VOORWAARDEN TARGET2-NL

DEEL A – VOORWAARDEN VOOR DE DEELNAME AAN TARGET2-NL

TITEL I
ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 1 – Definities

Voor de toepassing van deze 'Voorwaarden TARGET2-NL' (hierna: de 'Voorwaarden') hebben de volgende begrippen de daarbij vermelde betekenis:

- **'aangesloten CB'** ('connected CB'): een andere nationale centrale bank (NCB) dan een Eurosysteem-CB, die aangesloten is op TARGET2 ingevolge een daartoe strekkende overeenkomst;

- **'aangesloten systeem'** ('ancillary system (AS)'): een door een in de Unie of de EER gevestigde entiteit beheerd systeem waarop toezicht en/of oversight van een bevoegde autoriteit van toepassing is en dat voldoet aan de oversightvereisten betreffende de locatie van infrastructuren die diensten in euro aanbieden, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en gepubliceerd op de ECB-website[1], waarin betalingen en/of financiële instrumenten worden uitgewisseld en/of verrekend of opgeslagen met a) de monetaire verplichtingen die in TARGET2 worden afgewikkeld en/of b) fondsen aangehouden in TARGET2 conform Richtsnoer ECB/2012/27 van de Europese Centrale Bank[2] en een bilaterale regeling tussen het aangesloten systeem en de desbetreffende Eurosysteem-CB;

- **'adresseerbare BIC-houder'** ('addressable BIC holder'): een entiteit die: a) een bedrijfsidentificatiecode (BIC) heeft; b) niet erkend wordt als indirecte deelnemer in de PM; en c) een correspondent of een cliënt is van een PM-rekeninghouder of een bijkantoor van

---

[1] Het huidige beleid van het Eurosysteem voor de locatie van infrastructuur wordt uiteengezet in de volgende verklaringen, die beschikbaar zijn op de ECB-website onder www.ecb.europa.eu: a) the 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 euro-denominated payment transactions: specification of „legally and operationally located in the euro area" van 20 november 2008; e) het oversightbeleidskader van het Eurosysteem, herziene versie van juli 2016.

[2] Richtsnoer ECB/2012/27 van de Europese Centrale Bank van 5 december 2012 betreffende een geautomatiseerd trans-Europees realtime-brutovereveningssysteem (TARGET2) (PB L 30 van 30.1.2013, blz. 1).

een directe of een indirecte deelnemer in de PM, en betalingsopdrachten kan aanleveren, en betalingen te ontvangen van een TARGET2-deelsysteem via die PM-rekeninghouder;

- **‘adresseerbare partij’** (‘reachable party’): een entiteit die: a) een BIC aanhoudt; b) als adresseerbare partij is aangewezen door een TIPS DCA-houder of door een aangesloten systeem; c) een correspondent, klant of een bijkantoor is van een TIPS DCA-houder of een deelnemer in een aangesloten systeem, of een correspondent, klant of bijkantoor is van een deelnemer in een aangesloten systeem; en d) adresseerbaar is via het TIPS-Platform en directe betalingsopdrachten kan aanleveren en ontvangen, hetzij via de TIPS DCA-houder of het aangesloten systeem, of, indien de TIPS DCA-houder of het aangesloten systeem dat geautoriseerd heeft, direct;

- **‘AL-faciliteit’** (‘AL mode’): de aggregatie van beschikbare liquiditeit op PM-rekeningen;

- **‘Algemene Voorwaarden’** (‘General Terms and Conditions’): de Algemene Voorwaarden van DNB, zoals dit document thans luidt of op enig moment komt te luiden;

- **‘AL-groep’** (‘AL group’): een groep die bestaat uit AL-groepsleden die de AL-faciliteit gebruiken;

- **‘AL-groepsbeheerder’** (‘AL group manager’): een AL-groepslid dat door de andere AL-groepsleden is aangewezen om de beschikbare liquiditeit binnen de AL-groep gedurende de werkdag te controleren;

- ‘**AL-groepslid’** (‘AL group member’): een PM-rekeninghouder die een AL-overeenkomst heeft afgesloten;

- **‘AL-NCB’** (‘AL NCB’): een NCB van het eurogebied die partij is bij een AL-overeenkomst en handelt als de tegenpartij voor de AL-groepsleden die aan haar TARGET2-deelsysteem deelnemen;

- **‘AL-overeenkomst’** (‘AL agreement’): de multilaterale overeenkomst betreffende geaggregeerde liquiditeit die door AL-groepsleden en hun respectieve AL-NCB’s wordt aangegaan voor de AL-faciliteit;

- ‘**ancillary system interface**’ (‘ASI’): de technische apparatuur waardoor een aangesloten systeem gebruik kan maken van een reeks speciale, vooraf bepaalde diensten voor de

aanlevering en de afwikkeling van betalingsopdrachten van aangesloten systemen; een NCB van het eurogebied kan de apparatuur ook gebruiken voor de afwikkeling van uit stortingen en opnames van contanten voortvloeiende cashtransacties;

- **'automatische zekerheidsstelling'** ('auto-collateralisation'): intraday-krediet verstrekt door een eurogebied-NCB in centralebankgeld dat geïnitieerd wordt als een T2S 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 T2S DCA-houder aanhoudt voor de eurogebied-NCB (*collateral on stock*). Een transactie middels automatische zekerheidsstelling bestaat uit twee onderscheiden transacties, één voor het verstrekken van automatische zekerheidsstelling en één voor de terugbetaling ervan. Deze transactie kan tevens een derde transactie omvatten voor een eventuele zekerhedenrelocatie. Binnen het kader van artikel 16 van Deel C worden de drie transacties geacht in het systeem te zijn ingevoerd, en onherroepelijk te zijn, op hetzelfde tijdstip als de transactie ter verstrekking van automatische zekerheidsstelling;

- **'begunstigde'** ('payee'): behalve in het geval van artikel 43: een TARGET2-deelnemer wiens PM-rekening, T2S DCA of TIPS DCA na afwikkeling van een betalingsopdracht wordt gecrediteerd;

- **'beherende NCB'** ('managing NCB'): de AL-NCB van het TARGET2-deelsysteem waarin de AL-groepsbeheerder deelneemt;

- **'beleggingsonderneming'** ('investment firm'): een beleggingsonderneming in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, met uitzondering van de instellingen opgesomd in de artikelen 1:2, 1:15, 1:18 en 1:19 van deze wet, mits de beleggingsonderneming in kwestie:
  (a) van de door de krachtens Richtlijn 2014/65/EU daartoe aangewezen bevoegde autoriteit een vergunning heeft verkregen en onder toezicht van die autoriteit staat; en
  (b) gerechtigd is de activiteiten uit te voeren bedoeld in artikel 1:1 van deze wet onder:
    (i) de definitie van "verlenen van een beleggingsdienst" sub (b), (e) en (f), en
    (ii) de definitie van "verrichten van een beleggingsactiviteit" sub (a).

- **'beschikbare liquiditeit'** of **'liquiditeit'** ('available liquidity' or 'liquidity'): een tegoed op een rekening van een deelnemer en, indien toepasselijk, een door de betrokken eurogebied-NCB in verband met die rekening op de PM-rekening verstrekte intradaykredietlijn waarop nog geen beroep gedaan werd, dan wel, indien toepasselijk, verlaagd met het bedrag van

verwerkte liquiditeitreserveringen op de PM-rekening of het blokkeren van middelen op de T2S DCA;

- ‘**betaler’** (‘payer’), behalve in het geval van art. 43: een TARGET2-deelnemer wiens PM-rekening, T2S DCA of TIPS DCA na afwikkeling van een betalingsopdracht wordt gedebiteerd;

- **‘betalingsmodule’** (‘payments module (PM)’): een SSP-module waarin betalingen van PM-rekeninghouders op PM-rekeningen worden afgewikkeld;

- **‘betalingsopdracht’** (‘payment order’): een overboekingsopdracht, een liquiditeitoverboekingsopdracht, een incasso-opdracht, een PM naar T2S DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht, een T2S DCA naar PM liquiditeitsoverboekingsopdracht, een T2S DCA naar T2S DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht, een PM naar TIPS DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht, een TIPS DCA naar PM liquiditeitsoverboekingsopdracht, een TIPS AS-technische rekening naar TIPS DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht, een TIPS DCA naar TIPS AS-technische rekening liquiditeitsoverboekingsopdracht, een directebetalingsopdracht, of een naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht;

- **‘bevoegdheidsadvies’** (‘capacity opinion’): een op een specifieke deelnemer betrekking hebbend advies dat een beoordeling bevat van de rechtsbevoegdheid van een deelnemer om onder deze Voorwaarden zijn verplichtingen aan te gaan en na te komen;

- **‘bijkantoor’** (‘branch’): een bijkantoor in de zin van artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht;

- **‘Business Identificatie Code** (BIC)’ (‘business identifier code (BIC)’): een code zoals gedefinieerd door ISO standaard nr. 9362;

- **‘CAI-faciliteit’** (‘CAI mode’): de voorziening van geconsolideerde rekeningeninformatie betreffende PM-rekeningen via de ICM;

- **‘CAI-groep’** (‘CAI group’)’: een groep bestaande uit PM-rekeninghouders die de CAI-faciliteit gebruiken;

- **‘CAI-groepsbeheerder’** (‘CAI group manager’): een CAI-groepslid dat door de andere leden van de CAI-groep is aangesteld om binnen de CAI-groep gedurende de werkdag beschikbare liquiditeit te volgen en te distribueren;

- **‘centrale banken (CB’s)’** (‘central banks (CBs)’): de Eurosysteem CB’s en de aangesloten CB’s;

- **‘deelnemer’** of **‘directe deelnemer’** (‘participant’ or ‘direct participant’): een entiteit die ten minste één PM-rekening aanhoudt (PM-rekeninghouder) en/of één T2S DCA (T2S DCA-houder) en/of één TIPS DCA (TIPS DCA-houder) bij een Eurosysteem-CB;

- **‘depositofaciliteit’** (‘deposit facility’): een permanente Eurosysteemfaciliteit die tegenpartijen kunnen gebruiken voor girale deposito’s bij een NCB tegen de vooraf vastgestelde depositorente;

- **‘Depositorente’** (‘deposit facility rate’): de op de depositofaciliteit toepasselijke rente;

- **‘Directebetalingsopdracht’** (‘instant payment order’): een betalingsinstructie overeenkomstig de SEPA-directebetalingsregeling (SEPA Instant Credit Transfer (SCT Inst) scheme) van de Europese Betalingsraad, die 24 uur per dag op elke kalenderdag van het jaar kan worden uitgevoerd, met directe of bijna directe verwerking en kennisgeving aan de betaler met inbegrip van i) TIPS DCA naar TIPS DCA directebetalingsopdrachten; ii) TIPS DCA naar TIPS AS-technische rekening directebetalingsopdrachten, iii) TIPS AS-technische rekening naar TIPS DCA directebetalingsopdrachten en iv) TIPS AS-technische rekening naar TIPS AS-technische rekening directebetalingsopdrachten;

- **‘DNB’**: De Nederlandsche Bank N.V.;

- **‘Eurosysteem-CB’** (‘Eurosystem CB’): de ECB of de NCB van een lidstaat die de euro heeft aangenomen;

- **‘Executiegrond’** (‘enforcement event’): met betrekking tot een AL-groepslid
  (a) elk geval van verzuim als bedoeld in artikel 38 lid 1;
  (b) elk ander geval van verzuim, respectievelijk een omstandigheid, als bedoeld in artikel 38 lid 2, in verband waarmee DNB – in aanmerking genomen de ernst van het geval van verzuim of de omstandigheid – heeft besloten dat, in overeenstemming met artikel

25 lid 8, een pandrecht moet worden uitgewonnen en, in overeenstemming met artikel 26, verrekening van vorderingen moet worden toegepast; of

(c) een besluit om de toegang tot intraday-krediet op te schorten of te beëindigen;

- **'Finaliteitsrichtlijn'** ('Settlement Finality Directive'): 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 afwikkelingssystemen[3];

- '**Garantiefonds'** ('Guarantee Funds'): door deelnemers van een aangesloten systeem ter beschikking gestelde fondsen, te gebruiken in het geval een of meerdere deelnemers hun betalingsverplichtingen in het aangesloten systeem niet nakomen, ongeacht de reden ervan;

- **'Geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en het beheer van een T2S DCA in TARGET2'** 'Harmonised Conditions for the Opening and Operation of a T2S DCA in TARGET2'): de in Deel C vastgelegde voorwaarden;

- **'Geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en het beheer van een TIPS DCA in TARGET2' (**'Harmonised Conditions for the Opening and Operation of a TIPS DCA in TARGET2') : de in Deel C2 vastgelegde voorwaarden;

- **'Gekoppelde PM-rekening'** ('Linked PM account'): de PM-rekening waarmee een TIPS DCA is verbonden ten behoeve van liquiditeitbeheer en betaling van TIPS-vergoedingen;

- **'Geval van verzuim'** ('event of default'): een gebeurtenis of dreigende gebeurtenis met betrekking tot een deelnemer of een entiteit[4], beiden hier aangemerkt als '**Wederpartij**', waardoor de Wederpartij zijn verplichtingen onder deze Voorwaarden of eventuele andere regels die van toepassing zijn op de relatie tussen die Wederpartij en DNB of een andere CB niet na dreigt te kunnen komen, waaronder:

  (a) als de Wederpartij (a) niet langer voldoet aan de in artikel 4 neergelegde toegangscriteria, de vereisten die zijn neergelegd in artikel 8, lid 1 onder a), onder i) van Deel A, (b) de technische vereisten voor internet-toegang zoals neergelegd in Deel B en/of de toegang van de Wederpartij voor monetaire beleidstransacties van het Eurosysteem is opgeschort of beëindigd of (c) als de Wederpartij in haar hoedanigheid van deelnemer niet langer voldoet aan de in artikel 5 neergelegde toegangscriteria of

[3] PB L 166 van 11.6.1998, blz. 45.

[4] Een entiteit die in aanmerking komt voor intraday-krediet, zoals bedoeld in artikel 27 van de Voorwaarden.

aan de in artikel 6, lid 1, onder a), i), neergelegde vereisten van de Geharmoniseerde voorwaarden voor het openen en beheren van een T2S DCA in TARGET2, zoals neergelegd in Deel C van deze Voorwaarden, of (d) als de Wederpartij in haar hoedanigheid van deelnemer niet langer voldoet aan de in artikel 5 neergelegde toegangscriteria of aan de in artikel 6, lid 1, onder a), i), neergelegde vereisten van de Geharmoniseerde voorwaarden voor het openen en beheren van een TIPS DCA in TARGET2, zoals neergelegd in Deel C2 van deze Voorwaarden;

(b) het openen van een insolventieprocedure tegen de Wederpartij;

(c) de indiening van een verzoek betreffende de procedure bedoeld onder punt b);

(d) de afgifte door de Wederpartij 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 Wederpartij van een vrijwillig algemeen akkoord of schikking met zijn schuldeisers;

(f) indien de Wederpartij insolvent is of niet in staat zijn schulden te betalen, of zijn CB meent dat zulks het geval is;

(g) indien op het creditsaldo van een deelnemer op zijn PM-rekening, T2S DCA of TIPS DCA, of op alle activa van de deelnemer, of een aanzienlijk deel daarvan, een bevriezingsbevel, beslag, inbeslagneming of een andere procedure van toepassing is strekkende tot bescherming van het algemeen belang of de rechten van de schuldeisers van de deelnemer;

(h) indien deelname van de Wederpartij aan een ander TARGET2-deelsysteem en/of een aangesloten systeem is opgeschort of beëindigd;

(i) indien de Wederpartij 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 Wederpartij;

- **‘groep’** (‘group’):

(a) een samenstel van kredietinstellingen dat is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van een moedermaatschappij, indien de moedermaatschappij ingevolge de krachtens Verordening (EG) nr. 1126/2008 van de Commissie[5] aangenomen

[5] Verordening (EG) nr. 1126/2008 van de Commissie van 3 november 2008 tot goedkeuring van bepaalde internationale standaarden voor jaarrekeningen overeenkomstig Verordening (EG) nr. 1606/2002 van het Europees Parlement en de Raad (PB L 320 van 29.11.2008, blz. 1).

International Accounting Standard 27 (IAS 27) verplicht is geconsolideerde financiële rekeningen op te stellen, bestaande uit:

i) een moedermaatschappij en een of meer dochterondernemingen; of

ii) twee of meer dochterondernemingen van een moedermaatschappij; of

(b) een samenstel van kredietinstellingen, zoals genoemd in de sub paragrafen (a)(i) of (ii) waarvan de moedermaatschappij geen geconsolideerde jaarrekening ingevolge IAS 27 opstelt, maar kan voldoen aan de in IAS 27 vastgelegde criteria voor opname in de geconsolideerde jaarrekening, onder voorbehoud van verificatie door de CB van de directe deelnemer of, ingeval van een AL-groep, de beherende NCB; of

(c) een bilateraal of multilateraal netwerk van kredietinstellingen dat:

(i) georganiseerd is middels een reglementair kader dat de band van kredietinstellingen met een dergelijk netwerk vastlegt; of

(ii) gekenmerkt wordt door samenwerking op basis van zelfstandige organisatie (bevordering, ondersteuning en behartiging van de zakelijke belangen van zijn leden) en/of economische solidariteit die verder gaat dan de gebruikelijke samenwerking tussen kredietinstellingen, waarbij die samenwerking en solidariteit is toegestaan volgens de statuten van de kredietinstellingen of tot stand is gebracht in afzonderlijke overeenkomsten;

en ten aanzien waarvan in elk onder (c) vermeld geval de Raad van bestuur van de ECB een verzoek tot erkenning als groep heeft goedgekeurd;

- **‘incasso-machtiging’** (‘direct debit authorisation’): een algemene instructie door een betaler aan zijn CB die een dergelijke CB het recht geeft en verplicht de rekening van de betaler te debiteren na ontvangst van een geldige incasso-opdracht van een begunstigde;

- **‘incasso-opdracht’** (‘direct debit instruction’): een instructie van een begunstigde aan zijn CB krachtens welke de CB van de betaler op basis van een incasso-machtiging de rekening van de betaler debiteert voor het in de opdracht bepaalde bedrag;

- **‘ICM-mededeling’** (‘ICM broadcast message’): informatie die via de ICM gelijktijdig aan alle PM-rekeninghouders of een bepaalde groep daarvan ter beschikking wordt gesteld;

- **‘indirecte deelnemer’** (‘indirect participant’): een binnen de Unie of de 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 door een TARGET2-deelsysteem als een indirecte deelnemer is erkend;

- **‘informatie- en controlemodule (ICM)’** (‘Information and Controle Module’**)**: de SSP-module waarmee PM-rekeninghouders online informatie kunnen opvragen, alsook liquiditeitsoverboekingsopdrachten kunnen aanleveren en, indien van toepassing, in noodsituaties back-upbetalingsopdrachten of betalingsopdrachten in de noodoplossing kunnen initiëren;

- **‘insolventieprocedure’** (‘insolvency proceedings’)’: insolventieprocedure in de zin van artikel 2, onder j) van de Finaliteitsrichtlijn;

- **‘intraday-krediet’** (‘intraday credit’): krediet verstrekt voor korter dan één werkdag;

- **‘Intrekkingsverzoek’** (‘recall request’): overeenkomstig de SEPA-directebetalingsregeling, een boodschap van een TIPS DCA-houder waarin om terugbetaling wordt verzocht van een afgewikkelde directebetalingsopdracht;

- **‘invoerverwerking’** (‘entry disposition’): de fase van verwerking van betalingen waarin TARGET2-NL een krachtens artikel 14 aanvaarde betalingsopdracht via specifieke procedures probeert af te wikkelen, als beschreven in artikel 20;

- **‘kredietinstelling’ (‘credit institution’)**: 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[6] die onder toezicht staat van een bevoegde autoriteit, (b) een onderneming met een door DNB verleende vergunning op grond van artikel 3:4 lid 1 onder a van de Wet op het financieel toezicht, of (c) 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;

- ‘**liquiditeitsoverboekingsopdracht**’ (‘liquidity transfer order’): betalingsopdracht met als hoofddoel de overboeking van liquiditeiten tussen verschillende rekeningen van dezelfde deelnemer of binnen een CAI- of AL-groep;

[6] 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).

- **‘marginale beleningsfaciliteit’** (‘marginal lending facility’): een permanente faciliteit van het Eurosysteem die tegenpartijen kunnen benutten voor het verkrijgen van overnight-krediet van een NCB van het Eurosysteem tegen de tevoren vastgestelde marginale beleningsrente;

- **‘marginale beleningsrente’** (‘marginal lending rate’): de rentevoet die op de marginale beleningsfaciliteit van toepassing is;

- **‘multi-addressee toegang’** (‘multi-addressee access’): de faciliteit waarmee bijkantoren of in de Unie of de EER gevestigde kredietinstellingen toegang hebben tot het betreffende TARGET2-deelsysteem door het aanleveren van betalingsopdrachten en/of het ontvangen van betalingen rechtstreeks aan en van het TARGET2-deelsysteem; deze faciliteit machtigt deze entiteiten hun betalingsopdrachten via de PM-rekening van de PM-rekeninghouder te laten lopen zonder diens betrokkenheid;

- **‘naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht’** (‘positive recall answer’): overeenkomstig de SEPA-directebetalingsregeling, een betalingsopdracht die de ontvanger van het intrekkingsverzoek ten behoeve van de verzender van dat intrekkingsverzoek heeft geïnitieerd na ontvangst van een intrekkingsverzoek;

- **‘nauwe banden’** (‘close links’): nauwe banden zoals bedoeld in artikel 138 van het 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) (herschikking) als geïmplementeerd in artikel 26 van de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties van DNB;

- ‘**netwerkdienstverlener’**: een onderneming waaraan een concessie met het Eurosysteem is verleend om via de Single Market Infrastructure Gateway van het Eurosysteem connectiviteitsdiensten aan te bieden;

- **‘niet-afgewikkelde betalingsopdracht’** (‘non-settled payment order’): een betalingsopdracht, met uitzondering van directebetalingsopdrachten, naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdrachten en TIPS DCA naar PM liquiditeitoverboekingsopracht, die niet op de werkdag van aanvaarding wordt afgewikkeld;

- ‘**noodoplossing**’ (‘Contingency Solution’): de SSP-functionaliteit die zeer kritieke en kritieke betalingen in noodsituaties verwerkt;

- **‘opdrachtgevende deelnemer’** (‘instructing participant’): een TARGET2-deelnemer die een betalingsopdracht heeft geïnitieerd;

- **‘opschorting’** (‘suspension’): het voorlopig bevriezen van de rechten en verplichtingen van een deelnemer voor een door DNB te bepalen periode;

- **‘overboekingsopdracht’**(‘credit transfer order’): een instructie door een betaler om geld beschikbaar te stellen aan een begunstigde door middel van een boeking op een PM-rekening;

- **‘overheidslichaam’** (‘public sector body’): een entiteit binnen de ‘overheidssector’, waarbij aan laatstgenoemde term dezelfde betekenis toekomt als in artikel 3 van Verordening (EG) nr. 3603/93 van de Raad van 13 december 1993 tot vaststelling van de definities voor de toepassing van de in artikel 104 en artikel 104b, lid 1 van het Verdrag vastgelegde verbodsbepalingen[7];

- **‘PM naar T2S DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht’** (‘PM to T2S DCA liquidity transfer order’): de instructie om een bepaald geldbedrag over te boeken van een PM-rekening naar een T2S DCA;

- **‘PM naar TIPS DCA liquiditeitoverboekingsopdracht’** (‘PM to TIPS DCA liquidity transfer order’): de instructie om een bepaald geldbedrag over te boeken van een PM-rekening naar een TIPS DCA;

- **‘PM-rekening’** (‘PM account’): een door een PM rekeninghouder in de betalingsmodule bij een 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 CB af te wikkelen;

- **‘PM-hoofdrekening’** (‘Main PM account’): de PM-rekening waaraan een T2S DCA is gekoppeld en waarop per dagultimo automatisch het resterende saldo wordt teruggeboekt ;

- **‘Real-time bruto vereveningssysteem’** (‘real-time gross settlement’): verwerking en verevening van betalingsopdrachten per transactie in real-time;

---

[7] PB L 332 van 31.12.1993, blz. 1.

- **‘registratieformulier vaste gegevens’** (‘static data collection form’): een door DNB ontwikkeld formulier voor het registreren van aanvragers van TARGET2-NL diensten en voor het registreren van wijzigingen in verband met het verlenen van die diensten;

- **‘SEPA-directebetalingsregeling** (*SEPA Instant Credit Transfer* (SCT Inst) *scheme*) **van de Europese Betalingsraad’**: een geautomatiseerde, open standaardregeling die voorziet in een reeks interbancaire regels waaraan deelnemers aan de SEPA-directebetalingsregeling moeten voldoen, waardoor betalingsdienstaanbieders in SEPA een geautomatiseerd, SEPA-breed directebetalingssproduct in euro kunnen aanbieden;

- **‘SSP-leverende CB’s’** (‘SSP-providing CBs’): Deutsche Bundesbank, Banque de France en Banca d’Italia in hun hoedanigheid van CB’s die het SSP voor het Eurosysteem bouwen en exploiteren;

- **‘single shared platform (SSP)’** (‘single shared platform (SSP)’): de infrastructuur van het gemeenschappelijke technische platform dat door de SSP-leverende CB’s is ontwikkeld;

- **‘TARGET2’** (‘TARGET2’): het totaal van alle TARGET2-deelsystemen van de CB's;

- **‘TARGET2 CUG’** (‘TARGET2 CUG’): een subgroep van de klanten van de TARGET2-netwerkdienstverlener, samengesteld met het oog op het gebruik door hen van de relevante diensten en producten van de TARGET2-netwerkdienstverlener wanneer zij de PM adresseren;

- **‘TARGET2-deelnemer’** (‘TARGET2 participant’): een deelnemer aan een TARGET2-deelsysteem;

- **‘TARGET2-deelsysteem’** (‘TARGET2 component system’): een van TARGET2 deel uitmakend real-time bruto afwikkelingssysteem (RTGS) van een CB;

- **‘TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) service’** (‘TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) service’)**:** de afwikkeling in centralebankgeld van directebetalingsopdrachten op het TIPS-Platform;

- **‘TARGET2-netwerkdienstverlener’** (‘TARGET2 network service provider’): de onderneming die de Raad van bestuur van de ECB heeft ingeschakeld om computergestuurde netwerkverbindingen te verzorgen voor de aanlevering van betalingsberichten in TARGET2;

- **‘technische storing van TARGET2’** (‘technical malfunction of 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 werkdag kan worden uitgevoerd en voltooid;

- **‘technische rekening van een TIPS-aangesloten systeem’** (TIPS AS-technical account): een rekening die door een aangesloten systeem of een CB namens een aangesloten systeem in het TARGET2-deelsysteem van de CB wordt aangehouden voor gebruik door het aangesloten systeem ten behoeve van de afwikkeling van directe betalingen in haar eigen boeken;

- **‘TARGET2-NL’** (‘TARGET2-NL’): het TARGET2-deelsysteem van DNB;

- **‘TARGET2-coördinator’** (‘TARGET2 coordinator’): een door de ECB benoemd persoon die zorg draagt voor de dagelijkse operationele leiding van TARGET2, werkzaamheden beheert en coördineert in een uitzonderlijke situatie en de verspreiding van informatie aan PM-rekeninghouders en TIPS DCA-houders coördineert;

- **‘TARGET2-crisismanager’** (‘TARGET2 crisis manager’): een door een Eurosysteem-CB benoemd persoon die namens die Eurosysteem-CB storingen van het SSP en/of het TIPS-Platform en/of abnormale externe gebeurtenissen afhandelt;

- **'TARGET2-Securities (T2S)’** of **‘T2S-platform'** (‘TARGET2-Securities (T2S)’ or ‘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 CGU’** (‘T2S CGU’): een subgroep van de klanten van de T2S-netwerkdienstverlener, samengesteld met het oog op het gebruik door hen van de relevante diensten en producten van de T2S-netwerkdienstverlener wanneer zij het T2S-platform adresseren;

- ‘**T2S Dedicated Cash Account’** (‘T2S Dedicated Cash Account’) (T2S DCA))’': een door een T2S DCA-houder aangehouden rekening, geopend in TARGET2-NL, en gebruikt voor contante betalingen met betrekking tot effectenafwikkelingen in T2S;

- ‘**T2S DCA naar PM-liquiditeitsoverboekingsopdracht’** (‘T2S DCA to PM liquidity transfer order’): instructie om een bepaald geldbedrag over te boeken van een T2S DCA naar een PM-rekening;

- **‘T2S DCA naar T2S DCA-liquiditeitsoverboekingsopdracht’** (‘T2S DCA to T2S DCA liquidity transfer order’): instructie om een bepaald geldbedrag over te boeken a) van een T2S DCA naar een T2S DCA die is gekoppeld aan dezelfde PM-hoofdrekening; b) van een T2S DCA naar een T2S DCA die worden aangehouden door dezelfde rechtspersoon; of c) van een T2S DCA naar een T2S DCA waarbij de CB een van beiden aanhoudt;

- **'T2S-exploitatie'** (‘T2S Operations’): aanbieden van geharmoniseerde en gestandaardiseerde levering tegen betalingsdiensten in een technisch geïntegreerde omgeving met grensoverschrijdende mogelijkheden via het T2S-platform;

- **'T2S-netwerkdienstverlener'**[8] (‘T2S network service provider’): de onderneming die een licentieovereenkomst met het Eurosysteem heeft gesloten om connectiviteitsdiensten in het T2S kade te verzorgen;

- **‘thuisrekening’** (‘home account’): een rekening buiten de PM die een eurogebied-NCB opent ten behoeve van een instelling gevestigd in de Unie of de EER;

- **‘TIPS AS-technische rekening naar TIPS DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht’:** de instructie om een bepaald geldbedrag over te boeken van een TIPS AS-technische rekening naar een TIPS DCA om de positie van de TIPS DCA-houder (of de positie van een andere deelnemer in het aangesloten systeem) in de boeken van het aangesloten systeem te verminderen.”;

- **‘TIPS-Platform’** (‘TIPS Platform’): het gemeenschappelijke technische platform dat wordt aangeboden door de NCB’s die het TIPS-Platform leveren;

---

[8] Deze definitie komt te vervallen bij de go-live van T2S release 6.0 (13 juni 2022). Vanaf die datum moet waar T2S-netwerkdienstverlener staat in deze Voorwaarden, gelezen worden netwerkdienstverlener.

- **‘TIPS-Platform leverende NCB’s’** (‘TIPS Platform-providing NCBs’): de Deutsche Bundesbank, de Banco de España, de Banque de France en de Banca d’Italia in hun hoedanigheid van CB’s die het TIPS-Platform ten behoeve van het Eurosysteem bouwen en exploiteren;

- **‘TIPS Dedicated Cash Account’** (‘TIPS Dedicated Cash Account (TIPS DCA))’: een door een TIPS DCA-houder aangehouden rekening, geopend in TARGET2-NL, en gebruikt voor de verlening van directebetalingsdiensten aan klanten;

- **‘TIPS DCA naar PM-liquiditeitoverboekingsopdracht’** (‘TIPS DCA to PM liquidity transfer order’) : de instructie om een bepaald geldbedrag over te boeken van een TIPS DCA naar een PM-rekening;

- **‘TIPS DCA naar TIPS AS-technische rekening liquiditeitsoverboekingsopdracht’**: de instructie om een bepaald geldbedrag over te boeken van een TIPS DCA naar een TIPS AS-technische rekening om de positie van de TIPS DCA-houder (of de positie van een andere deelnemer in het aangesloten systeem) in de boeken van het aangesloten systeem te financieren;

- **‘UDFS**’ (‘User Detailed Functional Specifications’): de meest actuele versie van de UDFS, zijnde de technische documentatie waarin nauwkeurig wordt beschreven hoe een deelnemer omgaat met TARGET2;

- **‘Voorwaarden voor automatische zekerheidsstellingstransacties’** (Conditions for Auto-collateralisation Operations): de in Deel D vastgelegde voorwaarden;

- **‘werkdag’** (‘business day’): elke dag waarop TARGET2 open is voor de afwikkeling van betalingsopdrachten, zoals uiteengezet in Appendix V bij Deel A, Appendix V bij Deel C en Appendix III bij Deel C2.

Artikel 2 – Toepasselijkheid; Hiërarchie; Appendices

1. Deze Voorwaarden zijn van toepassing op alle rechtsbetrekkingen tussen DNB en de PM-rekeninghouder die voortvloeien uit of samenhangen met de opening en het beheer van de PM-rekening en deelname door de PM-rekeninghouder aan TARGET2-NL. De regels betreffende het verwerken van betalingsopdrachten (Titel IV) zijn van toepassing op alle door een deelnemer aangeleverde betalingsopdrachten en ontvangen betalingen.

2. Deze Voorwaarden en de Algemene Voorwaarden vormen één geheel, zodat de daarin opgenomen regels en procedures eveneens op de in het vorige lid genoemde rechtsbetrekkingen van toepassing zijn.
3. Bij onderlinge strijdigheid of inconsistentie tussen de inhoud van deze Voorwaarden en de inhoud van de Algemene Voorwaarden, heeft de inhoud van deze Voorwaarden voorrang.
4. De volgende appendices vormen een integrerend onderdeel van deze Voorwaarden:

Appendix I van deel A:	Technische specificaties voor het verwerken van betalingsopdrachten
Appendix II van deel A:	TARGET2-vergoedingsregeling
Appendix III van deel A:	Referentiekader voor bevoegdheidsadviezen (capacity opinions) en landenadviezen (country opinions)
Appendix IV van deel A:	Bedrijfscontinuïteit en noodprocedures
Appendix V van deel A:	Schema van werkdagen en openingsuren
Appendix VI van deel A:	Tarievenoverzicht en facturering
Appendix VII van deel A:	Overeenkomst inzake geaggregeerde liquiditeit (‘AL-Overeenkomst’)

In geval van een strijdigheid of inconsistentie tussen de inhoud van een Appendix en de inhoud van andere bepalingen in deze Voorwaarden, prevaleert de laatstgenoemde.

Artikel 3 – Algemene beschrijving van TARGET2

1. TARGET2 voorziet in realtime-brutoafwikkeling van betalingen in euro, met afwikkeling in centralebankgeld tussen PM-rekeningen, T2S DCA’s en TIPS DCA’s.
2. De volgende betalingsopdrachten worden verwerkt in TARGET2-NL:
   (a) transacties 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) betalingen in euro resulterend uit transacties in grensoverschrijdende netto-vereveningssystemen voor grote betalingen;
   (d) betalingen in euro resulterend uit transacties in retailbetalingssystemen in euro die systeemrelevant zijn;
   (e) afwikkeling van het cashgedeelte van effectentransacties;
   (f) Liquiditeitoverboekingsopdrachten van T2S DCA naar T2S DCA, liquiditeitoverboekingsopdrachten van T2S DCA naar PM en liquiditeitoverboekingsopdrachten van PM naar T2S DCA;
   (g) directebetalingsopdrachten;
   (h) naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdrachten;

(i) TIPS DCA naar PM liquiditeitoverboekingsopdrachten en PM naar TIPS DCA liquiditeitoverboekingsopdrachten;

(j) liquiditeitsoverboekingsopdrachten van TIPS DCA naar TIPS AS-technische rekening en liquiditeitsoverboekingsopdrachten van TIPS AS-technische rekening naar TIPS DCA; en

(k) overige in euro luidende tot TARGET2-deelnemers gerichte transacties.

3. TARGET2 wordt opgezet en functioneert op basis van het SSP via welke betalingsopdrachten worden aangeleverd en verwerkt en via welke betalingen uiteindelijk op dezelfde technische manier worden ontvangen. Wat betreft het technische beheer van de T2S DCA’s geldt dat TARGET2 technisch is opgezet en functioneert op basis van het T2S-platform. Wat betreft het technische beheer van de TIPS DCA’s en TIPS AS-technische rekeningen geldt dat TARGET2 technisch is opgezet en functioneert op basis van het TIPS-Platform.

4. DNB is de dienstverlener onder deze Voorwaarden. Handelingen en nalatigheden van de SSP-leverende CB's, worden beschouwd als handelingen en nalatigheden van DNB waarvoor de laatstgenoemde aansprakelijkheid aanvaardt overeenkomstig artikel 35. Deelname overeenkomstig deze Voorwaarden brengt geen contractuele relatie tot stand tussen PM-rekeninghouders en de SSP-leverende CB's, indien de laatstgenoemden in die hoedanigheid optreden. Instructies, berichten of informatie die een PM-rekeninghouder 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, DNB.

5. TARGET2 is juridisch gestructureerd als een veelvoud van betalingssystemen, bestaande uit alle TARGET2-deelsystemen, die als ‘systemen’ worden aangewezen onder de nationale implementatiewetten van de Finaliteitsrichtlijn. TARGET2-NL wordt aangewezen als een ‘systeem’ onder artikel 212a van de Faillissementswet.

6. Deelname aan TARGET2 geschiedt via deelname aan een TARGET2-deelsysteem. Deze Voorwaarden beschrijven de wederzijdse rechten en verplichtingen van PM-rekeninghouders in TARGET2-NL en DNB. De regels betreffende het verwerken van betalingsopdrachten uit hoofde van deze Voorwaarden (titel IV en Appendix I) zijn van toepassing op alle door een PM-rekeninghouder aangeleverde betalingsopdrachten en ontvangen betalingen.

Artikel 3a – TARGET2-transacties

De nationale centrale banken (NCB's) gebruiken voor de volgende transacties altijd TARGET2-rekeningen:

(a) monetairbeleidstransacties op de open markt zoals bedoeld in Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank (ECB/2014/60)([9]),

(b) transactieafwikkelingen met aangesloten systemen;

(c) betalingen tussen kredietinstellingen.

[9] Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank van 19 december 2014 betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurosysteem (algemene documentatie richtsnoer) (ECB/2014/60) (PB L 91 van 2.4.2015, blz. 3). Dit Richtsnoer is geïmplementeerd in de Voorwaarden Monetaire Beleidstransacties, januari 2016, als gepubliceerd op de website van DNB (www.dnb.nl).

TITEL II
DEELNAME

Artikel 4 – Toegangscriteria

1. De volgende categorieën entiteiten komen in aanmerking voor directe deelname aan TARGET2-NL:
   (a) binnen de Unie of de EER gevestigde kredietinstellingen, ook als zij via een binnen de Unie of de EER gevestigd bijkantoor optreden;
   (b) buiten de EER gevestigde kredietinstellingen, mits zij via een binnen de Unie of de EER gevestigd bijkantoor optreden;
   (c) NCB's van EU-lidstaten en de ECB;
   (d) financiële afdelingen van centrale of regionale overheden van lidstaten;
   (e) tot de overheidssector van lidstaten behorende instellingen die zijn gemachtigd om voor klanten rekeningen aan te houden;
   (f) (i) in de Unie of de EER gevestigde beleggingsondernemingen, ook als zij via een binnen de Unie of de EER gevestigd bijkantoor optreden; en
   (ii) buiten de EER gevestigde beleggingsondernemingen, mits zij via een binnen de Unie of de EER gevestigd bijkantoor optreden;
   (g) entiteiten die aangesloten systemen beheren en in die hoedanigheid optreden; en
   (h) kredietinstellingen, dan wel andere onder (d) tot en met (g) 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 Europese 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;

   op voorwaarde dat de in a) en b) genoemde entiteiten niet zijn onderworpen aan 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, waarvan de uitvoering (nadat de ECB is geïnformeerd) naar de mening van DNB niet strookt met de soepele werking van TARGET2.
2. Elektronischgeldinstellingen in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht zijn niet gerechtigd deel te nemen aan TARGET2-NL.
3. DNB kan met betrekking tot de deelname aan TARGET2-NL additionele voorwaarden stellen indien zij hiervoor door de ECB dienovereenkomstig wordt geïnstrueerd.

Artikel 5 – Directe deelnemers

1. PM-rekeninghouders in TARGET2-NL zijn directe deelnemers en voldoen aan de in artikel 8, leden 1 en 2, opgenomen vereisten. Ze houden minstens één PM-rekening aan bij DNB. PM-rekeninghouders die zijn toegetreden tot de SEPA-directebetalingsregeling door ondertekening van de Nalevingsovereenkomst SEPA-directebetalingsregeling, zijn en blijven te allen tijde bereikbaar in het TIPS-platform, hetzij als TIPS DCA-houder, hetzij als adresseerbare partij via een TIPS DCA-houder.
2. PM-rekeninghouders mogen adresseerbare BIC-houders aanwijzen, ongeacht de plaats van vestiging van deze laatste. PM-rekeninghouders kunnen adresseerbare BIC-houders die zijn toegetreden tot de SEPA-directebetalingsregeling door ondertekening van de Nalevingsovereenkomst SEPA-directebetalingsregeling alleen aanwijzen indien dergelijke entiteiten bereikbaar zijn in het TIPS-platform, hetzij als TIPS DCA-houder, hetzij als adresseerbare partij via een TIPS DCA-houder.
3. PM-rekeninghouders kunnen entiteiten als indirecte deelnemers in de PM aanwijzen als voldaan is aan de voorwaarden van artikel 6. PM-rekeninghouders kunnen entiteiten die zijn toegetreden tot de SEPA-directebetalingsregeling door ondertekening van de Nalevingsovereenkomst SEPA-directebetalingsregeling alleen als indirecte deelnemer aanwijzen indien dergelijke entiteiten in het TIPS-platform bereikbaar zijn, hetzij als TIPS DCA-houder bij DNB, hetzij als adresseerbare partij via een TIPS DCA-houder.
4. Multi-geaddresseerdentoegang via bijkantoren kan als volgt worden verleend:
   a) kredietinstellingen in de zin van artikel 4, lid 1, punt a) of b), van deze bijlage die zijn toegelaten als PM-rekeninghouders, kunnen één of meer van hun in de Unie of de EER gevestigde bijkantoren toegang verlenen tot hun PM-rekening om betalingsopdrachten aan te leveren en/of betalingen rechtstreeks te ontvangen op voorwaarde dat DNB dienovereenkomstig op de hoogte is gebracht;
   b) indien een bijkantoor van een kredietinstelling is toegelaten als PM-rekeninghouder, kunnen de andere bijkantoren van dezelfde juridische entiteit en/of haar hoofdkantoor, telkens op voorwaarde dat zij binnen de Unie of de EER zijn gevestigd, de PM-rekening van het bijkantoor gebruiken, op voorwaarde dat ze DNB daarvan op de hoogte hebben gebracht.

Artikel 6 – Indirecte deelnemers

1. In de Unie of de EER gevestigde kredietinstellingen kunnen een overeenkomst sluiten met één PM-rekeninghouder die hetzij een kredietinstelling is in de zin van artikel 4.1, onder (a), of 4.1, onder (b), hetzij een CB, om betalingsopdrachten aan te leveren en/of betalingen te ontvangen, en die af te wikkelen via de PM-rekening van die PM-rekeninghouder.

TARGET2-NL erkent indirecte deelnemers door de registratie van een dergelijke indirecte deelname in de TARGET2-directory, zoals beschreven in artikel 9.

2. Als een PM-rekeninghouder, die een kredietinstelling is in de zin van artikel 4.1, onder (a) of 4.1, onder (b), en een indirecte deelnemer tot dezelfde groep behoren, kan de PM-rekeninghouder de indirecte deelnemer uitdrukkelijk machtigen de PM-rekening van de PM-rekeninghouder te gebruiken om betalingsopdrachten aan te leveren en/of betalingen te ontvangen via een groep gerelateerde multi-addressee toegang.

Artikel 7 – Verantwoordelijkheid van een directe deelnemer

1. Betalingsopdrachten of betalingen die zijn aangeleverd, respectievelijk ontvangen door indirecte deelnemers overeenkomstig artikel 6, of op grond van artikel 5.4 door bijkantoren, worden geacht te zijn aangeleverd of ontvangen door de PM-rekeninghouder zelf.
2. De PM-rekeninghouder is gebonden aan de betalingsopdrachten, ongeacht de inhoud van de contractuele of andere regelingen of de eventuele niet-naleving ervan, tussen die deelnemer en enige van de in lid 1 bedoelde entiteiten.
3. Een PM-rekeninghouder die ermee instemt dat zijn PM-rekening wordt aangewezen als de PM-hoofdrekening, zoals bedoeld in Deel C, is gebonden aan rekeningen in verband met het openen en het beheer van elke aan die PM-rekening gekoppelde T2S DCA, zoals toegelicht in Appendix VI van Deel C, ongeacht de inhoud van contractuele of andere regelingen tussen die PM-rekeninghouder en de T2S 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 Deel C, voor de koppeling aan elke T2S DCA waaraan de PM-rekening gekoppeld is.
5. Een PM-rekeninghouder die tevens een T2S DCA aanhoudt voor automatische zekerheidsstelling is aansprakelijk voor overeenkomstig lid 9, onder d) van Deel D opgelegde boetes.
6. Een PM-rekeninghouder die ermee instemt dat zijn PM-rekening wordt aangewezen als de gekoppelde PM-rekening, is gebonden aan rekeningen in verband met het openen en het beheer van elke aan die PM-rekening gekoppelde TIPS DCA, zoals toegelicht in Appendix IV van Deel C2, ongeacht de inhoud van contractuele of andere regelingen tussen die PM-rekeninghouder en de TIPS DCA-houder, dan wel de niet-naleving daarvan. Een gekoppelde PM-rekening mag hoogstens aan 10 TIPS DCA’s gekoppeld worden.
7. De houder van een gekoppelde PM-rekening heeft een overzicht van de liquiditeit op de TIPS DCA’s die aan die PM-rekening zijn gekoppeld en waarborgt dat TIPS DCA-houders zich bewust zijn van hun verantwoordelijkheid die liquiditeit te beheren.

Artikel 8 – Aanvraagprocedure

1. Om deel te kunnen nemen aan TARGET2-NL, dienen de kandidaat-deelnemers:
   (a) te voldoen aan de volgende technische vereisten:
      (i) het installeren, beheren, exploiteren en monitoren, alsook de beveiliging garanderen van de noodzakelijke IT-infrastructuur voor aansluiting op SSP en om betalingsopdrachten aan TARGET2 aan te leveren. Hierbij kunnen de kandidaat-deelnemers derden inschakelen, maar zij behouden de uitsluitende aansprakelijkheid. Voor de noodzakelijke aansluiting en toegang, sluiten de kandidaat-deelnemers met name een overeenkomst met de TARGET2-netwerkdienstverlener, overeenkomstig de technische specificaties in Appendix I van Deel A; en
      (ii) het hebben doorstaan van de door DNB vereiste toetsen; en
   (b) te voldoen aan de volgende juridische vereisten:
      (i) het overleggen van een bevoegdheidsadvies (capacity opinion) in de vorm zoals gespecificeerd in Appendix III van Deel A, tenzij de betreffende informatie en verklaringen al in een ander verband aan DNB zijn overgelegd; en
      (ii) voor wat betreft de in artikel 4, lid 1, onder b), en artikel 4, lid 1, onder f, punt ii) bedoelde entiteiten: het overleggen van een landenadvies in de vorm zoals gespecificeerd in Appendix III, tenzij DNB de in dat landenadvies te verstrekken informatie en verklaringen al in een ander verband heeft verkregen.
2. Kandidaten dienen hun aanvragen schriftelijk in bij DNB, waarbij tenminste de volgende documenten/informatie worden bijgesloten:
   (a) volledig ingevulde registratieformulieren vaste gegevens zoals verstrekt door DNB,
   (b) bevoegdheidsadvies (capacity opinion) indien vereist door DNB, en
   (c) landenadvies (country opinion), indien vereist door DNB.
3. DNB kan extra informatie aanvragen die zij noodzakelijk acht om te beslissen over de aanvraag tot deelname.
4. DNB verwerpt de aanvraag tot deelname indien:
   (a) niet werd voldaan aan de toegangscriteria van artikel 4;
   (b) niet werd voldaan aan één of meer van de in lid 1 vermelde criteria; en/of
   (c) naar het oordeel van DNB een dergelijke deelname de algehele stabiliteit, de soliditeit en de veiligheid van TARGET2-NL of van een ander TARGET2- deelsysteem in gevaar zou brengen, of de vervulling door DNB van de taken zoals omschreven in de Bankwet 1998 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, een risico vormt. DNB stelt de Europese Centrale Bank prompt van een dergelijke afwijzing in kennis.

5. DNB deelt haar besluit over de aanvraag tot deelname mee aan de verzoeker binnen een maand na ontvangst door DNB van de aanvraag tot deelname. Als DNB extra informatie vraagt krachtens lid 3, wordt het besluit meegedeeld binnen een maand na de ontvangst door DNB van de informatie van de verzoeker. Een weigering wordt met redenen omkleed.

Artikel 9 – TARGET2-directory

1. De TARGET2-directory is de database voor BIC's die gebruikt wordt voor het verzenden van betalingsopdrachten gericht tot:
   (a) PM-rekeninghouders en hun bijkantoren met multi-addressee toegang;
   (b) indirecte TARGET2-deelnemers, met inbegrip van diegenen met multi-addressee toegang; en
   (c) adresseerbare BIC-houders van TARGET2.

   De directory wordt wekelijks bijgewerkt.
2. Tenzij de PM-rekeninghouder anderszins verzoekt, worden zijn BIC of BIC's gepubliceerd in de TARGET2-directory.
3. PM-rekeninghouders mogen de TARGET2-directory uitsluitend verspreiden aan hun bijkantoren en entiteiten met een multi-addressee toegang.
4. In lid 1 onder (b) en (c) bepaalde entiteiten gebruiken hun BIC uitsluitend in relatie met een PM-rekeninghouder.
5. PM-rekeninghouders erkennen dat DNB en andere CB's de namen en BIC's van PM-rekeninghouders mogen publiceren. Bovendien mogen de namen en BIC's van door PM-rekeninghouders geregistreerde indirecte deelnemers gepubliceerd worden en garanderen PM-rekeninghouders dat indirecte deelnemers akkoord gaan met een dergelijke publicatie.

TITEL III
VERPLICHTINGEN VAN DE PARTIJEN

Artikel 10 – Verplichtingen van DNB en van de deelnemers

1. DNB biedt de in Titel IV vermelde diensten aan. Tenzij anders bepaald in deze Voorwaarden of vereist bij wet, gebruikt DNB alle redelijkerwijs in haar macht liggende middelen ter vervulling van haar verplichtingen krachtens deze Voorwaarden zonder resultaat te garanderen.
2. Deelnemers betalen aan DNB de in Appendix VI van Deel A bepaalde vergoedingen.
3. Deelnemers garanderen dat zij op werkdagen op TARGET2-NL aangesloten zijn overeenkomstig het schema van werkdagen en openingsuren van Appendix V van Deel A.
4. De deelnemer verklaart en garandeert aan DNB dat de vervulling van zijn verplichtingen krachtens deze Voorwaarden geen wet, voorschrift of op hem toepasselijke statuten of een voor hem bindende overeenkomst schendt.

Artikel 11 – Samenwerking en informatie-uitwisseling

1. Bij het nakomen van hun verplichtingen en het uitoefenen van hun rechten onder deze Voorwaarden, werken DNB en de deelnemers nauw samen teneinde de stabiliteit, deugdelijkheid en veiligheid van TARGET2-NL 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. DNB zet een systeemhelpdesk op en houdt deze in stand om deelnemers te ondersteunen bij problemen in verband met de werking van het systeem.
3. Up-to-date informatie over de operationele status van het SSP is beschikbaar op het TARGET2-informatiesysteem (T2IS) op een specifieke webpagina van de ECB-website. Het T2IS kan gebruikt worden om informatie te verkrijgen over een gebeurtenis die de werking van TARGET2 beïnvloedt.
4. DNB kan berichten overbrengen aan deelnemers via een ICM-mededeling of enig ander communicatiemiddel.

4a. De houder van de gekoppelde PM-rekening moet zijn TIPS DCA-houders tijdig informeren over relevante ICM-berichten, waaronder berichten die verband houden met de opschorting of de beëindiging van de deelname van TIPS DCA-houders aan TARGET2-NL.

5. Deelnemers zijn verantwoordelijk voor de tijdige herziening van de bestaande registratieformulieren vaste gegevens en de indiening van nieuwe registratieformulieren vaste gegevens bij DNB. Deelnemers moeten de nauwkeurigheid van de door DNB in TARGET2-NL ingevoerde informatie over hen verifiëren.

6. DNB wordt geacht gemachtigd te zijn elke informatie met betrekking tot deelnemers mee te delen aan de SSP-leverende CB's, die de laatste nodig mochten hebben in hun rol van dienstenbeheerders, overeenkomstig het met de TARGET2-netwerkdienstverlener gesloten contract.
7. Deelnemers informeren DNB over elke wijziging in hun rechtsbevoegdheid en over relevante wetswijzigingen die invloed hebben op door een landenadvies (country opinion) bestreken aangelegenheden.
8. Deelnemers informeren DNB over:
   (a) elke nieuwe indirecte deelnemer, adresseerbare BIC of entiteit met multi-addressee toegang welke zij registreren; en
   (b) wijzigingen van in lid (a) opgenomen entiteiten.
9. Deelnemers informeren de DNB onverwijld indien zich een geval van verzuim voordoet dat op henzelf betrekking heeft of indien zij zijn onderworpen aan crisispreventie- of crisisbeheersingsmaatregelen in de zin van Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad[10] of enige andere gelijkwaardige toepasselijke wetgeving.

[10] Richtlijn 2014/59/EG van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) Nr. 1093/2010 en (EU) Nr. 648/2012, van het Europees Parlement en de Raad (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 190).

TITEL IV
HET BEHEER VAN PM-REKENINGEN EN HET VERWERKEN VAN BETALINGSOPDRACHTEN

Artikel 12 – Openen en beheren van PM-rekeningen

1. DNB opent en beheert voor elke deelnemer tenminste één PM-rekening. Op verzoek van een als afwikkelingsbank ('een PM-rekeninghouder wiens PM-rekening of subrekening wordt gebruikt ter afwikkeling van Betalingsinstructies - als gedefinieerd in de bilaterale arrangementen tussen DNB en een Aangesloten Systeem - van een Aangesloten Systeem') optredende deelnemer, opent DNB één of meer subrekeningen in TARGET2-NL voor de earmarking van liquiditeiten.
2. De rentevergoeding op PM-rekeningen en hun subrekeningen is 0 procent, of indien deze lager is, de depositorente, tenzij deze rekeningen voor het aanhouden van minimumreserves of overreserves worden gebruikt. Ingeval van minimumreserves zijn op de berekening en de betaling van de rentevergoeding voor het aanhouden daarvan Verordening (EG) nr. 2531/98[11] en Verordening (EU) 2021/378 van de Europese Centrale Bank (ECB/2021/1)[12] van toepassing. Ingeval van overreserves is de berekening en de betaling van de rentevergoeding voor het aanhouden daarvan Besluit (EU) 2019/1743 (ECB/2019/31)[13] van toepassing.
3. Naast de afwikkeling van betalingsopdrachten in de betalingsmodule, kan een PM-rekening worden gebruikt voor de afwikkeling van betalingsopdrachten naar en van thuisrekeningen in TARGET2-NL, overeenkomstig de daarvoor door DNB vastgestelde regels[14].
4. Deelnemers kunnen middels de ICM informatie over hun liquiditeitspositie verkrijgen. DNB verschaft dagelijks een rekeningafschrift aan elke deelnemer die voor een dergelijke dienst heeft gekozen.

Artikel 13 – Soorten betalingsopdrachten

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

(a) overboekingsopdrachten;

---

[11] Verordening (EG) nr. 2531/98 van de Raad van 23 november 1998 met betrekking tot de toepassing van reserveverplichtingen door de Europese Centrale Bank (PB L 318 van 27.11.1998, blz. 1).

[12] Verordening (EU) 2021/378 van de Europese Centrale Bank van 22 januari 2021 betreffende de toepassing van minimumreserveverplichtingen (ECB/2021/1) (PB L 73 van 3.3.2021, blz. 1).

[13] Besluit (EU) 2019/1743 van de Europese Centrale Bank van 15 oktober 2019 betreffende de rentevergoeding op aangehouden extra reserves en bepaalde deposito's (ECB/2019/31) (PB L 267 van 21.10.2019, blz. 12).

[14] Zie tevens de 'Voorwaarden voor HAM-rekeninghouders'.

(b) uit hoofde van een incassomachtiging uitgevoerde incasso-opdrachten;
(c) liquiditeitoverboekingsopdrachten;
(d) PM naar T2S DCA liquiditeitoverboekingsopdrachten; en
(e) PM naar TIPS DCA liquiditeitoverboekingsopdrachten.

Artikel 14 – Aanvaarding en weigering van betalingsopdrachten

1. Door deelnemers aangeleverde betalingsopdrachten worden geacht door DNB te zijn aanvaard indien:
   (a) de betalingsberichten voldoen aan de door de TARGET2-netwerkdienstverlener vastgestelde regels;
   (b) de betalingsberichten voldoen aan de formatteringsregels en voorwaarden van TARGET2-NL en de controle op dubbele invoer, zoals vastgelegd in Appendix I van Deel A doorstaat; en
   (c) in het geval een betaler of een begunstigde is geschorst, expliciete toestemming is verkregen van de CB van de geschorste deelnemer.
2. DNB weigert onmiddellijk elke betalingsopdracht die niet voldoet aan de in lid 1 vastgelegde voorwaarden. DNB informeert de deelnemer over elke geweigerde betalingsopdracht, zoals bepaald in Appendix I van Deel A.
3. Het SSP brengt het tijdstempel voor de verwerking van betalingsopdrachten aan op basis van de ontvangstvolgorde.

Artikel 15 – Prioriteitsregels

1. Opdrachtgevende deelnemers geven elke betalingsopdracht een van de volgende aanduidingen:
   (a) normale betalingsopdracht (prioriteitsklasse 2);
   (b) urgente betalingsopdracht (prioriteitsklasse 1); of
   (c) zeer urgente betalingsopdracht (prioriteitsklasse 0).

   Een betalingsopdracht zonder aangegeven prioriteit wordt behandeld als een normale betalingsopdracht.
2. Zeer dringende betalingsopdrachten mogen alleen worden aangeleverd door:
   (a) CB's; en
   (b) Deelnemers, in geval van betalingen naar en vanuit CLS Bank International, behalve met de CLS-CCP en CLSNow diensten verband houdende betalingen en liquiditeitenoverboekingen in verband met afwikkeling van aangesloten systemen die de aangesloten systeem interface ('ASI') gebruiken.

   Alle betalingsinstructies die een aangesloten systeem via de ASI aanlevert voor de debitering of creditering van de PM-rekeningen van deelnemers, en alle PM naar T2S DCA-

liquiditeitoverboekingsopdrachten en PM naar TIPS DCA-liquiditeitoverboekingsopdrachten worden als zeer urgente betalingsopdrachten beschouwd.

3. Opdrachten tot overboeking van liquiditeiten die via de ICM geïnitieerd worden, zijn urgente betalingsopdrachten.
4. De betaler kan de prioriteit voor urgente en normale betalingsopdrachten via de ICM met onmiddellijke ingang wijzigen. Het is niet mogelijk de prioriteit van een zeer urgente betaling te wijzigen.

