

RICHTSNOEREN

RICHTSNOER (EU) 2015/930 VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK

van 2 april 2015

tot wijziging van Richtsnoer ECB/2012/27 betreffende een geautomatiseerd trans-Europees real-time brutovereenigingssysteem (TARGET2) (ECB/2015/15)

DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, met name artikel 127, lid 2,

Gezien de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank, met name artikel 3, lid 1, en de artikelen 17, 18 en 22,

Overwegende:

- (1) De Raad van bestuur van de Europese Centrale Bank (ECB) heeft Richtsnoer ECB/2007/2 ⁽¹⁾ aangaande TARGET2, gekenmerkt door één technisch platform, het Single Shared Platform (SSP) genaamd, aangenomen. Na een reeks wijzigingen is dit richtsnoer herschikt als Richtsnoer ECB/2012/27 ⁽²⁾.
- (2) Op 17 juli 2008 heeft de Raad van bestuur besloten een project te starten dat beoogt de effectenafwikkelingsdienst TARGET2-Securities (T2S) in centralebankgeld in te stellen ten dienste van centrale effectenbewaarinstellingen (CSD's). Als deel van de taken van het Eurosysteem overeenkomstig de artikelen 17, 18 en 22 van de ESCB-statuten, beoogt TS2 de integratie van transactieverwerking te vergemakkelijken door neutrale, pan-Europese kerndiensten inzake chartale en effectenafwikkeling in centralebankgeld aan te bieden, zodat centrale effectenbewaarinstellingen (CSD's) hun klanten geharmoniseerde en gestandaardiseerde levering-tegen-betaling-diensten kunnen verlenen in een technisch geïntegreerde omgeving met grensoverschrijdende mogelijkheden.
- (3) Op 21 april 2010 heeft de Raad van bestuur Richtsnoer ECB/2010/2 ⁽³⁾ vastgesteld, waarin de basis wordt gelegd voor een Eurosysteemafwikkelingsdienst, TARGET2-Securities (T2S), het opzetten van het T2S-programma in de ontwikkelingsfase en verdere specificatie van de Eurosysteembestuursprocedures die binnen deze context van toepassing zijn. Richtsnoer ECB/2010/2 is ingetrokken bij Richtsnoer ECB/2012/13 ⁽⁴⁾.
- (4) Op 4 maart 2015 heeft het Gerecht van de Europese Unie haar arrest gewezen in de zaak Verenigd Koninkrijk van Groot-Brittannië tegen Europese Centrale Bank, T-496/11, ECLI:EU:T:2015:496 tot nietigverklaring van het door de ECB op 5 juli 2011 bekendgemaakte toezichtkader van het Eurosysteem, zulks aangaande het vereiste dat centrale tegenpartijen die effecten afwickelen gevestigd moeten zijn in een eurogebiedlidstaat. De ECB moet derhalve de nodige maatregelen nemen om aan dit arrest te voldoen.
- (5) Aangezien de nationale centrale banken (NCB's) van het eurogebied in TS2 diensten betreffende eigen zekerheidsstelling en afwikkeling in centralebankgeld verlenen, wordt Richtsnoer ECB/2012/27 als volgt gewijzigd,

⁽¹⁾ Richtsnoer ECB/2007/2 van 26 april 2007 betreffende een geautomatiseerd trans-Europees realtime-brutovereenigingssysteem (TARGET2) (PB L 237 van 8.9.2007, blz. 1)

⁽²⁾ Richtsnoer ECB/2012/27 van 5 december 2012 betreffende een geautomatiseerd trans-Europees realtime-brutovereenigingssysteem (TARGET2) (PB L 30 van 30.1.2013, blz. 1)

⁽³⁾ Richtsnoer ECB/2010/2 van 21 april 2010 betreffende TARGET2-Securities (PB L 118 van 12.5.2010, blz. 65).

⁽⁴⁾ Richtsnoer ECB/2012/13 van 18 juli 2012 betreffende TARGET2-Securities (PB L 215 van 11.8.2012, blz. 19).

HEEFT HET VOLGENDE RICHTSNOER VASTGESTELD:

Artikel 1

Wijziging van Richtsnoer ECB/2012/27

Richtsnoer ECB/2012/27 wordt als volgt gewijzigd:

1) In artikel 1 wordt lid 1 als volgt vervangen:

„1. TARGET2 voorziet in RTGS voor betalingen in euro, met afwikkeling in centralebankgeld tussen betaalmodule (PM)-rekeningen en specifieke liquiditeitsrekeningen ((Dedicated Cash Accounts)(DCA's)). TARGET2 wordt opgezet en functioneert op basis van het SSP via welke alle betalingsopdrachten worden aangeleverd en verwerkt en via welke betalingen uiteindelijk op dezelfde technische manier worden ontvangen. Voor wat betreft de technische exploitatie van de DCA's in TS2, TARGET2 is opgezet en functioneert op basis van de T2S-platform.”.

2) Artikel 2 wordt als volgt gewijzigd:

a) de volgende definities worden toegevoegd:

- „T2S-exploitatie”: aanbieden van geharmoniseerde en gestandaardiseerde levering-tegen-betalingdiensten in een technisch geïntegreerde omgeving met grensoverschrijdende mogelijkheden via het T2S-platform,
- „TARGET2-Securities (T2S) of T2S-platform”: het geheel van hardware, software en andere technische infrastructuurcomponenten dat het Eurosysteem gebruikt om diensten aan CSD's en Eurosysteem-CB's aan te bieden middels welke neutrale en grenzeloze kerndiensten worden verleend inzake effectenafwikkeling op basis van levering-tegen-betaling in centralebankgeld,
- T2S-netwerkdienstverlener: de onderneming die een licentieovereenkomst met het Eurosysteem heeft gesloten om connectiviteitsdiensten in het T2S-kader te verzorgen,
- „specifieke liquiditeitsrekening ((Dedicated Cash Account) (DCA))”: een door een DCA-houder aangehouden rekening, geopend in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] en gebruikt voor contante betalingen met betrekking tot effectenafwikkelingen in TS2,
- „geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en het beheer van een DCA in TARGET2”: de in bijlage IIA vastgelegde voorwaarden,
- „voorwaarden voor automatische zekerheidsstellingstransacties”: de in bijlage IIIA vastgelegde voorwaarden;
- „betalingsopdracht”: een overboekingsopdracht, een liquiditeitsoverboekingsopdracht, een incasso-opdracht of een PM naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht,
- „DCA naar PM-liquiditeitsoverboekingsopdracht”: instructie om een bepaald geldbedrag over te boeken van een DCA naar een PM-rekening,
- „PM naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht”: een instructie om een bepaald geldbedrag van een PM-rekening naar een DCA over te boeken,
- „DCA naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht”: instructie om een bepaald geldbedrag i) van een DCA naar een DCA over te boeken die is gekoppeld aan dezelfde PM-hoofdrekening, of ii) van een DCA naar een DCA die worden aangehouden door dezelfde rechtspersoon,
- „PM-hoofdrekening”: de PM-rekening waaraan een DCA is gekoppeld en waarop per dagultimo automatisch het resterende saldo wordt teruggeboekt;
- „realtime brutovereenigingssysteem”: verwerking en verevening van betalingsopdrachten per transactie in realtime,
- „overboekingsopdracht”: een instructie door een betaler om geld beschikbaar te stellen aan een begunstigde door middel van een boeking op een PM-rekening,

- „TARGET2-deelnemer”: een deelnemer aan een TARGET2-deelsysteem,
 - „automatische zekerheidsstelling”: intraday-krediet verstrekt door een eurogebied-NCB in centralebankgeld dat geïnitieerd wordt als een DCA-houder onvoldoende middelen heeft voor de afwikkeling effectentransfers waarbij voor dat intraday-krediet als zekerheid worden gesteld hetzij de aangekochte effecten (collateral on flow) of effecten die de DCA-houder aanhoudt voor de eurogebied-NCB (collateral on stock),
 - „liquiditeitsoverboekingsopdracht”: betalingsopdracht met als hoofddoel de overboeking van liquiditeiten tussen verschillende rekeningen van dezelfde deelnemer of binnen een CAI- of AL-groep,
 - „kredietinstelling”: hetzij (a) een kredietinstelling in de zin van artikel 4, lid 1, punt 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad (*) die onder toezicht staat van een bevoegde autoriteit [invoegen indien van toepassing, nationale wettelijke bepalingen die artikel 2, lid 5 van Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad (**) implementeren], of (b) een andere kredietinstelling in de zin van artikel 123, lid 2 van het Verdrag waarop toezicht van toepassing is dat vergelijkbaar is met toezicht door een bevoegde autoriteit,
 - „incasso-opdracht”: een instructie van een begunstigde aan zijn CB krachtens welke de CB op basis van een incassomachtiging de rekening van de betaler debiteert voor het in de opdracht bepaalde bedrag;
- (*) Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1).
- (**) Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 338).;

b) de volgende definities worden vervangen:

- „„deelnemer” [of „directe deelnemer”]: een entiteit die ten minste één PM-rekening aanhoudt (PM-rekeninghouder) en/of één DCA (DCA-houder) bij een Eurostelsysteem-CB,
- „adreseerbare BIC-houder”: een entiteit die:
 - a) een BIC heeft;
 - b) niet erkend wordt als indirecte deelnemer;
 - c) een correspondent of een cliënt is van een PM-rekeninghouder of een bijkantoor van een PM-rekeninghouder of een indirecte deelnemer, en betalingsopdrachten kan aanleveren, en betalingen kan ontvangen van een TARGET2-deelsysteem via de PM-rekeninghouder,
- „indirecte deelnemer”: een binnen de Europese Economische Ruimte (EER) gevestigde kredietinstelling die een overeenkomst heeft afgesloten met een PM-rekeninghouder om betalingsopdrachten aan te leveren en betalingen te ontvangen via die PM-rekeninghouder, en die een TARGET2-deelsysteem als een indirecte deelnemer heeft erkend,
- „beschikbare liquiditeit”: een tegoed op de rekening van een deelnemer en, indien toepasselijk, een door de relevante NCB van het eurogebied met betrekking tot die rekening verstrekte maar nog niet aangesproken intraday-kredietlijn op de PM-rekening, of indien van toepassing, minus het bedrag van verwerkte liquiditeitsreserveringen of middelenblokkering op de DCA,
- „betaler”: een TARGET2-deelnemer wiens PM-rekening of DCA na afwikkeling van een betalingsopdracht wordt gedebiteerd,
- „begunstigde”: een TARGET2-deelnemer wiens PM-rekening of DCA na afwikkeling van een betalingsopdracht wordt gecrediteerd,

- „bijkantoor”: een bijkantoor in de betekenis van artikel 4, lid 1, punt 17 van Verordening (EU) nr. 575/2013,
- „werkdag”: elke dag waarop TARGET2 open is voor de afwikkeling van betalingsopdrachten, zoals uiteengezet in appendix V bij bijlage II en Appendix V bij bijlage IIA,
- „geharmoniseerde voorwaarden”: hetzij de voorwaarden van bijlage II en V, of de voorwaarden van bijlage IIA,
- „informatie-en controlemodule (ICM)”: de SSP-module waarmee PM-rekeninghouders online informatie op kunnen vragen, alsook liquiditeitsverboekingsopdrachten aan kunnen leveren, liquiditeiten kunnen beheren en in noodsituaties back-upbetalingsopdrachten kunnen initiëren,
- „technische storing van TARGET2”: problemen, defecten of storingen in de technische infrastructuur en/of de door het relevante TARGET2-deelsysteem gebruikte computersystemen, waaronder het SSP of T2S-platform, of een andere gebeurtenis waardoor de verwerking van betalingen in het relevante TARGET2-deelsysteem niet op dezelfde dag kan worden uitgevoerd en voltooid;”

c) de volgende definitie is geschrapt:

- „overgangsperiode”;

d) de voetnoot met betrekking tot de definitie 31 van „aangesloten systemen” wordt als volgt vervangen:

„(*) Het huidige beleid van het Eurosysteem voor de locatie van infrastructuur wordt uiteengezet in de volgende verklaringen, die allemaal beschikbaar zijn op de website van de ECB op www.ecb.europa.eu: a) Policy statement on euro payment and settlement systems located outside the euro area van 3 november 1998; b) The Eurosystem's policy line with regard to consolidation in central counterparty clearing van 27 september 2001; c) The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling in euro-denominated payment transactions van 19 juli 2007; d) The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling eurodenominated payment transactions: specification of „legally and operationally located in the euro area” van 20 november 2008, en e) Het oversightbeleidskader van juli 2011 behoudens het arrest van 4 maart 2015 Verenigd Koninkrijk van Groot-Brittannië tegen Europese Centrale Bank, T-496/11, ECLI:EU:T:2015:496.”.

3) In artikel 7 wordt het volgende lid 7 ingevoegd:

„7. Het Eurosysteem, als T2S-dienstverlener en de Eurosysteem-CB's als beheerders van hun respectievelijke nationale TARGET2-deelsysteem sluiten een overeenkomst met betrekking tot de door de eerste aan de laatste te leveren diensten voor wat betreft de exploitatie van DCA's. Een dergelijke overeenkomst wordt ook ingevoerd, indien van toepassing, door de aangesloten NCB's.”.

4) Artikel 8 wordt als volgt gewijzigd:

a) het volgende lid 1a wordt ingevoegd:

„1a Elke eurogebied-NCB stelt regelingen vast ter uitvoering van de in bijlage IIA vastgestelde geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en beheer van een DCA in TARGET2. Deze regelingen beheersen uitsluitend de verhouding tussen de betreffende eurogebied-NCB en zijn DCA-houder ten aanzien van de opening en exploitatie van de DCA.”;

b) lid 2 wordt als volgt vervangen:

„2. De ECB stelt de voorwaarden van TARGET2-ECB vast door uitvoering te geven aan: i) de geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en beheer van een PM-rekening in TARGET2 zoals vastgesteld in bijlage II, en ii) de geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en beheer van een DCA in TARGET2, zoals vastgesteld in bijlage IIA, met dien verstande TARGET2-ECB alleen diensten verleent aan afwikkelingsorganisaties met inbegrip van buiten de EER gevestigde entiteiten op voor waarde dat zij onderworpen zijn aan oversight door een bevoegde autoriteit en de Raad van bestuur hun toegang tot TARGET2-ECB heeft goedgekeurd”;

c) in artikel 8 wordt lid 5 als volgt vervangen:

„5. Afhankelijk van de betreffende monetaire overeenkomst kan de ECB passende voorwaarden vastleggen voor deelname aan TARGET2, waaronder afwikkelingsdiensten in centralebankgeld voor T2S-transacties door de in artikel 4, lid 2, onder e) van bijlage II en artikel 5, lid 2 onder e) van bijlage IIA bedoelde entiteiten.”.

5) In artikel 9 wordt lid 2 geschrapt.

6) Artikel 12 wordt als volgt gewijzigd:

a) de titel wordt als volgt vervangen:

„Intraday krediet — automatische zekerheidsstelling”;

b) het volgende lid 3 wordt toegevoegd:

„3. De eurogebied-NCB's bieden op verzoek van een deelnemer met toegang tot intraday-krediet automatische zekerheidsstelling op DCA's aan, mits dit geschiedt in overeenstemming met de voorwaarden voor transacties inzake automatische zekerheidsstelling, zoals vastgesteld in bijlage IIIa.”.

7) In artikel 13 wordt lid 1 als volgt vervangen:

„1. De Eurosysteem-CB's verlenen geldovermakingsdiensten in centralebankgeld aan aangesloten systemen in de PM waartoe toegang is verkregen via de netwerkdienstverlener. Voor dergelijke diensten gelden bilaterale regelingen tussen de Eurosysteem-CB's en de respectieve aangesloten systemen.”.

8) Artikel 15 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 1 wordt als volgt vervangen:

„1. De Raad van bestuur bepaalt het veiligheidsbeleid en de veiligheidsvereisten en-controles voor het SSP. De Raad van bestuur bepaalt ook de grondslagen die van toepassing zijn op de beveiliging van certificaten die gebruikt worden voor toegang tot SSP via internet.”;

b) het volgende lid 3 wordt toegevoegd:

„3. Op kwesties inzake de naleving van informatiebeveiligingsvoorschriften met betrekking tot een DCA is Richtsnoer ECB/2012/13 van toepassing (*).

(*) Richtsnoer ECB/2012/13 van 18 juli 2012 betreffende TARGET2-securities (PB L 215 van 11.8.2012, blz. 19).”.

9) Artikel 18 wordt als volgt vervangen:

„Artikel 18

Procedures voor de afwijzing van een aanvraag voor deelname aan TARGET2 vanuit het oogpunt van prudentieel handelen

Indien een Eurosysteem-CB op grond van artikel 8, lid 4, onder c) van bijlage II, of artikel 6, lid 4, onder c) van bijlage Ila, een aanvraag voor deelname aan TARGET2 vanuit het oogpunt van prudentieel handelen afwijst, stelt die Eurosysteem-CB de ECB prompt van een dergelijke afwijzing in kennis.”.

10) In artikel 19 wordt lid 1 als volgt vervangen:

„1. Indien een NCB van het eurogebied de toegang van een deelnemer tot intraday-krediet vanuit het oogpunt van prudentieel handelen opschort, beperkt of beëindigt op grond van paragraaf 12, onder d) van bijlage III of paragraaf 10, onder d) van bijlage IIIa of indien een Eurosysteem-CB de deelname van een deelnemer aan TARGET2 op grond van artikel 34, lid 2, onder e) van bijlage II opschort of beëindigt, treedt het besluit voor zover mogelijk tegelijkertijd in alle TARGET2-deelsystemen in werking.”.

11) In artikel 20 wordt de aanhef als volgt vervangen:

„in verband met de uitvoering van artikel 39, lid 3 van bijlage II en artikel 28, lid 3 van bijlage IIa:”.

12) In artikel 21 worden lid 1 en lid 3 als volgt vervangen:

„1. Indien de in artikel 27 van bijlage II of artikel 17 van bijlage IIa bedoelde gebeurtenissen de exploitatie van de TARGET2-diensten beïnvloeden, met uitzondering van de PM en de ICM en de DCA's, monitort en beheert de betrokken Eurosysteem-CB dergelijke gebeurtenissen om doorwerking op de soepele werking van TARGET2 te voorkomen.”;

„3. De Eurosysteem-CB's rapporteren de storing bij een deelnemer aan de TARGET2-coördinator, indien een dergelijke storing de exploitatie van het T2S-platform of de afwikkeling in aangesloten systemen zou kunnen beïnvloeden of een systeemrisico zou kunnen vormen. Het sluiten van TARGET2 wordt normaal gesproken niet vertraagd door een storing bij een deelnemer.”.

13) In artikel 22 worden lid 1 en lid 5 als volgt vervangen:

„1. Tenzij de Raad van bestuur anders besluit, wordt de in appendix II van bijlage II of appendix II van bijlage IIa uiteengezette vergoedingsprocedure overeenkomstig dit artikel beheerd.”;

„5. Binnen twee weken na ommekomst van de periode bedoeld in de laatste zin van paragraaf 4, onder d) van appendix II van bijlage II of in de laatste zin van artikel 4, onder d) van appendix II van bijlage IIa, deelt de CB aan de ECB en alle overige betrokken CB's mee welke vergoedingsvoorstellen zijn aanvaard en welke zijn afgewezen.”.

14) Artikel 27 wordt als volgt vervangen:

„Artikel 27

Slotbepalingen

Door een eurogebied-NCB voor kredietinstellingen en aangesloten systemen buiten de PM en buiten het T2S-platform geopende rekeningen worden beheerd door de regels van die eurogebied-NCB, behoudens de bepalingen van dit richtsnoer die thuisrekeningen en overige besluiten van de Raad van bestuur betreffen. Door een eurogebied-NCB voor andere entiteiten dan kredietinstellingen en aangesloten systemen buiten de PM en buiten het T2S-platform geopende rekeningen worden beheerd door de regels van die eurogebied-NCB.”.

15) De woorden „deelnemer(s)”, „directe deelnemer(s)” en TARGET2-deelnemers worden vervangen door „PM-rekeninghouders” in:

— punt 8, 9, 17, 18, 21, 25, 30, 42 en 45 van artikel 2,

— artikel 8, lid 1, artikel 8, lid 6, artikel 9, lid 1, artikel 12, lid 1 en artikel 24,

— bijlage II, artikel 1, definities van adresseerbare BIC-houder, AL-groepslid, CAI-groep, indirecte deelnemer, multi-adressee-toegang en betalingsmodule (Payments Module (PM)), artikel 3, lid 4, artikel 3, lid 6, artikel 5, lid 2 tot en met lid 4, artikel 6, artikel 7, artikel 9, artikel 25, artikel 25 bis en artikel 34,

— bijlage IV, paragraaf 1, punt 7 en 8,

— bijlage IV, paragraaf 8 tot en met paragraaf 13,

— bijlage IV, paragraaf 14, punt 2, punt 7 onder c), (12 — slotzin), (13 — slotzin), (17) en (18 — slotzin), en

— bijlage IV, paragraaf 18, punt 1, onder c).

16) in het hele richtsnoer worden de woorden „geharmoniseerde voorwaarden voor deelname aan TARGET2” vervangen door „geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en beheer van een PM-rekening in TARGET2”.

- 17) in het hele richtsnoer worden de woorden „netwerkdienstverlener” vervangen door verwijzingen naar „TARGET2-netwerkdienstverlener”.
- 18) In bijlage II wordt de titel als volgt vervangen:

„GEHARMONISEERDE VOORWAARDEN VOOR DE OPENING EN BEHEER VAN EEN PM-REKENING IN TARGET2”.

