

## 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 Eurostysteem-CB, die aangesloten is op TARGET2 ingevolge een daartoe strekkende overeenkomst;
- **‘aangesloten systeem’** (‘ancillary system (AS)’): een door een in de EER gevestigde entiteit beheerd systeem dat aan controle en/of „oversight” van een bevoegde autoriteit is onderworpen en voldoet aan de oversightvereisten betreffende de locatie van infrastructuren die diensten in euro aanbieden, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en gepubliceerd op de website van de ECB<sup>1</sup>, 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 dit richtsnoer en een bilaterale regeling tussen het aangesloten systeem en de desbetreffende Eurostysteem-CB;
- **‘adreseerbare BIC-houder’** (‘addressable BIC holder’): een entiteit die (a) een Business Identificatie Code (BIC) heeft; (b) niet erkend wordt als indirecte deelnemer; en (c) een correspondent of een klant is van een PM-rekeninghouder of een bijkantoor van een PM-rekeninghouder of een indirecte deelnemer, en betalingsopdrachten kan aanleveren aan, en betalingen kan ontvangen van een TARGET2-deelsysteem via de PM-rekeninghouder;

---

<sup>1</sup> Het huidige beleid van het Eurostysteem voor de locatie van infrastructuur wordt uiteengezet in de volgende verklaringen, die beschikbaar zijn op de website van de ECB op [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu): (a) de 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 Eurostysteem van juli 2011 behoudens het arrest van 4 maart 2015 Verenigd Koninkrijk van Groot-Brittannië tegen Europese Centrale Bank, T-496/11, ECLI:EU:T:2015:496.

- **‘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’): intradaykrediet verstrekt door de nationale centrale bank van het eurogebied (NCB) in centralebankgeld, dat geïnitieerd wordt als een DCA-houder onvoldoende middelen heeft voor de afwikkeling van effectentransfers, waarbij voor dat intradaykrediet als zekerheid worden gesteld hetzij de aangekochte effecten (*collateral on flow*) of effecten die de DCA-houder reeds aanhoudt (*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 of 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 onder Richtlijn 2004/39/EG daartoe aangewezen bevoegde autoriteit een vergunning heeft verkregen en onder diens toezicht 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 de 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 liquiditeitsreserveringen op de PM-rekening of het blokkeren van middelen op de DCA;
  - **‘betaler’** (‘payer’), behalve in het geval van art. 43: een TARGET2-deelnemer wiens PM-rekening of 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 liquiditeits-overboekingsopdracht, een incasso-opdracht of een liquiditeitsoverboekingsopdracht van een PM naar een DCA;

- **‘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 Eurostelsysteem CB’s en de aangesloten CB’s;
- **‘DCA naar DCA-liquiditeitsoverboekingsopdracht’** (‘DCA to DCA liquidity transfer order’): instructie om een bepaald geldbedrag (i) van een DCA naar een DCA over te boeken die is gekoppeld aan dezelfde PM-hoofdrekening; of (ii) van een DCA naar een DCA die worden aangehouden door dezelfde rechtspersoon;
- **‘DCA naar PM-liquiditeitsoverboekingsopdracht’** (‘DCA to PM liquidity transfer order’): instructie om een bepaald geldbedrag over te boeken van een DCA naar een PM-rekening;
- **‘deelnemer’** of **‘directe deelnemer’** (‘participant’ or ‘direct participant’): een entiteit die tenminste één PM-rekening aanhoudt (PM-rekeninghouder) en/of één specifieke liquiditeitenrekening (DCA) (DCA-rekeninghouder) bij een Eurostelsysteem-CB;

- **‘depositofaciliteit’** (**‘deposit facility’**): een permanente Eurostelsysteemfaciliteit 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;
- **‘DNB’**: De Nederlandsche Bank N.V.;
- **‘Eurostelsysteem-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 afwikkelingssysteem<sup>2</sup>;
- **‘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 DCA in TARGET2’** (**‘Harmonised Conditions for the Opening and Operation of a Dedicated Cash Account in TARGET2’**): de in Deel C vastgelegde voorwaarden;
- **‘geval van verzuim’** (**‘event of default’**): een gebeurtenis of dreigende gebeurtenis met betrekking tot een deelnemer of een entiteit<sup>3</sup>, beiden hier aangemerkt als **‘Wederpartij’**,

---

<sup>2</sup> PB L 166 van 11.6.1998, blz. 45.

<sup>3</sup> Een entiteit die in aanmerking komt voor intraday-krediet, zoals bedoeld in artikel 27 van de Voorwaarden.