Artikel 16 – Liquiditeitslimieten

1. Een deelnemer kan het gebruik van beschikbare liquiditeit voor betalingsopdrachten met betrekking tot andere TARGET2-deelnemers, met uitzondering van de CB's, beperken door bilaterale of multilaterale limieten vast te stellen. Dergelijke limieten kunnen alleen worden vastgesteld met betrekking tot normale betalingsopdrachten.
2. Limieten kunnen alleen worden vastgesteld door of met betrekking tot een AL-groep in haar geheel. Limieten kunnen niet worden vastgesteld hetzij met betrekking tot één enkele PM-rekening van een AL-groepslid, hetzij door AL-groepsleden met betrekking tot elkaar.
3. Door de vaststelling van een bilaterale limiet, instrueert de deelnemer DNB dat een aanvaarde betalingsopdracht niet wordt afgewikkeld indien de som van alle uitgaande normale betalingsopdrachten naar de PM-rekening van een andere TARGET2-deelnemer, minus de som van alle inkomende urgente en normale betalingen van de PM-rekening van die TARGET2-deelnemer die bilaterale limiet zou overschrijden.
4. Een deelnemer kan een multilaterale limiet vaststellen voor elke relatie waarvoor geen bilaterale limiet geldt. Een multilaterale limiet mag alleen worden vastgesteld indien de deelnemer tenminste één bilaterale limiet heeft vastgesteld. Als een deelnemer een multilaterale limiet vaststelt, instrueert hij DNB dat een aanvaarde betalingsopdracht niet wordt afgewikkeld indien de som van alle uitgaande normale betalingsopdrachten naar alle PM-rekeningen van TARGET2-deelnemers, waarvoor geen bilaterale limiet geldt, minus de som van alle inkomende urgente en normale betalingen van die PM-rekeningen, die multilaterale limiet zou overschrijden.
5. De minimumlimiet bedraagt EUR 1 miljoen. Een bilaterale of een multilaterale limiet gelijk aan nul wordt behandeld alsof geen limiet is vastgesteld. Limieten tussen nul en EUR 1 miljoen zijn niet mogelijk.
6. Limieten kunnen in "real time" met onmiddellijke ingang worden gewijzigd of met ingang vanaf de eerstvolgende werkdag via de ICM. Indien een limiet na wijziging nul bedraagt, kan die niet op dezelfde werkdag weer worden gewijzigd. De vaststelling van nieuwe bilaterale of multilaterale limieten wordt pas vanaf de volgende werkdag van kracht.

Artikel 17 – Voorzieningen voor liquiditeitenreservering

1. Deelnemers kunnen via de ICM liquiditeiten voor zeer urgente of urgente betalingsopdrachten reserveren.
2. De AL-groepsbeheerder kan alleen liquiditeiten reserveren voor de AL-groep in haar geheel. Liquiditeiten worden niet gereserveerd voor afzonderlijke rekeningen binnen een AL-groep.
3. Door te verzoeken een bepaald bedrag aan liquiditeiten te reserveren voor zeer urgente betalingsopdrachten, instrueert een deelnemer DNB urgente en normale betalingsopdrachten alleen te afwikkelen als er beschikbare liquiditeit overblijft na aftrek van het voor zeer urgente betalingsopdrachten gereserveerde bedrag.
4. Door te verzoeken een bepaald bedrag aan liquiditeiten te reserveren voor urgente betalingsopdrachten, instrueert een deelnemer DNB normale betalingsopdrachten alleen te afwikkelen als er beschikbare liquiditeit overblijft na aftrek van het voor urgente en zeer urgente betalingsopdrachten gereserveerde bedrag.
5. Na ontvangst van het reserveringsverzoek, controleert DNB of de liquiditeiten op de PM-rekening van de deelnemer de reservering dekken. Indien dat niet het geval is, wordt alleen de op de PM-rekening beschikbare liquiditeit gereserveerd. Het overige deel van de gevraagde liquiditeit, wordt gereserveerd indien extra liquiditeit beschikbaar komt.
6. De hoogte van de liquiditeitenreserveringen kan worden gewijzigd. Deelnemers kunnen via de ICM een verzoek doen om met onmiddellijke ingang of met ingang van de volgende werkdag nieuwe bedragen te reserveren.

Artikel 17bis – Permanente instructies voor liquiditeitenreservering en earmarking van liquiditeiten

1. Deelnemers kunnen het standaardbedrag aan liquiditeit dat gereserveerd wordt voor zeer urgente of urgente betalingsopdrachten vooraf bepalen via de ICM. Een dergelijke permanente instructie of een wijziging ervan wordt met ingang van de volgende werkdag van kracht.
2. Deelnemers kunnen het standaardbedrag aan liquiditeit dat opzij wordt gelegd voor afwikkeling van een aangesloten systeem vooraf bepalen. Een dergelijke permanente instructie of een wijziging ervan wordt met ingang van de volgende werkdag van kracht. Deelnemers worden geacht DNB opdracht te hebben gegeven namens hen liquiditeit te earmarken indien het betreffende aangesloten systeem hierom verzoekt.

Artikel 18 – Vooraf bepaalde afwikkelingstijden

1. Opdrachtgevende deelnemers kunnen de afwikkelingstijd van hun betalingsopdrachten binnen één werkdag vooraf vastleggen middels de “Earliest Debit Time Indicator” of de “Latest Debit Time Indicator”.

2. Wanneer de “Earliest Debit Time Indicator” wordt toegepast, wordt de aanvaarde betalingsopdracht opgeslagen en pas op de aangegeven tijd ingevoerd in de invoerverwerking.
3. Wanneer de ‘Latest Debit Time Indicator’ wordt toegepast, wordt de aanvaarde betalingsopdracht als niet-afgewikkeld geretourneerd indien de betalingsopdracht niet kan worden afgewikkeld tegen de aangegeven debiteringstijd. Vijftien minuten voor de vastgelegde debiteringstijd, wordt de opdrachtgevende deelnemer via de ICM een automatische kennisgeving gestuurd. De opdrachtgevende deelnemer kan de ‘Latest Debit Time Indicator’ ook als een loutere waarschuwingsindicator gebruiken. In dat geval zal de betreffende betalingsopdracht niet worden geretourneerd.
4. Opdrachtgevende deelnemers kunnen de ‘Earliest Debit Time Indicator’ en de ‘Latest Debit Time Indicator’ via de ICM wijzigen.
5. Appendix I van Deel A bevat nadere technische details.

Artikel 19 – Vooraf aangeleverde betalingsopdrachten

1. Betalingsopdrachten kunnen tot vijf werkdagen voor de vermelde afwikkelingsdatum aangeleverd worden (geagendeerde betalingsopdrachten).
2. Geagendeerde betalingsopdrachten worden op de door de opdrachtgevende deelnemer bepaalde datum aanvaard en in de invoerverwerking ingevoerd aan het begin van de verwerking overdag, zoals bepaald in Appendix V van Deel A. Ze zijn de eerste in de wachtrij van betalingsopdrachten met dezelfde prioriteit.
3. De artikelen 15 lid 3, 22 lid 2 en 33 lid 1 onder (a) zijn *mutatis mutandis* van toepassing op geagendeerde betalingsopdrachten.

Artikel 20 – Afwikkeling van betalingsopdrachten in de invoerverwerking

1. Tenzij de opdrachtgevende deelnemers de afwikkelingstijd aangegeven hebben als omschreven in artikel 18, worden aanvaarde betalingsopdrachten onmiddellijk afgewikkeld, of uiterlijk tegen het einde van dezelfde werkdag van de aanvaarding, mits voldoende gelden beschikbaar zijn op de PM-rekening van de betaler en rekening houdend met eventuele liquiditeitslimieten en -reserveringen als bedoeld in de artikelen 16 en 17.
2. In financiering kan worden voorzien door:
   (a) op de PM-rekening beschikbare liquiditeit; of
   (b) inkomende betalingen van andere TARGET2-deelnemers met inachtneming van de toepasselijke optimaliseringsprocedures.
3. Voor zeer urgente betalingsopdrachten geldt het first-in, first-out (FIFO)-beginsel. Dit betekent dat de zeer urgente betalingsopdrachten in chronologische volgorde worden

afgewikkeld. Urgente en normale betalingsopdrachten worden niet afgewikkeld zolang er nog zeer urgente betalingsopdrachten in de wachtrij staan.

4. Voor urgente betalingsopdrachten geldt ook het FIFO-beginsel. Normale betalingsopdrachten worden niet afgewikkeld als er nog urgente en zeer urgente betalingsopdrachten in de wachtrij staan.
5. Als uitzondering op de leden 3 en 4, kunnen betalingsopdrachten met een lagere prioriteit (of met dezelfde prioriteit maar later aanvaard) worden afgewikkeld vóór betalingsopdrachten met hogere prioriteit (of met dezelfde prioriteit die eerder werden aanvaard), indien de betalingsopdrachten met een lagere prioriteit verrekend kunnen worden met te ontvangen betalingen en per saldo zouden leiden tot een liquiditeitentoename voor de betaler.
6. Normale betalingsopdrachten worden afgewikkeld overeenkomstig het 'FIFO-by-passing' beginsel. Dit betekent dat ze onmiddellijk kunnen worden afgewikkeld (los van andere in de wachtrij staande normale eerder aanvaarde betalingen) en kunnen daarom het FIFO-beginsel doorbreken, mits er voldoende gelden beschikbaar zijn.
7. Appendix I van Deel A bevat nadere details betreffende het afwikkelen van betalingsopdrachten in de invoerverwerking.

Artikel 21 – Afwikkeling en retournering van betalingsopdrachten in de wachtrij

1. Betalingsopdrachten die niet onmiddellijk in de invoerverwerking kunnen worden afgewikkeld, worden in wachtrijen geplaatst volgens de door de opdrachtgevende deelnemer overeenkomstig artikel 15 bepaalde prioriteit.
2. Om de afwikkeling van in de wachtrij staande betalingsopdrachten te optimaliseren, kan DNB de in Appendix I van Deel A beschreven optimaliseringsprocedures toepassen.
3. Behalve voor zeer urgente betalingsopdrachten kan de betaler de wachtrijpositie van betalingsopdrachten in een wachtrij via de ICM wijzigen (d.w.z. een nieuwe rangorde opstellen). Betalingsopdrachten kunnen te allen tijde tijdens de verwerking overdag als bedoeld in Appendix V van Deel A met onmiddellijke ingang naar voren of naar achteren in de respectieve wachtrij worden verplaatst.
4. Op verzoek van een betaler kan DNB of, in geval van een AL-groep, de CB van de AL-groepsbeheerder beslissen de wachtrijpositie van een zeer urgente betalingsopdracht te wijzigen (behalve voor zeer urgente betalingsopdrachten in het kader van afwikkelingsprocedures 5 en 6), mits deze wijziging de soepele afwikkeling door aangesloten systemen in TARGET2 niet beïnvloedt of anderszins tot systeemrisico's zou leiden.
5. In de ICM geïnitieerde opdrachten tot overboeking van liquiditeiten worden in geval van onvoldoende liquiditeiten onmiddellijk als niet-afgewikkeld geretourneerd. Andere

betalingsopdrachten worden als niet-afgewikkeld geretourneerd als zij niet kunnen worden afgewikkeld tegen de sluitingstijden voor het desbetreffende berichttype, als bedoeld in Appendix V van Deel A.

Artikel 22 – Invoering van de betalingsopdrachten in het systeem; Onherroepelijkheid

1. Voor de toepassing van de eerste volzin van artikel 3, lid 1 van de Finaliteitsrichtlijn en artikel 212b van de Faillissementswet worden betalingsopdrachten terzake van PM-rekeningen in TARGET2-NL geacht te zijn ingevoerd op het moment dat de desbetreffende PM-rekening van de deelnemer wordt gedebiteerd.
2. Betalingsopdrachten terzake van PM-rekeningen kunnen tot hun invoering in TARGET2-NL overeenkomstig lid 1 worden ingetrokken. Betalingsopdrachten die zoals bepaald in Appendix I van Deel A deel uitmaken van een algoritme, kunnen zolang het algoritme loopt niet worden ingetrokken.

TITEL V
LIQUIDITEITSPOOLING

Artikel 23 – Faciliteiten voor liquiditeitspooling

DNB biedt een geconsolideerde-rekeninginformatie faciliteit (CAI-faciliteit) en een geaggregeerde-liquiditeit faciliteit (AL-faciliteit) aan.

Artikel 24 – Geconsolideerde-rekeninginformatie faciliteit

1. De CAI-faciliteit mag worden gebruikt door:
   (a) een kredietinstelling en/of haar bijkantoren (welke entiteiten al dan niet aan hetzelfde TARGET2-deelsysteem deelnemen), mits de betreffende entiteiten meerdere door verschillende BIC's geïdentificeerde PM-rekeningen hebben; of
   (b) twee of meer kredietinstellingen die tot dezelfde groep behoren en/of hun bijkantoren, die elk een of meer door verschillende BIC's geïdentificeerde PM-rekeningen hebben.
2. (a) Onder de CAI-faciliteit wordt elk lid van de CAI-groep en hun respectieve CB's een lijst van PM-rekeningen van de groepsleden en de volgende op CAI-groepsniveau geconsolideerde informatie verstrekt:
      (i) intraday-kredietlijnen (voor zover van toepassing);
      (ii) saldi, met inbegrip van saldi op subrekeningen;
      (iii) omzet;
      (iv) afgewikkelde betalingen; en
      (v) betalingsopdrachten in de wachtrij.
   (b) De CAI-groepsbeheerder en zijn respectieve CB hebben toegang tot de informatie over alle bovenvermelde posten betreffende elke PM-rekening van de CAI-groep.
   (c) De in dit lid genoemde informatie wordt via de ICM verstrekt.
3. De CAI-groepsbeheerder mag via de ICM liquiditeitsoverboekingen initiëren tussen de van dezelfde CAI-groep deel uitmakende PM-rekeningen, met inbegrip van hun subrekeningen.
4. Een CAI-groep kan ook PM-rekeningen omvatten die in een AL-groep zijn opgenomen. In dat geval maken alle PM-rekeningen van de AL-groep deel uit van de CAI-groep.
5. Wanneer twee of meer PM-rekeningen tegelijkertijd deel uitmaken van een AL-groep en van een CAI-groep (met inbegrip van bijkomende PM-rekeningen), hebben de voor de AL-groep geldende regels voorrang wat betreft de relatie binnen de AL-groep.
6. Een CAI-groep die PM-rekeningen van een AL-groep omvat kan een andere CAI-groepsbeheerder dan de AL-groepsbeheerder aanwijzen.
7. De in artikel 25 leden 4 en 5 uiteengezette procedure ter verkrijging van een machtiging voor het gebruik van de AL-faciliteit is *mutatis mutandis* van toepassing op de procedure ter verkrijging van een machtiging voor het gebruik van de CAI-faciliteit. De CAI-

groepsbeheerder stuurt een voltooide overeenkomst tot gebruik van de CAI-faciliteit niet door aan de beherende NCB.

Artikel 25 – Geaggregeerde-liquiditeit faciliteit

1. De AL-faciliteit mag worden gebruikt door:
   (a) een kredietinstelling en/of haar bijkantoren (welke entiteiten al dan niet aan hetzelfde TARGET2-deelsysteem deelnemen), mits die betreffende entiteiten in het eurogebied zijn gevestigd en meerdere door verschillende BIC's geïdentificeerde PM-rekeningen hebben;
   (b) in het eurogebied gevestigde bijkantoren (welke bijkantoren al dan niet aan hetzelfde TARGET2-deelsysteem deelnemen) van een buiten het eurogebied gevestigde kredietinstelling, mits de betreffende bijkantoren meerdere door verschillende BIC's geïdentificeerde PM-rekeningen hebben; of
   (c) twee of meer in onderdeel (a) genoemde kredietinstellingen en en/of in onderdeel (b) genoemde bijkantoren, die tot dezelfde groep behoren.

   In elk van de onder (a) tot en met (c) genoemde gevallen is tevens vereist dat de betreffende entiteiten reeds intraday-kredietlijnen met de respectieve NCB van het eurogebied zijn overeengekomen.
2. Teneinde na te gaan of een betalingsopdracht voldoende gedekt is, wordt onder de AL-faciliteit de op de PM-rekeningen van de AL-groepsleden beschikbare liquiditeit geaggregeerd. Niettegenstaande het bovenvermelde blijft de bilaterale PM-rekeningrelatie tussen het AL-groepslid en zijn AL-NCB onderworpen aan de regelingen van het betreffende TARGET2-deelsysteem, met inachtneming van in de AL-overeenkomst opgenomen wijzigingen. Intraday-krediet, dat aan een AL-groepslid op zijn PM-rekening wordt verstrekt, kan worden gedekt door beschikbare liquiditeit hetzij op andere door dat AL-groepslid aangehouden PM-rekeningen, hetzij op door andere AL-groepsleden bij dezelfde of een andere AL-NCB aangehouden PM-rekeningen.
3. Om de AL-faciliteit te gebruiken sluiten één of meer PM-rekeninghouders, die aan de in lid 1 bepaalde criteria voldoet, een AL-overeenkomst met DNB en, indien van toepassing, andere CB('s) van het TARGET2-deelsysteem waaraan andere AL-groepsleden deelnemen. Terzake van een specifieke PM-rekening kan een PM-rekeninghouder slechts één AL-overeenkomst sluiten. De AL-overeenkomst dient in overeenstemming te zijn met het model opgenomen in Appendix VII van Deel A.
4. Elke AL-groep benoemt een AL-groepsbeheerder. In het geval dat de AL-groep slechts uit één PM-rekeninghouder bestaat, is deze PM-rekeninghouder automatisch de AL-groepsbeheerder. De AL-groepsbeheerder richt een schriftelijk verzoek tot de beherende NCB om de AL-faciliteit te kunnen gebruiken en voegt daarbij de van DNB verkregen

registratieformulieren vaste gegevens alsmede de rechtsgeldig ondertekende AL-overeenkomst, opgesteld overeenkomstig het door de beherende NCB ter beschikking gestelde model. De resterende AL-groepsleden richten hun schriftelijke verzoeken (vergezeld van de van DNB verkregen registratieformulieren vaste gegevens), tot hun respectieve AL-NCB's. De beherende NCB kan om aanvullende, voor de beoordeling van het verzoek door haar passend geachte informatie of documenten verzoeken. Bovendien kan de beherende NCB, met instemming van de andere AL-NCB's, verzoeken dat aanvullende bepalingen, die zij geschikt acht om de behoorlijke en tijdige nakoming van een bestaande en/of toekomstige verplichting door alle AL-groepsleden jegens een AL-NCB te waarborgen, in de AL-overeenkomst worden opgenomen.

5. De beherende NCB verifieert of de aanvragers voldoen aan de vereisten voor het vormen van een AL-groep en of de AL-overeenkomst rechtsgeldig is aangegaan. Daartoe kan de beherende NCB overleg plegen met andere AL-NCB's. De beslissing van de beherende NCB wordt schriftelijk aan de AL-groepsbeheerder gericht binnen een maand na ontvangst van het in lid 4 genoemde verzoek door de beherende NCB, of, indien de beherende NCB aanvullende informatie vraagt, binnen een maand na ontvangst van die informatie door de beherende NCB. Een weigering wordt met redenen omkleed.
6. AL-groepsleden hebben automatisch toegang tot de CAI-faciliteit.
7. De informatieverschaffing en alle interactieve controlemaatregelen binnen een AL-groep zijn toegankelijk via de ICM.
8. De bestaande en toekomstige vorderingen van DNB uit hoofde van de rechtsbetrekkingen tussen de PM-rekeninghouder, die een AL-groepslid is, en DNB en die krachtens artikel 40, leden 1 en 2, worden verzekerd door een pandrecht, omvatten mede de vorderingen van DNB op een dergelijk AL-groepslid uit hoofde van de AL-overeenkomst waarbij beide partij zijn.

Artikel 26 – Verrekening van vorderingen krachtens artikel 40 leden 3 en 4

Wanneer zich met betrekking tot een deelnemer, die een AL-groepslid is, een executiegrond voordoet, zijn vorderingen van DNB jegens dat AL-groepslid automatisch en onmiddellijk vervroegd opeisbaar en zijn de leden 3 en 4 van artikel 40 van deze Voorwaarden op deze vorderingen van toepassing.

TITEL VI
INTRADAY-KREDIET – AUTOMATISCHE ZEKERHEIDSSTELLING

Artikel 27 – In aanmerking komende entiteiten

1. Elke eurogebied-NCB verstrekt intradaykrediet aan in de Unie of de EER gevestigde kredietinstellingen, die voor monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem in aanmerking komende wederpartijen zijn, toegang hebben tot de marginale beleningsfaciliteit en een rekening aanhouden bij de betrokken eurogebied-NCB, ook indien die kredietinstellingen optreden via een in de Unie of de EER gevestigd bijkantoor en met inbegrip van in de Unie of de EER gevestigde bijkantoren van kredietinstellingen die buiten de EER zijn gevestigd, mits dergelijke bijkantoren in hetzelfde land zijn gevestigd als de betrokken eurogebied-NCB. Intradaykrediet 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 DNB na het in kennis stellen van de ECB niet strookt met de soepele werking van TARGET2.
2. Intradaykrediet mag tevens aan de volgende entiteiten verstrekt worden:
   (a) in de Unie of de EER gevestigde kredietinstellingen die niet in aanmerking komen als wederpartijen zijn voor monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem en/of geen toegang hebben tot de marginale beleningsfaciliteit, met inbegrip van de kredietinstellingen die optreden via een in de Unie of de EER gevestigd bijkantoor, met inbegrip van in de Unie of de EER gevestigde bijkantoren van buiten de EER gevestigde kredietinstellingen;
   (b) financiële afdelingen van centrale of regionale overheden van lidstaten en instellingen en overheidsinstanties van lidstaten die zijn gemachtigd om voor cliënten rekeningen aan te houden;
   (c) binnen de Unie of 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
   (d) andere dan de onder a) 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,

   mits in de onder punt a) tot en met d) genoemde gevallen de intradaykrediet ontvangende entiteit is gevestigd in dezelfde jurisdictie als de NCB die het intradaykrediet verstrekt.

Op alle aan in aanmerking komende centrale tegenpartijen verstrekt overnightkrediet zijn de voorwaarden van deze bijlage van toepassing (waaronder de bepalingen in verband met beleenbaar onderpand).

3. Voor de in lid 2 onder (a) tot en met (d) bedoelde entiteiten en overeenkomstig artikel 19 van Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank (ECB/2014/60), is intraday-krediet beperkt tot de dag in kwestie en is overnight-kredietverstrekking niet mogelijk.

4. 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) 2015/510 (ECB/2014/60). Die in aanmerking CCP’s zijn CCP’s die steeds:
   (a) in aanmerking komende entiteiten zijn zoals bedoeld in lid 2, onder d), mits die in aanmerking komende entiteiten tevens zijn toegelaten als CCP's overeenkomstig de toepasselijke Unie- of nationale wetgeving;
   (b) in het eurogebied gevestigd zijn;
   (c) onder toezicht of oversight staan van de bevoegde autoriteiten;
   (d) 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 [(15)];
   (e) rekeningen aanhouden in de Betalingsmodule (PM-module) van TARGET2;
   (f) toegang hebben tot intradaykrediet.

5 De in artikel 29 leden 4 en 5 vastgelegde sancties zijn van toepassing indien de in aanmerking komende CCP’s het aan hen door DNB verleend overnight-krediet niet aflossen.

6 Garantiefondsen krijgen een vergoeding gelijk aan de depositorente.

7 DNB biedt op verzoek van een deelnemer met toegang tot intraday-krediet automatische zekerheidsstelling op T2S DCA's aan, mits dit geschiedt in overeenstemming met de voorwaarden voor transacties inzake automatische zekerheidsstelling, zoals vastgesteld in Deel D.

---

[15] Het huidige beleid van het Eurosysteem voor de locatie van infrastructuur wordt uiteengezet in de volgende verklaringen, die beschikbaar zijn op de ECB-website onder www.ecb.europa.eu: a) the 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 euro-denominated payment transactions: specification of „legally and operationally located in the euro area” van 20 november 2008; e) het oversightbeleidskader van het Eurosysteem, herziene versie van juli 2016.

Artikel 28 – Beleenbaar onderpand

1. Intraday-krediet wordt verstrekt tegen beleenbaar onderpand en middels intraday-overdisponering tegen onderpand en/of intraday-repo-transacties overeenkomstig de aanvullende gemeenschappelijke basiskenmerken (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 beleend kunnen worden, en waarop dezelfde regels betreffende waardebepaling en risicobeheersing van toepassing zijn als neergelegd in deel vier van Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60).

   Intradaykrediet wordt pas verstrekt nadat de als onderpand verstrekte beleenbare activa definitief zijn overgedragen of verpand. Daartoe deponeren wederpartijen de beleenbare activa vooraf bij de betrokken NCB, dan wel geven de wederpartijen de beleenbare activa bij de betrokken NCB in onderpand, dan wel verrekenen de tegenpartijen de beleenbare activa met de betrokken NCB op basis van levering-tegen-betaling.
2. Schuldinstrumenten die zijn uitgegeven of gegarandeerd door de entiteit of door een andere derde waarmee de entiteit nauwe banden onderhoudt, mogen alleen als beleenbaar onderpand worden geaccepteerd in de situaties neergelegd in Deel Vier van Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60). Het gebruik van niet-beleenbaar onderpand kan resulteren in de toepassing van sancties overeenkomstig deel Vijf van Richtsnoer 2015/510 (ECB/2014/60).
3. Op voorstel van DNB kan de Raad van bestuur van de ECB de in artikel 27 lid 2 onder (b) bedoelde financiële afdelingen vrijstellen van het vereiste toereikend onderpand te verstrekken vooraleer intraday-krediet wordt verleend.

Artikel 29 – Procedure voor verlening van het krediet

1. Toegang tot intraday-krediet kan alleen worden verleend op werkdagen.
2. Terzake van intraday-krediet wordt geen rente berekend.
3. Indien een in artikel 27 lid 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. Indien een in artikel 27 lid 1 bedoelde entiteit een TIPS DCA aanhoudt, wordt met overeenkomstig Appendix III van Deel C2 bij dit richtsnoer vastgestelde dagultimosaldi rekening gehouden bij de berekening van het bedrag waarvoor de entiteit een beroep doet op de automatische marginale beleningsfaciliteit. Dat leidt evenwel niet tot een equivalente deblokkering van voor het onderliggende uitstaande intraday-krediet vooraf in onderpand gegeven activa.

4. Indien een in artikel 27 lid 2 onder (a), (c) of (d) bedoelde entiteit het intraday-krediet aan het einde van de dag om enigerlei reden niet aflost, kunnen deze entiteit de volgende boetes worden opgelegd:
   (a) indien de entiteit in kwestie aan het einde van de dag voor het eerst in een periode van twaalf maanden een debetsaldo op haar rekening heeft, wordt deze entiteit over het bedrag van een dergelijk debetsaldo een boeterente opgelegd van vijf procentpunten boven de marginale beleningsrente;
   (b) indien de entiteit in kwestie aan het einde van de dag ten minste voor de tweede keer in dezelfde periode van twaalf maanden een debetsaldo op haar rekening heeft, wordt de onder (a) genoemde boeterente verhoogd met 2,5 procentpunten voor elke keer boven de eerste keer dat in die periode van twaalf maanden sprake is geweest van een debetstand.
5. De Raad van bestuur van de ECB kan besluiten de op grond van lid 4 opgelegde boetes kwijt te schelden of te verlagen, indien het debetsaldo aan het eind van de dag van de entiteit in kwestie kan worden toegeschreven aan overmacht en/of technische storing van TARGET2.

Artikel 30 – Opschorting, beperking of beëindiging van intraday-krediet

1. Voor de toepassing van deze Titel VI geldt de opschorting of beëindiging van de toegang van de entiteit tot monetaire beleidstransacties van het Eurosysteem als geval van verzuim.
2. DNB schort de toegang tot intraday-krediet op of beëindigt deze indien zich een van de volgende gevallen van verzuim voordoet:
   (a) de PM-rekening van de betrokken entiteit bij DNB wordt opgeschort of gesloten;
   (b) de betrokken entiteit voldoet niet meer aan in deze Titel neergelegde vereisten voor het verlenen van intraday-krediet;
   (c) een bevoegde gerechtelijke of andere autoriteit neemt een besluit tot het in werking stellen van een procedure tot liquidatie van de entiteit of de benoeming van een vereffenaar of soortgelijke functionaris voor de entiteit of een andere soortgelijke procedure;
   (d) de gelden van de entiteit worden bevroren en/of andere maatregelen door de Unie opgelegd die de bekwaamheid van de entiteit beperken om over haar gelden te beschikken;
   (e) de toegang van de entiteit tot monetaire beleidstransacties van het Eurosysteem wordt opgeschort of beëindigd.
3. DNB kan de toegang tot intraday-krediet opschorten of beëindigen, indien een NCB van het eurogebied de deelname van de deelnemer aan TARGET2 krachtens artikel 38 lid 2 onder (b) tot (e) opschort of beëindigt, of indien zich één of meerdere gevallen van verzuim voordoen (buiten de in artikel 38 lid 2 onder (a) bedoelde gevallen).

4. Indien DNB overeenkomstig het bepaalde in artikel 19 van de Algemene Voorwaarden, op grond van overwegingen van prudentieel handelen *(grounds of prudence)* of anderszins, besluit de toegang van wederpartijen tot monetaire beleidsinstrumenten op te schorten of te beperken, dan wel wederpartijen van deze toegang uit te sluiten, past DNB een dergelijk besluit eveneens toe met betrekking tot de toegang tot intraday-krediet.
5. DNB kan de toegang van een deelnemer tot intraday-krediet opschorten of beperken, dan wel een deelnemer van deze toegang uitsluiten, indien de deelnemer, bezien van uit het oogpunt van prudentieel handelen, geacht wordt een risico te vormen. In dergelijke gevallen stelt DNB de ECB en de NCB's van het eurogebied hiervan onmiddellijk schriftelijk in kennis. Waar dat aangewezen is, neemt de Raad van bestuur van de ECB een besluit inzake uniforme implementatie in alle TARGET2-deelsystemen van de getroffen maatregelen.
6. Indien DNB besluit de toegang tot intraday-krediet van een wederpartij inzake monetair beleid van het Eurosysteem in overeenstemming met lid 5 op te schorten, te beperken of te beëindigen, treedt een dergelijk besluit pas in werking na goedkeuring door de ECB.
7. In afwijking van het bepaalde in lid 6 kan DNB in urgente situaties de toegang tot intraday-krediet van een wederpartij inzake monetair beleid van het Eurosysteem met onmiddellijke ingang opschorten. In dergelijke gevallen dient DNB daarvan onmiddellijk schriftelijk mededeling te doen aan de ECB. De ECB kan de beslissing van DNB ongedaan maken. Indien de ECB echter niet, binnen 10 werkdagen na ontvangst van de mededeling, aan DNB kennis geeft van een dergelijke ongedaan making, wordt de ECB geacht de beslissing van DNB te hebben goedgekeurd.
8. Indien DNB de toegang van een deelnemer tot intraday-krediet vanuit het oogpunt van prudentieel handelen opschort, beperkt of beëindigt op grond van artikel 30 lid 5 of paragraaf 10, onder d) van Deel D of indien DNB de deelname van een deelnemer aan TARGET2 op grond van artikel 38 lid 2, onder e) opschort of beëindigt, treden hiervan de gevolgen voor zover mogelijk tegelijkertijd in alle TARGET2-deelsystemen in werking.

TITEL VII
VEILIGHEIDSVEREISTEN EN NOODAANGELEGENHEDEN

Artikel 31 – Bedrijfscontinuïteit en noodprocedures

1. Bij een buitengewone externe omstandigheid of een andere omstandigheid die de werking van het SSP beïnvloedt, gelden de in Appendix IV van Deel A opgenomen bedrijfscontinuïteits-, en noodprocedures.
2. Het Eurosysteem voorziet in een noodoplossing indien de in lid 1 beschreven gebeurtenissen zich voordoen. Aansluiting op en gebruik van de noodoplossing is verplicht voor deelnemers die door DNB als kritiek worden beschouwd. Andere deelnemers kunnen zich op verzoek aansluiten op de noodoplossing.

Artikel 32 – Veiligheidsvoorschriften en controleprocedures

1. Deelnemers voeren afdoende veiligheidscontroles uit om hun systemen te beschermen tegen onbevoegde toegang en onbevoegd gebruik. De deelnemers zijn uitsluitend verantwoordelijk voor de behoorlijke bescherming van de vertrouwelijkheid, integriteit en beschikbaarheid van hun systemen.
2. Deelnemers informeren DNB over veiligheidsgerelateerde incidenten in hun technische infrastructuur en, indien van toepassing, veiligheidsgerelateerde incidenten die zich voordoen in de technische infrastructuur van derden-dienstverleners. DNB kan met betrekking tot het incident om nadere informatie verzoeken en indien nodig verlangen dat de deelnemer passende maatregelen treft om herhaling van een dergelijke gebeurtenis te voorkomen.
3. DNB kan aan alle deelnemers en/of deelnemers die door DNB als kritiek worden geacht, aanvullende beveiligingsvereisten opleggen, met name met betrekking tot cyberveiligheid of de preventie van fraude.
4. Deelnemers verstrekken aan DNB: i) permanente toegang tot hun verklaring van aansluiting bij de eindpuntbeveiligingsvereisten van de door hen verkozen netwerkdienstverlener, en ii) op jaarlijkse basis de TARGET2-zelfcertificatieverklaring zoals gepubliceerd op de website van DNB en in het Engels op de website van de ECB.

4a. DNB beoordeelt de zelfcertificatieverklaring(en) van de deelnemer met betrekking tot het niveau van naleving door de deelnemer van elk van de in de TARGET2-zelfcertificatievereisten vastgestelde vereisten. Deze vereisten zijn opgenomen in appendix VIII, die in aanvulling op de andere in artikel 2, lid 1, opgenomen appendices een integraal onderdeel vormen van deze voorwaarden.

4b. Het niveau van naleving door de deelnemer van de vereisten van de TARGET2-zelfcertificatie wordt als volgt ingedeeld, in oplopende volgorde van ernst: “volledige

naleving", "niet-naleving van gering belang" of "ernstige niet-naleving". De volgende criteria zijn van toepassing: volledige naleving wordt bereikt wanneer de deelnemers aan 100 % van de eisen voldoen, niet-naleving van gering belang is wanneer een deelnemer aan minder dan 100 %, maar ten minste 66 % van de vereisten voldoet, en ernstige niet-naleving is wanneer een deelnemer minder dan 66 % van de vereisten vervult. Indien een deelnemer aantoont dat een specifiek vereiste niet op hem van toepassing is, wordt deze geacht in overeenstemming te zijn met het desbetreffende vereiste voor de indeling in categorieën. Een deelnemer die er niet in slaagt "volledige naleving" te bereiken, dient een plan van aanpak in waaruit blijkt hoe hij voornemens is volledige overeenstemming te bereiken. DNB informeert de betrokken toezichthoudende autoriteiten over de status van de naleving door die deelnemer.

4c. Indien de deelnemer weigert permanente toegang te verlenen tot zijn verklaring van aansluiting bij de eindpuntbeveiligingsvereisten van de door hem verkozen netwerkdienstverlener of de TARGET2-zelfcertificatieverklaring niet verstrekt, wordt het nalevingsniveau van de deelnemer geclassificeerd als "ernstige niet-naleving".

4d. DNB beoordeelt de naleving door de deelnemers jaarlijks opnieuw.

4e. DNB kan de volgende herstelmaatregelen opleggen aan deelnemers waarvan de mate van naleving werd beoordeeld als niet-naleving van gering belang of ernstige niet-naleving, in oplopende volgorde van ernst:

i) verscherpt toezicht: de deelnemer verstrekt DNB maandelijks een door een directielid ondertekend verslag over zijn vorderingen bij de aanpak van de niet-naleving. Daarnaast is de deelnemer voor elke betrokken rekening een maandelijkse boete verschuldigd die gelijk is aan zijn maandelijkse vergoeding als bedoeld in paragraaf 1 van appendix VI, exclusief de transactiekosten. Deze herstelmaatregel kan worden opgelegd indien de deelnemer een tweede opeenvolgende beoordeling van niet-naleving van gering belang of een beoordeling van een ernstige niet-naleving krijgt;

ii) opschorting: deelname aan TARGET2-NL kan worden opgeschort in de omstandigheden zoals omschreven in artikel 38, lid 2, punten b) en c), van deze bijlage. In afwijking van artikel 38 van deze bijlage wordt de deelnemer drie maanden van tevoren in kennis gesteld van deze opschorting. De deelnemer is voor elke opgeschorte rekening een maandelijkse geldboete verschuldigd die gelijk is aan tweemaal zijn maandelijkse vergoeding als bedoeld in paragraaf 1 van appendix VI, exclusief de transactiekosten. Deze herstelmaatregel kan worden opgelegd indien de deelnemer een tweede opeenvolgende beoordeling van ernstige niet-naleving krijgt;

iii) beëindiging: deelname aan TARGET2-NL kan worden beëindigd in de omstandigheden zoals beschreven in artikel 38, lid 2, punten b) en c), van deze bijlage. In afwijking van artikel 38 van deze bijlage wordt de deelnemer in kennis gesteld van

deze beëindiging met inachtneming van een opzegtermijn van drie maanden. De deelnemer is daarnaast een boete van 1000 EUR verschuldigd voor elke beëindigde rekening. Deze herstelmaatregel kan worden opgelegd indien de deelnemer de ernstige niet-naleving niet binnen drie maanden van opschorting naar tevredenheid van DNB heeft verholpen.

5. Deelnemers die derden toegang tot hun PM-rekening verlenen als bedoeld in artikel 5, leden 2, 3 en 4, bestrijden het risico dat voortvloeit uit het toestaan van die toegang overeenkomstig de veiligheidsvoorschriften van de leden 1 tot en met 4e van dit artikel. De in lid 4 genoemde zelfcertificatie specificeert dat de deelnemer aan derden die toegang hebben tot de PM-rekening van die deelnemer, de eindpuntbeveiligingsvereisten van de TARGET2-netwerkdienstverlener oplegt.

TITEL VIII
INFORMATIE- EN CONTROLEMODULE (ICM)

Artikel 33 – Gebruik van de informatie- en controlemodule (ICM)

1. De ICM:
   (a) verschaft deelnemers toegang tot alle informatie betreffende hun rekeningen en maakt liquiditeitsbeheer mogelijk;
   (b) kan worden gebruikt voor de initiatie van liquiditeitoverboekingsopdrachten, TIPS DCA naar PM-liquiditeitoverboekingsopdrachten, PM naar TIPS DCA-liquiditeitoverboekingsopdrachten, PM naar T2S DCA-liquiditeitoverboekingsopdrachten en, indien de ICM wordt gebruikt in combinatie met de T2S-toegevoegdewaardediensten, T2S DCA naar PM-liquiditeitoverboekingsopdrachten; en
   (c) maakt het deelnemers mogelijk om bij een storing van de betalingsinfrastructuur van de deelnemer back-upherverdelingsbetalingen van liquiditeiten en back-upnoodbetalingen in de noodoplossing te initiëren.
2. Nadere technische details betreffende de ICM zijn opgenomen in Appendix I van Deel A.

TITEL IX
VERGOEDINGS- EN AANSPRAKELIJKHEIDSREGIME EN BEWIJS

Artikel 34 – **Vergoedingsregeling**

Indien een betalingsopdracht wegens een technische storing in TARGET2 niet op dezelfde werkdag waarop deze werd aanvaard, kan worden afgewikkeld, biedt DNB de betrokken directe deelnemers schadevergoeding aan overeenkomstig de specifieke in Appendix II van Deel A opgenomen procedure.

Artikel 35 – Aansprakelijkheidsregime

1. Bij het nakomen van hun verplichtingen uit hoofde van deze Voorwaarden, hebben DNB en de deelnemers de algemene verplichting om jegens elkaar redelijke zorg te betrachten.
2. Indien de deelnemer aantoont dat een tekortkoming in de uitvoering van een opdracht te wijten is aan fraude (met inbegrip van maar niet beperkt tot opzet) of grove schuld van DNB, is DNB jegens de deelnemer aansprakelijk voor de schade voortvloeiend uit de werking van TARGET2-NL. Indien de deelnemer aantoont dat een tekortkoming in de uitvoering van een opdracht te wijten is aan (gewone) schuld of nalatigheid van DNB, is de aansprakelijkheid van DNB jegens de deelnemer beperkt tot directe schade, d.w.z. het bedrag van de transactie in kwestie en/of de rentederving daarover. In het geval bedoeld in de vorige volzin is iedere aansprakelijkheid van DNB voor gevolgschade uitgesloten.
3. DNB is niet aansprakelijk voor schade die het gevolg is van een defect of storing van de technische infrastructuur (met inbegrip van, maar niet beperkt tot de computerinfrastructuur van DNB, software, data, toepassingen of netwerken), indien een dergelijk defect of storing zich voordoet ondanks het feit dat DNB de maatregelen heeft genomen die redelijkerwijs noodzakelijk zijn om die infrastructuur te beschermen tegen defect of storing en om voor de gevolgen van een dergelijk defect of storing een oplossing te vinden (zulks met inbegrip van, maar niet beperkt tot het initiëren en voltooien van de in Appendix IV van Deel A opgenomen bedrijfscontinuïteits- en noodprocedures).
4. DNB is voorts niet aansprakelijk:
   (a) voorzover de schade door de deelnemer is veroorzaakt; of
   (b) indien de schade het gevolg is van externe omstandigheden die redelijkerwijze niet aan DNB kunnen worden toegerekend (force majeure).
5. Niettegenstaande de bepalingen van de Wet grensoverschrijdende betaaldiensten, gelden de leden 1 tot 4 voorzover de aansprakelijkheid van DNB kan worden uitgesloten.
6. DNB en de deelnemers nemen alle redelijke en praktische stappen om schade of verlies als bedoeld in dit artikel te beperken.

7. Bij het nakomen van alle verplichtingen, of een deel daarvan, uit hoofde van deze Voorwaarden kan DNB 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 DNB of indien dit marktusance is. De verplichting van DNB is beperkt tot het zorgvuldig selecteren van en uitbesteden aan dergelijke derden en de aansprakelijkheid van DNB is dienovereenkomstig beperkt. Voor de toepassing van dit lid worden de SSP leverende CB's niet beschouwd als derden.

Artikel 36 – Bewijs

1. Tenzij anders bepaald in deze Voorwaarden, worden alle met TARGET2 verband houdende berichten betreffende betalingen en betalingsverwerkingen, zoals bevestigingen van debiteringen of crediteringen, of berichten betreffende rekeningoverzichten, tussen DNB en de deelnemers verzonden via de TARGET2-netwerkdienstverlener.
2. Een elektronisch of schriftelijk bestand van door DNB of door de TARGET2-netwerkdienstverlener bijgehouden berichten wordt aanvaard als bewijs van de via DNB uitgevoerde betalingen. De opgeslagen of uitgeprinte versie van het oorspronkelijke bericht van de TARGET2-netwerkdienstverlener wordt als bewijs aanvaard, ongeacht de vorm van het oorspronkelijke bericht.
3. Indien de verbinding van een deelnemer met de TARGET2-netwerkdienstverlener is verbroken, gebruikt de deelnemer de in Appendix IV van Deel A vastgelegde alternatieven voor de transmissie van berichten. In dergelijke gevallen heeft de door DNB geproduceerde versie van het bericht, opgeslagen of uitgeprint, dezelfde bewijskracht als het oorspronkelijke bericht, ongeacht de vorm ervan.
4. DNB houdt volledige bestanden bij van door deelnemers aangeleverde betalingsopdrachten en door deelnemers ontvangen betalingen in een periode van zeven jaar vanaf het tijdstip waarop dergelijke betalingsopdrachten worden aangeleverd respectievelijk betalingen zijn ontvangen, op voorwaarde dat die volledige bestanden voor elke TARGET2-deelnemer die continue onderworpen is aan controle uit hoofde van door de Raad van de Europese Unie of de lidstaten vastgestelde beperkende maatregelen minimaal een periode van vijf jaar bestrijken, of langer indien specifieke regels dat vereisen.
5. De eigen boeken en bestanden van DNB (hetzij op papier, microfilm, microfiche, elektronisch of magnetisch vastgelegd, hetzij in een andere mechanisch reproduceerbare vorm of anderszins vastgelegd), worden aanvaard als bewijs voor eventuele verplichtingen van de deelnemers en van eventuele feiten en gebeurtenissen waarop de partijen zich beroepen.

TITEL X
BEËINDIGING VAN DEELNAME EN SLUITING VAN REKENINGEN

Artikel 37 – Duur en gewone beëindiging van deelname

1. Onverminderd het bepaalde in artikel 38, geldt deelname aan TARGET2-NL voor onbepaalde tijd.
2. Een deelnemer kan deelname aan TARGET2-NL te allen tijde beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van veertien werkdagen, tenzij een kortere opzegtermijn wordt overeengekomen met DNB.
3. DNB kan de deelname van een deelnemer aan TARGET2-NL te allen tijde beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van drie maanden, tenzij een andere opzegtermijn wordt overeengekomen met die deelnemer.
4. Bij beëindiging van de deelname, blijven de in artikel 42 vastgelegde vertrouwelijkheidsverplichtingen gedurende een periode van vijf jaar, te rekenen vanaf de datum van beëindiging, van kracht.
5. Bij beëindiging van de deelname worden de PM-rekeningen van de betrokken deelnemer overeenkomstig artikel 39 gesloten.

Artikel 38 – Opschorting en uitzonderlijke beëindiging van de deelname

1. De deelname van een PM-rekeninghouder aan TARGET2-NL wordt onmiddellijk zonder voorafgaande kennisgeving beëindigd of opgeschort in de volgende gevallen van verzuim:
   (a) het openen van een insolventieprocedure ten aanzien van de PM-rekeninghouder; en/of
   (b) het geval dat de PM-rekeninghouder niet langer voldoet aan de in artikel 4 vastgelegde toegangscriteria.

   Binnen het kader van dit lid wordt het treffen van in Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad[16] bedoelde crisispreventie- of crisisbeheermaatregelen tegen een PM-rekeninghouder niet automatisch aangemerkt als het openen van insolventieprocedures.
2. DNB kan de deelname van een PM-rekeninghouder aan TARGET2-NL 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 PM-rekeninghouder in strijd handelt met deze Voorwaarden;

[16] Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012, van het Europees Parlement en de Raad (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 190)

(c) de PM-rekeninghouder een wezenlijke verplichting aan DNB niet nakomt;

(d) de PM-rekeninghouder wordt uitgesloten van een TARGET2 CUG, dan wel anderszins daar niet langer lid van is;

(e) zich een andere PM-rekeninghouder gerelateerde omstandigheid voordoet die, naar het oordeel van DNB een bedreiging zou vormen voor de algehele stabiliteit, de soliditeit en de veiligheid van TARGET2-NL of van een ander TARGET2-deelsysteem, of die de vervulling door DNB van de taken als omschreven in de Bankwet 1998 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, een risico vormt; en/of

(f) een NCB de toegang van de PM-rekeninghouder tot intraday-krediet opschort of beëindigt krachtens artikel 30 lid 2.

3. Bij de uitoefening van haar discretionaire bevoegdheid krachtens lid 2, houdt DNB onder andere rekening met de ernst van het geval van verzuim respectievelijk met de ernst van de onder (a) tot en met (e) genoemde omstandigheden.

3a. Indien DNB de deelname van een PM-rekeninghouder aan TARGET2-NL heeft opgeschort op grond van lid 1(a) van dit artikel, worden betalingen van een PM-rekeninghouder uitsluitend verwerkt in opdracht van diens vertegenwoordigers, inclusief zij die zijn aangesteld door een bevoegde autoriteit of een rechtbank, zoals de curator van de PM-rekeninghouder, of op grond van een afdwingbare beslissing van een bevoegde autoriteit of rechtbank die instructies geeft over de manier waarop betalingen moeten worden verwerkt.

4. (a) Indien DNB de deelname van een PM-rekeninghouder aan TARGET2-NL krachtens lid 1 of lid 2 opschort of beëindigt, informeert DNB deze PM-rekeninghouder, andere CB's en de overige PM-rekeninghouders en T2S DCA-houders in alle TARGET2-deelsystemen onmiddellijk over de opschorting of de beëindiging middels een ICM-mededeling of een T2S-mededeling. Die mededeling wordt geacht te zijn gedaan door de eigen CB van de PM-rekeninghouder en de T2S DCA-houder die de mededeling ontvangt.

(b) Zodra de PM-rekeninghouders een dergelijk ICM-mededeling ontvangen hebben, worden zij geacht op de hoogte te zijn van de beëindiging/opschorting van de deelname van de PM-rekeninghouder aan TARGET2-NL of van een ander TARGET2-deelsysteem. De PM-rekeninghouders dragen de schade ten gevolge van de aanlevering van een opdracht tot betaling aan PM-rekeninghouders van wie de deelname werd opgeschort of beëindigd, als een dergelijke betalingsopdracht in TARGET2-NL werd ingevoerd na ontvangst van de ICM-mededeling.

5. Vanaf het moment van beëindiging van de deelname van een PM-rekeninghouder, accepteert TARGET2-NL geen nieuwe betalingsopdrachten van een dergelijke PM-rekeninghouder.

Betalingsopdrachten in de wachtrij, geagendeerde betalingsopdrachten of nieuwe betalingsopdrachten voor een dergelijke PM-rekeninghouder worden geweigerd.

6. Indien de deelname van een PM-rekeninghouder aan TARGET2-NL wordt opgeschort om andere redenen dan gespecificeerd in lid (1)(a), worden al zijn inkomende betalingen en uitgaande betalingsopdrachten opgeslagen en alleen ingevoerd in de invoerverwerking na uitdrukkelijke acceptatie daarvan door de CB van de geschorste PM-rekeninghouder.
7. Indien de deelname van een PM-rekeninghouder aan TARGET2-NL wordt opgeschort om de in lid 1(a) gespecificeerde redenen, zullen alle uitgaande betalingsopdrachten van deze PM-rekeninghouder uitsluitend worden verwerkt in opdracht van diens vertegenwoordigers, inclusief zij die werden aangesteld door een bevoegde autoriteit of een rechtbank, zoals de curator van de houder van de PM-rekening, of op grond van een afdwingbare beslissing van een bevoegde autoriteit of rechtbank die instructies geeft over de manier waarop betalingen moeten verwerkt worden. Indien deelname van een TIPS DCA-houder aan TARGET2-NL wordt opgeschort op grond van lid 1, onder a), zullen alle uitgaande betalingsopdrachten worden afgewezen. Alle inkomende betalingen moeten verwerkt worden in overeenstemming met lid 6.
8. De leden 1 tot en met 3a van dit artikel zijn ook van toepassing in geval van opschorting of beëindiging van het gebruik van de ASI of het TIPS-platform door aangesloten systemen.

Artikel 39 – Sluiting van PM-rekeningen

1. Deelnemers kunnen hun PM-rekeningen te allen tijde sluiten mits zij DNB hiervan 14 werkdagen van te voren in kennis stellen.
2. Bij beëindiging van de deelname krachtens hetzij artikel 37, hetzij artikel 38, sluit DNB de PM-rekeningen van de betrokken deelnemer, nadat zij
   (a) betalingsopdrachten in de wachtrij heeft afgewikkeld of geretourneerd; en
   (b) haar pandrecht en verrekeningsrecht krachtens artikel 40 heeft uitgeoefend.

TITEL XI
SLOTBEPALINGEN

Artikel 40 – Pandrecht en verrekeningsrecht van DNB

1. Op grond van de Algemene Voorwaarden zijn onder andere alle bestaande en toekomstige tegoeden op rekeningen van de deelnemer aan DNB verpand tot zekerheid voor hetgeen DNB, uit welken hoofde ook, van de deelnemer te vorderen heeft of zal hebben. Voor zover nodig geldt de door de deelnemer ondertekende akkoordverklaring met onder andere de Algemene Voorwaarden als een akte van verpanding tussen de deelnemer en DNB.
2. DNB heeft het in lid 1 bedoeld recht eveneens indien haar vorderingen voorwaardelijk zijn of nog niet opeisbaar.
3. Niettegenstaande het openen van een insolventieprocedure tegen een deelnemer en niettegenstaande een overdracht, gerechtelijke of andere beslaglegging of andere maatregel betreffende de rechten van de deelnemer, worden
   (a) indien zich een geval van verzuim voordoet als bedoeld in artikel 38 lid 1, of
   (b) indien zich een ander geval van verzuim, resp. een omstandigheid, voordoet als bedoeld in artikel 38 lid 2, resulterend in de beëindiging of opschorting van de deelname van de deelnemer aan TARGET2-NL,

   alle verplichtingen van de deelnemer 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 verbintenissen van de deelnemer en DNB automatisch verrekend. De partij die het hoogste bedrag verschuldigd is moet het verschil betalen.
4. Van de uitvoering van een dergelijke verrekening krachtens lid 3 stelt DNB de deelnemer onmiddellijk in kennis.
5. DNB kan zonder voorafgaande kennisgeving elke rekening van een deelnemer debiteren voor het door de deelnemer aan DNB verschuldigde en uit de rechtsbetrekking tussen de deelnemer en DNB resulterende bedrag.

Artikel 41 – Zekerheidsrechten met betrekking tot bedragen op subrekeningen

1. Op grond van de Algemene Voorwaarden zijn onder andere alle bestaande en toekomstige tegoeden op de subrekeningen van de PM-rekeninghouder aan DNB, die zijn geopend voor de afwikkeling van AS-gerelateerde betalingsinstructies krachtens regelingen tussen het betrokken aangesloten systeem en zijn CB, verpand tot zekerheid voor hetgeen DNB, uit welken hoofde ook, van de PM-rekeninghouder te vorderen heeft of zal hebben. Voor zover nodig geldt de door de PM-rekeninghouder ondertekende akkoordverklaring met onder

andere de Algemene Voorwaarden als een akte van verpanding tussen de PM-rekeninghouder en DNB.

2. DNB bevriest het tegoed op de subrekening van de PM-rekeninghouder na mededeling door het aangesloten systeem (middels een "*start-of-cycle*" bericht). Waar van toepassing, verhoogt of verlaagt DNB vervolgens het bevroren tegoed door de subrekening te crediteren of te debiteren met systeemoverschrijdende afwikkelingsbetalingen of door de subrekening te crediteren met liquiditeitsoverboekingen. Na mededeling door het aangesloten systeem (middels een "*end- of-cycle*" bericht) wordt een dergelijke bevriezing beëindigd.
3. Door de bevriezing van het tegoed op de subrekening van de PM-rekeninghouder garandeert DNB het aangesloten systeem betaling ten belope van dit specifieke tegoed. Door, waar van toepassing, de verhoging of verlaging van het bevroren tegoed te bevestigen bij het crediteren of debiteren van systeemoverschrijdende afwikkelingsbetalingen naar of van de subrekening of bij het crediteren van de subrekening met liquiditeitsoverboekingen, wordt de garantie automatisch verhoogd of verlaagd ten belope van het bedrag van de betaling. Onverminderd de bovenstaande verhoging of verlaging van de garantie, is de garantie onherroepelijk, onvoorwaardelijk en op eerste aanvraag verschuldigd. Indien DNB niet de CB van het aangesloten systeem is, wordt DNB geacht opdracht te hebben gekregen de voornoemde garantie aan de CB van het aangesloten systeem af te geven.
4. Buiten het geval van een insolventieprocedure tegen de PM-rekeninghouder worden de AS-gerelateerde betalingsinstructies voor de nakoming van de afwikkelingsverplichting van de PM-rekeninghouder afgewikkeld zonder beroep te doen op de garantie en zonder beroep te doen op het zekerheidsrecht ten aanzien van het tegoed op de subrekening van de PM-rekeninghouder.
5. Indien de PM-rekeninghouder insolvent wordt verklaard, geldt de AS-gerelateerde betalingsinstructie voor de nakoming van de afwikkelingsverplichting van de PM-rekeninghouder als eerste verzoek tot betaling uit hoofde van de garantie; de debitering van de subrekening van de PM-rekeninghouder ten belope van het geïnstrueerde bedrag (en de creditering van de technische rekening van de AS) betekent derhalve de kwijting van de garantieverplichting door DNB en het uitwinnen van het zekerheidsrecht ten aanzien van het saldo op de subrekening van de PM-rekeninghouder.
6. De garantie verstrijkt doordat het aangesloten systeem kennis geeft van de voltooiing van de afwikkeling (middels een "*end-of-cycle*" bericht).
7. De PM-rekeninghouder is gehouden DNB door laatstgenoemde uit hoofde van die garantie betaalde bedragen terug te betalen.

Artikel 42 – Vertrouwelijkheid

1. DNB zal de vertrouwelijkheid bewaren ten aanzien van alle gevoelige of geheime informatie, met inbegrip van informatie betreffende betalingen, technische of organisatorische informatie van de deelnemer, deelnemers van dezelfde groep of diens cliënten, tenzij de deelnemer of diens cliënt zijn schriftelijke toestemming heeft gegeven voor de bekendmaking of die bekendmaking toegestaan of vereist is onder Nederlands recht.

1a. In afwijking van lid 1, stemt de deelnemer ermee in dat gegevens over enige krachtens artikel 38 uitgevoerde handelingen niet als vertrouwelijk worden beschouwd.

2. In afwijking van lid 1, aanvaardt de deelnemer dat DNB 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-NL wordt verkregen, bekend kan maken aan:
   (a) andere CB's of aan derden die betrokken zijn bij de werking van TARGET2-NL, 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;
   (b) andere CB's om de analyses te verrichten die noodzakelijk zijn voor markttransacties, monetaire beleidsfuncties, financiële stabiliteit of financiële integratie;
   (c) toezichthoudende autoriteiten, afwikkelings- en oversightautoriteiten van de lidstaten en de Unie, waaronder CB’s, voor zover dit noodzakelijk is voor de uitvoering van hun publieke taken en mits in al die gevallen de bekendmaking niet in strijd is met het toepasselijke recht.

   DNB is niet aansprakelijk voor de financiële en commerciële gevolgen van een dergelijke bekendmaking.

3. In afwijking van lid 1 en mits de deelnemer of de cliënten van de deelnemer daardoor niet direct of indirect kunnen worden geïdentificeerd, kan DNB betalingsinformatie betreffende de deelnemer of de cliënten van de deelnemer 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-NL waartoe deelnemers toegang hebben verkregen, mag alleen gebruikt worden voor de in deze Voorwaarden vastgelegde doeleinden. Deelnemers bewaren de vertrouwelijkheid ten aanzien van dergelijke informatie, tenzij DNB uitdrukkelijk schriftelijk toestemming tot bekendmaking heeft gegeven. Deelnemers waarborgen dat derden gebonden zijn aan de vertrouwelijkheidsverplichtingen van dit artikel, indien zij aan deze derden taken, die van invloed zijn of kunnen zijn op de uitvoering van de verplichtingen van de deelnemers onder deze Voorwaarden, uitbesteden, delegeren of onderaanbesteden.

5. DNB mag voor de afwikkeling van betalingsopdrachten gegevens verwerken en de nodige gegevens aan de TARGET2-netwerkdienstverlener overdragen.