- 19) a) in bijlage II worden de volgende definities in artikel 1 vervangen:

- „— „beschikbare liquiditeit”: een tegoed op een PM-rekening van een deelnemer en, indien toepasselijk, een door de relevante eurogebied-NCB met betrekking tot die rekening verstrekte intraday-kredietlijn die nog niet is aangesproken,
- „geval van verzuim”: een gebeurtenis of dreigende gebeurtenis met betrekking tot een deelnemer, waardoor die deelnemer zijn verplichtingen onder deze Voorwaarden of eventuele andere regels die van toepassing zijn op de relatie tussen die deelnemer en de [naam van de CB] of een andere CB niet na dreigt te kunnen komen, waaronder:
- a) als de entiteit niet langer voldoet aan de in artikel 4 neergelegde toegangscriteria of the vereisten die zijn neergelegd in artikel 8, lid 1 onder a), onder i);
- b) het openen van een insolventieprocedure tegen de deelnemer;
- c) de indiening van een verzoek betreffende de procedure bedoeld onder punt b);
- d) de afgifte door de deelnemer van een schriftelijke verklaring van zijn onvermogen om alle of een deel van zijn schulden te betalen of zijn verplichtingen in verband met intraday-krediet na te komen;
- e) het aangaan door de deelnemer van een vrijwillig algemeen akkoord of schikking met zijn schuldeisers;
- f) indien de deelnemer insolvent is of niet in staat zijn schulden te betalen, of zijn CB meent dat zulks het geval is;
- g) indien op het creditsaldo op de PM-rekening of DCA van de deelnemer, of alle of een aanzienlijk deel van de activa van de deelnemer een bevroeringsbevel, beslag, inbeslagneming of een andere procedure van toepassing is strekkende tot bescherming van het algemeen belang of de rechten van de schuldeisers van de wederpartij;
- h) indien deelname van de deelnemer aan een ander TARGET2-deelsysteem en/of een aangesloten systeem is opgeschort of beëindigd;
- i) indien de deelnemer een voorstelling van zaken heeft gegeven of een precontractuele verklaring heeft afgelegd — of op grond van het toepasselijk recht verondersteld wordt die te hebben gegeven of te hebben afgelegd — welke onjuist of onwaar is;
- j) de cessie van alle of een aanzienlijk deel van de activa van de deelnemer,
- „betalingsopdracht”: een overboekingsopdracht, een liquiditeitsoverboekingsopdracht, en incasso-opdracht of een liquiditeitsoverboekingsopdracht van een PM naar een DCA,
- „bijkantoor”: een bijkantoor zoals bedoeld in artikel 4, lid 1, punt 17 van Verordening (EU) nr. 575/2013,
- „kredietinstelling”: hetzij a) een kredietinstelling zoals bedoeld in artikel 4, lid 1, punt 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013 (en indien toepasselijk, voeg nationale wettelijke bepalingen toe die artikel 2, lid 5 van Richtlijn 2013/36/EU) die onder toezicht staat van een bevoegde autoriteit; hetzij b) een andere kredietinstelling zoals bedoeld in artikel 123, lid 2 van het Verdrag waarop een controlestandaard van toepassing is die vergelijkbaar is met toezicht door een bevoegde autoriteit,
- „deelnemer” (of „directe deelnemer”): een entiteit die bij een Eurostelsysteem-CB minstens één PM-rekening aanhoudt (PM-rekeninghouder) en/of een specifieke liquideitenrekening (DCA) (DCA-rekeninghouder);”

b) in bijlage II wordt de voetnoot met betrekking tot de definitie van „aangesloten systemen” als volgt vervangen:

„(*) Het huidige beleid van het Eurosysteem voor de locatie van infrastructuur wordt uiteengezet in de volgende verklaringen, die allemaal beschikbaar zijn op de website van de ECB op www.ecb.europa.eu: a) Policy statement on euro payment and settlement systems located outside the euro area van 3 november 1998; b) The Eurosystem's policy line with regard to consolidation in central counterparty clearing van 27 september 2001; c) The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling in euro-denominated payment transactions van 19 juli 2007; d) The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling eurodenominated payment transactions: specification of „legally and operationally located in the euro area” van 20 november 2008; e) Het oversightbeleidskader van juli 2011 behoudens het arrest van 4 maart 2015 Verenigd Koninkrijk van Groot-Brittannië tegen Europese Centrale Bank, T-496/11, ECLI:EU:T:2015:496.”.

20) In bijlage II worden in artikel 1 de volgende definities opgenomen:

- „Specifieke liquiditeitenrekening” ((Dedicated Cash Account) (DCA)): een door een DCA-rekeninghouder aangehouden in TARGET-2 geopende rekening [CB/landreferentie noemen], die gebruikt wordt voor cashstortingen in verband met effectenafwikkeling in T2S,
- „PM-hoofdrekening”: de PM-rekening waaraan een DCA is gekoppeld en waarop restsaldo's vanaf de DCA per dagultimo automatisch overgeboekt moeten worden,
- „PM naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht”: een opdracht tot overboeking van een specifiek bedrag van een PM-rekening naar een DCA”.

21) In bijlage II wordt het volgende artikel 1a toegevoegd:

„Artikel 1a

Toepassingsgebied

Deze voorwaarden zijn van toepassing op de relatie tussen de betrokken eurogebied-NCB en haar PM-rekeninghouder, zulks aangaande de opening en het beheer van de PM-rekening.”.

22) In bijlage II worden lid 1 en 2 van artikel 3 als volgt vervangen:

- „1. TARGET2 voorziet in realtime-brutoafwikkeling van betalingen in euro tussen PM-rekeningen en DCA's, met afwikkeling in centralebankgeld.
2. De volgende betalingsopdrachten worden verwerkt in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie]:
 - a) betalingsopdrachten die rechtstreeks voortvloeien uit of worden gedaan in verband met monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem;
 - b) afwikkeling van het eurogedeelte van in vreemde valuta luidende transacties waarbij het Eurosysteem is betrokken;
 - c) afwikkeling van salderingssystemen voor grote grensoverschrijdende betalingen in euro;
 - d) afwikkeling van betalingen in euro die voortvloeien uit transacties in retailbetalingssystemen in euro die van belang zijn voor het financiële stelsel;
 - e) afwikkeling van het cashgedeelte van effectentransacties;
 - f) liquiditeitsoverboekingsopdrachten van PM naar DCA, en
 - g) andere aan TARGET2-deelnemers gerichte in euro luidende betalingsopdrachten.”.

23) In bijlage II worden aan artikel 7 de volgende leden 3 en 4 toegevoegd:

„3. Een PM-rekeninghouder die ermee instemt dat zijn PM-rekening wordt aangewezen als de PM-hoofdrekening zoals bedoeld in bijlage IIa is gebonden aan rekeningen in verband met het openen en het beheer van elke aan die PM-rekeningen gekoppelde DCA, zoals toegelicht in appendix VI van deze bijlage, waaronder overeenkomstig paragraaf 9, onder d) van bijlage IIIa opgelegde boeten, ongeacht de inhoud van contractuele of andere regelingen tussen die PM-rekeninghouder en de DCA-houder, dan wel de niet-naleving daarvan.

4. Een houder van een PM-hoofdrekening is gebonden aan enige rekening, zoals bedoeld in appendix VI bij deze bijlage, voor de koppeling aan elke DCA waaraan de PM-rekening gekoppeld is”.

24) In bijlage II wordt artikel 13 als volgt vervangen:

„De volgende opdrachten worden aangemerkt als betalingsopdrachten voor de toepassing van TARGET2:

- a) overboekingsopdrachten;
- b) uit hoofde van een incassomachtiging uitgevoerde incasso-opdrachten;
- c) liquiditeitsoverboekingsopdrachten, en
- d) liquiditeitsoverboekingsopdrachten van PM naar DCA.”.

25) In annex II wordt de tweede alinea van artikel 15, lid 2 als volgt vervangen:

„Alle betalingsopdrachten die een aangesloten systeem via de ASI aanlevert voor de debitering of creditering van de PM-rekeningen van deelnemers, en alle liquiditeitsoverboekingsopdrachten van PM naar DCA, worden als zeer urgente betalingsopdrachten beschouwd.”.

26) in bijlage II, wordt lid 2 van artikel 38 als volgt vervangen:

„2. In afwijking van lid 1, aanvaardt de deelnemer dat de [naam van de CB] informatie over betalingen of technische of organisatorische informatie met betrekking tot de deelnemer, deelnemers van dezelfde groep of de cliënten van de deelnemer die in het kader van de werking van TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] wordt verkregen, bekend kan maken aan andere CB's of aan derden die betrokken zijn bij de werking van TARGET2-[naam van de CB/landreferentie], voor zover dit noodzakelijk is voor het efficiënt functioneren van TARGET2, dan wel voor het monitoren van de exposure van de deelnemers of van de groep, of aan toezichthouders en „oversight”-autoriteiten van lidstaten en de Unie voor zover dit noodzakelijk is voor het uitvoeren van hun publieke taken en mits in al dergelijke gevallen de bekendmaking niet in strijd is met het toepasselijke recht. De [naam van de CB] is niet aansprakelijk voor de financiële en commerciële gevolgen van een dergelijke bekendmaking.”.

27) In bijlage II, wordt lid 2 van artikel 46 wordt als volgt vervangen:

„2. [Invoegen indien krachtens nationaal recht toepasselijk] Door de aanvraag voor een PM-rekening in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] aanvaarden de deelnemers automatisch deze Voorwaarden onderling en ten opzichte van de [naam van de CB].”.

28. In appendix I bij bijlage II wordt het volgende punt d) toegevoegd aan paragraaf 8, onder 8):

„d) door liquiditeitsoverboekingsopdrachten van PM naar DCA.”.

29) in appendix IV bij bijlage II wordt paragraaf 6, onder d) als volgt vervangen:

„d) De volgende soorten betalingen worden als „kritiek” beschouwd en de [naam van de CB] kan besluiten de noodverwerking van deze betalingen te starten:

- i) betalingen betreffende de realtimeafwikkeling van gekoppelde effectenafwikkelingsystemen;

- ii) bijbetalingen, indien nodig om systeemrisico's te vermijden, en
- iii) liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar PM.”.

30) In bijlage II wordt appendix VI als volgt vervangen:

„Appendix VI

VERGOEDINGSCHEMA EN FACTURERING

Tarieven voor directe deelnemers

1. De maandelijkse vergoeding voor het verwerken van betalingsopdrachten in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] voor directe deelnemers bedraagt, afhankelijk van de optie die de directe deelnemer heeft gekozen, hetzij:
 - a) 150 EUR per PM-rekening met een vast bedrag per transactie (debitering) van 0,80 EUR, of
 - b) 1 875 EUR per PM-rekening plus een vergoeding per transactie (debitering) die als volgt wordt bepaald op basis van het transactievolume (aantal verwerkte posten) per maand:

Band	Van	Tot	Tarief
1	1	10 000	0,60 EUR
2	10 001	25 000	0,50 EUR
3	25 001	50 000	0,40 EUR
4	50 001	100 000	0,20 EUR
5	Meer dan 100 000	—	0,125 EUR

Liquiditeitsoverboekingen tussen de PM-rekening van een deelnemer en zijn subrekeningen geschieden om niet.

Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van PM naar DCA die werden verstuurd vanuit de PM-rekening van een deelnemer en liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar PM die werden ontvangen op de PM-rekening van een deelnemer worden in rekening gebracht overeenkomstig de tariefopie a) of b) die hiervoor voor die PM-rekening werd gekozen.

2. De maandelijkse vergoeding voor multi-adressee-toegang bedraagt 80 EUR voor elk ander BIC-adres van acht cijfers dan de BIC van de rekening van de directe deelnemer.
3. De aanvullende maandelijkse vergoeding voor directe deelnemers die niet willen dat de BIC van hun rekening in de TARGET2-directory wordt gepubliceerd, bedraagt 30 EUR per rekening.
4. De maandelijkse vergoeding voor elke registratie van een indirecte deelnemer door een directe deelnemer in de TARGET2-directory bedraagt 20 EUR.
5. De eenmalige vergoeding voor elke registratie in de TARGET2-directory van een adresseerbare BIC-houder, van bijkantoren van directe en indirecte deelnemers, bijkantoren van correspondenten en adresseerbare BIC-houders die lid zijn van dezelfde groep zoals bepaald in artikel 1, bedraagt 5 EUR.
6. De maandelijkse vergoeding voor elke registratie van een adresseerbare BIC-houder voor een correspondent bedraagt 5 EUR.
7. De maandelijkse vergoeding voor directe deelnemers die inschrijven op de TARGET2-diensten met toegevoegde waarde voor T2S bedraagt 50 EUR voor die deelnemers die optie a) in lid 1 hierboven gekozen hebben, en 625 EUR voor die deelnemers die optie b) in lid 1 hierboven gekozen hebben.

Vergoedingen voor liquiditeitspooling

8. Voor de CAI-faciliteit bedraagt de maandelijkse vergoeding 100 EUR voor iedere tot de groep behorende rekening.
9. Voor de AL-faciliteit bedraagt de maandelijkse vergoeding 200 EUR voor iedere tot de AL-groep behorende rekening. Indien de AL-groep de CAI-faciliteit hanteert, bedraagt de maandelijkse CAI-vergoeding voor de niet onder de AL-faciliteit vallende rekeningen 100 EUR per rekening.
10. Voor zowel de AL-faciliteit als de CAI-faciliteit geldt de degressieve transactievergoeding uiteengezet in de tabel in paragraaf 1, onder b), voor alle betalingen door de deelnemers in de groep, alsof deze betalingen werden verzonden van de rekening van één deelnemer.
11. De relevante groepsbeheerder betaalt de in paragraaf 1, onder b), bedoelde maandelijkse vergoeding van 1 875 EUR, en alle overige groepsleden betalen de in paragraaf 1, onder a), bedoelde maandelijkse vergoeding van 150 EUR. Indien een AL-groep deel uitmaakt van een CAI-groep en de AL-groepsbeheerder is tevens CAI-groepsbeheerder, wordt de maandelijkse vergoeding van 1 875 EUR slechts eenmaal betaald. Indien de AL-groep deel uitmaakt van een CAI-groep en de CAI-groepsbeheerder niet tevens AL-groepsbeheerder is, betaalt de CAI-groepsbeheerder een aanvullende maandelijkse vergoeding van 1 875 EUR. In dergelijke gevallen wordt de factuur voor het totaal van de vergoedingen voor alle rekeningen in de CAI-groep (waaronder de AL-groepsrekeningen) naar de CAI-groepsbeheerder gestuurd.

Vergoedingen voor houders van PM-hoofdrekeningen

12. In aanvulling op de hiervoor in deze appendix genoemde vergoedingen wordt de houders van PM-hoofdrekeningen voor elke gekoppelde DCA een maandelijkse vergoeding van 250 EUR in rekening gebracht.
13. De houders van PM-hoofdrekeningen worden de volgende vergoedingen in rekening gebracht voor T2S-diensten in verband met de gekoppelde DCA('s). Deze posten worden afzonderlijk in rekening gebracht.

Tariefposten	Prijs	Toelichting
Afwikkelingsdiensten		
Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar DCA	9 eurocent	per transfer
Tegoedmutatie (te weten blokkeren, deblokkeren, liquiditeitsreservering etc ...)	6 eurocent	per transactie
Informatiediensten		
A2A-rapporten	0,4 eurocent	Per business item in enig uitgebracht A2A-rapport
A2A-vragen	0,7 eurocent	Per business item vraag in enig uitgebracht A2A-rapport
U2A-vragen	10 eurocent	Per uitgevoerde zoekfunctie
In een bestand gebundelde berichten	0,4 eurocent	Per bericht in een bestand
Verzending	1,2 eurocent	Per verzending

Facturering

14. Voor directe deelnemers gelden de volgende factureringsregels. De directe deelnemer (de AL-groepsbeheerder of CAI-groepsbeheerder indien de AL- of CAI-faciliteit wordt gebruikt) ontvangt de factuur voor de voorafgaande maand met een specificatie van de te betalen vergoedingen niet later dan op de vijfde werkdag van de erop volgende maand. Betalingen geschieden uiterlijk op de tiende werkdag van de maand op de door de [naam van de CB] aangegeven rekening en worden van de PM-rekening van die deelnemer afgeboekt.”.

31) De volgende bijlage IIA wordt ingevoegd

„BIJLAGE IIA

**GEHARMONISEERDE VOORWAARDEN VOOR HET OPENEN EN BEHEREN VAN EEN „DCA” IN
TARGET2**

TITEL I

ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 1

Definities

Binnen het kader van de geharmoniseerde voorwaarden (hierna de „voorwaarden”) gelden de volgende definities:

- „automatische zekerheidsstelling”: intraday-krediet verstrekt door de eurogebied-NCB in centralebankgeld, dat geïnitieerd wordt als een DCA-houder onvoldoende middelen heeft voor de afwikkeling van effectentransfers waarbij voor dat intraday-krediet als zekerheid worden gesteld hetzij de aangekochte effecten (collateral on flow) of effecten die de DCA-houder aanhoudt voor de eurogebied-NCB (collateral on stock),
- „specifieke liquiditeitenrekening” ((Dedicated Cash Account) (DCA)): een door een DCA-rekeninghouder aangehouden in TARGET-2 geopende rekening [CB/landreferentie noemen], die gebruikt wordt voor cashstortingen in verband met effectenafwikkeling in T2S,
- „onmiddellijke liquiditeitsoverboekingsopdracht”: een instructie tot uitvoering van een liquiditeitsoverboekingsopdracht van DCA naar PM, een liquiditeitsoverboekingsopdracht van PM naar DCA, of een liquiditeitsoverboekingsopdracht van DCA naar DCA, zulks in real-time na ontvangst van de bedoelde instructie,
- „vooraf vastgelegde liquiditeitsoverboekingsopdracht”: een instructie tot overboeking van fondsen van een DCA naar een PM-rekening die pas uitgevoerd wordt op een vooraf vastgelegd tijdstip of bij een vooraf vastgelegde gebeurtenis,
- „liquiditeitsaanpassing”: een akkoord van de DCA-houder aan zijn deelnemende CSD of [naam CB] om liquiditeitsoverboekingsopdrachten te initiëren tussen een DCA en een PM-rekening, of tussen twee DCA's, zulks middels een specifiek contract dat naar behoren gedocumenteerd is en geregistreerd in de „Static Data”,
- „DCA naar PM liquiditeitsoverboekingsopdracht”: een opdracht tot overboeking van een specifiek bedrag van een DCA naar een PM-rekening,
- „PM naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht”: een opdracht tot overboeking van een specifiek bedrag van een PM-rekening naar een DCA,
- „DCA naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht”: een opdracht tot overboeking van een specifiek bedrag van (i) een DCA naar een DCA gekoppeld aan dezelfde PM-hoofdrekening, of (ii) van een DCA naar een DCA door dezelfde juridische entiteit aangehouden,
- „PM-hoofdrekening”: de PM-rekening waaraan een DCA is gekoppeld en waarop restsaldo's vanaf de DCA per dagultimo automatisch overgeboekt moeten worden,
- „doorlopende liquiditeitsoverboekingsopdracht”: een instructie tot overboeking van een specifiek bedrag aan liquiditeiten van een DCA naar een PM-rekening, of „alle in de T2S DCA beschikbare liquiditeiten”, die bij herhaling uitgevoerd moet worden op een vooraf vastgelegd tijdstip of bij een vooraf vastgelegde gebeurtenis in de T2S-verwerkingscyclus tot de opdracht ingetrokken wordt of de geldigheidsduur verstrijkt,
- „Static Data”: een reeks proceselementen in T2S, specifiek voor een DCA-houder of een centrale bank, en eigen aan die DCA-houder of centrale bank, die T2S instrueren de aan die DCA-houder of centrale bank gerelateerde transactiegegevens te verwerken,
- „bankidentificatiecode (BIC)”: een code zoals bepaald door ISO-standaard nr. 9362,
- „ISO-landencode”: een code zoals bepaald door ISO-standaard nr. 3166-1,

- „werkdag”: elke dag waarop TARGET2 open is voor de afwikkeling van betalingsopdrachten, zoals uiteengezet in appendix V,
- „bevoegdheidsadvies”: een op een specifieke deelnemer betrekking hebbend advies dat een beoordeling bevat van de rechtsbevoegdheid van een deelnemer om onder deze Voorwaarden verplichtingen aan te gaan en na te komen,
- „centrale banken (CB's)": de Eurosysteem-CB's en de aangesloten NCB's,
- „aangesloten NCB": een NCB niet zijnde een Eurosysteem-CB, die op grond van een specifieke overeenkomst is aangesloten op TARGET2,
- „kredietinstelling": hetzij (a) een kredietinstelling zoals bedoeld in artikel 4, lid 1, punt 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013 [en indien toepasselijk, voeg nationale wettelijke bepalingen toe die artikel 2, lid 5 van Richtlijn 2013/36/EU] die onder toezicht staat van een bevoegde autoriteit; hetzij (b) een andere kredietinstelling zoals bedoeld in artikel 123, lid 2 van het Verdrag waarop een controlestandaard van toepassing is die vergelijkbaar is toezicht staat door een bevoegde autoriteit,
- „eurogebied-NCB": een NCB van een eurogebiedlidstaat,
- „Eurosysteem-CB": de Europese Centrale Bank (ECB) of eurogebied-NCB,
- „geval van verzuim": een gebeurtenis of dreigende gebeurtenis met betrekking tot een deelnemer, waardoor die deelnemer zijn verplichtingen onder deze Voorwaarden of eventuele andere regels die van toepassing zijn op de relatie tussen die deelnemer en de [naam van de CB] of een andere CB niet na dreigt te kunnen komen, waaronder:
 - a) als de deelnemer niet langer voldoet aan de in artikel 5 neergelegde toegangscriteria of aan de in artikel 6, lid 1, onder a), i), neergelegde vereisten;
 - b) het openen van een insolventieprocedure tegen de deelnemer;
 - c) de indiening van een verzoek betreffende een procedure bedoeld onder b);
 - d) de afgifte door de deelnemer van een schriftelijke verklaring van zijn onvermogen om alle of een deel van zijn schulden te betalen of zijn verplichtingen in verband met intraday-krediet na te komen;
 - e) het aangaan door de deelnemer van een vrijwillig algemeen akkoord of schikking met zijn schuldeisers;
 - f) indien de deelnemer insolvent is of niet in staat is zijn schulden te betalen, of indien zijn CB meent dat zulks het geval is;
 - g) indien op het creditsaldo van een deelnemer op zijn PM-rekening of DCA of op alle activa van de deelnemer, of een aanzienlijk deel daarvan, zijn een bevroeringsbevel, beslag, inbeslagneming of een andere procedure van toepassing is strekkende tot bescherming van het algemeen belang of de rechten van de schuldeisers van de wederpartij;
 - h) indien deelname van de deelnemer aan een ander TARGET2-deelsysteem en/of een aangesloten systeem is opgeschort of beëindigd;
 - i) indien de deelnemer een voorstelling van zaken heeft gegeven of een precontractuele verklaring heeft afgelegd — of op grond van het toepasselijke recht verondersteld wordt die te hebben gegeven of te hebben afgelegd — welke onjuist of onwaar is;
 - j) de overdracht van alle of een aanzienlijk deel van de activa van de deelnemer,
- „insolventieprocedure": insolventieprocedure in de zin van artikel 2, onder j) van Richtlijn 98/26/EG van het Europees Parlement en de Raad (*),
- „TARGET2-netwerkdienstverlener": een onderneming die de Raad van bestuur van de ECB heeft ingeschakeld om computergestuurde netwerkverbindingen te verzorgen voor de aanlevering van betalingsberichten in TARGET2,
- „TS2-netwerkdienstverlener": een onderneming die een licentieovereenkomst heeft afgesloten met het Eurosysteem om binnen het T2S-kader connectiviteitsdiensten te leveren,

