGET voordoet, hebben directe en indirecte deelnemers (voor de toepassing van dit artikel hierna

▼ **M2**

aangeduid als „TARGET-deelnemers”) het recht vergoeding te vorderen overeenkomstig de in dit artikel vastgelegde regels.

- b) De TARGET-compensatieregeling geldt voor alle nationale RTGS-systemen en voor het ECB-betalingsmechanisme (EPM) en staat open voor alle TARGET-deelnemers (met inbegrip van TARGET-deelnemers van nationale RTGS-systemen van deelnemende lidstaten die geen tegenpartij zijn bij monetaire beleidstransacties van het Eurosysteem, en TARGET-deelnemers van nationale RTGS-systemen van niet-deelnemende lidstaten) met betrekking tot alle TARGET-betalingen (zonder onderscheid te maken tussen binnenlandse betalingen en grensoverschrijdende betalingen). De TARGET-compensatieregeling geldt niet voor klanten van het EPM overeenkomstig de Algemene Voorwaarden voor het gebruik van het EPM, die kunnen worden ingezien op de website van de ECB (www.ecb.int) en van tijd tot tijd worden bijgewerkt.
- c) Tenzij de Raad van bestuur van de ECB iets anders besluit, geldt de TARGET-compensatieregeling niet indien de storing binnen TARGET wordt veroorzaakt door:
 - i) gebeurtenissen van buiten waarop het ESCB geen invloed heeft, of
 - ii) de nalatigheid van een derde met uitzondering van de beheerder van het nationale RTGS-systeem waarin de storing zich voerdeed.
- d) Aanbiedingen op grond van de TARGET-compensatieregeling („aanbiedingen tot vergoeding”) zijn de enige vergoeding die door het ESCB in het geval van een storing wordt aangeboden. De TARGET-compensatieregeling sluit de mogelijkheid niet uit dat TARGET-deelnemers gebruikmaken van andere juridische middelen om vergoeding te vorderen in geval van een storing binnen TARGET. Met het aanvaarden van een aanbod tot vergoeding gaat een TARGET-deelnemer er echter onherroepelijk mee akkoord af te zien van alle vorderingen (waarbij inbegrepen eventuele vorderingen tot vergoeding van gevolgschade) die de betreffende deelnemer, op grond van nationale wetten of anderszins, op een lid van het ESCB mocht hebben, alsook dat door het ontvangen van de corresponderende vergoeding alle dergelijke vorderingen volledig zijn verevend. De TARGET-deelnemer vrijwaart het ESCB tot het op grond van de TARGET-compensatieregeling ontvangen bedrag tegen elke verdere vergoeding die door een andere TARGET-deelnemer zou kunnen worden gevorderd in verband met de respectieve betalingsopdracht.
- e) Het aanbieden en/of betalen van vergoeding houdt niet in dat een NCB of de ECB aansprakelijkheid erkent met betrekking tot een storing.

2. Voorwaarden voor vergoeding

- a) Met betrekking tot een verzendende TARGET-deelnemer, wordt een vordering tot vergoeding in overweging genomen indien ten gevolge van een storing:
 - i) een betalingsopdracht niet binnen dezelfde dag werd voltooid, of
 - ii) de betreffende TARGET-deelnemer kan aantonen dat hij van plan was een betalingsopdracht aan te leveren aan TARGET, maar hiertoe niet in staat was vanwege de status „stop verzenden” van een nationaal RTGS-systeem.
- b) Met betrekking tot een ontvangende TARGET-deelnemer, wordt een vordering tot vergoeding in overweging genomen indien ten gevolge van een storing:
 - i) de betreffende TARGET-deelnemer een betaling via TARGET die hij op dag van de storing verwachtte te ontvangen, niet heeft ontvangen, en
 - ii) de betreffende TARGET-deelnemer een beroep moest doen op de marginale beleningsfaciliteit of, indien een TARGET-deelnemer geen toegang heeft tot de marginale beleningsfaciliteit, de betreffende TARGET-deelnemer op zijn RTGS-rekening op

▼ **M2**

het moment van sluiting van TARGET een negatief saldo had of een „spill-over” van intraday-krediet tot de volgende ochtend, of bedragen moest lenen van de respectieve NCB, en

- iii) hetzij de NCB van het nationale RTGS-systeem waarin de storting zich voordeed („de NCB waarbij de storting optrad”), de ontvangende NCB was of de storting zich zo laat voordeed op de openingsdag van TARGET dat het technisch niet mogelijk of niet uitvoerbaar was voor de ontvangende TARGET-deelnemer om een beroep te doen op de geldmarkt.