Artikel 43 – Gegevensbescherming, het voorkomen van witwassen, administratieve of beperkende maatregelen en gerelateerde onderwerpen

1. Deelnemers worden geacht bekend te zijn met en zijn gehouden tot naleving van alle verplichtingen die op hen rusten met betrekking tot de wetgeving inzake gegevensbescherming, en kunnen deze naleving aantonen aan de relevante bevoegde autoriteiten. Zij worden geacht bekend te zijn met, en zijn gehouden tot naleving van, al hun verplichtingen uit hoofde van de wetgeving inzake 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 PM-rekeningen worden gedebiteerd of gecrediteerd. Deelnemers zorgen ervoor dat zij in kennis worden gesteld van het beleid van de TARGET2-netwerkdienstverlener inzake gegevensontsluiting, voordat zij met de TARGET2-netwerkdienstverlener een contractuele relatie aangaan.
2. Deelnemers worden geacht DNB te hebben gemachtigd tot het inwinnen van alle op hen betrekking hebbende informatie van enigerlei financiële of toezichthoudende autoriteit of handelsorganisatie, zowel in binnen- of buitenland, indien dergelijke informatie noodzakelijk is voor de deelname van de deelnemer aan TARGET2-NL.
3. Deelnemers die optreden als betalingsdienstverlener van een betaler of begunstigde, voldoen aan alle vereisten die voortvloeien uit administratieve of beperkende maatregelen die zijn opgelegd uit hoofde van de artikelen 75 of 215 van het Verdrag, waaronder vereisten inzake notificatie en/of het verkrijgen van instemming van een bevoegde autoriteit in verband met het uitvoeren van transacties. In aanvulling hierop geldt dat:
   (a) indien DNB de betalingsdienstverlener is van een deelnemer die een betaler is:
      (i) de deelnemer de vereiste notificatie uitvoert dan wel de instemming verkrijgt namens de centrale bank die in eerste instantie de notificatie dient uit te voeren dan wel de instemming dient te verkrijgen, en DNB het bewijs verstrekt dat de notificatie is uitgevoerd of dat de instemming is verkregen;
      (ii) de deelnemer voert geen betalingsopdrachten voor de overboeking van bedragen naar een door een andere entiteit dan de deelnemer aangehouden rekening in TARGET2 in vooraleer DNB heeft bevestigd dat de vereiste notificatie is uitgevoerd dan wel instemming is verkregen door of namens de betalingsdienstverlener van de begunstigde;
   (b) indien DNB de betalingsdienstverlener is van een deelnemer die een begunstigde is, de deelnemer de vereiste notificatie uitvoert, dan wel de instemming verkrijgt namens

de centrale bank die in eerste instantie de notificatie dient uit te voeren of de instemming dient te verkrijgen, en DNB het bewijs verstrekt dat de notificatie is uitgevoerd of dat de instemming is verkregen.

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

Artikel 44 – Kennisgevingen

1. Behalve voor zover anders bepaald in deze Voorwaarden, worden alle onder de Voorwaarden vereiste of toegestane kennisgevingen verzonden per aangetekende post, fax of anderszins schriftelijk of via een gewaarmerkt bericht via de TARGET2-netwerkdienstverlener. Kennisgevingen aan DNB moeten worden gedaan aan het hoofd van de afdeling Betalingsverkeer en Onderpand Services van DNB, Spaklerweg 4, 1096 BA Amsterdam of aan het BIC-adres van DNB, FLORNL2A. Kennisgevingen aan de deelnemer worden gedaan aan het adres, faxnummer, of BIC-adres, zoals door de deelnemer aan DNB meegedeeld.
2. Als bewijs dat een kennisgeving is gezonden, 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 Nederlands of in het Engels.
4. Deelnemers zijn gebonden door alle formulieren en documenten van DNB die de deelnemers ingevuld en/of ondertekend hebben, met inbegrip van, maar niet beperkt tot registratieformulieren vaste gegevens als bedoeld in artikel 8, lid 2 onder (a), en door krachtens artikel 11, lid 5 verstrekte informatie die overeenkomstig de leden 1 en 2 ingediend werd en waarvan DNB redelijkerwijze veronderstelt dat ze van de deelnemers, hun werknemers of vertegenwoordigers afkomstig is.

Artikel 45 – Contractuele relatie met de TARGET2-netwerkdienstverlener

1. In het kader van deze Voorwaarden wordt de TARGET2-netwerkdienstverlener geacht SWIFT te zijn. Elke deelnemer sluit een aparte overeenkomst met SWIFT betreffende de te leveren diensten in verband met het gebruik van TARGET2-NL door de deelnemer. De rechtsbetrekking tussen een deelnemer en SWIFT wordt uitsluitend beheerst door de contractuele voorwaarden van SWIFT.
2. Elke deelnemer neemt ook deel aan een TARGET2 CUG, als door de SSP-leverende CB’s bepaald, die optreden als de SWIFT-dienstenbeheerder voor het SSP. Toelating tot en uitsluiting van de deelnemer van een TARGET2 CUG wordt van kracht zodra de SWIFT-dienstenbeheerder dit aan SWIFT heeft gecommuniceerd.

3. Deelnemers voldoen aan het TARGET2 SWIFT Dienstenprofiel, als beschikbaar gesteld door DNB.
4. Door SWIFT te leveren diensten maken geen deel uit van de door DNB te verlenen diensten met betrekking tot TARGET2.
5. DNB is niet aansprakelijk voor het handelen, het nalaten of fouten van SWIFT (met inbegrip van haar bestuurders, personeel en onderaannemers) als verlener van SWIFT-diensten, of voor het handelen, het nalaten of fouten van netwerkdienstverleners die door deelnemers zijn geselecteerd om toegang te verkrijgen tot het SWIFT-netwerk.

Artikel 46 – Wijzigingsprocedure

DNB kan te allen tijde eenzijdig de Voorwaarden, met inbegrip van hun appendices, wijzigen. Wijzigingen van de Voorwaarden, met inbegrip van hun appendices, worden schriftelijk dan wel op een andere daartoe geëigende wijze meegedeeld. Wijzigingen worden geacht te zijn aanvaard tenzij de deelnemer er uitdrukkelijk bezwaar tegen maakt binnen 14 dagen na van dergelijke wijzigingen op de hoogte te zijn gesteld. In het geval dat een deelnemer bezwaar maakt tegen de wijziging, heeft DNB het recht de deelname van die deelnemer aan TARGET2-NL onmiddellijk te beëindigen en al zijn PM-rekeningen te sluiten.

Artikel 47 – Rechten van derden

1. Rechten, belangen, verplichtingen, verantwoordelijkheden en vorderingen die voortvloeien uit of in verband staan met deze Voorwaarden kunnen niet door deelnemers worden overgedragen, verpand of gecedeerd aan een derde zonder de schriftelijke toestemming van DNB.
2. Deze Voorwaarden creëren geen rechten ten gunste van of verbintenissen betreffende een andere entiteit dan DNB en deelnemers aan TARGET2-NL.

Artikel 48 – Toepasselijk recht; rechtsmacht; plaats van uitvoering

1. De bilaterale relatie tussen DNB en haar deelnemers aan TARGET2-NL wordt beheerst door Nederlands recht.
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 verhouding onder de exclusieve bevoegdheid van de bevoegde rechter te Amsterdam.
3. De plaats van uitvoering betreffende de rechtsbetrekkingen tussen DNB en de deelnemers is Amsterdam.

Artikel 49 – 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 49a – Overgangsbepalingen

1. Zodra het TARGET-systeem operationeel is en TARGET2 buiten werking is gesteld, worden de PM-rekeningsaldi overgeboekt naar de overeenkomstige opvolgende rekeningen van de rekeninghouder in het TARGET-systeem.
2. Het vereiste dat PM-rekeninghouders, indirecte deelnemers en adresseerbare BIC-houders toetreden tot de SEPA-directebetalingsregeling bereikbaar zijn in het TIPS-platform overeenkomstig artikel 5, wordt toegepast met ingang van 25 februari 2022.

Artikel 50 – Inwerkingtreding en bindende werking

Deze Voorwaarden treden in werking op 21 november 2021.

Appendix I bij Deel A

TECHNISCHE SPECIFICATIES VOOR HET VERWERKEN VAN BETALINGSOPDRACHTEN

Naast de Voorwaarden voor TARGET2-NL zijn de volgende regels van toepassing op het verwerken van betalingsopdrachten:

1. Technische vereisten voor deelname aan TARGET2-NL betreffende infrastructuur, netwerk en formaten

(1) TARGET2 gebruikt SWIFT-diensten voor het uitwisselen van berichten. Daarom moet elke deelnemer worden aangesloten op het Secure IP Netwerk van SWIFT. Elke PM-rekening van een deelnemer wordt geïdentificeerd middels een SWIFT BIC met 8 of 11 tekens. Voorts ondergaat elke deelnemer voor hij mag deelnemen aan TARGET2-NL een serie tests om zijn technische en operationele competentie te bewijzen.

(2) Voor de aanlevering van betalingsopdrachten en het uitwisselen van betalingsberichten in de PM worden SWIFTNet FIN Y-kopiediensten gebruikt. Een specifieke SWIFT Closed User Group (CUG) wordt daartoe opgezet. Betalingsopdrachten binnen die TARGET2 CUG worden rechtstreeks gericht aan de ontvangende TARGET2-deelnemer door de invoering van diens BIC in de kop van het SWIFTNet FIN-bericht.

(3) Voor de informatie- en controlediensten mogen de volgende SWIFTNet diensten worden gebruikt:

(a) SWIFTNet InterAct;

(b) SWIFTNet FileAct; en/of

(c) SWIFTNet Browse.

(4) De beveiliging van de berichtenuitwisseling tussen deelnemers steunt uitsluitend op de Public Key Infrastructure (PKI)-dienst van SWIFT. Informatie betreffende de PKI-dienst is beschikbaar in de door SWIFT verstrekte documentatie.

(5) De dienstverlening ‘bilateraal relatiebeheer’ door de Relationship Management Application (RMA) van SWIFT wordt alleen gebruikt met de BIC van de centrale bestemming van de SSP en niet voor betalingsberichten tussen TARGET2-deelnemers.

2. Soorten betalingsberichten

(1) De volgende SWIFTNet FIN systeem berichttypes worden verwerkt:

Berichttype	Gebruik	Beschrijving
MT 103	Verplicht	Cliëntbetaling
MT 103+	Verplicht	Cliëntbetaling (Straight Through Processing)
MT 202	Verplicht	Bankbetaling
MT 202COV	Verplicht	Afdekkingbetaling
MT 204	Facultatief	Automatische incasso
MT 011	Facultatief	Kennisgeving van aflevering
MT 012	Facultatief	Kennisgeving aan afzender
MT 019	Verplicht	Afbreekbericht
MT 900	Facultatief	Bevestiging van debitering / Wijziging kredietruimte
MT 910	Facultatief	Bevestiging van creditering / Wijziging kredietruimte
MT 940/950	Facultatief	Rekeningoverzicht (cliënt)

MT 011, MT 012 en MT 019 zijn SWIFT-systeemberichten

(2) Bij de registratie bij TARGET2-NL geven directe deelnemers aan welke facultatieve berichttypes zij zullen gebruiken, met uitzondering van MT 011 en MT 012 berichten in verband waarmee directe deelnemers van tijd tot tijd besluiten om deze al dan niet onder verwijzing naar specifieke berichten te ontvangen.

(3) Deelnemers houden zich aan de SWIFT-berichtenstructuur en veldspecificaties, als gedefinieerd in de SWIFT-documentatie en onder de voor TARGET2 vastgelegde beperkingen, als beschreven in hoofdstuk 9.1.2.2 van de User Detailed Functional Specifications (UDFS), Boek 1.

(4) Veldinhoud wordt gevalideerd op het niveau van TARGET2-NL overeenkomstig de UDFS-vereisten. Deelnemers kunnen onderling specifieke regels betreffende de veldinhoud overeenkomen. Echter, in TARGET2-NL worden geen specifieke controles uitgevoerd inzake naleving door deelnemers.

(5) MT 202COV-berichten worden gebruikt voor het verrichten van afdekkingsbetalingen, d.w.z. betalingen door correspondentbanken ter afwikkeling (afdekking) van overmakingsberichten die via andere, meer directe middelen aan de kredietinstelling van een cliënt worden overgemaakt. Klantgegevens in MT 202COV worden niet weergegeven in de ICM.

3. Controle op dubbele invoer

(1) Alle betalingsopdrachten ondergaan een controle op dubbele invoer, teneinde betalingsopdrachten te weigeren die per abuis meer dan eens zijn ingevoerd.

(2) De volgende velden van de SWIFT-berichttypes worden gecontroleerd:

Details	Deel van het SWIFT-bericht	Veld
Afzender	Basisheader	LT Adres
Berichttype	Applicatieheader	Berichttype
Ontvanger	Applicatieheader	Bestemmingsadres
Transactie Referentienummer (TRN)	Tekstblok	:20
Gerelateerde Referentie	Tekstblok	:21
Valutadatum	Tekstblok	:32
Bedrag	Tekstblok	:32

(3) Indien alle onder 2 beschreven velden met betrekking tot een nieuw aangeleverde betalingsopdracht identiek zijn aan de velden met betrekking tot een al aanvaarde betalingsopdracht, wordt de nieuw aangeleverde betalingsopdracht geretourneerd.

4. Foutcodes

Indien een betalingsopdracht wordt geweigerd, ontvangt de opdrachtgevende deelnemer een afbreekbericht (MT 019) dat met behulp van foutcodes de reden voor de weigering aangeeft. De foutcodes zijn gedefinieerd in hoofdstuk 9.4.2 van de UDFS.

5. Vooraf bepaald afwikkelingstijdstip

(1) Voor betalingsopdrachten die de ‘Earliest Debit Time Indicator’ gebruiken, wordt het codewoord ‘/FROTIME/’ gebruikt.

(2) Voor betalingsopdrachten die de ‘Latest Debit Time Indicator’ gebruiken, bestaan twee opties.

(a) Codewoord ‘/REJTIME/’: Indien de betalingsopdracht niet kan worden afgewikkeld tegen de aangegeven debiteringstijd, wordt de betalingsopdracht geretourneerd.

(b) Codewoord ‘/TILTIME/’: Indien de betalingsopdracht niet kan worden afgewikkeld op de aangegeven debiteringstijd, wordt de betalingsopdracht niet geretourneerd, maar wordt deze in de desbetreffende wachtrij aangehouden.

Bij beide opties, indien een betalingsopdracht met een ‘Latest Debit Time Indicator’ niet 15 minuten voor de daarin aangegeven tijd wordt uitgevoerd, wordt een automatische kennisgeving via de ICM gestuurd.

(3) Indien het codewoord '/CLSTIME/' wordt gebruikt, wordt de betaling op dezelfde manier behandeld als een betalingsopdracht bedoeld onder 2(b).

6. Afwikkeling van betalingsopdrachten in de invoerverwerking

(1) Compensatiecontroles, en in voorkomende gevallen, uitgebreide compensatiecontroles (beide termen zoals gedefinieerd in lid 2 en 3) worden uitgevoerd op in de invoerverwerking ingevoerde betalingsopdrachten om te zorgen voor een snelle, liquiditeitenbesparende brutoafwikkeling van betalingsopdrachten.

(2) In een 'compensatiecontrole' wordt bepaald of de betalingsopdrachten van de begunstigde die vooraan in de 'zeer urgente' of, indien dat niet van toepassing is, de 'urgente' wachtrij van de begunstigde staan, gecompenseerd kunnen worden met de betalingsopdracht van de betaler (verder 'compenserende betalingsopdrachten'). Indien een compenserende betalingsopdracht niet voldoende dekking biedt voor de respectieve betalingsopdracht van de betaler in de invoerverwerking, wordt nagegaan of voldoende liquiditeit beschikbaar is op de PM-rekening van de betaler.

(3) Indien de compensatiecontrole faalt, kan DNB een uitgebreide compensatiecontrole toepassen. Een uitgebreide compensatiecontrole bepaalt of in een van de wachtrijen van de begunstigde compenserende betalingsopdrachten staan ongeacht het opnametijdstip in de wachtrij. Echter, indien in de wachtrij van de begunstigde aan andere TARGET2-deelnemers gerichte betalingsopdrachten met een hogere prioriteit staan, kan alleen inbreuk worden gemaakt op het FIFO-beginsel indien de afwikkeling van een dergelijke compenserende betalingsopdracht zou leiden tot een liquiditeitentoename voor de begunstigde.

7. Afwikkeling van betalingsopdrachten in de wachtrij

(1) De behandeling van in wachtrijen geplaatste betalingsopdrachten hangt af van de prioriteitsklasse die de opdrachtgevende deelnemer aan de betalingsopdracht heeft toegekend.

(2) Betalingsopdrachten in de zeer urgente en de urgente wachtrij worden afgewikkeld door middel van de in paragraaf 6 beschreven verrekencontroles, te beginnen met de betalingsopdracht vooraan in de wachtrij in geval van een liquiditeitentoename of een interventie op wachtrijniveau (wijziging van wachtrijpositie, afwikkelingstijd of afwikkelingsprioriteit of intrekking van de betalingsopdracht).

(3) Betalingsopdrachten in de normale wachtrij worden continue afgewikkeld, met inbegrip van alle nog niet afgewikkelde zeer urgente en urgente betalingsopdrachten. Er worden verschillende optimaliseringsmechanismen (algoritmes) toegepast. Indien een algoritme slaagt, worden de daaronder vallende betalingsopdrachten afgewikkeld; indien een algoritme mislukt, blijven de daaronder vallende betalingsopdrachten in de wachtrij staan. Drie

verschillende algoritmes (1 tot 3) worden toegepast op de compenserende betalingsstromen. Via algoritme 4 zal afwikkelingsprocedure 5 (zoals bepaald in hoofdstuk 2.8.1 van de UDFS) beschikbaar zijn voor de afwikkeling van betalingsopdrachten van aangesloten systemen. Om de afwikkeling van zeer dringende transacties van aangesloten systemen op de subrekeningen van deelnemers te optimaliseren, wordt een speciaal algoritme (algoritme 5) toegepast.

(a) Onder algoritme 1 (‘alles-of-niets’), zal DNB zowel voor elke relatie waarvoor een bilaterale limiet is vastgesteld, alsook voor de totale som van relaties waarvoor een multilaterale limiet is vastgesteld:

(i) de totale liquiditeitspositie van de PM-rekening van elke TARGET2-deelnemer berekenen door vast te stellen of het totaal van alle uitgaande en inkomende betalingsopdrachten in de wachtrij negatief of positief is; indien het negatief is, controleren of het de beschikbare liquiditeit van die deelnemer te boven gaat (de globale liquiditeit zijnde de ‘totale liquiditeitspositie’); en

(ii) controleren of de door elke TARGET2-deelnemer met betrekking tot elke relevante PM-rekening vastgestelde limieten en reserveringen worden gerespecteerd.

Indien het resultaat van deze berekeningen en controles voor elke relevante PM-rekening positief is, wikkelen DNB en de overige betrokken CB's alle betalingen tegelijkertijd af op de PM-rekeningen van de betrokken TARGET2-deelnemers.

(b) Onder algoritme 2 (‘partieel’) zal DNB:

(i) de liquiditeitsposities, -limieten en -reserveringen van elke relevante PM-rekening berekenen en controleren zoals onder algoritme 1; en

(ii) indien de totale liquiditeitspositie van één of meer relevante PM-rekeningen negatief is, betalingsopdrachten verwijderen totdat de totale liquiditeitspositie van elke relevante PM-rekening positief is.

Daarna wikkelen DNB en de overige betrokken CB's alle overblijvende betalingen (behalve de verwijderde betalingsopdrachten) tegelijkertijd af op de PM-rekeningen van de betreffende TARGET2-deelnemers, mits er voldoende gelden aanwezig zijn. Bij het verwijderen van betalingsopdrachten, begint DNB met de PM-rekening van de TARGET2-deelnemer met de hoogste negatieve totale liquiditeitspositie en bij de betalingsopdracht aan het eind van de wachtrij met de laagste prioriteit. Het selectieproces loopt slechts gedurende korte, naar eigen inzicht door DNB te bepalen tijd.

(c) Onder algoritme 3 (‘veelvoudig’) zal DNB:

(i) paren van PM-rekeningen van TARGET2-deelnemers vergelijken om te bepalen of betalingsopdrachten in de wachtrij met de beschikbare liquiditeit van

de PM-rekeningen van de twee betrokken TARGET2-deelnemers kunnen worden afgewikkeld en binnen de door hen gestelde limieten (door te beginnen met het paar PM-rekeningen met het kleinste verschil tussen de door beide partijen aan elkaar gerichte betalingsopdrachten), en de betrokken CB's boeken die betalingen tegelijkertijd op de PM-rekeningen van de twee TARGET2-deelnemers; en

(ii) indien er, met betrekking tot een paar, zoals onder (i) beschreven PM-rekeningen, onvoldoende liquiditeiten zijn om de bilaterale positie te financieren, afzonderlijke betalingsopdrachten verwijderen tot er voldoende liquiditeiten zijn. In dit geval wikkelen de betrokken CB's of de betrokken CB de resterende betalingen (behalve de verwijderde) tegelijkertijd af op de PM-rekeningen van de twee TARGET2- deelnemers.

Na het uitvoeren van de onder (i) en (ii) aangegeven controles, controleert DNB de multilaterale afwikkelingsposities (tussen PM-rekeningen van een deelnemer en de PM-rekeningen van de overige TARGET2-deelnemers waarvoor een multilaterale limiet is vastgesteld). De onder (i) en (ii) beschreven procedure is hiertoe dienovereenkomstig van toepassing.

(d) Onder algoritme 4 (‘afwikkeling partieel plus aangesloten systeem’) gaat DNB te werk zoals onder algoritme 2, maar zonder betalingsopdrachten te verwijderen met betrekking tot de afwikkeling van een aangesloten systeem (waarvoor afwikkeling op gelijktijdige multilaterale basis plaatsvindt).

(e) Onder algoritme 5 (‘afwikkeling van een aangesloten systeem via subrekeningen’) gaat DNB te werk zoals onder algoritme 1, met dien verstande dat DNB algoritme 5 start via de interface van het aangesloten systeem en alleen controleert of er voldoende geldmiddelen aanwezig zijn op de subrekeningen van de deelnemers. Bovendien wordt geen rekening gehouden met limieten en reserves. Algoritme 5 loopt ook tijdens nachtelijke afwikkeling.

(4) Betalingsopdrachten, ingevoerd na het begin van een van de algoritmes 1 tot en met 4, kunnen desalniettemin onmiddellijk worden afgewikkeld in de invoerverwerking indien de posities en limieten van de PM-rekeningen van de betrokken TARGET2-deelnemers verenigbaar zijn met zowel de afwikkeling van deze betalingsopdrachten als met de afwikkeling van betalingsopdrachten in de lopende optimaliseringsprocedure. Twee algoritmes kunnen echter niet gelijktijdig lopen.

(5) Tijdens de verwerking overdag lopen de algoritmes opeenvolgend. Zo lang er geen gelijktijdige multilaterale afwikkeling van een aangesloten systeem op behandeling wacht, is de volgorde als volgt:

(a) algoritme 1,

(b) als algoritme 1 faalt, dan algoritme 2,

(c) als algoritme 2 faalt, dan algoritme 3, of als algoritme 2 slaagt, herhaal algoritme 1.

Indien een gelijktijdige multilaterale afwikkeling ('procedure 5') met betrekking tot een aangesloten systeem op behandeling wacht, loopt algoritme 4.

(6) De algoritmes lopen flexibel door een vooraf bepaald tijdsinterval in te stellen tussen de toepassing van verschillende algoritmes om te zorgen voor een minimum interval tussen de toepassingen van twee algoritmes. De tijdvolgorde wordt automatisch gereguleerd. Handmatige tussenkomst is mogelijk.

(7) Terwijl een algoritme loopt, kan een daarin opgenomen betalingsopdracht niet opnieuw worden opgegeven (wijziging van de positie in de wachtrij) of ingetrokken. Verzoeken voor het opnieuw opgeven of intrekken van een betalingsopdracht worden in de wachtrij geplaatst tot het algoritme is doorlopen. Indien de betrokken betalingsopdracht wordt afgewikkeld terwijl het algoritme loopt, worden verzoeken voor het opnieuw opgeven of intrekken geweigerd. Indien de betalingsopdracht niet wordt afgewikkeld, worden de verzoeken van de deelnemer onmiddellijk in aanmerking genomen.

8. Gebruik van de ICM

(1) De ICM kan worden gebruikt voor het verkrijgen van informatie en voor liquiditeitenbeheer. Het Secure IP Netwerk (SIPN) van SWIFT is het onderliggende technische communicatienetwerk voor informatie-uitwisseling en het uitvoeren van controlemaatregelen.

(2) Met uitzondering van geagendeerde betalingsopdrachten en vaste gegevensinformatie, zijn in de ICM alleen gegevens beschikbaar met betrekking tot de lopende werkdag. De schermen worden alleen aangeboden in het Engels.

(3) In beginsel wordt informatie verschaft in 'vraag (pull)'-faciliteit, hetgeen betekent dat elke deelnemer om informatie moet vragen.

(4) De volgende faciliteiten zijn beschikbaar voor het gebruik van de ICM:

(a) application-to-application faciliteit (A2A)

In A2A worden informatie en berichten uitgewisseld tussen de PM en de interne applicatie van de deelnemer. De deelnemer moet er daarom voor zorgen dat een geschikte applicatie beschikbaar is voor de uitwisseling van XML-berichten (verzoeken en antwoorden) met de ICM via een gestandaardiseerde interface. In het ICM-Gebruikershandboek en in Boek 4 van de UDFS staan nadere details beschreven.

(b) user-to-application faciliteit (U2A)

U2A maakt directe communicatie mogelijk tussen een deelnemer en de ICM. De informatie wordt weergegeven in een browser die op een pc-systeem loopt (SWIFT Alliance WebStation of een andere interface zoals eventueel vereist door SWIFT).

Voor U2A-toegang moet de IT-infrastructuur cookies kunnen ondersteunen. In het ICM-Gebruikershandboek staan nadere details beschreven.

(5) Elke deelnemer heeft tenminste één SWIFT Alliance WebStation of een andere interface zoals eventueel vereist door SWIFT voor toegang tot de ICM via U2A.

(6) Toegangsrechten tot de ICM worden verleend met behulp van SWIFT's 'Role Based Access Control'. Door de SWIFT-dienst 'Non Repudiation of Emission' (NRE), die deelnemers kunnen gebruiken, kan de ontvanger van een XML-bericht aantonen dat dat bericht niet is gewijzigd.

(7) Indien een deelnemer technische problemen heeft en geen betalingsopdrachten kan aanleveren, kan hij met behulp van de ICM gepreformatteerde back-up liquiditeitsherverdelingsbetalingen en noodbetalingen genereren. DNB opent die functionaliteit op verzoek van de deelnemer.

(8) Deelnemers kunnen de ICM ook gebruiken om liquiditeiten over te boeken:

(a) van hun PM-rekening naar hun rekening buiten de PM, mits zij co-manager zijn;

(b) tussen de PM-rekening en de subrekeningen van de deelnemer;

(c) van de PM-rekening naar de technische rekening die wordt beheerd door het aangesloten systeem dat afwikkelingsprocedure 6 real-time gebruikt; en

(d) door middel van een PM naar T2S DCA-liquiditeitoverboekingsopdracht of, indien de ICM wordt gebruik in combinatie met de T2S-toegevoegdewaardediensten, een T2S DCA naar PM-liquiditeitoverboekingsopdracht; en

(e) middels een PM naar TIPS DCA-liquiditeitoverboekingsopdracht of een TIPS DCA naar PM-liquiditeitoverboekingsopdracht.

9. De UDFS en het ICM User Handbook

De UDFS en het ICM User Handbook, zoals deze documenten thans luiden of te eniger tijd zullen luiden, worden in het Engels gepubliceerd op de website van de ECB en bevatten nadere bijzonderheden en voorbeelden ter verduidelijking van de bovengenoemde regels.

Appendix II bij Deel A

TARGET2-VERGOEDINGSREGELING

1. Algemene beginselen

(a) Indien zich een technische storing van TARGET2 voordoet, kunnen directe deelnemers aanvragen voor een vergoeding indienen overeenkomstig de in dit 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 enig beschikbare vergoedingsprocedure in het geval van een technische storing van TARGET2. Deelnemers kunnen echter ook via andere rechtsmiddelen vergoeding van geleden schade vorderen. Indien een deelnemer een aanbod voor vergoeding op grond van de TARGET2-vergoedingsregeling aanvaardt, aanvaardt de deelnemer 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 deelnemer 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 DNB 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 betalingsopdracht 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 rentevergoeding vorderen, 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 een beroep moet doen op 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 EUR 50 voor de eerste niet-afgewikkelde betalingsopdracht, EUR 25 voor elk van de volgende vier van dergelijke betalingsopdrachten en EUR 12,50 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 ten gevolge 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 lid 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 rente of kosten voortvloeiende uit het bij het Eurosysteem in deposito plaatsen van geldmiddelen uit niet-afgewikkelde betalingsopdrachten worden van het bedrag van een eventuele vergoeding afgetrokken, dan wel ten laste van dat bedrag genomen, zulks al naar gelang; en

(iii) geen rentevergoeding is verschuldigd indien en voorzover 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 EUR 50 voor de eerste niet-afgewikkelde betalingsopdracht, EUR 25 voor elk van de volgende vier van dergelijke betalingsopdrachten en EUR 12,50 voor alle verdere dergelijke betalingsopdrachten. De administratievergoeding wordt ten aanzien van elke begunstigde apart berekend;

(ii) is de onder (a), punt (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 referentierentevoet, 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 homepage van DNB (zie www.dnb.nl). 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 claimformulier aangegeven informatie worden voldoende aanvullende informatie en documenten verstrekt. Met betrekking tot een specifieke betaling of betalingsopdracht mag slechts één vordering worden ingediend.

(b) Binnen vier weken na een technische storing van TARGET2 dienen deelnemers hun claimformulier(en) in bij DNB. Eventuele aanvullende door DNB gevraagde informatie en bewijsmateriaal, worden binnen twee weken na het verzoek hiertoe verstrekt.

(c) DNB beoordeelt de vorderingen en stuurt ze door naar de ECB. Tenzij de Raad van bestuur van de ECB anders besluit en dit aan de deelnemers is medegedeeld, worden alle ontvangen vorderingen uiterlijk veertien weken na de technische storing in TARGET2 beoordeeld.

(d) DNB deelt het resultaat van de onder (c) bedoelde beoordeling mee aan de desbetreffende deelnemers. Indien de beoordeling een aanbod tot vergoeding inhoudt, dienen de betrokken deelnemers, 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 homepage van DNB). Indien DNB een dergelijke brief niet binnen vier weken heeft ontvangen, worden de betrokken deelnemers geacht het aanbod tot vergoeding te hebben afgewezen.

(e) DNB betaalt de vergoeding na ontvangst van de aanvaardingsbrief van de deelnemer. Over het bedrag van de vergoeding wordt geen rente betaald.

Appendix III bij Deel A

REFERENTIEKADER VOOR BEVOEGDHEIDS- EN LANDENADVIEZEN ('CAPACITY OPINIONS' EN 'COUNTRY OPINIONS')

DEEL I

Referentiekader voor bevoegdheidsadviezen ('capacity opinions') voor deelnemers aan TARGET2

[naam 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 Deelnemer of bijkantoor van Deelnemer] met betrekking tot aangelegenheden die zich voordoen naar het recht van [het rechtsgebied van oprichting van de Deelnemer – het 'rechtsgebied'] in verband met de deelname van [naam van Deelnemer opgeven] (de "Deelnemer") aan [naam van de 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 Deelnemer 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.

1. ONDERZOCHTE DOCUMENTEN

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

(1) een gewaarmerkte kopie van de [specificeer de relevante oprichtingsdocumenten] van de Deelnemer 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 Deelnemer of een ander bewijs van zijn bevoegdheid om in [rechtsgebied] kredietinstelling- 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 Deelnemer genomen besluit op [datum], [jaar], waaruit blijkt dat de Deelnemer instemt met de naleving van de Systeemdocumenten, zoals hierna gedefinieerd; 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 Deelnemer ondertekenen];

en alle overige documenten met betrekking tot de oprichting, bevoegdheden en machtigingen van de Deelnemer die noodzakelijk of aangewezen zijn voor het afgeven van dit Advies (de 'Deelnemerdocumenten').

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

(1) de [verwijs naar regelingen ter implementatie van Voorwaarden TARGET2-NLvoor het Systeem gedateerd [datum invoegen] (de "Regels");

(2) […].

De Regels en de […] worden in dit Advies aangeduid als de 'Systeemdocumenten' (en samen met de Deelnemerdocumenten als de 'Documenten').

2. AANNAMES

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 eensluidende 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 Deelnemerdocumenten 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 Deelnemerdocumenten bindend zijn voor de desbetreffende partijen, en dat geen van de voorwaarden ervan is geschonden.

3. ADVIEZEN BETREFFENDE DE DEELNEMER

A. De Deelnemer is een onderneming met rechtspersoonlijkheid die rechtsgeldig gevestigd en geregistreerd is, of anderszins rechtsgeldig opgericht of georganiseerd, naar het recht van [rechtsgebied].

B. De Deelnemer 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 Deelnemer onder de Systeemdocumenten waarbij de Deelnemer partij is, schendt in geen enkel opzicht enigerlei bepaling van de wet- en regelgeving van [rechtsgebied] die op de Deelnemer of de Deelnemerdocumenten van toepassing is.

D. De Deelnemer 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 en de uitvoering van de rechten en verplichtingen uit hoofde van de Systeemdocumenten.

E. De Deelnemer heeft alle noodzakelijke beheersdaden ('corporate action') 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 [CB] en de [Deelnemer]. 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]

DEEL II

Referentiekader voor landenadviezen ('country opinions')
voor niet-EER deelnemers aanTARGET2

[naam CB]
[adres]

Deelname aan het [naam van het systeem]

[plaats], [datum]

Geachte heer, mevrouw,

Wij zijn gevraagd als [externe] juridische adviseurs om [naam van Deelnemer of bijkantoor van Deelnemer opgeven] (de "Deelnemer") met betrekking tot aangelegenheden die zich voordoen naar het recht van [het rechtsgebied waarin de Deelnemer is gevestigd; het 'rechtsgebied'], dit Advies uit te brengen naar het recht van [rechtsgebied] in verband met de deelname van de "Deelnemer (de "Deelnemers") 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 het [lidstaat van het Systeem] gevestigde Deelnemer 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 noch suggereren daarover een advies. We hebben aangenomen dat het recht van een ander rechtsgebied geen effect heeft op dit Advies.

1. ONDERZOCHTE DOCUMENTEN

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

(1) de Voorwaarden TARGET2-NL voor het Systeem gedateerd [datum] (de "Regels"); en
(2) elk ander document dat van toepassing is op het Systeem en/of de relatie tussen de Deelnemer en andere Deelnemers aan het systeem, en tussen de deelnemers aan het systeem en de [naam CB].

De [Regels] en de […] worden hierna aangeduid als de 'Systeemdocumenten'.

2. AANNAMES

Ten behoeve van dit Advies hebben we met betrekking tot de Systeemdocumenten aangenomen:

(1) dat de Systeemdocumenten binnen de bevoegdheid vallen van en rechtsgeldig zijn goedgekeurd en vastgesteld en, waar nodig, afgeleverd door de desbetreffende 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 deelnemers aan het Systeem, via welke betalingsopdrachten worden verstuurd of betalingen ontvangen, of via welke rechten of verplichtingen op grond van de Systeemdocumenten worden uitgeoefend of nagekomen, een vergunning hebben voor het verlenen van geldovermakingsdiensten, in alle desbetreffende rechtsgebieden; en

(4) 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 aangelegenheden, zijn we van mening dat:

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 Deelnemer: [lijst van specifiek op het land betrekking hebbende juridische aspecten]

3.2 Algemene kwesties van insolventie en crisisbeheer

3.2.a. Soorten insolventie en crisisbeheersingsprocedures

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 deelnemer of een bijkantoor dat hij mocht hebben in [rechtsgebied] - waaraan de deelnemer kan worden onderworpen in [rechtsgebied], zijn de volgende: [opsomming van procedures in de oorspronkelijke taal en de Engelse vertaling ervan] (hierna gezamenlijk aangeduid als "insolventieprocedures").

Naast insolventieprocedures kunnen de deelnemer, zijn activa of een bijkantoor dat hij mocht hebben in [rechtsgebied], in [rechtsgebied] onderworpen worden aan [voeg eventuele opschorting van betaling, curatele of andere procedures waarbij betalingen aan en/of door de deelnemer kunnen worden opgeschort, of beperkingen kunnen worden opgelegd met betrekking tot die betalingen of soortgelijke procedures in, waaronder crisispreventie- en crisisbeheersingsmaatregelen die gelijkwaardig zijn aan de in Richtlijn 2014/56/EU gedefinieerde maatregelen, in de oorspronkelijke taal en de Engelse vertaling ervan] (hierna gezamenlijk aangeduid als de "procedures").

3.2.b. Insolventieverdragen

[Rechtsgebied] of bepaalde politieke onderverdelingen binnen [rechtsgebied], voor zover nader aangeduid, is/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 aangelegenheden, 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 Deelnemer aanhangig gemaakte procedures.

Met name zijn we van mening dat:

3.3.a Verwerking van betalingsopdrachten

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

3.3.b Bevoegdheid van DNB om haar taken uit te voeren

Het aanhangig maken van Insolventieprocedures of Procedures met betrekking tot de Deelnemer heeft geen effect op de uit de Systeemdocumenten voortvloeiende bevoegdheden van DNB. [Aangeven [voor zover van toepassing] dat hetzelfde oordeel ook geldt ten aanzien van een andere entiteit die diensten verleent aan de Deelnemers die direct en noodzakelijkerwijs vereist zijn voor deelname aan het Systeem (bijv. TARGET2- netwerkdienstverlener].

3.3.c Rechtsmiddelen in het geval van verzuim

Indien van toepassing op de Deelnemer, 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 Deelnemer, het uitwinnen van een onderpand, opschorting en beëindiging van de deelname, vorderingen terzake van vertragingsrente, en opzegging van overeenkomsten en beëindiging van transacties ([som andere relevante bedingen uit de Regels of de Systeemdocumenten op]) zijn rechtsgeldig en afdwingbaar onder het recht van [rechtsgebied].

3.3.d Opschorting en beëindiging

Indien van toepassing op de Deelnemer, zijn de bepalingen in [lijst van artikelen] van de Regels (betreffende opschorting en beëindiging van de deelname van de Deelnemer in het Systeem, betreffende de opening van Insolventieprocedures of Procedures of andere gevallen van verzuim, zoals vastgelegd in de Systeemdocumenten, of indien de Deelnemer enig systeemrisico vormt of ernstige operationele problemen heeft) rechtsgeldig en afdwingbaar onder het recht van [rechtsgebied].

3.3.e Boetebepalingen

Indien van toepassing op de Deelnemer, zijn de bepalingen in [lijst van artikelen] van de Regels met betrekking tot boetes die een Deelnemer worden opgelegd wanneer deze in de onmogelijkheid verkeert intraday-krediet of overnight-krediet tijdig terug te betalen, voor zover van toepassing, rechtsgeldig en afdwingbaar onder het recht van [rechtsgebied].

3.3.f Overdracht van rechten en verplichtingen

De rechten en verplichtingen van de Deelnemer kunnen niet worden gecedeerd, gewijzigd of anderszins door de Deelnemer overgedragen worden aan derden zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van DNB.

3.3.g Rechtskeuze en rechtsgebied

De bepalingen in [lijst van artikelen] van de Regels, en met name wat betreft het toepasselijk recht, de beslechting van een geschil, rechtsmacht en betekening zijn rechtsgeldig en afdwingbaar 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 Insolventieprocedures of Procedures met betrekking tot de Deelnemer, in een dergelijk rechtsgeding als ongeldig kan worden beschouwd

of ongedaan kan worden gemaakt op basis van de regels die gelden voor het ongeldig zijn of ongedaan maken van transacties onder het recht van [rechtsgebied].
Met name, en zonder beperking van het voorgaande, spreken we dit oordeel uit met betrekking tot betalingsopdrachten die door deelnemers aan het Systeem worden aangeleverd. Wij zijn met name van mening dat de bepalingen van [lijst van artikelen] van de Regels die de afdwingbaarheid en de onherroepelijkheid van betalingsopdrachten vaststellen, rechtsgeldig en afdwingbaar zijn en dat een betalingsopdracht die door een Deelnemer is aangeleverd en verwerkt overeenkomstig [lijst van artikelen] van de Regels, niet in Insolventieprocedures of Procedures als een ongeldige transactie kan worden beschouwd of ongedaan kan worden gemaakt onder het recht van [rechtsgebied].

3.5 Beslag

Indien een crediteur van de Deelnemer bij een rechtbank, bestuursautoriteit, gerechtelijke of overheidsinstantie van [rechtsgebied] 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 bevriezing, 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) – hierna aangeduid als “Beslag” – , zijn we van oordeel dat [analyse en bespreking toevoegen].

3.6 Zekerheden (voor zover van toepassing)

3.6.a Cessie tot zekerheid en/of repo of verpanding van rechten of activa

Cessies tot zekerheid zullen rechtsgeldig en afdwingbaar zijn onder het recht van [rechtsgebied]. Inzonderheid, het vestigen van een pandrecht of het aangaan van een repo onder de (verwijzing naar de betrokken regeling met de CB toe) zal rechtsgeldig en afdwingbaar zijn onder het recht van [rechtsgebied].

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

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

3.6.c Het uitwinnen van zekerheden

Zelfs ingeval van Insolventieprocedures of Procedures met betrekking tot de Deelnemer, zullen de andere Deelnemers aan het Systeem en DNB 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 Deelnemer uit te winnen en tot inning over te gaan via het optreden van DNB in overeenstemming met de Regels.

3.6.d Vormvereisten – Registratievereisten

Er gelden geen vormvereisten voor de cessie tot zekerheid van de rechten of activa van de Deelnemer, of het vestigen en uitwinnen van een pandrecht op die rechten of activa of een repo ten aanzien van die rechten of activa en er is voor de cessie tot zekerheid, verpanding of repo, al naar gelang 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 Deelnemer geldt met gelijke nauwkeurigheid en geldigheid onder het recht van [rechtsgebied] indien de Deelnemer handelt via een of meerdere 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 Deelnemer, zullen aanvullende vergunningen, goedkeuringen, instemmingen, deponeringen, registraties, notariële bekrachtigingen of andere waarmerkingen van of bij een rechtbank, overheidsautoriteit, gerechtelijke of overheidsinstantie die bevoegd is in [rechtsgebied] nodig zijn.

Dit Advies is opgesteld per de datum ervan en is uitsluitend gericht aan DNB en de [Deelnemer]. Niemand anders kan zich beroepen 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 verordenende instanties] van [rechtsgebied].

Hoogachtend,
[getekend]

Appendix IV bij Deel A

BEDRIJFSCONTINUÏTEIT EN NOODPROCEDURES

1. Algemene bepalingen

(a) Deze Appendix omschrijft de regelingen tussen DNB en deelnemers, of aangesloten systemen, wanneer één of meerdere SSP-componenten of het communicatienetwerk niet functioneren of daarin door abnormale externe gebeurtenissen storingen zijn opgetreden, of wanneer de storing een deelnemer of een aangesloten systeem betreft.

(b) Alle verwijzingen naar specifieke tijden in deze Appendix zijn naar de lokale tijd van de zetel van de ECB, d.w.z. Centraal Europese Tijd (CET[17]).

2. Maatregelen inzake bedrijfscontinuïteit en noodverwerking

(a) Wanneer een abnormale externe gebeurtenis zich voordoet en/of er een storing is in het SSP of het telecommunicatienetwerk met gevolgen voor de normale werking van TARGET2, mag DNB maatregelen inzake bedrijfscontinuïteit en noodverwerking treffen.

(b) De volgende kernmaatregelen inzake bedrijfscontinuïteit en noodverwerking zijn in TARGET2 beschikbaar:

(i) verplaatsing van de SSP-exploitatielocatie naar een andere site;

(ii) wijziging van de SSP-openingstijden; en

(iii) de noodverwerking starten van zeer kritieke en kritieke betalingen zoals bepaald in respectievelijk lid 6, onder (c) en onder (d).

(c) Met betrekking tot maatregelen van bedrijfscontinuïteit en noodverwerking, heeft DNB de volledige discretionaire bevoegdheid betreffende de vraag of en welke maatregelen worden aangenomen voor de afwikkeling van betalingsopdrachten.

3. Mededeling van incidenten

(a) Informatie over de storing van het SSP en/of een abnormale externe gebeurtenis wordt via nationale communicatiekanalen, de ICM en T2IS, aan de deelnemers meegedeeld. In het bijzonder omvatten mededelingen aan deelnemers volgende informatie:

(i) een beschrijving van de gebeurtenis;

(ii) de vermoedelijke vertraging van de verwerkingen (indien bekend);

(iii) informatie omtrent reeds genomen maatregelen; en

(iv) het advies aan de deelnemers.

[17] CET omvat ook de wijziging naar Centraal Europese Zomertijd (CEST).

(b) Bovendien kan DNB de deelnemers op de hoogte brengen van een bestaande of te verwachten gebeurtenis die de normale werking van TARGET2 zou kunnen beïnvloeden.

4. De verplaatsing van de SSP-exploitatielocatie naar een andere site

(a) Als één van de in lid 2 onder (a) vermelde gebeurtenissen zich voordoet, kan de SSP-exploitatielocatie verplaatst worden naar een andere site, in dezelfde of een andere regio.

(b) Indien de SSP-exploitatielocatie of het T2S-platform van een regio (regio 1) naar een andere regio wordt verplaatst (regio 2), trachten de deelnemers hun posities te reconstrueren tot op het ogenblik van de storing of het zich voordoen van de abnormale externe gebeurtenis en leveren zij aan DNB daaromtrent alle relevante informatie

(c) Indien een liquiditeitsoverboekingsopdracht van PM naar T2S DCA wordt gedebiteerd op de PM-rekening van de deelnemer op de SSP in Regio 1, maar na reconstructie niet als gedebiteerd wordt getoond op de SSP in Regio 2, debiteert de voor de deelnemer verantwoordelijke CB de PM-rekening van de deelnemer in regio 2 om het saldo van de PM-rekening van de deelnemer te herstellen tot op het niveau van voor de reconstructie.

5. Wijziging van de openingstijden

(a) De verwerking overdag door TARGET2 kan worden verlengd of een nieuwe TARGET2 werkdag kan later starten. Gedurende de verlengde openingstijd van TARGET2 worden betalingsopdrachten verwerkt overeenkomstig de Voorwaarden, onder voorbehoud van de wijzigingen van deze Appendix.

(b) De verwerking overdag kan worden verlengd en de sluitingstijd daarbij worden uitgesteld als een SSP-storing overdag plaatsvond, maar vóór 18:00 werd verholpen. Een dergelijk uitstel van de sluitingstijd beslaat normaal gezien maximaal twee uur en wordt zo vroeg mogelijk meegedeeld aan de deelnemers. Als een dergelijk uitstel wordt aangekondigd vóór 16.50, blijft de minimumperiode van 1 uur tussen de sluitingstijd voor cliënt- en interbank-betalingsopdrachten gelden. Als een dergelijk uitstel wordt aangekondigd, mag het niet worden ingetrokken.

(c) De sluitingstijd wordt uitgesteld als een SSP-storing plaatsvond vóór 18:00 en niet werd opgelost tegen 18:00. DNB deelt het uitstellen van de sluitingstijd onmiddellijk mee aan de deelnemers.

(d) Na reparatie van het SSP, worden volgende stappen ondernomen:

(i) DNB tracht alle in de wachtrij staande betalingen binnen een uur af te wikkelen; deze tijd wordt tot 30 minuten beperkt als een SSP-storing plaatsvindt om 17:30 of later (als de SSP-storing om 18:00 voortduurde).

(ii) De eindsaldi van deelnemers worden binnen een uur vastgesteld; deze tijd wordt tot 30 minuten beperkt als een SSP-storing plaatsvindt om 17.30 of later als de SSP-storing om 18.00 voortduurde.

(iii) Op de sluitingstijd voor interbancaire betalingen vindt de einde-dag-verwerking met inbegrip van het beroep op de permanente faciliteiten van het Eurosysteem plaats.

(e) Aangesloten systemen die vroeg in de ochtend liquiditeit nodig hebben, moeten over vaststaande middelen beschikken om aan deze gevallen het hoofd te kunnen bieden als de verwerking overdag niet tijdig kan starten wegens een SSP-storing op de vorige dag.

6. Noodverwerking

(a) Indien DNB dit nodig acht, initieert zij de noodverwerking van betalingsopdrachten in de noodoplossing van het SSP. In dergelijke gevallen wordt alleen een minimaal dienstverleningsniveau aan de deelnemers en de aangesloten systemen geboden. DNB informeert de deelnemers en de aangesloten systemen over het begin van de noodverwerking met behulp van alle beschikbare communicatiemiddelen.

(b) Bij noodverwerking worden de betalingsopdrachten door de deelnemer aangeleverd en door DNB goedgekeurd. Daarnaast kunnen de aangesloten systemen een bestand met betalingsinstructies indienen, dat door DNB in de noodoplossing kan worden geüpload.

(c) De volgende betalingen worden als ‘zeer kritiek’ beschouwd en DNB doet haar uiterste best om deze in noodsituaties te verwerken:

(i) Betalingen in verband met CLS Bank International, met uitzondering van de betalingen in verband met de CLS-CCP en CLSNow diensten;

(ii) einde-dag-afwikkeling van EURO1; en

(iii) margestortingen van een centrale tegenpartij.

(d) Betalingen die nodig zijn om systeemrisico te vermijden worden als “kritiek” beschouwd en DNB kan besluiten om de noodverwerking van deze betalingen te starten.

(e) Deelnemers leveren de betalingsopdrachten voor noodverwerking direct aan in de noodoplossing en informatie aan begunstigden wordt verstrekt via versleutelde fax. Aangesloten systemen leveren bestanden aan met betalingsinstructies voor het uploaden in de noodoplossing en verlenen toestemming hiervoor aan DNB. DNB kan namens de deelnemers bij wijze van uitzondering ook handmatig betalingen invoeren. Informatie betreffende afwikkelingsrekeningen en debet- en creditboekingen kunnen via de DNB verkregen worden.

(f) Al aan TARGET2-NL aangeleverde, maar in de wachtrij staande betalingsopdrachten kunnen ook onder een noodprocedure verwerkt worden. In dergelijke gevallen streeft DNB ernaar de dubbele verwerking van betalingsopdrachten te vermijden, maar de deelnemers dragen het risico van een eventuele dubbele verwerking.

(g) voor de noodverwerking van betalingsopdrachten verstrekken de deelnemers in aanmerking komende zekerheden. Gedurende de noodverwerking kunnen inkomende noodbetalingen worden gebruikt om uitgaande noodbetalingen te financieren. Voor de noodverwerking mag DNB geen rekening houden met de beschikbare liquiditeit van de deelnemer.

7. Met de deelnemers of het aangesloten systeem verband houdende storingen

(a) Als een deelnemer een probleem heeft waardoor betalingen niet in TARGET2 afgewikkeld kunnen worden is hij verantwoordelijk voor het oplossen van het probleem. Met name kan een deelnemer gebruik maken van een "inhouse oplossing" of de ICM-functionaliteit, d.w.z. back-up herverdelingensbetalingen en back-up noodbetalingen (bijv. CLS, EURO1).

(b) Als een deelnemer beslist de ICM-functie te gebruiken voor back-up liquiditeitsherverdelingsbetalingen, opent DNB op verzoek van de deelnemer deze functie via de ICM. Op verzoek van de deelnemer verstuurt DNB een ICM-mededeling om andere deelnemers te informeren over de back-up liquiditeitsherverdelingsbetalingen door de deelnemer. De deelnemer is verantwoordelijk voor het versturen van back-up liquiditeitsherverdelingsbetalingen, uitsluitend aan andere deelnemers, waarmee de deelnemer bilateraal het gebruik van dergelijke betalingen is overeengekomen en is tevens verantwoordelijk voor alle verdere dergelijke betalingen betreffende stappen.

(c) Indien de onder (a) vermelde maatregelen zijn uitgeput of indien deze niet efficiënt zijn, kan de deelnemer om bijstand van DNB verzoeken.

(d) Als een storing een aangesloten systeem betreft, is het aangesloten systeem verantwoordelijk voor het oplossen van het probleem. Op verzoek van het aangesloten systeem kan DNB beslissen in naam van eerstgenoemde te handelen. DNB beslist welke steun, met inbegrip van nachtelijke operationeel zijn van het aangesloten systeem, zij aan het aangesloten systeem geeft. De volgende noodmaatregelen kunnen genomen worden:

   (i) het aangesloten systeem initieert zuivere betalingen (d.w.z. betalingen die niet gekoppeld zijn aan de onderliggende transactie) via de deelnemersinterface;

   (ii) DNB creëert en/of verwerkt XML-instructies/bestanden namens het aangesloten systeem; en/of

   (iii) DNB voert namens het aangesloten systeem zuivere betalingen uit.

(e) De gedetailleerde noodmaatregelen betreffende aangesloten systeem zijn opgenomen in bilaterale regelingen tussen DNB en het desbetreffende aangesloten systeem.

8. Overige bepalingen

(a) Als bepaalde gegevens niet beschikbaar zijn wegens één van de gebeurtenissen van artikel 2, onder (a), kan DNB beginnen of verdergaan betalingsopdrachten te verwerken en/of TARGET2-NL runnen op basis van de laatste beschikbare gegevens, zoals door DNB

bepaald. Op verzoek van DNB, verzenden de deelnemers en aangesloten systemen hun FileAct/InterAct-berichten opnieuw of ondernemen ze andere door DNB passend geachte acties.

(b) In het geval van een storing bij DNB, kunnen alle of een deel van haar technische functies betreffende TARGET2-NL door andere Eurosysteem-CB's of het operationeel team van de SSP uitgevoerd worden.

(c) DNB kan verlangen dat de deelnemers deelnemen aan door DNB nodig geachte periodieke tests of ad-hoc tests van de maatregelen inzake bedrijfscontinuïteit en noodverwerking, trainingen of andere preventieve regelingen. Eventuele door de deelnemers gemaakte kosten als gevolg van dergelijke tests of andere regelingen komen uitsluitend ten laste van de deelnemers.

Appendix V bij Deel A

SCHEMA VAN WERKDAGEN EN OPENINGSUREN

1. TARGET2 is open op alle dagen, behalve op zaterdag, zondag, nieuwjaarsdag, Goede Vrijdag en Paasmaandag (conform de kalender die geldt voor de plaats waar de ECB gevestigd is), 1 mei, eerste en tweede kerstdag.

2. De referentietijd voor het systeem is de lokale tijd van de zetel van de ECB, d.w.z. CET.

   De lopende werkdag vangt aan op de avond van de vorige werkdag en volgt het volgende schema:

Tijd	**Beschrijving**
6.45 - 7.00	Tijd ter voorbereiding van dagoperaties*
7.00 - 18.00	Verwerking overdag
17.00	Sluitingstijd voor cliëntbetalingen, d.w.z. betalingen waarbij de opdrachtgever en/of de begunstigde van de betaling geen directe of indirecte deelnemer is zoals geïdentificeerd door het systeem via een MT 103- of MT 103+-bericht
18.00	Sluitingstijd voor interbancaire betalingen, d.w.z. betalingen die geen cliëntbetalingen zijn Sluitingstijd voor liquiditeitoverboekingen tussen TARGET2 en TIPS
Kort na 18.00	Voltooiing van laatste algoritmes in TARGET2
Tijdens voltooiing van laatste algoritmes	TARGET2 zendt een bericht naar TIPS om de verandering van werkdag in TIPS te initiëren
Kort na voltooiing van laatste algoritmes	Van TIPS ontvangen dagultimobestanden (grootboek)
18.00 - 18.45**	Eindedagverwerking
18.15**	Algemene sluitingstijd voor het gebruik van permanente faciliteiten
Kort na 18.30***	Gegevens voor het bijwerken van de boekhoudsystemen staan ter beschikking van de CB's

18.45 - 19.30***	Start van verwerking overdag (nieuwe werkdag)
19.00*** - 19.30**	Liquiditeitvoorziening op de PM-rekening
19.30***	Bericht „start van procedure" en afwikkeling van doorlopende opdrachten om liquiditeiten van de PM-rekening over te maken naar de subrekeningen/technische rekening (met aangesloten systeem verband houdende afwikkeling) Begin van liquiditeitoverboekingen tussen TARGET2 en TIPS
19.30*** - 22.00	Uitvoering van extra liquiditeitoverboekingen via het ICM voor afwikkelingsprocedure 6 realtime; uitvoering van extra liquiditeitoverboekingen via het ICM voordat het aangesloten systeem de „start-cyclusberichten" stuurt voor afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld; afwikkelingsprocedure van de nachtelijke transacties van aangesloten systemen (alleen voor aangesloten systeem afwikkelingsprocedure 6 realtime en afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld)
22.00 - 1.00	Technischonderhoudsperiode
1.00 - 7.00	Afwikkelingsprocedure van de nachtelijke transacties van aangesloten systemen (alleen voor aangesloten systeem afwikkelingsprocedure 6 realtime en afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld) Liquiditeitoverboekingen tussen TARGET2 en TIPS

* "Dagoperaties" betekent verwerking overdag en eindedagverwerking.
** Eindigt 15 minuten later op de laatste dag van de reserveperiode van het Eurosysteem.
*** Begint 15 minuten later op de laatste dag van de reserveperiode van het Eurosysteem.

4. De ICM is beschikbaar voor liquiditeitsoverboekingen van 19.30*** tot 18.00 de volgende dag, behalve tijdens de technische onderhoudsperiode van 22.00 tot 01.00.

5. De openingstijden kunnen worden gewijzigd indien maatregelen inzake de bedrijfscontinuïteit worden vastgesteld overeenkomstig paragraaf 5 van Appendix IV van Deel A.

6. Up-to-date informatie over de operationele status van het SSP is beschikbaar op het TARGET2-informatiesysteem (T2IS) op een specifieke webpagina van de ECB-website. De informatie over de operationele status van het SSP op T2IS en de ECB-website wordt alleen gedurende de normale openingstijden bijgewerkt.

Appendix VI bij Deel A

VERGOEDINGSSCHEMA EN FACTURERING

Tarieven voor directe deelnemers

1. De maandelijkse vergoeding voor het verwerken van betalingsopdrachten in TARGET2-NL 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	EUR 0,60
2	10.001	25.000	EUR 0,50
3	25.001	50.000	EUR 0,40
4	50.001	100.000	EUR 0,20
5	Meer dan 100.00	-	EUR 0,125

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

   Liquiditeitoverboekingsopdrachten van PM naar T2S DCA of liquiditeitoverboekingsopdrachten van PM naar TIPS DCA die werden verstuurd vanuit de PM-rekening van een deelnemer en liquiditeitoverboekingsopdrachten van T2S DCA naar PM of liquiditeitoverboekingsopdrachten van TIPS DCA naar PM die werden ontvangen op de PM-rekening van een deelnemer, worden in rekening gebracht overeenkomstig de tariefoptie a) of b) die hiervoor voor die PM-rekening werd gekozen.

2. De maandelijkse vergoeding voor multi-addressee-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 1875 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 1875 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-groeps-beheerder 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 T2S 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 T2S DCA('s). Deze posten worden afzonderlijk in rekening gebracht.

Tariefposten	Prijs	Toelichting
Afwikkelingsdiensten		
Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van T2S DCA naar T2S DCA	14,1 eurocent	per transfer
Tegoedmutatie (te weten blokkeren, deblokkeren, liquiditeitsreservering etc.)	9,4 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
Gedownloade U2A-vragen	0,7 eurocent	Per business item vraag in enig uitgebrachte en gedownloade U2A-vraag
In een bestand gebundelde berichten	0,4 eurocent	Per bericht in een bestand
Verzending	1,2 eurocent	Per verzending

13a. De houder van de gekoppelde PM rekening wordt ten belope van de volgende vergoedingen belast voor de TIPS-dienst in verband met de TIPS DCA’s die aan die PM-rekening zijn gekoppeld.

Tariefposten	Prijs	Toelichting
Afwikkelingsdiensten		
Directebetalingsopdracht	0,2 eurocent	In rekening te brengen ook voor niet-afgewikkelde transacties
Intrekkingsverzoek	0,00	
Afgewezen intrekkingsverzoek	0,00	
Naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht	0,2 eurocent	In rekening te brengen aan de houder van de gekoppelde PM-rekening in verband met de te crediteren TIPS DCA (ook voor niet-afgewikkelde transacties)

13b. Kosteloos zijn maximaal de eerste tien miljoen directebetalingsopdrachten en naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdrachten, cumulatief, welke het TIPS-Platform tegen eind 2019 heeft ontvangen. DNB brengt in het volgende jaar de door het TIPS-Platform tegen het einde van 2019 ontvangen verdere directebetalingsopdrachten en naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdrachten in rekening aan gekoppelde PM-rekeninghouders.