- „begunstigde”: behalve in het geval van artikel 28 van deze Voorwaarden, een TARGET2-deelnemer wiens DCA na afwikkeling van een betalingsopdracht wordt gecrediteerd,
- „betaler”: behalve in het geval van artikel 28 van deze Voorwaarden, een TARGET2-deelnemer wiens DCA na afwikkeling van een betalingsopdracht wordt gedebiteerd,
- „betalingsopdracht”: een DCA naar PM liquiditeitsoverboekingsopdracht, een PM naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht, een DCA naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht,
- „betalingsmodule (Payments module (PM))”: een SSP-module waarin betalingen van TARGET2-deelnemers op PM-rekeningen worden afgewikkeld,
- „PM-rekening”: een door een TARGET2-deelnemer in de PM bij een Eurosysteem-CB aangehouden rekening die voor die deelnemer noodzakelijk is om:
 - a) via TARGET2 betalingsopdrachten aan te leveren of betalingen te ontvangen, en
 - b) dergelijke betalingen met die Eurosysteem-CB af te wikkelen:
- „Single Shared Platform (SSP)”: de infrastructuur van het gemeenschappelijke technische platform dat wordt ontwikkeld door de NCB's die het SSP leveren,
- „TARGET2-Securities (T2S)” of „T2S-platform”: het geheel van hardware, software en andere technische infrastructuur dat het Eurosysteem gebruikt om diensten aan CSD's en Eurosysteem-CB's aan te bieden die neutrale en grenzenloze kerndiensten inzake effectenafwikkeling op basis van levering-tegen-betaling in centrale-bankgeld verlenen,
- „NCB's die het SSP leveren”: Deutsche Bundesbank, Banque de France en Banca d'Italia in hun hoedanigheid van CB's die het SSP voor het Eurosysteem ontwikkelen en exploiteren,
- „4CB's”: Deutsche Bundesbank, Banque de France en Banca d'Italia in hun hoedanigheid van CB's die het T2S-platform voor het Eurosysteem ontwikkelen en exploiteren,
- „registratieformulier vaste gegevens (static data collection form)”: een door [naam van de CB] ontwikkeld formulier voor het registreren van aanvragers van TARGET2-[naam van de CB/landreferentie]-diensten en voor het registreren van wijzigingen in verband met het verlenen van die diensten,
- „opschorting”: het tijdelijk bevriezen van de rechten en verplichtingen van een deelnemer voor een door de [naam van de CB] te bepalen periode,
- „T2S GUI”: module op het T2S-platform waarmee DCA-houders online informatie kunnen krijgen en dat hun de mogelijkheid geeft betalingsopdrachten aan te leveren,
- „TARGET2-[naam van de CB/landreferentie]”: het TARGET2-deelsysteem van [naam van de CB],
- „TARGET2”: het totaal van alle TARGET2-deelsystemen van de CB's,
- „TARGET2-deelsysteem”: een van TARGET2 deel uitmakend realtime-brutovereveningsstelsel (RTGS-systeem) van een CB,
- „TARGET2-deelnemer”: een deelnemer aan een TARGET2-deelsysteem;
- „deelnemer” of „directe deelnemer”: een entiteit die ten minste één PM-rekening aanhoudt (PM-rekeninghouder) en/of een DCA (DCA-houder) bij een Eurosysteem-CB,
- „technische storing van TARGET2”: problemen, defecten of storingen in de technische infrastructuur en/of de door het relevante TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] gebruikte computersystemen waaronder SSP of T2S-platform, of een andere gebeurtenis waardoor de verwerking van betalingen in het relevante TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] niet op dezelfde dag kan worden uitgevoerd en voltooid,

- „beschikbare liquiditeit”: een tegoed op de DCA verminderd met verwerkte reserveringen of blokkeringen van middelen op de DCA,
- „deelnemend centraal effectendepositosysteem (CSD)” of „deelnemende CSD”: een CSD die de T2S-raamovereenkomst heeft ondertekend,
- „A2A” of „applicatie naar applicatie”: connectiviteitsmodus waarmee de DCA-houder informatie kan uitwisselen met de softwareapplicatie van het T2S-platform,
- „U2A” of „gebruiker naar applicatie”: connectiviteitsmodus waarmee de DCA-houder informatie kan uitwisselen met de softwareapplicatie op het T2S-platform via een grafische gebruikersinterface,
- „T2S-kenmerkende naam” of „T2S-DN”: het netwerkadres voor het T2S-platform dat aan alle voor het systeem bedoelde berichten moet worden toegevoegd,
- „bijkantoor”: een bijkantoor in de betekenis van artikel 4, lid 1, punt 17 van Verordening (EU) nr. 575/2013,
- „niet-afgewikkelde betalingsopdracht”: een betalingsopdracht die niet op de werkdag van aanvaarding wordt afgewikkeld,
- „realtime brutovereveningssysteem”: verwerking en verevening van betalingsopdrachten per transactie in realtime.

Artikel 2

Toepassingsgebied

Deze voorwaarden zijn van toepassing op de relatie tussen de betrokken eurogebied-NCB en haar DCA-rekeninghouder, zulks aangaande de opening en het beheer van de DCA.

Artikel 3

Appendices

1. De volgende appendices vormen een integrerend onderdeel van deze Voorwaarden:

Appendix I: Parameters van de specifieke liquiditeitsrekeningen — technische specificaties;

Appendix II: TARGET2-vergoedingsregeling aangaande de opening en het beheer van de DCA;

Appendix III: Referentiekader voor bevoegdheidsadviezen en landenadviezen;

Appendix IV: Bedrijfscontinuïteit en noodprocedures;

Appendix V: Schema van werkdagen en openingsuren;

Appendix VI: Vergoedingsschema.

2. In geval van strijdigheid of inconsistentie tussen de inhoud van een appendix en de inhoud van een andere bepaling in deze Voorwaarden, prevaleren de laatstgenoemde.

Artikel 4

Algemene beschrijving van T2S en TARGET2

1. TARGET2 voorziet in realtime-brutoafwikkeling van betalingen in euro tussen PM-rekeningen en DCA's, met afwikkeling in centralebankgeld. Krachtens Richtsnoer ECB/2012/27, TARGET2 voorziet ook in realtime-brutoafwikkeling met betrekking tot T2S-transacties voor DCA-houders die een koppeling hebben met een effectenrekening bij een deelnemende CSD. Het T2S-platform voorziet in dergelijke diensten waardoor uitwisseling kan plaatsvinden van gestandaardiseerde berichten met betrekking tot overboekingen van en naar DCA's geopend in de boeken van de relevante eurogebied-NCB in TARGET2.

2. De volgende overboekingen worden verwerkt in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie]:
- a) betalingsopdrachten die rechtstreeks voortvloeien uit of worden gedaan in verband met monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem;
 - b) afwikkeling van het eurogedeelte van in vreemde valuta luidende transacties waarbij het Eurosysteem is betrokken;
 - c) afwikkeling van salderingssystemen voor grote grensoverschrijdende betalingen in euro;
 - d) afwikkeling van betalingen in euro die voortvloeien uit transacties in retailbetalingssystemen in euro die van belang zijn voor het financiële stelsel;
 - e) afwikkeling van het cashgedeelte van effectentransacties;
 - f) Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar DCA, liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar PM en liquiditeitsoverboekingsopdrachten van PM naar DCA, en
 - g) andere aan TARGET2-deelnemers gerichte in euro luidende betalingsopdrachten.

3. TARGET2 voorziet in realtime-brutoafwikkeling van betalingen in euro tussen PM-rekeningen en DCA's, met afwikkeling in centralebankgeld. TARGET2 wordt opgezet en functioneert op basis van SSP via welke alle betalingsopdrachten worden aangeleverd en verwerkt en via welke betalingen op dezelfde technische manier worden ontvangen. Voor wat betreft de technische exploitatie van de DCA's in TS2, is TARGET2 opgezet en functioneert op basis van het T2S-platform. De [naam van de CB] is de dienstverlener onder deze Voorwaarden. Handelingen en nalatigheden van de NCB's en 4CB's worden beschouwd als handelingen en nalatigheden van [naam van de CB] waarvoor de laatstgenoemde aansprakelijkheid aanvaardt overeenkomstig artikel 21. Deelname overeenkomstig deze Voorwaarden brengt geen contractuele relatie tot stand tussen deelnemers en de NCB's die het SSP leveren, of de of 4CB's, indien een van de laatstgenoemden in die hoedanigheid optreden. Instructies, berichten of informatie die een deelnemer ontvangt van of verzendt aan het SSP of T2S-platform in verband met onder deze Voorwaarden verleende diensten, worden geacht te zijn ontvangen van, dan wel verzonden aan, [naam van de CB].

4. TARGET2 is juridisch gestructureerd als een veelvoud van betalingssystemen, bestaande uit alle TARGET2-deelsystemen, die als „systemen” worden aangewezen onder de nationale implementatiewetten van Richtlijn 98/26/EG. TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] wordt aangewezen als een „systeem” onder [de betrokken wettelijke bepaling die de Richtlijn 98/26/EG implementeert].

5. Deelname aan TARGET2 geschiedt via deelname aan een TARGET2-deelsysteem. Deze Voorwaarden beschrijven de wederzijdse rechten en verplichtingen van DCA-houders in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] en de [naam van de CB]. De regels betreffende het verwerken van betalingsopdrachten uit hoofde van deze Voorwaarden (titel IV van deze bijlage en appendix I) zijn van toepassing op alle door een TARGET2-deelnemer aangeleverde betalingsopdrachten en ontvangen betalingen.

TITEL II

DEELNAME

Artikel 5

Toegangscriteria

1. De volgende categorieën entiteiten komen in aanmerking om op verzoek een DCA-houder in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] te worden:
- a) binnen de EER gevestigde kredietinstellingen, ook als zij via een binnen de EER gevestigd bijkantoor optreden;
 - b) buiten de EER gevestigde kredietinstellingen, op voorwaarde dat zij via een binnen de EER gevestigd bijkantoor optreden;
 - c) NCB's van lidstaten en de ECB;

op voorwaarde dat op de onder a) en b) genoemde entiteiten door de Raad van de Europese Unie of de lidstaten overeenkomstig artikel 65, lid 1, onder b), artikel 75 of artikel 215 van het Verdrag vastgestelde maatregelen van toepassing zijn, waarvan de uitvoering naar de mening van TARGET2-[CB/landreferentie] na het in kennis stellen van de ECB niet strookt met de soepele werking van TARGET2.

2. De [naam van de CB] kan, naar eigen inzicht, de volgende entiteiten ook als DCA-houders toelaten:
 - a) in de geldmarkten actieve financiële afdelingen van centrale of regionale overheden van lidstaten;
 - b) tot de overheidssector van lidstaten behorende instellingen die zijn gemachtigd om voor cliënten rekeningen aan te houden;
 - c) in de EER gevestigde beleggingsinstellingen;
 - d) entiteiten die aangesloten systemen beheren en in die hoedanigheid optreden, en
 - e) kredietinstellingen, dan wel andere onder a) tot en met d) opgenomen entiteiten, als deze gevestigd zijn in een land waarmee de Unie een monetaire overeenkomst heeft gesloten, waarbij dergelijke entiteiten toegang wordt verleend tot betalingssystemen in de Unie, met inachtneming van de in de monetaire overeenkomst vastgelegde voorwaarden en mits het betreffende juridische regime dat in het land van toepassing is, gelijkwaardig is aan de betreffende wetgeving van de Unie.
3. Elektronischgeldinstellingen, in de zin van [voeg de nationale wettelijke bepalingen in die artikel 2, lid 1 van Richtlijn 2009/110/EG van het Europees Parlement en de Raad implementeren (**)] zijn niet gerechtigd deel te nemen aan TARGET2-[naam van de CB/landreferentie].

Artikel 6

Aanvraagprocedure

1. Opdat [naam van CB] een DCA voor een entiteit kan openen, moet een dergelijke entiteit voldoen aan de toegangscriteria van de bepalingen van [naam van CB] die artikel 5 implementeren en:
 - a) voldoet aan de volgende technische vereisten:
 - i) het installeren, beheren, exploiteren en monitoren, alsook het garanderen van de beveiliging van de noodzakelijke IT-infrastructuur voor aansluiting op SSP en/of het T2S-platform en ter aanlevering van betalingsopdrachten hieraan. Hierbij kunnen de kandidaat-deelnemers derden betrekken, maar ze behouden de uitsluitende aansprakelijkheid. Voor de noodzakelijke aansluiting en toegang sluiten de kandidaat DCA-houders, bij directe aansluiting op het T2S-platform, met name een overeenkomst met een T2S-netwerkdienstverlener, overeenkomstig de technische specificaties in appendix I, en
 - ii) heeft de door de [naam van de CB] vereiste certificeringstoets doorstaan en autorisatie verregen, en
 - b) voldoet aan de volgende juridische vereisten:
 - i) overlegt een bevoegdheidsadvies in de vorm zoals gespecificeerd in appendix III, tenzij de [naam van de CB] de betreffende in dat advies te verstrekken informatie en verklaringen al in een ander verband heeft verkregen, en
 - ii) voor buiten de EER gevestigde kredietinstellingen die via een in de EER gevestigd bijkantoor optreden, overlegt een landenadvies in de vorm zoals gespecificeerd in appendix III, tenzij de [naam van de CB] de betreffende in dat advies te verstrekken informatie en verklaringen al in een ander verband heeft verkregen.
2. Entiteiten die een DCA willen openen, dienen hun aanvragen schriftelijk in bij de [naam van de CB], waarbij tenminste de volgende documenten/informatie wordt bijgesloten:
 - a) volledig ingevulde registratieformulieren vaste gegevens zoals verstrekt door de [naam van de CB];
 - b) het bevoegdheidsadvies, indien vereist door de [naam van de CB], en
 - c) het landenadvies, indien vereist door de [naam van de CB].
3. De [naam van de CB] kan om extra informatie verzoeken die zij noodzakelijk acht om te beslissen over de aanvraag tot deelname.

4. De [naam van de CB] verwerpt de aanvraag tot opening van een DCA indien:
- niet wordt voldaan aan de toegangscriteria van artikel 5;
 - niet wordt voldaan aan één of meer van de in lid 1 vermelde deelnamecriteria, en/of
 - naar het oordeel van de [naam van de CB] opening van een DCA de algehele stabiliteit, de soliditeit en de veiligheid van TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] of van een ander TARGET2- deelsysteem in gevaar zou brengen, of de vervulling door de [naam van de CB] van de taken zoals omschreven in [naar het relevante nationale recht verwijzen] en de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en de Europese Centrale Bank in gevaar zou brengen, dan wel bezien vanuit het oogpunt van prudentieel handelen risico's meebrengt.
5. De [naam van de CB] deelt haar besluit over de aanvraag tot opening van een DCA mee aan de verzoeker binnen een maand na ontvangst hiervan door de [naam van CB]. Indien de [naam van CB] extra informatie vraagt krachtens lid 3, wordt het besluit meegedeeld binnen een maand na de ontvangst door de [naam van CB] van de informatie van de verzoeker. Een weigering wordt met redenen omkleed.

Artikel 7

DCA-houders

DCA-houders in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] moeten voldoen aan de vereisten van artikel 6. Zij hebben ten minste één DCA bij de [naam van de CB].

Artikel 8

Koppelingen tussen effectenrekeningen en DCA's

- Een DCA-houder kan de [naam van CB] verzoeken zijn DCA te koppelen aan een of meer effectenrekeningen, gehouden voor eigen rekening of namens klanten die effectenrekeningen aanhouden bij een of meer deelnemende CSD's.
- DCA-houders die hun DCA koppelen aan een of meer effectenrekeningen namens klanten zoals bedoeld in lid 1 zijn verantwoordelijk voor het opstellen en bijhouden van de lijst van gekoppelde effectenrekeningen en, waar relevant, het opzetten van de klanten-zekerheidsstelling.
- De DCA-houder dient, als gevolg van het onder lid 1 ingediende verzoek, een mandaat te geven aan de CSD die dergelijke gekoppelde effectenrekeningen houdt, om de DCA te debiteren met de bedragen ontstaan door effectentransacties op deze effectenrekeningen.
- Lid 3 is van toepassing, ongeacht enige overeenkomst tussen de DCA-houder en de CSD en/of de effectenrekeninghouders.

TITEL III

VERPLICHTINGEN VAN DE PARTIJEN

Artikel 9

Verplichtingen van de [naam van de CB] en van de DCA-houders

- De [naam van de CB] opent en beheert op verzoek van de DCA-houder een of meer in euro luidende DCA's. Tenzij anders bepaald in deze Voorwaarden of vereist bij wet, gebruikt de [naam van de CB] alle redelijkerwijze in haar macht liggende middelen ter vervulling van haar verplichtingen krachtens deze Voorwaarden, zonder een resultaat te garanderen.
- De vergoedingen voor DCA-diensten zijn bepaald in appendix VI. De houder van de PM-hoofdrekening waar de DCA aan gekoppeld is, is aansprakelijk voor betaling van deze vergoedingen.

3. DCA-houders garanderen dat zij op werkdagen aan TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] zijn aangesloten overeenkomstig het schema van werkdagen en openingsuren van appendix V.
4. De DCA-houder verklaart en garandeert aan de [naam van de CB] dat de vervulling van zijn verplichtingen krachtens deze Voorwaarden geen wet, voorschrift of op hem toepasselijke reglementen of een voor hem bindende overeenkomst schendt.
5. DCA-houders garanderen dat de DCA-liquiditeit tijdens de dag goed wordt beheerd. Deze verplichting omvat maar is niet beperkt tot verkrijging van regelmatige informatie betreffende hun liquiditeitspositie. De [naam van de CB] verstrekt dagelijks een rekeningafschrift aan elke DCA-houder die voor een dergelijke dienst op het T2S-platform heeft gekozen, voor zover de DCA-houder is verbonden met het T2S-platform via een T2S-netwerkdienstverlener.

Artikel 10

Samenwerking en informatie-uitwisseling

1. Bij het nakomen van hun verplichtingen en het uitoefenen van hun rechten onder deze Voorwaarden, werken de [naam van de CB] en de DCA-houders nauw samen, teneinde de stabiliteit, deugdelijkheid en veiligheid van TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] te verzekeren. Ze verschaffen elkaar alle informatie of documenten die van belang zijn voor de nakoming van hun respectieve verplichtingen en de uitoefening van hun respectieve rechten onder deze Voorwaarden, onverminderd eventuele bancaire geheimhoudingsverplichtingen.
2. De [naam van de CB] zet een systeemhelpdesk op, en houdt deze in stand, om deelnemers te ondersteunen bij problemen in verband met de normale werking van het systeem.
3. Up-to-date informatie over de operationele status van het TARGET2-platform en het T2S-platform is beschikbaar op het TARGET2-informatiesysteem (T2IS) en het TARGET2-Securities-informatiesysteem T2SIS. Het T2SIS en het T2SIS kunnen worden gebruikt om informatie te verkrijgen over een gebeurtenis die de normale werking van de respectieve platformen beïnvloedt.
4. De [naam van de CB] kan berichten overbrengen aan DCA-houders via een mededeling of enig ander communicatiemiddel. DCA-houders kunnen informatie verzamelen via ICM, voor zover zij een PM-rekening hebben, of anders via de T2S-GUI.
5. DCA-houders zijn verantwoordelijk voor de tijdige herziening van de bestaande registratieformulieren vaste gegevens en de indiening van nieuwe registratieformulieren vaste gegevens bij de [naam van de CB]. DCA-houders moeten de nauwkeurigheid van de door de [naam van de CB] in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] over hen ingevoerde informatie verifiëren.
6. De [naam van de CB] wordt geacht gemachtigd te zijn elke informatie met betrekking tot de DCA-houders aan de NCB's die het SSP leveren, of de 4CB's die de laatste nodig kunnen hebben in hun rol van dienstenbeheerders, overeenkomstig het met de TARGET2-netwerkdienstverlener en/of de T2S-netwerkdienstverlener gesloten contract.
7. DCA houders informeren de [naam van de CB] over elke wijziging in hun rechtsbevoegdheid en over relevante wetswijzigingen die invloed hebben op door het landenadvies bestreken aangelegenheden.
8. DCA houders informeren de [naam van de CB] over:
 - a) elke nieuwe houder van een effectenrekening die gekoppeld is aan de DCA krachtens artikel 8, lid 1 die zij accepteren wordt, en
 - b) elke verandering in verband met effectenrekeninghouders, opgesomd onder punt a).
9. DCA houders informeren direct de [naam van de CB] indien zich in verband met henzelf een geval van verzuim voordoet.

Artikel 11

Aanwijzing, opschorting of beëindiging van de PM-hoofdrekening

1. De DCA-houder wijst een PM-hoofdrekening aan, waar de DCA aan wordt gekoppeld. De PM-hoofdrekening kan worden aangehouden in een TARGET2-deelsysteem niet zijnde [naam van de CB] en kan behoren tot een andere juridische entiteit dan de DCA-houder.
2. Een deelnemer die gebruikt maakt van toegang via internet kan niet worden aangewezen als een houder van een PM-hoofdrekening.
3. Indien de houder van de PM-hoofdrekening en de DCA-houder verschillende juridische entiteiten zijn en indien de deelname van die aangewezen houder van PM-hoofdrekening is opgeschort of beëindigd, nemen de [naam van de CB] en de DCA-houder alle redelijke en praktische stappen om schade of verlies te beperken. De DCA-houder neemt onverwijld alle nodige stappen om een nieuwe PM-hoofdrekening aan te wijzen, die dan aansprakelijk is voor uitstaande rekeningen. Op de dag van de opschorting of beëindiging van de houder van een PM-hoofdrekening en totdat een nieuwe houder van de PM-hoofdrekening is aangewezen, worden resterende gelden op de DCA op het einde van de dag overgeboekt naar een rekening van [naam van CB]. Deze gelden vallen onder de vergoedingsvoorwaarden van [verwijzing naar de bepalingen die artikel 12, lid 5 van de Geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en het beheer van een PM-rekening in TARGET2 implementeren] zoals regelmatig bijgewerkt.
4. [naam van CB] is niet aansprakelijk voor enige door de DCA-houder als gevolg van de opschorting of beëindiging van de deelname van de PM-hoofdrekeninghouder geleden schade.

TITEL IV

HET OPENEN EN BEHEREN VAN DE DCA EN TRANSACTIEVERWERKING

Artikel 12

Openen en beheren van de DCA

1. De [naam van de CB] opent en beheert voor elke DCA-houder ten minste één DCA. Een DCA wordt geïdentificeerd aan de hand van een uniek rekeningnummer dat uit 34 karakters bestaat en als volgt is opgebouwd.

	Naam	Formaat	Inhoud
Deel A	Type rekening	1 kar. exact	„C” voor kasrekening
	Landcode van de centrale bank	2 kar. exact	ISO-landencode 3166-1
	Valutacode	3 kar. exact	EUR
Deel B	Rekeninghouder	11 kar. exact	BIC-code
Deel C	Subclassificatie van de rekening	Tot maximaal 17 kar.	Vrije tekst (alfanumeriek) verstrekt door de DCA-houder

2. Een DCA mag geen debetsaldo vertonen.
3. De DCA houdt overnight geen gelden aan. Aan het begin en einde van een werkdag is het saldo nul op de DCA's. DCA-houders worden geacht de [naam van de CB] opdracht te hebben gegeven dat aan het einde van elke werkdag eventueel saldo overgeboekt zal worden zoals bepaald in appendix V naar de PM-hoofdrekening zoals bedoeld in artikel 11, lid 1.
4. De DCA wordt alleen gebruikt in de periode tussen de T2S start overdag en T2S-einddag zoals bepaald in de T2S-UDFS.