3. Berekening van de vergoeding

3.1. Vergoeding van verzendende TARGET-deelnemers

- a) Het aanbod tot vergoeding op grond van de TARGET-compensatieregeling bestaat alleen uit een administratievergoeding of uit een administratievergoeding en een rentevergoeding.
- b) De administratievergoeding wordt vastgesteld op 100,- EUR voor de eerste betalingsopdracht die niet op de dag van verwerking wordt voltooid en, in het geval van meerdere betalingsaanpassingen, 50,- EUR voor elk van de volgende vier betalingsopdrachten en 25,- EUR voor elke daaropvolgende betalingsopdracht. De administratievergoeding wordt bepaald met betrekking tot elke ontvangende TARGET-deelnemer.
- c) De rentevergoeding wordt bepaald door van dag tot dag een tarief dat gelijk is aan het EONIA-tarief (de euro overnight index average) of de marginale beleningsrente, indien die lager is, („het referentietarief”) toe te passen op het bedrag van de betalingsopdracht die als gevolg van een storting niet is verwerkt, voor elke dag in de periode vanaf de datum van aanlevering of de voorgenomen aanlevering van de betalingsopdracht aan TARGET tot en met de datum waarop de betalingsopdracht succesvol werd of kon zijn voltooid („de storingsperiode”). Bij het berekenen van de rentevergoeding wordt de opbrengst van het eventuele gebruik van gelden door een beroep te doen op de depositofaciliteit (of, in het geval van TARGET-deelnemers van nationale RTGS-systemen van deelnemende lidstaten die geen tegenpartij zijn bij monetaire beleidstransacties van het Euro-systeem, de vergoeding die wordt ontvangen op een overschot aan liquide middelen op de vereveningsrekening, of in het geval van TARGET-deelnemers van nationale RTGS-systemen van niet-deelnemende lidstaten, de vergoeding die wordt ontvangen op een additioneel positief saldo dat aan het einde van de dag op de RTGS-rekening staat) van het bedrag van de vergoeding afgetrokken.
- d) Indien de liquide middelen worden uitgezet in de markt of gebruikt worden om te voldoen aan de verplichtingen tot het aanhouden van minimumreserves, ontvangt de TARGET-deelnemer geen rentevergoeding.
- e) Voor verzendende TARGET-deelnemers van nationale RTGS-systemen van niet-deelnemende lidstaten wordt de vergoeding over het totale bedrag aan deposito's die tot de volgende ochtend op de RTGS-rekening van dergelijke TARGET-deelnemers worden aangehouden, niet aan een bovengrens gebonden voorzover dit bedrag aan de storting kan worden toegeschreven.

3.2. Vergoeding van ontvangende TARGET-deelnemers

- a) Het aanbod tot vergoeding op grond van de TARGET-compensatieregeling bestaat alleen uit een rentevergoeding.
- b) De in punt 3.1, onder c), uiteengezette berekeningsmethode is van toepassing op de berekening van de rentevergoeding, met dien verstande dat de rentevergoeding gebaseerd wordt op het verschil tussen de marginale beleningsrente en het referentietarief en wordt berekend over het bedrag waarvoor als gevolg van de storting een beroep werd gedaan op de marginale beleningsfaciliteit.
- c) Voor ontvangende TARGET-deelnemers van i) nationale RTGS-systemen van deelnemende lidstaten die geen tegenpartij zijn bij monetaire beleidstransacties van het Eurosysteem, en van ii) natio-

▼ **M2**

nale RTGS-systemen van niet-deelnemende lidstaten wordt, voorzover een negatief saldo of een „spill-over” van intraday-krediet tot de volgende ochtend of de noodzaak om bedragen te lenen van de respectieve NCB aan de storting kunnen worden toegeschreven, het gedeelte van de toepasselijke boeterente (zoals in dergelijke gevallen bepaald wordt door de van toepassing zijnde RTGS-voorschriften) dat hoger is dan de marginale beleningsrente, kwijtscholden (en bij toekomstige gevallen van „spill-over” buiten beschouwing gelaten) en voor TARGET-deelnemers van nationale RTGS-systemen zoals bedoeld onder ii), buiten beschouwing gelaten bij beslissingen over toegang tot intraday-krediet en/of verdere deelname aan het betreffende nationale RTGS-systeem.