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 negende werkdag van de erop volgende maand. Betalingen worden uiterlijk gedaan op de 14de werkdag van die maand op de rekening die DNB heeft aangegeven of betalingen worden afgeboekt van een rekening die de PM-rekeninghouder heeft aangegeven.

Appendix VII bij Deel A

OVEREENKOMST INZAKE GEAGGREGEERDE LIQUIDITEIT -VARIANT A

(Template voor het gebruik van de AL-faciliteit door meer dan één kredietinstelling)

ONDERGETEKENDEN:

I (a) [naam deelnemer], gevestigd te [.....] aan [.....], ten deze vertegenwoordigd door [.....], handelend in de hoedanigheid van [.....], houder van PM-rekening(en) nummer(s) [.....] bij De Nederlandsche Bank N.V.;

I (b) [naam deelnemer], gevestigd te [.....] aan [.....], ten deze vertegenwoordigd door [.....], handelend in de hoedanigheid van [.....], houder van PM-rekening(en) nummer(s) [.....] bij [naam CB];

I (c) [naam deelnemer], gevestigd te [.....] aan [.....], ten deze vertegenwoordigd door [.....], handelend in de hoedanigheid van [.....], houder van PM-rekening(en) nummer(s) [.....] bij [naam CB];

enerzijds, hierna te noemen: ‘AL-groepsleden’,

en

II (a) **De Nederlandsche Bank N.V.**, gevestigd te Amsterdam aan de Spaklerweg 4 (1096 BA), hierna te noemen: ‘DNB’, ten deze vertegenwoordigd door [.....] en [.....], handelend in de hoedanigheid van [.....];

II (b) [naam AL-NCB], gevestigd te [.....] aan [.....], ten deze vertegenwoordigd door [.....] en [.....], handelend in de hoedanigheid van [.....];

II (c) [naam AL-NCB], gevestigd te [.....] aan [.....], ten deze vertegenwoordigd door [.....] en [.....], handelend in de hoedanigheid van [.....];

anderzijds, hierna te noemen: 'AL-NCB's',
(AL-groepsleden en AL-NCB's hierna gezamenlijk te noemen: 'Partijen'),

OVERWEGENDE HETGEEN VOLGT:

(1) TARGET2 is juridisch vormgegeven als een veelvoud van betalingssystemen, die ieder als 'systeem' zijn aangewezen onder de betreffende nationale wetgeving ter uitvoering van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 van het Europees Parlement en de Raad betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen [18].

(2) Deelnemers aan één of meer TARGET2-deelsystemen kunnen onder bepaalde – in de respectieve voorwaarden voor deelname aan TARGET2-deelsystemen neergelegde – voorwaarden een AL-groep vormen, waarbij de liquiditeit op de PM-rekeningen van de AL-groepsleden wordt geaggregeerd.

(3) Aggregatie van liquiditeit stelt de AL-groepsleden in staat betalingsopdrachten te doen afwikkelen voor een bedrag dat de beschikbare liquiditeit op hun respectieve PM-rekeningen te boven gaat, mits de totale waarde van al die betalingsopdrachten nooit het totale bedrag van de beschikbare liquiditeit op al die PM-rekeningen te boven gaat. De resulterende debetstand op een of meer van deze PM-rekeningen vormt intraday-krediet, waarvan de verstrekking wordt beheerst door de respectieve nationale regelingen, met inachtneming van de in deze overeenkomst beschreven wijzigingen; met name dient de beschikbare liquiditeit op de PM-rekeningen van andere AL-groepsleden als dekking voor een dergelijke debetstand.

(4) Dit mechanisme leidt niet tot het samenvoegen van de verschillende PM-rekeningen die de respectieve houders, met inachtneming van de in deze overeenkomst beschreven beperkingen, ieder afzonderlijk blijven aanhouden.

[18] PB L 166 van 11.6.1998, blz. 45.

(5) Een dergelijk mechanisme is erop gericht fragmentatie van liquiditeit in de verschillende TARGET2-deelsystemen te voorkomen en het liquiditeitenbeheer binnen een groep kredietinstellingen te vereenvoudigen.

(6) Dit mechanisme verbetert de algehele efficiëntie van de afwikkeling van betalingen in TARGET2.

(7) [Deelnemer], [deelnemer] en [deelnemer] zijn respectievelijk aangesloten bij TARGET2-NL, TARGET2-[CB/landreferentie], en TARGET2-[CB/landreferentie] en zijn gebonden aan respectievelijk de Voorwaarden TARGET2-NL, [opnemen verwijzing naar andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden].

KOMEN ALS VOLGT OVEREEN:

Artikel 1 – Definities

De in deze overeenkomst gehanteerde begrippen hebben de betekenis die daaraan wordt toegekend in de Voorwaarden TARGET2-NL.

Artikel 2 – Geldigheid van deze overeenkomst

Deze overeenkomst en eventuele wijzigingen daarin zijn alleen van kracht wanneer de beherende NCB, na de door haar passend geachte informatie en documenten te hebben verkregen, schriftelijk bevestigt dat deze overeenkomst of wijzigingen daarin voldoen aan de in de respectieve voorwaarden voor deelname aan TARGET2-deelsystemen vastgelegde vereisten.

Artikel 3 – Wederzijds belang van AL-groepsleden en AL-NCB's

1. De AL-groepsleden verklaren en erkennen uitdrukkelijk dat het aangaan door hen van deze overeenkomst hun wederzijdse economische, maatschappelijke en financiële belangen dient, omdat de betalingsopdrachten van alle AL-groepsleden in hun respectieve TARGET2-deelsystemen kunnen worden afgewikkeld tot een bedrag dat overeenkomt met het totaal van de beschikbare liquiditeit op alle PM-rekeningen van de AL-groepsleden, waarbij de in andere TARGET2-deelsystemen beschikbare liquiditeiten worden benut.
2. De AL-NCB’s hebben een wederzijds belang bij het verstrekken van intraday-krediet aan de AL-groepsleden, aangezien dit de algehele efficiëntie van de afwikkeling van betalingen in TARGET2 bevordert. Het intraday-krediet wordt tegen onderpand verstrekt overeenkomstig artikel 18 van de Statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank: immers terzake van het uit de uitvoering van de betalingsopdracht resulterende debetsaldo dient de beschikbare liquiditeit op de PM-rekeningen die de overige

AL-groepsleden aanhouden bij hun respectieve AL-NCB’s als dekking voor de nakoming van de verplichtingen die AL-groepsleden hebben jegens de AL-NCB's.

Artikel 4 – Rechten en verplichtingen van AL-groepsleden

1. AL-groepsleden zijn hoofdelijk aansprakelijk jegens alle AL-NCB's voor alle vorderingen die voortvloeien uit de afwikkeling in de respectieve TARGET2-deelsystemen van betalingsopdrachten van AL-groepsleden. AL-groepsleden kunnen zich niet beroepen op interne groepsregelingen betreffende de verdeling van aansprakelijkheden, ter vermijding van een eventuele aansprakelijkheid jegens de AL-NCB's die voortvloeit uit de samenvoeging van alle bovengenoemde aansprakelijkheden.
2. De totale waarde van alle door de AL-groepsleden op hun PM-rekeningen afgewikkelde betalingsopdrachten mag nooit hoger zijn dan het totaalbedrag van alle beschikbare liquiditeit van al die PM-rekeningen.
3. AL-groepsleden zijn gerechtigd de CAI-faciliteit te gebruiken, zoals beschreven in de Voorwaarden TARGET2-NL en in de [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden].
4. AL-groepsleden sluiten ter regeling van hun onderlinge verhouding een overeenkomst, die onder andere het volgende bevat:
   (a) de interne organisatieregels van de AL-groep;
   (b) de voorwaarden voor verplichte rapportage door de AL-groepsbeheerder aan de AL-groepsleden;
   (c) de kosten van de AL-faciliteit (met inbegrip van de toerekening aan AL-groepsleden); en
   (d) de tarieven, te betalen als vergoeding tussen de AL-groepsleden onderling voor de diensten op grond van de AL-overeenkomst en de regels voor het berekenen van de financiële vergoeding.

   Met uitzondering van bovengenoemd punt (d), kunnen de AL-groepsleden besluiten deze interne overeenkomst of delen daarvan al dan niet bekend te maken aan de AL-NCB's. De AL-groepsleden maken de in punt (d) genoemde informatie aan de AL-NCB’s bekend.

Artikel 5 – Rechten en verplichtingen van AL-NCB’s

1. Wanneer een AL-groepslid bij zijn respectieve TARGET2-deelsysteem een betalingsopdracht aanlevert voor een bedrag dat hoger is dan de beschikbare liquiditeit op zijn PM-rekening, verleent zijn respectieve AL-NCB intraday-krediet met als dekking de beschikbare liquiditeit op andere PM-rekeningen die het AL-groepslid aanhoudt bij zijn respectieve AL-NCB of op andere PM-rekeningen die de overige AL-groepsleden

aanhouden bij hun respectieve AL-NCB's. Voor dergelijk intraday-krediet gelden de regels die van toepassing zijn op de verstrekking van intraday-krediet door deze AL-NCB.

2. Betalingsopdrachten die door één van de AL-groepsleden worden aangeleverd en waardoor het totaal van de beschikbare liquiditeit van alle PM-rekeningen van de AL-groepsleden wordt overschreden, worden in de wachtrij geplaatst tot voldoende liquiditeit beschikbaar is.
3. Elk AL-groepslid verklaart dat hij – naast zijn betalingsverplichting jegens de eigen AL-NCB voortvloeiend uit de afwikkeling van zijn betalingsopdrachten in het TARGET2-deelsysteem van die AL-NCB – een daarmee overeenstemmende, zelfstandige, betalingsverplichting heeft jegens iedere andere AL-NCB. Het bedrag dat elk AL-groepslid, ingevolge het bepaalde in de voorafgaande volzin, aan iedere AL-NCB verschuldigd is, is gelijk aan het totale bedrag dat de AL-groepsleden verschuldigd zijn aan de AL-NCB's uit hoofde van de verschillende rekeningverhoudingen. De vorderingen die de AL-NCB's ingevolge dit lid op een AL-groepslid verkrijgen, kunnen worden verrekend met bedragen die de AL-NCB's verschuldigd zijn aan het AL-groepslid. Betaling door een AL-groepslid van een bedrag aan zijn AL-NCB doet het bedrag van de vorderingen van de andere AL-NCB's op het AL-groepslid dienovereenkomstig verminderen.

Artikel 6 – Aanwijzing en rol van de AL-groepsbeheerder

1. De AL-groepsleden wijzen hierbij [opnemen verwijzing naar de deelnemer die aangewezen wordt als AL-groepsbeheerder] aan als AL-groepsbeheerder, die het contactpunt zal zijn voor alle de AL-groep betreffende administratieve aangelegenheden.
2. Alle AL-groepsleden verschaffen hun respectieve AL-NCB, alsook de AL-groepsbeheerder, alle informatie die de geldigheid, afdwingbaarheid en uitvoering van deze overeenkomst kan aantasten, met inbegrip van – maar niet beperkt tot – wijziging of opheffing van de band tussen de AL-groepsleden die nodig is om te voldoen aan de definitie van een groep zoals neergelegd in artikel 1 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden], gevallen van verzuim in de zin van artikel 1 van de Voorwaarden TARGET2-NL en van [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden] of omstandigheden die de geldigheid en/of afdwingbaarheid van (1) de verpanding of (2) de verrekening (netting) bij vroegtijdige beëindiging, als genoemd in artikel 40 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden], kunnen aantasten.
3. De AL-groepsbeheerder verstrekt onmiddellijk alle in lid 2 beschreven informatie betreffende zichzelf of een ander AL-groepslid aan de beherende NCB.

4. De AL-groepsbeheerder is verantwoordelijk voor toezicht gedurende de werkdag op de binnen de AL-groep beschikbare liquiditeiten.
5. De AL-groepsbeheerder heeft een volmacht met betrekking tot de PM-rekeningen van de AL-groepsleden en treedt met name op als vertegenwoordiger van de AL-groepsleden met betrekking tot de volgende operaties:
   (a) ICM-operaties met betrekking tot de PM-rekeningen van AL-groepsleden, met inbegrip van – maar niet beperkt tot – een wijziging van de prioriteit van een betalingsopdracht, intrekking, wijziging van de afwikkelingstijd, overboeking van liquiditeiten (waaronder van en naar subrekeningen), verandering van de volgorde van transacties in de wachtrij, reservering van liquiditeiten met betrekking tot de AL-groep, en vaststelling en wijziging van limieten met betrekking tot de AL-groep;
   (b) alle einde-dag liquiditeitentransacties tussen de PM-rekeningen van de AL-groepsleden die waarborgen dat alle saldi van de PM-rekeningen van de AL-groepsleden worden genivelleerd, zodat geen van deze rekeningen aan het einde van de dag een debetsaldo heeft of, indien toepasselijk, een debetsaldo dat niet gedekt is door beleenbaar onderpand (hierna wordt die procedure ‘nivellering’ genoemd);
   (c) algemene instructies voor een automatische nivellering, d.w.z. het definiëren van de sequentie van de PM-rekeningen van de AL-groepsleden met beschikbare liquiditeit die moeten worden gedebiteerd binnen de nivellering;
   (d) bij gebrek aan expliciete instructies door de AL-groepsbeheerder zoals omschreven onder (b) en (c), wordt automatisch genivelleerd te beginnen met de PM-rekening met het hoogste creditsaldo en toewerkend naar de PM-rekening met het hoogste debetsaldo.

   Dezelfde regels als omschreven onder (c) en (d) worden gebruikt in het geval van een executiegrond, zoals gedefinieerd in artikel 1 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden].
6. De AL-groepsleden doen uitdrukkelijk afstand van eventuele rechten jegens de AL-groepsbeheerder onder Nederlands recht ten gevolge van het combineren door die beheerder van de hoedanigheid van PM-rekeninghouder en AL-groepslid met zijn hoedanigheid van AL-groepsbeheerder.

Artikel 7 – Rol van de beherende NCB

1. De beherende NCB is het contactpunt voor alle de AL-groep betreffende administratieve aangelegenheden.
2. Alle AL-NCB’s verschaffen de beherende NCB onmiddellijk alle informatie betreffende hun respectieve AL-groepslid of -leden die de geldigheid, afdwingbaarheid en uitvoering van

deze overeenkomst kan aantasten, met inbegrip van – maar niet beperkt tot – enigerlei wijziging of opheffing van de band tussen de AL-groepsleden die nodig is om te voldoen aan de definitie van een groep, gevallen van verzuim in de zin van artikel 1 van de Voorwaarden TARGET2-NL en van [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden], of omstandigheden die de geldigheid en/of afdwingbaarheid van (1) de verpanding en (2) de verrekening (netting) bij vroegtijdige beëindiging, als genoemd in artikel 40 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden] kunnen aantasten.

3. De beherende NCB heeft toegang tot alle relevante informatie met betrekking tot alle PM-rekeningen van de AL-groepsleden, met inbegrip van – maar niet beperkt tot – informatie betreffende een kredietlimiet, het saldo, totale omzet, afgewikkelde betalingen, betalingen in de wachtrij, alsook informatie betreffende de limieten en liquiditeitenreserveringen van de AL-groep.

Artikel 8 – Duur en beëindiging van deze overeenkomst

1. Deze overeenkomst wordt aangegaan voor onbepaalde tijd.
2. Elk van de AL-groepsleden kan zijn deelname aan deze overeenkomst eenzijdig beëindigen door middel van een schriftelijke mededeling aan de AL-NCB van het TARGET2-deelsysteem waaraan hij deelneemt en aan de beherende NCB, mits met inachtneming van een opzegtermijn van 14 werkdagen. De beherende NCB bevestigt aan het betreffende AL-groepslid de datum van beëindiging van deelname aan de AL-overeenkomst en deelt die datum mee aan alle AL-NCB's die hun AL-groepsleden dienovereenkomstig informeren. Indien het betreffende AL-groepslid de AL-groepsbeheerder is, benoemen de overige AL-groepsleden onmiddellijk een nieuwe AL-groepsbeheerder.
3. Deze overeenkomst of de deelname van een AL-groepslid aan deze overeenkomst, al naar gelang het geval, wordt automatisch, zonder voorafgaande kennisgeving en met onmiddellijke ingang, beëindigd indien zich één of meer van de volgende omstandigheden voordoet:
   (a) wijziging of opheffing van de band (hetzij tussen alle AL-groepsleden hetzij betrekking hebbend op één of meer AL-groepsleden) die nodig is ter voldoening aan de definitie van een groep, als bepaald in artikel 1 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden]; en/of
   (b) indien door alle AL-groepsleden, of één of meer groepsleden niet langer wordt voldaan aan de overige vereisten voor het gebruik van de AL-faciliteit, zoals

beschreven in artikel 25 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden].

4. Ondanks het zich voordoen van één van de in lid 3 beschreven omstandigheden, blijft een betalingsopdracht die al door een AL-groepslid is aangeleverd aan het betreffende TARGET2-deelsysteem geldig en afdwingbaar ten aanzien van alle AL-groepsleden en de AL-NCB's. Daarnaast blijven na de beëindiging van deze overeenkomst (1) de verpanding en (2) de verrekening (netting) bij vervroegde beëindiging, als bedoeld in artikel 40 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in de [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden] geldig totdat alle debetstanden op de PM-rekeningen waarvan de liquiditeit werd geaggregeerd, door de AL-groepsleden volledig zijn weggewerkt.
5. Zonder afbreuk te doen aan het bepaalde in lid 3, kan de beherende NCB, conform afspraak met de betreffende AL-NCB, te allen tijde zonder voorafgaande kennisgeving en met onmiddellijke ingang de deelname van een AL-groepslid aan deze overeenkomst beëindigen indien een dergelijk AL-groepslid één of meer van de bepalingen ervan schendt. Een besluit daartoe wordt schriftelijk gericht tot alle AL-groepsleden onder vermelding van de redenen voor het besluit. Indien deelname op deze manier wordt beëindigd, hebben de AL-groepsleden wier deelname aan deze overeenkomst niet is beëindigd, het recht hun deelname aan deze overeenkomst te beëindigen door middel van een schriftelijke mededeling aan de beherende NCB en de betrokken AL-NCB, met inachtneming van een opzegtermijn van 5 werkdagen. Indien de deelname van de AL-groepsbeheerder wordt beëindigd, benoemen de overige AL-groepsleden onmiddellijk een nieuwe AL-groepsbeheerder.
6. De beherende NCB kan, in overeenstemming met de overige AL-NCB's, deze overeenkomst zonder voorafgaande kennisgeving en met onmiddellijke ingang beëindigen indien het in stand houden ervan de algehele stabiliteit, deugdelijkheid en veiligheid van TARGET2 in gevaar zou brengen of de uitvoering door de AL-NCB's van hun taken op grond van de Statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank zou schaden. Een dergelijk besluit wordt schriftelijk tot alle AL-groepsleden gericht, waarbij de redenen voor het besluit worden uiteengezet.
7. Deze overeenkomst blijft van kracht zolang er ten minste twee AL-groepsleden zijn.

Artikel 9 – Wijzigingsprocedure

Een wijziging van deze overeenkomst, met inbegrip van de uitbreiding van de AL-groep met andere deelnemers, is alleen geldig en afdwingbaar indien uitdrukkelijk schriftelijk door alle Partijen aanvaard.

Artikel 10 – Toepasselijk recht en rechtsmacht

Deze overeenkomst wordt beheerst, uitgelegd en uitgevoerd overeenkomstig Nederlands recht, zulks onverminderd:

(a) de relatie tussen een AL-groepslid en zijn respectieve AL-NCB, die door het recht van de respectieve AL-NCB wordt beheerst, en

(b) de rechten en de verplichtingen tussen de AL-NCB's die worden beheerst door het recht van de AL-NCB die de PM-rekening van het AL-groepslid aanhoudt, wiens beschikbare tegoed als zekerheid dient.

Artikel 11 – Toepassing van de Voorwaarden TARGET2-NL en [opnemen verwijzing naar andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden]

1. Met betrekking tot elk van de AL-groepsleden en hun respectieve AL-NCB's, zijn de bepalingen van de Voorwaarden TARGET2-NL en [opnemen verwijzing naar andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden] van toepassing op elke aangelegenheid die niet uitdrukkelijk door deze overeenkomst wordt beheerst.
2. De Voorwaarden TARGET2-NL en [opnemen verwijzing naar andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden] en deze overeenkomst worden geacht deel uit te maken van één en dezelfde contractuele relatie.

Aldus opgemaakt in evenveel exemplaren als er Partijen zijn, en ondertekend door:

Voor deelnemer sub I (a)

Naam: _____ Naam: _____

Functie: _____ Functie: _____

Handtekening: _____ Handtekening: _____

Datum: _____ Datum: _____

Voor deelnemer sub I (b)

Naam: _____ Naam: _____

Functie: _____ Functie: _____

Handtekening: _____ Handtekening: _____

Datum: _____ Datum: _____

Voor deelnemer sub I (c)

Naam: _____ Naam: _____

Functie: _____ Functie: _____

Handtekening: _____ Handtekening: _____

Datum: _____ Datum: _____

Voor AL-NCB sub II (a)

Naam: _____ Naam: _____

Functie: _____ Functie: _____

Handtekening: _____ Handtekening: _____

Datum: _____ Datum: _____

Voor AL-NCB sub II (b)

Naam: _____ Naam: _____

Functie: _____ Functie: _____

Handtekening: _____ Handtekening: _____

Datum: _____ Datum: _____

Voor AL-NCB sub II (c)

Naam: _____ Naam: _____

Functie: _____ Functie: _____

Handtekening: _____ Handtekening: _____

Datum: _____ Datum: _____

OVEREENKOMST INZAKE GEAGGREGEERDE LIQUIDITEIT - VARIANT B

(Template voor het gebruik van de AL-faciliteit door één kredietinstelling)

ONDERGETEKENDEN:

I [Naam kredietinstelling], gevestigd te [.....] aan [.....], (ten deze vertegenwoordigd door [.....], handelend in de hoedanigheid van [.....]),
hierna te noemen: 'de Bank', optredend:

(a) als deelnemer aan TARGET2-NL, houder van PM-rekening nummer(s) [.....] bij De Nederlandsche Bank N.V.,

(b) als deelnemer aan TARGET2-[…], houder van PM-rekening nummer(s) [.....] bij [naam CB],

(c) als deelnemer aan TARGET2-[…], houder van PM-rekening nummer(s) [.....] bij [naam CB],

deze deelnemers (zijnde onzelfstandige onderdelen van de Bank) hierna te noemen: 'AL-groepsleden', **enerzijds**,

en

II (a) **De Nederlandsche Bank N.V.**, gevestigd te Amsterdam aan de Spaklerweg 4 (1096 BA), hierna te noemen: 'DNB', ten deze vertegenwoordigd door [.....] en [……..], handelend in de hoedanigheid van [.....];

II (b) [naam AL-NCB], gevestigd te [.....] aan [.....], ten deze vertegenwoordigd door [.....] en [.....], handelend in de hoedanigheid van [.....];

II (c) [naam AL-NCB], gevestigd te [.....] aan [.....], ten deze vertegenwoordigd door [.....] en [.....], handelend in de hoedanigheid van [.....];

deze centrale banken hierna te noemen: 'AL-NCB's', **anderzijds**,

OVERWEGENDE HETGEEN VOLGT:

(1) TARGET2 is juridisch vormgegeven als een veelvoud van betalingssystemen, die ieder als 'systeem' zijn aangewezen onder de betreffende nationale wetgeving ter uitvoering van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 van het Europees Parlement en de Raad betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen[19].

(2) Een bank met meerdere PM-rekeningen in één of meer TARGET2-deelsystemen kan, onder bepaalde – in de respectieve voorwaarden voor deelname aan TARGET2-deelsystemen neergelegde – voorwaarden een AL-groep vormen, waarbij de liquiditeit op die PM-rekeningen van de AL-groepsleden wordt geaggregeerd.

(3) Aggregatie van liquiditeit stelt de AL-groepsleden in staat betalingsopdrachten te doen afwikkelen voor een bedrag dat de beschikbare liquiditeit op één PM-rekening te boven gaat, mits de totale waarde van al die betalingsopdrachten nooit het totale bedrag van de beschikbare liquiditeit op al die PM-rekeningen van de AL-groepsleden te boven gaat. De resulterende debetstand op een of meer van deze PM-rekeningen vormt intraday-krediet, waarvan de verstrekking wordt beheerst door de respectieve nationale regelingen, met inachtneming van de in deze overeenkomst beschreven wijzigingen; met name dient de beschikbare liquiditeit op de PM-rekeningen van andere AL-groepsleden als dekking voor een dergelijke debetstand.

(4) Dit mechanisme leidt niet tot het samenvoegen van de verschillende PM-rekeningen, die de AL-groepsleden met inachtneming van de in deze overeenkomst beschreven beperkingen ieder afzonderlijk blijven aanhouden.

(5) Een dergelijk mechanisme is erop gericht fragmentatie van liquiditeit in de verschillende TARGET2-deelsystemen te voorkomen en het liquiditeitenbeheer van de AL-groepsleden te vereenvoudigen.

(6) Dit mechanisme verbetert de algehele efficiëntie van de afwikkeling van betalingen in TARGET2.

[19] PB L 166 van 11.6.1998, blz. 45.

(7) [Deelnemer], [deelnemer] en [deelnemer] zijn respectievelijk aangesloten bij TARGET2-NL, TARGET2-[CB/landreferentie], en TARGET2-[CB/landreferentie] en zijn [is] gebonden aan respectievelijk de Voorwaarden TARGET2-NL en aan [opnemen verwijzing naar andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden].

KOMEN ALS VOLGT OVEREEN:

Artikel 1 – Definities

De in deze overeenkomst gehanteerde begrippen hebben de betekenis die daaraan wordt toegekend in de Voorwaarden TARGET2-NL.

Artikel 2 – Geldigheid van deze overeenkomst

Deze overeenkomst en eventuele wijzigingen daarin zijn alleen van kracht wanneer de beherende NCB, na de door haar passend geachte informatie en documenten te hebben verkregen, schriftelijk bevestigt dat deze overeenkomst of wijzigingen daarin voldoen aan de in de respectieve voorwaarden voor deelname aan TARGET2-deelsystemen vastgelegde vereisten.

Artikel 3 – Wederzijds belang van AL-NCB's

De AL-NCB’s hebben een wederzijds belang bij het verstrekken van intraday-krediet aan de AL-groepsleden, aangezien dit de algehele efficiëntie van de afwikkeling van betalingen in TARGET2 bevordert. Het intraday-krediet wordt tegen onderpand verstrekt overeenkomstig artikel 18 van de Statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank: immers terzake van het uit de uitvoering van de betalingsopdracht resulterende debetsaldo dient de beschikbare liquiditeit op de PM-rekeningen die de overige AL-groepsleden aanhouden bij hun respectieve AL-NCB’s als dekking voor de nakoming van de verplichtingen die AL-groepsleden hebben jegens de AL-NCB's.

Artikel 4 – Rechten en verplichtingen van AL-groepsleden

1. De Bank is aansprakelijk jegens alle AL-NCB's voor alle vorderingen die voortvloeien uit de afwikkeling in hun respectieve TARGET2-deelsystemen van de betalingsopdrachten van AL-groepsleden.
2. De totale waarde van alle door de AL-groepsleden op hun PM-rekeningen afgewikkelde betalingsopdrachten mag nooit hoger zijn dan het totaalbedrag van het beschikbare tegoed op al die PM-rekeningen.
3. De AL-groepsleden zijn gerechtigd de geconsolideerde rekeninginformatiefaciliteit (CAI) te gebruiken, zoals beschreven in artikel 24 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in […]

[opnemen verwijzing naar andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden].

Artikel 5 – Rechten en verplichtingen van AL-NCB's

1. Wanneer het AL-groepslid bij een TARGET2-deelsysteem een betalingsopdracht aanlevert voor een bedrag dat hoger is dan de beschikbare liquiditeit op de PM-rekening van dat AL-groepslid, verleent de relevante AL-NCB intraday-krediet met als dekking de beschikbare liquiditeit op andere PM-rekeningen die het AL-groepslid aanhoudt bij zijn respectieve AL-NCB of op PM-rekeningen die andere AL-groepsleden bij hun respectieve AL-NCB's aanhouden. Voor dergelijk intraday-krediet gelden de regels die van toepassing zijn op de verstrekking van intraday-krediet door deze AL-NCB's.
2. Betalingsopdrachten die door de AL-groepsleden worden aangeleverd en waardoor het totaal van de beschikbare liquiditeit op alle PM-rekeningen van de AL-groepsleden wordt overschreden, worden in de wachtrij geplaatst tot voldoende liquiditeit beschikbaar is.
3. Elke AL-NCB heeft een zelfstandig recht om van de Bank de volledige nakoming te eisen van alle verplichtingen die voortvloeien uit de afwikkeling van betalingsopdrachten van de AL-groepsleden in de TARGET2-deelsystemen waarin zij PM-rekeningen aanhouden.

Artikel 6 – Aanwijzing en rol van de AL-groepsbeheerder

1. De AL-groepsleden wijzen hierbij [opnemen verwijzing naar de deelnemer die aangewezen wordt als AL-groepsbeheerder] aan als AL-groepsbeheerder, die het contactpunt zal zijn voor alle de AL-groep betreffende administratieve aangelegenheden.
2. De AL-groepsleden verschaffen de relevante AL-NCB's alle informatie die de geldigheid, afdwingbaarheid en uitvoering van deze overeenkomst kan aantasten, met inbegrip van – maar niet beperkt tot – het zich voordoen van verzuim in de zin van artikel 1 van de Voorwaarden TARGET2-NL en van [opnemen verwijzing naar de relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden] of omstandigheden die de geldigheid en/of afdwingbaarheid van (1) de verpanding of (2) de verrekening bij vroegtijdige beëindiging, als genoemd in artikel 40 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden], kunnen aantasten.
3. De AL-groepsbeheerder verstrekt onmiddellijk alle in lid 2 beschreven informatie aan de beherende NCB.
4. De AL-groepsbeheerder is verantwoordelijk voor toezicht gedurende de werkdag op de binnen de AL-groep beschikbare liquiditeiten.

5. De AL-groepsbeheerder heeft een volmacht met betrekking tot alle PM-rekeningen van de AL-groepsleden en voert met name de volgende operaties uit:
   (a) ICM-operaties met betrekking tot de PM-rekeningen van AL-groepsleden, met inbegrip van – maar niet beperkt tot – een wijziging van de prioriteit van een betalingsopdracht, intrekking, wijziging van de afwikkelingstijd, overboekingen van liquiditeiten (waaronder van en naar subrekeningen), verandering van de volgorde van transacties in de wachtrij, reservering van liquiditeiten met betrekking tot de AL-groep, en vaststelling en wijziging van limieten met betrekking tot de AL-groep;
   (b) alle einde-dag liquiditeitentransacties tussen de PM-rekeningen van de AL-groepsleden die waarborgen dat alle saldi van de PM-rekeningen van de AL-groepsleden worden genivelleerd, zodat geen van deze rekeningen aan het einde van de dag een debetsaldo heeft of, indien toepasselijk, een debetsaldo dat niet gedekt is door beleenbaar onderpand (hierna wordt die procedure ‘nivellering’ genoemd);
   (c) algemene instructies voor een automatische nivellering, d.w.z. het definiëren van de sequentie van de PM-rekeningen van de AL-groepsleden met de beschikbare liquiditeit die moeten worden gedebiteerd binnen de nivellering;
   (d) bij gebrek aan expliciete instructies door de AL-groepsbeheerder zoals omschreven onder (b) en (c), wordt automatisch genivelleerd te beginnen met de PM-rekening met het hoogste creditsaldo en toewerkend naar de PM-rekening met het hoogste debetsaldo.

   Dezelfde regels als omschreven onder (c) en (d) worden gebruikt in het geval van een executiegrond, zoals gedefinieerd in artikel 1 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in […] [opnemen verwijzing naar de relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden].

Artikel 7 – Rol van de beherende NCB

1. De beherende NCB is het contactpunt voor alle de AL-groep betreffende administratieve aangelegenheden.
2. Alle AL-NCB's verschaffen de beherende NCB onmiddellijk alle informatie betreffende het AL-groepslid of -leden die de geldigheid, afdwingbaarheid en uitvoering van deze overeenkomst kan aantasten, met inbegrip van – maar niet beperkt tot – gevallen van verzuim in de zin van artikel 1 van de Voorwaarden TARGET2-NL en van [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden], of omstandigheden die de geldigheid en/of afdwingbaarheid van (1) de verpanding en (2) de verrekening (netting) bij vroegtijdige beëindiging, als genoemd in artikel 40 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in [opnemen

verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden] kunnen aantasten.

3. De beherende NCB heeft toegang tot alle relevante informatie met betrekking tot alle PM-rekeningen van de AL-groepsleden, met inbegrip van – maar niet beperkt tot – informatie betreffende een kredietlimiet, het saldo, totale omzet, afgewikkelde betalingen, betalingen in de wachtrij, alsook informatie betreffende de limieten en liquiditeitenreserveringen van de AL-groep.

Artikel 8 – Duur en vrijwillige, automatische en facultatieve beëindiging van deze overeenkomst

1. Deze overeenkomst wordt aangegaan voor onbepaalde tijd.
2. De Bank kan de deelname aan deze overeenkomst voor wat betreft de AL-groepsleden eenzijdig beëindigen door middel van een schriftelijke mededeling aan de AL-NCB van het TARGET2-deelsysteem waaraan wordt deelgenomen en aan de beherende NCB, mits met inachtneming van een opzegtermijn van 14 werkdagen. De beherende NCB bevestigt aan het AL-groepslid de datum van beëindiging van deelname aan de AL-overeenkomst en deelt die datum mee aan alle AL-NCB’s die hun AL-groepsleden dienovereenkomstig informeren. Indien het betreffende AL-groepslid de AL-groepsbeheerder is, benoemt de Bank onmiddellijk een nieuwe AL-groepsbeheerder.
3. Deze overeenkomst wordt automatisch, zonder voorafgaande kennisgeving en met onmiddellijke ingang, beëindigd indien niet langer wordt voldaan aan de vereisten voor het gebruik van de AL-faciliteit, zoals beschreven in artikel 25 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in [opnemen verwijzing naar andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden].
4. Ondanks het zich voordoen van een in lid 3 beschreven omstandigheid, blijft een betalingsopdracht die al door een AL-groepslid is aangeleverd aan het betreffende TARGET2-deelsysteem geldig en afdwingbaar ten aanzien van alle AL-groepsleden en de AL-NCB's. Daarnaast blijven, na de beëindiging van deze overeenkomst, (1) de verpanding en (2) de verrekening (netting) als bedoeld in artikel 40 van de Voorwaarden TARGET2-NL en in de [opnemen verwijzing naar relevante bepalingen van andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden] bij vervroegde beëindiging geldig totdat alle debetstanden op de PM-rekeningen waarvan de liquiditeit werd geaggregeerd, door de AL-groepsleden volledig zijn weggewerkt.
5. Zonder afbreuk te doen aan het bepaalde in lid 3, kan de beherende NCB, in overeenstemming met de betreffende AL-NCB, te allen tijde deze overeenkomst beëindigen indien een dergelijk AL-groepslid één of meer van de bepalingen ervan schendt. Een besluit

daartoe wordt schriftelijk gericht tot alle AL-groepsleden onder vermelding van de redenen voor het besluit.

6. De beherende NCB kan, in overeenstemming met de overige AL-NCB's, deze overeenkomst zonder voorafgaande kennisgeving en met onmiddellijke ingang beëindigen indien het in stand houden ervan de algehele stabiliteit, deugdelijkheid en veiligheid van TARGET2 in gevaar zou brengen of de uitvoering door de AL-NCB's van hun taken op grond van de Statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank zou schaden. Een besluit tot beëindiging van deze overeenkomst wordt schriftelijk tot alle AL-groepsleden gericht, waarbij de redenen voor het besluit worden uiteengezet.

Artikel 9 – Wijzigingsprocedure

Een wijziging van deze overeenkomst, met inbegrip van de uitbreiding van de AL-groep met andere deelnemers, is alleen geldig en afdwingbaar indien uitdrukkelijk schriftelijk door alle partijen aanvaard.

Artikel 10 – Toepasselijk recht en rechtsmacht

Deze overeenkomst wordt beheerst, uitgelegd en uitgevoerd overeenkomstig Nederlands recht, zulks onverminderd:

(a) de relatie tussen de AL-groepsleden en hun respectieve AL-NCB’s, die door het recht van de respectieve AL-NCB wordt beheerst, en

(b) de rechten en de verplichtingen tussen de AL-NCB’s die worden beheerst door het recht van de AL-NCB die de PM-rekening van het AL-groepslid aanhoudt, waarvan de beschikbare liquiditeit als zekerheid dient.

Artikel 11 – Toepassing van de Voorwaarden TARGET2-NL en van [opnemen verwijzing naar andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden]

1. Met betrekking tot elk van de PM-rekeningen van de AL-groepsleden zijn de relevante bepalingen van de Voorwaarden TARGET2-NL, resp. van [opnemen verwijzing naar andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden] van toepassing op elke aangelegenheid die niet uitdrukkelijk door deze overeenkomst wordt beheerst.
2. De Voorwaarden TARGET2-NL en [opnemen verwijzing naar andere toepasselijke nationale regelingen ter uitvoering van de Geharmoniseerde Voorwaarden] en deze overeenkomst worden geacht deel uit te maken van dezelfde contractuele relatie.

Aldus opgemaakt in evenveel exemplaren als er Partijen zijn, en op [*…datum…*] ondertekend door:

Voor de kredietinstelling sub I

Naam: _____ Naam: _____

Functie: _____ Functie: _____

Handtekening: _____ Handtekening: _____

Datum: _____ Datum: _____

Voor AL-NCB sub II (a)

Naam: _____ Naam: _____

Functie: _____ Functie: _____

Handtekening: _____ Handtekening: _____

Datum: _____ Datum: _____

Voor AL-NCB sub II (b)

Naam: _____ Naam: _____

Functie: _____ Functie: _____

Handtekening: _____ Handtekening: _____

Datum: _____ Datum: _____

Voor AL-NCB sub II (c)

Naam: _____ Naam: _____

Functie: _____ Functie: _____

Handtekening: _____ Handtekening: _____

Datum: _____ Datum: _____

Appendix VIII bij Deel A

VEREISTEN MET BETREKKING TOT INFORMATIEBEVEILIGINGS- EN BEDRIJFSCONTINUÏTEITSBEHEER

Informatiebeveiligingsbeheer

Deze vereisten zijn van toepassing op elke deelnemer, tenzij de deelnemer aantoont dat een specifiek vereiste niet op hem van toepassing is. In de vaststelling van de reikwijdte van de vereisten binnen de infrastructuur van de betalingstransactieketen (*Payment Transaction Chain* – PTC), moet de deelnemer de elementen definiëren die daarvan onderdeel uitmaken. Meer in het bijzonder begint een PTC op een "Point of Entry" (PoE), d.w.z. een systeem dat betrokken is bij de creatie van transacties (werkplaatsen, frontoffice- en backoffice-applicaties, middeware) en eindigt met het systeem dat verantwoordelijk is voor het verzenden van het bericht aan SWIFT (b.v. SWIFT naar VPN Box) of het internet (dit laatste geldt voor toegang via het internet).

Vereiste 1.1: Informatiebeveiligingsbeleid

Het management stelt een duidelijke beleidskoers vast in overeenstemming met de bedrijfsdoelstellingen en ondersteunt en garandeert informatiebeveiliging door middel van de vaststelling, goedkeuring en handhaving van een informatiebeveiligingsbeleid dat gericht is op het beheer van informatiebeveiliging en cyberweerbaarheid in de gehele organisatie ten aanzien van identificatie, beoordeling en aanpak van risico's op het gebied van informatiebeveiliging en cyberweerbaarheid. Het beleid dient ten minste de volgende onderdelen te omvatten: doelstellingen, toepassingsgebied (met inbegrip van gebieden zoals organisatie, personele middelen, vermogensbeheer, enz.), beginselen en toewijzing van verantwoordelijkheden.

Vereiste 1.2: Interne organisatie

Er wordt een informatiebeveiligingskader ingesteld voor de uitvoering van het informatiebeveiligingsbeleid binnen de organisatie. Het management coördineert en evalueert de vaststelling van het informatiebeveiligingskader om de uitvoering van het informatiebeveiligingsbeleid (volgens het vereiste 1.1) in de hele organisatie te waarborgen, met inbegrip van de toewijzing van voldoende middelen en de toewijzing van beveiligingsverantwoordelijkheden voor dit doel.

Vereiste 1.3: Externe partijen

De beveiliging van de informatie- en informatieverwerkingsfaciliteiten van de organisatie mag niet worden beperkt door de introductie en/of de afhankelijkheid van externe partijen of door hen geleverde producten/diensten. Elke toegang van externe partijen tot de

informatieverwerkingsfaciliteiten van de organisatie wordt gecontroleerd. Wanneer externe partijen of producten/diensten van externe partijen toegang behoeven tot de informatieverwerkingsfaciliteiten van de organisatie, wordt een risicobeoordeling uitgevoerd om de gevolgen voor de beveiliging en de controlevereisten vast te stellen. De controles worden overeengekomen en vastgelegd in een overeenkomst met elke betrokken externe partij.

Vereiste 1.4: Beheer van activa

Alle informatiemiddelen, de bedrijfsprocessen en de onderliggende informatiesystemen, zoals besturingssystemen, infrastructuren, zakelijke toepassingen, gebruiksklare producten, diensten en door de gebruiker ontwikkelde toepassingen die binnen het toepassingsgebied van de betalingstransactieketen vallen, worden verantwoord en hebben een toegewezen eigenaar. De verantwoordelijkheid voor het onderhoud en de uitvoering van passende controles in de bedrijfsprocessen en de bijbehorende IT-componenten voor de beveiliging van de informatiemiddelen, wordt toegewezen. NB: de eigenaar kan de uitvoering van specifieke controles waar nodig delegeren, maar blijft verantwoordelijk voor de passende bescherming van de activa.

Vereiste 1.5: Classificatie van informatiemiddelen

Informatiemiddelen worden geclassificeerd op basis van hun kritische karakter voor de vlotte levering van de dienst door de deelnemer. De classificatie vermeldt de noodzaak, de prioriteiten en de mate van vereiste bescherming bij het omgaan met het informatie-activum in de relevante bedrijfsprocessen en houdt tevens rekening met de onderliggende IT-component. Er wordt gebruikgemaakt van een door het management goedgekeurd schema voor de classificatie van informatiemiddelen om een passende reeks beveiligingscontroles vast te stellen gedurende de gehele levenscyclus van de informatiemiddelen (met inbegrip van verwijdering en vernietiging van informatiemiddelen) en om de noodzaak van specifieke behandelingsmaatregelen te communiceren.

Vereiste 1.6: Beveiliging van personeel

Beveiligingsverantwoordelijkheden worden voorafgaand aan indiensttreding beschreven in passende functieomschrijvingen en in arbeidsvoorwaarden en -omstandigheden. Alle kandidaat-werknemers, contractanten en derde-gebruikers worden naar behoren gescreend, met name voor gevoelige functies. Werknemers, contractanten en derde-gebruikers die gebruik maken van informatieverwerkingsfaciliteiten ondertekenen een overeenkomst inzake hun beveiligingstaken en -verantwoordelijkheden. Er wordt gezorgd voor een passende mate van bewustzijn onder alle werknemers, contractanten en derde-gebruikers; zij krijgen opleidingen en trainingen aangeboden in beveiligingsprocedures en het correcte gebruik van informatieverwerkingsfaciliteiten zodat mogelijke veiligheidsrisico’s tot een minimum worden beperkt. Er wordt een formele

tuchtprocedure voor werknemers ingesteld met betrekking tot de behandeling van beveiligingsinbreuken. Er worden verantwoordelijkheden vastgelegd om te garanderen dat het vertrek uit, of overstap binnen de organisatie door een werknemer, contractant of derde-gebruiker wordt begeleid en dat het retourneren van alle apparatuur en het intrekken van alle toegangsrechten wordt volbracht.

Vereiste 1.7: Fysieke beveiliging en milieubeveiliging

Faciliteiten voor de verwerking van kritieke of gevoelige informatie worden ondergebracht op beveiligde plaatsen en worden beschermd door afgebakende veiligheidszones, met passende veiligheidsbarrières en toegangscontroles. Zij worden fysiek beschermd tegen ongeoorloofde toegang, beschadiging en interferentie. Toegang wordt alleen worden verleend aan personen die voldoen aan de bepalingen van vereiste 1.6. Er worden procedures en standaarden vastgesteld ter bescherming van fysieke informatiedragers met informatiemiddelen tijdens transport.

De apparatuur moet worden beschermd tegen fysieke risico's en milieurisico’s. De bescherming van apparatuur (met inbegrip van apparatuur die off-site wordt gebruikt) en bescherming tegen het verwijderen van goederen is noodzakelijk om het risico van ongeoorloofde toegang tot informatie te beperken en om bescherming te bieden tegen verlies of beschadiging van apparatuur of informatie. Er kunnen speciale maatregelen nodig zijn om bescherming te bieden tegen fysieke bedreigingen en om ondersteunende faciliteiten zoals de elektrische voorziening en kabelinfrastructuur te beveiligen.

Vereiste 1.8: Bedrijfsvoering

Er worden verantwoordelijkheden en procedures vastgesteld voor het beheer en de werking van informatieverwerkingsfaciliteiten die alle onderliggende systemen in de betalingsketen end-to-end bestrijken.

Met betrekking tot de operationele procedures, met inbegrip van het technisch beheer van IT-systemen, wordt waar nodig scheiding van functies ingevoerd om het risico op onachtzaam of opzettelijk systeemmisbruik te beperken. Indien de scheiding van functies om vastgelegde objectieve redenen niet kan worden uitgevoerd, worden compenserende controles uitgevoerd na een formele risicoanalyse. Er worden controles ingesteld om de invoering van kwaadaardige codes voor systemen in de betalingsketen te voorkomen en op te sporen. Er worden ook controles ingesteld (met inbegrip van bewustmaking van gebruikers) om kwaadaardige codes te voorkomen, op te sporen en te verwijderen. Mobiele codes mogen alleen worden gebruikt van betrouwbare bronnen (bv. ondertekende Microsoft COM-componenten en Java Applets). De configuratie van de browser (bv. het gebruik van uitbreidingen en plugins) wordt streng gecontroleerd.

Het management stelt beleid inzake backup en herstel van gegevens in; dit herstelbeleid omvat een herstelprocesplan dat regelmatig, d.w.z. ten minste eenmaal per jaar, wordt getest.

Systemen die van kritiek belang zijn voor de veiligheid van betalingen, worden gemonitord en gebeurtenissen die van belang zijn voor de informatiebeveiliging worden geregistreerd. Er worden logbestanden van exploitanten gebruikt om ervoor te zorgen dat problemen met informatiesystemen worden geïdentificeerd. De logbestanden van de exploitanten worden regelmatig steekproefsgewijs getoetst op basis van het kritieke karakter van de transacties. Systeemmonitoring wordt gebruikt om de doeltreffendheid te controleren van controles die van cruciaal belang zijn voor de veiligheid van betalingen en om de conformiteit met een toegangsbeleidsmodel te verifiëren.

De uitwisseling van informatie tussen organisaties is gebaseerd op een formeel uitwisselingsbeleid dat wordt gevoerd in overeenstemming met de uitwisselingsovereenkomsten tussen de betrokken partijen en moet in overeenstemming zijn met alle relevante wetgeving. Softwarecomponenten van derden die worden gebruikt bij de uitwisseling van informatie met TARGET2 (zoals software die van een servicebureau is ontvangen in scenario 2 van de afdeling over reikwijdte) van het TARGET2- zelfcertificatieregelingdocument moeten worden gebruikt in overeenstemming met een formele overeenkomst met de derde.

Vereiste 1.9: Toegangscontrole

Toegang tot informatiemiddelen wordt gerechtvaardigd op grond van bedrijfsvereisten ("need-to-know"[20]) en overeenkomstig het vastgestelde kader van bedrijfsbeleid (met inbegrip van het informatiebeveiligingsbeleid). Er worden duidelijke regels voor toegangscontrole vastgesteld op basis van het "least privilege"-beginsel[21] om de behoeften van de desbetreffende bedrijfs- en IT-processen nauwkeurig weer te geven. In voorkomend geval (bv. voor back-upbeheer) moet de logische toegangscontrole consistent zijn met fysieke toegangscontrole, tenzij er adequate compenserende controles zijn (bijv. encryptie, anonimisering van persoonsgegevens).

Er worden formele en gedocumenteerde procedures ingesteld om de toewijzing van toegangsrechten tot informatiesystemen en -diensten die binnen het toepassingsgebied van de betalingsketen vallen, te controleren. De procedures hebben betrekking op alle fasen van de levenscyclus van de gebruikerstoegang, vanaf de initiële registratie van nieuwe gebruikers tot de definitieve uitschrijving van gebruikers die geen toegang meer nodig hebben.

In voorkomend geval moet bijzondere aandacht worden besteed aan de toewijzing van toegangsrechten die zo kritiek zijn dat het misbruik van die toegangsrechten ernstige negatieve gevolgen kan hebben voor de bedrijfsvoering van de deelnemer (bv. toegangsrechten voor systeembeheer, omzeilen van systeemcontroles, rechtstreekse toegang tot bedrijfsgegevens).

Er worden passende controles ingevoerd om gebruikers op specifieke punten in het netwerk van de organisatie te identificeren, te authentiseren en te machtigen, bijvoorbeeld voor lokale toegang en

[20] Het "need-to-know"-beginsel verwijst naar de identificatie van de verzameling informatie waartoe een persoon toegang nodig heeft om zijn/haar taken uit te voeren.

[21] Het "least privilege"-beginsel heeft betrekking op het afstemmen van het toegangsprofiel van een persoon op een IT-systeem zodat deze overeenkomst met de corresponderende zakelijke rol.

toegang op afstand tot systemen in de betalingsketen. Teneinde verantwoordingsplicht te waarborgen, mogen persoonlijke rekeningen niet worden gedeeld.
Voor wachtwoorden worden regels vastgesteld en gehandhaafd door middel van specifieke controles om ervoor te zorgen dat wachtwoorden niet gemakkelijk te achterhalen zijn, bv. complexiteitsregels en beperkte geldigheidsduur. Er wordt een protocol opgesteld voor het veilige herstellen en/of resetten van wachtwoorden.
Er wordt een beleid ontwikkeld en toegepast inzake het gebruik van cryptografische controles om de vertrouwelijkheid, authenticiteit en integriteit van informatie te beschermen. Er wordt een beleid inzake sleutelbeheer vastgesteld ter ondersteuning van het gebruik van cryptografische controles.
Er wordt een beleid ingesteld voor het bekijken van vertrouwelijke informatie op een scherm of in gedrukte vorm (bv. schermvergrendeling, clean deskbeleid) om het risico van ongeoorloofde toegang te beperken.
Bij werken op afstand moeten de risico's van werken in een onbeschermde omgeving in aanmerking worden genomen en moeten passende technische en organisatorische controles worden toegepast.

Vereiste 1.10: Aankoop, ontwikkeling en onderhoud van informatiesystemen
Voorafgaande aan de ontwikkeling en/of invoering van informatiesystemen worden beveiligingsvereisten vastgesteld en overeengekomen.
Er worden passende controles ingebouwd in applicaties, met inbegrip van door de gebruiker ontwikkelde applicaties, om een correcte verwerking te waarborgen. Deze controles omvatten de validering van inputgegevens, interne verwerkingsgegevens en outputgegevens. Aanvullende controles kunnen nodig zijn voor systemen die gevoelige, waardevolle of kritieke informatie verwerken of beïnvloeden. Dergelijke controles worden bepaald op basis van beveiligingsvereisten en risicobeoordeling overeenkomstig het vastgestelde beleid (bv. informatiebeveiligingsbeleid, cryptografische controlebeleid).
De operationele vereisten van nieuwe systemen worden vastgesteld, gedocumenteerd en getest voordat zij worden aanvaard en gebruikt. Met betrekking tot netwerkbeveiliging moeten passende controles, met inbegrip van segmentatie en veilig beheer, worden uitgevoerd op basis van het kritieke belang van gegevensstromen en het risiconiveau van de netwerkzones in de organisatie. Er worden specifieke controles uitgevoerd om gevoelige informatie die via openbare netwerken wordt doorgegeven te beschermen.
De toegang tot de systeembestanden en de programmabroncode wordt gecontroleerd en IT-projecten en ondersteunende activiteiten worden op een veilige manier uitgevoerd. Er wordt op gelet dat gevoelige gegevens niet in testomgevingen worden blootgesteld. Project- en ondersteuningsomgevingen worden strikt gecontroleerd. Het aanbrengen van wijzigingen in de

productie wordt streng gecontroleerd. Er wordt een risicobeoordeling uitgevoerd van ingrijpende wijzigingen die in de productie moeten worden doorgevoerd.
Regelmatige beveiligingstests van in productie zijnde systemen worden ook uitgevoerd volgens een vooraf vastgesteld plan dat is gebaseerd op de resultaten van een risicobeoordeling en beveiligingstests omvatten ten minste kwetsbaarheidsbeoordelingen. Alle tekortkomingen die tijdens de beveiligingstests aan het licht zijn gekomen, worden beoordeeld en er worden tijdig actieplannen opgesteld en opgevolgd om eventuele vastgestelde leemten te dichten.

Vereiste 1.11: Informatiebeveiliging in relaties met leveranciers[22]
Ter bescherming van de interne informatiesystemen van de deelnemer die toegankelijk zijn voor leveranciers, worden informatiebeveiligingsvoorschriften ter beperking van de risico's in verband met de toegang van de leverancier gedocumenteerd en formeel met de leverancier overeengekomen.

Vereiste 1.12: Beheer van informatiebeveiligingsincidenten en verbeteringen
Teneinde te zorgen voor een consistente en doeltreffende aanpak van informatiebeveiligingsincidenten, met inbegrip van communicatie over beveiligingsincidenten en -zwakheden, worden rollen, verantwoordelijkheden en procedures op zakelijk en technisch niveau vastgesteld en getest om ervoor te zorgen dat er snel, doeltreffend, ordelijk en veilig herstel plaatsvindt na informatiebeveiligingsincidenten, met inbegrip van scenario's met betrekking tot een cybergerelateerde oorzaak (bv. fraude door een externe aanvaller of door een insider). Het personeel dat bij deze procedures betrokken is, moet naar behoren zijn opgeleid.

Vereiste 1.13: Beoordeling van de naleving van de technische voorschriften
De interne informatiesystemen van een deelnemer (bv. backoffice-systemen, interne netwerken en externe netwerkconnectiviteit) worden regelmatig beoordeeld op conformiteit met het vastgestelde beleidskader van de organisatie (bv. informatiebeveiligingsbeleid, beleid inzake cryptografische controle).

Vereiste 1.14: Virtualisatie
Guest virtual machines moeten voldoen aan alle beveiligingscontroles die zijn ingesteld voor fysieke hardware en systemen (bv. verharding, registratie). De controles met betrekking tot hypervisors moeten het volgende omvatten: verharding van de hypervisor en het hosting-

[22] Een leverancier moet in dit kader worden opgevat als elke derde (en zijn personeel) die met de instelling een contract (overeenkomst) heeft tot verlening van een dienst, waarbij op grond van de dienstenovereenkomst aan de derde (en zijn personeel) toegang wordt verleend, hetzij op afstand, hetzij ter plaatse, tot informatie- en/of informatiesystemen en/of informatieverwerkingsfaciliteiten van de instelling die onder het toepassingsgebied valt, van de uitoefening van de TARGET2-zelfcertificering, of daarmee verband houdt.

besturingssysteem, regelmatig patchen, strikte scheiding van verschillende omgevingen (bv. productie en ontwikkeling). Gecentraliseerd beheer, registratie en monitoring, alsmede beheer van toegangsrechten, met name voor zeer vertrouwelijke rekeningen, worden uitgevoerd op basis van een risicobeoordeling. Guest virtual machines die door dezelfde hypervisor worden beheerd, moeten een vergelijkbaar risicoprofiel hebben.

Vereiste 1.15: Cloudcomputing
Het gebruik van openbare en/of hybride cloudoplossingen in de betalingsketen moet gebaseerd zijn op een formele risicobeoordeling, waarbij rekening wordt gehouden met de technische controles en de contractuele bepalingen met betrekking tot de cloudoplossing.
Indien hybride cloudoplossingen worden gebruikt, wordt ervan uitgegaan dat het kriticiteitsniveau van het gehele systeem het hoogste van de aangesloten systemen is. Alle onderdelen ter plaatse van de hybride oplossingen moeten worden gescheiden van de andere systemen ter plaatse.

Bedrijfscontinuïteitsbeheer (alleen van toepassing op kritieke deelnemers)
De volgende vereisten (2.1 tot en met 2.6) hebben betrekking op bedrijfscontinuïteitsbeheer. Elke TARGET2-deelnemer die door het Eurosysteem als kritiek is geclassificeerd voor de goede werking van het TARGET2-systeem, beschikt over een bedrijfscontinuïteitsstrategie die de volgende elementen omvat.

Vereiste 2.1: Er worden bedrijfscontinuïteitsplannen ontwikkeld en er zijn procedures voor het onderhoud ervan ingevoerd.

Vereiste 2.2: Er is een alternatieve operationele locatie beschikbaar.

Vereiste 2.3: Het risicoprofiel van de alternatieve locatie verschilt van dat van de primaire locatie, om te voorkomen dat beide locaties tegelijkertijd door dezelfde gebeurtenis worden getroffen. Zo bevindt de alternatieve locatie zich bijvoorbeeld op een ander elektriciteitsnet en een centraal telecommunicatiecircuit dan de primaire bedrijfslocatie.

Vereiste 2.4: In geval van een ernstige operationele storing waardoor de primaire locatie ontoegankelijk is en/of kritiek personeel niet beschikbaar is, moet de kritieke deelnemer in staat zijn de normale activiteiten te hervatten vanaf de alternatieve locatie, waar het mogelijk is de werkdag naar behoren af te sluiten en de volgende werkdag(en) te openen.

Vereiste 2.5: Er worden procedures ontwikkeld om ervoor te zorgen dat de verwerking van transacties vanaf de alternatieve locatie wordt hervat binnen een redelijke termijn na de eerste

onderbreking van de dienstverlening en evenredig met het kritieke karakter van het bedrijf dat werd verstoord.

Vereiste 2.6: Het vermogen om operationele storingen het hoofd te bieden wordt ten minste eenmaal per jaar getest en kritiek personeel wordt adequaat opgeleid. De maximale periode tussen de tests mag niet langer dan één jaar zijn.”.

DEEL B – VOORWAARDEN VOOR DEELNAME AAN TARGET2-NL MET TOEGANG VIA INTERNET

Artikel 1 - Reikwijdte

De in Deel A uiteengezette Voorwaarden gelden voor deelnemers die middels internet toegang hebben tot één of meerdere, aan de bepalingen van dit Deel B onderworpen PM-rekeningen.