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 aan de in artikel 6, lid 1, onder a), i), neergelegde vereisten van de Geharmoniseerde voorwaarden voor het openen en beheren van een DCA in TARGET2, zoals neergelegd in Deel C 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 op de PM-rekening of DCA van de Wederpartij, of alle of een aanzienlijk deel van de activa van de Wederpartij een bevroeringsbevel, beslag, inbeslagneming of een andere procedure van toepassing is strekkende tot bescherming van het algemeen belang of de rechten van de schuldeisers van de Wederpartij;
- (h) indien deelname van de 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 de moedermaatschappij, indien de moedermaatschappij ingevolge de

krachtens Verordening (EG) nr. 2238/2004<sup>4</sup> aangenomen 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;

---

<sup>4</sup> Commissie Verordening (EG) nr. 2238/2004 van 29 december 2004 tot wijziging van Verordening (EG) nr. 1725/2003 tot goedkeuring van bepaalde internationale standaarden voor jaarrekeningen overeenkomstig Verordening (EG) nr. 1606/2002 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft IFRS 1, de IAS 1 tot en met 10, 12 tot en met 17, 19 tot en met 24, 27 tot en met 38, 40 en 41, en de SIC 1 tot en met 7, 11 tot en met 14, 18 tot en met 27 en 30 tot en met 33 (PB L 394 van 31.12.2004, blz. 1).

- **‘ICM-mededeling’** (‘ICM broadcast message’): informatie die via de ICM gelijktijdig aan alle PM-rekeninghouders of een bepaalde groep daaruit ter beschikking wordt gesteld;
- **‘indirecte deelnemer’** (‘indirect participant’): een binnen de Europese Economische Ruimte (EER) gevestigde kredietinstelling die een overeenkomst heeft afgesloten met een PM-rekeninghouder om betalingsopdrachten aan te leveren en betalingen te ontvangen via die PM-rekeninghouder, en die door een TARGET2-deelsysteem als een indirecte deelnemer wordt erkend;
- **‘informatie en controle module (ICM)’** (‘information and control module (ICM)’): de SSP-module waarmee PM-rekeninghouders online informatie op kunnen vragen, alsook liquiditeitsoverboekingsopdrachten aan kunnen leveren, liquiditeiten kunnen beheren en in noodsituaties back-up betalingsopdrachten 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;
- **‘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’**: 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<sup>5</sup> 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;

---

<sup>5</sup> 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-adresseer toegang’** (‘multi-addressee access’): de faciliteit waarmee bijkantoren of in 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;
- **‘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;
- **‘niet-afgewikkelde betalingsopdracht’** (‘non-settled payment order’): een betalingsopdracht die niet op de werkdag van aanvaarding is afgewikkeld;
- **‘noodmodule’** (‘contingency module’): de SSP-module die de verwerking van kritische en zeer kritische betalingen in noodsituaties mogelijk maakt;
- **‘opdrachtgevende deelnemer’** (‘instructing participant’): een TARGET2-deelnemer die een betalingsopdracht heeft geïnitieerd;
- **‘opdracht tot overboeking van liquiditeiten’** (‘liquidity transfer order’): een betalingsopdracht waarvan het belangrijkste doel is liquiditeiten over te boeken tussen verschillende rekeningen van dezelfde deelnemer of binnen een CAI of AL-groep;
- **‘opschorting’** (‘suspension’): het voorlopig bevrozen 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<sup>6</sup>;
- **‘PM naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht’** (‘PM to DCA liquidity transfer order’): een instructie om een bepaald geldbedrag van een PM-rekening naar een DCA over te boeken;
- **‘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 DCA is gekoppeld en waarnaar restsaldo's vanaf de DCA per dagultimo automatisch overgeboekt moeten worden;
- **‘Real-time bruto vereveningssysteem’** (‘real-time gross settlement’): verwerking en verevening van betalingsopdrachten per transactie in real-time;
- **‘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;
- **‘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;

---

<sup>6</sup> PB L 332 van 31.12.1993, blz. 1.

- **‘single shared platform (SSP)’** (‘single shared platform (SSP)’): de infrastructuur van het gemeenschappelijke technische platform dat door de SSP-leverende CB's is ontwikkeld;
- **‘Specifieke liquiditeitenrekening’** (‘Dedicated Cash Account’) (DCA)": een door een DCA-rekeninghouder aangehouden rekening, geopend in TARGET2-NL die gebruikt wordt voor contante betalingen met betrekking tot effectenafwikkelingen in T2S;
- **‘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;
- **‘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 dag kan worden uitgevoerd en voltooid;
- **‘TARGET2-NL’** (‘TARGET2-NL’): het TARGET2-deelsysteem van DNB;
- **‘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-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’** (‘T2S network service provider’): de onderneming die een licentieovereenkomst met het Eurosysteem heeft gesloten om connectiviteitsdiensten in het T2S-kader te verzorgen;
- **‘thuisrekening’** (‘home account’): een rekening buiten de PM die een CB opent ten behoeve van een entiteit die een indirecte deelnemer kan worden;
- **‘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 en Appendix V bij Deel C.