4. Procedureregels

- a) Een vordering tot vergoeding wordt ingediend op een claimformulier (waarvan inhoud en vorm van tijd tot tijd door de ECB worden vastgesteld en bekendgemaakt) samen met daarbij verlangde relevante informatie en bewijsmateriaal. Een verzendende TARGET-deelnemer dient voor iedere ontvangende TARGET-deelnemer een apart claimformulier in. Een ontvangende TARGET-deelnemer dient voor iedere verzendende TARGET-deelnemer een apart claimformulier in. Vorderingen in verband met een specifieke TARGET-betaling kunnen slechts één keer worden ingediend, hetzij door een directe of indirecte deelnemer namens zichzelf of door een directe deelnemer namens een indirecte deelnemer.
- b) TARGET-deelnemers dienen hun claimformulier(en) binnen twee weken na de dag van de storting in bij de NCB waar de RTGS-rekening wordt aangehouden die is of had moeten zijn gedebiteerd of gecrediteerd („de beherende NCB”). Eventuele aanvullende informatie en bewijsmateriaal waar de beherende NCB om verzoekt, worden verstrekt binnen twee weken nadat het verzoek is gedaan.
- c) De Raad van bestuur van de ECB beoordeelt alle ontvangen vorderingen en beslist of vergoeding wordt aangeboden. Tenzij de Raad van bestuur van de ECB iets anders beslist en aan de TARGET-deelnemers meedeelt, vindt een dergelijke beoordeling uiterlijk binnen twaalf weken na de storting plaats.
- d) De NCB waarbij de storting optrad, deelt het resultaat van de onder c) bedoelde beoordeling mee aan de betreffende TARGET-deelnemers. Indien de beoordeling een aanbod tot vergoeding inhoudt, verwerpen of accepteren de betrokken TARGET-deelnemers dit aanbod, met betrekking tot elke betalingsopdracht in elke vordering, binnen vier weken na van het aanbod op de hoogte te zijn gebracht, door het ondertekenen van een standaard-aanvaardingsbrief (waarvan inhoud en vorm van tijd tot tijd door de ECB worden vastgesteld en bekendgemaakt). Indien de NCB waarbij de storting optrad, niet binnen de genoemde periode van vier weken een dergelijke brief heeft ontvangen, wordt aangenomen dat de betrokken TARGET-deelnemers het aanbod tot vergoeding hebben verworpen.
- e) Na ontvangst van de aanvaardingsbrief van de TARGET-deelnemer betaalt de NCB waarbij de storting optrad, de vergoeding. Over de vergoeding wordt geen rente betaald.

▼ **B**

Artikel ► **M2** 9 ◀

Overmacht

De NCB's/de ECB zijn is niet aansprakelijk voor niet-nakoming van de in dit richtsnoer neergelegde verplichtingen voorzover als, en voor de duur dat, nakoming van deze verplichtingen niet mogelijk is of deze verplichtingen zijn opgeschort of vertraagd, op grond van enigerlei voorval waarvan de reden of oorzaak redelijkerwijs niet toerekenbaar is aan de NCB's/de ECB (waaronder defecte of niet naar behoren functionerende apparatuur, overmacht, natuurrampen, stakingen of arbeidsgeschillen). Het bovengenoemde doet echter geen afbreuk aan de plicht om de door dit richtsnoer vereiste back-up-faciliteiten op te zetten, om ondanks de overmachtsituatie zoveel mogelijk de in artikel

▼B

4, onderdeel f), bedoelde procedure voor foutenbehandeling uit te voeren en op het moment dat zich een dergelijk incident voordoet, alle redelijkerwijs mogelijke pogingen in het werk te stellen om de effecten ervan zoveel mogelijk te beperken.

Artikel ►M2 10 ◀

Geschillenbeslechting

1. Onverminderd de rechten en privileges van de Raad van bestuur van de ECB worden eventuele geschillen die zich tussen NCB's of tussen een NCB en de ECB in verband met ►C1 TARGET ◀ voordoen en die niet in der minne tussen de betrokken partijen kunnen worden geschikt, ter kennis gebracht van de Raad van bestuur van de ECB en voor beslechting naar het Comité voor betalings- en vereveningssystemen doorverwezen, zoals bedoeld in artikel 7, lid 2.