Artikel 2 - Definities

In het kader van dit Deel B gelden, naast de in Deel A vastgelegde definities, de volgende definities:

- ‘**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 PM-rekeninghouder zijn geverifieerd en doorgegeven aan de certificeringsautoriteiten, die op hun beurt certificaten hebben geleverd die de openbare sleutel verbinden met de legitimatiebewijzen die de deelnemer identificeren,

- ‘**certificeringsautoriteiten**’: een of meer door de Raad van bestuur van de ECB 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 authentiseren van de houder, om een handtekening 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 authentiseren van de PM-rekeninghouders die toegang hebben tot TARGET2 via het internet en betalings- of controleberichten doorgeven,

- ‘**internetdienstverlener**’: het bedrijf of de organisatie, d.w.z. de gateway, waarvan de TARGET2-deelnemer gebruik maakt om toegang te verkrijgen tot zijn PM-rekening middels toegang via internet.

- ‘**toegang via internet**’: de PM-rekeninghouder heeft gekozen voor een PM-rekening waartoe toegang alleen mogelijk is via het internet, en de PM-rekeninghouder geeft betalingsberichten of controleberichten via het internet door aan TARGET2,

Binnen het kader van deze bijlage wordt de definitie van ‘betalingsopdracht’ als volgt gewijzigd:

- ‘**betalingsopdracht**’ een overboekingsopdracht, een liquiditeitsoverboekingopdracht of een incasso-opdracht.

Artikel 3 - Niet van toepassing zijnde bepalingen

De volgende bepalingen van Deel A zijn niet van toepassing op toegang via internet:
artikel 4, lid 1, onder c) en onder g); artikel 5, lid 2, 3 en 4; artikel 6 en 7; artikel 11, lid 8; artikel 14, lid 1, onder a); artikel 17, lid 2; artikel 23 tot en met 26; artikel 45; en Appendix I, VI en VII.

Artikel 4 - Aanvullende en gewijzigde bepalingen

De volgende bepalingen van Deel A worden als volgt gewijzigd en zijn dan van toepassing op toegang via internet:

1. Artikel 2 lid 4, wordt als volgt vervangen:

   “4. De volgende appendices vormen een integrerend onderdeel van deze voorwaarden en gelden voor deelnemers die toegang hebben tot een PM-rekening middels toegang via internet:

Appendix IA bij Deel B:	Technische specificaties voor het verwerken van betalingsopdrachten bij toegang via internet
Appendix IIA bij Deel B:	Tarievenoverzicht en facturering bij toegang via internet
Appendix II bij Deel A:	TARGET2-vergoedingsregeling
Appendix III bij Deel A:	Referentiekader voor bevoegdheidsadviezen en landenadviezen
Appendix IV bij Deel A, behalve paragraaf 7, onder (b), daarvan:	Bedrijfscontinuïteit en noodprocedures
Appendix V bij Deel A:	Schema van werkdagen en openingsuren”

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-NL:

(a) transacties 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) enige andere aan TARGET2-deelnemers gerichte in euro luidende transacties."

(c) het volgende lid 2bis wordt ingevoegd:

"2bis. Met het oog op duidelijkheid kunnen internetgebaseerde deelnemers om technische redenen geen PM naar T2S DCA-liquiditeitoverboekingsopdrachten noch PM naar TIPS DCA-liquiditeitoverboekingsopdrachten opstellen."

(d) Lid 4 wordt als volgt vervangen:

"4. Onder deze voorwaarden is DNB de dienstverlener. Handelen en nalaten van de het SSP-leverende CB's, en/of van de certificeringsautoriteiten worden beschouwd als handelen en nalaten van DNB, waarvoor de laatstgenoemde aansprakelijkheid aanvaardt overeenkomstig artikel 35 hierna. Deelname overeenkomstig deze Voorwaarden brengt geen contractuele relatie tot stand tussen deelnemers en de het SSP-leverende CB's, indien de laatstgenoemden in die hoedanigheid optreden. Instructies, berichten of informatie die een deelnemer ontvangt van, of verzendt aan het SSP in verband met de onder deze Voorwaarden verleende diensten, worden geacht te zijn ontvangen van, dan wel verzonden aan DNB."

(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 deelnemers aan TARGET2-NL en DNB. De regels betreffende het verwerken van betalingsopdrachten (Titel IV) zijn van toepassing op alle door een TARGET2-deelnemer aangeleverde betalingsopdrachten en ontvangen betalingen en zijn van toepassing met inachtneming van Deel B."

3. Artikel 4, lid 2, onder h), wordt als volgt vervangen:

"(h) kredietinstellingen of andere onder (d) tot en met (g) opgenomen entiteiten, in beide

gevallen 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, equivalent is aan de betreffende wetgeving van de Unie."

4. Artikel 8 wordt als volgt gewijzigd:

(a) Lid 1, onder sub (a) punt (i), wordt als volgt vervangen:

"1. Om een via internet toegankelijke PM-rekening in TARGET2-NL te openen, dienen de kandidaat-deelnemers:

(a) te voldoen aan de volgende technische vereisten:

(i) de noodzakelijke IT-infrastructuur voor aansluiting op TARGET2-NL en aanlevering van betalingsopdrachten aan TARGET2 te installeren, te beheren, te exploiteren en te monitoren, alsook de beveiliging daarvan te garanderen, overeenkomstig de technische specificaties in Appendix IA van Deel B. Hierbij kunnen de kandidaat-deelnemers derden inschakelen, maar zij behouden de uitsluitende aansprakelijkheid; en"

(b) Het volgende sub (c) wordt toegevoegd aan lid 1:

"(c) aan te geven dat zij middels internet toegang tot hun PM-rekening wensen, en een aparte PM-rekening in TARGET2 aan te vragen indien zij daarnaast ook toegang tot TARGET2 wensen via de TARGET2-netwerkdienstverlener. Aanvragers dienen een volledig ingevuld aanvraagformulier in voor de afgifte van de elektronische certificaten die nodig zijn om middels internet toegang tot TARGET2 te verkrijgen."

5. Artikel 9 wordt als volgt gewijzigd:

(a) Lid 3 wordt als volgt vervangen:

"3. Deelnemers die gebruik maken van toegang via internet, hebben alleen toestemming om het TARGET2-bestand online in te zien en mogen het intern, noch extern verspreiden.'

(b) Lid 5 wordt als volgt vervangen:

"5. Deelnemers erkennen dat DNB en andere CB's de namen en BIC's van deelnemers mogen publiceren."

6. Artikel 10 wordt als volgt gewijzigd:

(a) Lid 1 en 2 worden als volgt vervangen:

"1. DNB biedt toegang aan via internet zoals beschreven in Deel B. Tenzij anders bepaald in deze Voorwaarden of vereist bij wet, gebruikt DNB alle redelijkerwijs in haar macht liggende middelen ter nakoming van haar verplichtingen krachtens deze Voorwaarden, zonder resultaat te garanderen.

2. Deelnemers die gebruik maken van toegang tot TARGET2 middels internet, betalen de in Appendix IIA van Deel B vastgelegde vergoedingen."

(b) Het volgende lid 5 wordt toegevoegd:

"5. Deelnemers houden zich aan de twee volgende verplichtingen:

(a) ze controleren elke werkdag met regelmatige tussenpozen actief alle informatie die hen op de ICM ter beschikking wordt gesteld, met name informatie betreffende belangrijke systeemgebeurtenissen (zoals berichten betreffende de afwikkeling van aangesloten systemen) en de uitsluiting of schorsing van een deelnemer. DNB is niet aansprakelijk voor directe of indirecte verliezen die voortvloeien uit het verzuim van een deelnemer deze controles uit te voeren; en

(b) ze verzekeren te allen tijde dat wordt voldaan aan de in Appendix IA van Deel B gespecificeerde veiligheidsvereisten, met name wat betreft de veilige bewaring van certificaten, en houden zich aan regels en procedures om te verzekeren dat certificaathouders zich bewust zijn van hun verantwoordelijkheden betreffende de beveiliging van certificaten."

7. Artikel 11 wordt als volgt gewijzigd:

(a) Het volgende lid 5a wordt toegevoegd:

"5a. Deelnemers zijn verantwoordelijk voor de tijdige herziening van formulieren voor de afgifte van elektronische certificaten die nodig zijn voor toegang tot TARGET2 middels internet, en voor de indiening bij DNB van nieuwe formulieren voor de afgifte van dergelijke elektronische certificaten. Deelnemers zijn verantwoordelijk voor het verifiëren van de nauwkeurigheid van de op hen betrekking hebbende informatie die door DNB wordt ingevoerd in TARGET2-NL."

(b) Lid 6 wordt als volgt vervangen:

"6. DNB wordt geacht bevoegd te zijn aan certificeringsautoriteiten informatie door te geven betreffende deelnemers die de certificeringsautoriteiten nodig kunnen hebben."

8. Artikel 12, lid 4, wordt als volgt vervangen:

   "4. DNB verschaft dagelijks een rekeningafschrift aan een deelnemer die voor een dergelijke dienst heeft gekozen."

9. Artikel 13 wordt als volgt vervangen:

   "**Artikel 13 – Soorten betalingsopdrachten**

   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; en

   (c) liquiditeitsoverboekingsopdrachten.";

10. Artikel 14, lid 1, onder b), wordt als volgt vervangen:

    "(b) het betalingsbericht voldoet aan de formatteringsregels en voorwaarden van TARGET2-NL en doorstaat de controle op dubbele invoer, zoals beschreven in Appendix IA van Deel B; en"

11. Artikel 16, lid 2, wordt als volgt vervangen:

    "2. Deelnemers met toegang via internet mogen de AL-groepsfunctionaliteit met betrekking tot hun via internet toegankelijke PM-rekening niet gebruiken, noch mogen zij die via het internet toegankelijke PM-rekening combineren met enige andere door hen aangehouden PM-rekening. Limieten kunnen alleen worden vastgesteld met betrekking tot een AL-groep in zijn geheel. Limieten worden niet vastgesteld met betrekking tot één enkele PM-rekening van een AL-groepslid."

12. Artikel 18, lid 3, wordt als volgt vervangen:

    "3. Wanneer de 'Latest Debit Time Indicator' wordt gebruikt, wordt de respectieve betalingsopdracht geweigerd indien de transactie niet kan worden afgewikkeld op de aangegeven debiteringstijd. 15 minuten voor de aangegeven debiteringstijd wordt de opdrachtgevende deelnemer via de ICM geïnformeerd; er wordt geen automatische kennisgeving via de ICM verzonden. De opdrachtgevende deelnemer kan de 'Latest Debit Time Indicator' ook alleen als een waarschuwingsindicator gebruiken. Dan wordt de betrokken betalingsopdracht niet geretourneerd."

13. Artikel 21, lid 4, wordt als volgt vervangen:

"4. Op verzoek van een betaler, kan DNB beslissen de wachtrijpositie van een zeer urgente betalingsopdracht te wijzigen (behoudens voor zeer urgente betalingsopdrachten in het kader van afwikkelingsprocedure 5 en 6), op voorwaarde dat deze wijziging de soepele afwikkeling van aangesloten systemen in TARGET2 niet beïnvloedt of op een andere wijze tot systeemrisico's zou leiden."

14. Artikel 32 wordt als volgt gewijzigd:

(a) lid 1 wordt vervangen door:

"1. Deelnemers die gebruik maken van toegang via internet, voeren afdoende beveiligingscontroles in, in het bijzonder de in Appendix IA van Deel B gespecificeerde controles, om hun systemen te beschermen tegen onbevoegde toegang en onbevoegd gebruik. Deelnemers zijn exclusief verantwoordelijk voor het afdoende beschermen van de vertrouwelijkheid, integriteit en beschikbaarheid van hun systemen.";

(b) lid 4 wordt vervangen door:

"4. Deelnemers die gebruikmaken van toegang via internet verstrekken hun TARGET2-zelfcertificatie aan de DNB"; en

(c) het volgende lid 6 wordt toegevoegd:

"6. Deelnemers die gebruik maken van toegang via internet, stellen DNB onmiddellijk in kennis van een gebeurtenis die de geldigheid van de certificaten kan aantasten, met name de in Appendix IA van Deel B gespecificeerde gebeurtenissen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot verlies of oneigenlijk gebruik.

15. Artikel 33 wordt als volgt vervangen:

"1. De ICM:

(a) maakt het deelnemers mogelijk betalingen in te voeren;

(b) verschaft deelnemers toegang tot alle informatie betreffende hun rekeningen en maakt liquiditeitsbeheer mogelijk;

(c) kan worden gebruikt voor het initiëren van opdrachten tot overboeking van liquiditeiten; en

(d) verschaft deelnemers toegang tot systeemberichten.

2. Nadere technische details betreffende de ICM in verband met toegang via internet zijn opgenomen in Appendix IA van Deel B."

16. Artikel 36 wordt als volgt gewijzigd:

(a) Lid 1 wordt als volgt vervangen:

"1. Tenzij anders bepaald in deze Voorwaarden, worden alle met TARGET2 verband houdende berichten betreffende betalingen en betalingsverwerkingen, zoals bevestigingen van debiteringen of crediteringen, of berichten betreffende rekeningoverzichten, tussen DNB en de deelnemers aan de deelnemer op de ICM ter beschikking gesteld."

(b) Lid 3 wordt als volgt vervangen:

"3. Indien de verbinding van een deelnemer niet werkt, gebruikt de deelnemer de in Appendix IV van Deel A vastgelegde alternatieven voor de transmissie van berichten. In dergelijke gevallen wordt de opgeslagen of uitgeprinte versie van het bericht geproduceerd door DNB als bewijs aanvaard."

17. Artikel 38, lid 4, onder c), wordt als volgt vervangen:

"(c) Zodra een dergelijk ICM-bericht ter beschikking is gesteld aan deelnemers die gebruik maken van toegang via internet, worden zij geacht op de hoogte te zijn van de beëindiging/opschorting van een deelname van de deelnemer aan TARGET2-NL of een ander TARGET2-deelsysteem. De deelnemers dragen eventuele schade ten gevolge van de aanlevering van een betalingsopdracht aan deelnemers wier deelname is opgeschort of beëindigd, indien een dergelijke betalingsopdracht in TARGET2-NL werd ingevoerd na ontvangst van het ICM-bericht."

18. Artikel 43, lid 1, wordt als volgt vervangen:

"1. Deelnemers 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 PM-rekeningen worden gedebiteerd of gecrediteerd. Alvorens een contractuele relatie aan te gaan met een internetdienstverlener, stellen deelnemers die gebruik maken van toegang via internet, zich op de hoogte van het beleid van die internetdienstverlener inzake gegevensontsluiting."

19. Artikel 44, lid 1, wordt als volgt vervangen:

"1. Behalve voor zover anders bepaald in deze Voorwaarden, worden alle onder deze Voorwaarden vereiste of toegestane kennisgevingen per aangetekende post, fax of anderszins schriftelijk verzonden. Kennisgevingen aan DNB moeten worden gedaan

aan het hoofd van de afdeling Betalingsverkeer en Onderpand Services van DNB, Spaklerweg 4, 1096 BA Amsterdam of aan het BIC-adres van DNB, FLORNL2A. Kennisgevingen aan de deelnemer worden gedaan aan diens adres, faxnummer, of BIC-adres, zoals door de deelnemer aan DNB meegedeeld."

20. Artikel 49 wordt als volgt vervangen: **"Partiële ongeldigheid**
Indien een bepaling in deze Voorwaarden of in Deel B ongeldig is of wordt, doet dit geen afbreuk aan de geldigheid van alle overige bepalingen van deze Voorwaarden of van Deel B."

APPENDIX IA bij Deel B

TECHNISCHE SPECIFICATIES VOOR HET VERWERKEN VAN BETALINGSOPDRACHTEN BIJ TOEGANG VIA INTERNET

Naast de Voorwaarden zijn de volgende regels van toepassing op het verwerken van betalingsopdrachten bij gebruikmaking van toegang via internet:

1. Technische vereisten voor deelname aan TARGET2-NL betreffende infrastructuur, netwerk en formaten

(1) Elke deelnemer die gebruik maakt van toegang via internet, moet met de ICM van TARGET2 verbinding maken met behulp van een lokale klant, een besturingssysteem en internetbrowser zoals gespecificeerd in de bijlage "Deelname via internet – Systeemvereisten voor internettoegang" bij de UDFS, met gedefinieerde instellingen. De PM-rekening van elke deelnemer wordt geïdentificeerd door een BIC met 8 of 11 tekens. Voorts ondergaat elke deelnemer voor hij mag deelnemen aan TARGET2-NL een serie tests om zijn technische en operationele competentie te bewijzen.

(2) Voor de aanlevering van betalingsopdrachten en het uitwisselen van betalingsberichten in de PM wordt het TARGET2-platform BIC, TRGTXEPMLVP, gebruikt als de verzender/ontvanger van het bericht. Bij betalingsopdrachten verzonden aan een deelnemer die gebruik maakt van toegang via internet, dient die ontvangende deelnemer te worden aangegeven in het veld voor begunstigde instelling. In betalingsopdrachten uitgevoerd door een deelnemer die gebruik maakt van toegang via internet, wordt die deelnemer geïdentificeerd als de opdrachtgevende instelling.

(3) Deelnemers die gebruik maken van toegang via internet, gebruiken public-key infrastructuurdiensten zoals gespecificeerd in de "Gebruikershandleiding voor internettoegang voor de public-key certificeringsdienst".

2. Soorten betalingsberichten

(1) Deelnemers die gebruik maken van toegang via internet, kunnen de volgende betalingsberichten opstellen:

(a) cliëntbetalingen, d.w.z. overboekingen waarbij de opdrachtgevende en/of de begunstigde cliënt geen financiële instellingen zijn,

(b) STP cliëntbetalingen, d.w.z. overboekingen waarbij de opdrachtgevende en/of de begunstigde cliënt geen financiële instellingen zijn en die worden uitgevoerd in de straight through processing modus,

(c) bankoverboekingen waarbij wordt verzocht geldmiddelen over te maken tussen financiële instellingen en

(d) afdekkingbetalingen waarbij wordt verzocht geldmiddelen over te maken tussen financiële instellingen in verband met een onderliggende cliëntoverboeking.

Daarnaast kunnen deelnemers die via internet toegang hebben tot een PM-rekening, automatische incasso-opdrachten ontvangen.

(2) Deelnemers voldoen aan de veldspecificaties zoals gedefinieerd in hoofdstuk 9.1.2.2 van Boek 1 van de UDFS.

(3) Veldinhoud wordt gevalideerd op het niveau van TARGET2-NL overeenkomstig de UDFS-vereisten. Deelnemers kunnen onderling specifieke regels betreffende de veldinhoud overeenkomen. Echter, in TARGET2-NL worden geen specifieke controles uitgevoerd op de naleving van dergelijke regels door deelnemers.

(4) Deelnemers die gebruik maken van toegang via internet, kunnen via TARGET2 afdekkingbetalingen verrichten, d.w.z. betalingen door correspondentbanken ter afwikkeling (afdekking) van overmakingsberichten die via andere, meer directe middelen aan de kredietinstelling van een cliënt worden doorgegeven. Klantgegevens in deze afdekkingbetalingen worden niet in de ICM weergegeven.

3. Controle op dubbele invoer

(1) Alle betalingsopdrachten ondergaan een controle op dubbele invoer, teneinde betalingsopdrachten te weigeren die per abuis meer dan eens zijn ingevoerd.

(2) De volgende velden van de berichttypes worden gecontroleerd:

Details	**Deel van het bericht**	**Veld**
Afzender	Basisheader	BIC-adres
Berichttype	Applicatieheader	Berichttype
Ontvanger	Applicatieheader	Bestemmingsadres
Transactie Referentie Nummer (TRN)	Tekstblok	:20
Gerelateerde referentie	Tekstblok	:21
Valutadatum	Tekstblok	:32
Bedrag	Tekstblok	:32

(3) Indien alle onder 2 beschreven velden met betrekking tot een nieuw aangeleverde betalingsopdracht identiek zijn aan de velden met betrekking tot een al aanvaarde betalingsopdracht, wordt de nieuw aangeleverde betalingsopdracht geretourneerd.

4. Foutcodes

Indien een betalingsopdracht wordt geweigerd, wordt via de ICM een afbreekbericht doorgegeven dat met behulp van foutcodes de reden van de weigering aangeeft. De foutcodes zijn gedefinieerd in hoofdstuk 9.4.2 van Boek 1 van de UDFS.

5. Vooraf bepaalde afwikkelingstijdstippen

(1) Voor betalingsopdrachten die de 'Earliest Debit Time Indicator' gebruiken, wordt het codewoord "/FROTIME/" gebruikt.

(2) Voor betalingsopdrachten die de 'Latest Debit Time Indicator' gebruiken, bestaan twee opties.

(a) Codewoord "/REJTIME/": Indien de betalingsopdracht niet kan worden afgewikkeld tegen de aangegeven debiteringstijd, wordt de betalingsopdracht geretourneerd.

(b) Codewoord "/TILTIME/": Indien de betalingsopdracht niet kan worden afgewikkeld tegen de aangegeven debiteringstijd, wordt de betalingsopdracht niet geretourneerd, maar wordt deze in de desbetreffende wachtrij aangehouden.

Bij beide opties, indien een betalingsopdracht met een 'Latest Debit Time Indicator' niet 15 minuten voor de daarin aangegeven tijd wordt uitgevoerd, wordt een automatische kennisgeving via de ICM gestuurd.

(3) Indien het codewoord "/CLSTIME/" wordt gebruikt, wordt de betaling op dezelfde manier behandeld als een betalingsopdracht bedoeld in 2, onder b).

6. Afwikkeling van betalingsopdrachten in de invoerverwerking

(1) Compensatiecontroles en, in voorkomende gevallen, uitgebreide compensatiecontroles (beide termen zoals gedefinieerd in lid 2 en 3) worden uitgevoerd op in de invoerverwerking ingevoerde betalingsopdrachten om te zorgen voor een snelle, liquiditeitenbesparende brutoafwikkeling van betalingsopdrachten.

(2) In een 'compensatiecontrole' wordt bepaald of de betalingsopdrachten van de begunstigde die vooraan in de zeer urgente of, indien dat niet van toepassing is, de urgente wachtrij staan, gecompenseerd kunnen worden met de betalingsopdracht van de betaler (hierna "compenserende betalingsopdrachten"). Indien een compenserende betalingsopdracht niet voldoende dekking biedt voor de respectieve betalingsopdracht van de betaler in de invoerverwerking, wordt nagegaan of voldoende liquiditeit beschikbaar is op de PM-rekening van de betaler.

(3) Indien de compensatiecontrole faalt, kan DNB een uitgebreide compensatiecontrole toepassen. Een uitgebreide compensatiecontrole bepaalt of in een van de wachtrijen van de begunstigde compenserende betalingsopdrachten staan ongeacht het opnametijdstip in de wachtrij. Echter, indien in de wachtrij van de begunstigde aan andere TARGET2-deelnemers

gerichte betalingsopdrachten met een hogere prioriteit staan, kan alleen inbreuk worden gemaakt op het FIFO-beginsel indien de afwikkeling van een dergelijke compenserende betaling zou leiden tot een liquiditeitentoename voor de begunstigde.

7. Afwikkeling van betalingsopdrachten in de wachtrij

(1) De behandeling van in wachtrijen geplaatste betalingsopdrachten hangt af van de prioriteitsklasse die de opdrachtgevende deelnemer aan de betalingsopdracht heeft toegekend.

(2) Betalingsopdrachten in de zeer urgente en de urgente wachtrij worden afgewikkeld door middel van de in paragraaf 6 beschreven compensatiecontroles, te beginnen met de betalingsopdracht vooraan in de wachtrij in geval van een liquiditeitentoename of een interventie op wachtrijniveau (wijziging van wachtrijpositie, afwikkelingstijd of afwikkelingsprioriteit of intrekking van de betalingsopdracht).

(3) Betalingsopdrachten in de normale wachtrij worden continue afgewikkeld, met inbegrip van alle nog niet afgewikkelde zeer urgente en urgente betalingsopdrachten. Er worden verschillende optimaliseringsmechanismen (algoritmes) toegepast. Indien een algoritme slaagt, worden de daaronder vallende betalingsopdrachten afgewikkeld; indien een algoritme mislukt, blijven de daaronder vallende betalingsopdrachten in de wachtrij staan. Drie verschillende algoritmes (1 tot 3) worden toegepast om betalingsstromen te compenseren. Via algoritme 4 zal afwikkelingsprocedure 5 (zoals gedefinieerd in hoofdstuk 2.8.1 van de UDFS) beschikbaar zijn voor de afwikkeling van betalingsopdrachten van aangesloten systemen. Om de afwikkeling van zeer urgente transacties van aangesloten systemen op de subrekeningen van deelnemers te optimaliseren, wordt een speciaal algoritme (algoritme 5) toegepast.

(a) Onder algoritme 1 (“alles-of-niets”) zal DNB zowel voor elke relatie waarvoor een bilaterale limiet is vastgesteld, alsook voor de totale som van relaties waarvoor een multilaterale limiet is vastgesteld:

(i) de totale liquiditeitspositie van de PM-rekening van elke TARGET2-deelnemer berekenen door vast te stellen of het totaal van alle uitgaande en inkomende betalingsopdrachten in de wachtrij negatief of positief is en, indien het negatief is, controleren of het de beschikbare liquiditeit van die deelnemer te boven gaat (de globale liquiditeit zijnde de ‘totale liquiditeitspositie’); en

(ii) controleren of de door elke TARGET2-deelnemer met betrekking tot elke relevante PM-rekening vastgestelde limieten en reserveringen worden gerespecteerd.

Indien het resultaat van deze berekeningen en controles voor elke relevante PM-rekening positief is, wikkelen DNB en overige betrokken CB's alle betalingen tegelijkertijd af op de PM-rekeningen van de betrokken TARGET2-deelnemers.

(b) Onder algoritme 2 ("partieel") zal DNB:

(i) de liquiditeitsposities, -limieten en -reserveringen van elke relevante PM-rekening berekenen en controleren zoals onder algoritme 1; en

(ii) indien de totale liquiditeitspositie van één of meer relevante PM-rekeningen negatief is, afzonderlijke betalingsopdrachten verwijderen totdat de totale liquiditeitspositie van elke relevante PM-rekening positief is.

Daarna wikkelen DNB en de overige betrokken CB's alle overblijvende betalingen (behalve de verwijderde betalingsopdrachten) tegelijkertijd af op de PM-rekeningen van de betreffende TARGET2-deelnemers, mits er voldoende gelden aanwezig zijn.

Bij het verwijderen van betalingsopdrachten, begint DNB met de PM-rekening van de TARGET2-deelnemer met de hoogste negatieve totale liquiditeitspositie en met de betalingsopdracht aan het eind van de wachtrij met de laagste prioriteit. Het selectieproces loopt slechts gedurende een korte, naar eigen inzicht door DNB te bepalen tijd.

(c) Onder algoritme 3 ("veelvoudig") zal DNB:

(i) paren van PM-rekeningen van TARGET2-deelnemers vergelijken om te bepalen of betalingsopdrachten in de wachtrij met de beschikbare liquiditeit van de PM-rekeningen van de twee betrokken TARGET2-deelnemers kunnen worden afgewikkeld en binnen de door hen gestelde limieten (door te beginnen met het paar PM-rekeningen met het kleinste verschil tussen de door beide partijen aan elkaar gerichte betalingsopdrachten), en de betrokken CB of CB's boeken die betalingen tegelijkertijd op de PM-rekeningen van de twee TARGET2-deelnemers; en

(ii) indien er, met betrekking tot een paar PM-rekeningen, zoals onder (i) beschreven, onvoldoende liquiditeiten zijn om de bilaterale positie te financieren, afzonderlijke betalingsopdrachten verwijderen tot er voldoende liquiditeiten zijn. In dit geval wikkelen de betrokken CB of CB's de resterende betalingen (behalve de verwijderde) tegelijkertijd af op de PM-rekeningen van de twee TARGET2-deelnemers.

Na het uitvoeren van de onder (i) en (ii) aangegeven controles, controleert DNB de multilaterale afwikkelingsposities (tussen de PM-rekening van een deelnemer en de PM-rekeningen van de overige TARGET2-deelnemers waarvoor een multilaterale limiet is vastgesteld). De onder (i) en (ii) beschreven procedure is hiertoe dienovereenkomstig van toepassing.

(d) Onder algoritme 4 ("afwikkeling partieel plus aangesloten systeem") gaat DNB te werk zoals onder algoritme 2, maar zonder betalingsopdrachten te verwijderen met betrekking tot de afwikkeling van een aangesloten systeem (waarvoor afwikkeling op gelijktijdige multilaterale basis plaatsvindt).

(e) Onder algoritme 5 ("afwikkeling van een aangesloten systeem via subrekeningen") gaat DNB te werk zoals onder algoritme 1, met dien verstande dat DNB algoritme 5 start via de interface van het aangesloten systeem en alleen controleert of er voldoende geldmiddelen aanwezig zijn op de subrekeningen van de deelnemers. Bovendien wordt geen rekening gehouden met limieten en reserves. Algoritme 5 loopt ook tijdens nachtelijke afwikkeling.

(4) Betalingsopdrachten, ingevoerd na de start van een van de algoritmes 1 tot en met 4, kunnen desalniettemin onmiddellijk worden afgewikkeld in de invoerverwerking indien de posities en limieten van de PM-rekeningen van de betrokken TARGET2-deelnemers verenigbaar zijn met zowel de afwikkeling van deze betalingsopdrachten als met de afwikkeling van betalingsopdrachten in de lopende optimaliseringsprocedure. Twee algoritmes kunnen echter niet gelijktijdig lopen.

(5) Tijdens de verwerking overdag lopen de algoritmes opeenvolgend. Zo lang er geen gelijktijdige multilaterale afwikkeling van een aangesloten systeem op behandeling wacht, is de volgorde als volgt:

(a) algoritme 1,

(b) indien algoritme 1 faalt, dan algoritme 2,

(c) indien algoritme 2 faalt, dan algoritme 3, of indien algoritme 2 slaagt, herhaal algoritme 1.

Indien gelijktijdige multilaterale afwikkeling ("procedure 5") met betrekking tot een aangesloten systeem op behandeling wacht, loopt algoritme 4.

(6) De algoritmes lopen flexibel door een vooraf bepaald tijdsinterval in te stellen tussen de toepassing van verschillende algoritmes om te zorgen voor een minimum interval tussen de toepassing van twee algoritmes. De tijdvolgorde wordt automatisch gereguleerd. Handmatige tussenkomst is mogelijk.

(7) Terwijl een algoritme loopt, kan een daarin opgenomen betalingsopdracht niet opnieuw worden opgegeven (wijziging van de positie in de wachtrij) of ingetrokken. Verzoeken voor het opnieuw opgeven of intrekken van een betalingsopdracht worden in de wachtrij geplaatst tot het algoritme is doorlopen. Indien de betrokken betalingsopdracht wordt afgewikkeld terwijl het algoritme loopt, worden verzoeken voor het opnieuw opgeven of intrekken geweigerd. Indien de betalingsopdracht niet wordt afgewikkeld, worden verzoeken van de deelnemer onmiddellijk in aanmerking genomen.

8. Gebruik van de ICM

(1) De ICM kan worden gebruikt voor het invoeren van betalingsopdrachten.

(2) De ICM kan worden gebruikt voor het verkrijgen van informatie en voor liquiditeitenbeheer.

(3) Met uitzondering van geagendeerde betalingsopdrachten en statische gegevensinformatie, zijn in de ICM alleen gegevens beschikbaar met betrekking tot de lopende werkdag. De schermen worden alleen aangeboden in het Engels.

(4) Informatie wordt verschaft in "vraag (pull)"-faciliteit, hetgeen betekent dat elke deelnemer om informatie moet vragen. Deelnemers controleren de ICM regelmatig gedurende de werkdag op belangrijke berichten.

(5) Voor deelnemers die gebruik maken van toegang via internet is alleen de user-to-application-faciliteit (U2A) beschikbaar. U2A maakt directe communicatie mogelijk tussen een deelnemer en de ICM. De informatie wordt weergegeven in een browser die op een PC draait. Verdere bijzonderheden worden beschreven in het ICM Gebruikershandboek.

(6) Elke deelnemer heeft tenminste één werkstation met toegang tot internet voor toegang tot de ICM via U2A.

(7) Toegangsrechten tot de ICM worden verleend door middel van certificaten, waarvan het gebruik meer volledig wordt beschreven in paragraaf 10 tot en met 13.

(8) Deelnemers kunnen de ICM ook gebruiken om liquiditeiten over te boeken:

(a) van hun PM-rekening naar hun rekening buiten de PM;

(b) tussen de PM-rekening en de subrekeningen van de deelnemer; en

(c) van de PM-rekening naar de technische rekening die beheerd wordt door het aangesloten systeem met toepassing van afwikkelingsprocedure 6 real time.

9. De UDFS, het ICM User Handbook en de "User Manual: Internet Access for the Public Key Certification Service"

De UDFS, het ICM User Handbook en de "User Manual: Internet Access for the Public Key Certification Service", zoals van tijd tot tijd gewijzigd en in het Engels gepubliceerd op de website van de ECB, bevatten verdere bijzonderheden en voorbeelden ter verduidelijking van de bovengenoemde regels.

10. Afgifte, opschorting, reactivering, intrekking en vernieuwing van certificaten

(1) De deelnemer verzoekt DNB certificaten af te geven om toegang tot TARGET2-NL mogelijk te maken met gebruik van toegang via internet;

(2) De deelnemer verzoekt DNB om de opschorting en reactivering van certificaten, alsook om de intrekking en vernieuwing van certificaten, wanneer een certificaathouder niet langer toegang wenst te hebben tot TARGET2-NL of indien de deelnemer zijn activiteiten in TARGET2-NL staakt (bijv. als gevolg van een fusie of acquisitie);

(3) De deelnemer treft elke voorzorgsmaatregel en organisatorische maatregel om te verzekeren dat certificaten overeenkomstig deze Voorwaarden worden gebruikt;

(4) De deelnemer stelt DNB prompt in kennis van elke materiële wijziging in enigerlei informatie in de aan DNB overgelegde formulieren in verband met de afgifte van certificaten.

(5) De deelnemer kan maximaal vijf actieve certificaten voor elke PM-rekening hebben. Op verzoek kan DNB, naar eigen oordeel, de certificeringsautoriteiten om de afgifte van meer certificaten verzoeken.

11. Beheer van certificaten door de deelnemer

(1) De deelnemer verzekert de veilige bewaring van alle certificaten en treft krachtige organisatorische en technische maatregelen om nadeel voor derden te vermijden en te verzekeren dat elk certificaat alleen wordt gebruikt door de specifieke certificaathouder aan wie het werd afgegeven.

(2) De deelnemer verschaft prompt alle informatie waarom DNB verzoekt, en garandeert de betrouwbaarheid van die informatie. Deelnemers blijven te allen tijde volledig verantwoordelijk voor de voortdurende nauwkeurigheid van alle aan DNB verschafte informatie in verband met de afgifte van certificaten.

(3) De deelnemer aanvaardt volledige verantwoordelijkheid en staat er voor in dat al zijn certificaathouders de aan hen toegewezen certificaten gescheiden houden van de geheime PIN- en PUK-codes.

(4) De deelnemer aanvaardt volledige verantwoordelijkheid en staat ervoor in dat geen van zijn certificaathouders de certificaten gebruikt voor andere taken of doeleinden dan die waarvoor de certificaten werden afgegeven.

(5) De deelnemer stelt DNB onmiddellijk in kennis van elk verzoek en elke grond voor opschorting, reactivering, intrekking of vernieuwing van certificaten.

(6) De deelnemer verzoekt DNB onmiddellijk om opschorting van certificaten, of de daarin vervatte sleutels, die defectief zijn of niet langer in het bezit van zijn certificaathouders.

(7) De deelnemer stelt DNB onmiddellijk in kennis van verlies of diefstal van certificaten.

12. Beveiligingsvereisten

(1) Het computersysteem dat een deelnemer gebruikt voor toegang tot TARGET2-NL via internet, wordt gehuisvest in een pand dat in bezit is van of gehuurd wordt door de deelnemer. Toegang tot TARGET2-NL is alleen toegestaan vanuit een dergelijk pand en, om twijfel uit te sluiten, toegang op afstand is niet toegestaan.

(2) De deelnemer draait alle software op computersystemen die worden geïnstalleerd en aangepast aan huidige internationale IT-beveiligingsnormen, die minimaal de in paragraaf 12(3) en 13(4) beschreven vereisten omvatten. De deelnemer neemt afdoende

maatregelen, waaronder met name bescherming tegen virussen en malware, maatregelen tegen phishing, hardening, en patchbeheerprocedures. De deelnemer werkt al dergelijke maatregelen en procedures regelmatig bij.

(3) De deelnemer stelt een versleutelde communicatieverbinding in met TARGET2-NL voor toegang tot internet.

(4) Internetrekeningen van gebruikers in de werkstations van de deelnemer hebben geen administratieve privileges. Privileges worden toegekend volgens het “least privilege”-beginsel.

(5) De deelnemers beschermen de computersystemen die gebruikt worden voor toegang tot TARGET2-NL via internet, te allen tijde als volgt:

(a) Ze beschermen de computersystemen en werkstations tegen onbevoegde fysieke en onbevoegde netwerktoegang, door te allen tijde een firewall te gebruiken om de computersystemen en werkstations af te schermen van inkomend internetverkeer, en de werkstations van onbevoegde toegang via het interne netwerk. Ze gebruiken een firewall die bescherming biedt tegen inkomend verkeer, alsook een firewall op werkstations om te verzekeren dat alleen goedgekeurde programma’s met de buitenwereld communiceren.

(b) Het is deelnemers toegestaan op werkstations alleen de software te installeren die noodzakelijk is voor toegang tot TARGET2-NL en die is goedgekeurd volgens het interne veiligheidsbeleid van de deelnemer.

(c) Deelnemers verzekeren te allen tijde dat alle op de werkstations draaiende softwaretoepassingen regelmatig worden bijgewerkt en met de laatste versie worden gepatcht. Dit is met name van toepassing met betrekking tot het besturingssysteem, de internetbrowser en plug-ins.

(d) Deelnemers beperken te allen tijde uitgaand verkeer van de werkstations naar ‘business-critical’ sites, alsook naar sites die nodig zijn voor legitieme en redelijke software-updates.

(e) Deelnemers verzekeren dat alle kritische interne stromen naar of van de werkstations worden beschermd tegen openbaarmaking en kwaadaardige wijzigingen, speciaal indien bestanden via een netwerk worden doorgegeven.

(6) De deelnemer verzekert dat zijn certificaathouders te allen tijde veilige internetzoekpraktijken toepassen, met inbegrip van:

(a) het reserveren van bepaalde werkstations voor toegang tot sites van hetzelfde niveau van criticaliteit en die sites alleen vanaf die werkstations te bezoeken;

(b) het altijd opnieuw opstarten van de browsersessie voor en na toegang via internet tot TARGET2-NL;

(c) het verifiëren van de eventuele authenticiteit van het SSL-certificaat van de server bij elke login voor toegang via internet tot TARGET2-NL;

(d) het verdacht zijn op e-mails die lijken te komen van TARGET2-NL, en nooit het wachtwoord van het certificaat te verstrekken indien daarnaar gevraagd wordt, aangezien TARGET2-NL nooit in een e-mail of anderszins naar het wachtwoord van een certificaat zal vragen.

(7) De deelnemer brengt te allen tijde de volgende managementbeginselen in de praktijk om risico's voor zijn systeem te verminderen:

(a) het vaststellen van gebruikerbeheerpraktijken die verzekeren dat alleen gemachtigde gebruikers worden gecreëerd en op het systeem blijven, en het bijhouden van een nauwkeurige en bijgewerkte lijst van gemachtigde gebruikers;

(b) het controleren van dagelijks betalingsverkeer op mismatches tussen gemachtigd en feitelijk dagelijks betalingsverkeer, zowel verzonden als ontvangen;

(c) verzekeren dat een certificaathouder terwijl hij toegang heeft tot TARGET2-NL niet tegelijkertijd op een andere internetsite zoekt.

13. Bijkomende veiligheidsvereisten

(1) De deelnemer verzekert te allen tijde middels passende organisatorische en/of technische maatregelen dat geen misbruik wordt gemaakt van user-ID's die worden onthuld ten behoeve van het controleren van toegangsrechten (Access Right Review), en, met name, dat geen onbevoegde personen daarvan kennis nemen.

(2) Het gebruikersadministratieproces van de deelnemer is zodanig dat, in geval een werknemer of andere gebruiker van een systeem in het pand van een deelnemer diens organisatie verlaat, de onmiddellijke en permanente verwijdering van het betreffende user-ID verzekerd wordt.

(3) Het gebruikersadministratieproces van de deelnemer is zodanig dat user-ID's wier integriteit op een of andere manier in gevaar komt, onmiddellijk en permanent worden geblokkeerd, met inbegrip van gevallen van verlies of diefstal van certificaten, of indien een wachtwoord is gephisht.

(4) Indien een deelnemer niet in staat is met beveiliging verband houdende defecten of configuratiefouten te elimineren (bijv. als gevolg van met malware geïnfecteerde systemen), kunnen de SSP-leverende CB's na drie gevallen alle user-ID's van de deelnemer permanent blokkeren.

APPENDIX IIA bij Deel B

TARIEVENOVERZICHT EN FACTURERING BIJ TOEGANG VIA INTERNET

Tarieven voor directe deelnemers

1. De maandelijkse vergoeding voor het verwerken van betalingsopdrachten in TARGET2-NL voor directe deelnemers is EUR 70 per PM-rekening voor internettoegang plus EUR 150 per PM-rekening plus een vast bedrag per transactie (debitering) van EUR 0,80.
2. Er is een extra maandelijkse vergoeding van EUR 30 per rekening voor directe deelnemers die de BIC van hun rekening niet gepubliceerd willen zien in de TARGET2-directory.
3. DNB geeft per deelnemer voor elke PM-rekening zonder kosten maximaal vijf actieve certificaten af en houdt die bij. DNB brengt een vergoeding van 120 EUR in rekening voor de afgifte van een zesde en voor elk actief vervolgcertificaat. DNB brengt een onderhoudsvergoeding van 30 EUR in rekening voor de afgifte van de zesde en voor elk actief vervolgcertificaat. Actieve certificaten zijn vijf jaar geldig.

Facturering

4. Voor directe deelnemers gelden de volgende factureringsregels. De directe deelnemer ontvangt de factuur voor de voorafgaande maand met een specificatie van de te betalen vergoedingen niet later dan op de negende werkdag van de erop volgende maand. Betalingen worden uiterlijk gedaan op de 14de werkdag van die maand op de rekening die DNB heeft aangegeven of betalingen worden afgeboekt van een rekening die de deelnemer heeft aangegeven.

DEEL C - GEHARMONISEERDE VOORWAARDEN VOOR HET OPENEN EN BEHEREN VAN T2S DCA IN TARGET2

TITEL I
ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 1 – Definities

Binnen het kader van de geharmoniseerde voorwaarden (hierna de "T2S DCA Voorwaarden") gelden de volgende definities naast de algemene definities uit Deel A van de Voorwaarden:

- ‘**A2A’** of **‘applicatie naar applicatie**’ (‘A2A” or “Application-to-application”): connectiviteitsmodus waarmee de T2S DCA-houder informatie kan uitwisselen met de software-applicatie van het T2S-platform,

- ‘**begunstigde**’ (‘payee’): behalve in het geval van artikel 28 van deze T2S DCA Voorwaarden, een TARGET2-deelnemer wiens T2S DCA na afwikkeling van een betalingsopdracht wordt gecrediteerd,

- ‘**beschikbare liquiditeit**’ (‘available liquidity’): een tegoed op de T2S DCA verminderd met verwerkte reserveringen of blokkeringen van middelen op de T2S DCA,

- ‘**betaler**’ (‘payer’): behalve in het geval van artikel 28 van deze T2S DCA Voorwaarden, een TARGET2-deelnemer wiens T2S DCA na afwikkeling van een betalingsopdracht wordt gedebiteerd,

- ‘**4CB's**’: Deutsche Bundesbank, Banco de Espana, Banque de France en Banca d’Italia in hun hoedanigheid van CB’s die het T2S-platform voor het Eurosysteem ontwikkelen en exploiteren,

- ‘**deelnemend centraal effectendepositosysteem’** (CSD) of "**deelnemende CSD**" (‘Participating Central Securities Depository” or ‘participating CSD’): een CSD die de T2S-raamovereenkomst heeft ondertekend,

- ‘**doorlopende liquiditeitsoverboekingsopdracht**’ (‘Standing liquidity transfer order’): een instructie tot overboeking van een specifiek bedrag aan liquiditeiten van een T2S 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,

- ‘**eurogebied-NCB**’ (‘euro area NCB’): een NCB van een lidstaat van de Europese Unie die de euro als wettig betaalmiddel heeft ingevoerd,

- ‘**ISO-landencode**’ (‘ISO country code’): een code zoals bepaald door ISO-standaard nr. 3166-1,

- ‘**liquiditeitsaanpassing**’ (‘Liquidity adjustment’): een akkoord van de T2S DCA-houder aan zijn deelnemende CSD of DNB om liquiditeitsoverboekingsopdrachten te initiëren tussen een T2S DCA en een PM-rekening, of tussen twee T2S DCA’s, zulks middels een specifiek contract dat naar behoren gedocumenteerd is en geregistreerd in de 'Static Data',

- ‘**onmiddellijke liquiditeitsoverboekingsopdracht**’ (‘Immediate liquidity transfer order’): een instructie tot uitvoering van een liquiditeitsoverboekingsopdracht van T2S DCA naar PM, een liquiditeitsoverboekingsopdracht van PM naar T2S DCA, of een liquiditeitsoverboekingsopdracht van T2S DCA naar T2S DCA, zulks in realtime na ontvangst van de bedoelde instructie,

- ‘**Static Data**’: een reeks proceselementen in T2S, specifiek voor een T2S DCA-houder of een centrale bank, en eigen aan die T2S DCA-houder of centrale bank, die T2S instrueren de aan die T2S DCA-houder of centrale bank gerelateerde transactiegegevens te verwerken,

- ‘**T2S GUI**’: module op het T2S-platform waarmee T2S DCA-houders online informatie kunnen krijgen en dat hun de mogelijkheid geeft betalingsopdrachten aan te leveren,

- ‘**T2S-kenmerkende naam’** of **‘T2S-DN**’ (‘T2S Distinguished Name’): het netwerkadres voor het T2S-platform dat aan alle voor het systeem bedoelde berichten moet worden toegevoegd,

- ‘**U2A’** of **‘gebruiker naar applicatie**’ (‘U2A’ or ‘User-to-application’): connectiviteitsmodus waarmee de T2S DCA-houder informatie kan uitwisselen met de software-applicatie op het T2S-platform via een grafische gebruikersinterface,

- ‘**vooraf vastgelegde liquiditeitsoverboekingsopdracht**’ (‘Predefined liquidity transfer order’): een instructie tot overboeking van fondsen van een T2S DCA naar een PM-rekening

die pas uitgevoerd wordt op een vooraf vastgelegd tijdstip of bij een vooraf vastgelegde gebeurtenis,

- ‘**werkdag**’ (‘business day’): elke dag waarop TARGET2 open is voor de afwikkeling van betalingsopdrachten, zoals uiteengezet in Appendix V bij Deel C.

Artikel 2 – Toepassingsgebied

1. De T2S DCA Voorwaarden vormen een integraal onderdeel van de Voorwaarden die van toepassing zijn op de relatie tussen DNB en de T2S DCA-rekeninghouder.
2. Ter voorkoming van misverstand, de Voorwaarden en de Algemene Voorwaarden vormen één geheel, zodat de daarin opgenomen regels en procedures eveneens op de in het vorige lid genoemde rechtsbetrekkingen van toepassing zijn.
3. In geval van strijdigheid tussen de Voorwaarden en de T2S DCA Voorwaarden, prevaleren de T2S DCA Voorwaarden.

Artikel 3 – Appendices

1. De volgende appendices vormen een integrerend onderdeel van de T2S DCA Voorwaarden:

Appendix I van deel C:	Parameters van de T2S DCA - technische specificaties;
Appendix II van deel C:	TARGET2-vergoedingsregeling aangaande de opening en het beheer van de T2S DCA;
Appendix III van deel C:	Referentiekader voor bevoegdheidsadviezen en landenadviezen;
Appendix IV van deel C:	Bedrijfscontinuïteit en noodprocedures;
Appendix V van deel C:	Schema van werkdagen en openingsuren;
Appendix VI van deel C:	Vergoedingsschema.

2. In geval van strijdigheid of inconsistentie tussen de inhoud van een appendix en de inhoud van een andere bepaling in deze T2S DCA Voorwaarden, prevaleert de laatstgenoemde.

Artikel 4 – Algemene beschrijving van TARGET2

1. TARGET2 voorziet in realtime-brutoafwikkeling van betalingen in euro, met afwikkeling in centralebankgeld tussen PM-rekeningen, T2S DCA’s en TIPS DCA’s.
2. De volgende betalingsopdrachten worden verwerkt in TARGET2-NL:
   (a) transacties 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) betalingen in euro resulterend uit transacties in grensoverschrijdende netto-vereveningssystemen voor grote betalingen;

(d) betalingen in euro resulterend uit transacties in retailbetalingssystemen in euro die systeemrelevant zijn;

(e) afwikkeling van het cashgedeelte van effectentransacties;

(f) Liquiditeitoverboekingsopdrachten van T2S DCA naar T2S DCA, liquiditeitoverboekingsopdrachten van T2S DCA naar PM en liquiditeitoverboekingsopdrachten van PM naar T2S DCA;

(g) directebetalingsopdrachten;

(h) naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdrachten;

(i) TIPS DCA naar PM liquiditeitoverboekingsopdrachten en PM naar TIPS DCA liquiditeitoverboekingsopdrachten;

(j) liquiditeitsoverboekingsopdrachten van TIPS DCA naar TIPS AS-technische rekening en liquiditeitsoverboekingsopdrachten van TIPS AS-technische rekening naar TIPS DCA; en

(k) overige in euro luidende tot TARGET2-deelnemers gerichte transacties.

3. TARGET2 wordt opgezet en functioneert op basis van het SSP via welke betalingsopdrachten worden aangeleverd en verwerkt en via welke betalingen uiteindelijk op dezelfde technische manier worden ontvangen. Wat betreft het technische beheer van de T2S DCA’s geldt dat TARGET2 technisch is opgezet en functioneert op basis van het T2S-platform. Wat betreft het technische beheer van de TIPS DCA’s en TIPS AS-technische rekeningen geldt dat TARGET2 technisch is opgezet en functioneert op basis van het TIPS-Platform.

4. Onder deze voorwaarden worden handelingen en nalatigheden van de NCB’s die het SSP leveren en de 4 CB's beschouwd als handelingen en nalatigheden van DNB waarvoor de laatstgenoemde aansprakelijkheid aanvaardt overeenkomstig artikel 21 van deze bijlage. Deelname overeenkomstig deze voorwaarden brengt geen contractuele relatie tot stand tussen T2S DCA-houders en de NCB's die het SSP leveren, of de 4 CB's, indien een van de laatstgenoemden in die hoedanigheid optreedt. Instructies, berichten of informatie die een T2S DCA-houder ontvangt van of verzendt aan het SSP, of T2S-Platform in verband met onder deze voorwaarden verleende diensten, worden geacht te zijn ontvangen van DNB dan wel aan deze te zijn verzonden.

5. TARGET2 is juridisch gestructureerd als een veelvoud van betalingssystemen, bestaande uit alle TARGET2-deelsystemen, die als "systemen" worden aangewezen onder de nationale implementatiewetten van de Finaliteitsrichtlijn. TARGET2-NL wordt aangewezen als een "systeem" onder artikel 212a van de Faillisementswet.

6. Deelname aan TARGET2 geschiedt via deelname aan een TARGET2-deelsysteem. Deze Voorwaarden beschrijven de wederzijdse rechten en verplichtingen van T2S DCA-houders in TARGET2-NL en DNB. De regels betreffende het verwerken van betalingsopdrachten uit

hoofde van deze Voorwaarden (titel IV van dit Deel 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 een T2S DCA-houder in TARGET2-NL te worden:
   (a) binnen de Unie of de EER gevestigde kredietinstellingen, ook als zij via een binnen de Unie of de EER gevestigd bijkantoor optreden;
   (b) buiten de EER gevestigde kredietinstellingen, mits zij via een binnen de Unie of de EER gevestigd bijkantoor optreden;
   (c) NCB's van lidstaten en de ECB;

   op voorwaarde dat op de onder a) en b) genoemde entiteiten niet zijn onderworpen aan 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, waarvan de uitvoering (nadat de ECB is geïnformeerd) naar de mening van DNB niet strookt met de soepele werking van TARGET2.
2. DNB kan, naar eigen inzicht, de volgende entiteiten ook als T2S DCA-houders toelaten:
   (a) 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) (i) binnen de Unie of de EER gevestigde beleggingsondernemingen, ook als zij via een binnen de Unie of de EER gevestigd bijkantoor optreden; en
      (ii) buiten de EER gevestigde beleggingsondernemingen, mits zij via een binnen de Unie of de EER gevestigd bijkantoor optreden;
   (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 artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht zijn niet gerechtigd deel te nemen aan TARGET2-NL.

Artikel 6 – Aanvraagprocedure

1. Toegangscriteria van de bepalingen van DNB 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 T2S DCA-houders, bij directe aansluiting op het T2S-platform, met name een overeenkomst met een T2S-netwerkdienstverlener, overeenkomstig de technische specificaties in Appendix I van Deel C; en

(ii) heeft de door DNB vereiste certificeringstoets doorstaan en autorisatie verkregen; en

(b) voldoet aan de volgende juridische vereisten:

(i) overlegt een bevoegdheidsadvies in de vorm zoals gespecificeerd in Appendix III van Deel C, tenzij DNB 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 of beleggingsondernemingen, die optreden via een in de Unie of de EER gevestigd bijkantoor, overlegt een landenadvies in de vorm zoals gespecificeerd in Appendix III van Deel C, tenzij DNB de in dat landenadvies te verstrekken informatie en verklaringen al in een ander verband heeft verkregen.

2. Entiteiten die een T2S DCA willen openen, dienen hun aanvragen schriftelijk in bij DNB, waarbij tenminste de volgende documenten/informatie wordt bijgesloten:

(a) volledig ingevulde registratieformulieren vaste gegevens zoals verstrekt door DNB,

(b) het bevoegdheidsadvies, indien vereist door DNB, en

(c) het landenadvies, indien vereist door DNB.

3. DNB kan extra informatie aanvragen die zij noodzakelijk acht om te beslissen over de aanvraag tot opening van een T2S DCA.

4. DNB verwerpt de aanvraag tot opening van een T2S DCA indien:

(a) niet wordt voldaan aan de toegangscriteria van artikel 5;

(b) niet wordt voldaan aan één of meer van de in lid 1 vermelde deelnamecriteria, en/of

(c) naar het oordeel van DNB opening van een T2S DCA de algehele stabiliteit, de soliditeit en de veiligheid van TARGET2-NL of van een ander TARGET2-deelsysteem in gevaar zou brengen, of de vervulling door DNB van de taken zoals omschreven in de Bankwet 1998 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. DNB stelt de ECB prompt van een dergelijke afwijzing in kennis.

5. DNB deelt haar besluit over de aanvraag tot opening van een T2S DCA mee aan de T2S DCA-houder binnen een maand na ontvangst hiervan door DNB. Als DNB extra informatie vraagt krachtens lid 3, wordt het besluit meegedeeld binnen een maand na de ontvangst door DNB van de informatie van de verzoekende T2S DCA-houder. Een besluit ter afwijzing vermeldt de redenen voor de afwijzing.

Artikel 7 – T2S DCA-houders

T2S DCA-houders in TARGET2-NL moeten voldoen aan de vereisten van artikel 6. Zij hebben ten minste één T2S DCA bij DNB.

Artikel 8 – Koppelingen tussen effectenrekeningen en T2S DCA's

1. Een T2S DCA-houder kan DNB verzoeken zijn T2S 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.
2. T2S DCA-houders die hun T2S 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.
3. Indien DNB een verzoek van een T2S DCA-houder krachtens lid 1 heeft ingewilligd, wordt die T2S DCA-houder geacht de deelnemende CSD(en) een mandaat te hebben gegeven om de T2S DCA te debiteren met de bedragen die verband houden met op die effectenrekeningen uitgevoerde effectentransacties.
4. Lid 3 is van toepassing, ongeacht enige overeenkomst tussen de T2S DCA-houder en de CSD en/of de effectenrekeninghouders.

TITEL III
VERPLICHTINGEN VAN DE PARTIJEN

Artikel 9 – Verplichtingen van DNB en van de T2S DCA-houders

1. DNB opent en beheert op verzoek van de T2S DCA-houder een of meer in euro luidende T2S DCA's. Tenzij anders bepaald in deze Voorwaarden of vereist bij wet, gebruikt DNB alle redelijkerwijze in haar macht liggende middelen ter vervulling van haar verplichtingen krachtens deze Voorwaarden, zonder een resultaat te garanderen.
2. De vergoedingen voor T2S DCA-diensten zijn bepaald in Appendix VI van Deel C. De houder van de PM-hoofdrekening waar de T2S DCA aan gekoppeld is, is aansprakelijk voor betaling van deze vergoedingen.
3. T2S DCA-houders garanderen dat zij op werkdagen aan TARGET2-NL zijn aangesloten overeenkomstig het schema van werkdagen en openingsuren van Appendix V van Deel C.
4. De T2S DCA-houder verklaart en garandeert aan DNB 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. T2S DCA-houders garanderen dat de T2S DCA-liquiditeit tijdens de dag goed wordt beheerd. Deze verplichting omvat maar is niet beperkt tot verkrijging van regelmatige informatie betreffende hun liquiditeitspositie. DNB verstrekt dagelijks een rekeningafschrift aan elke T2S DCA-houder die voor een dergelijke dienst op het T2S-platform heeft gekozen, voor zover de T2S 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 DNB en de T2S DCA-houders nauw samen, teneinde de stabiliteit, deugdelijkheid en veiligheid van TARGET2-NL 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. DNB 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 SSP en het T2S-Platform is beschikbaar op het TARGET2-informatiesysteem (T2IS) en het TARGET2-Securities-informatiesysteem op specifieke webpagina’s op de ECB-website. Het T2IS en het TARGET2-Securities-informatiesysteem kunnen worden gebruikt om informatie te

verkrijgen over een gebeurtenis die de normale werking van de respectieve platformen beïnvloedt.

4. DNB kan berichten overbrengen aan T2S DCA-houders via een mededeling of enig ander communicatiemiddel. T2S DCA-houders kunnen informatie verzamelen via ICM, voor zover zij een PM-rekening hebben, of anders via de T2S-GUI.
5. T2S DCA-houders zijn verantwoordelijk voor de tijdige herziening van de bestaande registratieformulieren vaste gegevens en de indiening van nieuwe registratieformulieren vaste gegevens bij DNB. T2S DCA-houders moeten de nauwkeurigheid van de door DNB in TARGET2-NL over hen ingevoerde informatie verifiëren.
6. DNB wordt geacht gemachtigd te zijn elke informatie met betrekking tot de T2S 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. T2S DCA-houders informeren DNB over elke wijziging in hun rechtsbevoegdheid en over relevante wetswijzigingen die invloed hebben op door het landenadvies bestreken aangelegenheden.
8. T2S DCA-houders informeren DNB over:
   (a) elke nieuwe houder van een effectenrekening die gekoppeld is aan de T2S DCA krachtens artikel 8, lid 1 die zij accepteren; en
   (b) elke verandering in verband met effectenrekeningenhouders, opgesomd onder punt a).
9. T2S DCA-houders informeren DNB onmiddellijk indien zich een wanbetaling voordoet die op hen betrekking heeft of indien zij onderworpen zijn aan crisispreventie- of crisisbeheersingsmaatregelen in de zin van Richtlijn 2014/59/EU of enige andere gelijkwaardige toepasselijke wetgeving.