5. DCA's zijn niet rentedragend.

Artikel 13

Betalingsopdrachten die via de DCA uitgevoerd kunnen worden

Mits de DCA-houder de benodigde effectenrekeningen aanwijst, kan de DCA-houder de volgende transacties via de DCA uitvoeren, hetzij op eigen rekening, hetzij voor rekening van zijn klanten:

- a) Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar PM;
- b) Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar DCA;
- c) afwikkeling van cashinstructies uit hoofde van het T2S-platform, en
- d) cashtransacties tussen de DCA en de DCA van [naam van de CB] binnen de specifieke context van paragraaf 8 en 9 van bijlage IIIa.

Artikel 14

Aanvaarding en weigering van betalingsopdrachten

1. Door DCA-houders aangeleverde betalingsopdrachten worden geacht door de [naam van de CB] te zijn aanvaard indien:

- a) het betalingsbericht voldoet aan de door de T2S-netwerkdienstverlener vastgestelde regels;
- b) het betalingsbericht voldoet aan de formatteringsregels en voorwaarden van TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] en de controle op dubbele invoer, zoals vastgelegd in appendix I, doorstaat, en
- c) in het geval dat een betaler of een begunstigde is geschorst, expliciete toestemming is verkregen van de CB van de geschorste deelnemer.

2. De [naam van de CB] weigert onmiddellijk elke betalingsopdracht die niet voldoet aan de in lid 1 vastgelegde voorwaarden. De [naam van de CB] informeert de DCA-houder over elke geweigerde betalingsopdracht, zoals bepaald in appendix I.

3. Het T2S-platform bepaalt de tijdstempel voor het verwerken van betalingsopdrachten op basis van het tijdstip waarop het de betalingsopdracht ontvangt en aanvaardt.

Artikel 15

Reservering en blokkering van liquiditeit

1. Deelnemers kunnen liquiditeit op hun DCA reserveren of blokkeren. Zulks vorm geen afwikkelingsgarantie ten overstaan van een derde partij.

2. Door het liquiditeitsreserverings- of blokkeringsverzoek een bedrag, instrueert een deelnemer de [naam van de CB] de beschikbare liquiditeit met dit bedrag te verminderen.

3. Een reserveringsverzoek is een instructie waarmee de reservering wordt verwerkt, mits de beschikbare liquiditeit gelijk is aan of hoger is dan het te reserveren bedrag. Als de beschikbare liquiditeit lager is, wordt zij gereserveerd en het tekort kan worden gedekt door inkomende liquiditeit totdat het volledige bedrag van de reservering beschikbaar is.

4. Een blokkeringsverzoek is een instructie waarmee het blokkeringsverzoek wordt verwerkt, mits de beschikbare liquiditeit gelijk is aan of hoger is dan het te blokkeren bedrag. Als de beschikbare liquiditeit lager is, wordt er geen bedrag geblokkeerd en het blokkeringsverzoek opnieuw ingediend, totdat het volledige bedrag van het blokkeringsverzoek kan worden gedekt door de beschikbare liquiditeit.

5. De deelnemer kan gedurende een werkdag waarop een reserverings- of blokkeringsverzoek is verwerkt, steeds de [naam van de CB] instrueren de reservering of blokkering annuleren. Een gedeeltelijke annulering is niet toegestaan.
6. Elk liquiditeitsreserverings- of blokkeringsverzoek op grond van dit artikel vervalt aan het eind van de werkdag.

Artikel 16

Tijdstip van invoering, tijdstip van onherroepelijkheid

1. Voor de toepassing van de eerste zin van artikel 3, lid 1 en artikel 5 van Richtlijn 98/26/EG en [de deze artikelen van Richtlijn 98/26/EG implementerende nationale wettelijke bepaling], worden DCA naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdrachten of DCA naar PM liquiditeitsoverboekingsopdrachten geacht te zijn opgenomen in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] en zijn onherroepelijk op het moment dat de DCA van de relevante DCA-houder wordt gedebiteerd. PM naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdrachten worden beheerd door de geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en beheer van een PM-rekening in TARGET2 van toepassing op het TARGET2-deelsysteem, waarvan ze afkomstig zijn.
2. Voor de toepassing van de eerste zin van artikel 3, lid 1 en artikel 5 van Richtlijn 98/26/EG en [de deze artikelen van Richtlijn 98/26/EG implementerende nationale wettelijke bepaling], en voor alle transactieafwikkelingen op DCA's en die van toepassing zijn op het matchen van twee afzonderlijke overboekingsopdrachten, worden zulke overboekingsopdrachten geacht te zijn ingevoerd in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] en zijn onherroepelijk op het moment dat de DCA van de betrokken DCA-houder wordt gedebiteerd.
3. De in lid 2 bedoelde regels worden vervangen door de regels hieronder, twee weken nadat de Raad van Bestuur van de ECB heeft bepaald dat er een overeenkomst is gesloten tussen de Eurostelsysteem-CB's en de aangesloten NCB's aan de ene kant, en alle centrale effectenbewaarinstanties (CSD's) die deelnemen in TARGET2 op de datum van de overeenkomst, anderzijds, op voorwaarde van informatieverstrekking en aansprakelijkheid.
 - a) Voor alle transactieafwikkelingen op DCA's waarop het matchen van twee afzonderlijke boekingsopdrachten van toepassing is, worden zulke overboekingsopdrachten geacht te zijn ingevoerd in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] op het moment dat de overboekingsopdrachten luidens T2S-platform voldoen aan de technische T2S-regels en worden onherroepelijk op het moment dat de transactie de status „matched” op het T2S-platform heeft gekregen, of
 - b) In afwijking van punt a), voor transacties waarbij één deelnemende CSD betrokken is met een afzonderlijke matchingcomponent waarbij overboekingsopdrachten direct naar de deelnemende CSD worden gestuurd om in de afzonderlijke matchingcomponent te worden gematched, worden overboekingsopdrachten geacht in TARGET2- [naam van de CB/landreferentie] te zijn ingevoerd op het moment dat de overboekingsopdrachten luidens die deelnemende CSD voldoen aan de technische T2S-regels en worden onherroepelijk op het moment dat de transactie de status „matched” op het T2S-platform heeft gekregen. Op de ECB-website staat een lijst van CSD's waarop punt b) van toepassing is.

TITEL V

VEILIGHEIDSVEREISTEN, NOODAANGELEGENHEDEN EN GEBRUIKERSINTERFACES

Artikel 17

Bedrijfscontinuïteit en noodprocedures

Bij een buitengewone externe omstandigheid of een andere omstandigheid die transacties op de DCA's beïnvloedt, gelden de in appendix IV opgenomen bedrijfscontinuïteits- en noodprocedures.

Artikel 18

Veiligheidsvoorschriften

1. DCA-houders voeren afdoende veiligheidscontroles uit om hun systemen te beschermen tegen onbevoegde toegang en onbevoegd gebruik. Uitsluitend de DCA-houders zijn verantwoordelijk voor de behoorlijke bescherming van de vertrouwelijkheid, integriteit en beschikbaarheid van hun systemen.

2. DCA-houders informeren de [naam van de CB] over veiligheidsgerelateerde incidenten in hun technische infrastructuur en, indien van toepassing, veiligheidsgerelateerde incidenten die zich voordoen in de technische infrastructuur van derden-dienstverleners. De [naam van de CB] kan met betrekking tot het incident om nadere informatie verzoeken en verlangen dat de DCA-houder passende maatregelen treft om herhaling van een dergelijke gebeurtenis te voorkomen.
3. De [naam van de CB] kan alle DCA-houders en/of DCA-houders die de [naam van de CB] kritiek acht, aanvullende veiligheidsverplichtingen opleggen.

Artikel 19

Gebruikersinterfaces

1. DE DCA-houder, of de PM-hoofdrekeninghouder die namens hem optreedt, gebruikt één van of beide volgende middelen om toegang tot de DCA te krijgen:
 - a) directe verbinding met het T2S-platform in hetzij U2A-, hetzij A2A-modus, of
 - b) het TARGET2-ICM in combinatie met TARGET2-diensten met toegevoegde waarde voor T2S.
2. Door een directe verbinding met het T2S-platform kunnen DCA-houders:
 - a) toegang krijgen tot informatie betreffende hun rekeningen, en indien toepasselijk, die informatie wijzigen;
 - b) liquiditeit beheren en liquiditeitsoverboekingsopdrachten vanuit DCA's initiëren.
3. Middels de TARGET2-ICM in combinatie met TARGET2-diensten met toegevoegde waarde voor T2S kan de PM-hoofdrekeninghouder:
 - a) toegang tot informatie betreffende hun rekeningen te krijgen;
 - b) liquiditeit beheren en liquiditeitsoverboekingsopdrachten vanuit en naar DCA's initiëren.

Nadere technische details betreffende de TARGET2-ICM zijn opgenomen in [vermeld de nationale wettelijke bepalingen die appendix I tot en met bijlage II bij het Richtsnoer implementeren].

TITEL VI

VERGOEDINGS- EN AANSPRAKELIJKHEIDSREGIME EN BEWIJS

Artikel 20

Vergoedingsregeling

Indien overnight gelden wegens een technische storing op het SSP of het T2S-platform op een DCA blijven, biedt de [naam van de CB] de betrokken deelnemers schadevergoeding aan overeenkomstig de speciale in appendix II opgenomen procedure.

Artikel 21

Aansprakelijkheidsregime

1. Bij het nakomen van hun verplichtingen uit hoofde van deze Voorwaarden, hebben de [naam van de CB] en de DCA-houders de algemene verplichting om jegens elkaar redelijke zorg te betrachten.
2. De [naam van de CB] is in gevallen van fraude (met inbegrip van, maar niet beperkt tot opzet) of grove schuld jegens haar DCA-houders aansprakelijk voor schade voortvloeiend uit de werking van TARGET2-[naam van de CB/landreferentie]. In gevallen van gewone schuld of nalatigheid, is de aansprakelijkheid van de [naam van de CB] beperkt tot de directe schade van de DCA-houder, d.w.z. het bedrag van de transactie in kwestie en/of de rentederving daarover, exclusief eventuele gevolgschade

3. De [naam van de CB] is niet aansprakelijk voor schade die het gevolg is van een defect of storing in de technische infrastructuur (met inbegrip van, maar niet beperkt tot de computerinfrastructuur van de [naam van de CB], software, data, toepassingen of netwerken), indien een dergelijk defect of storing zich voordoet ondanks het feit dat de [naam van de CB] de maatregelen heeft genomen die redelijkerwijs noodzakelijk zijn om die infrastructuur te beschermen tegen defecten of storingen, en om voor de gevolgen van dergelijke defecten of storingen een oplossing te vinden (zulks met inbegrip van, maar niet beperkt tot het initiëren en voltooiën van de in appendix IV opgenomen bedrijfscontinuïteits- en noodprocedures).

4. De [naam van de CB] is niet aansprakelijk:

a) voor zover de DCA-houder de schade heeft veroorzaakt, of

b) indien de schade het gevolg is van externe omstandigheden die redelijkerwijze niet aan de [naam van de CB] kunnen worden toegerekend (*overmacht*).

5. Niettegenstaande de [bepalingen van nationaal recht ter uitvoering van Richtlijn 2007/64/EG van het Europees Parlement en de Raad (***)], gelden lid 1 tot en met 4 voor zover de aansprakelijkheid van de [naam van de CB] kan worden uitgesloten.

6. De [naam van de CB] en de DCA-houders nemen alle redelijke en praktische stappen om schade of verlies zoals bedoeld in dit artikel te beperken.

7. Bij het nakomen van alle verplichtingen, of een deel daarvan, uit hoofde van deze Voorwaarden kan de [naam van de CB] in eigen naam opdrachten aan derden verstrekken, met name aan aanbieders van telecommunicatie- of andere netwerkdiensten of andere entiteiten, indien dit noodzakelijk is ter nakoming van de verplichtingen van de [naam van de CB] of indien dit marktusance is. De verplichting van de [naam van de CB] is beperkt tot het zorgvuldig selecteren van en opdracht verstrekken aan dergelijke derden en de aansprakelijkheid van de [naam van de CB] is dienovereenkomstig beperkt. Voor de toepassing van dit lid worden de NCB's die het SSP leveren, en de 4CB's, niet als derden beschouwd.

Artikel 22

Bewijs

1. Tenzij anders bepaald in deze Voorwaarden, worden alle met DCA's verbandhoudende berichten betreffende betalingen en betalingsverwerkingen, zoals bevestigingen van debiteringen of crediteringen, of berichten betreffende rekeningoverzichten, tussen de [naam van de CB] en DCA-houders verzonden via de netwerkdienstverlener.

2. Een elektronisch of schriftelijk bestand van door de [naam van de CB] of door de T2S-netwerkdienstverlener bijgehouden berichten wordt aanvaard als bewijs van de via de [naam van de CB] verwerkte betalingen. De opgeslagen of uitgeprinte versie van het oorspronkelijke bericht van de T2S-netwerkdienstverlener wordt als bewijs aanvaard, ongeacht de vorm van het oorspronkelijke bericht.

3. Indien de verbinding van een DCA-houder met de T2S-netwerkdienstverlener is verbroken, gebruikt de DCA-houder een met de [naam van de CB] overeengekomen alternatief voor de transmissie van berichten. In dergelijke gevallen heeft de door de [naam van de CB] geproduceerde versie van het bericht, opgeslagen of uitgeprint, dezelfde bewijskracht als het oorspronkelijke bericht, ongeacht de vorm ervan.

4. De [naam van de CB] houdt een volledig bestand bij van door DCA-houders aangeleverde betalingsopdrachten en door DCA-houders ontvangen betalingen in een periode van [door het betreffende nationale recht vereiste periode] vanaf het tijdstip waarop dergelijke betalingsopdrachten worden aangeleverd, respectievelijk betalingen zijn ontvangen, op voorwaarde dat die volledige bestanden minimaal een periode van vijf jaar bestrijken, of langer indien specifieke regels dat vereisen, zulks voor elke TARGET2-DCA-houder waarop doorlopende controle van toepassing is uit hoofde van door de Raad van de Europese Unie of de lidstaten vastgestelde beperkende maatregelen.

5. De eigen boeken en bestanden van de [naam van de CB] (hetzij op papier, microfilm, microfiche, elektronisch of magnetisch vastgelegd, hetzij in een andere mechanisch reproduceerbare vorm of anderszins vastgelegd) worden aanvaard als bewijs van eventuele verplichtingen van de DCA-houders en van eventuele feiten en gebeurtenissen waarop de partijen zich beroepen.

TITEL VII

BEËINDIGING EN SLUITING VAN DCA'S

Artikel 23

Duur en gebruikelijke beëindiging van DCA's

1. Onverminderd het bepaalde in artikel 24, wordt een DCA in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] voor onbepaalde tijd geopend.
2. Een DCA-houder kan zijn DCA in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] te allen tijde beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van 14 werkdagen, tenzij een kortere opzegtermijn wordt overeengekomen met de [naam van de CB].
3. De [naam van de CB] kan een DCA van een DCA-houder in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] te allen tijde beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van drie maanden, tenzij een andere opzegtermijn wordt overeengekomen met die DCA-houder.
4. Vanaf de datum van beëindiging van de DCA blijven de in artikel 27 vastgelegde vertrouwelijkheidsverplichtingen van kracht gedurende een periode van vijf jaar.
5. De DCA wordt bij beëindiging gesloten overeenkomstig artikel 25.

Artikel 24

Opschorting en uitzonderlijke beëindiging van de deelname

1. De deelname van een DCA-houder aan TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] wordt in de volgende gevallen van verzuim onmiddellijk zonder voorafgaande kennisgeving beëindigd of opgeschort:
 - a) bij het openen van een insolventieprocedure, en/of
 - b) de DCA-houder voldoet niet langer aan de in artikel 5 neergelegde toegangscriteria.
2. De [naam van de CB] kan de deelname van een DCA-houder aan TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] zonder voorafgaande kennisgeving beëindigen of opschorten indien:
 - a) zich één of meer gevallen van verzuim voordoen (buiten de in lid 1 bedoelde gevallen);
 - b) de DCA-houder in strijd handelt met deze Voorwaarden;
 - c) de DCA-houder een wezenlijke verplichting aan de [naam van de CB] niet nakomt;
 - d) de DCA-houder wordt uitgesloten van een TARGET2-CUG, dan wel anderszins daar niet langer lid van is, en/of
 - e) zich een andere DCA-houder gerelateerde omstandigheid voordoet die, naar het oordeel van de [naam van de CB], de algehele stabiliteit, de soliditeit en de veiligheid van TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] of van een ander TARGET2- deelsysteem in gevaar zou brengen, of de vervulling door de [naam van de CB] van haar taken zoals omschreven in [naar het relevante nationale recht verwijzen] en de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en de Europese Centrale Bank in gevaar zou brengen, dan wel bezien vanuit het oogpunt van prudentieel handelen risico's meebrengt.
3. Bij de uitoefening van haar discretionaire bevoegdheid krachtens lid 2, houdt de [naam van de CB] onder andere, rekening met de ernst van het geval van verzuim, respectievelijk met de ernst van de onder a) tot en met c) genoemde omstandigheden.
4. a) Indien de [naam van de CB] de deelname van een DCA-houder aan TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] krachtens lid 1 of lid 2 opschort of beëindigt, informeert de [naam van de CB] deze DCA-houder, overige CB's en de overige deelnemers onmiddellijk over de opschorting of de beëindiging middels een ICM-mededeling of een T2S-mededeling, afhankelijk van de door de DCA-houder in artikel 19 genoemde gebruikte technische mogelijkheid.

- b) Indien een andere CB de [naam van de CB] informeert over de opschorting of de beëindiging van de deelname van een deelnemer aan een ander TARGET2-deelsysteem, informeert de [naam van de CB] onmiddellijk haar deelnemers over de opschorting of de beëindiging middels een ICM-mededeling of een T2S-mededeling, afhankelijk van de door de DCA-houder in artikel 19 genoemde gebruikte technische mogelijkheid.
- c) Zodra de deelnemers een dergelijke ICM-mededeling (voor PM-rekeninghouders) of T2S-mededeling (voor DCA-houders) ontvangen hebben, worden die deelnemers geacht op de hoogte te zijn van de beëindiging/opschorting van de DCA-houder's deelname aan TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] of een ander TARGET2-deelsysteem. De deelnemers dragen de schade ten gevolge van de aanlevering van een betalingsopdracht aan deelnemers wier deelname werd opgeschort of beëindigd, als een dergelijke betalingsopdracht in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] werd ingevoerd na ontvangst van de ICM-mededeling of T2S-mededeling, afhankelijk van de door de DCA-houder in artikel 19 genoemde gebruikte technische mogelijkheid.
5. Vanaf het moment van beëindiging van de deelname van een DCA-houder accepteert TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] geen nieuwe betalingsopdrachten vanuit of naar die DCA-houder.
6. Indien de deelname van een DCA-houder aan TARGET2-[naam CB/landreferentie] wordt opgeschort, worden al zijn inkomende en uitgaande betalingsopdrachten alleen ter afwikkeling aangeboden na uitdrukkelijke acceptatie daarvan door de CB van de geschorste DCA-houder.

Artikel 25

Sluiting van DCA's

1. DCA-houders kunnen de [naam van de CB] ten allen tijde verzoeken hun DCA te sluiten mits zij de [naam van de CB] hiervan 14 werkdagen van te voren in kennis stellen.
2. Bij beëindiging van de deelname krachtens hetzij artikel 23, hetzij artikel 24, sluit de [naam van de CB] de DCA van de betrokken DCA-houder, nadat zij niet-afgewikkelde betalingsopdrachten heeft afgewikkeld of geretourneerd, en haar pandrecht of verrekeningsrecht krachtens artikel 26 heeft uitgeoefend.

TITEL VIII

SLOTBEPALINGEN

Artikel 26

Pandrecht en verrekeningsrecht van de [naam van de CB]

1. [invoegen indien van toepassing: De [naam van de CB] heeft een pandrecht op de bestaande en toekomstige tegoeden op de DCA's van de DCA-houder, zulks tot zekerheid voor de nakoming van alle bestaande en toekomstige vorderingen uit hoofde van de rechtsbetrekkingen tussen partijen.]
- 1a. [invoegen indien van toepassing: De bestaande en toekomstige vorderingen van de DCA-houder op de [naam van de CB] uit hoofde van een creditsaldo op de DCA worden overgedragen aan de [naam van de CB] als zekerheid, d.w.z. middels fiduciaire overdracht, voor bestaande of toekomstige vorderingen van de [naam van de CB] op de deelnemer uit hoofde van [verwijzing naar de overeenkomst tot uitvoering van deze Voorwaarden]. Die zekerheid wordt gevestigd door de enkele creditering van de DCA van de DCA-houder met de betrokken bedragen.]
- 1b. [invoegen indien van toepassing: De [naam van de CB] heeft een vlottend zekerheidsrecht (floating charge) op de bestaande en toekomstige tegoeden op de DCA's van de DCA-houder, zulks tot zekerheid voor de nakoming van alle bestaande en toekomstige vorderingen uit hoofde van de rechtsbetrekkingen tussen partijen.]
2. [invoegen indien van toepassing: De [naam van de CB] heeft het in lid 1 bedoelde recht zelfs indien haar vorderingen alleen voorwaardelijk zijn of nog niet opeisbaar.]

3. [invoegen indien van toepassing: De deelnemer, handelend in zijn hoedanigheid van DCA-houder, erkent hierbij dat een pandrecht wordt gevestigd ten gunste van de [naam van de CB] waarbij die DCA geopend is; door deze erkenning worden de verpande activa aan de [naam van de CB] verstrekt, zoals bedoeld in het [desbetreffende nationaal formeel] recht. Bedragen gestort op de DCA waarvan de tegoeden worden verpand, gelden door de enkele storting ervan zonder enige beperking als zijnde onherroepelijk verpand tot zekerheid voor de volledige nakoming van de verzekerde verplichtingen.]

4. Bij het zich voordoen van:

a) een geval van verzuim zoals bedoeld in artikel 24, lid 1, of

b) een ander geval van verzuim of een omstandigheid zoals bedoeld in artikel 24, lid 2, resulterend in de beëindiging of de opschorting van de deelname van de DCA-houder, niettegenstaande het openen van een insolventieprocedure tegen een DCA-houder en niettegenstaande een overdracht, gerechtelijke of andere beslaglegging of andere beschikking over of betreffende de rechten van de DCA-houder;

worden alle verplichtingen van de DCA-houder automatisch en onmiddellijk zonder voorafgaande kennisgeving en zonder dat de voorafgaande goedkeuring van enige autoriteit is vereist, vervroegd en onmiddellijk opeisbaar. Bovendien worden de wederzijdse verplichtingen van de DCA-houder en de [naam van de CB] automatisch verrekend en de partij die het hoogste bedrag verschuldigd is, moet het verschil betalen.