2. Bij een dergelijk geschil tussen NCB's, of tussen een NCB en de ECB, worden de respectieve rechten en plichten jegens elkaar met betrekking tot via ►C1 TARGET ◀ verwerkte betalingsopdrachten en met betrekking tot alle andere in dit richtsnoer bedoelde kwesties bepaald door: i) de voorschriften en procedures zoals bedoeld in dit richtsnoer en in de bijlagen daarvan, en ii) als een aanvullende bron in geschillen over grensoverschrijdende betalingen via de interlinking, door de wetten van de lidstaat waar de ontvangende NCB/ECB is gevestigd.

Artikel ►M2 11 ◀

Slotbepalingen

Dit richtsnoer is gericht tot de NCB's van de deelnemende lidstaten.

Dit richtsnoer treedt per 7 juni 2001 in werking.

Vanaf die datum wordt Richtsnoer ECB/2000/9 ingetrokken en vervangen.

Dit richtsnoer wordt gepubliceerd in het *Publicatieblad van de Europese Gemeenschappen*.



BIJLAGE I

NATIONALE RTGS-SYSTEMEN

Lidstaat	Naam van het systeem	Vereveningsagent	Locatie
België	Electronic Large-value Interbank Payment System (Ellips)	Banque Nationale de Belgique/Nationale Bank van België	Brussel
Duitsland	Euro Link System (ELS)	Deutsche Bundesbank	Frankfurt
Griekenland	Hellenic Real-time Money Transfer Express System (Hermes)	Bank of Greece	Athene
Spanje	Servicios de Liquidación del Banco de España (SLBE)	Banco de España	Madrid
Frankrijk	Transferts Banque de France (TBF)	Banque de France	Parijs
Ierland	Irish Real-time Interbank Settlement System (IRIS)	Central Bank of Ireland	Dublin
Italië	► C1 Sistema di regolamento lordo BI-REL ◀	Banca d'Italia	Rome
Luxemburg	Luxembourg Interbank Payment Systems (LIPS-Gross)	Banque centrale du Luxembourg	Luxemburg
Nederland	TOP	De Nederlandsche Bank	Amsterdam
Oostenrijk	Austrian Real-time Interbank Settlement System (ARTIS)	Österreichische Nationalbank	Wenen
Portugal	Sistema de Pagamentos de Grandes Transacções (SPGT)	Banco de Portugal	Lissabon
Finland	Bank of Finland (BoF)	Suomen Pankki	Helsinki

▼B*BIJLAGE II***TARIEVEN VOOR BINNENLANDSE BETALINGEN**

De tarieven voor binnenlandse overboekingen in euro via een RTGS-systeem zullen ook in de toekomst op nationaal niveau vastgesteld worden, waarbij de beginselen van kostendekking, doorzichtigheid en non-discriminatie in acht worden genomen en rekening wordt gehouden met het feit dat de tarieven voor binnenlandse en grensoverschrijdende overboekingen in euro in grote lijnen gelijk moeten zijn zodat de eenheid van de geldmarkt niet wordt verstoord.

De nationale RTGS-systemen stellen de ECB, alle andere deelnemende NCB's, de deelnemers aan nationale RTGS-systemen en andere belanghebbende partijen in kennis van de tariefstructuur die zij hanteren.

De methoden voor het berekenen van de kosten van de nationale RTGS-systemen worden in voldoende mate geharmoniseerd.



BIJLAGE III

TARIEVEN VOOR GRENSOverschrijdende BETALINGEN

Het tarief (exclusief BTW) dat in rekening wordt gebracht voor grensoverschrijdende betalingen via ►C1 TARGET ◀ tussen directe deelnemers, wordt gebaseerd op het aantal transacties dat door een deelnemer binnen één RTGS-systeem wordt uitgevoerd, volgens een degressieve schaal.

De degressieve schaal luidt als volgt:

- 1,75 EUR voor elk van de eerste 100 transacties per maand;
- 1,00 EUR voor elk van de volgende 900 transacties per maand;
- 0,80 EUR voor elk volgende transactie boven de 1 000 per maand.

Voor de toepassing van het degressieve tarief is het relevante betalingsvolume het aantal transacties dat eenzelfde rechtspersoon binnen één RTGS-systeem aangaat of de betalingstransacties die verschillende rechtspersonen aanbrenge(n) voor verwerking via dezelfde vereveningsrekening.

De toepassing van de bovenstaande tariefregeling wordt van tijd tot tijd herzien.