Artikel 11 – Aanwijzing, opschorting of beëindiging van de PM-hoofdrekening

1. De T2S DCA-houder wijst een PM-hoofdrekening aan, waar de T2S DCA aan wordt gekoppeld. De PM-hoofdrekening kan worden aangehouden in een TARGET2-deelsysteem niet zijnde TARGET2-NL en kan behoren tot een andere juridische entiteit dan de T2S DCA-houder.
2. Een deelnemer die gebruik 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 T2S DCA-houder verschillende juridische entiteiten zijn en indien de deelname van die aangewezen houder van PM-hoofdrekening is opgeschort of beëindigd, nemen DNB en de T2S DCA-houder alle redelijke en praktische stappen om schade of verlies te beperken. De T2S 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 T2S DCA op het einde van de dag overgeboekt naar een rekening van DNB. Deze gelden vallen onder de vergoedingsvoorwaarden van artikel 12 lid 2 van deel A van de Voorwaarden zoals regelmatig bijgewerkt.

4. DNB is niet aansprakelijk voor enige door de T2S 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 T2S DCA EN TRANSACTIEVERWERKING

Artikel 12 – Openen en beheren van de T2S DCA

1. DNB opent en beheert voor elke T2S DCA-houder ten minste één T2S DCA. Een T2S DCA wordt geïdentificeerd aan de hand van een uniek rekeningnummer dat ten hoogste 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 T2S DCA-houder

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

Artikel 13 – Betalingsopdrachten die via de T2S DCA uitgevoerd kunnen worden

Mits de T2S DCA-houder de benodigde effectenrekeningen aanwijst, kan de T2S DCA-houder de volgende transacties via de T2S DCA uitvoeren, hetzij op eigen rekening, hetzij voor rekening van zijn klanten:

(a) Liquiditeitsoverboeking van T2S DCA naar PM;
(b) Liquiditeitsoverboeking van T2S DCA naar T2S DCA;
(c) Afwikkeling van cashinstructies uit hoofde van het T2S-platform; en
(d) Cashtransacties tussen de T2S DCA en de T2S DCA van DNB binnen de specifieke context van paragraaf 8 en 9 van Deel D.

Artikel 14 – Aanvaarding en weigering van betalingsopdrachten

1. Door T2S DCA-houders aangeleverde betalingsopdrachten worden geacht door DNB 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-NL en de controle op dubbele invoer, zoals vastgelegd in Appendix I van Deel C, 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. DNB weigert onmiddellijk elke betalingsopdracht die niet voldoet aan de in lid 1 vastgelegde voorwaarden. DNB informeert de T2S DCA-houder over elke geweigerde betalingsopdracht, zoals bepaald in Appendix I van Deel C.
3. Het T2S-Platform brengt het tijdstempel voor de verwerking van betalingsopdrachten aan op basis van de ontvangstvolgorde.

Artikel 15 – Reservering en blokkering van liquiditeit

1. Deelnemers kunnen liquiditeit op hun T2S DCA reserveren of blokkeren. Zulks vormt geen afwikkelingsgarantie ten overstaan van een derde partij.
2. Door het liquiditeitsreserverings- of blokkeringsverzoek, instrueert een deelnemer DNB 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 DNB 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 artikel 212b van de Faillissementswet, worden T2S DCA naar T2S DCA liquiditeitsoverboekingsopdrachten of T2S DCA naar PM liquiditeitsoverboekingsopdrachten geacht te zijn opgenomen in TARGET2-NL en zijn onherroepelijk op het moment dat de T2S DCA van de relevante T2S DCA-houder wordt gedebiteerd. PM naar T2S DCA liquiditeitsoverboekingsopdrachten worden beheerst 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. Binnen het kader van de eerste zin van artikel 3, lid 1 en artikel 5 van Richtlijn 98/26/EG en artikel 212b van de Faillissementswet en voor alle op T2S DCA's af te wikkelen transacties zijn de volgende regels van toepassing:
   (a) voor alle transactieafwikkelingen op T2S DCA's, waarop het matchen van twee afzonderlijke overboekingsopdrachten van toepassing is, worden zulke overboekingsopdrachten geacht te zijn ingevoerd in TARGET2-NL op het moment dat de overboekingsopdrachten luidens het 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 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- NL 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 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 T2S DCA's beïnvloedt, gelden de in Appendix IV van Deel C opgenomen bedrijfscontinuïteits- en noodprocedures.

Artikel 18 – Veiligheidsvoorschriften

1. T2S DCA-houders voeren afdoende veiligheidscontroles uit om hun systemen te beschermen tegen onbevoegde toegang en onbevoegd gebruik. Uitsluitend T2S DCA-houders zijn verantwoordelijk voor het afdoende beschermen van de vertrouwelijkheid, integriteit en beschikbaarheid van hun systemen.
2. T2S DCA-houders informeren DNB over veiligheidsgerelateerde incidenten in hun technische infrastructuur en, indien van toepassing, veiligheidsgerelateerde incidenten die zich voordoen in de technische infrastructuur van derden-dienstverleners. DNB kan met betrekking tot het incident om nadere informatie verzoeken en, indien nodig, verlangen dat de T2S DCA-houder passende maatregelen treft om herhaling van een dergelijke gebeurtenis te voorkomen.
3. DNB kan aan T2S DCA-houders en/of T2S-DCA houders die door DNB als kritiek worden beschouwd aanvullende beveiligingsverplichtingen opleggen, met name met betrekking tot cyberbeveiliging of de preventie van fraude.

Artikel 19 – Gebruikersinterfaces

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

4. Nadere technische details betreffende de ICM zijn opgenomen in Appendix I bij Deel A van de Voorwaarden.

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 T2S DCA blijven, biedt DNB de betrokken deelnemers schadevergoeding aan overeenkomstig de speciale in Appendix II van Deel C opgenomen procedure.

Artikel 21 – Aansprakelijkheidsregime

1. Bij het nakomen van hun verplichtingen uit hoofde van deze Voorwaarden, hebben DNB en de T2S DCA-houders de algemene verplichting om jegens elkaar redelijke zorg te betrachten.
2. DNB is in gevallen van fraude (met inbegrip van, maar niet beperkt tot opzet) of grove schuld jegens haar T2S DCA-houders aansprakelijk voor schade voortvloeiend uit de werking van TARGET2-NL. In gevallen van gewone schuld of nalatigheid, is de aansprakelijkheid van DNB beperkt tot de directe schade van de T2S DCA-houder, d.w.z. het bedrag van de transactie in kwestie en/of de rentederving daarover, exclusief eventuele gevolgschade.
3. DNB 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 DNB, software, data, toepassingen of netwerken), indien een dergelijk defect of storing zich voordoet ondanks het feit dat DNB 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 voltooien van de in Appendix IV van Deel C opgenomen bedrijfscontinuïteits- en noodprocedures).
4. DNB is niet aansprakelijk:
   (a) voor zover de T2S DCA-houder de schade heeft veroorzaakt; of
   (b) indien de schade het gevolg is van externe omstandigheden die redelijkerwijze niet aan DNB kunnen worden toegerekend *(overmacht)*.
5. Niettegenstaande de Nederlandse implementatie van Richtlijn (EU) 2015/2366 van het Europees Parlement en de Raad[23], gelden lid 1 tot en met 4 voor zover de aansprakelijkheid van DNB kan worden uitgesloten.

[23] Richtlijn (EU) 2015/2366 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende betalingsdiensten in de interne markt, houdende wijziging van de Richtlijnen 2002/65/EG, 2009/110/EG en 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 1093/2010 en houdende intrekking van Richtlijn 2007/64/EG (PB L 337 van 23.12.2015, blz. 35).

6. DNB en de T2S 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 DNB 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 DNB of indien dit marktusance is. De verplichting van DNB is beperkt tot het zorgvuldig selecteren van en opdracht verstrekken aan dergelijke derden en de aansprakelijkheid van DNB 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 T2S DCA's verband houdende berichten betreffende betalingen en betalingsverwerkingen, zoals bevestigingen van debiteringen of crediteringen, of berichten betreffende rekeningoverzichten, tussen DNB en T2S DCA- houders verzonden via de T2S-netwerkdienstverlener.
2. Een elektronisch of schriftelijk bestand van door DNB of door de T2S-netwerkdienstverlener bijgehouden berichten wordt aanvaard als bewijs van de via DNB 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 T2S DCA-houder met de T2S-netwerkdienstverlener is verbroken, gebruikt de T2S DCA-houder een met DNB overeengekomen alternatief voor de transmissie van berichten. In dergelijke gevallen heeft de door DNB geproduceerde versie van het bericht, opgeslagen of uitgeprint, dezelfde bewijskracht als het oorspronkelijke bericht, ongeacht de vorm ervan.
4. DNB houdt een volledig bestand bij van door T2S DCA-houders aangeleverde betalingsopdrachten en door T2S DCA-houders ontvangen betalingen in een periode van zeven jaar 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 T2S 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 DNB (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 T2S DCA-houders en van eventuele feiten en gebeurtenissen waarop de partijen zich beroepen.

TITEL VII
BEËINDIGING EN SLUITING VAN T2S DCA'S

Artikel 23 – Duur en gebruikelijke beëindiging van T2S DCA's

1. Onverminderd het bepaalde in artikel 24, wordt een T2S DCA in TARGET2-NL voor onbepaalde tijd geopend.
2. Een T2S DCA-houder kan zijn T2S DCA in TARGET2-NL te allen tijde beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van 14 werkdagen, tenzij een kortere opzegtermijn wordt overeengekomen met DNB.
3. DNB kan een T2S DCA van een T2S DCA-houder in TARGET2-NL te allen tijde beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van drie maanden, tenzij een andere opzegtermijn wordt overeengekomen met die T2S DCA-houder.
4. Vanaf de datum van beëindiging van de T2S DCA blijven de in artikel 27 vastgelegde vertrouwelijkheidsverplichtingen van kracht gedurende een periode van vijf jaar.
5. De T2S DCA wordt bij beëindiging gesloten overeenkomstig artikel 25.

Artikel 24 – Opschorting en uitzonderlijke beëindiging van de deelname

1. De deelname van een T2S DCA-houder aan TARGET2-NL 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 T2S DCA-houder voldoet niet langer aan de in artikel 5 neergelegde toegangscriteria.

   Binnen het kader van dit lid wordt het treffen van in Richtlijn 2014/59/EU[24] van het Europees Parlement en de Raad bedoelde crisispreventie- of crisisbeheermaatregelen tegen een T2S DCA-houder niet automatisch aangemerkt als het openen van insolventieprocedures.
2. DNB kan de deelname van een T2S DCA-houder aan TARGET2-NL 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 T2S DCA-houder in strijd handelt met deze Voorwaarden;
   (c) de T2S DCA-houder een wezenlijke verplichting aan DNB niet nakomt;
   (d) de T2S DCA-houder wordt uitgesloten van een T2S-CGU, dan wel anderszins daar niet langer lid van is; en/of

[24] Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 190)

(e) zich een andere T2S DCA-houder gerelateerde omstandigheid voordoet die, naar het oordeel van DNB, de algehele stabiliteit, de soliditeit en de veiligheid van TARGET2- NL of van een ander TARGET2- deelsysteem in gevaar zou brengen, of de vervulling door DNB van haar taken zoals omschreven in de Bankwet 1998 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 DNB *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.

(a) Indien DNB de deelname van een T2S DCA-houder aan TARGET2-NL krachtens lid 1 of lid 2 opschort of beëindigt, informeert DNB deze T2S DCA-houder, overige CB's en T2S DCA-houders en PM-rekeninghouders in alle TARGET2-deelsystemen onmiddellijk over de opschorting of de beëindiging middels een ICM-mededeling of een T2S-mededeling. Die mededeling wordt geacht te zijn gedaan door de eigen CB van de T2S DCA-houder en de PM-rekeninghouder die de mededeling ontvangt.

(b) Zodra de deelnemers een dergelijke ICM-mededeling (voor PM-rekeninghouders) of T2S-mededeling (voor T2S DCA-houders) ontvangen hebben, worden die deelnemers geacht op de hoogte te zijn van de beëindiging/opschorting van de T2S DCA-houder's deelname aan TARGET2-NL 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–NL werd ingevoerd na ontvangst van de ICM-mededeling of T2S-mededeling, afhankelijk van de door de T2S DCA-houder in artikel 19 genoemde gebruikte technische mogelijkheid.

4. Vanaf het moment van beëindiging van de deelname van een T2S DCA-houder accepteert TARGET2-NL geen nieuwe betalingsopdrachten vanuit of naar die T2S DCA-houder.

5. Indien de deelname van een T2S DCA-houder aan TARGET2-NL wordt opgeschort om andere redenen dan gespecificeerd in lid 1(a), worden al zijn inkomende en uitgaande betalingsopdrachten alleen ter afwikkeling aangeboden na uitdrukkelijke acceptatie daarvan door de CB van de geschorste T2S DCA-houder.

6. Indien de deelname van een T2S DCA-houder aan TARGET2-NL wordt opgeschort om de in lid 1(a) gespecificeerde redenen, zullen alle uitgaande betalingsopdrachten van deze T2S DCA-houder uitsluitend worden verwerkt in opdracht van diens vertegenwoordigers, inclusief zij die zijn aangesteld door een bevoegde autoriteit of een rechtbank, zoals de curator van de houder van de T2S DCA, of op grond van een afdwingbare beslissing van een bevoegde autoriteit of rechtbank die instructies geeft over de manier waarop betalingen

moeten verwerkt worden. Alle inkomende betalingen moeten verwerkt worden in overeenstemming met lid 6.

Artikel 25 – Sluiting van T2S DCA's

1. T2S DCA-houders kunnen DNB te allen tijde verzoeken hun T2S DCA te sluiten mits zij DNB hiervan 14 werkdagen van te voren in kennis stellen.
2. Bij beëindiging van de deelname krachtens hetzij artikel 23, hetzij artikel 24, sluit DNB de T2S DCA van de betrokken T2S 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 DNB

1. DNB heeft op grond van de Algemene Voorwaarden van DNB een pandrecht op de bestaande en toekomstige tegoeden op de T2S DCA's van de T2S DCA-houder, zulks tot zekerheid voor hetgeen DNB, uit welken hoofde ook, van de T2S DCA-houder te vorderen heeft of zal hebben.
2. 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 T2S DCA-houder, niettegenstaande het openen van een insolventieprocedure tegen een T2S DCA-houder en niettegenstaande een overdracht, gerechtelijke of andere beslaglegging of andere beschikking over of betreffende de rechten van de T2S DCA-houder;

   worden, onverminderd de bepalingen in de Algemene Voorwaarden van DNB over opeisbaarheid, alle verplichtingen van de T2S 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 T2S DCA-houder en DNB automatisch verrekend en de partij die het hoogste bedrag verschuldigd is, moet het verschil betalen.
3. Na de uitvoering van een dergelijke verrekening krachtens lid 2 stelt DNB de T2S DCA-houder hiervan onmiddellijk in kennis.
4. DNB kan zonder voorafgaande kennisgeving elke T2S DCA van een T2S DCA-houder debiteren voor een door de T2S DCA-houder aan DNB verschuldigd en uit de rechtsbetrekking tussen de T2S DCA-houder en DNB resulterend bedrag.

Artikel 27 – Vertrouwelijkheid

1. DNB zal de vertrouwelijkheid bewaren ten aanzien van alle gevoelige of geheime informatie, met inbegrip van informatie betreffende betalingen, technische of organisatorische informatie van de T2S DCA-houder of diens cliënten, tenzij de T2S DCA-houder of diens cliënt zijn schriftelijke toestemming heeft gegeven voor de bekendmaking of die bekendmaking toegestaan of vereist is onder Nederlands recht.

1a. In afwijking van lid 1, stemt de T2S DCA-houder ermee in dat gegevens over enige krachtens artikel 24 uitgevoerde handelingen niet als vertrouwelijk worden beschouwd.

2. In afwijking van lid 1 aanvaardt de T2S DCA-houder dat DNB informatie over betalingen of technische of organisatorische informatie met betrekking tot de T2S DCA-houder, andere T2S DCA's aangehouden door T2S DCA-houders van dezelfde groep, of de cliënten van de T2S DCA-houder die in het kader van de werking van TARGET2-NL wordt verkregen, bekend kan maken aan:
   (a) andere CB's of aan derden die betrokken zijn bij de werking van TARGET2-NL, voor zover dit noodzakelijk is voor het efficiënt functioneren van TARGET2, dan wel voor het monitoren van de exposure van de T2S DCA-houders of van zijn groep;
   (b) andere CB's om de analyses te verrichten die noodzakelijk zijn voor markttransacties, monetaire beleidsfuncties, financiële stabiliteit of financiële integratie;
   (c) toezichthoudende autoriteiten, afwikkelings- en oversightautoriteiten van de lidstaten en de Unie, waaronder CB’s, voor zover dit noodzakelijk is voor een doeltreffende uitvoering van hun publieke taken en mits in al dergelijke gevallen de bekendmaking niet in strijd is met het toepasselijke recht.

   DNB is niet aansprakelijk voor de financiële en commerciële gevolgen van een dergelijke bekendmaking.
3. In afwijking van lid 1 en mits de T2S DCA-houder of de cliënten van de T2S DCA-houder daardoor niet direct of indirect kunnen worden geïdentificeerd, kan DNB betalingsinformatie betreffende de T2S DCA-houder of de cliënten van de T2S 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-NL waartoe T2S DCA-houders toegang hebben verkregen, mag alleen gebruikt worden voor de in deze Voorwaarden vastgelegde doeleinden. T2S DCA-houders bewaren de vertrouwelijkheid ten aanzien van dergelijke informatie, tenzij DNB uitdrukkelijk schriftelijk toestemming tot bekendmaking heeft gegeven. T2S DCA-houders waarborgen dat derden gebonden zijn aan de vertrouwelijkheidsverplichtingen van dit artikel, indien zij aan deze derden taken, die van invloed zijn of kunnen zijn op de uitvoering van de verplichtingen van de deelnemers onder deze Voorwaarden, uitbesteden, delegeren of onderaanbesteden.
5. DNB 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. T2S DCA-houders worden geacht bekend te zijn met en zijn gehouden tot naleving van, en kunnen deze naleving aantonen aan de relevante bevoegde autoriteiten, al hun verplichtingen

uit hoofde van de wetgeving inzake gegevensbescherming. Zij worden geacht bekend te zijn met en zijn gehouden tot naleving van al hun verplichtingen uit hoofde van de wetgeving inzake 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 de implementatie van passende maatregelen betreffende betalingen die op hun T2S DCA's worden gedebiteerd of gecrediteerd. Voordat zij met hun T2S-netwerkdienstverlener een contractuele relatie aangaan, zorgen T2S DCA-houders ervoor dat zij in kennis worden gesteld van het beleid van de T2S-netwerkdienstverlener inzake gegevensontsluiting.

2. T2S DCA-houders worden geacht DNB 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 T2S DCA-houder aan TARGET2-NL.

3. T2S 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 DNB de betalingsdienstverlener is van een T2S DCA-houder die een betaler is:

      (i) voert de T2S 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 DNB het bewijs dat de notificatie is uitgevoerd of dat instemming is verkregen;

      (ii) de T2S DCA-houder voert geen T2S DCA naar PM-liquiditeitoverboekingsopdrachten of T2S DCA naar T2S DCA-liquiditeitoverboekingsopdrachten in TARGET2 in, met uitzondering van die liquiditeitoverboekingsopdrachten tussen verschillende rekeningen van dezelfde T2S DCA-houder, tot DNB aan de T2S DCA-houder heeft bevestigd dat de vereiste notificatie werd uitgevoerd dan wel instemming is verkregen van of namens de betalingsdienstverlener van de begunstigde;

   (b) indien DNB de betalingsdienstverlener is van een T2S DCA-houder die een begunstigde is, voert de T2S 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 DNB 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 DNB moeten worden gedaan aan het hoofd van de afdeling Betalingsverkeer en Onderpand Services van DNB, Spaklerweg 4, 1096 BA Amsterdam of aan het BIC-adres van DNB, FLORNL2A. Kennisgevingen aan de T2S DCA-houder worden gedaan aan het adres, fax of BIC-adres, zoals door de T2S DCA-houder aan DNB 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 Nederlands en/of Engels.
4. T2S DCA-houders zijn gebonden aan alle formulieren en documenten van DNB die de T2S 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 DNB redelijkerwijze veronderstelt dat ze van de deelnemers, hun werknemers of vertegenwoordigers afkomstig is.

Artikel 30 – Contractuele relatie met de T2S-netwerkdienstverlener[25]

1. Elke T2S DCA-houder kan een aparte overeenkomst met een T2S-netwerkdienstverlener afsluiten betreffende de te leveren diensten in verband met het gebruik van de T2S DCA door de T2S DCA-houder. De rechtsbetrekking tussen een T2S 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 DNB te verlenen diensten met betrekking tot TARGET2.
3. DNB is niet aansprakelijk voor handelen of nalaten, of eventuele fouten van de T2S-netwerkdienstverlener (met inbegrip van haar bestuurders, personeel en onderaannemers) of

[25] Dit artikel komt te vervallen bij de go-live van T2S release 6.0 (13 juni 2022).

voor handelen of nalaten of fouten van door T2S DCA-houders geselecteerde derden om toegang te verkrijgen tot het netwerk van de T2S-netwerkdienstverlener.

Artikel 30a – Contractuele relatie met een netwerkdienstverlener[26]

1. T2S DCA-houders zullen ofwel:
   a) een contract hebben gesloten met een netwerkdienstverlener in het kader van de concessieovereenkomst met die netwerkdienstverlener teneinde een technische verbinding met TARGET2- NL tot stand te brengen; of
   b) verbinding leggen via een andere entiteit die een contract met een netwerkdienstverlener heeft gesloten in het kader van de concessieovereenkomst met die netwerkdienstverlener.
2. De rechtsbetrekking tussen een T2S DCA-houder en de netwerkdienstverlener wordt uitsluitend beheerst door de voorwaarden van het afzonderlijke contract dat is gesloten met een netwerkdienstverlener als bedoeld in lid 1, punt a).
3. De door de netwerkdienstverlener te leveren diensten maken geen deel uit van de door DNB te verlenen diensten in verband met TARGET2.
4. DNB is niet aansprakelijk voor het handelen of nalaten, of eventuele fouten van de netwerkdienstverlener (met inbegrip van haar bestuurders, personeel en onderaannemers), of voor het handelen of nalaten of fouten van door deelnemers geselecteerde derden die toegang verkrijgen tot het netwerk van de netwerkdienstverlener.

Artikel 31 – Rechten van derden

Deze Voorwaarden creëren geen rechten ten gunste van of verplichtingen betreffende een andere entiteit dan DNB en T2S DCA-houders in TARGET2-NL.

Artikel 32 – Toepasselijk recht, rechtsmacht en plaats van uitvoering

1. De bilaterale relatie tussen DNB en haar T2S DCA-houders in TARGET2-NL wordt beheerst door Nederlands recht.
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 Amsterdam.
3. De plaats van uitvoering betreffende de rechtsbetrekkingen tussen DNB en de T2S DCA-houders is Amsterdam.

[26] Dit artikel wordt geldig bij de go-live van T2S release 6.0 (13 juni 2022). En wordt dan Artikel 30.

Artikel 33 – 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 33a – Overgangsbepalingen

T2S DCA-houders worden, zodra het TARGET-systeem operationeel is en TARGET2 buiten werking is gesteld, T2S DCA-houders in het TARGET-systeem.

Artikel 34 – Inwerkingtreding en bindende werking

Deze Voorwaarden treden in werking op 21 november 2021.

Appendix I bij Deel C

PARAMETERS VAN DE T2S DCA — 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-NL betreffende infrastructuur, netwerk en formats

(1) T2S gebruikt de diensten van een T2S-netwerkdienstverlener voor het uitwisselen van berichten. Iedere T2S DCA-houder die een directe verbinding gebruikt, heeft een aansluiting op ten minste één beveiligd IP-netwerk van de T2S-netwerkdienstverlener.

(2) Voordat een T2S DCA-houder mag deelnemen aan TARGET2-NL, ondergaat hij een serie tests om zijn technische en operationele competentie te bewijzen.

(3) Voor het aanleveren van liquiditeitsoverboekingsopdrachten in de T2S DCA worden de diensten van de T2S-netwerkdienstverlener gebruikt. Liquiditeitsoverboekingsopdrachten worden rechtstreeks gericht aan de T2S DN en bevatten volgende informatie:

(a) in het geval van liquiditeitsoverboekingen tussen twee T2S DCA's, het unieke rekeningnummer dat uit 34 karakters bestaat van zowel de verzendende als de ontvangende T2S DCA-houder; of

(b) in het geval van liquiditeitsoverboekingen van een T2S DCA naar een PM-rekening, het unieke rekeningnummer dat uit 34 karakters bestaat van de verzendende T2S 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 T2S 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) T2S 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 berichtensoorten worden verwerkt, afhankelijk van inschrijving:

Berichtensoort	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
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**

(1) Alle liquiditeitsoverboekingsopdrachten ondergaan een controle op dubbele invoer, teneinde liquiditeitsopdrachten te weigeren die per abuis meer dan eens zijn aangeleverd.

(2) De volgende parameters worden gecontroleerd:

- Volgorde Referentie (End to End Id) (Order Reference);
- Debet en credit Rekening (T2S DCA of PM-rekening); en
- Geïnstrueerde bedrag (instructed Amount).

(3) Indien alle onder punt 2 beschreven velden in een nieuw aangeleverde liquiditeits-overboekingsopdracht 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 liquiditeitsoverboekings-opdracht geweigerd.

4. **Foutcodes**

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

5. **Afwikkelingsinitiatoren**

(1) Voor directe liquiditeitsoverboekingsopdrachten is geen speciale XML-tag vereist;

(2) Vooraf bepaalde 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.

(3) 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 infomatieverkrijging 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 T2S 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 T2S DCA-houder. De T2S 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 T2S DCA-houder en de T2S-GUI. De informatie wordt weergegeven in een browser die op een pc-systeem loopt. Voor U2A-toegang moet de IT-infrastructuur cookies kunnen ondersteunen. In het T2S-Gebruikershandboek staan nadere details beschreven.

(2) Static 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 T2S 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 T2S DCA-houder technische problemen heeft en geen liquiditeitsoverboekings-opdracht kan aanleveren, neemt hij contact op met zijn centrale bank die naar beste vermogen optreedt namens de T2S DCA-houder.

8. Relevante documentatie

De T2S-UDFS en het T2S User Handbook, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en in het Engels gepubliceerd op de website van de ECB, bevatten nadere bijzonderheden en voorbeelden ter verduidelijking van de bovengenoemde regels.

Appendix II bij Deel C

TARGET2-VERGOEDINGSREGELING AANGAANDE DE OPENING EN HET BEHEER VAN DE T2S DCA

1. Algemene beginselen

(a) Indien zich een technische storing van TARGET2 voordoet, kunnen T2S DCA-houders aanvragen voor een vergoeding indienen 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. T2S DCA-houders kunnen echter via andere rechtsmiddelen vergoeding van geleden schade vorderen. Indien een T2S DCA-houder een aanbod tot vergoeding op grond van de TARGET2-vergoedingsregeling aanvaardt, aanvaardt de T2S 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 T2S 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 DNB 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 lid 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 rente of kosten voortvloeiende uit het bij het Eurosysteem in deposito plaatsen van geldmiddelen uit niet-afgewikkelde betalingsopdrachten worden van het bedrag van een eventuele vergoeding afgetrokken, dan wel ten laste van dat bedrag genomen, zulks al naar gelang; 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 referentierentevoet, 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 DNB (zie www.dnb.nl). 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 T2S DCA-houders hun claimformulieren in bij DNB. Eventuele aanvullende door DNB gevraagde informatie en bewijsmateriaal, worden binnen twee weken na het verzoek hiertoe verstrekt.

(c) DNB beoordeelt de vorderingen en stuurt ze door naar de ECB. Tenzij de Raad van bestuur van de ECB anders besluit en dit aan de T2S DCA-houders meedeelt, worden alle ontvangen vorderingen uiterlijk 14 weken na de technische storing in TARGET2 beoordeeld.

(d) DNB deelt het resultaat van de onder c) bedoelde beoordeling mee aan de desbetreffende T2S DCA-houders. Indien de beoordeling een aanbod tot vergoeding inhoudt, dienen de betrokken T2S 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 DNB (zie www.dnb.nl)). Indien DNB een dergelijke brief niet binnen vier weken heeft ontvangen, worden de betrokken T2S DCA-houders geacht het aanbod tot vergoeding te hebben afgewezen.

(e) DNB betaalt de vergoeding na ontvangst van de aanvaardingsbrief van de T2S DCA-houder. Over het bedrag van de vergoeding wordt geen rente betaald.

Appendix III bij Deel C

REFERENTIEKADER VOOR BEVOEGDHEIDS- EN LANDENADVIEZEN ('CAPACITY OPINIONS' EN 'COUNTRY OPINIONS')

Referentiekader voor bevoegdheidsadviezen ('capacity opinions') voor T2S DCA-houders in TARGET2

[naam 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 T2S DCA-houder of bijkantoor van de T2S DCA-houder] met betrekking tot aangelegenheden die zich voordoen naar het recht van [het rechtsgebied van oprichting van de T2S DCA-houder — het „rechtsgebied"] in verband met de deelname van [naam van de T2S DCA-houder opgeven] (de „T2S 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 T2S 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. ONDERZOCHTE DOCUMENTEN

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

(1) een gewaarmerkte kopie van de [specificeer de relevante oprichtingsdocumenten] van de T2S 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 T2S DCA-houder of een ander bewijs van zijn bevoegdheid om in [rechtsgebied] kredietinstelling- 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 T2S DCA-houder genomen besluit op [datum], [jaar], waaruit blijkt dat de T2S 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 T2S DCA-houder ondertekenen];

en alle overige documenten met betrekking tot de oprichting, bevoegdheden en machtigingen van de T2S DCA-houder die noodzakelijk of aangewezen zijn voor het afgeven van dit advies (de „documenten van de T2S 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 T2S 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 eensluidende 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 T2S 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 T2S DCA-houder bindend zijn voor de desbetreffende partijen en dat geen van de voorwaarden ervan is geschonden.

III. ADVIEZEN BETREFFENDE DE T2S DCA-HOUDER

A. De T2S 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 T2S 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 T2S DCA-houder onder de systeemdocumenten waarbij de T2S DCA-houder partij is, schenden in geen enkel opzicht enigerlei bepaling van de wet- en regelgeving van [rechtsgebied] die op de T2S DCA-houder of de documenten van de T2S DCA-houder van toepassing is.

D. De T2S 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 T2S 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 DNB en de [T2S 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 ('country opinions')
voor niet-EER-T2S DCA-houders in TARGET2

[naam CB]
[adres]

Deelname aan het [naam van het systeem]

[plaats] [datum]

Geachte heer, mevrouw,

Wij zijn gevraagd als [externe] juridische adviseurs om [naam van de T2S DCA-houder of bijkantoor van de T2S DCA-houder opgeven] (de „T2S DCA-houder") met betrekking tot aangelegenheden die zich voordoen naar het recht van [het rechtsgebied waarin de T2S DCA-houder is gevestigd; het „rechtsgebied"], dit advies uit te brengen naar het recht van [rechtsgebied] in verband met de deelname van de T2S 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 T2S 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. ONDERZOCHTE DOCUMENTEN

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

(1) de [verwijs naar de regelingen ter implementatie van de geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en beheer van een T2S DCA 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 T2S DCA-houder en andere deelnemers aan het systeem, en tussen de deelnemers aan het systeem en DNB.

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 T2S DCA- houder: [lijst van specifiek op het land betrekking hebbende juridische aspecten].

3.2 Algemene kwesties van insolventie en crisisbeheer

3.2.a. Soorten insolventie en crisisbeheersingsprocedures

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 T2S DCA-houder of een bijkantoor dat hij mocht hebben in [rechtsgebied] - waaraan de T2S DCA-houder kan worden onderworpen in [rechtsgebied], zijn de volgende: [opsomming van procedures in de oorspronkelijke taal en de Engelse vertaling ervan] (hierna gezamenlijk aangeduid als “insolventieprocedures”).

Naast insolventieprocedures kan de T2S DCA-houder zijn activa of een bijkantoor dat hij mocht hebben in [rechtsgebied], in [rechtsgebied] onderworpen worden aan [voeg eventuele opschorting van betaling, curatele of andere procedures waarbij betalingen aan en/of door de T2S DCA-houder

kunnen worden opgeschort, of vergelijkbare procedures in, waaronder crisispreventie- en crisisbeheersingsmaatregelen die gelijkwaardig zijn aan de in Richtlijn 2014/56/EU gedefinieerde maatregelen, in de oorspronkelijke taal en de Engelse vertaling ervan] (hierna gezamenlijk aangeduid als de "procedures").

3.2.b. Insolventieverdragen

[Rechtsgebied] of bepaalde politieke onderverdelingen binnen [rechtsgebied], voor zover nader aangeduid, is/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 T2S DCA-houder aanhangig gemaakte procedures.

Met name zijn we van mening dat:

3.3.a. Verwerking van liquiditeitsoverboekingsopdrachten

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 DNB om haar taken uit te voeren

Het aanhangig maken van insolventieprocedures of procedures met betrekking tot de T2S DCA-houder geen invloed heeft op de uit de systeemdocumenten voortvloeiende bevoegdheden van DNB. [Aangeven [voor zover van toepassing] dat: hetzelfde advies ook geldt ten aanzien van een andere entiteit die aan de T2S DCA-houders diensten verleent die direct en noodzakelijkerwijs vereist zijn voor deelname aan het systeem (bijv. netwerkdienstverleners).]

3.3.c. Rechtsmiddelen in het geval van verzuim

[indien van toepassing op de T2S 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 T2S DCA-houder, het uitwinnen van een onderpand, opschorting en beëindiging van de deelname, vorderingen voor vertragingsrente, 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

Indien van toepassing op de T2S DCA-houder, de bepalingen in [lijst van artikelen] van de regels (betreffende opschorting en beëindiging van de deelname van de T2S 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 T2S 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

De rechten en verplichtingen van de T2S DCA-houder niet kunnen worden gecedeerd, gewijzigd of anderszins door de T2S DCA-houder worden overgedragen aan derden zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van DNB.

3.3.f. Rechtskeuze en rechtsgebied

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 T2S 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 T2S 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 bevriezing, 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 T2S 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 rep

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 begunstigden 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 T2S DCA-houder, zullen de rechten of activa die dienen als zekerheid, of die de T2S DCA-houder in onderpand heeft gegeven ten gunste van DNB, of andere deelnemers aan het systeem, inzake hun voldoening voorrang hebben boven de vorderingen van alle overige schuldeisers van de T2S 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 T2S DCA-houder, zullen de andere deelnemers aan het systeem en DNB 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 T2S DCA-houder uit te winnen en tot inning over te gaan via het optreden van DNB 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 T2S 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 T2S DCA-houder geldt met gelijke nauwkeurigheid en geldigheid onder het recht van [rechtsgebied] indien de T2S 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 T2S 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 DNB en de [T2S 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 bij Deel C

BEDRIJFSCONTINUÏTEIT EN NOODPROCEDURES

1. Algemene bepalingen

(a) Deze Appendix omschrijft de regelingen tussen DNB en T2S 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 T2S 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[27]).

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 DNB 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 Deel A.

(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 DNB volledige discretionaire bevoegdheid voor het nemen van enige maatregelen.

3. Mededeling van incidenten

(a) Informatie over een storing in TARGET2 en/of een abnormale externe gebeurtenis wordt via de nationale communicatiekanalen, de ICM, de T2S-GUI, en het T2S-informatiesysteem aan T2S DCA-houders meegedeeld, zoals bepaald in de T2S-UDFS. Mededelingen aan T2S DCA- houders omvatten met name de volgende informatie:

[27] CET omvat ook de omschakeling naar Centraal-Europese Zomertijd (CEST).

(i) een beschrijving van de gebeurtenis;

(ii) de verwachte vertraging van de verwerkingen (indien bekend);

(iii) informatie omtrent reeds genomen maatregelen.

(b) Bovendien kan DNB de T2S 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 T2S DCA-houders (i) geen nieuwe instructies naar het T2S-platform sturen en (ii) op verzoek van DNB 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 DNB 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 T2S DCA-houders aangekondigd. Als een dergelijk uitstel wordt aangekondigd, kan het niet worden ingetrokken.

6. **Met T2S DCA-houders verband houdende storingen**

(a) Als een T2S DCA-houder een probleem heeft waardoor betalingen niet in TARGET2-NL afgewikkeld kunnen worden, is hij verantwoordelijk voor het oplossen van dit probleem.

(b) Als een T2S DCA-houder onverwacht een abnormaal grote hoeveelheid berichten verstuurt, die de stabiliteit van het T2S-platform bedreigen en niet onmiddellijk op verzoek van DNB van dergelijk gedrag afziet, kan DNB alle verdere berichten vanuit het T2S-platform blokkeren die een dergelijke T2S DCA-houder verstuurd heeft.

7. **Overige voorzieningen**

(a) In geval van een storing van DNB, kunnen alle of een deel van haar technische functies betreffende TARGET2-NL door andere Eurosysteem-CB's uitgevoerd worden.

(b) DNB kan verlangen dat de T2S DCA-houders deelnemen aan door de DNB nodig geachte periodieke tests of ad-hoc tests van de maatregelen inzake bedrijfscontinuïteit en noodverwerking, trainingen of andere preventieve regelingen. Eventuele door de T2S DCA-houders gemaakte kosten als gevolg van dergelijke tests of andere regelingen komen uitsluitend ten laste van de T2S DCA-houders.

Appendix V bij Deel C

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[28].
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-werkingssfeer 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 van Deel C.
6. De onderstaande tabel vermeldt een overzicht van de openingsuren en belangrijke zakelijke gebeurtenissen tijdens de dag:

SSP-tijdschema		**T2S-tijdschema (op T2S 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	20:00 –	Nachtelijke afwikkeling: - Eerste nachtelijke afwikkelingscyclus

[28] CET omvat ook de omschakeling naar Centraal-Europese Zomertijd (CEST).

	en PM; van HAM naar PM en van PM naar T2S DCA.	03:00	- 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)		
22:00 – 01:00	Technischonderhoudsperiode[(2)]	03:00 – 05:00	Technischonderhoudsperiode[(3)]
01:00 – 07:00	Nachtelijke verwerking (afwikkelingsprocedure 6 aangesloten systemen en T2S)	05:00 – 18:00	Daghandel/Real-time afwikkeling [(4)]: - 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 Bitaterally Agreed Treasury Management operations (BATM) en Central Bank Operations (CBO) - **17:45**: Sluiting inkomende liquiditeiten-overboeking - **na 17:45**: verplichte cash sweep - **18:00:** Sluiting FOP
06:45 – 07:00	Tijd ter voorbereiding van dagoperaties		
07:00	Daghandel:		

– 18:00	- **17:00**: Sluiting voor cliëntbetalingen - **17:45**: Sluiting liquiditeitenoverboekingen naar T2S DCA's - **18:00:** Sluiting voor interbancaire betalingen en inkomende liquiditeitenoverboekingen van T2S DCA's		
18:00 – 18:45	- **18:15** (1): Sluiting voor het gebruik van permanente faciliteiten Gegevens om de boekhouding te actualiseren beschikbaar voor centrale banken, kort na18:30 uur - **18:40**(1): Cut-off for use of marginal lending (NCBs only) Einde-dagverwerking	18:00 – 18:45	- Einde van verwerking T2S-afwikkeling - Hervatting en verwijdering - Eindedagrapportage en staten

Toelichting bij tabel:

(1) Plus 15 minuten op de laatste dag van de reserveperiode.

(2) Gedurende een weekeinde, of op een vrije dag, zal de technische onderhoudsperiode het hele weekeinde of de hele vrije dag lopen, d.w.z. van 22:00 op vrijdag tot en met 01:00 op maandag, dan wel voor een vrije dag, van 22:00 op de laatste werkdag tot en met 01:00 op de volgende werkdag.

(3) Gedurende een weekeinde of op een vrije dag, zal de technische onderhoudsperiode het hele weekeinde of de hele vrije dag beslaan, d.w.z. van 03:00 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 nachtelijke afwikkelingscyclus voor 03:00 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.

7. Up-to-date informatie over de operationele status van het SSP en het T2S-Platform is beschikbaar op het TARGET2-informatiesysteem (T2IS) en het TARGET2-Securities-informatiesysteem op specifieke webpagina's op de ECB-website. De informatie over de operationele status van het SSP en het T2S-Platform wordt op T2IS, het TARGET2-Securities-informatiesysteem en de ECB-website slechts gedurende de normale werktijden geüpdatet.

Appendix VI bij Deel C

VERGOEDINGSSCHEMA

Vergoedingen voor T2S-diensten

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

Tariefposten	Prijs	Toelichting
Afwikkelingsdiensten		
Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van T2S DCA naar T2S DCA	14,1 eurocent	per transfer
Tegoedmutatie (te weten blokkeren, deblokkeren, liquiditeitsreservering etc...)	9,4 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
Gedownloade U2A-vragen	0,7 eurocent	Per business item vraag in enig uitgebrachte en gedownloade U2A-vraag
In een bestand gebundelde berichten	0,4 eurocent	Per bericht in een bestand
Verzending	1,2 eurocent	Per verzending

DEEL C2 - GEHARMONISEERDE VOORWAARDEN VOOR HET OPENEN EN BEHEREN VAN TIPS DCA IN TARGET2

TITEL I
ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 1 - Definities

Voor de toepassing van deze Geharmoniseerde Voorwaarden (hierna de „TIPS DCA Voorwaarden" te noemen) gelden de volgende definities:

- **'geautoriseerde rekeninggebruiker'** ('authorised account user'): een entiteit die: a) een bedrijfsidentificatiecode (BIC) heeft; b) als dusdanig is geregistreerd door een TIPS DCA houder; en c) adresseerbaar is door middel van het TIPS-Platform voor de afwikkeling van directe betalingen,

- **'Bedrijfsidentificatiecode (BIC)'** ('Business Identifier Code BIC'): een code zoals gedefinieerd door ISO standaard nr. 9362,

- **'kredietmemorandumbalans'** ('Credit Memorandum Balance CMB'): een door de TIPS DCA-houder vastgestelde limiet voor het gebruik van liquiditeit op de TIPS DCA door een adresseerbare partij (reachable party),

- **'aangesloten NCB'** ('connected NCB') : een nationale centrale bank (NCB), die geen Eurosysteem-CB is en aan TARGET2 is aangesloten krachtens een specifieke overeenkomst,

- **'eurogebied-NCB'** ('euro area NCB'): de NCB van een eurogebiedlidstaat,

- **'TIPS GUI module'** ('TIPS GUI'): module op het TIPS-Platform waarmee TIPS DCA-houders online informatie kunnen krijgen en TIPS DCA naar PM-liquiditeitoverboekingsopdrachten aan kunnen leveren,

- **'instruerende partij'** ('instructing party'): een entiteit die een TIPS DCA-houder als dusdanig heeft aangewezen en die betalingsopdrachten mag aanleveren aan het TIPS-Platform en/of betalingsopdrachten mag ontvangen van het TIPS-Platform namens die TIPS DCA-houder of een adresseerbare partij van die TIPS DCA-houder,

- **'begunstigde'** ('payee'), behalve indien toegepast in artikel 30 van Deel C2: een TIPS DCA-houder wiens TIPS DCA na afwikkeling van een betalingsopdracht wordt gecrediteerd,

- **'betaler'** ('payer'), behalve indien toegepast in artikel 30 van Deel C2: een TIPS DCA-

houder wiens TIPS DCA na afwikkeling van een betalingsopdracht wordt gedebiteerd,

- **‘betalingsopdracht’** (‘payment order’), behalve indien toegepast in artikelen 16 tot en met 18 van deze bijlage: een directebetalingsopdracht, een naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht, een PM naar TIPS DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht, een TIPS DCA naar PM liquiditeitsoverboekingspdracht, een TIPS AS-technische rekening naar TIPS DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht of een TIPS DCA naar TIPS AS-technische rekening liquiditeitsoverboekingsopdracht,

- **‘TIPS-kenmerkende naam’** (‘TIPS Distinguished Name’) of ‘**TIPS-DN’**: het netwerkadres voor het TIPS-Platform dat in alle voor het systeem bedoelde berichten moet worden opgenomen,

- **‘Gedetailleerde functionele gebruikersspecificaties (GFG)’** (User Detail Functional Specifications (UDFS): de meest actuele versie van de GFG, zijnde de technische documentatie waarin nauwkeurig wordt beschreven hoe een deelnemer omgaat met TARGET2,

- **‘Mobieleproxylook-updienst’** (mobile proxy look-up (MPL) service - MPL-dienst): een dienst die TIPS DCA-houders, aangesloten systemen die gebruik maken van TIPS AS-technische rekeningen en adresseerbare partijen, die van hun klanten een verzoek ontvangen om een directebetalingsopdracht uit te voeren ten gunste van een begunstigde die is geïdentificeerd met een proxy (bv. een mobiel nummer), in staat stelt uit het centrale MPL-register het overeenkomstige IBAN van de begunstigde en de BIC op te halen om de desbetreffende rekening in TIPS te crediteren,

- **‘IBAN’**: het internationale bankrekeningnummer dat een individuele rekening bij een specifieke financiële instelling in een bepaald land op unieke wijze identificeert.

Artikel 2 - Toepassingsgebied

Deze TIPS DCA Voorwaarden beheersen de verhouding tussen DNB en de TIPS DCA-houder ten aanzien van de opening en exploitatie van de TIPS DCA.

Artikel 3 - Appendices

1. De volgende appendices bij Deel C2 vormen een integrerend onderdeel van deze TIPS DCA Voorwaarden:

   Appendix I: Parameters van de TIPS DCA − Technische specificaties;
   Appendix II: Referentiekader voor bevoegdheidsadviezen en landenadviezen;
   Appendix III: Schema van werkdagen en openingsuren;
   Appendix IV: Vergoedingsschema;

2. In geval van strijdigheid of inconsistentie tussen de inhoud van een appendix en de inhoud

van een andere bepaling in deze TIPS DCA Voorwaarden, prevaleren de laatstgenoemde.

Artikel 4 - Algemene beschrijving van TARGET2

1. TARGET2 voorziet in realtime-brutoafwikkeling van betalingen in euro, met afwikkeling in centralebankgeld tussen PM-rekeningen, T2S DCA's en TIPS DCA's.
2. De volgende transacties worden verwerkt in TARGET2-NL:
   (a) transacties 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) betalingen in euro resulterend uit transacties in grensoverschrijdende netto-vereveningssystemen voor grote betalingen;
   (d) betalingen in euro resulterend uit transacties in retailbetalingssystemen in euro die systeemrelevant zijn;
   (e) afwikkeling van het cashgedeelte van effectentransacties;
   (f) Liquiditeitoverboekingsopdrachten van T2S DCA naar T2S DCA, liquiditeitoverboekingsopdrachten van T2S DCA naar PM en liquiditeitoverboekingsopdrachten van PM naar T2S DCA;
   (g) directebetalingsopdrachten;
   (h) naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht;
   (i) TIPS DCA naar PM liquiditeitoverboekingsopdrachten en PM naar TIPS DCA liquiditeitoverboekingsopdrachten;
   (j) liquiditeitsoverboekingsopdrachten van TIPS DCA naar TIPS AS-technische rekening en liquiditeitsoverboekingsopdrachten van TIPS AS-technische rekening naar TIPS DCA; en
   (k) overige in euro luidende tot TARGET2-deelnemers gerichte transacties.
3. TARGET2 wordt opgezet en functioneert op basis van het SSP via welke betalingsopdrachten worden aangeleverd en verwerkt en via welke betalingen uiteindelijk op dezelfde technische manier worden ontvangen. Wat betreft het technische beheer van de TIPS DCA's en TIPS AS-technische rekeningen geldt dat TARGET2 technisch is opgezet en functioneert op basis van het TIPS-Platform. Wat betreft het technische beheer van de T2S DCA's geldt dat TARGET2 technisch is opgezet en functioneert op basis van het T2S-platform.
4. Krachtens deze TIPS DCA Voorwaarden is DNB de dienstverlener. Handelingen en nalatigheden van de NCB's die het TIPS leveren, worden beschouwd als handelingen en nalatigheden van DNB waarvoor de laatstgenoemde aansprakelijkheid aanvaardt overeenkomstig artikel 23 van deze bijlage. Deelname overeenkomstig deze TIPS DCA Voorwaarden brengt geen contractuele relatie tot stand tussen TIPS DCA-houders en de NCB's die het TIPS-Platform leveren, indien de laatstgenoemden in die hoedanigheid optreden. Instructies, berichten of informatie die een TIPS DCA-houder ontvangt van of verzendt aan het SSP, of TIPS-Platform in verband met onder deze TIPS DCA

Voorwaarden verleende diensten, worden geacht te zijn ontvangen van, dan wel te zijn verzonden aan, DNB.

5. TARGET2 is juridisch gestructureerd als een veelvoud van betalingssystemen, bestaande uit alle TARGET2-deelsystemen, die als „systemen" worden aangewezen krachtens de nationale wetten die Richtlijn 98/26/EG implementeren. TARGET2-NL wordt aangewezen als een „systeem" krachtens artikel 212a van de Faillissementswet.
6. Deelname aan TARGET2 geschiedt via deelname aan een TARGET2-deelsysteem. Deze TIPS DCA Voorwaarden beschrijven de wederzijdse rechten en verplichtingen van TIPS DCA-houders in TARGET2-NL en DNB. De regels betreffende het verwerken van betalingsopdrachten uit hoofde van deze TIPS DCA Voorwaarden (titel IV en appendix I) zijn van toepassing op alle door een TIPS DCA-houder aangeleverde betalingsopdrachten of ontvangen betalingen.

TITEL II
DEELNAME

Artikel 5 - Toegangscriteria

1. De volgende categorieën entiteiten komen in aanmerking om een TIPS DCA-houder in TARGET2-NL te worden:
   (a) binnen de Unie of de EER gevestigde kredietinstellingen, ook als zij via een binnen de Unie of de EER gevestigd bijkantoor optreden;
   (b) buiten de EER gevestigde kredietinstellingen, mits zij via een binnen de Unie of 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 beperkende maatregelen niet van toepassing zijn, waarvan de uitvoering naar de mening van DNB na het in kennis stellen van de ECB niet strookt met de soepele werking van TARGET2.
2. DNB kan, naar eigen inzicht, de volgende entiteiten ook als TIPS DCA-houders toelaten:
   (a) financiële afdelingen van centrale of regionale overheden van lidstaten;
   (b) tot de overheidssector van lidstaten behorende instellingen die zijn gemachtigd om voor klanten rekeningen aan te houden;
   (c) (i) binnen de Unie of de EER gevestigde beleggingsondernemingen, ook als zij via een binnen de Unie of de EER gevestigd bijkantoor optreden; en
      (ii) buiten de EER gevestigde beleggingsondernemingen, mits zij via een binnen de Unie of de EER gevestigd bijkantoor optreden;
   (d) entiteiten die aangesloten systemen beheren en in die hoedanigheid optreden; en
   (e) kredietinstellingen, dan wel andere onder a) tot en met d) opgenomen typen entiteiten, als deze gevestigd zijn in een land waarmee de Unie een monetaire overeenkomst heeft gesloten, krachtens welke overeenkomst dergelijke entiteiten toegang wordt verleend tot betalingssystemen in de Unie, met inachtneming van de in de monetaire overeenkomst vastgelegde voorwaarden en mits het betreffende rechtsstelsel dat in het land van toepassing is, gelijkwaardig is aan de betreffende wetgeving van de Unie.
3. Elektronischgeldinstellingen, in de zin van artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht zijn niet gerechtigd deel te nemen aan TARGET2-NL.

Artikel 6 - Aanvraagprocedure

1. Opdat DNB een TIPS DCA voor een entiteit kan openen, moet een dergelijke entiteit voldoen aan de toegangscriteria van de bepalingen van DNB 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 het TIPS-platform en voor de aanlevering van betalingsopdrachten daaraan. Hierbij kunnen TIPS DCA-houders derden betrekken, maar zijn als enige aansprakelijk. Voor de noodzakelijke aansluiting en toegang sluiten de kandidaat TIPS DCA-houders, tenzij een opdrachtgevende partij wordt gebruikt, met name een overeenkomst met een of meer netwerkdienstverleners, overeenkomstig de technische specificaties in appendix I, en

(ii) heeft de door DNB vereiste toetsen doorstaan; en

(b) voldoet aan de volgende juridische vereisten:

(i) verstrekt een bevoegdheidsadvies (*capacity opinion*) zoals gespecificeerd in appendix II, tenzij DNB de in dat bevoegdheidsadvies te verstrekken informatie en verklaringen al in een ander verband heeft verkregen;

(ii) buiten de EER gevestigde kredietinstellingen of beleggingsondernemingen, die optreden via een in de Unie of de EER gevestigd bijkantoor, verstrekken een landenadvies in de vorm zoals gespecificeerd in appendix II, tenzij DNB de in dat landenadvies te verstrekken informatie en verklaringen al in een ander verband heeft verkregen; en

(iii) zijn toegetreden tot de SEPA-directebetalingsregeling door ondertekening van de Nalevingsovereenkomst SEPA-directebetalingsregeling.

2. Entiteiten die een TIPS DCA willen openen, dienen hun aanvragen schriftelijk in bij DNB, waarbij ten minste de volgende documenten/informatie wordt bijgesloten:

(a) volledig ingevulde statischegegevensverzamelingsformulieren zoals verstrekt door DNB,

(b) het bevoegdheidsadvies indien DNB zulks vereist;

(c) het landadvies indien DNB zulks vereist; en

(d) bewijs dat zij zich houden aan de SEPA-directebetalingsregeling.

3. DNB kan tevens extra informatie aanvragen die zij noodzakelijk acht om te beslissen over de aanvraag tot opening van een TIPS DCA.

4. DNB wijst de aanvraag tot opening van een TIPS DCA af indien:

(a) niet is voldaan aan de toegangscriteria van artikel 5;

(b) aan één of meer van de in paragraaf 1 bedoelde deelnamecriteria is niet voldaan; en/of

(c) naar oordeel van DNB de opening van een TIPS DCA de algehele stabiliteit, de soliditeit en de veiligheid van TARGET2-NL of van een ander TARGET2-deelsysteem in gevaar zou brengen, of de vervulling door DNB van de taken zoals omschreven in de Bankwet 1998 en de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en de Europese Centrale Bank in gevaar zou brengen, dan vanuit het oogpunt van prudentieel handelen risico’s met zich meebrengt.

5. DNB deelt haar besluit over de aanvraag tot opening van een TIPS DCA mee aan de TIPS DCA-houder binnen een maand nadat DNB de aanvraag heeft ontvangen. Als DNB extra

informatie vraagt krachtens paragraaf 3, wordt het besluit meegedeeld binnen een maand nadat DNB de informatie van de verzoekende TIPS DCA-houder heeft ontvangen. Een besluit ter afwijzing vermeldt de redenen voor de afwijzing.

Artikel 7 - TIPS DCA-houders

1. TIPS DCA-houders in TARGET2-NL moeten voldoen aan de vereisten van artikel 6. Zij hebben ten minste één TIPS DCA bij DNB.
2. Om berichten naar het TIPS-Platform te verzenden, mogen TIPS DCA-houders zich toegang verschaffen tot het TIPS-Platform:
   a) rechtstreeks, en/of
   (b) gebruik maken van een of meerdere opdrachtgevende partijen.
   Voor beide toegangsmethodes maakt de TIPS DCA-houder gebruik van een of meerdere TIPS DN's.
3. Om berichten van het TIPS-Platform te ontvangen, verschaffen TIPS DCA-houders zich toegang tot het TIPS-Platform:
   (a) rechtstreeks; of
   (b) gebruik maken van opdrachtgevende partijen.
   Voor beide toegangsmethodes maakt de TIPS DCA-houder gebruik van een TIPS DN om directebetalingsopdrachten te ontvangen.
4. Indien de TIPS DCA-houder verkiest via een opdrachtgevende partij met het TIPS-Platform te communiceren, zoals uiteengezet in lid 2 en 3, worden via de opdrachtgevende partijen ontvangen of verzonden berichten geacht te zijn ontvangen van of te zijn verzonden aan de TIPS DCA-houder. De TIPS DCA-houder is gebonden aan die handelingen, ongeacht de inhoud van de tussen die TIPS DCA-houder en enige aangewezen opdrachtgevende partijen overeengekomen contractuele of andere regelingen, of de eventuele niet-naleving ervan.

Artikel 8 - Adresseerbare partij

1. TIPS DCA-houders mogen een of meerdere adresseerbare partijen aanwijzen. Adresseerbare partijen moeten zijn toegetreden tot de SEPA-directebetalingsregeling de Nalevingsovereenkomst SEPA-directebetalingsregeling hebben ondertekend.
2. TIPS DCA-houders tonen ten overstaan van DNB voor iedere aangewezen adresseerbare partij aan dat zij zich houden aan de SEPA-directebetalingsregeling.
3. Een TIPS DCA-houder stelt DNB ervan in kennis dat een aangewezen adresseerbare partij zich niet langer deel houdt aan de SEPA-directebetalingsregeling en neemt onverwijld stappen om te voorkomen dat de adresseerbare partij zich toegang verschaft tot de TIPS DCA.
4. De TIPS DCA-houder kan voor zijn aangewezen adresseerbare partij één of meerdere opdrachtgevende partijen aanwijzen.
5. Indien een TIPS DCA-houder overeenkomstig lid 1 of 4 één of meerdere adresseerbare partijen aanwijst en/of één of meerdere opdrachtgevende partijen, worden van deze adresseerbare partijen ontvangen berichten of, indien toepasselijk, via deze

opdrachtgevende partijen, geacht te zijn ontvangen van de TIPS DCA-houder. Evenzo, berichten die werden verzonden naar deze adresseerbare partijen of, indien toepasselijk, via deze opdrachtgevende partijen, geacht te zijn verzonden naar de TIPS DCA-houder. De TIPS DCA-houder is gebonden aan die handelingen, ongeacht de inhoud van de overeengekomen contractuele of andere regelingen die werden overeengekomen tussen die TIPS DCA-houder en enige van de in lid 1 en 4 bedoelde entiteiten, of de eventuele niet-naleving van die contractuele of andere regelingen.

Artikel 9 - Contractuele relatie met een netwerkdienstverlener

1. Deelnemers zullen ofwel:
   a) een contract sluiten met een netwerkdienstverlener in het kader van de concessieovereenkomst met die netwerkdienstverlener teneinde een technische verbinding met TARGET2- NL tot stand te brengen; ofwel
   b) verbinding leggen via een andere entiteit die een contract met een netwerkdienstverlener heeft gesloten in het kader van de concessieovereenkomst met die netwerkdienstverlener.
2. De rechtsbetrekking tussen een deelnemer en de netwerkdienstverlener wordt uitsluitend beheerst door de voorwaarden van hun afzonderlijke contract als bedoeld in lid 1, punt a).
3. De door de netwerkdienstverlener te leveren diensten maken geen deel uit van de door de DNB te verlenen diensten in verband met TARGET2.
4. DNB is niet aansprakelijk voor handelen of nalaten, of eventuele fouten van de netwerkdienstverlener (met inbegrip van haar bestuurders, personeel en onderaannemers), of voor handelen of nalaten of eventuele fouten van door deelnemers geselecteerde derden die toegang verkrijgen tot het netwerk van de netwerkdienstverlener.