## **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-NL en van TARGET2**

1. TARGET2 voorziet in 'real-time' bruto afwikkeling van betalingen in euro, met afwikkeling in centrale-bankgeld tussen betaalmodule (PM)-rekeningen en specifieke liquiditeitenrekeningen ((Dedicated Cash Accounts) (DCA's)). TARGET2 wordt opgezet en functioneert op basis van het SSP via welke alle betalingsopdrachten worden aangeleverd en verwerkt en via welke betalingen uiteindelijk op dezelfde technische manier worden ontvangen.
2. De volgende betalingsopdrachten worden verwerkt in TARGET2-NL:
  - (a) betalingsopdrachten die rechtstreeks voortvloeien uit of worden gedaan in verband met monetaire beleidstransacties 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 retail betalingssystemen in euro die van belang zijn voor het financiële stelsel;
  - (e) afwikkeling van het cashgedeelte van effectentransacties;
  - (f) liquiditeitsoverboekingsopdrachten van een PM-rekening naar een DCA; en
  - (g) andere aan TARGET2-deelnemers gerichte in euro luidende betalingsopdrachten.
3. TARGET2 wordt opgezet en functioneert op basis van het SSP. Het Eurosysteem bepaalt de technische configuratie en kenmerken van het SSP. De SSP-diensten worden door de SSP-

leverende CB's ten behoeve van de Eurostelsysteem-CB's op grond van afzonderlijke overeenkomsten verricht. Voor wat betreft de technische exploitatie van de DCA's in T2S, TARGET2 is opgezet en functioneert op basis van de T2S-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.

### **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)<sup>(7)</sup>,
- (b) transactieafwikkelingen met aangesloten systemen;
- (c) betalingen tussen kredietinstellingen.

---

<sup>7</sup> Richtsnoer (EU) 2015/510 van de Europese Centrale Bank van 19 december 2014 betreffende de tenuitvoerlegging van het monetairbeleidskader van het Eurostelsysteem (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](http://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 EER gevestigde kredietinstellingen, ook als zij via een binnen de EER gevestigd bijkantoor optreden;
  - (b) buiten de EER gevestigde kredietinstellingen, op voorwaarde dat zij via een binnen de EER gevestigd bijkantoor optreden;
  - (c) NCB's van EU-lidstaten en de ECB;
  - (d) in de geldmarkten actieve 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) in de EER gevestigde beleggingsondernemingen;
  - (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 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. 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 Europese Centrale Bank dienovereenkomstig wordt geïnstrueerd.

#### **Artikel 5 – Directe deelnemers**

1. Directe deelnemers aan TARGET2-NL voldoen aan de in artikel 8.1 en 8.2 genoemde vereisten. Zij houden minstens één PM-rekening aan bij DNB.

2. PM-rekeninghouders mogen adresseerbare BIC-houders aanwijzen, ongeacht de plaats van vestiging van deze laatste.
3. PM-rekeninghouders kunnen entiteiten als indirecte deelnemers aanwijzen als is voldaan aan de voorwaarden van artikel 6.
4. Multi-adressee toegang via bijkantoren kan als volgt worden verleend:
  - (a) kredietinstellingen in de zin van artikel 4.1 onder (a), of onder (b), die zijn toegelaten als PM-rekeninghouders, kunnen één of meer van hun in de EER gevestigde bijkantoren toegang verlenen tot hun PM-rekening om betalingsopdrachten aan te leveren en/of directe betalingen te ontvangen op voorwaarde dat DNB dienovereenkomstig op de hoogte wordt gebracht.
  - (b) Indien een bijkantoor van een kredietinstellingen is toegelaten als PM-rekeninghouder, kunnen de andere bijkantoren van dezelfde juridische entiteit en/of haar hoofdkantoor, telkens op voorwaarde dat zij binnen de EER zijn gevestigd, de PM-rekening van het bijkantoor voor dit doel gebruiken, op voorwaarde dat ze DNB daarvan op de hoogte hebben gebracht.

#### **Artikel 6 – Indirecte deelnemers**

1. In 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-adressee 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 DCA, zoals toegelicht in Appendix VI van Deel C, ongeacht de inhoud van contractuele of andere regelingen tussen die PM-rekeninghouder en de DCA-houder, dan wel de niet-naleving daarvan.
4. Een houder van een PM-hoofdrekening is gebonden aan enige rekening, zoals bedoeld in Appendix VI bij Deel C, voor de koppeling aan elke DCA waaraan de PM-rekening gekoppeld is.
5. Een PM-rekeninghouder die tevens een DCA aanhoudt voor automatische zekerheidsstelling is aansprakelijk voor overeenkomstig lid 9, onder d) van Deel D opgelegde boetes.

### **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 TARGET2-NL 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 4.1, onder (b), bedoelde entiteiten: het overleggen van een landenadvies (country 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.
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 Informatie Systeem (T2IS). 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.
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. Een deelnemer stelt DNB onmiddellijk in kennis indien zich in verband met hem een geval van verzuim voordoet.

**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 ofwel 0 procent ofwel gelijk aan de depositorente, waarbij het laagste geldt, tenzij deze rekeningen voor het aanhouden van de vereiste minimumreserves gebruikt worden. In dat geval zijn de berekening en de betaling van de rentevergoeding voor het aanhouden van minimumreserves onderworpen aan Verordening (EG) nr. 2531/98 van de Raad van 23 november 1998 met betrekking tot de toepassing van reserveverplichtingen door de Europese Centrale Bank<sup>8</sup> en Verordening ECB/2003/9 van 12 september 2003 inzake de toepassing van reserveverplichtingen<sup>9</sup>.
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<sup>10</sup>.
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;
- (b) uit hoofde van een incassomachtiging uitgevoerde incasso-opdrachten;
- (c) liquiditeitsoverboekingsopdrachten; en
- (d) liquiditeitsoverboekingsopdrachten van PM naar DCA.