5. Na de uitvoering van een dergelijke verrekening krachtens lid 4 stelt de [naam van de CB] de DCA-houder hiervan onmiddellijk in kennis.

6. De [naam van de CB] kan zonder voorafgaande kennisgeving elke DCA van een DCA-houder debiteren voor een door de DCA-houder aan de [naam van de CB] verschuldigd en uit de rechtsbetrekking tussen de DCA-houder en de [naam van de CB] resulterend bedrag.

Artikel 27

Vertrouwelijkheid

1. De [naam van de CB] zal de vertrouwelijkheid bewaren ten aanzien van alle gevoelige of geheime informatie, met inbegrip van informatie betreffende betalingen, technische of organisatorische informatie van de DCA-houder of diens cliënten, tenzij de DCA-houder of diens cliënt zijn schriftelijke toestemming heeft gegeven voor de bekendmaking [voeg de volgende zinsnede in, indien zulks krachtens nationaal recht van toepassing is: of die bekendmaking toegestaan of vereist is onder het [adjectief van landsnaam] recht].

2. In afwijking van lid 1 aanvaardt de DCA-houder dat de [naam van de CB] informatie over betalingen of technische of organisatorische informatie met betrekking tot de DCA-houder, andere DCA's aangehouden door DCA-houders van dezelfde groep, of de cliënten van de DCA-houder die in het kader van de werking van TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] wordt verkregen, bekend kan maken aan andere CB's of aan derden die betrokken zijn bij de werking van TARGET2-[naam van de CB/landreferentie], voor zover dit noodzakelijk is voor het efficiënt functioneren van TARGET2, dan wel voor het monitoren van de exposure van de DCA-houders of van zijn groep, of aan toezichthouders en oversightautoriteiten van lidstaten en de Unie voor zover dit noodzakelijk is voor het uitvoeren van hun publieke taken en mits in al dergelijke gevallen de bekendmaking niet in strijd is met het toepasselijke recht. De [naam van de CB] is niet aansprakelijk voor de financiële en commerciële gevolgen van een dergelijke bekendmaking.

3. In afwijking van lid 1 en mits de DCA-houder of de cliënten van de DCA-houder daardoor niet direct of indirect kunnen worden geïdentificeerd, kan de [naam van de CB] betalingsinformatie betreffende de DCA-houder of de cliënten van de DCA-houder gebruiken, bekendmaken of publiceren voor statistische, historische, wetenschappelijke of andere doeleinden in de uitoefening van haar publieke taken of van de taken van andere openbare lichamen waaraan de informatie wordt bekendgemaakt.

4. Informatie betreffende de werking van TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] waartoe DCA-houders toegang hebben verkregen, mag alleen gebruikt worden voor de in deze Voorwaarden vastgelegde doeleinden. DCA-houders bewaren de vertrouwelijkheid ten aanzien van dergelijke informatie, tenzij de [naam van de CB] uitdrukkelijk schriftelijk toestemming tot bekendmaking heeft gegeven. DCA-houders waarborgen dat derden gebonden zijn aan de vertrouwelijkheidsverplichtingen van dit artikel, indien zij aan deze derden taken, die van invloed zijn op de uitvoering van de verplichtingen van de deelnemers onder deze Voorwaarden, uitbesteden, delegeren of onderaanbesteden.

5. De [naam van de CB] mag voor de afwikkeling van betalingsopdrachten de noodzakelijke gegevens verwerken en aan de T2S-netwerkdienstverlener overdragen.

Artikel 28

Gegevensbescherming, het voorkomen van witwassen, administratieve of beperkende maatregelen en gerelateerde onderwerpen

1. DCA-houders worden geacht bekend te zijn met, en zijn gehouden tot naleving van, al hun verplichtingen uit hoofde van de regelgeving inzake gegevensbescherming, het voorkomen van witwassen en het financieren van terrorisme, proliferatiegevoelige nucleaire activiteiten en de ontwikkeling van systemen voor de overbrenging van kernwapens, met name wat betreft het invoeren van passende maatregelen betreffende betalingen die op hun DCA's worden gedebiteerd of gecrediteerd. Voordat zij met de T2S-netwerkdienstverlener een contractuele relatie aangaan, stellen DCA-houders zich op de hoogte van zijn gegevensontsluitingsbeleid.

2. DCA-houders worden geacht de [naam van de CB] te hebben gemachtigd tot het inwinnen van alle op hen betrekking hebbende informatie van enigerlei financiële of toezichthoudende autoriteit of handelsorganisatie, zowel in binnen- als buitenland, indien dergelijke informatie noodzakelijk is voor de deelname van de DCA-houder aan TARGET2-[naam van de CB/landreferentie].

3. DCA-houders die optreden als de betalingsdienstverlener van een betaler of begunstigde, voldoen aan alle vereisten die voortvloeien uit voor hen geldende administratieve of beperkende maatregelen die zijn opgelegd uit hoofde van artikel 75 of 215 van het Verdrag, waaronder vereisten inzake notificatie en/of het verkrijgen van instemming van een bevoegde autoriteit in verband met het verwerken van transacties. Bovendien:

a) indien de [naam van de CB] de betalingsdienstverlener is van een DCA-houder die een betaler is:

- i) voert de DCA-houder de vereiste notificatie uit dan wel verkrijgt hij instemming namens de centrale bank die in eerste instantie de notificatie dient uit te voeren dan wel instemming dient te verkrijgen, en verstrekt hij de [naam van de CB] het bewijs dat de notificatie is uitgevoerd of dat instemming is verkregen;
- ii) voert de DCA-houder geen DCA naar PM liquiditeitsoverboekingsopdracht of een DCA naar DCA liquiditeits-overboekingsopdracht in TARGET2 in, vooraleer hij van de [naam van de CB] bevestiging heeft ontvangen dat de vereiste notificatie is uitgevoerd dan wel instemming is verkregen door of namens de betalingsdienstverlener van de begunstigde;

b) indien de [naam van de CB] de betalingsdienstverlener is van een DCA-houder die een begunstigde is, voert de DCA-houder de vereiste notificatie uit dan wel verkrijgt hij instemming namens de centrale bank die in eerste instantie de notificatie dient uit te voeren dan wel instemming dient te verkrijgen, en verstrekt hij de [naam van de CB] het bewijs dat de notificatie is uitgevoerd of dat instemming is verkregen.

In dit lid hebben de termen „betalingsdienstverlener”, „betaler” en „begunstigde” de betekenis die daaraan is toegekend in de toepasselijke administratieve of beperkende maatregelen.

Artikel 29

Kennisgevingen

1. Behalve voor zover anders bepaald in deze Voorwaarden, worden alle onder deze Voorwaarden vereiste of toegestane kennisgevingen verzonden per aangetekende post, fax of anderszins schriftelijk of via een gewaarmerkt bericht via de T2S-netwerkdienstverlener. Kennisgevingen aan de [naam van de CB] moeten worden gedaan aan het hoofd van de [afdeling betalingssystemen of de desbetreffende CB-eenheid] van [naam van de CB], [betreffende adres van de CB opnemen], of aan het [BIC-adres van de CB]. Kennisgevingen aan de DCA-houder worden gedaan aan het adres, fax of BIC-adres, zoals door de DCA-houder aan de [naam van de CB] meegedeeld.

2. Als bewijs dat een kennisgeving is verzonden, volstaat te bewijzen dat de kennisgeving is afgeleverd op het betreffende adres of dat de envelop met een dergelijke kennisgeving juist was geadresseerd en gepost.

3. Alle kennisgevingen worden gedaan in het [betreffende nationale taal en/of „Engels” invoegen].

4. DCA-houders zijn gebonden aan alle formulieren en documenten van de [naam van de CB] die de DCA-houders ingevuld en/of ondertekend hebben, met inbegrip van, maar niet beperkt tot registratieformulieren vaste gegevens zoals bedoeld in artikel 6, lid 2, onder a), en aan krachtens artikel 10, lid 5, verstrekte informatie die overeenkomstig de leden 1 en 2 ingediend werd en waarvan de [naam van de CB] redelijkerwijze veronderstelt dat ze van de deelnemers, hun werknemers of vertegenwoordigers afkomstig is.

Artikel 30

Contractuele relatie met de T2S-netwerkdienstverlener

1. Elke DCA-houder kan een aparte overeenkomst met een T2S-netwerkdienstverlener afsluiten betreffende de te leveren diensten in verband met het gebruik van de DCA door de DCA-houder. De rechtsbetrekking tussen een DCA-houder en de T2S-netwerkdienstverlener wordt uitsluitend beheerst door de voorwaarden van de tussen hen afgesloten overeenkomst.
2. De door de T2S-netwerkdienstverlener te leveren diensten maken geen deel uit van de door de [naam van CB] te verlenen diensten met betrekking tot TARGET2.
3. De [naam van CB] is niet aansprakelijk voor handelen of nalaten, of eventuele fouten van de T2S-netwerkdienstverlener (met inbegrip van haar bestuurders, personeel en onderaannemers) of voor handelen of nalaten of fouten van door DCA-houders geselecteerde derden om toegang te verkrijgen tot het netwerk van de T2S-netwerkdienstverlener.

Artikel 31

Wijzigingsprocedure

De [naam van de CB] kan te allen tijde eenzijdig deze Voorwaarden, met inbegrip van de appendices, wijzigen. Wijzigingen van deze Voorwaarden, met inbegrip van de appendices, worden via [desbetreffend middel van aankondiging] aangekondigd. Wijzigingen worden geacht te zijn aanvaard tenzij de DCA-houder er uitdrukkelijk bezwaar tegen maakt binnen 14 dagen nadat hij van dergelijke wijzigingen op de hoogte te werd gesteld. Indien een DCA-houder bezwaar maakt tegen de wijziging, heeft de [naam van de CB] het recht de DCA van die DCA-houder in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] onmiddellijk te beëindigen en te sluiten.

Artikel 32

Rechten van derden

1. Rechten, belangen, verplichtingen, verantwoordelijkheden en vorderingen die voortvloeien uit of in verband staan met deze Voorwaarden worden niet door DCA-houders overgedragen, verpand of gecedeerd aan een derde zonder de schriftelijke instemming van de [naam van de CB].
2. Deze Voorwaarden creëren geen rechten ten gunste van of verplichtingen betreffende een andere entiteit dan de [naam van de CB] en DCA-houders in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie].

Artikel 33

Toepasselijk recht, rechtsmacht en plaats van uitvoering

1. De bilaterale relatie tussen de [naam van de CB] en haar DCA-houders in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] wordt beheerst door het recht van [naam van het land invoegen].
2. Onverminderd de bevoegdheid van het Hof van Justitie van de Europese Unie, valt elk geschil dat voortvloeit uit een aangelegenheid in verband met de in lid 1 bedoelde relatie onder de exclusieve bevoegdheid van de bevoegde rechter in [plaats van de zetel van de CB].

3. De plaats van uitvoering betreffende de rechtsbetrekkingen tussen de [naam van de CB] en de DCA-houders is [plaats van de zetel van de CB].

Artikel 34

Partiële ongeldigheid

Indien een bepaling in deze Voorwaarden ongeldig is of wordt, doet dit geen afbreuk aan de geldigheid van alle overige bepalingen van deze Voorwaarden.

Artikel 35

Inwerkingtreding en bindende werking

1. Deze Voorwaarden treden in werking op [desbetreffende datum].
2. [Invoegen indien krachtens nationaal recht toepasselijk: Door de aanvraag voor een DCA in TARGET2-[naam van deCB/landreferentie] aanvaardde verzoekende entiteiten automatisch deze Voorwaarden onderling en ten opzichte van de [naam vande CB].]

Appendix I

PARAMETERS VAN DE DCA'S — TECHNISCHE SPECIFICATIES

Naast de Voorwaarden zijn de volgende regels van toepassing op de interactie met het T2S-platform:

1. **Technische vereisten voor deelname aan TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] betreffende infrastructuur, netwerk en formats**
 1. T2S gebruikt de diensten van een T2S-netwerkdienstverlener voor het uitwisselen van berichten. Iedere DCA-houder die een directe verbinding gebruikt, heeft een aansluiting op ten minste één beveiligd IP-netwerk van de T2S-netwerkdienstverlener.
 2. Voordat een DCA-houder mag deelnemen aan TARGET2-[verwijzing naar CB/landreferentie], ondergaat hij een serie tests om zijn technische en operationele competentie te bewijzen.
 3. Voor het aanleveren van liquiditeitsoverboekingsopdrachten in de DCA worden de diensten van de T2S-netwerkdienstverleners gebruikt. Liquiditeitsoverboekingsopdrachten worden rechtstreeks gericht aan de T2S DN en bevatten volgende informatie:
 - a) in het geval van liquiditeitsoverboekingen tussen twee DCA's, het unieke rekeningnummer dat uit 34 karakters bestaat van zowel de verzendende als de ontvangende DCA-houder, of
 - b) in het geval van liquiditeitsoverboekingen van een DCA naar een PM-rekening, het unieke rekeningnummer dat uit 34 karakters bestaat van de verzendende DCA-houder en het rekeningnummer van de ontvangende PM-rekening.
 4. Voor de informatie-uitwisseling met het T2S-platform kan een A2A- of een U2A-modus worden gebruikt. De veiligheid van de berichtenuitwisseling tussen een DCA en het T2S-platform steunt op de Public-Key-infrastructure (PKI)-dienst die een T2S-netwerkdienstverlener aanbiedt. Informatie betreffende de PKI-dienst is beschikbaar in de door die T2S-netwerkdienstverlener verstrekte documentatie.
 5. DCA-houders voldoen aan de ISO20022-berichtenstructuur en veldspecificaties. Alle berichten bevatten een bedrijfsapplicatie-header (business application header (BAH)). Berichtenstructuur, veldspecificaties en BAH's zijn gedefinieerd in de ISO-documentatie onder de voor T2S vastgelegde beperkingen, zoals beschreven in hoofdstuk 3.3.3 Beheer liquide middelen (Cash Management (camt)) van de T2S-UDFS.

6. De veldinhoud wordt gevalideerd op het T2S-platformniveau overeenkomstig de UDFS- vereisten van T2S.

2. Soorten berichten

De volgende berichtensorten worden verwerkt, afhankelijk van inschrijving:

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

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

3. Controle op dubbele invoer

- Alle liquiditeitsoverboekingsopdrachten ondergaan een controle op dubbele invoer, teneinde liquiditeitsopdrachten te weigeren die per abuis meer dan eens zijn aangeleverd.
- De volgende parameters worden gecontroleerd:
 - Volgorde Referentie (End to End Id) (Order Reference)),
 - Debet en credit Rekening (DCA of PM-rekening), en
 - Geinstrueerde bedrag (instructed Amount).
- Indien alle onder punt 2 beschreven velden in een nieuw aangeleverde liquiditeitsoverboekingsopdracht identiek zijn aan die van een liquiditeitsoverboeking die is aanvaard maar nog niet afgewikkeld of een liquiditeitsoverboekingsopdracht die is afgewikkeld in de afgelopen drie werkdagen, dan wordt de nieuw aangeleverde liquiditeitsoverboekingsopdracht geweigerd.

4. Foutcodes

Indien een liquiditeitsoverboekingsopdracht wordt geweigerd, omdat niet wordt voldaan aan de velden in lid 3, onder 2), ontvangt de DCA-houder een statusverwittigingsbericht [camt.025], zoals bedoeld in hoofdstuk 4.1 van de T2S-UDFS.

5. Afwikkelingsinitiatoren

- Voor directe liquiditeitsoverboekingsopdrachten is geen speciale XML-tag vereist;
- Vooraf bepaalde liquiditeitsoverboekingsopdrachten en doorlopende liquiditeitsoverboekingsopdrachten kunnen geïnitieerd worden door een bepaald moment of een bepaalde gebeurtenis op de afwikkelingsdag:
 - voor afwikkeling op een bepaald moment wordt de XML-tag „Time(/ExctnTp/Tm/)” gebruikt,
 - indien een bepaalde gebeurtenis plaatsvindt, wordt voor de afwikkeling de XML-tag „(EventType/ExctnTp/Evt/)” gebruikt.
- De geldigheidsduur voor doorlopende liquiditeitsoverboekingsopdrachten wordt vastgesteld door de volgende XML-tags: „FromDate/VldtyPrd/FrDt/” en „ToDate/VldtyPrd/ToDt/”.

6. Afwikkeling van liquiditeitsoverboekingsopdrachten

Liquiditeitsoverboekingsopdrachten worden niet opnieuw behandeld, in de wachtrij gezet of gecompenseerd.

De verschillende statussen voor liquiditeitsoverboekingsopdrachten zijn beschreven in hoofdstuk 1.6.4. van de T2S-UDFS.

7. Gebruik van de U2A- en A2A-modus

1. De U2A- en A2A-modi kunnen worden gebruikt voor informatieverrijking en liquiditeitsbeheer. Het netwerk van de T2S-netwerkdienstverlener is het onderliggende technische communicatienetwerk voor de informatie-uitwisseling en het uitvoeren van controlemaatregelen. De volgende modi zijn beschikbaar voor gebruik door DCA-houders:

a) applicatie-naar-applicatie modus (A2A)

In A2A worden informatie en berichten uitgewisseld tussen het T2S-platform en de interne applicatie van de DCA-houder. De DCA-houder moet er daarom voor zorgen dat een geschikte applicatie beschikbaar is voor de uitwisseling van XML-berichten (verzoeken en antwoorden);

b) gebruiker-naar-applicatie modus (U2A)

U2A maakt directe communicatie mogelijk tussen een DCA-houder en de T2S-GUI. De communicatie wordt weergegeven in een browser die op een pc-systeem loopt. Voor U2A-toegang moet de IT-infrastructuur cookies en JavaScript kunnen ondersteunen. In het T2S-Gebruikershandboek staan nadere details beschreven.

2. Statische data kunnen in de U2A-modus bekeken worden. De schermen zijn alleen in het Engels beschikbaar.

3. Informatie wordt verschaft in „vraag (pull)“-modus, hetgeen betekent dat elke DCA-houder om informatie moet vragen.

4. Toegangsrechten tot U2A- en A2A-modus wordt verleend door T2S-GUI te gebruiken.

5. Door middel van „Non Repudiation of Origin“ (NRO) handtekening kan de ontvanger van een bericht aantonen dat een bericht is afgegeven en niet is gewijzigd.

6. Indien een DCA-houder technische problemen heeft en geen liquiditeitsoverboekingsopdracht kan aanleveren, neemt hij contact op met zijn centrale bank die naar beste vermogen optreedt namens de DCA-houder.

8. Relevante documentatie

De T2S-UDFS en het T2S-Gebruikershandboek, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en in het Engels gepubliceerd op de websites van de [naam van de CB] en van de ECB, bevatten nadere bijzonderheden en voorbeelden ter verduidelijking van de bovengenoemde regels.

Appendix II

TARGET2-VERGOEDINGSREGELING AANGAANDE DE OPENING EN HET BEHEER VAN DE DCA

1. Algemene beginselen

a) Indien zich een technische storing van TARGET2 voordoet, kunnen DCA-houders aanvragen voor een vergoeding indien overeenkomstig de in deze appendix vastgelegde TARGET2-vergoedingsregeling.

b) Tenzij de Raad van bestuur van de ECB anders besluit, is de TARGET2-vergoedingsregeling niet van toepassing indien de technische storing van TARGET2 het gevolg is van externe gebeurtenissen die redelijkerwijs niet aan de betrokken CB's kunnen worden toegerekend, of het gevolg zijn van het handelen of nalaten van derden.

- c) Vergoeding op grond van de TARGET2-vergoedingsregeling is de enige beschikbare vergoedingsprocedure in het geval van een technische storing van TARGET2. DCA-houders kunnen echter via andere rechtsmiddelen vergoeding van geleden schade vorderen. Indien een DCA-houder een aanbod tot vergoeding op grond van de TARGET2-vergoedingsregeling aanvaardt, aanvaardt de DCA-houder daarmee onherroepelijk af te zien van alle vorderingen in verband met de betalingsopdrachten waarvoor hij vergoeding aanvaardt (met inbegrip van eventuele vorderingen inzake gevolgschade), die hij tegen een CB mocht hebben, en aanvaardt hij dat de ontvangst van de bijbehorende vergoeding alle vorderingen van dien aard volledig en finaal regelt. De DCA-houder vrijwaart de betrokken CB's, tot maximaal het op grond van de TARGET2-vergoedingsregeling ontvangen bedrag, tegen eventuele verdere door een andere deelnemer of een derde ingestelde vorderingen in verband met de betrokken betalingsopdracht of betaling.
- d) Het doen van een aanbod tot vergoeding vormt geen erkenning van aansprakelijkheid door de [naam van de CB] of een andere CB met betrekking tot een technische storing van TARGET2.

2. Voorwaarden voor een aanbod tot vergoeding

- a) Een betaler kan een vordering indienen voor een administratie- en rentevergoeding indien ten gevolge van een technische storing in TARGET2 een liquiditeitsoverboekingsopdracht op de werkdag van aanvaarding niet werd afgewikkeld.
- b) Een begunstigde kan een vordering voor een administratievergoeding indienen, indien hij ten gevolge van een technische storing van TARGET2 een betaling niet heeft ontvangen die hij op een bepaalde werkdag verwacht had te ontvangen. De begunstigde kan ook een vordering tot vergoeding van rente indienen indien aan één of meer van de volgende voorwaarden is voldaan:
- i) in het geval van deelnemers die toegang hebben tot de marginale beleningsfaciliteit: vanwege een technische storing in TARGET2, heeft een begunstigde gebruik moeten maken van de marginale beleningsfaciliteit, en/of
- ii) in het geval van alle deelnemers: het was technisch onmogelijk een beroep te doen op de geldmarkt of een dergelijke herfinanciering was onmogelijk op andere, objectief redelijke gronden.