Artikel 11 - TIPS-lijst

1. De TIPS-lijst is de lijst van TIPS DCA-houders en adresseerbare partijen. De lijst wordt dagelijks bijgewerkt.
2. TIPS DCA-houders mogen de TIPS-lijst alleen aan hun bijkantoren, hun adresseerbare partijen en hun opdrachtgevende partijen doorgeven. Adresseerbare partijen mogen de TIPS-lijst alleen aan hun bijkantoren doorgeven.
3. Een specifieke BIC kan slechts éénmaal in de TIPS-lijst voorkomen.
4. Deelnemers erkennen dat DNB en andere CB’s hun namen en BIC’s bekend mogen maken. Bovendien mag DNB de namen en BIC’s van door TIPS DCA-houders aangewezen adresseerbare partijen bekendmaken en TIPS DCA-houders verzekeren dat adresseerbare partijen met die bekendmaking hebben ingestemd.

Artikel 11a - MPL-register

1. Het centrale MPL-register bevat de proxy-IBAN-mappingtabel ten behoeve van de MPL-dienst.
2. Elke proxy mag aan slechts één IBAN worden gekoppeld. Een IBAN kan aan één of meer

proxy’s worden gekoppeld.

3. Artikel 29 is van toepassing op de gegevens in het MPL-register.

TITEL III
VERPLICHTINGEN VAN DE PARTIJEN

Artikel 12 - Verplichtingen van DNB en van de TIPS DCA-houders

1. Op verzoek van de TIPS DCA-houder opent DNB (één of meerdere) in euro luidende TIPS DCA('s) en beheert deze. Tenzij anders bepaald in deze TIPS DCA Voorwaarden of vereist bij wet, gebruikt DNB alle redelijkerwijze in haar macht liggende middelen ter vervulling van haar verplichtingen krachtens deze TIPS DCA Voorwaarden zonder resultaat te garanderen.
2. Door adresseerbare partijen en opdrachtgevende partijen uitgevoerde handelingen worden als handelingen van de TIPS DCA-houder beschouwd, waaronder voor de doeleinden van Richtlijn 98/26/EG.
3. De TIPS DCA-houder registreert zichzelf en zijn adresseerbare partijen als voor afwikkelingsdoeleinden geautoriseerde rekeninggebruikers. Daartoe registreert de TIPS DCA-houder zijn eigen BIC en/of die van een adresseerbare partij.
4. De TIPS DCA-dienstenvergoedingen zijn vastgelegd in appendix IV. De houder van de gekoppelde PM-rekening is aansprakelijk voor betaling van deze vergoedingen.
5. TIPS DCA-houders verzekeren dat zij doorlopend verbonden zijn met het TIPS-Platform via de TIPS DN voor de ontvangst van berichten uit hoofde van artikel 7, lid 3.
6. TIPS DCA-houders die een adresseerbare partij hebben aangewezen verzekeren dat deze adresseerbare partij doorlopend is verbonden met het TIPS-Platform via de TIPS DN voor de ontvangst van berichten uit hoofde van artikel 8.
7. De TIPS DCA-houder verklaart en garandeert aan DNB dat de vervulling van zijn verplichtingen krachtens deze TIPS DCA Voorwaarden geen wet, voorschrift of op hem toepasselijke reglementen of een voor hem bindende overeenkomst schendt.
8. TIPS DCA-houders garanderen dat de TIPS DCA-liquiditeit goed wordt beheerd. Deze verplichting omvat, maar is niet beperkt tot, verkrijging van regelmatige informatie over hun liquiditeitpositie. DNB verschaft dagelijks rekeningafschriften aan TIPS DCA-houders die voor een dergelijke dienst op het TIPS-Platform hebben gekozen. Dagafschriften worden voor elke TARGET2-werkdag verstrekt.

Artikel 13 - Aanwijzing, opschorting of beëindiging van een gekoppelde PM-rekening

1. De TIPS DCA-houder wijst een gekoppelde PM-rekening aan. De gekoppelde PM-rekening kan worden aangehouden in een TARGET2-deelsysteem niet zijnde TARGET2-NL en kan behoren tot een andere juridische entiteit dan de TIPS DCA-houder. Een gekoppelde PM-rekening mag hoogstens aan 10 TIPS DCA's gekoppeld worden.
2. Een PM-rekeninghouder die toegang via het internet benut, kan niet worden aangewezen als rekeninghouder van een gekoppelde PM.
3. Indien de houder van een gekoppelde PM-rekening en de TIPS DCA-houder verschillende juridische entiteiten zijn en indien de deelname van die aangewezen houder van die gekoppelde PM-rekening is opgeschort of beëindigd, nemen DNB en de TIPS DCA-houder

alle redelijke en praktische stappen om schade of verlies te beperken. De TIPS DCA-houder neemt onverwijld alle nodige stappen om een nieuwe gekoppelde PM-rekening aan te wijzen die dan aansprakelijk is voor uitstaande rekeningen.

4. DNB is niet aansprakelijk voor enige door de TIPS DCA-houder als gevolg van de opschorting of beëindiging van de deelname van de houder van een gekoppelde PM-rekeninghouder geleden verliezen.

Artikel 14 – Samenwerking en informatie-uitwisseling

1. Bij de nakoming van hun verplichtingen en de uitoefening van hun rechten onder deze TIPS DCA Voorwaarden, werken DNB en de TIPS DCA-houders nauw samen om de stabiliteit, deugdelijkheid en veiligheid van TARGET2-NL 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 TIPS DCA Voorwaarden, onverminderd eventuele bancaire geheimhoudingsverplichtingen.
2. DNB zet een systeemhelpdesk op, en houdt deze in stand, om TIPS DCA-houders te ondersteunen bij problemen in verband met systeemhandelingen.
3. Up-to-date informatie over de operationele status van het TIPS-Platform en het SSP is beschikbaar op het TARGET2-informatiesysteem (T2IS) en het TIPS-informatiesysteem op specifieke webpagina's op de ECB-website. Het T2IS en het TIPS-informatiesysteem kunnen worden gebruikt om informatie te verkrijgen over een gebeurtenis die de normale werking van het TIPS-Platform en het SSP betreft.
4. DNB kan via ICM-mededelingen, of anderszins, berichten communiceren aan TIPS DCA-houders waar zij ook een PM-rekening aanhouden.
5. TIPS DCA-houders zijn verantwoordelijk voor de tijdige herziening van de bestaande registratieformulieren vaste gegevens en de indiening van nieuwe registratieformulieren vaste gegevens bij DNB. TIPS DCA-houders moeten de nauwkeurigheid verifiëren van de door DNB in TARGET2-NL over hen ingevoerde informatie.
6. TIPS DCA-houders informeren DNB over elke wijziging in hun rechtsbevoegdheid en over relevante wetswijzigingen die door het landenadvies bestreken aangelegenheden betreffen. TIPS DCA-houders informeren DNB, indien zij niet langer voldoen aan de vereisten voor de naleving van de SEPA-directebetalingsregeling.
7. TIPS DCA-houders informeren DNB over nieuwe adresseerbare partijen die zij registreren en met die geregistreerde adresseerbare partij verband houdende wijzigingen.
8. TIPS DCA-houders informeren DNB onverwijld indien zich een geval van verzuim voordoet dat betrekking heeft op henzelf of indien zij zijn onderworpen aan crisispreventie- of crisisbeheersingsmaatregelen in de zin van Richtlijn 2014/59/EU of enige andere gelijkwaardige toepasselijke wetgeving.

TITEL IV
MANAGEMENT VAN TIPS DCA's EN VERWERKING VAN BETALINGSOPDRACHTEN

Artikel 15 - Openen en beheren van TIPS DCA's

1. DNB opent voor elke TIPS DCA-houder minstens één TIPS DCA en beheert deze. Een TIPS DCA wordt geïdentificeerd aan de hand van een uniek rekeningnummer dat uit hoogstens 34 karakters bestaat en als volgt is opgebouwd.

	Naam	Formaat	Inhoud
Deel A	Type rekening	1 kar. exact	'T' voor directebetalingsrekening
	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 TIPS DCA-houder

2. TIPS DCA's mogen geen debetsaldo vertonen.
3. Voor de berekening van minimumreserves, vergoeding van overnightsaldo's en automatisch beroep op de marginale beleningsfaciliteit, koppelt de TIPS DCA-houder zijn TIPS DCA met een PM-rekening of een thuisrekening die de TIPS DCA-houder aanhoudt bij DNB.
4. Indien de TIPS DCA-houder zijn minimumreserves direct aanhoudt, wordt met overeenkomstig appendix III vastgestelde dagultimosaldi rekening gehouden binnen het kader van zijn minimumreserves. Indien de TIPS DCA-houder zijn minimumreserves indirect aanhoudt kan zijn TIPS DCA niet worden gekoppeld aan een door zijn tussenpersoon aangehouden PM-rekening of andere rekening, omdat ingeval van indirect aangehouden minimumreserves de rekening van de TIPS DCA-houder niet kunnen worden geaggregeerd met de door de tussenpersoon aangehouden rekeningen via welke de TIPS DCA-houder voldoet aan zijn minimumreserveverplichtingen.
5. De rentevergoeding op TIPS DCA's is 0 procent of, indien deze lager is, de depositorente, tenzij deze voor het aanhouden van minimumreserves of overreserves gebruikt worden. Ingeval van minimumreserves zijn op de berekening en de betaling van de rentevergoeding voor het aanhouden ervan Verordening (EG) nr. 2531/98[29] en Verordening (EU) 2021/378

[29] Verordening (EG) nr. 2531/98 van de Raad van 23 november 1998 met betrekking tot de toepassing van reserveverplichtingen door de Europese Centrale Bank (PB L 318 van 27.11.1998, blz. 1).

van de Europese Centrale Bank (ECB/2021/1)[30] van toepassing. Ingeval van overreserves is op de berekening en de betaling van de vergoeding voor het aanhouden ervan Besluit (EU) nr. 2019/1743 (ECB/2019/31)[31] van toepassing..

Artikel 16 - Soorten betalingsopdrachten in TIPS DCA

Binnen het kader van TIPS-diensten zijn betalingsopdrachten:

a) directebetalingsopdrachten;
b) naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdrachten;
c) TIPS DCA naar PM liquiditeitsoverboekingsopdrachten;
d) TIPS DCA naar TIPS AS-technische rekening liquiditeitsoverboekingsopdrachten, en
e) TIPS AS-technische rekening naar TIPS DCA liquiditeitsoverboekingsopdrachten.

Artikel 17 - Aanvaarding en weigering van betalingsopdrachten

1. Betalingsopdrachten zoals bedoeld in artikel 16 en ingediend door TIPS DCA-houders worden geacht te zijn aanvaard door DNB indien:
   (a) de betrokken netwerkdienstverlener de betalingsopdracht aan het TIPS-Platform heeft aangeleverd; en
   (b) het betalingsbericht voldoet aan de formatteringsregels en voorwaarden van TARGET2-NL en de in appendix I vastgelegde controle op dubbele invoer doorstaat.
2. DNB weigert elke betalingsopdracht onmiddellijk die niet voldoet aan de in paragraaf 1 vastgelegde voorwaarden. DNB informeert de TIPS DCA-houders over geweigerde betalingsopdrachten, zoals bedoeld in appendix I. Om twijfels uit te sluiten, indien de betalingsopdracht namens de TIPS DCA-houder werd aangeleverd via een opdrachtgevende partij of een adresseerbare partij zullen de opdrachtgevende partij of de adresseerbare partij de weigering ontvangen.

Artikel 18 - Verwerking van betalingsopdrachten op TIPS DCA's

1. Het TIPS-Platform brengt het tijdstempel voor de verwerking van betalingsopdrachten aan op basis van de ontvangstvolgorde.
2. Alle aan TARGET2-NL aangeleverde betalingsopdrachten worden first in-first out verwerkt zonder prioritisatie of volgordeherschikking.
3. Na aanvaarding van directebetalingsopdrachten zoals in artikel 17 uiteengezet, gaat TARGET2-NL na of op de TIPS DCA van de betaler voldoende middelen ter beschikking staan.
   (a) Zijn niet voldoende middelen beschikbaar, dan worden directebetalingsopdrachten geweigerd;
   (b) Indien voldoende middelen beschikbaar zijn wordt het overeenkomstige bedrag

[30] Verordening (EU) 2021/378 van de Europese Centrale Bank van 22 januari 2021 betreffende de toepassing van minimumreserveverplichtingen (ECB/2021/1) (PB L 73 van 3.3.2021, blz. 1).

[31] Besluit (EU) 2019/1743 van de Europese Centrale Bank van 15 oktober 2019 betreffende de rentevergoeding op aangehouden extra reserves en bepaalde deposito's (ECB/2019/31) (PB L 267 van 21.10.2019, blz. 12).

gereserveerd hangende de respons van de begunstigde. Indien de begunstigde aanvaardt, worden de directebetalingsopdracht afgewikkeld en wordt tegelijkertijd de reservering opgeheven. De directebetalingsopdracht wordt geannuleerd en de reservering wordt tegelijkertijd opgeheven, indien de begunstigde weigert of bij gebreke van een tijdige reactie, zoals bedoeld binnen het kader van de SEPA-directebetalingsregeling.

4. Overeenkomstig paragraaf 3, onder b) gereserveerde middelen zijn niet beschikbaar voor de afwikkeling van latere betalingsopdrachten. Binnen het kader van artikel 15, lid 4 en 5 tellen gereserveerde middelen mee voor het voldoen aan de reserveverplichtingen en de vergoeding van het overnightsaldo van de TIPS DCA-houder.
5. Ongeacht paragraaf 3, onder b) weigert TARGET2-NL de directebetalingsopdrachten indien het bedrag van de directebetalingsopdracht hoger is dan een eventuele toepasselijke CMB.
6. Na aanvaarding van een TIPS DCA naar PM liquiditeitsoverboekingsopdracht, een TIPS DCA naar TIPS AS-technische rekening liquiditeitsoverboekingsopdracht, of een TIPS AS-technische rekening naar TIPS DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht, zoals uiteengezet in artikel 17, gaat TARGET2-NL na of er voldoende middelen beschikbaar zijn op de rekening van de betaler. Indien geen voldoende middelen beschikbaar zijn, wordt de liquiditeitoverboekingsopdracht geweigerd. Indien er voldoende middelen beschikbaar zijn, wordt de liquiditeitsoverboekingsopdracht direct afgewikkeld..
7. Nadat zoals uiteengezet in artikel 17 de naar aanleiding van het intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht is aanvaard, gaat TARGET2-NL na of op de TIPS DCA voldoende middelen voor de debitering ter beschikking staan. Zijn niet voldoende middelen beschikbaar dan wordt de naar aanleiding van het intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht geweigerd. Zijn voldoende middelen beschikbaar, dan wordt de naar aanleiding van het intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht onverwijld afgewikkeld.
8. Ongeacht paragraaf 7, weigert TARGET2-NL de naar aanleiding van het intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht, indien het bedrag dat gemoeid is met de naar aanleiding van het intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht hoger is dan een eventueel toepasselijke CMB.

Artikel 19 - Intrekkingsverzoek

1. Een TIPS DCA-houder kan een intrekkingsverzoek indienen.
2. Het intrekkingsverzoek wordt doorgestuurd naar de begunstigde van de directebetalingsopdracht die naar aanleiding van het intrekkingsverzoek een betalingsopdracht kan initiëren, dan wel het intrekkingsverzoek afwijst.

Artikel 20 - Invoering van de directe betalingsopdracht in het systeem; onherroepelijkheid

1. Binnen het kader van de eerste zin van artikel 3, lid 1 en artikel 5 van Richtlijn 98/26/EG en artikel 212b Faillissementswet:

(a) directebetalingsopdrachten worden geacht in TARGET2-NL te zijn ingevoerd en onherroepelijk te zijn wanneer de betrokken middelen op de TIPS DCA van de TIPS DCA-houder zijn gereserveerd;

(b) TIPS DCA naar PM liquiditeitsoverboekingsopdrachten, naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdrachten en TIPS DCA naar een TIPS AS-technische rekening liquiditeitsoverboekingsopdrachten worden geacht in TARGET2-NL te zijn ingevoerd en onherroepelijk te zijn op het moment dat de betreffende TIPS DCA wordt gedebiteerd. TIPS AS-technische rekening naar TIPS DCA liquiditeitsoverboekingsopdrachten worden geacht in TARGET2-NL te zijn ingevoerd en onherroepelijk te zijn op het moment dat de desbetreffende TIPS AS-technische rekening wordt gedebiteerd.

2. PM naar TIPS DCA-liquiditeitoverboekingsopdrachten worden beheerst door de geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en het beheer van een PM-rekening in TARGET2 zoals uiteengezet in Deel A van de Voorwaarden.

TITEL V
VEILIGHEIDSVOORSCHRIFTEN, BEDRIJFSCONTINUÏTEIT EN GEBRUIKERSINTERFACES

Artikel 21 - Veiligheidsvoorschriften en bedrijfscontinuïteit

1. TIPS DCA-houders voeren afdoende veiligheidscontroles uit om hun systemen te beschermen tegen onbevoegde toegang en onbevoegd gebruik. Uitsluitend TIPS DCA-houders zijn verantwoordelijk voor het afdoende beschermen van de vertrouwelijkheid, integriteit en beschikbaarheid van hun systemen.
2. TIPS DCA-houders informeren DNB over veiligheidsgerelateerde incidenten in hun technische infrastructuur en, indien van toepassing, veiligheidsgerelateerde incidenten die zich voordoen in de technische infrastructuur van derden-dienstverleners. DNB kan met betrekking tot het incident om nadere informatie verzoeken en, indien nodig, verlangen dat de TIPS DCA-houders passende maatregelen treffen om herhaling van een dergelijke gebeurtenis te voorkomen.
3. Indien een TIPS DCA-houder vanwege een probleem directe directebetalingsopdrachten en naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdrachten in TARGET2-NL niet kan afwikkelen, is de TIPS DCA-houder verantwoordelijk voor de probleemoplossing.
4. Indien een TIPS DCA-houder onverwacht een abnormaal grote hoeveelheid berichten verstuurt, die de stabiliteit van het TIPS-Platform bedreigen en niet onmiddellijk op verzoek van DNB van dergelijk gedrag afziet, kan DNB alle verdere berichten vanuit het TIPS-Platform blokkeren die een dergelijke DCA-houder verstuurd heeft.
5. DNB kan aanvullende beveiligingsvereisten opleggen aan alle TIPS DCA-houders, met name met betrekking tot cyberbeveiliging of het voorkomen van fraude.
6. TIPS DCA-houders die overeenkomstig artikel 7, lid 2 of lid 3, gebruik maken van opdrachtgevende partijen, of die toegang verlenen tot hun TIPS DCA als beschreven in artikel 8, lid 1, worden geacht het risico te hebben aangepakt dat voortvloeit uit dergelijk gebruik of toegang in overeenstemming met de aanvullende aan hen opgelegde beveiligingsvereisten.

Artikel 22 - Gebruikersinterfaces

1. De TIPS DCA-houder, of de rekeninghouder van de gekoppelde PM die namens hem optreedt, gebruikt één van of beide volgende middelen om toegang tot de TIPS DCA te krijgen:
   (a) een directe verbinding met het TIPS-Platform in hetzij U2A-, hetzij A2A-modus; of
   (b) de ICM-liquiditeitbeheerkenmerken voor de TIPS-dienst.
2. Door een directe verbinding met het TIPS-Platform kunnen TIPS DCA-houders:
   (a) toegang tot informatie betreffende hun rekeningen verkrijgen en CMB's beheren;
   (b) TIPS DCA naar PM-liquiditeitoverboekingsopdrachten initiëren; en
   (c) bepaalde statische gegevens beheren.

3. Door de ICM-liquiditeitbeheerkenmerken voor de TIPS-dienst kunnen houders van gekoppelde PM-rekeningen:
   (a) toegang verkrijgen tot informatie betreffende het saldo van de TIPS DCA's;
   (b) liquiditeit beheren en liquiditeitoverboekingsopdrachten naar en vanuit TIPS DCA's initiëren.

   Nadere technische details betreffende gebruikersinterfaces vindt men in appendix I bij Deel C2. Aangaande de ICM vindt men nadere technische details in Appendix I bij Deel A.

TITEL VI
AANSPRAKELIJKHEIDSREGIME EN BEWIJS

Artikel 23 - Aansprakelijkheidsregime

1. Bij het nakomen van hun verplichtingen uit hoofde van deze TIPS DCA Voorwaarden, hebben DNB en de deelnemers de algemene verplichting om jegens elkaar redelijke zorg te betrachten.
2. Indien de deelnemer aantoont dat een tekortkoming in de uitvoering van een opdracht te wijten is aan fraude (met inbegrip van maar niet beperkt tot opzet) of grove schuld van DNB, is DNB jegens de deelnemer aansprakelijk voor de schade voortvloeiend uit de werking van TARGET2-NL. Indien de deelnemer aantoont dat een tekortkoming in de uitvoering van een opdracht te wijten is aan (gewone) schuld of nalatigheid van DNB, is de aansprakelijkheid van DNB jegens de deelnemer beperkt tot directe schade, d.w.z. het bedrag van de transactie in kwestie en/of de rentederving daarover. In het geval bedoeld in de vorige volzin is iedere aansprakelijkheid van DNB voor gevolgschade uitgesloten.
3. DNB is niet aansprakelijk voor schade die het gevolg is van een defect of storing van de technische infrastructuur (met inbegrip van, maar niet beperkt tot de computerinfrastructuur van DNB, software, data, toepassingen of netwerken), indien een dergelijk defect of storing zich voordoet ondanks het feit dat DNB de maatregelen heeft genomen die redelijkerwijs noodzakelijk zijn om die infrastructuur te beschermen tegen defect of storing en om voor de gevolgen van een dergelijk defect of storing een oplossing te vinden.
4. DNB is voorts niet aansprakelijk:
   (a) voorzover de schade door de deelnemer is veroorzaakt; of
   (b) indien de schade het gevolg is van externe omstandigheden die redelijkerwijze niet aan DNB kunnen worden toegerekend (force majeure).
5. Niettegenstaande de bepalingen van de Wet grensoverschrijdende betaaldiensten, gelden de leden 1 tot 4 voorzover de aansprakelijkheid van DNB kan worden uitgesloten.
6. DNB en de deelnemers nemen alle redelijke en praktische stappen om schade of verlies als bedoeld in dit artikel te beperken.
7. Bij het nakomen van alle verplichtingen, of een deel daarvan, uit hoofde van deze TIPS DCA Voorwaarden kan DNB 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 DNB of indien dit marktusance is. De verplichting van DNB is beperkt tot het zorgvuldig selecteren van en uitbesteden aan dergelijke derden en de aansprakelijkheid van DNB is dienovereenkomstig beperkt. Voor de toepassing van dit lid worden de SSP leverende CB's niet beschouwd als derden.

Artikel 24 - Bewijsvoering

1. Tenzij anders bepaald in deze TIPS DCA Voorwaarden, worden alle met TIPS DCA's verbandhoudende berichten betreffende betalingen en betalingsverwerkingen, zoals bevestigingen van debiteringen of crediteringen, of berichten betreffende rekeningoverzichten, tussen DNB en TIPS DCA-houders verzonden via de netwerkdienstverlener.
2. Een elektronisch of schriftelijk bestand van door DNB of door de netwerkdienstverlener bijgehouden berichten wordt aanvaard als bewijs van de via DNB verwerkte betalingen. De opgeslagen of uitgeprinte versie van het oorspronkelijke bericht van de netwerkdienstverlener wordt als bewijs aanvaard, ongeacht de vorm van het oorspronkelijke bericht.
3. DNB houdt een volledig bestand bij van door TIPS DCA-houders aangeleverde betalingsopdrachten en door TIPS DCA-houders ontvangen betalingen in een periode van zeven jaar vanaf het tijdstip waarop dergelijke betalingsopdrachten worden aangeleverd, respectievelijk betalingen zijn ontvangen, mits die volledige bestanden minimaal een periode van vijf jaar bestrijken, of langer indien specifieke regels dat vereisen, zulks voor elke TIPS DCA-houder in TARGET2 waarop doorlopende controle van toepassing is uit hoofde van door de Raad van de Europese Unie of de lidstaten vastgestelde beperkende maatregelen.
4. De eigen boeken en bestanden van DNB (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 TIPS DCA-houders en van eventuele feiten en gebeurtenissen waarop de partijen zich beroepen.

TITEL VII
BEËINDIGING EN SLUITING VAN TIPS DCA's

Artikel 25 - Duur en gewone beëindiging van TIPS DCA's

1. Onverminderd het bepaalde in artikel 26, wordt een TIPS DCA in TARGET2-NL voor onbepaalde tijd geopend.
2. Een TIPS DCA-houder kan zijn TIPS DCA in TARGET2-NL te allen tijde beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van 14 werkdagen, tenzij een kortere opzegtermijn wordt overeengekomen met DNB.
3. DNB kan een TIPS DCA van een TIPS DCA-houder in TARGET2-NL te allen tijde beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van drie maanden, tenzij een andere opzegtermijn wordt overeengekomen met die TIPS DCA-houder.
4. Vanaf de datum van beëindiging van de TIPS DCA blijven de in artikel 29 vastgelegde vertrouwelijkheidsverplichtingen van kracht gedurende een periode van vijf jaar.
5. De TIPS DCA wordt bij beëindiging gesloten overeenkomstig artikel 27.

Artikel 26 - Opschorting en uitzonderlijke deelnamebeëindiging

1. De deelname van een TIPS DCA-houder aan TARGET2-NL 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 TIPS DCA-houder voldoet niet langer aan de in artikel 5 neergelegde toegangscriteria.

   Binnen het kader van dit lid wordt het treffen van in Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad[32] bedoelde crisispreventie- of crisisbeheermaatregelen tegen een TIPS DCA-rekeninghouder niet automatisch aangemerkt als het openen van insolventieprocedures.
2. DNB kan de deelname van een TIPS DCA-houder aan TARGET2-NL zonder voorafgaande kennisgeving beëindigen of opschorten indien:
   (a) zich één of meer gevallen van verzuim voordoen (buiten de in paragraaf 1 bedoelde gevallen);
   (b) de TIPS DCA-houder in strijd handelt met deze TIPS DCA Voorwaarden;
   (c) de TIPS DCA-houder een wezenlijke verplichting aan DNB niet nakomt;
   (d) de TIPS DCA-houder niet langer een geldige overeenkomst heeft met een netwerkdienstverlener voor de noodzakelijke toegang tot het TIPS-Platform;
   (e) zich een andere TIPS DCA-houder gerelateerde omstandigheid voordoet die naar het oordeel van DNB een bedreiging zou vormen voor de algehele stabiliteit, soliditeit en veiligheid van TARGET2-NL of van een ander TARGET2-deelsysteem, of die de

[32] Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012, van het Europees Parlement en de Raad (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 190).

vervulling door DNB van haar taken zoals omschreven in de Bankwet 1998 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 paragraaf 2, houdt DNB onder andere, rekening met de ernst van het geval van verzuim, respectievelijk met de ernst van de onder 2, sub a) tot en met c) genoemde omstandigheden.
4. Indien DNB de deelname van een TIPS-DCA-houder aan TARGET2-NL krachtens lid 1 of 2 opschort of beëindigt, informeert DNB middels een ICM-mededeling overige CB's en PM-rekeninghouders in alle TARGET2-deelsystemen onverwijld over de opschorting of beëindiging. Die mededeling wordt geacht te zijn gedaan door de eigen CB van de PM-rekeninghouder die de mededeling ontvangt.

   De gekoppelde PM-rekeninghouders zijn verantwoordelijk voor het informeren van hun gekoppelde TIPS DCA-houders over de opschorting of beëindiging van de deelname van een TIPS DCA-houder in TARGET2-NL. Indien de opschorting of beëindiging van de deelname van een TIPS DCA-houder in TARGET2-NL in de technische onderhoudsperiode valt, zal de ICM-mededeling worden verzonden na het begin van de verwerking overdag op de volgende TARGET2-werkdag.
5. Vanaf het moment van beëindiging van de deelname van een TIPS DCA-houder accepteert TARGET2-NL geen nieuwe betalingsopdrachten naar of vanuit die TIPS DCA-houder.
6. Indien de deelname van een TIPS DCA-houder aan TARGET2-NL wordt opgeschort om andere dan in lid 1, onder a) genoemde redenen gaat de CB van de opgeschorte TIPS DCA-houder overgaan tot:
   (a) weigering van al zijn inkomende betalingsopdrachten;
   (b) weigering van al zijn uitgaande betalingsopdrachten; of
   (c) weigering van zijn inkomende en uitgaande betalingsopdrachten.
7. Indien de deelname van een TIPS DCA-houder aan TARGET2-NL om de in lid 1, onder a) genoemde redenen wordt opgeschort, weigert de CB van de opgeschorte TIPS DCA-houder alle inkomende en uitgaande betalingsopdrachten.
8. DNB verwerkt directebetalingsopdrachten van een TIPS DCA-houder wiens deelname aan TARGET2-NL werd opgeschort of beëindigd krachtens lid 1 of 2 en voor welke TIPS DCA-houder DNB voorafgaande aan de opschorting of beëindiging op een TIPS DCA middelen heeft gereserveerd krachtens artikel 18, lid 3, onder b).

Artikel 27 - Sluiting van TIPS DCA's

1. TIPS DCA-houders kunnen DNB te allen tijde verzoeken hun TIPS DCA te sluiten mits zij DNB hiervan 14 werkdagen van te voren in kennis stellen.
2. Bij beëindiging van de deelname krachtens artikel 25 of artikel 26 sluit DNB de TIPS DCA's van de betrokken TIPS DCA-houder, nadat zij:
   (a) door de begunstigde aanvaarde directebetalingsopdrachten heeft afgewikkeld waarvoor reeds middelen zijn gereserveerd; en

(b) haar pand- en verrekeningsrechten krachtens artikel 28 heeft uitgeoefend.

TITEL VIII
SLOTBEPALINGEN

Artikel 28 - Pand- en verrekeningsrecht van DNB

1. Op grond van de Algemene Voorwaarden zijn onder andere alle bestaande en toekomstige tegoeden op rekeningen van de deelnemer aan DNB verpand tot zekerheid voor hetgeen DNB, uit welken hoofde ook, van de deelnemer te vorderen heeft of zal hebben. Voor zover nodig geldt de door de deelnemer ondertekende akkoordverklaring met onder andere de Algemene Voorwaarden als een akte van verpanding tussen de deelnemer en DNB.
2. DNB heeft het in lid 1 bedoeld recht eveneens indien haar vorderingen voorwaardelijk zijn of nog niet opeisbaar.
3. Niettegenstaande het openen van een insolventieprocedure tegen een deelnemer en niettegenstaande een overdracht, gerechtelijke of andere beslaglegging of andere maatregel betreffende de rechten van de deelnemer, worden
   (a) indien zich een geval van verzuim voordoet als bedoeld in artikel 26 lid 1, of
   (b) indien zich een ander geval van verzuim, resp. een omstandigheid, voordoet als bedoeld in artikel 26 lid 2, resulterend in de beëindiging of opschorting van de deelname van de deelnemer aan TARGET2-NL,

   alle verplichtingen van de deelnemer 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 verbintenissen van de deelnemer en DNB automatisch verrekend. De partij die het hoogste bedrag verschuldigd is moet het verschil betalen.
4. Van de uitvoering van een dergelijke verrekening krachtens lid 3 stelt DNB de deelnemer onmiddellijk in kennis.
5. DNB kan zonder voorafgaande kennisgeving elke rekening van een deelnemer debiteren voor het door de deelnemer aan DNB verschuldigde en uit de rechtsbetrekking tussen de deelnemer en DNB resulterende bedrag.

Artikel 29 - Vertrouwelijkheid

1. DNB zal de vertrouwelijkheid bewaren ten aanzien van alle gevoelige of geheime informatie, met inbegrip van informatie betreffende betalingen, technische of organisatorische informatie van de deelnemer, deelnemers van dezelfde groep of diens cliënten, tenzij de deelnemer of diens cliënt zijn schriftelijke toestemming heeft gegeven voor de bekendmaking of die bekendmaking toegestaan of vereist is onder Nederlands recht.
2. In afwijking van lid 1, stemt de deelnemer ermee in dat gegevens over enige krachtens artikel 26 uitgevoerde handelingen niet als vertrouwelijk worden beschouwd.

3. In afwijking van lid 1, aanvaardt de deelnemer dat DNB 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-NL wordt verkregen, bekend kan maken
   (a) aan andere CB's of aan derden die betrokken zijn bij de werking van TARGET2-NL, 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;
   (b) aan andere CB's om de analyses te verrichten die noodzakelijk zijn voor markttransacties, monetaire beleidsfuncties, financiële stabiliteit of financiële integratie;
   (c) toezichthoudende autoriteiten, afwikkelings- en oversightautoriteiten van de lidstaten en de Unie, waaronder CB’s, voor zover dit noodzakelijk is voor de uitvoering van hun publieke taken en mits in dergelijke gevallen de bekendmaking niet in strijd is met het toepasselijke recht.

   DNB is niet aansprakelijk voor de financiële en commerciële gevolgen van een dergelijke bekendmaking.
4. In afwijking van lid 1 en mits de deelnemer of de cliënten van de deelnemer daardoor niet direct of indirect kunnen worden geïdentificeerd, kan DNB betalingsinformatie betreffende de deelnemer of de cliënten van de deelnemer 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.
5. Informatie betreffende de werking van TARGET2-NL waartoe deelnemers toegang hebben verkregen, mag alleen gebruikt worden voor de in deze TIPS DCA Voorwaarden vastgelegde doeleinden. Deelnemers bewaren de vertrouwelijkheid ten aanzien van dergelijke informatie, tenzij DNB uitdrukkelijk schriftelijk toestemming tot bekendmaking heeft gegeven. Deelnemers waarborgen dat derden gebonden zijn aan de vertrouwelijkheidsverplichtingen van dit artikel, indien zij aan deze derden taken, die van invloed zijn of kunnen zijn op de uitvoering van de verplichtingen van de deelnemers onder deze TIPS DCA Voorwaarden, uitbesteden, delegeren of onderaanbesteden.
6. DNB mag voor de afwikkeling van betalingsopdrachten gegevens verwerken en de nodige gegevens aan de TARGET2-netwerkdienstverlener overdragen.

Artikel 30 - Gegevensbescherming, het voorkomen van witwassen, administratieve of beperkende maatregelen en gerelateerde onderwerpen

1. TIPS DCA-houders worden geacht bekend te zijn met en zijn gehouden tot naleving van al hun verplichtingen uit hoofde van de wetgeving inzake gegevensbescherming en kunnen deze naleving aantonen aan de relevante bevoegde autoriteiten. Zij worden geacht bekend te zijn met en zijn gehouden tot naleving van al hun verplichtingen uit hoofde van de

wetgeving inzake 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 de implementatie van passende maatregelen betreffende betalingen die op hun TIPS DCA's worden gedebiteerd of gecrediteerd. TIPS DCA-houders zorgen ervoor dat zij in kennis worden gesteld van het beleid van de door hen gekozen netwerkdienstverlener inzake gegevensontsluiting voordat zij een contractuele relatie aangaan met die netwerkdienstverlener.

2. TIPS DCA-houders worden geacht DNB te hebben gemachtigd tot het inwinnen van alle op hen betrekking hebbende informatie van enigerlei financiële of toezichthoudende autoriteit of handelsorganisatie, nationaal of buitenlands, indien dergelijke informatie noodzakelijk is voor de deelname van de TIPS DCA-houder aan TARGET2-NL.

3. TIPS 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 DNB de betalingsdienstverlener is van een TIPS DCA-houder die een betaler is:

      (i) voert de TIPS DCA-houder de vereiste notificatie uit dan wel verkrijgt hij instemming namens de centrale bank die in eerste instantie de notificatie moet uitvoeren dan wel instemming moet verkrijgen, en toont hij ten overstaan van DNB TIPS aan dat de notificatie is uitgevoerd of dat instemming is verkregen;

      (ii) voordat DNB heeft bevestigd dat de vereiste notificatie is uitgevoerd dan wel instemming is verkregen door of namens de betalingsdienstverlener van de begunstigde, voert de TIPS DCA-houder geen betalingsopdrachten in TARGET2 in, met uitzondering van betalingsopdrachten voor de overdracht van liquiditeit tussen verschillende rekeningen van dezelfde TIPS DCA-houder;

   (b) indien DNB een betalingsdienstverlener is van een TIPS DCA-houder die een begunstigde is, voert de TIPS DCA-houder de vereiste notificatie uit dan wel verkrijgt hij instemming namens de centrale bank die in eerste instantie de notificatie moet uitvoeren dan wel instemming moet verkrijgen, en toont hij ten overstaan van DNB TIPS aan 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 31 - Kennisgevingen

1. Behalve voor zover anders bepaald in deze TIPS DCA Voorwaarden, worden alle onder deze TIPS DCA Voorwaarden vereiste of toegestane kennisgevingen per aangetekende

post, fax of anderszins schriftelijk verzonden. Kennisgevingen aan DNB moeten worden gedaan aan het hoofd van de afdeling Betalingsverkeer en Onderpand Services van DNB, Spaklerweg 4, 1096 BA Amsterdam of aan het BIC-adres van DNB, FLORNL2A. Kennisgevingen aan de TIPS DCA-houder worden gedaan aan het adres, fax of BIC-adres, zoals door de TIPS DCA-houder aan DNB 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 Nederlands en/of Engels.
4. TIPS DCA-houders zijn gebonden aan alle formulieren en documenten van DNB die de TIPS 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 14, lid 5, verstrekte informatie die overeenkomstig de leden 1 en 2 ingediend werd en waarvan DNB redelijkerwijze veronderstelt dat ze van de TIPS DCA-houders, hun werknemers of vertegenwoordigers afkomstig is.

Artikel 32 - Wijzigingsprocedure

DNB kan te allen tijde eenzijdig deze TIPS DCA Voorwaarden, waaronder de appendices, wijzigen. Wijzigingen van deze TIPS DCA Voorwaarden, waaronder de appendices, worden via schriftelijk dan wel op een andere daartoe geëigende wijze meegedeeld. Wijzigingen worden geacht te zijn aanvaard tenzij de TIPS DCA-houder er uitdrukkelijk bezwaar tegen maakt binnen 14 dagen nadat hij van dergelijke wijzigingen op de hoogte werd gesteld. Indien een TIPS DCA-houder bezwaar maakt tegen de wijziging, heeft DNB het recht de TIPS DCA van die TIPS DCA-houder in TARGET2-NL onmiddellijk te beëindigen en te sluiten.

Artikel 33 - Rechten van derden

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

Artikel 34 - Toepasselijk recht, rechtsmacht en plaats van uitvoering

1. De bilaterale relatie tussen DNB en TIPS DCA-houders in TARGET2-NL wordt beheerst door Nederlands recht.
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 paragraaf 1 bedoelde verhouding onder de exclusieve bevoegdheid van de bevoegde rechter te Amsterdam.
3. De plaats van uitvoering betreffende de rechtsbetrekkingen tussen DNB en de TIPS DCA-houders is Amsterdam.

Artikel 35 - Partiële ongeldigheid

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

Artikel 35a – Overgangsbepaling

TIPS DCA-houders worden, zodra het TARGET-systeem operationeel is en TARGET2 buiten werking is gesteld, TIPS DCA-houders in het TARGET-systeem.

Artikel 36 - Inwerkingtreding en bindende werking

Deze TIPS DCA Voorwaarden treden in werking op 21 november 2021.

Appendix I bij Deel C2

PARAMETERS VAN DE TIPS DCA's – TECHNISCHE SPECIFICATIES

Naast de TIPS DCA Voorwaarden zijn de volgende voorschriften van toepassing op de interactie met het TIPS-platform:

1. Technische vereisten voor deelname aan TARGET2-NL betreffende infrastructuur, netwerk en formaten

(1) Voor de uitwisseling van berichten gebruikt een TIPS DCA-houder de diensten van ten minste één netwerkdienstverlener.

(2) Een TIPS DCA-houder legt een TIPS DN vast om berichten te ontvangen die van belang zijn voor de TIPS DCA-houder, bv. in verband met verslagen, en minimum-/maximumnotificatie. Dat verschilt wellicht van de voor de uitwisseling van directebetalingsopdrachten gebruikte TIPS DN.

(3) Elke TIPS DCA-houder moet slagen voor een reeks testen om zijn technische en operationele vaardigheden aan te tonen, voordat hij kan deelnemen aan TARGET2-NL.

(4) Voor de aanlevering van TIPS DCA naar PM liquiditeitoverboekingsopdrachten worden de diensten van een netwerkdienstverlener of de ICM gebruikt. Liquiditeitoverboekingsopdrachten omvatten onder meer het unieke rekeningnummer van tot 34 karakters van de verzendende TIPS DCA-houder en de BIC van de ontvangende PM-rekening.

(5) Voor de informatie-uitwisseling met het TIPS-Platform kan een A2A- of een U2A-modus worden gebruikt. De veiligheid van de berichtenuitwisseling tussen een TIPS DCA en het TIPS-Platform steunt op de Public-Key-infrastructure (PKI)-dienst die de gebruikte netwerkdienstverlener aanbiedt. Informatie betreffende de PKI-dienst is beschikbaar in de door die netwerkdienstverlener verstrekte documentatie.

(6) Voor de informatie-uitwisseling met het Common Reference Data Management component wordt de U2A-modus gebruikt. Met de Common Reference Data Management component kunnen gebruikers de in de TIPS-dienst benodigde referentiegegevens configureren, creëren en onderhouden.

(7) TIPS DCA-houders voldoen aan de ISO20022-berichtenstructuur en veldspecificaties. Berichtenstructuur en veldspecificaties worden in hoofdstuk 3.3.2 van de TIPS UDFS beschreven.

(8) De veldinhoud wordt gevalideerd op het TIPS-Platformniveau overeenkomstig de TIPS UDFS-vereisten.

2. Soorten berichten

De volgende berichtensoorten worden verwerkt, afhankelijk van inschrijving:

Berichttype	Berichtennaam
Pacs.002	FIToFIPayment Status Report
Pacs.004	PaymentReturn
Pacs.008	FIToFICustomerCreditTransfer
Pacs.028	FIToFIPaymentStatusRequest
camt.003	GetAccount
camt.004	ReturnAccount
camt.005	GetTransaction
camt.006	ReturnTransaction
camt.011	ModifyLimit
camt.019	ReturnBusinessDayInformation
camt.025	Receipt
camt.029	ResolutionOfInvestigation
camt.050	LiquidityCreditTransfer
camt.052	BankToCustomerAccountReport
camt.053	BankToCustomerStatement
camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotification
camt.056	FIToFIPaymentCancellationRequest
acmt.010	AccountRequestAcknowledgement
acmt.011	AccountRequestRejection
acmt.015	AccountExcludedMandateMaintenanceRequest
reda.016	PartyStatusAdviceV01
reda.022	PartyModificationRequestV01

3. Controle op dubbele invoer

Alle betalingsopdrachten ondergaan een dubbele-invoercontrole om betalingsopdrachten te weigeren die meer dan eens zijn ingevoerd.

4. Foutcodes

Indien een directebetalingsopdracht of een naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht worden geweigerd, ontvangt de TIPS DCA-houder een payment status report [pacs.002], zoals omschreven in hoofdstuk 4.2 van de TIPS UDFS. Indien een liquiditeitoverboekingsopdracht wordt geweigerd, ontvangt de TIPS DCA-houder een rejection [camt.025], zoals omschreven in hoofdstuk 1.6 van de TIPS UDFS.

5. Afwikkeling van liquiditeitoverboekingsopdrachten

Liquiditeitsoverboekingsopdrachten worden niet opnieuw behandeld, in de wachtrij gezet of verrekend. De verschillende statussen voor liquiditeitsoverboekingsopdrachten zijn beschreven in hoofdstuk 1.4.2. van de TIPS-UDFS.

6. Gebruik van de U2A- en A2A-modus

(1) De U2A- en A2A-modus kunnen worden gebruikt voor informatieverkrijging en liquiditeitbeheer. Het netwerk van de netwerkdienstverleners is het onderliggende technische communicatienetwerk voor de informatie-uitwisseling en de uitvoering van controlemaatregelen. De volgende modi zijn beschikbaar voor gebruik door TIPS DCA-houders:

(a) Applicatie-naar-applicatie modus (A2A)

In A2A worden informatie en berichten uitgewisseld tussen het TIPS-Platform en de interne applicatie van de TIPS DCA-houder. De TIPS 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 TIPS DCA-houder en de TIPS-GUI. De communicatie wordt weergegeven in een browser die op een pc-systeem draait. Voor U2A-toegang moet de IT-infrastructuur cookies kunnen ondersteunen. In het TIPS-Gebruikershandboek staan nadere details beschreven.

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

(3) Indien een TIPS-houder technische problemen heeft en geen TIPS DCA naar PM-rekening liquiditeitoverboekingsopdracht kan aanleveren, neemt hij contact op met zijn centrale bank die naar beste vermogen optreedt namens de TIPS DCA-houder.

7. Relevante documentatie

De User Handbook en UDFS, indien relevant voor TIPS, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en in het Engels gepubliceerd op de ECB-website, bevatten nadere bijzonderheden en voorbeelden ter verduidelijking van de bovengenoemde regels.

Appendix II bij Deel C2

REFERENTIEKADER VOOR BEVOEGDHEIDS- EN LANDENADVIEZEN ('CAPACITY OPINIONS' EN 'COUNTRY OPINIONS')

Referentiekader voor bevoegdheidsadviezen ('capacity opinions') voor TIPS DCA-houders in TARGET2

[naam 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 TIPS DCA-houder of bijkantoor van de TIPS DCA-houder] met betrekking tot aangelegenheden die zich voordoen naar het recht van [het rechtsgebied van oprichting van de TIPS DCA-houder — het „rechtsgebied"] in verband met de deelname van [naam van de TIPS DCA-houder opgeven] (de „ TIPS 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 TIPS 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. ONDERZOCHTE DOCUMENTEN

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

(1) een gewaarmerkte kopie van de [specificeer de relevante oprichtingsdocumenten] van de TIPS 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 TIPS DCA-houder of een ander bewijs van zijn bevoegdheid om in [rechtsgebied] kredietinstelling- 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 TIPS DCA-houder genomen besluit op [datum], [jaar], waaruit blijkt dat de TIPS 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 TIPS DCA-houder ondertekenen];

en alle overige documenten met betrekking tot de oprichting, bevoegdheden en machtigingen van de TIPS DCA-houder die noodzakelijk of aangewezen zijn voor het afgeven van dit advies (de „documenten van de TIPS 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 TIPS 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 eensluidende 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 TIPS 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 TIPS DCA-houder bindend zijn voor de desbetreffende partijen en dat geen van de voorwaarden ervan is geschonden.

III. ADVIEZEN BETREFFENDE DE TIPS DCA-HOUDER

A. De TIPS 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 TIPS 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 TIPS DCA-houder onder de systeemdocumenten waarbij de TIPS DCA-houder partij is, schenden in geen enkel opzicht enigerlei bepaling van de wet- en regelgeving van [rechtsgebied] die op de TIPS DCA-houder of de documenten van de TIPS DCA-houder van toepassing is.

D. De TIPS 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 TIPS 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 DNB en de [TIPS 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 ('country opinions')
voor niet-EER-TIPS DCA-houders in TARGET2

[naam CB]
[adres]

Deelname aan het [naam van het systeem]

[plaats] [datum]

Geachte heer, mevrouw,

Wij zijn gevraagd als [externe] juridische adviseurs om [naam van de TIPS DCA-houder of bijkantoor van de TIPS DCA-houder opgeven] (de „ TIPS DCA-houder") met betrekking tot aangelegenheden die zich voordoen naar het recht van [het rechtsgebied waarin de TIPS DCA-houder is gevestigd; het „rechtsgebied"], dit advies uit te brengen naar het recht van [rechtsgebied] in verband met de deelname van de TIPS 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 TIPS 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. ONDERZOCHTE DOCUMENTEN

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

(1) de [verwijs naar de regelingen ter implementatie van de geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en beheer van een TIPS DCA 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 TIPS DCA-houder en andere deelnemers aan het systeem, en tussen de deelnemers aan het systeem en DNB.

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 TIPS DCA- houder: [lijst van specifiek op het land betrekking hebbende juridische aspecten].

3.2 Algemene kwesties van insolventie en crisisbeheer

3.2.a. Soorten insolventie en crisisbeheersingsprocedures

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 een TIPS DCA-houder of een bijkantoor dat hij mocht hebben in [rechtsgebied] — waaraan de TIPS DCA-houder kan worden onderworpen in [rechtsgebied], zijn de volgende: [opsomming van procedures in de oorspronkelijke taal en de Engelse vertaling ervan] (hierna gezamenlijk aangeduid als “insolventieprocedures”).

Naast insolventieprocedures kunnen de TIPS DCA-houder, zijn activa of een bijkantoor dat hij mocht hebben in [rechtsgebied], in [rechtsgebied] onderworpen worden aan [voeg eventuele

opschorting van betaling, curatele of andere procedures waarbij betalingen aan en/of door de TIPS DCA-houder kunnen worden opgeschort, of beperkingen die kunnen worden opgelegd aan dergelijke betalingsopdrachten, of gelijksoortige procedures in, waaronder crisispreventie- en crisisbeheersingsmaatregelen die gelijkwaardig zijn aan de in Richtlijn 2014/56/EU gedefineerde maatregelen, in de oorsponkelijke taal en de Engelse vertaling ervan] (hierna gezamenlijk aangeduid als de "procedures").

3.2.b. Insolventieverdragen

[Rechtsgebied] of bepaalde politieke onderverdelingen binnen [rechtsgebied], voor zover nader aangeduid, is/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 TIPS DCA-houder aanhangig gemaakte procedures.

Met name zijn we van mening dat:

3.3.a. Verwerking van liquiditeitsoverboekingsopdrachten

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 DNB om haar taken uit te voeren

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

3.3.c. Rechtsmiddelen in het geval van verzuim

[indien van toepassing op de TIPS 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 TIPS DCA-houder, het uitwinnen van een onderpand, opschorting en beëindiging van de deelname, vorderingen voor vertragingsrente, 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

Indien van toepassing op de TIPS DCA-houder, de bepalingen in [lijst van artikelen] van de regels (betreffende opschorting en beëindiging van de deelname van de TIPS 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 TIPS 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

De rechten en verplichtingen van de TIPS DCA-houder niet kunnen worden gecedeerd, gewijzigd of anderszins door de TIPS DCA-houder worden overgedragen aan derden zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van DNB.

3.3.f. Rechtskeuze en rechtsgebied

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 TIPS 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 TIPS 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 bevriezing, 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 TIPS 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 rep

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 begunstigden 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 TIPS DCA-houder, zullen de rechten of activa die dienen als zekerheid, of die de TIPS DCA-houder in onderpand heeft gegeven ten gunste van DNB, of andere deelnemers aan het systeem, inzake hun voldoening voorrang hebben boven de vorderingen van alle overige schuldeisers van de TIPS 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 TIPS DCA-houder, zullen de andere deelnemers aan het systeem en DNB 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 TIPS DCA-houder uit te winnen en tot inning over te gaan via het optreden van DNB 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 TIPS 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 TIPS DCA-houder geldt met gelijke nauwkeurigheid en geldigheid onder het recht van [rechtsgebied] indien de TIPS 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 TIPS 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 DNB en de [TIPS 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 III bij Deel C2

SCHEMA VAN WERKDAGEN EN OPENINGSUREN

1. Het TIPS-Platform is open en beschikbaar in U2A en A2A modus 24 uur per dag, alle dagen van het jaar.
2. Na voltooiing van de laatste algoritmes in TARGET2 wordt een bericht verzonden naar het TIPS-Platform waarna de verandering van werkdag wordt geïnitieerd. Na het begin van de nieuwe werkdag stuurt het TIPS-Platform een bestand naar de SSP van de saldi van de DCA's zoals waren ten tijde van de verandering van de werkdag.
3. De SSP 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.
4. De referentietijd voor het systeem is de lokale tijd van de zetel van de ECB, d.w.z. CET[33].
5. De openingstijden kunnen worden gewijzigd indien bedrijfscontinuïteitmaatregelen worden vastgesteld.
6. De onderstaande tabel vermeldt een overzicht van de openingsuren en belangrijke zakelijke gebeurtenissen tijdens de dag. Afwikkeling van directebetalingsopdrachten loopt zonder onderbreking 24/7/365. Liquiditeitoverboekingen zijn te allen tijde mogelijk, tenzij anders is vermeld in de tabel:

SSP-tijdschema		**TIPS-tijdschema (op TIPS DCA's van toepassing)**	
Tijd	**Beschrijving**	**Tijd**	**Beschrijving**
6.45-7.00	Tijd ter voorbereiding van dagoperaties[1]		
7.00-18.00	Verwerking overdag		
17.00	Sluitingstijd voor cliëntbetalingen		
18.00	Sluitingstijd voor interbankbetalingen Sluitingstijd voor liquiditeitoverboekingen[2]	18.00	Sluitingstijd voor liquiditeitoverboekingen[2]
Kort na 18.00	Voltooiing van laatste algoritmes		
Tijdens voltooiing van laatste algoritmes	Zend bericht naar TIPS zeggende dat de verandering van werkdag kan worden voltrokken	Bij de ontvangst van bericht van SSP	- Verandering van werkdag in TIPS - Momentopname van saldi op TIPS DCA's en productie van dagultimobestanden (grootboek)
18.00-18.45[3]	Eindedagverwerking		

[33] CET omvat ook de wijziging naar Centraal Europese Zomertijd.

18.15[3]	Algemene sluitingstijd voor het gebruik van permanente faciliteiten		
Kort na 18.30[4]	Gegevens voor het bijwerken van de boekhoudsystemen staan ter beschikking van de CB's		
18.45-19.30[4]	Start van verwerking overdag (nieuwe werkdag)		
19.00[4] -19.30[3]	Liquiditeitvoorziening op de PM-rekening		
19.30[3]	Bericht „start van procedure" en afwikkeling van doorlopende opdrachten om liquiditeiten van de PM-rekening over te maken naar de subrekeningen/technische rekening (met aangesloten systeem verband houdende afwikkeling) & start van liquiditeitoverboekingen tussen TARGET2 en TIPS	19.30	Begin van liquiditeitoverboekingen tussen TARGET2 en TIPS
19.30[4]-22.00	Uitvoering van extra liquiditeitoverboekingen via het ICM voor afwikkelingsprocedure 6 realtime; uitvoering van extra liquiditeitoverboekingen via het ICM voordat het aangesloten systeem de „start-cyclusberichten" stuurt voor afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld; afwikkelingsprocedure van de nachtelijke transacties van aangesloten systemen (alleen voor aangesloten systeem afwikkelingsprocedure 6 realtime en afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld)		
22.00-1.00	Technischonderhoudsperiode[5]	22.00 – 1.00	Liquiditeitoverboekingen niet mogelijk vanwege het gesloten SSP

1.00-7.00	Afwikkelingsprocedure van de nachtelijke transacties van aangesloten systemen (alleen voor aangesloten systeem afwikkelingsprocedure 6 realtime en afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld) Liquiditeitoverboekingen tussen TARGET2 en TIPS		

1 "Dagoperaties": verwerking overdag en eindedagverwerking.
2 In het systeem voor de sluitingstijd ingevoerde liquiditeitoverboekingen worden verwerkt.
3 Eindigt 15 minuten later op de laatste dag van de reserveperiode van het Eurosysteem.
4 Begint 15 minuten later op de laatste dag van de reserveperiode van het Eurosysteem.
5 Gedurende een weekeinde, of op een vrije dag, zal de technischonderhoudsperiode 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.

7. Up-to-date informatie over de operationele status van het SSP en het TIPS-Platform is beschikbaar op het TARGET2-informatiesysteem (T2IS) en het TIPS-informatiesysteem op specifieke webpagina's op de ECB-website. De informatie over de operationele status van het SSP en het TIPS-Platform wordt op T2IS en de ECB-website slechts gedurende de normale werktijden geüpdatet.

Appendix IV bij Deel C2

VERGOEDINGSSCHEMA

Vergoedingen voor de TIPS-dienst

1. De volgende tarieven voor de TIPS-dienst in verbinding met TIPS DCA's zijn voor rekening van de gekoppelde PM-rekeninghouders:

Tariefposten	**Prijs**	**Toelichting**
Afwikkelingsdiensten		
directebetalingsopdracht	0,2 eurocent	In rekening te brengen ook voor niet-afgewikkelde transacties
Intrekkingsverzoek	0,00	
Afgewezen intrekkingsverzoek	0,00	
Naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht	0,2 eurocent	In rekening te brengen aan de houder van de gekoppelde PM-rekening in verband met de te crediteren TIPS DCA (ook voor niet-afgewikkelde transacties)

2. PM naar TIPS DCA-liquiditeitsoverboekingsopdrachten verstuurd van de PM-rekening en TIPS DCA naar PM-liquiditeitsoverboekingsopdrachten ontvangen op een PM-rekening van een deelnemer worden de rekeninghouder van de gekoppelde PM-rekening in rekening gebracht overeenkomstig Appendix VI bij Deel A.

DEEL D - VOORWAARDEN VOOR TRANSACTIES INZAKE AUTOMATISCHE ZEKERHEIDSSTELLING

Definities

Voor de toepassing van dit Deel D wordt verstaan onder:

In aanmerking komende entiteiten

1. Ongeacht paragraaf 13, biedt DNB met ingang 18 september 2017, en op verzoek, automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten aan entiteiten waaraan DNB intraday-krediet verleent, mits die entiteiten zowel een T2S DCA alsook een PM-rekening hebben bij DNB 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 DNB 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 voor monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem beleenbare activa, waarop dezelfde regels betreffende waardebepaling en risicobeheersing van toepassing zijn als neergelegd in Deel Vier van Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60).
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 Deel Vier van Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60). Het gebruik van niet-beleenbaar onderpand kan resulteren in de toepassing van sancties overeenkomstig deel Vijf van Richtsnoer 2015/510 (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 Deel C.
8. Middels de in T2S UDFS bedoelde procedure kan de T2S 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 Appendix V bij de geharmoniseerde voorwaarden voor de opening en het beheer van een T2S DCA in TARGET2, en overeenkomstig het volgende proces:
   (a) DNB 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 T2S DCA niet volstaat om de uitstaande automatische zekerheidsstelling terug te betalen, checkt DNB handelend via het T2S-platform andere voor dezelfde T2S DCA-houder in haar boeken geopende T2S DCA's en boekt liquiditeiten over van een T2S DCA, of alle T2S DCA's, naar de T2S DCA waarvoor terugbetalingsinstructies uitstaan;
   (c) indien, na de uitvoering van stap a) en b), het saldo op de T2S DCA niet volstaat om de uitstaande automatische zekerheidsstelling terug te betalen, wordt aangenomen dat de T2S DCA-houder DNB heeft opgedragen het onderpand dat werd gebruikt voor het verkrijgen van automatische zekerheidsstelling, over te boeken naar de zekerhedenrekening van DNB. Vervolgens verstrekt DNB liquiditeit om de uitstaande automatische zekerheidsstelling terug te betalen en debiteert onverwijld de betrokken PM-rekening van de T2S DCA-houder.
   (d) DNB past een strafvergoeding toe van 1 000 EUR voor elke werkdag waarop een of meerdere malen zekerhedenrelocatie uit hoofde van punt c) uitgevoerd wordt. De strafvergoeding wordt gedebiteerd van de betrokken PM-rekening van de in punt c) bedoelde T2S DCA-houder.

Opschorting, beperking of beëindiging van automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten

10. (a) DNB schort op of beëindigt toegang tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten indien zich één van de volgende verzuimgevallen voordoet:
   (i) de T2S DCA-, TIPS DCA of PM-rekening van de entiteit bij DNB werd opgeschort of gesloten;
   (ii) de betrokken entiteit voldoet niet meer aan de vereisten zoals vastgelegd in paragraaf 1 van dit deel D;
   (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 bevriezing 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) DNB kan toegang tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten beëindigen, indien een andere NCB de deelname van de T2S DCA-houder aan TARGET2 opschort of beëindigt, zulks uit hoofde van artikel 24, lid 2, onder b) tot en met d) van Deel C, of indien één of meer gevallen van verzuim zich voordoen (met uitzondering van de in artikel 24, lid 2, onder a) Deel C genoemde gevallen).