---

<sup>8</sup> PB L 318 van 27.11.1998, blz. 1.

<sup>9</sup> PB L 250 van 2.10.2003, blz. 10.

<sup>10</sup> Zie tevens de 'Voorwaarden voor HAM-rekeninghouders'.

**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 bepaalt de tijdstempel voor het verwerken van betalingsopdrachten op basis van het tijdstip waarop het de betalingsopdracht ontvangt en aanvaardt.

**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. De classificatie ‘zeer urgent’ mag alleen worden gebruikt door:
  - (a) CB's; en
  - (b) Deelnemers, in geval van betalingen naar en vanuit CLS International Bank en opdrachten tot overboeking van liquiditeiten betreffende aangesloten systemen die de aangesloten systeem interface ('ASI') gebruiken.Alle betalingsopdrachten die een aangesloten systeem via de ASI aanlevert voor de debitering of creditering van de PM-rekeningen van deelnemers, en alle liquiditeits-overboekingsopdrachten van PM naar DCA, 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 een 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 afwickelen 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 afwickelen 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 liquiditeitstoename 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 afwickelen 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 EER gevestigde kredietinstellingen, die in aanmerking komende wederpartijen zijn voor monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem, toegang hebben tot de marginale beleningsfaciliteit en een rekening aanhouden bij de betrokken eurogebied-NCB, ook indien die kredietinstellingen optreden via een in de EER gevestigd bijkantoor en met inbegrip van in 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 EER gevestigde kredietinstellingen die niet in aanmerking komen als wederpartijen 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 EER gevestigd bijkantoor, en met inbegrip van in de EER gevestigde bijkantoren van buiten de EER gevestigde kredietinstellingen;
  - (b) op de geldmarkten actieve financiële afdelingen van centrale of regionale overheden van lidstaten en instellingen behorend tot de overheidssector van lidstaten die zijn gemachtigd om voor cliënten rekeningen aan te houden;
  - (c) binnen de EER gevestigde beleggingsondernemingen op voorwaarde dat zij een overeenkomst zijn aangegaan met een wederpartij inzake het monetaire beleid van het Eurosysteem, zulks ter dekking van een eventuele debetpositie aan het eind van de betreffende dag; en
  - (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).

De in artikel 29 lid 4 en lid 5 voorziene sancties zijn van toepassing indien in aanmerking komende centrale tegenpartijen het door hun NCB aan hun verstrekte overnightkrediet niet terugbetalen.

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 intradaykrediet 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<sup>(11)</sup>;
  - (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.

---

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



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

### **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 beleenbaar kunnen worden, en waarop dezelfde regels betreffende waardebeoordeling 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).
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.
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, zulks conform de bepalingen neergelegd in de door DNB gehanteerde overeenkomsten.
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, gezien 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**

Bij een buitengewone externe omstandigheid of een omstandigheid die de werking van het SSP beïnvloedt, gelden de in Appendix IV van Deel A opgenomen bedrijfscontinuïteits- en noodprocedures.

**Artikel 32 – Veiligheidsvoorschriften**

1. Deelnemers passen afdoende veiligheidscontroles toe om hun systemen te beschermen tegen onbevoegde toegang en onbevoegd gebruik. Uitsluitend de deelnemers zijn 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 alle deelnemers en/of deelnemers die DNB kritiek acht, aanvullende veiligheidsverplichtingen opleggen.

**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 het initiëren van opdrachten tot overboeking van liquiditeiten; en
  - (c) maakt het deelnemers mogelijk om, bij een storing van de betalingsinfrastructuur van de deelnemer, back-up liquiditeitsherverdelingsbetalingen en back-up noodbetalingen 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 (<sup>12</sup>) bedoelde afwikkelingsmaatregelen 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;

---

<sup>12</sup> 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 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 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 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. Alle inkomende betalingen moeten verwerkt worden in overeenstemming met lid 6.
  8. De leden 1, 3a en lid 4 van dit artikel zijn mutatis mutandis van toepassing in het geval van opschorting of beëindiging van het gebruik van de ASI 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 de PM-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 PM-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 bevroering beëindigd.
  3. Door de bevroering 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.
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 (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) toezichthouders en „oversight”-autoriteiten van lidstaten en de Unie, inclusief CB's, voor zover dit noodzakelijk is voor het uitvoeren van hun publieke taken en mits in al dergelijke gevallen de bekendmaking niet in strijd is met het toepasselijke recht. 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, 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. Deelnemers stellen zich op de hoogte 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 toezichhoudende 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 geen overboekingsopdracht in TARGET2 invoert vooraleer hij van DNB bevestiging heeft ontvangen dat de vereiste notificatie is uitgevoerd dan wel de 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 effecten van DNB, Westeinde 1, 1017 ZN 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 50 – Inwerkingtreding en bindende werking**

Deze Voorwaarden treden in werking op 13 november 2017.