3. Berekening van de vergoeding

- a) Met betrekking tot een aanbod tot vergoeding aan een betaler:
- i) is de administratievergoeding 50 EUR voor de eerste niet-afgewikkelde betalingsopdracht, 25 EUR voor elk van de volgende vier van dergelijke betalingsopdrachten en 12,50 EUR voor alle verdere dergelijke betalingsopdrachten. De administratievergoeding wordt ten aanzien van elke begunstigde apart berekend;
- ii) wordt de rentevergoeding bepaald door de toepassing van een van dag tot dag vast te stellen referentierentevoet. Deze referentierentevoet is de laagste van de euro overnight index average (EONIA) rentevoet en de marginale beleningsrente. De referentierentevoet wordt toegepast op het bedrag van de tengevolge van de technische storing in TARGET2 niet-afgewikkelde betalingsopdracht voor elke dag in de periode vanaf de datum van de feitelijke of, met betrekking tot in paragraaf 2, onder b), ii), bedoelde betalingsopdrachten, voorgenomen aanlevering van de betalingsopdracht tot de datum waarop de betalingsopdracht met succes werd of kon zijn afgewikkeld. Eventuele opbrengsten behaald met het bij het Eurosysteem in deposito plaatsen van geld middelen uit niet-afgewikkelde betalingsopdrachten worden van het bedrag van een eventuele vergoeding afgetrokken, en
- iii) is geen rentevergoeding verschuldigd indien en voor zover gelden uit niet-afgewikkelde betalingsopdrachten in de markt werden geplaatst of gebruikt om te voldoen aan reserveverplichtingen.
- b) Met betrekking tot een aanbod tot vergoeding aan een begunstigde:
- i) is de administratievergoeding 50 EUR voor de eerste niet-afgewikkelde betalingsopdracht, 25 EUR voor elk van de volgende vier van dergelijke betalingsopdrachten en 12,50 EUR voor alle verdere dergelijke betalingsopdrachten. De administratievergoeding wordt ten aanzien van elke betaler apart berekend;

- ii) is de onder a), ii) uiteengezette methode voor het berekenen van rentevergoeding van toepassing, met dien verstande dat de rentevergoeding verschuldigd is tegen een rentevoet die gelijk is aan het verschil tussen de marginale beleningsrente en de referentierentievoet, en wordt de rentevergoeding berekend over het bedrag waarvoor beroep is gedaan op de marginale beleningsfaciliteit als gevolg van de technische storing van TARGET2.

4. Procedureregels

- a) Een vordering tot vergoeding wordt ingediend via het claimformulier dat in het Engels beschikbaar is op de website van de [naam van de CB] (zie [website van CB]). Betalers dienen voor elke begunstigde een apart claimformulier in en begunstigden dienen voor elke betaler een apart claimformulier in. Ter ondersteuning van de op het schade aangifteformulier aangegeven informatie worden voldoende aanvullende informatie en documenten verstrekt. Met betrekking tot een specifieke betaling of betalingsopdracht mag slechts één aanvraag worden ingediend.
- b) Binnen vier weken na een technische storing van TARGET2 dienen DCA-houders hun claimformulieren in bij de [naam van de CB]. Eventuele aanvullende door de [naam van de CB] gevraagde informatie en bewijsmateriaal, worden binnen twee weken na het verzoek hiertoe verstrekt.
- c) De [naam van de CB] beoordeelt de vorderingen en stuurt ze door naar de ECB. Tenzij de Raad van bestuur van de ECB anders besluit en dit aan de DCA-houders meedeelt, worden alle ontvangen vorderingen uiterlijk 14 weken na de technische storing in TARGET2 beoordeeld.
- d) De [naam van de CB] deelt het resultaat van de onder c) bedoelde beoordeling mee aan de desbetreffende DCA-houders. Indien de beoordeling een aanbod tot vergoeding inhoudt, dienen de betrokken DCA-houders, binnen vier weken na de mededeling van een dergelijk aanbod, dit hetzij te aanvaarden, hetzij af te wijzen, met betrekking tot elke betaling of betalingsopdracht in elke vordering, door het ondertekenen van een standaard aanvaardingsbrief (in de vorm zoals beschikbaar op de website van de [naam van de CB] (zie [website van CB])). Indien de [naam van de CB] een dergelijke brief niet binnen vier weken heeft ontvangen, worden de betrokken DCA-houders geacht het aanbod tot vergoeding te hebben afgewezen.
- e) De [naam van de CB] betaalt de vergoeding na ontvangst van de aanvaardingsbrief van de DCA-houder. Over het bedrag van de vergoeding wordt geen rente betaald.

Appendix III

REFERENTIEKADER VOOR BEVOEGDHEIDSADVIEZEN (CAPACITY OPINIONS) EN LANDENADVIEZEN (COUNTRY OPINIONS)

REFERENTIEKADER VOOR BEVOEGDHEIDSADVIEZEN VOOR DCA-HOUDERS IN TARGET2

[naam van de CB]

[adres]

Deelname aan het [naam van het systeem]

[plaats]

[datum]

Geachte heer, mevrouw,

Wij zijn gevraagd dit advies uit te brengen als [bedrijfsjurist of extern juridisch adviseur] van [naam van de DCA-houder of bijkantoor van de DCA-houder] met betrekking tot aangelegenheden die zich voordoen naar het recht van [het rechtsgebied van oprichting van de DCA-houder — het „rechtsgebied”] in verband met de deelname van [naam van de DCA-houder opgeven] (de „DCA-houder”) aan het [naam van het TARGET2-deelsysteem] (het „systeem”).

Dit advies beperkt zich tot het recht van [rechtsgebied] zoals dat gold op de datum van dit advies. We hebben geen onderzoek gedaan naar het recht van een ander rechtsgebied als basis voor dit advies en geven of suggereren daarover geen advies. Elk van de hierna uiteengezette verklaringen en adviezen geldt met gelijke nauwkeurigheid en geldigheid onder het recht van [rechtsgebied], ongeacht of de DCA-houder bij het aanleveren van betalingsopdrachten en het ontvangen van betalingen handelt via zijn hoofdkantoor of via één of meer binnen of buiten [rechtsgebied] gevestigde bijkantoren.

I. ONDERZOCHE DOCUMENTEN

Ten behoeve van dit advies hebben we de volgende documenten onderzocht:

1. een gewaarmerkte kopie van de [specificeer de relevante oprichtingsdocumenten] van de DCA-houder zoals die gelden op de datum van dit advies;
2. [indien van toepassing] een uittreksel uit het [betreffende bedrijvenregister] en [indien van toepassing] [register van kredietinstellingen of analoog register];
3. [voor zover van toepassing] een kopie van de vergunning van de DCA-houder of een ander bewijs van zijn bevoegdheid om in [rechtsgebied] bank- of beleggingsdiensten, geldovermakingsdiensten of andere financiële diensten aan te bieden;
4. [indien van toepassing] een kopie van een door de raad van bestuur of het relevante bestuursorgaan van de DCA-houder genomen besluit op [datum], [jaar], waaruit blijkt dat de DCA-houder instemt met de naleving van de systeemdocumenten, zoals hierna bepaald, en
5. [vermeld alle volmachten en overige documenten die de noodzakelijke bevoegdheid toekennen of aantonen van de persoon of personen die de betreffende systeemdocumenten (zoals beneden gedefinieerd) namens de DCA-houder ondertekenen];

en alle overige documenten met betrekking tot de oprichting, bevoegdheden en machtigingen van de DCA-houder dienoodzakelijk of aangewezen zijn voor het afgeven van dit advies (de „documenten van de DCA-houder”).

Ten behoeve van dit advies hebben we de ook de volgende documenten onderzocht:

1. de [verwijs naar de regelingen ter implementatie van de geharmoniseerde voorwaarden voor deelname aanTARGET2] voor het systeem gedateerd [datum invoegen] (de „regels”), en
2. [...].

De regels en de [...] worden in dit advies aangeduid als de „systeemdocumenten” (en samen met de documenten van de DCA-houder als de „documenten”).

II. AANNAMEN

Ten behoeve van dit advies hebben we met betrekking tot de documenten aangenomen:

1. dat de systeemdocumenten die ons ter hand zijn gesteld, originelen of eensluitende afschriften daarvan zijn;
2. dat de systeemdocumenten en de daardoor gecreëerde rechten en verplichtingen rechtsgeldig en juridisch bindend zijn onder het recht van [verwijzing naar de lidstaat van het systeem], dat verklaard is erop van toepassing te zijn, en dat de rechtskeuze waarbij het recht van [verwijzing naar de lidstaat van het systeem] van toepassing is verklaard op de systeemdocumenten, wordt erkend door het recht van [verwijzing naar de lidstaat van het systeem];
3. dat de documenten van de DCA-houder binnen de bevoegdheid en macht vallen van en rechtsgeldig zijn goedgekeurd, aangenomen of ondertekend en, waar nodig, afgeleverd door de relevante partijen, en
4. dat de documenten van de DCA-houder bindend zijn voor de desbetreffende partijen en dat geen van de voorwaarden ervan is geschonden.

III. ADVIEZEN BETREFFENDE DE DCA-HOUDER

- A. De DCA-houder is een onderneming met rechtspersoonlijkheid die rechtsgeldig gevestigd en geregistreerd is, of anderszins rechtsgeldig opgericht of georganiseerd is, naar het recht van [rechtsgebied].
- B. De DCA-houder bezit alle vereiste bevoegdheden („corporate powers”) om de rechten en verplichtingen uit te oefenen, respectievelijk na te komen onder de systeemdocumenten waarbij hij partij is.
- C. De aanvaarding of uitoefening en de nakoming van de rechten en verplichtingen door de DCA-houder onder de systeemdocumenten waarbij de DCA-houder partij is, schenden in geen enkel opzicht enigerlei bepaling van de wet- en regelgeving van [rechtsgebied] die op de DCA-houder of de documenten van de DCA-houder van toepassing is.
- D. De DCA-houder behoeft geen aanvullende machtigingen, goedkeuringen, instemmingen, deponeringen, registraties, notariële bekrachtigingen of andere waarmerkingen van of bij een rechtbank, bestuursautoriteit, gerechtelijke of overheidsinstantie bevoegd in [rechtsgebied] in verband met de goedkeuring, rechtsgeldigheid of afdwingbaarheid van enigerlei van de systeemdocumenten of de uitoefening of uitvoering van de rechten en verplichtingen uit hoofde van de systeemdocumenten.
- E. De DCA-houder heeft alle noodzakelijke beheersdaden („corporate actions”) uitgevoerd en andere stappen ondernomen die noodzakelijk zijn onder het recht van [rechtsgebied] om te verzekeren dat zijn verplichtingen onder de systeemdocumenten wettige, rechtsgeldige en bindende verplichtingen vormen.

Dit advies is opgesteld per de datum ervan en is uitsluitend gericht aan [naam van de CB] en de [DCA-houder]. Niemand anders kan een beroep doen op dit advies en de inhoud van dit advies mag zonder onze voorafgaande schriftelijke toestemming niet worden bekendgemaakt aan andere personen dan de ontvangers voor wie het bedoeld is, en aan hun juridische adviseurs, met uitzondering van de Europese Centrale Bank en de nationale centrale banken van het Europees Stelsel van centrale banken [en [de nationale centrale bank/desbetreffende regelgevende instanties] van [rechtsgebied]].

Hoogachtend,

[getekend]

REFERENTIEKADER VOOR LANDENADVIEZEN VOOR NIET-EER-DCA-HOUDERS IN TARGET2

[naam van de CB]

[adres]

[naam van het systeem]

[plaats],

[datum]

Geachte heer, mevrouw,

Wij zijn gevraagd als [externe] juridische adviseurs om [naam van de DCA-houder of bijkantoor van de DCA-houder opgeven] (de „DCA-houder”) met betrekking tot aangelegenheden die zich voordoen naar het recht van [het rechtsgebied waarin de DCA-houder is gevestigd; het „rechtsgebied”], dit advies uit te brengen naar het recht van [rechtsgebied] in verband met de deelname van de DCA-houder aan een systeem dat deel uitmaakt van TARGET2 (het „systeem”). Hierin opgenomen verwijzingen naar het recht van [rechtsgebied] omvatten alle van toepassing zijnde regelingen van [rechtsgebied]. We geven hier een advies naar het recht van [rechtsgebied], met name ten aanzien van de buiten [lidstaat van het systeem] gevestigde DCA-houder met betrekking tot rechten en verplichtingen die voortvloeien uit deelname aan het systeem, zoals uiteengezet in de hierna omschreven systeemdocumenten.

Dit advies beperkt zich tot het recht van [rechtsgebied] zoals dat gold op de datum van dit advies. We hebben geen onderzoek gedaan naar het recht van een ander rechtsgebied als basis voor dit advies en geven of suggereren daarover geen advies. We hebben aangenomen dat het recht van een ander rechtsgebied geen effect heeft op dit advies.

1. ONDERZOCHE DOCUMENTEN

Ten behoeve van dit advies hebben we de hierna opgesomde documenten onderzocht en zodanige andere documenten als we noodzakelijk of aangewezen achten:

1. de [verwijs naar de regelingen ter implementatie van de geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en beheer van een specifieke liquiditeitsrekening in TARGET2] voor het systeem gedateerd [datum invoegen] (de „regels”), en
2. elk ander document dat van toepassing is op het systeem en/of de relatie tussen de DCA-houder en andere deelnemers aan het systeem, en tussen de deelnemers aan het systeem en de [naam van de CB].

De regels en de [.] worden hierna aangeduid als de „systeemdOCUMENTEN”.

2. AANNAMEN

Ten behoeve van dit advies hebben we met betrekking tot de systeemdOCUMENTEN aangenomen:

1. dat de systeemdOCUMENTEN binnen de bevoegdheid en macht vallen van en rechtsgeldig zijn goedgekeurd, aangenomen of ondertekend en, waar nodig, afgeleverd door de relevante partijen;
2. dat de systeemdOCUMENTEN en de daarbij gecreëerde rechten en verplichtingen rechtsgeldig en juridisch bindend zijn onder het recht van [lidstaat van het systeem], dat verklaard is erop van toepassing te zijn, en dat de rechtskeuze waarbij het recht van [lidstaat van het systeem] van toepassing verklaard is op de systeemdOCUMENTEN, wordt erkend door het recht van [lidstaat van het systeem];
3. dat de aan ons in kopie of als voorbeeld verstrekte documenten overeenkomen met de originelen.

3. ADVIES

Gebaseerd op en met inachtneming van het voorgaande en in elk geval afhankelijk van de hierna uiteengezette punten, zijn we als volgt van mening:

3.1. Specifiek op het land betrekking hebbende juridische aspecten [voor zover van toepassing]

De volgende kenmerken van de wetgeving van [rechtsgebied] zijn consistent met en doen op geen enkele manier afbreuk aan de uit de systeemdOCUMENTEN voortvloeiende verplichtingen van de DCA-houder: [lijst van specifiek op het land betrekking hebbende juridische aspecten].

3.2. Algemene kwesties van insolventie

3.2.a. Soorten insolventieprocedures

De enige soort insolventieprocedures (met inbegrip van een schikkingsregeling of sanering) — waartoe ten behoeve van dit advies alle procedures worden gerekend met betrekking tot de activa van de DCA-houder of een bijkantoor dat hij mocht hebben in [rechtsgebied] — waaraan de DCA-houder kan worden onderworpen in [rechtsgebied], zijn de volgende: [geef opsomming van procedures in de oorspronkelijke taal en de Engelse vertaling ervan] (hierna gezamenlijk aangeduid als „insolventieprocedures”).

Naast insolventieprocedures kunnen de DCA-houder, zijn activa of een bijkantoor dat hij mocht hebben in [rechtsgebied], in [rechtsgebied] onderworpen worden aan [eventuele van toepassing zijnde procedures voor opschorting van betaling, curatele of andere procedures opsommen in de oorspronkelijke taal en de Engelse vertaling, waarbij betalingen aan en/of door de DCA-houder kunnen worden opgeschort, of beperkingen kunnen worden opgelegd met betrekking tot dergelijke betalingen of gelijksoortige procedures] (hierna gezamenlijk aangeduid als de „procedures”).

3.2.b. Insolventieverdragen

[Rechtsgebied] of bepaalde politieke onderverdelingen binnen [rechtsgebied], voor zover nader aangeduid, zijn partij bij de volgende insolventieverdragen: [indien van toepassing, aangeven welke van invloed zijn of kunnen zijn op dit advies].

3.3. Afdwingbaarheid van systeemdocumenten

Met inachtneming van de hiernavolgende punten, zullen alle bepalingen van de systeemdocumenten bindend en afdwingbaar zijn overeenkomstig de voorwaarden ervan onder het recht van [rechtsgebied], met name in het geval van insolventieprocedures of tegen de DCA-houder aanhangig gemaakte procedures.

Met name zijn we van mening:

3.3.a. Verwerking van liquiditeitsoverboekingsopdrachten

dat de bepalingen betreffende de verwerking van liquiditeitsoverboekingsopdrachten [lijst van artikelen] van de regels rechtsgeldig en afdwingbaar zijn. Met name zullen alle liquiditeitsoverboekingsopdrachten die op grond van dergelijke artikelen zijn verwerkt, rechtsgeldig, bindend en afdwingbaar zijn onder het recht van [rechtsgebied]. De bepaling in de regels die het precieze tijdstip aangeeft waarop door de deelnemer aan het systeem aangeleverde liquiditeitsoverboekingsopdrachten afdwingbaar en onherroepelijk worden ([artikel uit de regels toevoegen]), is rechtsgeldig, bindend en afdwingbaar onder het recht van [rechtsgebied].

3.3.b. Verplichtingen van de [naam van de CB] om haar taken uit te voeren

dat het aanhangig maken van insolventieprocedures of procedures met betrekking tot de DCA-houder geen invloed heeft op de uit de systeemdocumenten voortvloeiende bevoegdheden van de [naam van de CB]. [Aangeven [voor zover van toepassing] dat: hetzelfde advies ook geldt ten aanzien van een andere entiteit die aan de DCA-houders diensten verleent die direct en noodzakelijkerwijs vereist zijn voor deelname aan het systeem (bijv. netwerkdiensverleners).]

3.3.c. Rechtsmiddelen in het geval van verzuim

dat [indien van toepassing op de DCA-houder, de bepalingen in [lijst van artikelen] van de regels betreffende vervroegde voldoening van vorderingen die nog niet opeisbaar zijn geworden, het verrekenen van vorderingen met gebruikmaking van de tegoeden van de DCA-houder, het uitwinnen van een onderpand, opschorting en beëindiging van de deelname, vorderingen voor vertragsrente, en beëindiging van overeenkomsten en transacties ([som andere relevante bedingen uit de regels of de systeemdocumenten op]) rechtsgeldig en afdwingbaar zijn onder het recht van [rechtsgebied].]

3.3.d. Opschorting en beëindiging

dat, indien van toepassing op de DCA-houder, de bepalingen in [lijst van artikelen] van de regels (betreffende opschorting en beëindiging van de deelname van de DCA-houder aan het systeem, betreffende de opening van een insolventieprocedure of procedures of andere gevallen van verzuim, zoals vastgelegd in de systeemdocumenten, of indien de DCA-houder enig systeemrisico vormt of ernstige operationele problemen heeft) rechtsgeldig en afdwingbaar zijn onder het recht van [rechtsgebied].

3.3.e. Overdracht van rechten en verplichtingen

dat de rechten en verplichtingen van de DCA-houder niet kunnen worden gecedeerd, gewijzigd of anderszins door de DCA-houder worden overgedragen aan derden zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van de [naam van de CB].

3.3.f. Rechtskeuze en rechtsgebied

dat de bepalingen in [lijst van artikelen] van de regels, en met name wat betreft het toepasselijke recht, de beslechting van een geschil, rechtsmacht en betekening, rechtsgeldig en afdwingbaar zijn onder het recht van [rechtsgebied].

3.4. Actio Pauliana („voidable preferences”)

We zijn van mening dat geen van de uit de systeemdocumenten voortvloeiende verplichtingen, noch de nakoming ervan, voorafgaande aan de opening van een insolventieprocedure of procedures met betrekking tot de DCA-houder, in een dergelijk rechtsgeding ongedaan kan worden gemaakt als zijnde een bevoordeling, vernietigbare transactie of anderszins onder het recht van [rechtsgebied].

Met name, en zonder beperking van het voorgaande, spreken we dit oordeel uit met betrekking tot overboekingsopdrachten die door een deelnemer aan het systeem worden aangeleverd. Wij zijn met name van mening dat de bepalingen in [lijst van artikelen] van de regels die de afdwingbaarheid en de onherroepelijkheid van overboekingsopdrachten vaststellen, rechtsgeldig en afdwingbaar zijn en dat een overboekingsopdracht die door een deelnemer is aangeleverd en verwerkt overeenkomstig [lijst van artikelen] van de regels, in een insolventieprocedure of procedures niet als zijnde een bevoordeling, vernietigbare transactie of anderszins ongedaan kan worden gemaakt onder het recht van [rechtsgebied].

3.5. Beslag

Indien een crediteur van de DCA-houder bij een rechtbank, bestuursautoriteit, gerechtelijke instantie of overheidsinstantie die bevoegd is in [rechtsgebied], een verzoek indient tot het leggen van een beslag onder het recht van [rechtsgebied] (met inbegrip van een bevel tot bevrozing, bevel tot inbeslagneming, of een andere publiek- of privaatrechtelijke procedure die strekt tot het beschermen van het openbaar belang of de rechten van de crediteuren van de DCA-houder) — hierna aangeduid als „beslag” -, zijn we van oordeel dat [analyse en bespreking toevoegen].

3.6. Zekerheden [indien van toepassing]**3.6.a. Cessie tot zekerheid, of verpanding van rechten of activa en/of repo**

Cessies voor onderpand zullen rechtsgeldig en afdwingbaar zijn onder het recht van [rechtsgebied]. Het vestigen en uitwinnen van een pandrecht of het aangaan en afdwingen van een repo onder [voeg verwijzing naar de betrokkenregeling met de CB toe] zal rechtsgeldig en afdwingbaar zijn onder het recht van [rechtsgebied].

3.6.b. Voorrang van het belang van de begunstigen van een cessie tot zekerheid, pand of retrocessie boven dat van andere schuldeisers

In het geval van een insolventieprocedure of procedures met betrekking tot de DCA-houder, zullen de rechten of activa die dienen als zekerheid, of die de DCA-houder in onderpand heeft gegeven ten gunste van de [naam van de CB], of andere deelnemers aan het systeem, inzake hun voldoening voorrang hebben boven de vorderingen van alle overige schuldeisers van de DCA-houder en laten rangorde of preferente schuldeisers deze rechten of activa onverlet.

3.6.c. Het uitwinnen van zekerheden

Zelfs in het geval van een insolventieprocedure of procedures met betrekking tot de DCA-houder, zullen de andere deelnemers aan het systeem en de [naam van de CB] uit hoofde van de te hunnen gunste gevestigde zekerheidsrechten [cessie tot zekerheid, repo, verpanding, al naargelang van toepassing] de vrijheid hebben om de rechten of activa van de DCA-houder uit te winnen en tot inning over te gaan via het optreden van de [naam van de CB] in overeenstemming met de regels.

3.6.d. Vorm en registratievereisten

Er gelden geen vormvereisten voor de cessie tot zekerheid van de rechten of activa van de DCA-houder, of het vestigen en uitwinnen van een pandrecht op die rechten of activa of van een repo ten aanzien van die rechten of activa en er is voor de [cessie tot zekerheid, verpanding of repo, al naargelang van toepassing], of enigerlei aspecten daarvan, geen registratie of neerlegging nodig bij een rechtbank, bestuursautoriteit, gerechtelijke instantie of overheidsinstantie die bevoegd is in [rechtsgebied].