Alleen de verzendende NCB/ECB brengt kosten in rekening aan de zendende deelnemers aan het nationale RTGS-systeem/ECB-betalingsmechanisme (EPM). De ontvangende NCB/ECB brengt de ontvangende deelnemer niets in rekening. Voor intra-NCB-overboekingen, dat wil zeggen voor overboekingen die de verzendende NCB/ECB in eigen naam doet, wordt niets in rekening gebracht.

De tarieven omvatten de kosten van het in een wachtrij plaatsen van de betalingsopdracht (indien van toepassing), de debitering van de rekening van de zendende deelnemer, de creditering van de intra-NCB-rekening die de ontvangende NCB/ECB bij de verzendende NCB/ECB aanhoudt, de verzending van het verzoek tot bevestiging van de verevening van de betalingstransactie („payment settlement message request”, PSMR) via het interlinking-netwerk, de debitering van de intra-NCB-rekening die de verzendende NCB/ECB bij de ontvangende NCB/ECB aanhoudt, de creditering van de rekening van de RTGS-deelnemer, de verzending van de kennisgeving van verevening van de betalings-transactie („payment settlement message notification”, PSMN) via het interlinking-netwerk, de verzending van het bericht van betaling aan de ontvangende RTGS-deelnemer/ontvanger en de bevestiging van de verevening (indien van toepassing).

De tarieven voor grensoverschrijdende betalingen via ►C1 TARGET ◀ omvatten niet de telecommunicatiekosten tussen zendende deelnemer en het nationale RTGS-systeem waaraan deze deelneemt. De betaling van deze telecommunicatiekosten blijft onderworpen aan nationale regels.

Voor het omzetten van overboekingsopdrachten van nationale valuta's in euro's of omgekeerd mag het nationale RTGS-systeem niets in rekening brengen.

Voor aanvullende diensten kunnen RTGS-systemen extra kosten in rekening brengen (bijv. voor het uitvoeren van op papier aangeleverde betalingsopdrachten).

Op basis van de ervaringen die tijdens de werking van het systeem worden opgedaan, zal de mogelijkheid worden overwogen om verschillende van het uitvoeringstijdstip van de betalingsopdracht afhankelijke tarieven te hanteren.

▼B*BIJLAGE IV***OPENINGSTIJDEN VAN TARGET**

Voor ►C1 TARGET ◀, en derhalve voor de NCB's en de nationale RTGS-systemen die deelnemen in c.q. gekoppeld zijn aan ►C1 TARGET ◀, gelden de volgende regels met betrekking tot de openingstijden:

1. De referentietijd voor ►C1 TARGET ◀ is de lokale tijd in de plaats waar de ECB is gevestigd, de zogeheten „ECB-tijd”.
2. ►C1 TARGET ◀ zal gemeenschappelijke openingstijden hebben van 7.00 tot 18.00 uur.
3. Na voorafgaande kennisgeving aan de ECB kan vroeger, vóór 7.00 uur, worden geopend:
 - i) om binnenlandse redenen (bijv. om de verevening van effectentransacties te vergemakkelijken, om saldi van nettovereenigingssystemen te verevenen, of om andere binnenlandse transacties af te wikkelen, zoals batchgewijze transacties die door NCB's in de loop van de nacht in RTGS-systemen zijn ingebracht), of
 - ii) om redenen die aan het ESCB zijn gerelateerd (bijv. wanneer een uitzonderlijk groot aantal betalingen wordt verwacht, of om bij de verwerking van het eurogedeelte van deviezentransacties, waarbij Aziatische valuta's zijn betrokken, het afwikkelingsrisico te verminderen).
4. Voor cliëntenbetalingen (zowel binnenlandse als grensoverschrijdende) zal een sluitingstijd worden gehanteerd die één uur vroeger is dan de reguliere sluitingstijd voor ►C1 TARGET ◀. De resterende tijd zal uitsluitend voor interbancaire betalingen worden gebruikt (zowel binnenlandse als grensoverschrijdende) voor het overboeken van liquiditeiten tussen deelnemers. Cliëntenbetalingen worden gedefinieerd als betalingsberichten in het MT100-formaat, of een equivalent nationaal berichtenformaat (waarbij het MT100-formaat voor grensoverschrijdende transmissies zal worden gebruikt). Over de invoering van de sluitingstijd van 17.00 uur voor binnenlandse betalingen wordt door iedere NCB samen met het nationale bankwezen afzonderlijk beslist. NCB's kunnen na 17.00 uur doorgaan met het verwerken van binnenlandse cliëntenbetalingen die op het moment van sluiting in een wachtrij stonden.

▼M2