**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	Afdekkingsbetalingen
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 liquiditeitstoename 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 liquiditeitstoename 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 via het SWIFT Alliance WebStation moet de IT-infrastructuur cookies en JavaScript ondersteunen. Het ICM-gebruikershandboek bevat nadere bijzonderheden.
- (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 beheerd wordt door het aangesloten systeem met toepassing van afwikkelingsprocedure 6 real time; en
  - (d) door liquiditeitsoverboekingsopdrachten van PM naar DCA.

## **9. De UDFS en het ICM-Gebruikershandboek**

De UDFS en het ICM-Gebruikershandboek, zoals deze documenten thans luiden of te eniger tijd zullen luiden, worden in het Engels gepubliceerd op de websites 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](http://www.dnb.nl)). Betalers dienen voor elke begunstigde een apart claimformulier in en begunstigten 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. ONDERZOCHE DOCUMENTEN**

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

- (1) een gewaarmerkte kopie van de [specificeer de relevante oprichtingsdocumenten] van de 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-NL voor 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 eensluitende afschriften daarvan zijn;
- (2) dat de Systeemdocumenten en de daardoor gecreëerde rechten en verplichtingen rechtsgeldig en juridisch bindend zijn onder het recht van [verwijzing naar de lidstaat van het systeem], dat verklaard is erop van toepassing te zijn, en dat de rechtskeuze waarbij het recht van

[verwijzing naar de lidstaat van het systeem] van toepassing is verklaard op de Systeemdocumenten, wordt erkend door het recht van [verwijzing naar de lidstaat van het systeem];

- (3) dat de 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 hoeft 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. ONDERZOCHE 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

#### 3.2.a Soorten insolventieprocedures

De enige soort insolventieprocedures (met inbegrip van gerechtelijke schikkingen 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: [geef opsomming van procedures in de oorspronkelijke taal en de Engelse vertaling ervan] (hierna gezamenlijk aangeduid als ‘Insolventieprocedures’). Naast insolventieprocedures kan de Deelnemer, zijn activa, of een bijkantoor dat hij mocht hebben in [rechtsgebied], in [rechtsgebied] onderworpen worden aan [eventuele van toepassing zijnde procedures voor opschorting van betaling, curatele of andere procedures opsommen in de oorspronkelijke taal en de Engelse vertaling, ten gevolge waarvan betalingen aan en/of door de Deelnemer kunnen worden opgeschort, of beperkingen kunnen worden opgelegd met betrekking tot dergelijke betalingen of gelijksoortige procedures] (hierna gezamenlijk aangeduid als de ‘Procedures’).

#### 3.2.b Insolventieverdragen

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

### 3.3 Afdwingbaarheid van Systeemdocumenten

Met inachtneming van de hiernavolgende 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- netwerkdiensverlener)].

### 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 bevrozing, bevel tot inbeslagneming, of een andere publiek- of privaatrechtelijke procedure die strekt tot het beschermen van het openbaar belang of de rechten van de crediteuren) – 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 Vorrang van het belang van de begunstigen 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 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 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 Systeendocumenten, 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 waarmedingen 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<sup>13</sup>).

**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.

---

<sup>13</sup> CET omvat ook de wijziging naar Centraal Europese Zomertijd (CEST).

- (b) Bovendien kan DNB de deelnemers op de hoogte te 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 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 voortduurt.
- (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 nodig geacht, start DNB de noodverwerking van betalingsopdrachten met gebruikmaking van de noodmodule van het SSP of andere middelen. In dergelijke gevallen wordt slechts een minimaal niveau aan service aan deelnemers verleend. DNB informeert haar deelnemers via een beschikbaar communicatiemiddel over het opstarten van de noodverwerking.
- (b) Bij noodverwerking worden de betalingsopdrachten door DNB manueel verwerkt.
- (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;
  - (ii) einde-dag-afwikkeling van EURO1; en
  - (iii) margestortingen van een centrale tegenpartij.
- (d) De volgende soorten betalingen worden als 'kritiek' beschouwd en DNB kan besluiten de noodverwerking van deze betalingen te starten:
  - (i) betalingen betreffende de realtime-afwikkeling van gekoppelde effectenafwikkelingssystemen;
  - (ii) bijbetalingen, indien nodig om systeemrisico's te vermijden; en
  - (iii) Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar PM.
- (e) De deelnemers leveren betalingsopdrachten aan voor noodverwerking en de informatie aan begunstigden gebeurt via een versleutelde fax in overeenstemming met de met DNB afgesproken procedure. Informatie betreffende rekeningensaldi en debet- en creditboekingen kunnen via 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 aanvullende 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. In het bijzonder kan een deelnemer in-house oplossingen gebruiken of de ICM-functie, d.w.z. backup-liquiditeitsherverdelingsbetalingen en backup-noodbetalingen (CLS en 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/dossiers 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 3, 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 Eurostelsystem-CB's of het 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.
3. De lopende werkdag vangt aan op de avond van de vorige werkdag en volgt het volgende schema:

Tijdstip	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/o begunstigde van de betaling geen directe of indirecte deelnemer is z geïdentificeerd door het systeem
18.00	Sluitingstijd voor interbancaire betalingen, d.w.z. andere betalingen dan cliëntbetalinge
18.00-18.45 (**)	Einde-dagverwerking
18.15 (**)	Algemene sluitingstijd voor het gebruik van permanente faciliteiten
(kort na)	Gegevens voor het bijwerken van de boekhoudsystemen staan ter beschikking van de
18.30 (***)	
18.45-19.30 (***)	Start van verwerking overdag (nieuwe werkdag)
19.00 (***)-19.30 (**)	Liquiditeitsvoorziening op de PM-rekening
19.30 (***)	Bericht "start van procedure" en afwikkeling van doorlopende opdrachten om liquidite van de PM-rekening over te maken naar de subrekeningen/technische rekening aangesloten systeem verband houdende afwikkeling)
19.30 (***)-22.00	Uitvoering van extra liquiditeitsoverboekingen via het ICM voor afwikkelingsprocedure 6 time; uitvoering van extra liquiditeitsoverboekingen via het ICM voordat het aangesl systeem de "start-cyclus"-berichten stuurt voor afwikkelingsprocedure 6 gekopp afwikkelingsprocedure van de nachtelijke operaties van aangesloten systemen (alleen aangesloten systeem afwikkelingsprocedure
22.00-1.00	Periode voor technisch onderhoud
41.00-7.00	Afwikkelingsprocedure van de nachtelijke operaties van aangesloten systemen (alleen aangesloten

- (\*) "Dagoperaties" betekent verwerking overdag en einde-dagverwerking.
  - (\*\*) 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.

**Appendix VI bij Deel A****VERGOEDINGSSHEMA 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:

<b>Band</b>	<b>Van</b>	<b>Tot</b>	<b>Tarief</b>
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.

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

2. De maandelijkse vergoeding voor multi-adressee-toegang bedraagt 80 EUR voor elk ander BIC-adres van acht cijfers dan de BIC van de rekening van de directe deelnemer.
3. De aanvullende maandelijkse vergoeding voor directe deelnemers die niet willen dat de BIC van hun rekening in de TARGET2-directory wordt gepubliceerd, bedraagt 30 EUR per rekening.

4. De maandelijkse vergoeding voor elke registratie van een indirecte deelnemer door een directe deelnemer in de TARGET2-directory bedraagt 20 EUR.
5. De eenmalige vergoeding voor elke registratie in de TARGET2-directory van een adresseerbare BIC-houder, van bijkantoren van directe en indirecte deelnemers, bijkantoren van correspondenten en adresseerbare BIC-houders die lid zijn van dezelfde groep zoals bepaald in artikel 1, bedraagt 5 EUR.
6. De maandelijkse vergoeding voor elke registratie van een adresseerbare BIC-houder voor een correspondent bedraagt 5 EUR.
7. De maandelijkse vergoeding voor directe deelnemers die inschrijven op de TARGET2-diensten met toegevoegde waarde voor T2S bedraagt 50 EUR voor die deelnemers die optie a) in lid 1 hierboven gekozen hebben, en 625 EUR voor die deelnemers die optie b) in lid 1 hierboven gekozen hebben.

#### **Vergoedingen voor liquiditeitspooling**

8. Voor de CAI-faciliteit bedraagt de maandelijkse vergoeding 100 EUR voor iedere tot de groep behorende rekening.
9. Voor de AL-faciliteit bedraagt de maandelijkse vergoeding 200 EUR voor iedere tot de AL-groep behorende rekening. Indien de AL-groep de CAI-faciliteit hanteert, bedraagt de maandelijkse CAI-vergoeding voor de niet onder de AL-faciliteit vallende rekeningen 100 EUR per rekening.
10. Voor zowel de AL-faciliteit als de CAI-faciliteit geldt de degressieve transactievergoeding uiteengezet in de tabel in paragraaf 1, onder b), voor alle betalingen door de deelnemers in de groep, alsof deze betalingen werden verzonden van de rekening van één deelnemer.
11. De relevante groepsbeheerder betaalt de in paragraaf 1, onder b), bedoelde maandelijkse vergoeding van 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-groepsbeheerder gestuurd.

### Vergoedingen voor houders van PM-hoofdrekeningen

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

Tariefposten	Prijs	Toelichting
<b>Afwikkelingsdiensten</b>		
Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar DCA	9 eurocent	per transfer
Tegoedmutatie (te weten blokkeren, deblokken, liquiditeitsreservering etc...)	6 eurocent	per transactie
<b>Informatiediensten</b>		
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
Gedownloadde U2A-vragen	0,7 eurocent	Per business item vraag in enig uitgebrachte en gedownloadde U2A-vraag
In een bestand gebundelde berichten	0,4 eurocent	Per bericht in een bestand
Verzending	1,2 eurocent	Per verzending

### Facturering

14. Voor directe deelnemers gelden de volgende factureringsregels. De directe deelnemer (de AL-groepsbeheerder of CAI-groepsbeheerder indien de AL- of CAI-faciliteit wordt gebruikt) ontvangt de factuur voor de voorafgaande maand met een specificatie van de te



betalen vergoedingen niet later dan op de negende werkdag van de erop volgende maand. Betalingen geschieden uiterlijk op de veertiende werkdag van de maand op de door DNB aangegeven rekening en worden van de PM-rekening van die deelnemer afgeboekt.