3.7. Bijkantoren [voor zover van toepassing]**3.7.a. Advies geldt voor handelen via bijkantoren**

Elk van de boven uiteengezette uitspraken en meningen met betrekking tot de DCA-houder geldt met gelijke nauwkeurigheid en geldigheid onder het recht van [rechtsgebied] indien de DCA-houder handelt via één of meer buiten het [rechtsgebied] gevestigde bijkantoren.

3.7.b. Conformiteit met het recht

Noch de uitoefening en nakoming van de rechten en verplichtingen onder de systeemdocumenten, noch de indiening, verzending of ontvangst van betalingsopdrachten door een bijkantoor van de deelnemer vormt in enigerlei opzicht een schending van het recht van [rechtsgebied].

3.7.c. Vereiste machtigingen

Noch voor de uitoefening en nakoming van de rechten en de verplichtingen onder de systeemdocumenten, noch voor de indiening, verzending of ontvangst van betalingsopdrachten door een bijkantoor van een DCA-houder, zullen aanvullende vergunningen, goedkeuringen, instemmingen, deponeringen, registraties, notariële bekrachtigingen of andere waarmerkingen nodig zijn van of bij een rechtbank, regeringsautoriteit, gerechtelijke instantie of overheidsinstantie die bevoegd is in [rechtsgebied].

Dit advies is opgesteld per de datum ervan en is uitsluitend gericht aan [naam van de CB] en de [DCA-houder]. Niemand anders kan een beroep doen op dit advies en de inhoud van dit advies mag zonder onze voorafgaande schriftelijke toestemming niet worden bekendgemaakt aan andere personen dan de ontvangers voor wie het bedoeld is, en aan hun juridische adviseurs, met uitzondering van de Europese Centrale Bank en de nationale centrale banken van het Europees Stelsel van centrale banken [en [de nationale centrale bank/desbetreffende regelgevende instanties] van [rechtsgebied]].

Hoogachtend,

[getekend]

Appendix IV

BEDRIJFSCONTINUÏTEIT EN NOODPROCEDURES

1. Algemene bepalingen

- a) Deze appendix omschrijft de regelingen tussen de [naam van de CB] en DCA-houders, wanneer één of meer TARGET2-componenten of een netwerkdienstverlener niet functioneren of daarin door abnormale externe gebeurtenissen storingen zijn opgetreden, of wanneer de storing een DCA-houder treft..
- b) Alle verwijzingen naar specifieke tijden in deze appendix verwijzen naar de lokale tijd van de zetel van de ECB, d.w.z. Centraal-Europese Tijd (CET (****)).

2. Maatregelen inzake bedrijfscontinuïteit

- a) Wanneer zich een abnormale externe gebeurtenis voordoet en/of er een storing is in het SSP, het T2S-platform of een netwerkdienstverlener met gevolgen voor de normale werking van TARGET2, mag de [naam van de CB] maatregelen inzake bedrijfscontinuïteit en noodverwerking treffen.
- b) Hierna volgen de belangrijkste maatregelen ten behoeve van bedrijfscontinuïteit en noodverwerking die in SSP kunnen worden genomen:
 - i) verplaatsing van de SSP-exploitatie naar een andere site;
 - ii) wijziging van de SSP-openingstijden, en
 - iii) de noodverwerking starten van zeer kritieke en kritieke betalingsopdrachten zoals bepaald in paragraaf 6, onder c) en d) in appendix IV bij bijlage II.
- c) Hierna volgen de belangrijkste maatregelen ten behoeve van bedrijfscontinuïteit en noodverwerking die in het T2S-platform kunnen worden genomen:
 - i) verplaatsing van het T2S-platform naar een andere site;
 - ii) herschikken van gebeurtenissen op de T2S-afwikkelingsdag.
- d) Met betrekking tot maatregelen van bedrijfscontinuïteit heeft de [naam van de CB] volledige discretionaire bevoegdheid voor het nemen van enige maatregelen.

3. Mededeling van incidenten

- a) Informatie over een storing in TARGET-2 en/of een abnormale externe gebeurtenis wordt via de nationale communicatiekanalen, de ICM, de T2S-GUI, en het T2S-informatiesysteem aan DCA-houders meegedeeld, zoals bepaald in de T2S-UDFS. Mededelingen aan DCA-houders omvatten met name de volgende informatie:
 - i) een beschrijving van de gebeurtenis;
 - ii) de verwachte vertraging van de verwerkingen (indien bekend);
 - iii) informatie omtrent reeds genomen maatregelen.
- b) Bovendien kan de [naam van de CB] de DCA-houders op de hoogte brengen van een bestaande of te verwachten gebeurtenis die de normale werking van TARGET2 zou kunnen beïnvloeden.

4. Verplaatsing van de exploitatie van de SSP en/of het T2S-platform naar een andere site

- a) Als één van de in paragraaf 2, onder a), vermelde gebeurtenissen zich voordoet, kan de exploitatie van de SSP en/of het T2S-platform verplaatst worden naar een andere site, in dezelfde of een andere regio.
- b) Als de exploitatie van het T2S-platform naar een andere regio wordt verplaatst, zullen de DCA-houders (i) geen nieuwe instructies naar het T2S-platform sturen en (ii) op verzoek van [naam van de CB] een reconstructie uitvoeren en instructies opnieuw aanleveren die maximaal vijf minuten voorafgaande aan het tijdstip van de storing of de abnormale externe gebeurtenis zijn aangeleverd en waarvan blijkt dat zij ontbreken en de [naam van de CB] alle relevante informatie daaromtrent leveren.

5. Wijziging van de openingstijden

- a) De verwerking overdag door TARGET2 kan worden verlengd of een nieuwe TARGET2-werkdag kan later starten. Gedurende een verlengde openingstijd van TARGET2 worden betalingsopdrachten verwerkt overeenkomstig deze appendix.
- b) De TARGET2-verwerking overdag kan worden verlengd en de sluitingstijd kan daarbij worden uitgesteld indien overdag een T2S-platformstoring of een SSP-storing plaatsvond, maar vóór 18.00 uur werd verholpen. Een dergelijk uitstel van de sluitingstijd beslaat normaliter maximaal twee uur en wordt zo vroeg mogelijk aan de DCA-houders aangekondigd. Als een dergelijk uitstel wordt aangekondigd, kan het niet worden ingetrokken.

6. Met DCA-houders verbandhoudende storingen

- a) Als een DCA-houder een probleem heeft waardoor betalingen niet in in TARGET-2 [naam van de CB/landreferentie] afgewikkeld kunnen worden, is hij verantwoordelijk voor het oplossen van dit probleem.
- b) Als een DCA-houder onverwacht een abnormaal grote hoeveelheid berichten verstuurt, die de stabiliteit van het T2S-platform bedreigen en niet onmiddellijk op verzoek van de [naam van de CB] van dergelijk gedrag afziet, kan de [naam van de CB] alle verdere berichten vanuit het T2S-platform blokkeren die een dergelijke DCA-houder verstuurd heeft.

7. Overige voorzieningen

- a) In geval van een storing van de [naam van de CB], kunnen alle of een deel van haar technische functies betreffende TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] door andere Eurostelsysteem-CB's uitgevoerd worden.
- b) De [naam van de CB] kan verlangen dat de DCA-houders deelnemen aan door de [naam van de CB] nodig geachte periodieke tests of ad-hoc tests van de maatregelen inzake bedrijfscontinuïteit en noodverwerking, trainingen of andere preventieve regelingen. Eventuele door de DCA-houders gemaakte kosten als gevolg van dergelijke tests of andere regelingen komen uitsluitend ten laste van de DCA-houders.

Appendix V

SCHEMA VAN WERKDAGEN EN OPENINGSUREN

1. TARGET2 is open op alle dagen, behalve zaterdag, zondag, nieuwjaarsdag, Goede Vrijdag en Paasmaandag (conform de kalender die geldt voor de plaats waar de ECB gevestigd is), 1 mei, eerste kerstdag en 26 december.
2. De referentietijd voor het systeem is de lokale tijd in de plaats waar de ECB gevestigd is, d.w.z. CET (****).
3. De lopende werkdag vangt aan op de avond van de vorige werkdag en volgt het schema zoals uiteengezet in de documenten die de T2S-werkings sfeer afbakenen (T2S Scope Defining Set of Documents).
4. Het T2S-platform is beschikbaar voor U2A-modus en A2A-modus gedurende de hele afwikkelingsdag, met uitzondering van de technische onderhoudsperiode tussen 03:00 uur en 05:00 uur. Tijdens de technische onderhoudsperiode worden in A2A-modus aangeleverde berichten in de wachtrij geplaatst. Het is niet mogelijk berichten via U2A-modus aan te leveren.
5. De openingstijden kunnen worden gewijzigd indien maatregelen inzake bedrijfscontinuïteit worden vastgesteld overeenkomstig paragraaf 2 van appendix IV.
6. De onderstaande tabel vermeldt een overzicht van de openingsuren en belangrijke zakelijke gebeurtenissen tijdens de dag:

SSP-tijdschema		T2S-tijdschema (op DCA's van toepassing)	
Tijd	Beschrijving	Tijd	Beschrijving
18:45 - 19:00 ⁽¹⁾	Start van verwerking overdag (sturen van GL-bestanden kort na 18:45 uur)	18:45 - 20:00	Start van de dag: — Verandering verwerkingsdatum — Uiterste termijn voor CMS-gegevensinvoer (data feeds) (19:00 uur) — Voorbereiding voor nachtelijke afwikkeling
19:00 - 19:30 ⁽¹⁾	Nachtelijke afwikkeling: liquiditeitsvoorziening van SF naar HAM en PM; van HAM naar PM en van PM naar DCA.	20.00 - 3.00	Nachtelijke afwikkeling: — Eerste nachtelijke afwikkelingscyclus — Laatste nachtelijke afwikkelingscyclus (Sequentie X omvat de gedeeltelijke afwikkeling van niet-afgewikkelde betalingsopdrachten die in aanmerking komen voor gedeeltelijke afwikkeling en die niet afgewikkeld konden worden wegens een effectentekort; Sequentie Y omvat terugbetaling van multiple liquiditeitsverleners op het einde van de cyclus)
19:30 ⁽¹⁾ - 22:00	Nachtelijke afwikkeling (NTS1): — Bericht start van procedure; — Liquiditeitsreservering op basis van doorlopende opdrachten voor nachtelijke verwerking (afwikkelingsprocedure 6 aangesloten systemen en T2S)		

SSP-tijdschema		T2S-tijdschema (op DCA's van toepassing)	
Tijd	Beschrijving	Tijd	Beschrijving
22:00 - 01:00	Technischonderhoudsperiode ⁽²⁾	03:00 - 05:00	Technischonderhoudsperiode ⁽³⁾
01:00 - 06:45	Nachtelijke verwerking (afwikkelingsprocedure 6 aangesloten systemen en T2S)	05:00 - 18:00	Daghandel/Real-time afwikkeling ⁽⁴⁾ : <ul style="list-style-type: none"> — Voorbereiding real-time afwikkeling ⁽⁴⁾ — Tijd voor gedeeltelijke afwikkeling om 14:00 uur en om 15:45 uur ⁽⁵⁾ (gedurende 15 minuten) — 16:00: DvP-sluiting — 16:30: Automatische terugbetaling automatische zekerheidsstelling, gevolgd door een optionele cash sweep — 17:40: Sluiting voor bilateraal overeengekomen activiteiten inzake kasmiddelenbeheer (Bilaterally agreed treasury management operations (BATM)) en centralebanktransacties (CBO) — 17:45: Sluiting inkomende liquiditeiten-overboeking Automatische cash sweep na 17:45 uur <ul style="list-style-type: none"> — 18:00: Sluiting FOP
6.45 - 7.00	Tijd ter voorbereiding van dagoperaties		
07:00 - 18:00	Daghandel: <ul style="list-style-type: none"> — 17:00: Sluiting voor cliëntbetalingen — 17:45: Sluiting liquiditeiten-overboeken naar DCA's — 18:00: Sluiting voor interbancaire betalingen en inkomende liquiditeitenoverboeken van DCA's 		
18:00 - 18:45	<ul style="list-style-type: none"> — 18:15 ⁽¹⁾: Sluiting voor het gebruik van permanente faciliteiten Gegevens om de boekhouding te actualiseren beschikbaar voor centrale banken, kort na 18:30 uur <ul style="list-style-type: none"> — 18:40 ⁽¹⁾: Sluiting voor het gebruik van marginale belemmering (alleen voor NCB's) Einde-dagverwerking	18:00 - 18:45	<ul style="list-style-type: none"> — Einde van verwerking T2S-afwikkeling — Hervatting en verwijdering — Einddagrapportage en staten

Toelichting bij tabel:

- (1) Plus 15 minutes op de laatste dag van de reserveperiode.
- (2) Gedurende een weekeinde, of op een vrije dag, zal de technische tijdspanne het hele weekeinde of de hele vrije dag lopen, d.w.z. van 22:00 op vrijdag tot en met 1:00 op maandag, dan wel voor een vrije dag, van 22:00 op de laatste werkdag tot en met 1:00 op de volgende werkdag.
- (3) Gedurende een weekeinde of op een vrije dag, zal de technische tijdspanne het hele weekeinde of de hele vrije dag beslaan, d.w.z. van 03:00 a.m. op zaterdag tot en met 05:00 op maandag, dan wel voor een vrije dag, van 03:00 op de vrije dag tot en met 05:00 op de volgende werkdag.
- (4) Voorbereiding voor de realtimeafwikkeling, en de realtimeafwikkeling, kunnen voor de onderhoudsperiode beginnen, indien de laatste nachtelijkeafwikkelingscyclus voor 03:00 a.m. eindigt.
- (5) Elke periode voor gedeeltelijke afwikkeling duurt 15 minuten. De gedeeltelijke afwikkeling is van toepassing op niet-afgewikkelde betalingsopdrachten die in aanmerking komen voor gedeeltelijke afwikkeling en die wegens een effectentekort niet afgewikkeld konden worden.

Appendix VI

VERGOEDINGSSHEMA

Tarieven voor T2S-diensten

De volgende tarieven voor T2S-diensten in verbinding met DCA's zijn voor rekening van de PM-hoofdrekeninghouders:

Tariefposten	Prijs	Toelichting
Afwikkelingsdiensten		
Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar DCA	9 eurocent	per transfer
Tegoedmutatie (te weten blokkeren, deblokkeren, liquiditeitsreservering etc ...)	6 eurocent	per transactie
Informatiediensten		
A2A-rapporten	0,4 eurocent	Per businessitem in enig uitgebracht A2A-rapport
A2A-vragen	0,7 eurocent	Per business item vraag in enig uitgebracht A2A-rapport
U2A-vragen	10 eurocent	Per uitgevoerde zoekfunctie
In een bestand gebundelde berichten	0,4 eurocent	Per bericht in een bestand
Verzending	1,2 eurocent	Per verzending

(*) Richtlijn 98/26/EG van het Europees Parlement en de Raad van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingsystemen (PB L 166 van 11.6.1998, blz. 45).

(**) Richtlijn 2009/110/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 betreffende de toegang tot, de uitoefening van en het prudentieel toezicht op de werkzaamheden van instellingen voor elektronisch geld, tot wijziging van de Richtlijnen 2005/60/EG en 2006/48/EG en tot intrekking van Richtlijn 2000/46/EG (PB L 267 van 10.10.2009, blz. 7).

(***) Richtlijn 2007/64/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 november 2007 betreffende betalingsdiensten in de interne markt tot wijziging van de Richtlijnen 97/7/EG, 2002/65/EG, 2005/60/EG en 2006/48/EG, en tot intrekking van Richtlijn 97/5/EG (PB L 319 van 5.12.2007, blz. 1).

(****) CET omvat ook de omschakeling naar Centraal-Europese Zomertijd (CEST).".

32) In bijlage III worden de volgende definities vervangen:

- „kredietinstelling”: hetzij a) een kredietinstelling zoals bedoeld in artikel 4, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013 [en indien toepasselijk, voeg nationale wettelijke bepalingen toe die artikel 2, lid 5 van Richtlijn 2013/36/EU] die onder toezicht staat van een bevoegde autoriteit; hetzij b) een andere kredietinstelling zoals bedoeld in artikel 123, lid 2 van het Verdrag waarop een controlestandaard van toepassing is die vergelijkbaar is met toezicht door een bevoegde autoriteit,
- „bijkantoor”: een bijkantoor in de betekenis van artikel 4, lid 1, punt 17 van Verordening (EU) nr. 575/2013,
- „geval van verzuim”: een gebeurtenis of dreigende gebeurtenis met betrekking tot een entiteit waardoor die entiteit zijn verplichtingen onder de nationale regelingen ter omzetting van dit richtsnoer of eventuele andere regels (met inbegrip van door de Raad van bestuur gestelde regels met betrekking tot monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem) die van toepassing zijn op de relatie tussen die entiteit en een van de Eurosysteem-CB's, niet na dreigt te kunnen komen, waaronder:
 - a) als de entiteit niet langer voldoet aan de in bijlage II en, indien van toepassing, bijlage V neergelegde toegangscriteria en/of technische vereisten of zijn toelating als wederpartij voor monetaire beleidstransacties van het Eurosysteem is opgeschort of beëindigd;
 - b) het openen van een insolventieprocedure tegen de entiteit;
 - c) de indiening van een verzoek betreffende de procedure bedoeld onder b);
 - d) de afgifte door de entiteit van een schriftelijke verklaring van haar onvermogen om alle of een deel van haar schulden te betalen of haar verplichtingen in verband met intraday-krediet na te komen;
 - e) het aangaan door de entiteit van een vrijwillig algemeen akkoord of schikking met haar schuldeisers;
 - f) indien de entiteit insolvent is of niet in staat haar schulden te betalen, of haar CB meent dat zulks het geval is;
 - g) indien het creditsaldo van een entiteit op zijn PM-rekening of haar DCA alle of op een aanzienlijk deel van de activa van de entiteit een bevroeringsbevel, beslag, inbeslagneming of een andere procedure van toepassing is strekkende tot bescherming van het algemeen belang of de rechten van de schuldeisers van de entiteit;
 - h) indien deelname van de entiteit aan een ander TARGET2-deelsysteem en/of een aangesloten systeem is opgeschort of beëindigd;
 - i) indien de entiteit een voorstelling van zaken heeft gegeven of een precontractuele verklaring heeft afgelegd of op grond van het toepasselijk recht verondersteld wordt die te hebben gegeven of te hebben afgelegd — welke onjuist of onwaar is, of
 - j) de cessie van alle of een aanzienlijk deel van de activa van de entiteit.”.

33) In bijlage III worden paragraaf 1 tot en met 3 en de voetnoot in paragraaf 3, onder d) als volgt vervangen:

- „1. Elke eurogebied-NCB verstrekt intraday-krediet aan in de EER gevestigde kredietinstellingen, die in aanmerking komende wederpartijen zijn voor monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem, toegang hebben tot de marginale beleningsfaciliteit en een rekening aanhouden bij de betreffende eurogebied-NCB, waaronder die kredietinstellingen die optreden via een in de EER gevestigd bijkantoor en tevens in de EER gevestigde bijkantoren van buiten de EER gevestigde kredietinstellingen op voorwaarde dat die bijkantoren zijn gevestigd in hetzelfde land als de betrokken eurogebied-NCB. Intraday-krediet mag niet verstrekt worden aan entiteiten waarop door de Raad van de Europese Unie of de lidstaten overeenkomstig artikel 65, lid 1, onder b), artikel 75 of artikel 215 van het Verdrag vastgestelde maatregelen van toepassing zijn [waarvan de uitvoering naar de mening van [CB/landreferentie] na het in kennis stellen van de ECB niet strookt met de soepele werking van TARGET2].

2. Intraday-krediet mag tevens aan de volgende entiteiten verstrekt worden:
- geschrapt;
 - in de EER gevestigde kredietinstellingen die niet in aanmerking komen als wederpartijen zijn voor monetair-beleidstransacties van het Eurosysteem en/of geen toegang hebben tot de marginale beleningsfaciliteit, met inbegrip van de kredietinstellingen die optreden via een in de EER gevestigd bijkantoor, en met inbegrip van in de EER gevestigde bijkantoren van buiten de EER zijn gevestigde kredietinstellingen;
 - op de geldmarkten actieve financiële afdelingen van centrale of regionale overheden van lidstaten en instellingen behorend tot de overheidssector van lidstaten die zijn gemachtigd om voor cliënten rekeningen aan te houden;
 - binnen de EER gevestigde beleggingsondernemingen op voorwaarde dat zij een overeenkomst zijn aangegaan met een wederpartij inzake het monetaire beleid van het Eurosysteem, zulks ter dekking van een eventuele debetpositie aan het eind van de betreffende dag, en
 - andere dan de onder b) vallende entiteiten die aangesloten systemen beheren en in die hoedanigheid optreden, mits de regelingen voor het verstrekken van intraday-krediet aan dergelijke entiteiten vooraf aan de Raad van bestuur zijn voorgelegd en door laatstgenoemde zijn goedgekeurd.
3. Voor de in paragraaf 2, onder b) tot en met e) bedoelde entiteiten, en overeenkomstig artikel van Richtsnoer (EU) 2015/10 van de Europese Centrale Bank (ECB/2014/60) (*), wordt intradaykrediet beperkt tot de betrokken dag en is overnightkredietverstrekking niet mogelijk.

Bij wijze van uitzondering kan de Raad van bestuur middels een voorafgaand onderbouwd besluit toegang tot de marginale beleningsfaciliteit verlenen voor bepaalde in aanmerking komende centrale tegenpartijen (CCP's), zulks binnen het toepassingsbereik van artikel 139, lid 2, onder c) van het Verdrag in samenhang met de artikelen 18 en 42 van de ESCB-statuten en artikel 1, lid 1 van Richtsnoer (EU) 2015/10 (ECB/2014/60). Die in aanmerking komende CCP's zijn CCP's die steeds:

- in aanmerking komende entiteiten zijn zoals bedoeld in paragraaf 2, onder e), mits die in aanmerking komende entiteiten tevens zijn toegelaten als CCP's overeenkomstig de toepasselijke Unie- of nationale wetgeving;
- in het eurogebied gevestigd zijn;
- onder toezicht of oversight staan van de bevoegde autoriteiten;
- voldoen aan de oversightvereisten voor de vestiging van infrastructuren die diensten in euro aanbieden, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en op de ECB-website bekendgemaakt (**);
- rekeningen aanhouden in de Betalingsmodule (PM-module) van TARGET2;
- toegang hebben to intradaykrediet.

(*) Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank van 19 december 2014 betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem (ECB/2014/60) (PB L 91 van 2.4.2015, blz. 3).