(c) Het Eurosysteem kan besluiten de toegang van wederpartijen tot monetairbeleidsinstrumenten op te schorten, te beperken of te uit te sluiten op grond van overwegingen van prudentieel handelen of anderszins overeenkomstig artikel 158 van Richtsnoer (EU) 2015/510 (ECB/2014/60). In die gevallen voert DNB dat besluit met betrekking tot toegang tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten uit, zulks uit hoofde van door DNB gehanteerde contracten of reglementen.

(d) DNB kan de toegang van een T2S DCA-houder tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten opschorten, beperken of beëindigen, indien de T2S DCA-houder, bezien vanuit het oogpunt van prudentieel handelen, geacht wordt een risico te vormen. In dergelijke gevallen stelt DNB de ECB en de overige eurogebied-NCB's en aangesloten NCB's hiervan onmiddellijk schriftelijk in kennis. Indien toepasselijk besluit de Raad van bestuur van de ECB over de uniforme implementatie van in alle TARGET2-deelsystemen genomen maatregelen.

11. Indien DNB besluit de toegang van een T2S 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 DNB in dringende omstandigheden de toegang van een T2S DCA-houder tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten met onmiddellijke ingang opschorten. In dergelijke gevallen stelt DNB de ECB hiervan onmiddellijk schriftelijk in kennis. De ECB heeft de bevoegdheid de handeling van DNB terug te draaien. Indien de ECB DNB 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 DNB te hebben goedgekeurd.

Overgangsbepaling

13. In afwijking van paragraaf 1, biedt DNB met ingang 12 september 2016, en op verzoek, automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten aan entiteiten waaraan DNB intraday-krediet verleent, mits die entiteiten zowel een T2S DCA alsook een PM-rekening hebben bij DNB 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 DNB na het in kennis stellen van de ECB niet strookt met de soepele werking van TARGET2.

Als beleenbaar onderpand voor automatische zekerheidsstelling komt alleen in aanmerking het onder paragraaf 3 van dit Deel D bedoelde beleenbare onderpand, indien en voor zover dit wordt afgewikkeld en bewaard in Euroclear Nederland.

DEEL E - AFWIKKELINGSPROCEDURES VOOR AANGESLOTEN SYSTEMEN

Hieronder staan de uniforme voorwaarden die van toepassing zijn op afwikkelingsprocedures voor aangesloten systemen. In het geval er sprake is van strijdigheid tussen de voorwaarden uit een bilaterale overeenkomst tussen DNB en een aangesloten systeem prevaleren de voorwaarden uit dit Deel E van de Voorwaarden TARGET2-NL.

Artikel 1 – Definities

Voor de toepassing van de uniforme voorwaarden die van toepassing zijn voor afwikkelingsprocedures voor aangesloten systemen en verwijzend naar de definities in artikel 1 van Deel A, wordt verstaan onder:

- „**crediteringsopdracht**" ('credit instruction'): een door een aangesloten systeem, aan de ASCB geadresseerde betalingsinstructie ter debitering van één van de door het aangesloten systeem in de PM aangehouden en/of beheerde rekeningen en ter creditering van de PM-rekening of subrekening van een afwikkelingsbank met het in de instructie aangegeven bedrag,

- „**debiteringsopdracht**" ('debit instruction'): een aan de SCB geadresseerde en door een aangesloten systeem aangeleverde betalingsinstructie ter debitering van de PM-rekening of subrekening van een afwikkelingsbank met het daarin bepaalde bedrag op basis van een debiteringsmandaat, en ter creditering van ofwel één van de rekeningen van het aangesloten systeem in de PM, ofwel de PM-rekening of subrekening van een andere afwikkelingsbank,

- „**betalingsinstructie**" of „**betalingsinstructie van aangesloten systeem**" ('payment instruction' or 'ancillary system payment instruction'): een debiterings- of crediteringsopdracht,

- „**centrale bank van aangesloten systeem (ASCB)**" ('ancillary system central bank (ASCB)'): de Eurosysteem-CB waarmee het desbetreffende aangesloten systeem een bilaterale regeling heeft ter afwikkeling van betalingsinstructies van het aangesloten systeem in de PM,

- „**afwikkelende centrale bank (SCB)**" ('settlement central bank (SCB)'): een Eurosysteem-CB die een PM-rekening van een afwikkelingsbank aanhoudt,

- „**afwikkelingsbank**" ('settlement bank'): een deelnemer wiens PM-rekening of subrekening ter afwikkeling van betalingsinstructies van aangesloten systemen wordt gebruikt,

- "**informatie-en controlemodule (ICM)**" ('Information and Controle Module'): de SSP-module waarmee PM-rekeninghouders online informatie kunnen opvragen, alsook liquiditeitsoverboekingsopdrachten kunnen aanleveren en, indien van toepassing, in noodsituaties back-upbetalingsopdrachten of betalingsopdrachten in de noodoplossing kunnen initiëren,

- „**ICM-mededeling**" ('ICM broadcast message'): informatie die via de ICM gelijktijdig aan alle PM-rekeninghouders of een bepaalde groep daarvan ter beschikking wordt gesteld,

- „**debiteringsmandaat**" ('debit mandate'): een machtiging door een afwikkelingsbank in de door de Eurosysteem-CB's in de statische gegevensformulieren bepaalde vorm en geadresseerd zowel aan haar aangesloten systeem als aan haar SCB, die het aangesloten systeem het recht geeft debiteringsopdrachten aan te leveren en de SCB de opdracht te geven de PM-rekening of subrekening van de afwikkelingsbank uit hoofde van een debiteringsopdracht te debiteren,

- „**kort**" ('short'): geld verschuldigd zijn gedurende de afwikkeling van betalingsinstructies van aangesloten systemen,

- „**lang**" ('long'): een geldvordering hebben gedurende de afwikkeling van betalingsinstructies van aangesloten systemen,

- "**noodoplossing**" ('Contingency Solution'): de SSP-functionaliteit die zeer kritieke en kritieke betalingen in noodsituaties verwerkt,

- „**systeemoverschrijdende afwikkeling**" ('cross-system settlement'): de realtime-afwikkeling van debiterings-opdrachten op grond waarvan betalingen uitgevoerd worden van een afwikkelingsbank van een aangesloten systeem met toepassing van afwikkelingsprocedure 6 naar een afwikkelingsbank van een ander aangesloten systeem met toepassing van afwikkelingsprocedure 6,

- „**Static Data (Management) Module**": de SSP-module waarin statische gegevens verzameld en opgeslagen worden,

- "**technische rekening**" (‘technical account’): een specifieke rekening aangehouden in de PM door een aangesloten systeem of aangehouden door de ASCB namens een aangesloten systeem in haar TARGET2-deelsysteem voor gebruik door het aangesloten systeem.

Artikel 2 - Rol van SCB’s

Ten aanzien van afwikkelingsbanken waarvoor zij een PM-rekening aanhoudt, treedt elke Eurosysteem-CB op als SCB.

Artikel 3 - Beheer van de relatie tussen CB’s, aangesloten systemen en afwikkelingsbanken

(1) De ASCB’s waarborgen dat de aangesloten systemen waarmee zij bilaterale regelingen hebben, een lijst leveren van afwikkelingsbanken met de PM-rekeningdetails van de afwikkelingsbanken, die de ASCB zal opslaan in de Static Data (Management) Module van het SSP. Een aangesloten systeem kan via de ICM toegang hebben tot de lijst van zijn respectieve afwikkelingsbanken.

(2) De ASCB’s waarborgen dat de aangesloten systemen waarmee zij bilaterale regelingen hebben, hen onverwijld in kennis stellen van een wijziging in de lijst van afwikkelingsbanken. De ASCB’s informeren de betrokken SCB via een ICM-mededeling over dergelijke wijzigingen.

(3) De ASCB’s waarborgen dat de aangesloten systemen waarmee zij bilaterale regelingen hebben, alle debiteringsmandaten en andere relevante documenten van hun afwikkelingsbanken verzamelen en aan de ASCB doen toekomen. Deze documenten worden in het Engels verstrekt en/of de desbetreffende nationale taal/talen van de betrokken ASCB. Als de nationale talen van de ASCB niet dezelfde zijn als de nationale taal/talen van de SCB, worden de vereiste documenten alleen in het Engels of zowel in het Engels als in de desbetreffende nationale talen van de ASCB verstrekt. Indien aangesloten systemen via TARGET2-ECB afwikkelen, worden de documenten in het Engels verstrekt.

(4) Indien een afwikkelingsbank deelneemt aan het desbetreffende TARGET2-deelsysteem van de ASCB, verifieert de ASCB de geldigheid van het door de afwikkelingsbank verstrekte debiteringsmandaat en voert ze de nodige posten in de Static Data (Management) Module in. Indien een afwikkelingsbank niet deelneemt aan het desbetreffende TARGET2-deelsysteem van de ASCB, stuurt de ASCB het debiteringsmandaat (of een elektronische kopie daarvan, indien de ASCB en de SCB zulks zijn overeengekomen) ter verificatie van de geldigheid ervan door aan de desbetreffende SCB’s. De SCB’s voeren een dergelijke verificatie uit en delen het resultaat daarvan mee aan de desbetreffende ASCB binnen vijf werkdagen na ontvangst van een dergelijk verzoek. Na verificatie werkt de ASCB de lijst van afwikkelingsbanken in de ICM bij.

(5) De verificatie door de ASCB doet geen afbreuk aan de verantwoordelijkheid van het aangesloten systeem om betalingsinstructies te beperken tot de in punt 1 vermelde lijst van afwikkelingsbanken.

(6) Behalve als het dezelfde entiteiten zijn, wisselen ASCB's en SCB's informatie over belangrijke gebeurtenissen tijdens het afwikkelingsproces uit.

(7) De ASCB's waarborgen dat de aangesloten systemen waarmee zij bilaterale regelingen hebben, de naam en de BIC van het aangesloten systeem waarmee zij voornemens zijn de systeemoverschrijdende afwikkeling uit te voeren leveren, alsook de datum vanaf welke systeemoverschrijdende afwikkeling met een bepaald aangesloten systeem dient te beginnen of op te houden. Deze informatie wordt opgeslagen in de Static Data (Management) Module.

Artikel 4 - Opgeven van betalingsinstructies via de ASI

(1) Alle door een aangesloten systeem via de ASI aangeleverde betalingsinstructies hebben de vorm van XML-berichten.

(2) Alle door een aangesloten systeem via de ASI aangeleverde betalingsinstructies worden als „zeer urgent" beschouwd en worden afgewikkeld overeenkomstig Appendix I van Deel A.

(3) Een betalingsinstructie wordt als aanvaard beschouwd, indien:

(a) de betalingsinstructie voldoet aan de door de TARGET2-netwerkdienstverlener vastgestelde regels;

(b) de betalingsinstructie voldoet aan de formatteringsregels en -voorwaarden van het TARGET2-deelsysteem van de ASCB;

(c) de afwikkelingsbank is opgenomen op de in paragraaf 3, punt 1, bedoelde lijst van afwikkelingsbanken;

(d) in het geval van een systeemoverschrijdende afwikkeling, het desbetreffende aangesloten systeem op de lijst staat van aangesloten systemen waarmee een systeemoverschrijdende afwikkeling mag worden uitgevoerd;

(e) in het geval dat de deelneming van een afwikkelingsbank aan TARGET2 is opgeschort, de expliciete instemming van de SCB van de geschorste afwikkelingsbank werd verkregen.

Artikel 5 - Invoering van betalingsopdrachten in het systeem en hun onherroepelijkheid

(1) Crediteringsopdrachten worden geacht in het desbetreffende TARGET2-deelsysteem te zijn ingevoerd zodra de SCB deze heeft aanvaard en gelden vanaf dat moment als onherroepelijk. Debiteringsopdrachten worden geacht in het desbetreffende TARGET2-deelsysteem te zijn ingevoerd zodra de SCB deze heeft aanvaard en gelden vanaf dat moment als onherroepelijk.

(2) De toepassing van het bepaalde in punt 1 heeft geen invloed op de regels van aangesloten systemen die het tijdstip van invoering in het aangesloten systeem en/of de

onherroepelijkheid van aan dat aangesloten systeem aangeleverde overboekingsopdrachten vastleggen op een tijdstip dat ligt voor de invoering van de betreffende betalingsinstructie in het betrokken TARGET2-deelsysteem.

Artikel 6 - Afwikkelingsprocedures

(1) Indien een aangesloten systeem om toepassing van een afwikkelingsprocedure verzoekt, biedt de betrokken ASCB één of meer van de volgende afwikkelingsprocedures aan:
   (a) Afwikkelingsprocedure 2 (real-time afwikkeling),
   (b) Afwikkelingsprocedure 3 (bilaterale afwikkeling),
   (c) Afwikkelingsprocedure 4 (standaard multilaterale afwikkeling),
   (d) Afwikkelingsprocedure 5 (gelijktijdige multilaterale afwikkeling),
   (e) Afwikkelingsprocedure 6 (geoormerkte liquiditeiten, real-time en systeemoverschrijdende afwikkeling).

(2) Afwikkelingsprocedure 1 (liquiditeitsoverboeking) wordt niet meer aangeboden.

(3) De SCB's ondersteunen de afwikkeling van betalingsinstructies van aangesloten systemen in overeenstemming met de keuze van de in punt 1 bedoelde afwikkelingsprocedures door onder meer betalingsinstructies af te wikkelen op de PM-rekeningen of subrekeningen van afwikkelingsbanken.

(4) Nadere bijzonderheden met betrekking tot de in punt 1 bedoelde afwikkelingsprocedures zijn opgenomen in paragraaf 10 tot en met 14.

Artikel 7 - Geen verplichting tot het openen van een PM-rekening

Als zij de ASI gebruiken, behoeven aangesloten systemen geen directe deelnemer in een TARGET2-deelsysteem te worden, noch een PM-rekening aan te houden.

Artikel 8 - Rekeningen ter ondersteuning van afwikkelingsprocedures

(1) Naast PM-rekeningen kunnen ASCB's, aangesloten systemen en afwikkelingsbanken de volgende soorten rekeningen in de PM openen en gebruiken voor de in paragraaf 6, punt 1, bedoelde afwikkelingsprocedures:
   (a) technische rekeningen;
   (b) garantiefondsrekeningen;
   (c) subrekeningen.

(2) Als een ASCB afwikkelingsprocedures 4, 5 of 6 aanbiedt voor gekoppelde modellen, opent zij voor de betrokken aangesloten systemen in haar TARGET2-deelsysteem een technische rekening. Dergelijke rekeningen kunnen door de ASCB als een optie voor afwikkelingsprocedures 2 en 3 aangeboden worden. Aparte technische rekeningen worden geopend voor afwikkelingsprocedures 4 en 5. Voor afwikkelingsprocedure 3, 4, 5 of 6 voor

gekoppelde modellen is het saldo op technische rekeningen aan het einde van het betreffende afwikkelingsproces van het aangesloten systeem nul of positief en op het einde van de dag nul. Technische rekeningen worden ofwel geïdentificeerd met de BIC van het aangesloten systeem, ofwel met de BIC van de desbetreffende ASCB.

(3) Wanneer afwikkelingsprocedure 6 real-time wordt aangeboden moet een ASCB technische rekeningen openen in haar TARGET2-deelsysteem. Technische rekeningen voor afwikkelingsprocedure 6 real-time mogen gedurende de dag alleen een zero of positief saldo hebben en mogen overnight een positief saldo handhaven. Een overnight saldo op de rekening is onderworpen aan dezelfde vergoedingsregelingen als deze die gelden voor Garantiefondsen krachtens Artikel 27, Lid 6 van Deel A.

(4) Bij aanbieding van afwikkelingsprocedure 4 of 5 kan een ASCB in haar TARGET2-deelsysteem voor aangesloten systemen een garantiefondsrekening openen. Bij gebreke van liquiditeit op de PM-rekening van de afwikkelingsbank, worden de saldi van deze rekeningen gebruikt ter afwikkeling van de betalingsinstructies van het aangesloten systeem. Houders van garantiefondsrekeningen kunnen ASCB's, aangesloten systemen of garantiegevers zijn. Garantiefondsrekeningen worden geïdentificeerd door de BIC van de betreffende rekeninghouder.

(5) Wanneer een ASCB afwikkelingsprocedure 6 aanbiedt voor gekoppelde modellen, openen SCB's in hun TARGET2-deelsystemen één of meerdere subrekeningen voor afwikkelingsbanken voor de oormerking van liquiditeiten en, indien relevant, voor systeemoverschrijdende afwikkeling. Subrekeningen worden geïdentificeerd door de BIC van de PM-rekening waarop ze betrekking hebben, in combinatie met een rekeningnummer dat specifiek is voor de betreffende subrekening. Het rekeningnummer bestaat uit de landencode plus maximaal 32 karakters (volgens de desbetreffende nationale bankrekeningstructuur).

(6) De in punt 1, onder a) tot en met c) bedoelde rekeningen worden niet opgenomen in de TARGET2-directory. Op verzoek van de PM-rekeninghouder, kunnen voor al deze rekeningen de desbetreffende rekeningafschriften (MT 940 en MT 950) op het eind van elke werkdag aan de rekeninghouder worden verstrekt.

(7) De gedetailleerde regels betreffende de opening van de in deze paragraaf genoemde soorten rekeningen en betreffende hun toepassing bij het ondersteunen van de afwikkelingsprocedures kunnen nader worden omschreven in bilaterale regelingen tussen de aangesloten systemen en de ASCB's.

Artikel 9 - Afwikkelingsprocedure 1 — Liquiditeitenoverboeking

Deze procedure wordt niet meer aangeboden.

Artikel 10 - Afwikkelingsprocedure 2 — Real-time afwikkeling

(1) Wanneer de ASCB's en SCB's afwikkelingsprocedure 2 aanbieden, ondersteunen zij de afwikkeling van het cashgedeelte van transacties van aangesloten systemen door het aangesloten systeem aangeleverde betalingsinstructies veeleer op individuele basis dan in batches af te wikkelen. Indien een betalingsinstructie ter debitering van de PM-rekening van een afwikkelingsbank die geld verschuldigd is (short), overeenkomstig Appendix I van Deel A in de wachtrij wordt geplaatst, informeert de betrokken SCB de afwikkelingsbank middels een ICM-mededeling.

(2) Afwikkelingsprocedure 2 kan eveneens aan het aangesloten systeem aangeboden worden voor de afwikkeling van multilaterale saldi, in welke gevallen de ASCB voor dat aangesloten systeem een technische rekening opent. Voorts biedt de ASCB het aangesloten systeem niet de dienst aan van een voor een dergelijke multilaterale afwikkeling vereist behoorlijk beheer van de volgorde van inkomende en uitgaande betalingen. Het aangesloten systeem is zelf verantwoordelijk voor het aanbrengen van de noodzakelijke volgorde.

(3) De ASCB kan de afwikkeling van betalingsinstructies binnen door het aangesloten systeem te bepalen termijnen aanbieden, zoals bedoeld in paragraaf 15, punten 2 en 3.

(4) De afwikkelingsbanken en aangesloten systemen hebben via de ICM toegang tot informatie. De aangesloten systemen worden via een bericht op de ICM op de hoogte gebracht van de voltooiing of mislukking van de afwikkeling. Op verzoek worden afwikkelingsbanken die via de TARGET2- netwerkdienstverlener toegang hebben tot TARGET2, middels een SWIFT MT 900- of MT 910-bericht op de hoogte gebracht van de geslaagde afwikkeling. PM-rekeninghouders die gebruik maken van toegang via internet, worden middels een bericht op de ICM geïnformeerd.

Artikel 11 - Afwikkelingsprocedure 3 — Bilaterale afwikkeling

(1) Wanneer zij afwikkelingsprocedure 3 aanbieden, ondersteunen de ASCB's en SCB's afwikkeling van het cashgedeelte van transacties van aangesloten systemen door de door het aangesloten systeem aangeleverde betalingsinstructies in een batchmodus af te wikkelen. Indien een betalingsinstructie ter debitering van de PM-rekening van een afwikkelingsbank die geld verschuldigd is (short), overeenkomstig Appendix I van Deel A in de wachtrij wordt geplaatst, informeert de betrokken SCB de afwikkelingsbank middels een ICM-mededeling.

(2) Afwikkelingsprocedure 3 kan ook aan het aangesloten systeem aangeboden worden ter afwikkeling van multilaterale saldi. Paragraaf 10, punt 2, is van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat:

(a) betalingsinstructies: i) ter debitering van de PM-rekeningen van afwikkelingsbanken die geld verschuldigd zijn (short), en ter creditering van de technische rekening van het aangesloten systeem; en ii) ter debitering van de technische rekening van het

aangesloten systeem en ter creditering van de PM-rekeningen van afwikkelingsbanken die een geldvordering hebben (long), in aparte bestanden worden aangeleverd; en

(b) de PM-rekeningen van afwikkelingsbanken die een geldvordering hebben (long), pas worden gecrediteerd nadat de PM-rekeningen van de afwikkelingsbanken die geld verschuldigd zijn (short), zijn gedebiteerd.

(3) Faalt de multilaterale afwikkeling (bijvoorbeeld omdat niet alle inningen van rekeningen van afwikkelingsbanken die geld verschuldigd zijn (short), succesvol zijn), dan levert het aangesloten systeem betalingsinstructies aan om reeds afgewikkelde debettransacties te storneren.

(4) De ASCB's kunnen:

(a) de afwikkeling van betalingsinstructies binnen bepaalde door het aangesloten systeem aangegeven termijnen aanbieden, zoals bedoeld in paragraaf 15, punt 3; en/of

(b) de „informatieperiode"-functie, zoals bedoeld in paragraaf 15, punt 1, aanbieden.

(5) De afwikkelingsbanken en aangesloten systemen hebben via de ICM toegang tot informatie. De aangesloten systemen worden op de hoogte gebracht van de voltooiing of mislukking van de afwikkeling op basis van de gekozen optie — kennisgeving per geval of globale kennisgeving. Op hun verzoek worden de afwikkelingsbanken middels een SWIFT MT 900- of MT 910-bericht op de hoogte gebracht van een geslaagde afwikkeling. PM-rekeninghouders die gebruik maken van toegang via internet, worden middels een bericht op de ICM geïnformeerd.

Artikel 12 - Afwikkelingsprocedure 4 — Standaard multilaterale afwikkeling

(1) Wanneer zij afwikkelingsprocedure 4 aanbieden, ondersteunen de ASCB's en SCB's de afwikkeling van multilaterale cashsaldi van transacties van aangesloten systemen door het aangesloten systeem aangeleverde betalingsinstructies in een batchmodus af te wikkelen. De ASCB's openen voor een dergelijk aangesloten systeem een specifieke technische rekening.

(2) De ASCB's en SCB's garanderen de vereiste volgorde van betalingsinstructies. Creditposten worden uitsluitend geboekt als alle debetposten succesvol zijn geïnd. Betalingsinstructies: a) ter debitering van de rekeningen van afwikkelingsbanken die geld verschuldigd zijn (short), en ter creditering van de technische rekening van het aangesloten systeem; en b) ter creditering van rekeningen van afwikkelingsbanken met een vordering (long) en ter debitering van de technische rekening van het aangesloten systeem worden in één bestand aangeleverd.

(3) Betalingsinstructies ter debitering van de PM-rekeningen van afwikkelingsbanken die geld verschuldigd zijn (short), en ter creditering van de technische rekening van het aangesloten systeem worden het eerst afgewikkeld; pas na de afwikkeling van al deze betalingsinstructies (met inbegrip van mogelijke stortingen op de technische rekening middels een

garantiefondsmechanisme), worden de PM-rekeningen van de afwikkelingsbanken met een vordering (long) gecrediteerd.

(4) Indien een betalingsinstructie ter debitering van een PM-rekening van een afwikkelingsbank die geld verschuldigd is (short), overeenkomstig Appendix I van Deel A in de wachtrij wordt geplaatst, informeren de SCB's die afwikkelingsbank middels een ICM-mededeling.

(5) Indien een afwikkelingsbank die geld verschuldigd is (short), onvoldoende geld op haar PM-rekening heeft, activeert de ASCB een garantiefondsmechanisme, indien de bilaterale regeling tussen de ASCB en het aangesloten systeem daarin voorziet.

(6) Indien niet in een garantiefondsmechanisme is voorzien en de volledige afwikkeling mislukt, worden de ASCB's en SCB's geacht de instructie te hebben gekregen om alle betalingsinstructies in het bestand te retourneren en storneren zij de al afgewikkelde betalingsinstructies.

(7) De ASCB's informeren afwikkelingsbanken middels een ICM-mededeling over een mislukte afwikkeling.

(8) De ASCB's kunnen:

(a) de afwikkeling van betalingsinstructies binnen bepaalde door het aangesloten systeem aangegeven termijnen aanbieden, zoals bedoeld in paragraaf 15, punt 3;

(b) de „informatieperiode"-functie, zoals bedoeld in paragraaf 15, punt 1, aanbieden;

(c) een garantiefondsmechanisme, zoals bedoeld in paragraaf 15, punt 4, aanbieden.

(9) De afwikkelingsbanken en aangesloten systemen hebben via de ICM toegang tot informatie. De aangesloten systemen worden op de hoogte gebracht van de voltooiing of mislukking van de afwikkeling. Op hun verzoek worden de afwikkelingsbanken middels een SWIFT MT 900- of MT 910-bericht op de hoogte gebracht van een geslaagde afwikkeling. PM-rekeninghouders die gebruik maken van toegang via internet, worden middels een bericht op de ICM geïnformeerd.

Artikel 13 - Afwikkelingsprocedure 5 — Gelijktijdige multilaterale afwikkeling

(1) Wanneer zij afwikkelingsprocedure 5 aanbieden, ondersteunen de ASCB's en SCB's de afwikkeling van multilaterale cashsaldi van transacties van aangesloten systemen door de afwikkeling van de door het aangesloten systeem aangeleverde betalingsinstructies. Om de desbetreffende betalingsinstructies af te wikkelen, wordt algoritme 4 gebruikt (zie Appendix I van Deel A). In tegenstelling tot afwikkelingsprocedure 4, werkt afwikkelingsprocedure 5 op een „alles-of-niets" (all-or-nothing)-basis. In deze procedure vinden de debitering van PM-rekeningen van afwikkelingsbanken die geld verschuldigd zijn (short), en de creditering van PM-rekeningen van afwikkelingsbanken met een vordering (long) gelijktijdig plaats (en niet sequentieel zoals in afwikkelingsprocedure 4). Paragraaf 12 is van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat: indien één of meer betalingsinstructies niet afgewikkeld

kunnen worden, alle betalingsinstructies in de wachtrij worden geplaatst en het in paragraaf 16, punt 1), omschreven algoritme 4 wordt herhaald ter afwikkeling van de betalingsinstructies van het aangesloten systeem in de wachtrij.

(2) De ASCB's kunnen:

(a) de afwikkeling van betalingsinstructies binnen bepaalde door het aangesloten systeem aangegeven termijnen aanbieden, zoals bedoeld in paragraaf 15, punt 3;

(b) de „informatieperiode"-functie, zoals bedoeld in paragraaf 15, punt 1, aanbieden;

(c) een garantiefondsmechanisme, zoals bedoeld in paragraaf 15, punt 4, aanbieden.

(3) De afwikkelingsbanken en aangesloten systemen hebben via de ICM toegang tot informatie. De aangesloten systemen worden op de hoogte gebracht van de voltooiing of mislukking van de afwikkeling. Op hun verzoek worden de afwikkelingsbanken middels een SWIFT MT 900- of MT 910-bericht op de hoogte gebracht van een geslaagde afwikkeling. PM-rekeninghouders die gebruik maken van toegang via internet, worden middels een bericht op de ICM geïnformeerd.

(4) Indien een betalingsinstructie ter debitering van de PM-rekening van een afwikkelingsbank die geld verschuldigd is (short), overeenkomstig Appendix I van Deel A in de wachtrij wordt geplaatst, informeert de betrokken SCB de afwikkelingsbanken middels een ICM-mededeling.

Artikel 14 - Afwikkelingsprocedure 6 — Geoormerkte liquiditeiten, real-time en systeemoverschrijdende afwikkeling

(1) Afwikkelingsprocedure 6 kan zowel voor het gekoppelde als het real-time model worden toegepast, zoals hierna beschreven in punt 4 tot en met 12, respectievelijk punt 13 tot en met 16. Bij het real-time model moet het desbetreffende aangesloten systeem een technische rekening gebruiken om de nodige door zijn afwikkelingsbanken gereserveerde liquiditeit te innen voor financiering van hun posities. Bij het gekoppelde model moet de afwikkelingsbank minstens één subrekening openen die verband houdt met een specifiek aangesloten systeem.

(2) Op verzoek worden de afwikkelingsbanken middels een SWIFT MT 900- of MT 910-bericht en PM-rekeninghouders die gebruikmaken van toegang via internet, middels een bericht op de ICM op de hoogte gebracht van de creditering en debitering van hun PM-rekeningen en, indien van toepassing, hun subrekeningen.

(3) Wanneer zij systeemoverschrijdende afwikkeling onder afwikkelingsprocedure 6 aanbieden, ondersteunen de ASCB's en SCB's systeemoverschrijdende afwikkelingsbetalingen, indien zij door de desbetreffende aangesloten systemen geïnitieerd worden. Voor afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld kan een aangesloten systeem uitsluitend systeemoverschrijdende afwikkeling initiëren gedurende zijn verwerkingscyclus, en

afwikkelingsprocedure 6 dient te lopen in het aangesloten systeem dat de betalingsopdracht ontvangt. Voor afwikkelingsprocedure 6 real-time kan een aangesloten systeem systeemoverschrijdende afwikkeling initiëren op enig ogenblik gedurende de TARGET2-verwerking overdag en afwikkeling van nachtelijke operaties van aangesloten systemen. De mogelijkheid om systeemoverschrijdende afwikkeling uit te voeren tussen twee individuele aangesloten systemen wordt geregistreerd in de Static Data (Management) Module.

(A) Gekoppeld model

(4) Wanneer zij afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld aanbieden, ondersteunen de ASCB's en SCB's de afwikkeling van bilaterale en/of multilaterale cashsaldi van transacties van aangesloten systemen door:

(a) een afwikkelingsbank de mogelijkheid te geven haar toekomstige afwikkelingsverplichting voor te financieren middels aan de verwerking van het aangesloten systeem voorafgaande liquiditeitsoverboekingen van haar PM-rekening naar haar subrekening („geoormerkte liquiditeit"); en

(b) de betalingsinstructies van het aangesloten systeem af te wikkelen na de voltooiing van de verwerking van het aangesloten systeem: met betrekking tot afwikkelingsbanken die geld verschuldigd zijn (short), door de debitering van hun subrekeningen (tot het bedrag van de gelden op deze rekening) en de creditering van de technische rekening van het aangesloten systeem, en met betrekking tot afwikkelingsbanken met een vordering (long), door de creditering van hun subrekeningen en de debitering van de technische rekening van het aangesloten systeem.

(5) Wanneer zij afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld aanbieden:

(a) openen de SCB's ten minste één subrekening met betrekking tot één aangesloten systeem voor elke afwikkelingsbank; en

(b) opent de ASCB een technische rekening voor het aangesloten systeem voor: i) de creditering van gelden die vanaf de subrekeningen van de afwikkelingsbanken die geld verschuldigd zijn (short), geïnd worden; en ii) de debitering van gelden bij creditering van de specifieke subrekeningen van de afwikkelingsbanken met een vordering (long).

(6) Afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld wordt aangeboden op enig tijdstip gedurende de TARGET2-verwerking overdag en afwikkeling van nachtelijke operaties van aangesloten systemen. De nieuwe werkdag start onmiddellijk nadat aan de vereisten inzake minimumreserves is voldaan; een daarop volgende creditering of debitering van de betrokken rekeningen wordt gevaluteerd op de nieuwe werkdag.

(7) Onder afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld bieden de ASCB's en SCB's de volgende diensten voor liquiditeitsoverboekingen naar en van de subrekening aan:

(a) doorlopende opdrachten die afwikkelingsbanken op elk tijdstip gedurende een werkdag middels de ICM (indien beschikbaar) kunnen aanleveren of wijzigen. Doorlopende opdrachten die na het versturen van het „start-procedure-bericht" op een bepaalde werkdag zijn aangeleverd, gelden pas voor de volgende werkdag. Indien er meerdere doorlopende opdrachten zijn voor het crediteren van verschillende subrekeningen en/of technische rekeningen, worden zij afgewikkeld in de volgorde van hun bedragen, te beginnen met het hoogste bedrag. Bij nachtelijke operaties van aangesloten systemen, indien er doorlopende opdrachten zijn waarvoor op de PM-rekening onvoldoende gelden staan, worden dergelijke opdrachten volgens een pro rata reductie van alle opdrachten afgewikkeld;

(b) lopende opdrachten die alleen tijdens het lopen van afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld (dat wil zeggen, de tijdspanne vanaf het „start-procedure-bericht" tot het „einde-procedure-bericht") hetzij door een afwikkelingsbank (via de ICM), hetzij door het desbetreffende aangesloten systeem middels een XML-bericht mogen worden aangeleverd en die alleen afgewikkeld zullen worden zolang de verwerkingscyclus van het aangesloten systeem nog niet is gestart. Indien voor een door het aangesloten systeem aangeleverde lopende opdracht op de PM-rekening onvoldoende gelden staan, wordt die opdracht gedeeltelijk afgewikkeld;

(c) SWIFT-opdrachten via een MT 202-bericht of via automatische toewijzing aan een MT 202 vanaf de schermen voor PM-rekeninghouders die gebruikmaken van toegang via internet, die alleen mogen worden aangeleverd terwijl afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld loopt en alleen gedurende verwerking overdag. Dergelijke opdrachten worden onmiddellijk afgewikkeld.

(8) Afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld begint met een „start-procedure-bericht" en eindigt met een „einde-procedure-bericht", verstuurd door het aangesloten systeem (of ASCB namens haar). „Start-procedure-berichten" geven de aanzet tot de afwikkeling van doorlopende opdrachten voor de liquiditeitenoverboeking naar de subrekeningen. Het „einde-procedure-bericht" zorgt voor een automatische terugboeking van liquiditeiten van de subrekening naar de PM-rekening.

(9) Onder afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld worden geoormerkte liquiditeiten op de subrekeningen bevroren zolang de verwerkingscyclus van het aangesloten systeem loopt (beginnend met een „start-cyclus-bericht" en eindigend met een „einde-cyclus-bericht"; beide te versturen door het aangesloten systeem), en daarna vrijgegeven. Het geblokkeerde saldo kan gedurende de verwerkingscyclus gewijzigd worden ten gevolge van systeemoverschrijdende afwikkelingsbetalingen of indien een afwikkelingsbank

liquiditeiten overmaakt van haar PM-rekening. De ASCB brengt het aangesloten systeem op de hoogte van de afname of toename van liquiditeiten op de subrekening ten gevolge van systeemoverschrijdende afwikkelingsbetalingen. Op verzoek van het aangesloten systeem stelt de ASCB het aangesloten systeem eveneens in kennis van de toename van de liquiditeiten op de subrekening ten gevolge van liquiditeitsoverboekingen door de afwikkelingsbank.

(10) Binnen elke verwerkingscyclus van een aangesloten systeem in het kader van afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld worden betalingsinstructies met geoormerkte liquiditeiten afgewikkeld, in de regel door toepassing van algoritme 5 (zoals bedoeld in Appendix I van Deel A).

(11) Binnen elke verwerkingscyclus van een aangesloten systeem in het kader van afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld kan de geoormerkte liquiditeit van een afwikkelingsbank verhoogd worden door haar subrekeningen direct te crediteren met bepaalde binnenkomende betalingen, d.w.z. coupon- en aflossingsbetalingen. In dergelijke gevallen moet de technische rekening eerst met de liquiditeiten gecrediteerd worden; daarna moet een dergelijke rekening gedebiteerd worden, vooraleer de subrekening (of de PM-rekening) met de liquiditeiten te crediteren.

(12) Systeemoverschrijdende afwikkeling tussen twee gekoppelde aangesloten systemen kan alleen geïnitieerd worden door een aangesloten systeem (of zijn ASCB in zijn naam) waarvan de subrekening van de PM-rekeninghouder gedebiteerd wordt. De betalingsinstructie wordt afgewikkeld door debitering van het in de betalingsinstructie vermelde bedrag van de subrekening van een deelnemer van het de betalingsinstructie initiërend aangesloten systeem en door creditering van de subrekening van een deelnemer van een ander aangesloten systeem. Het aangesloten systeem dat de betalingsinstructie initieert en het andere aangesloten systeem worden op de hoogte gebracht van voltooiing van de afwikkeling. Op hun verzoek worden de afwikkelingsbanken middels een SWIFT MT 900- of MT 910-bericht op de hoogte gebracht van een geslaagde afwikkeling. PM-rekeninghouders die gebruik maken van toegang via internet, worden middels een bericht op de ICM geïnformeerd.

(B) Real-time model

(13) Wanneer zij afwikkelingsprocedure 6 voor real-time modellen aanbieden, ondersteunen de ASCB's en de SCB's een dergelijke afwikkeling.

(14) Onder afwikkelingsprocedure 6 real-time, bieden de ASCB's en SCB's de volgende diensten voor liquiditeitsoverboekingen naar en van de technische rekening aan:

(a) doorlopende opdrachten (voor nachtelijke operaties van aangesloten systemen) die afwikkelingsbanken op elk tijdstip gedurende een werkdag middels de ICM (indien beschikbaar) kunnen aanleveren of wijzigen. Doorlopende opdrachten die zijn aangeleverd na de start van verwerking overdag gelden pas voor de volgende werkdag. Indien er meerdere doorlopende opdrachten zijn, worden zij afgewikkeld in de volgorde van hun bedragen, te beginnen met het hoogste bedrag. Bij nachtelijke operaties van aangesloten systemen, indien er doorlopende opdrachten zijn waarvoor op de PM-rekening onvoldoende gelden staan, worden dergelijke opdrachten volgens een pro rata reductie van alle opdrachten afgewikkeld;

(b) lopende opdrachten naar de technische rekening die uitsluitend mogen aangeleverd worden door ofwel een afwikkelingsbank (via het ICM) of het desbetreffende aangesloten systeem namens haar (via een XML-bericht). Indien voor een door het desbetreffende aangesloten systeem namens de afwikkelingsbank aangeleverde lopende opdracht op de PM-rekening onvoldoende gelden staan, wordt die opdracht gedeeltelijk afgewikkeld;

(c) lopende opdrachten ter debitering van de technische rekening die uitsluitend mogen aangeleverd worden door het desbetreffende hulpsysteem (via een XML-bericht).

(d) SWIFT-opdrachten via een MT 103-bericht mogen niet worden ingediend..

(15) De "procedurestart" en het "procedure-einde" gebeuren automatisch na respectievelijk de voltooiing van de "start van verwerking overdag" en het begin van de "einde-dagverwerking".

(16) Systeemoverschrijdende afwikkeling tussen twee aangesloten systemen die het real-time model toepassen, gebeurt zonder tussenkomst door het aangesloten systeem waarvan de technische rekening zal worden gecrediteerd. De betalingsinstructie wordt afgewikkeld door debitering van de technische rekening die wordt gebruikt door het de betalingsinstructie initiërende aangesloten systeem, met het in de betalingsinstructie vermelde bedrag en creditering van de technische rekening gebruikt door een ander aangesloten systeem. De betalingsinstructie kan niet worden geïnitieerd door het aangesloten systeem wiens technische rekening zal worden gecrediteerd. Het aangesloten systeem dat de betalingsinstructie initieert en het andere aangesloten systeem worden op de hoogte gebracht van voltooiing van de afwikkeling. Op hun verzoek worden de afwikkelingsbanken middels een SWIFT MT 900- of MT 910-bericht op de hoogte gebracht van een geslaagde afwikkeling. PM-rekeninghouders die gebruik maken van toegang via internet, worden middels een bericht op de ICM geïnformeerd.

Artikel 15 - Optionele gekoppelde mechanismen

(1) De ASCB's kunnen het optionele gekoppelde mechanisme „informatieperiode" aanbieden voor afwikkelingsprocedures 3, 4 en 5. Indien het aangesloten systeem (of zijn ASCB in zijn naam) een optionele „informatieperiodetijd" gespecificeerd heeft, ontvangt de afwikkelingsbank een ICM-mededeling die vermeldt tot wanneer de afwikkelingsbank om stornering van de betreffende betalingsinstructie kan verzoeken. De SCB houdt slechts rekening met een dergelijk verzoek als het via het aangesloten systeem wordt meegedeeld en door het aangesloten systeem wordt goedgekeurd. De afwikkeling gaat van start, als de SCB tot de „informatieperiodetijd" geen dergelijk verzoek heeft ontvangen. Na ontvangst door de SCB van een dergelijk verzoek binnen de „informatieperiode":

(a) wordt de desbetreffende betalingsinstructie gestorneerd wanneer afwikkelingsprocedure 3 voor bilaterale afwikkeling wordt gebruikt, en

(b) worden, indien afwikkelingsprocedure 3 wordt gebruikt voor de afwikkeling van multilaterale saldi, of in afwikkelingsprocedure 4 de totale afwikkeling faalt, alle betalingsinstructies in het bestand gestorneerd en alle afwikkelingsbanken en het aangesloten systeem middels een ICM-mededeling geïnformeerd.

(2) Indien een aangesloten systeem de afwikkelingsinstructies verstuurt vóór de geplande afwikkelingstijd („vanaf"), worden de instructies opgeslagen totdat het geplande tijdstip aangebroken is. In dat geval worden de betalingsinstructies pas aan de invoerverwerking aangeleverd na het bereiken van het „vanaf"-tijdstip. Dit optionele mechanisme kan in de afwikkelingsprocedure 2 worden gebruikt.

(3) Om de afwikkeling van andere met aangesloten systemen verbandhoudende of TARGET2-transacties niet in de weg te staan of vertraging daarin te voorkomen, kan de afwikkelingsperiode („tot") een beperkte tijdspanne voor afwikkeling van aangesloten systemen toewijzen. Als een betalingsinstructie niet wordt afgewikkeld tot het „tot"-tijdstip is aangebroken of binnen de vastgestelde afwikkelingsperiode, worden deze betalingsinstructies ofwel geretourneerd, ofwel kan bij afwikkelingsprocedures 4 en 5 het garantiefondsmechanisme worden geactiveerd. De afwikkelingsperiode („tot") kan gespecificeerd worden voor afwikkelingsprocedures 2 tot en met 5.

(4) Het garantiefondsmechanisme kan worden gebruikt indien de liquiditeit van een afwikkelingsbank niet volstaat ter dekking van haar verplichtingen resulterend uit afwikkeling van aangesloten systemen. Dit mechanisme strekt tot verstrekking van de benodigde aanvullende liquiditeit, opdat alle in de afwikkeling van een aangesloten systeem betrokken betalingsinstructies afgewikkeld kunnen worden. Dit mechanisme kan bij afwikkelingsprocedures 4 en 5 gebruikt worden. Indien het garantiefondsmechanisme gebruikt moet worden, is het noodzakelijk een speciale garantiefondsrekening aan te houden waarop de „noodliquiditeiten" op aanvraag beschikbaar zijn of beschikbaar gemaakt worden.

Artikel 16 - Gebruikte algoritmen

(1) Algoritme 4 ondersteunt afwikkelingsprocedure 5. Om afwikkeling te vergemakkelijken en de benodigde liquiditeiten te beperken, zijn alle betalingsinstructies van aangesloten systemen inbegrepen (ongeacht hun prioriteit). Overeenkomstig afwikkelingsprocedure 5 af te wikkelen betalingsinstructies van aangesloten systemen komen niet in de invoerverwerking en worden tot de voltooiing van het lopende optimaliseringsproces in de PM apart gehouden. Meerdere aangesloten systemen die afwikkelingsprocedure 5 toepassen, worden in dezelfde run van algoritme 4 opgenomen indien zij voornemens zijn op hetzelfde tijdstip af te wikkelen.

(2) In afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld kan de afwikkelingsbank een bedrag aan liquiditeiten oormerken om saldi van een specifiek aangesloten systeem af te wikkelen. Deze oormerking gebeurt door op een specifieke subrekening (gekoppeld model) de benodigde liquiditeiten te reserveren. Algoritme 5 wordt zowel voor nachtelijke operaties van aangesloten systemen als voor verwerking overdag gebruikt. In het afwikkelingsproces worden de subrekeningen van de afwikkelingsbanken die geld verschuldigd (short) zijn, gedebiteerd ten gunste van de technische rekening van het aangesloten systeem en vervolgens wordt de technische rekening van het aangesloten systeem gedebiteerd ten gunste van de subrekeningen van de afwikkelingsbanken met een vordering (long). Bij creditsaldi is directe boeking op de PM-rekening van de afwikkelingsbank mogelijk – indien het aangesloten systeem zulks voor de desbetreffende transactie heeft aangegeven. Indien de afwikkeling van één of meer debiteringsopdrachten niet slaagt, d.w.z. ten gevolge van een fout van het aangesloten systeem, wordt de betrokken betaling op de subrekening in de wachtrij geplaatst. Afwikkelingsprocedure 6 gekoppeld kan algoritme 5 dat op subrekeningen loopt, toepassen. Voorts hoeft algoritme 5 geen rekening te houden met limieten of reserveringen. Voor elke afwikkelingsbank wordt de totale positie berekend en alle transacties worden afgewikkeld, indien voor alle totale posities voldoende dekking bestaat. Transacties zonder dekking worden teruggeplaatst in de wachtrij.

Artikel 17 - Effect van opschorting of beëindiging

Indien het gebruik van de ASI door een aangesloten systeem opgeschort of beëindigd wordt gedurende de afwikkelingscyclus van betalingsinstructies van het aangesloten systeem, wordt de ASCB geacht gemachtigd te zijn de afwikkelingscyclus namens het aangesloten systeem te voltooien.

Artikel 18. Vergoedingsschema en facturering

(1) Voor een aangesloten systeem dat de ASI of de deelnemersinterface gebruikt, ongeacht het aantal rekeningen dat bij de ASCB en/of de SCB wordt aangehouden, geldt een vergoedingsschema dat uit de volgende elementen bestaat:

(a) Een vaste maandelijkse vergoeding van 1 000 EUR die aan elk aangesloten systeem in rekening wordt gebracht (vaste vergoeding I).

(b) Een tweede vaste maandelijkse 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/werkdag)	Naar (EUR miljoen/werkdag)	Jaarlijkse vergoeding (EUR)	Maandelijkse vergoeding (EUR)
1	0	onder 1 000	EUR 5 000	EUR 417
2	1 000	onder 2 500	EUR 10 000	EUR 833
3	2 500	onder 5 000	EUR 20 000	EUR 1 667
4	5 000	onder 10 000	EUR 30 000	EUR 2 500
5	10 000	onder 50 000	EUR 40 000	EUR 3 333
6	50 000	onder 500 000	EUR 50 000	EUR 4 167
7	500 000 en hoger	—	EUR 100 000	EUR 8 334

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 T2S DCA’s en TIPS DCA’s afgewikkelde transacties.

(c) Een op dezelfde basis berekende transactievergoeding als het in appendix VI bij Deel A vastgestelde schema voor PM-rekeninghouders. Het aangesloten systeem kan uit twee opties kiezen: betaling van hetzij een vast bedrag van 0,80 EUR per betalingsinstructie (optie A), hetzij een op een degressieve basis berekende vergoeding (optie B), met inachtneming van de volgende wijzigingen:

(i) voor optie B worden de limieten van de banden inzake het volume van betalingsinstructies door twee gedeeld; en

(ii) een maandelijkse vaste vergoeding van 150 EUR (onder optie A) of 1.875 EUR (onder optie B) wordt naast de vaste vergoeding I en de vaste vergoeding II in rekening gebracht.

(d) Naast de onder a t/m c bedoelde vergoedingen gelden voor een aangesloten systeem dat gebruikt maakt van de ASI, of de deelnemersinterface, tevens de volgende vergoedingen:

(i) indien het aangesloten systeem gebruik maakt van de TARGET2-diensten met toegevoegde waarde voor T2S, bedraagt de maandelijkse vergoeding voor het gebruik van diensten met toegevoegde waarde 50 EUR voor de systemen die optie A gekozen hebben en 625 EUR voor de systemen die optie B gekozen hebben. Deze vergoeding wordt in rekening gebracht voor elke rekening die het aangesloten systeem, dat gebruikt maakt van de diensten, aanhoudt;

(ii) indien het aangesloten systeem een aan één of meerdere T2S DCA's gekoppelde PM-hoofdrekening aanhoudt, bedraagt de maandelijkse vergoeding voor elke gekoppelde T2S DCA EUR 250; en

(iii) het aangesloten systeem als houder van een PM-hoofdrekening wordt de volgende vergoedingen in rekening gebracht voor met gekoppelde T2S DCA's verband houdende T2S-diensten. Deze posten worden afzonderlijk in rekening gebracht.

Tariefposten	Tarief	Toelichting
Afwikkelingsdiensten		
Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van T2S DCA naar T2S DCA	14,1 eurocent	per transfer
Tegoedmutatie (te weten blokkeren, deblokkeren, liquiditeitsreservering etc.)	9,4 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
Gedownloade U2A-vragen	0,7 eurocent	Per business item vraag in enig uitgebrachte en gedownloade U2A-vraag

In een bestand gebundelde berichten	0,4 eurocent	Per bericht in een bestand
Verzending	1,2 eurocent	Per verzending

(iv) het aangesloten systeem als gekoppelde PM-rekeninghouder wordt de volgende vergoedingen in rekening gebracht voor met gekoppelde TIPS DCA's verband houdende TIPS-diensten:

Tariefposten	Tarief	Toelichting
Afwikkelingsdiensten		
Directebetalingsopdracht	0,2 eurocent	In rekening te brengen ook voor niet-afgewikkelde transacties
Intrekkingsverzoek	0,00	
Afgewezen intrekkingsverzoek	0,00	
Naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdracht	0,2 eurocent	In rekening te brengen aan de houder van de gekoppelde PM-rekening in verband met de te crediteren TIPS DCA (ook voor niet-afgewikkelde transacties)

(2) Elke verschuldigde vergoeding in verband met een aan het aangesloten systeem aangeleverde betalingsinstructie of door hem ontvangen betaling, hetzij middels de deelnemersinterface of de ASI, wordt uitsluitend aan dit aangesloten systeem in rekening gebracht. De Raad van bestuur kan nadere regels stellen voor de vaststelling van via de ASI afgewikkelde in rekening te brengen transacties.

(3) Elk aangesloten systeem ontvangt een factuur van zijn respectieve ASCB voor de voorafgaande maand op basis van de in punt 1 bedoelde vergoedingen, uiterlijk op de negende werkdag van de volgende maand. Betalingen worden uiterlijk op de 14e werkdag van deze maand gedaan op de door de ASCB aangegeven rekening of worden van een door het aangesloten systeem aangegeven rekening afgeschreven.

(4) Voor de toepassing van deze paragraaf wordt elk aangesloten systeem dat uit hoofde van Richtlijn 98/26/EG is aangewezen, afzonderlijk behandeld, zelfs indien twee of meer van hen door dezelfde juridische entiteit worden geëxploiteerd. Dezelfde regel geldt voor aangesloten systemen die niet uit hoofde van Richtlijn 98/26/EG zijn aangewezen, in welk

geval de aangesloten systemen middels de volgende criteria worden geïdentificeerd: a) een formele overeenkomst, op basis van een contractueel of wettelijk instrument, bijv. een overeenkomst tussen de deelnemers en de systeemexploitant; b) middels meervoudig lidmaatschap; c) gemeenschappelijke regels en gestandaardiseerde overeenkomsten; en d) voor de clearing, saldering en/of afwikkeling van betalingen en/of effecten tussen de deelnemers.

DEEL E2 - TIPS-DIENST VOOR AANGESLOTEN SYSTEMEN DIE DIRECTE BETALINGEN AFWIKKELEN

1. Definities

Voor de toepassing van deze bijlage en onder verwijzing naar de definities in artikel 1 van bijlage IIb, wordt verstaan onder:

- **‘centrale bank van aangesloten systeem**’ (*ancillary system central bank* - ASCB)”: de Eurosysteem-CB waarmee het betrokken aangesloten systeem dat directe betalingen in haar eigen boeken afwikkelt een bilaterale regeling heeft ter afwikkeling van directe betalingen van het aangesloten systeem;

- **‘onderliggend brutovolume’** (*underlying gross volume)*: het aantal directe betalingen dat in de eigen boeken van het aangesloten systeem is afgewikkeld en mogelijk is gemaakt door aangehouden middelen op de TIPS AS-technische rekening. Dit omvat geen directe betalingen naar of van TIPS DCA’s of andere TIPS AS-technische rekeningen;

- **‘opdrachtgevende partij’** (*instructing party)*: een entiteit die als zodanig is aangewezen door een aangesloten systeem en die betalingsopdrachten naar het TIPS-platform mag sturen en/of betalingsopdrachten van het TIPS-platform mag ontvangen namens dat aangesloten systeem of een adresseerbare partij van dat aanvullende systeem.

2. Invoering van betalingsopdrachten in het systeem en hun onherroepelijkheid

De toepassing van artikel 20 van bijlage IIb ten aanzien van het moment van invoering van directebetalingsopdrachten, naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdrachten en TIPS DCA naar TIPS AS-technische rekening liquiditeitsoverboekingsoprachten alsook TIPS AS-technische rekening naar TIPS DCA liquiditeitsoverboekingsopdrachten in het relevante TARGET2-deelsysteem heeft geen gevolgen voor de regels van aangesloten systemen die voorzien in een tijdstip van invoering in het aangesloten systeem en/of onherroepelijkheid van overboekingsopdrachten die bij een dergelijk aangesloten systeem zijn ingediend op een eerder tijdstip dan het moment van invoering van de desbetreffende betalingsinstructie in het desbetreffende TARGET2-deelsysteem.

3. Rekeningen ter ondersteuning van afwikkeling van directe betalingen in de eigen boeken van aangesloten systemen

1) Ter ondersteuning van de afwikkeling van onmiddellijke betalingen met betrekking tot aangesloten systemen in TIPS wordt één TIPS AS-technische rekening geopend.

2) Een TIPS AS-technische rekening wordt geïdentificeerd aan de hand van een uniek rekeningnummer dat ten hoogste uit 34 karakters bestaat en overeenkomstig onderstaande tabel is opgebouwd:

	Naam	**Formaat**	**Inhoud**
Deel A	Type rekening	exact 1 karakter	"A" voor AS-technische rekening
	Landcode van de centrale bank	exact 2 karakters	ISO-landencode 3166-1
	Valutacode	exact 3 karakters	EUR
Deel B	Rekeninghouder	exact 11 karakters	BIC
Deel C	Subclassificatie van de rekening	Tot maximaal 17 karakters	Vrije tekst (alfanumeriek) verstrekt door de rekeninghouder.

3) TIPS AS-technische rekeningen mogen gedurende de dag alleen een zero of positief saldo hebben en mogen overnight een positief saldo handhaven. Een overnight saldo op de rekening is onderworpen aan dezelfde vergoedingsregelingen als die welke gelden voor Garantiefondsen krachtens artikel 11 van dit richtsnoer.

4. Afwikkelingsprocedure

1) Het aangesloten systeem gebruikt een TIPS AS-technische rekening om de noodzakelijke liquiditeit te innen die door hun clearingleden is gereserveerd voor de financiering van hun posities.
2) Op verzoek wordt het aangesloten systeem in kennis gesteld van de creditering en debitering van zijn TIPS AS-technische rekening.
3) Een aangesloten systeem kan directebetalingsopdrachten en naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdrachten verzenden naar elke TIPS DCA-houder of elk TIPS-aangesloten systeem. Een aangesloten systeem kan directebetalingsopdrachten, intrekkingsverzoeken en naar aanleiding van een intrekkingsverzoek geïnitieerde betalingsopdrachten van elke TIPS DCA-houder of elk TIPS-aangesloten systeem verzenden en afwikkelen.

5. User interface

1) De TIPS AS-technische rekeninghouder heeft toegang tot het TIPS-platform in A2A-modus en kan ook verbinding maken in U2A-modus, hetzij rechtstreeks, hetzij via een of meer opdrachtgevende partijen.
2) Toegang tot het TIPS-platform stelt TIPS AS-technische rekeninghouders in staat om:

a) zich toegang te verschaffen tot informatie betreffende hun rekeningen en CMB's te beheren;

b) liquiditeitoverboekingsopdrachten van een TIPS AS-technische rekening naar TIPS DCA te initiëren, en

c) bepaalde statische gegevens te beheren.

6. Vergoedingsschema en facturering

1) Een TIPS- aangesloten systeem is onderworpen aan beide van de volgende voorwaarden:

a) een transactievergoeding die op dezelfde basis wordt berekend als het in appendix IV bij bijlage IIb vastgestelde schema voor TIPS DCA rekeninghouders;

b) een vergoeding op basis van het onderliggende brutovolume van de in het eigen platform van het aangesloten systeem afgewikkelde directe betalingen die mogelijk zijn gemaakt door de voorgefinancierde posities op de TIPS AS-technische rekening. De vergoeding bedraagt 0,0005 EUR per onmiddellijke betaling .

2) Het onderliggende brutovolume van de directe betalingen van het aangesloten systeem wordt elke maand door de ASCB berekend op basis van het onderliggende brutovolume tijdens de voorafgaande maand, afgerond op het dichtstbijzijnde tienduizend en uiterlijk op de derde werkdag van de volgende maand gerapporteerd door het aangesloten systeem. Het berekende brutovolume wordt toegepast voor de berekening van de vergoeding in de daaropvolgende maand.

3) Uiterlijk op de negende werkdag van de volgende maand ontvangt elk aangesloten systeem een factuur van zijn respectieve ASCB voor de voorafgaande maand op basis van de in punt 1 van deze paragraaf bedoelde vergoedingen. Betalingen worden uiterlijk op de veertiende werkdag van de maand waarin de factuur is uitgegeven aan de door de ASCB aangegeven rekening of worden van een door het aangesloten systeem aangegeven rekening afgeschreven.

4) Voor de toepassing van vergoedingsschema’s en facturering overeenkomstig deze bijlage geldt het volgende:

a) een aangesloten systeem dat krachtens Richtlijn 98/26/EG als systeem is aangewezen, wordt behandeld als een afzonderlijk aangesloten systeem, ook al wordt het geëxploiteerd door een juridische entiteit die een ander aangesloten systeem exploiteert;

b) een aangesloten systeem dat niet uit hoofde van Richtlijn 98/26/EG als systeem is aangewezen, wordt als een afzonderlijk aangesloten systeem behandeld indien het aan de volgende criteria voldoet:

i) het gaat om een formele regeling in de vorm van een overeenkomst of een wetgevingsinstrument;

ii) zij heeft meer dan één [lid] [deelnemer] [met uitzondering van de systeembeheerder van dat systeem];

iii) het is opgericht ten behoeve van de clearing, saldering en/of afwikkeling van betalingen en/of effecten tussen de deelnemers, en

iv) het past gemeenschappelijke regels en gestandaardiseerde overeenkomsten toe op de clearing, saldering en/of afwikkeling van betalingen en/of effecten tussen de deelnemers.

5) De vergoedingen voor de facturering krachtens dit artikel voor de periode van 1 december 2021 tot en met 28 februari 2022 bedragen het gemiddelde van de totale vergoedingen die voor september, oktober en november 2021 in rekening zijn gebracht.”.