**Appendix VII bij Deel A****OVEREENKOMST INZAKE GEAGGREGEEERDE 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 het Westeinde 1 (1071 ZN),  
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 <sup>14</sup>.
- (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.

---

<sup>14</sup> 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 GEAGGREGEEERDE 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 het Westeinde 1, 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<sup>15</sup>.
- (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.

---

<sup>15</sup> 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: \_\_\_\_\_

## **DEEL B – VOORWAARDEN VOOR DE 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 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 authenticeren 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 authenticeren 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 liquiditeitsoverboekingsopdracht 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) betalingsopdrachten die rechtstreeks voortvloeien uit of worden gedaan in verband met monetair beleidstransacties van het Eurosysteem;
  - (b) afwikkeling van het eurogedeelte van in vreemde valuta luidende transacties waarbij het Eurosysteem is betrokken;
  - (c) afwikkeling van salderingssystemen voor grote grensoverschrijdende betalingen in euro;
  - (d) afwikkeling van betalingen in euro die voortvloeien uit transacties in retailbetalingssystemen in euro die van belang zijn voor het financiële stelsel; en
  - (e) andere aan TARGET2-deelnemers gerichte in euro luidende betalingsopdrachten."
- (c) het volgende lid 2bis wordt ingevoegd:
- "2bis. Met het oog op duidelijkheid kunnen internetgebaseerde deelnemers om technische redenen geen PM naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdrachten opstellen."
- (d) Lid 4 wordt als volgt vervangen:
- "4. 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 als volgt vervangen:
- “1. Deelnemers die gebruik maken van toegang via internet, voeren afdoende veiligheidscontroles in, met name de in Appendix IA van Deel B gespecificeerde controles, om hun systemen te beschermen tegen ongevoegde toegang en ongevoegd gebruik. Uitsluitend de deelnemers zijn verantwoordelijk voor het afdoende beschermen van de vertrouwelijkheid, integriteit en beschikbaarheid van hun systemen.”
- (b) Het volgende lid 4 wordt toegevoegd:
- “4. 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 effecten van DNB, Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam of aan het BIC-adres van DNB (FLORN2A). 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, TRGTXPMLVP, 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
Valutatatum	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 getourneerd.

#### **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 liquiditeitstoename 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 liquiditeitstoename of een interventie op wachtrijniveau (wijziging van wachtrijpositie, afwikkelingsstijd 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 (iii) 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-Gebruikershandboek en de “Gebruikershandleiding: Internettoegang voor de Public-Key Certificeringsdienst”**

De UDFS en het ICM Gebruikershandboek, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en in het Engels gepubliceerd op de websites van DNB en 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 verschaft 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 gepijst.
- (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 geschieden uiterlijk op de 14e werkdag van de maand op de door DNB aangegeven rekening en worden van de PM-rekening van die deelnemer afgeboekt.

## **DEEL C - GEHARMONISEERDE VOORWAARDEN VOOR HET OPENEN EN BEHEREN VAN EEN 'DCA' IN TARGET2**

### **TITEL I ALGEMENE BEPALINGEN**

#### **Artikel 1 – Definities**

Binnen het kader van de geharmoniseerde voorwaarden (hierna de "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 DCA-houder informatie kan uitwisselen met de software-applicatie van het T2S-platform,
- **‘begunstigde’**: behalve in het geval van artikel 28 van deze DCA Voorwaarden, een TARGET2-deelnemer wiens DCA na afwikkeling van een betalingsopdracht wordt gecrediteerd,
- **‘beschikbare liquiditeit’** (‘available liquidity’): een tegoed op de DCA verminderd met verwerkte reserveringen of blokkeringen van middelen op de DCA,
- **‘betaler’**: behalve in het geval van artikel 28 van deze DCA Voorwaarden, een TARGET2-deelnemer wiens 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 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 DCA-houder aan zijn deelnemende CSD of DNB om liquiditeitsoverboekingsopdrachten te initiëren tussen een DCA en een PM-rekening, of tussen twee DCA’s, zulks middels een specifiek contract dat naar behoren gedocumenteerd is en geregistreerd in de ‘Static Data’,
  - **‘onmiddellijke liquiditeitsoverboekingsopdracht’** (‘Immediate liquidity transfer order’): een instructie tot uitvoering van een liquiditeitsoverboekingsopdracht van DCA naar PM, een liquiditeitsoverboekingsopdracht van PM naar DCA, of een liquiditeitsoverboekingsopdracht van DCA naar DCA, zulks in realtime na ontvangst van de bedoelde instructie,
  - **‘Static Data’**: een reeks proceselementen in T2S, specifiek voor een DCA-houder of een centrale bank, en eigen aan die DCA-houder of centrale bank, die T2S instrueren de aan die DCA-houder of centrale bank gerelateerde transactiegegevens te verwerken,
  - **‘T2S GUI’**: module op het T2S-platform waarmee 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 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 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 DCA Voorwaarden vormen een integraal onderdeel van de Voorwaarden die van toepassing zijn op de relatie tussen DNB en de 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 DCA Voorwaarden, prevaleren de DCA Voorwaarden.