(**) Het huidige beleid van het Eurosysteem voor de locatie van infrastructuur wordt uiteengezet in de volgende verklaringen, die allemaal beschikbaar zijn op de website van de ECB op www.ecb.europa.eu: (a) Policy statement on euro payment and settlement systems located outside the euro area van 3 november 1998; (b) The Eurosystem's policy line with regard to consolidation in central counterparty clearing van 27 september 2001; (c) The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling in euro-denominated payment transactions van 19 juli 2007, en (d) The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling eurodenominated payment transactions: specification of „legally and operationally located in the euro area” van 20 november 2008; (e) Het oversightbeleidskader van juli 2011 behoudens het arrest van 4 maart 2015 Verenigd Koninkrijk van Groot-Brittannië tegen Europese Centrale Bank, T-496/11, ECLI:EU:T:2015:496.”.

34) In bijlage III worden paragraaf 4 en 9 als volgt vervangen:

- „4. Intraday-krediet wordt verstrekt tegen beleenbaar onderpand en middels intraday-overdisponering tegen onderpand en/of intraday-repo-transacties overeenkomstig de aanvullende gemeenschappelijke basiskennmerken (met inbegrip van de daarin opgenomen gevallen van verzuim alsook de respectieve gevolgen daarvan) die de Raad van bestuur met betrekking tot monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem vaststelt. Beleenbaar onderpand bestaat uit dezelfde activa die voor monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem beleenbaar kunnen worden, en waarop dezelfde regels betreffende waardebeoordeling en risicobeoordeling van toepassing zijn als neergelegd in deel vier van Richtsnoer (EU) 2015/10 (ECB/2014/60).”
- „9. Indien een in paragraaf 1 bedoelde entiteit het intraday-krediet aan het einde van de dag niet aflost, wordt dit automatisch beschouwd als een verzoek door een dergelijke entiteit tot gebruikmaking van de marginale beleningsfaciliteit.”

35) De volgende bijlage IIIa wordt ingevoegd:

„BIJLAGE IIIA

VOORWAARDEN VOOR TRANSACTIES INZAKE AUTOMATISCHE ZEKERHEIDSTELLING

Definities

Voor de toepassing van deze bijlage wordt verstaan onder:

1. „automatische zekerheidsstelling”: intraday-krediet verstrekt door een eurogebied-NCB in centralebankgeld dat geïnitieerd wordt als een DCA-houder onvoldoende middelen heeft voor de afwikkeling van effectentransfers waarbij voor dat intraday-krediet als zekerheid worden gesteld hetzij de aangekochte effecten (collateral on flow) of effecten die de DCA-houder reeds aanhoudt voor de eurogebied-NCB (collateral on stock);
2. „beschikbare liquiditeit”: een tegoed op de DCA verminderd met verwerkte reserveringen of blokkeringen van middelen op de DCA;
3. „Specifieke liquiditeitsrekening ((Dedicated Cash Account) (DCA))”: een door een DCA-houder aangehouden rekening, geopend in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] en gebruikt voor contante betalingen met betrekking tot effectenafwikkelingen in TS2;
4. „kredietinstelling”: hetzij a) een kredietinstelling in de zin van artikel 4, lid 1, punt 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013 die onder toezicht staat van een bevoegde autoriteit [invoegen indien van toepassing, nationale wettelijke bepalingen die artikel 2, lid 5 van Richtlijn 2013/36/EU implementeren], of b) een andere kredietinstelling in de zin van artikel 123, lid 2 van het Verdrag waarop toezicht van toepassing is dat vergelijkbaar is met toezicht door een bevoegde autoriteit;
5. „bijkantoor”: een bijkantoor in de betekenis van artikel 4, lid 1, punt 17 van Verordening (EU) nr. 575/2013;
6. „nauwe banden”: nauwe banden in de zin van artikel 138 van Richtsnoer (EU) 2015/10 (ECB/2014/60);
7. „insolventieprocedure”: insolventieprocedure in de zin van artikel 2, onder j), van Richtlijn 98/26/EG;
8. „geval van verzuim”: een gebeurtenis of dreigende gebeurtenis met betrekking tot een entiteit die daardoor haar verplichtingen onder [de regelingen ter implementering van de geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en beheer van een DCA in TARGET2 en de bepalingen in deze bijlage IIIa of eventuele andere regels (met inbegrip van door de Raad van bestuur gestelde regels met betrekking tot monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem) die van toepassing zijn op de relatie tussen die entiteit en een van de Eurosysteem-CB's, niet na dreigt te kunnen komen, waaronder:
 - a) als de entiteit niet langer voldoet aan de toegangscriteria en/of technische vereisten zoals vastgelegd in [verwijzing naar de regelingen ter implementatie van de geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en beheer van een PM-rekening in TARGET2 en, indien van toepassing, bijlage V] of indien de geschiktheid als wederpartij voor monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem is opgeschort of beëindigd;

- b) het openen van een insolventieprocedure tegen de entiteit;
- c) de indiening van een verzoek betreffende de procedure bedoeld onder b);
- d) de afgifte door de entiteit van een schriftelijke verklaring van haar onvermogen om alle of een deel van haar schulden te betalen of haar verplichtingen in verband met intraday-krediet na te komen;
- e) het aangaan door de entiteit van een vrijwillig algemeen akkoord of schikking met haar schuldeisers;
- f) indien de entiteit insolvent is of niet in staat haar schulden te betalen, of haar CB meent dat zulks het geval is;
- g) indien op het creditsaldo van een entiteit op haar PM-rekening of haar DCA alle of op een aanzienlijk deel van de activa van de entiteit een bevroeringsbevel, beslag, inbeslagneming of een andere procedure van toepassing is strekkende tot bescherming van het algemeen belang of de rechten van de schuldeisers van de entiteit;
- h) indien deelname van de entiteit aan een ander TARGET2-deelsysteem en/of een aangesloten systeem is opgeschort of beëindigd;
- i) indien de entiteit een voorstelling van zaken heeft gegeven of een precontractuele verklaring heeft afgelegd — of op grond van het toepasselijk recht verondersteld wordt die te hebben gegeven of te hebben afgelegd — welke onjuist of onwaar is, of
- j) de cessie van alle of een aanzienlijk deel van de activa van de entiteit.

In aanmerking komende entiteiten

1. Ongeacht paragraaf 13, biedt [naam CB] met ingang 6 februari 2017, en op verzoek, automatische zekerheidsstellingen aan entiteiten waaraan die [naam CB] overeenkomstig bijlage III intraday-krediet verleent, mits die entiteiten zowel een DCA alsook een PM-rekening hebben bij [naam CB] en op deze entiteiten geen beperkende maatregelen van toepassing zijn die de Raad van de Europese Unie of de lidstaten overeenkomstig artikel 65, lid 1, onder b), artikel 75 of artikel 215 van het Verdrag hebben vastgesteld [waarvan de uitvoering naar de mening van [CB/landreferentie] na het in kennis stellen van de ECB niet strookt met de soepele werking van TARGET2].
2. Automatische zekerheidsstelling is beperkt tot intraday. Een nachtelijke verlenging is niet mogelijk.

Beleenbaar onderpand

3. Automatische zekerheidsstelling is gebaseerd op beleenbaar onderpand. Beleenbaar onderpand bestaat uit dezelfde activa die voor monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem beleend kunnen worden, en waarop dezelfde regels betreffende waardebeoordeling en risicobeheersing van toepassing zijn als neergelegd in deel vier van Richtsnoer (EU) 2015/10 (ECB/2014/60).

Voorts geldt voor beleenbaar onderpand voor automatische zekerheidsstelling dat:

- a) Eurogebied-NCB's beleenbaar onderpand kunnen beperken middels een ex-ante uitsluiting van mogelijk nauwverbonden onderpand;
 - b) in geval van grensoverschrijdend gebruik, beleenbaar onderpand wordt gemobiliseerd door de Raad van bestuur van de ECB middels een koppeling die in aanmerking komt voor toepassing voor Eurosysteemkrediettransacties en dat beleenbaar onderpand bekend wordt gemaakt op de ECB-website (*);
 - c) middels besluiten van de Raad van bestuur van de ECB discretionair kan worden bepaald dat aan de Eurogebied-NCB's verstrekt beleenbaar onderpand wordt uitgesloten;
4. Door de entiteit uitgegeven of gegarandeerde schuldinstrumenten, dan wel door een andere derde waarmee de entiteit nauwe banden onderhoudt, kunnen slechts aanvaard worden als beleenbaar onderpand in de situaties zoals bedoeld in Richtsnoer (EU) 2015/10 (ECB/2014/60).

Kredietverlenings en -invorderingsprocedure

5. Automatische zekerheidsstelling kan slechts op werkdagen verleend worden
6. Voor middels automatische zekerheidsstelling verkregen krediet wordt geen rente berekend.

7. De vergoedingen voor de verlenen van automatische zekerheidsstellingen worden berekend overeenkomstig het vergoedingsschema van appendix VI bij bijlage IIa.
8. Middels de in T2S UDFS bedoelde procedure kan de DCA-houder op enig tijdstip in de loop van de dag de automatische zekerheidsstelling terugbetalen.
9. Automatische zekerheidsstelling wordt uiterlijk terugbetaald op het tijdstip zoals bedoeld in [regelingen ter implementatie van appendix V bij de geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en beheer van een DCA in TARGET2], en overeenkomstig het volgende proces:
 - a) de [naam CB] handelend via het T2S-platform geeft de terugbetalingsinstructie vrij die wordt afgewikkeld mits liquiditeiten beschikbaar zijn om de uitstaande automatische zekerheidsstelling terug te betalen;
 - b) indien, na de uitvoering van stap a), het saldo op de DCA niet volstaat om de uitstaande automatische zekerheidsstelling terug te betalen, checkt de [naam CB] handelend via het T2S-platform andere voor dezelfde DCA-houder in haar boeken geopende DCA's en boekt liquiditeiten over van een DCA, of alle DCA's, naar de DCA waarvoor terugbetalingsinstructies uitstaan;
 - c) indien, na de uitvoering van stap a) en b), het saldo op de DCA niet volstaat om de uitstaande automatische zekerheidsstelling terug te betalen, wordt aangenomen dat de DCA-houder de [naam CB] heeft opgedragen het onderpand dat werd gebruikt voor het verkrijgen van automatische zekerheidsstelling, over te boeken naar de zekerhedenrekening van [naam CB]. Vervolgens verstrekt [naam CB] liquiditeit om de uitstaande automatische zekerheidsstelling terug te betalen en debiteert onverwijld de betrokken PM-rekening van de DCA-houder.
 - d) De [naam CB] past een strafvergoeding toe van 1 000 EUR voor elke werkdag waarop een of meer malen zekerhedenrelocatie uit hoofde van punt c) uitgevoerd wordt.

Opschorting, beperking of beëindiging van automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten

10. a) De [naam CB] schort op of beëindigt toegang tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten indien zich één van de volgende verzuimgevallen voordoet:
 - i) de DCA- of PM-rekening van de entiteit bij de [naam CB] is opgeschort of gesloten;
 - ii) de betrokken entiteit voldoet niet meer aan de vereisten zoals vastgelegd in [noem bepalingen ter implementatie van deze voorwaarden voor automatische zekerheidsstellingstransacties];
 - iii) een uitspraak van een bevoegde gerechtelijke of andere instantie inzake de tenuitvoerlegging van een liquidatieprocedure ten aanzien van de entiteit of de aanstelling van een curator of een soortgelijke functionaris voor de entiteit, of een soortgelijke procedure;
 - iv) op de entiteit bevrozing van gelden en/of andere door een lidstaat opgelegde maatregelen van toepassing is, waardoor de entiteit beperkt wordt in het gebruik van haar gelden;
 - v) de toelating van de entiteit als wederpartij voor monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem is opgeschort of beëindigd.
- b) de [naam CB] kan toegang tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten beëindigen, indien een andere NCB de deelname van de DCA-houder aan TARGET2 opschort of beëindigt, zulks uit hoofde van artikel 24, lid 2, onder b) tot en met d) van bijlage IIa, of indien één of meer gevallen van verzuim zich voordoen (met uitzondering van de in artikel 24, lid 2, onder a) van bijlage IIa genoemde gevallen).
- c) Het Eurosysteem kan besluiten de toegang van wederpartijen tot monetairbeleidsinstrumenten op te schorten, te beperken of te beëindigen op grond van overwegingen van prudentieel handelen of anderszins overeenkomstig artikel 158 van Richtsnoer (EU) 2015/10 (ECB/2014/60). In die gevallen voert [naam CB] dat besluit met betrekking tot toegang tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten uit, zulks uit hoofde van door [naam CB] gehanteerde contracten of reglementen.

- d) [naam CB] kan de toegang van een DCA-houder tot tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten opschorten, beperken of beëindigen, indien de DCA-houder, gezien vanuit het oogpunt van prudentieel handelen, geacht wordt een risico te vormen. In dergelijke gevallen stelt [naam CB] de ECB en de overige eurogebied-NCB's en aangesloten NCB's hiervan onmiddellijk schriftelijk in kennis. Indien toepasselijk besluit de Raad van bestuur over de uniforme implementatie van in alle TARGET2-deelsystemen genomen maatregelen.
11. Indien [naam CB] besluit de toegang van een DCA-houder tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten overeenkomstig paragraaf 10, onder d) op te schorten, te beperken of te beëindigen, treedt een dergelijk besluit pas in werking na goedkeuring door de ECB.
12. In afwijking van paragraaf 11, kan [naam CB] in dringende omstandigheden de toegang van een DCA-houder tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten met onmiddellijke ingang opschorten. In dergelijke gevallen stelt [naam CB] de ECB hiervan onmiddellijk schriftelijk in kennis. De ECB heeft de bevoegdheid de handeling van [naam CB] terug te draaien. Indien de ECB de [naam CB] echter niet binnen tien werkdagen na ontvangst van de kennisgeving door de ECB in kennis stelt van een dergelijke correctie, wordt de ECB geacht de handeling van [naam CB] te hebben goedgekeurd.

Overgangsbepaling

13. In afwijking van paragraaf 1, biedt [naam CB] met ingang 22 juni 2015 tot en met 6 februari 2017, en op verzoek, automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten aan entiteiten waaraan die [naam CB] overeenkomstig bijlage III intraday-krediet verleent, mits die entiteiten zowel een DCA alsook een PM-rekening hebben bij [naam CB] en op deze entiteiten geen beperkende maatregelen van toepassing zijn die de Raad van de Europese Unie of de lidstaten overeenkomstig artikel 65, lid 1, onder b), artikel 75 of artikel 215 van het Verdrag hebben vastgesteld [waarvan de uitvoering naar de mening van [CB/landreferentie] na het in kennis stellen van de ECB niet strookt met de soepele werking van TARGET2].

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

- 36) In bijlage IV wordt punt b) van paragraaf 18, onder 1) als volgt vervangen:

„b) Een tweede vaste maandelijks vergoeding van 417 EUR tot 8 334 EUR, naar rato van de onderliggende brutowaarde van de cash-afwikkelingstransacties van het aangesloten systeem in euro (vaste vergoeding II):

Band	Vanuit (EUR miljoen/dag)	Naar (EUR miljoen/dag)	Jaarlijkse vergoeding	Maandelijks vergoeding
1	0	lager dan 1 000	5 000 EUR	417 EUR
2	1 000	lager dan 2 500	10 000 EUR	833 EUR
3	2 500	lager dan 5 000	20 000 EUR	1 667 EUR
4	5 000	lager dan 10 000	30 000 EUR	2 500 EUR
5	10 000	lager dan 50 000	40 000 EUR	3 333 EUR
6	50 000	lager dan 500 000	50 000 EUR	4 167 EUR
7	Meer dan 500 000	—	100 000 EUR	8 334 EUR

De brutowaarde van de cash-afwikkelingstransacties van het aangesloten systeem in euro wordt eens per jaar door de ASCB berekend op basis van de brutowaarde tijdens het voorafgaande jaar, welke waarde wordt toegepast voor het berekenen van de vergoeding vanaf 1 januari van elk kalenderjaar. De brutowaarde omvat niet de op DCA's afgewikkelde transacties.”.

37) In bijlage V wordt de titel als volgt gewijzigd:

„AANVULLENDE EN GEWIJZIGDE GEHARMONISEERDE VOORWAARDEN VOOR DE OPENING EN BEHEER VAN EEN PM-REKENING IN TARGET2 MIDDELS INTERNETTOEGANG”.

38) In bijlage V wordt artikel 2 als volgt vervangen:

„1. Voor de toepassing van deze bijlage gelden de volgende definities:

- „certificeringsautoriteiten”: één of meer door de Raad van bestuur als zodanig aangewezen NCB's om namens het Eurosysteem te handelen voor het uitgeven, beheren, intrekken en vernieuwen van elektronische certificaten,
- „elektronische certificaten” of „certificaten”: een door de certificeringsautoriteiten uitgegeven elektronisch bestand dat een openbare sleutel verbindt aan een identiteit en voor de volgende doeleinden wordt gebruikt: om te verifiëren dat een openbare sleutel aan een individu toebehoort, voor het vaststellen van de authenticiteit van de houder, om eenhandtekening van dit individu te controleren of een aan dit individu gericht bericht te versleutelen. Certificaten worden bewaard op een fysiek apparaat zoals een smartcard of USB-stick, en verwijzingen naar certificaten omvatten dergelijke fysieke apparaten. De certificaten zijn van groot belang voor het vaststellen van de authenticiteit van de deelnemers die toegang hebben tot TARGET2 via het internet en betalings- of controleberichten doorgeven,
- „certificaathouder”: een bij naam genoemde, individuele persoon die door een TARGET2-deelnemer is geïdentificeerd en gemachtigd om via internet toegang te hebben tot de TARGET2-rekening van de deelnemer. Zijn aanvraag voor certificaten zal door de beherende NCB van de deelnemer zijn geverifieerd en doorgegeven aan de certificeringsautoriteiten, die op hun beurt certificaten hebben geleverd die de openbare sleutel verbinden met de legitimatie bewijzen die de deelnemer identificeren,
- „toegang via internet”: de deelnemer heeft gekozen voor een PM-rekening waartoe toegang alleen mogelijk is via internet, en de deelnemer geeft betalingsberichten of controleberichten via internet door aan TARGET2,
- „internetdienstverlener”: het bedrijf of de organisatie, d.w.z. de gateway, waarvan de TARGET2-deelnemer gebruik maakt om toegang te verkrijgen tot zijn TARGET2-rekening middels toegang via internet.

2. Binnen het kader van deze bijlage wordt de definitie van „betalingsopdracht” als volgt gewijzigd:

- „betalingsopdracht”: een overboekingsopdracht, een liquiditeitsoverboekingsopdracht of een incasso-opdracht.”.

39) In bijlage V, worden paragraaf 2 en 9 van artikel 4 als volgt vervangen:

„2. Artikel 3 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 1 wordt als volgt vervangen:

„1. TARGET2 voorziet in realtime-brutoafwikkeling van betalingen in euro tussen PM-rekeningen met afwikkeling in centralebankgeld.”;

b) lid 2 wordt als volgt vervangen:

„2. De volgende betalingsopdrachten worden verwerkt in TARGET2-[naam van de CB/landreferentie]:

- a) betalingsopdrachten die rechtstreeks voortvloeien uit of worden gedaan in verband met monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem;
- b) afwikkeling van het eurogedeelte van in vreemde valuta luidende transacties waarbij het Eurosysteem is betrokken;

- c) afwikkeling van salderingssystemen voor grote grensoverschrijdende betalingen in euro;
 - d) afwikkeling van betalingen in euro die voortvloeien uit transacties in retailbetalingssystemen in euro die van belang zijn voor het financiële stelsel, en
 - e) andere aan TARGET2-deelnemers gerichte in euro luidende betalingsopdrachten.”;
- c) het volgende lid 2 bis wordt ingevoegd:

„2 bis. Met het oog op duidelijkheid kunnen internetgebaseerde deelnemers om technische redenen geen PM naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdrachten opstellen.”;

- d) lid 4 wordt als volgt vervangen:

„4. De [naam CB] is de dienstverlener onder deze Voorwaarden. Handelingen en nalatigheden van de NCB's die het SSP leveren en/of de certificeringsautoriteiten, worden beschouwd als handelingen en nalatigheden van [naam van de CB] waarvoor de laatstgenoemde aansprakelijkheid aanvaardt overeenkomstig artikel 31 hierna. Deelname overeenkomstig deze Voorwaarden brengt geen contractuele relatie tot stand tussen deelnemers en de NCB's die het SSP leveren, indien de laatstgenoemden in die hoedanigheid optreden. Instructies, berichten of informatie die een deelnemer ontvangt van of verzendt aan het SSP in verband met onder deze Voorwaarden verleende diensten, worden geacht te zijn ontvangen van, dan wel verzonden aan, [naam van de CB]”, en

- e) lid 6 wordt als volgt vervangen:

„6. Deelname aan TARGET2 geschiedt via deelname aan een TARGET2-deelsysteem. Deze Voorwaarden beschrijven de wederzijdse rechten en verplichtingen van PM-rekeninghouders aan TARGET2-[naam van de CB/landreferentie] en de [naam van de CB]. De regels voor de betalingsopdrachtenverwerking (titel IV) verwijzen naar alle door een PM-rekeninghouder aangeleverde of ontvangen betalingen en zijn met inachtneming van bijlage V van toepassing.”

- „9. Artikel 13 wordt als volgt vervangen:

„De volgende opdrachten worden aangemerkt als betalingsopdrachten voor de toepassing van TARGET2:

- a) overboekingsopdrachten;
- b) uit hoofde van een incassomachtiging uitgevoerde incasso-opdrachten. Deelnemers die internettoegang gebruiken kunnen geen incasso-opdrachten vanuit hun PM-rekening versturen;
- c) liquiditeitsoverboekingsopdrachten.”.

- 40) In appendix IIA bij bijlage V wordt paragraaf 3 als volgt vervangen:

„3. De [naam van de CB] geeft per deelnemer voor elke PM-rekening zonder kosten maximaal vijf actieve certificaten af en houdt die bij, De [naam van de CB] brengt een vergoeding van 120 EUR in rekening voor de afgifte van elk extra actief vervolgcertificaat De [naam van de CB] brengt een onderhoudsvergoeding van 30 EUR in rekening voor de afgifte van elk extra actief vervolgcertificaat Actieve certificaten zijn drie jaar geldig.”.

Artikel 2

Inwerkingtreding en implementatie

1. Dit richtsnoer wordt van kracht op de dag van kennisgeving aan de nationale centrale banken van de eurogebiedlidstaten.
2. De nationale banken van de eurogebiedlidstaten nemen de maatregelen om te voldoen aan dit richtsnoer en passen die vanaf 22 juni 2015 toe. Zij stellen de ECB ten laatste op 6 mei 2015 in kennis van de met die maatregelen verband houdende teksten en middelen.

*Artikel 3***Geadresseerden**

Dit richtsnoer is gericht tot alle centrale banken van het Eurosysteem.

Gedaan te Frankfurt am Main, 2 april 2015.

Namens de Raad van bestuur van de ECB

De president van de ECB

Mario DRAGHI