### **Artikel 3 – Appendices**

1. De volgende appendices vormen een integrerend onderdeel van de DCA Voorwaarden:
  - Appendix I van deel C: Parameters van de specifieke liquiditeitsrekeningen - technische specificaties;
  - Appendix II van deel C: TARGET2-vergoedingsregeling aangaande de opening en het beheer van de 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 DCA Voorwaarden, prevaleert de laatstgenoemde.

**Artikel 4 – Algemene beschrijving van T2S en TARGET2**

1. TARGET2 voorziet in realtime-brutoafwikkeling van betalingen in euro tussen PM-rekeningen en DCA's, met afwikkeling in centralebankgeld. Krachtens Richtsnoer ECB/2012/27<sup>16</sup>, TARGET2 voorziet ook in realtime-brutoafwikkeling met betrekking tot T2S-transacties voor DCA-houders die een koppeling hebben met een effectenrekening bij een deelnemende CSD. Het T2S-platform voorziet in dergelijke diensten waardoor uitwisseling kan plaatsvinden van gestandaardiseerde berichten met betrekking tot overboekingen van en naar DCA's geopend in de boeken van de relevante eurogebied-NCB in TARGET2.
2. De volgende overboekingen worden verwerkt in TARGET2-NL:
  - (a) betalingsopdrachten die rechtstreeks voortvloeien uit of worden gedaan in verband met monetaire beleidstransacties van het Eurosysteem;
  - (b) afwikkeling van het eurogedeelte van in vreemde valuta luidende transacties waarbij het Eurosysteem is betrokken;
  - (c) afwikkeling van salderingssystemen voor grote grensoverschrijdende betalingen in euro;
  - (d) afwikkeling van betalingen in euro die voortvloeien uit transacties in retailbetalingssystemen in euro die van belang zijn voor het financiële stelsel;
  - (e) afwikkeling van het cashgedeelte van effectentransacties;
  - (f) Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar DCA, liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar PM en liquiditeitsoverboekingsopdrachten van PM naar DCA; en
  - (g) andere aan TARGET2-deelnemers gerichte in euro luidende betalingsopdrachten.
3. TARGET2 voorziet in realtime-brutoafwikkeling van betalingen in euro tussen PM-rekeningen en DCA's, met afwikkeling in centralebankgeld. TARGET2 wordt opgezet en functioneert op basis van SSP via welke alle betalingsopdrachten worden aangeleverd en verwerkt en via welke betalingen op dezelfde technische manier worden ontvangen. Voor wat betreft de technische exploitatie van de DCA's in T2S, is TARGET2 opgezet en functioneert op basis van het T2S-platform.
4. DNB is de dienstverlener onder deze Voorwaarden. Handelingen en nalatigheden van de 'SSP-leverende CB's en de 4CB's worden beschouwd als handelingen en nalatigheden van DNB waarvoor de laatstgenoemde aansprakelijkheid aanvaardt overeenkomstig artikel 21. Deelname overeenkomstig deze Voorwaarden brengt geen contractuele relatie tot stand tussen deelnemers en de NCB's die het SSP leveren, of de of 4CB's, indien een van de

---

<sup>16</sup> Richtsnoer (ECB/2012/27) van 5 december 2012 betreffende een geautomatiseerd trans-Europees real-time bruto vereveningssysteem (TARGET2) (PB L 30 van 30.1.2013, blz. 1).

laatstgenoemden in die hoedanigheid optreden. Instructies, berichten of informatie die een deelnemer ontvangt van of verzendt aan het SSP of T2S-platform in verband met onder deze Voorwaarden verleende diensten, worden geacht te zijn ontvangen van, dan wel verzonden aan, 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 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 DCA-houder in TARGET2-NL te worden:
  - (a) binnen de EER gevestigde kredietinstellingen, ook als zij via een binnen de EER gevestigd bijkantoor optreden;
  - (b) buiten de EER gevestigde kredietinstellingen, op voorwaarde dat zij via een binnen de EER gevestigd bijkantoor optreden;
  - (c) NCB's van lidstaten en de ECB;op voorwaarde dat op de onder a) en b) genoemde entiteiten 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 DCA-houders toelaten:
  - (a) in de geldmarkten actieve financiële afdelingen van centrale of regionale overheden van lidstaten;
  - (b) tot de overheidssector van lidstaten behorende instellingen die zijn gemachtigd om voor cliënten rekeningen aan te houden;
  - (c) in de EER gevestigde beleggingsinstellingen;
  - (d) entiteiten die aangesloten systemen beheren en in die hoedanigheid optreden; en
  - (e) kredietinstellingen, dan wel andere onder a) tot en met d) opgenomen entiteiten, als deze gevestigd zijn in een land waarmee de Unie een monetaire overeenkomst heeft gesloten, waarbij dergelijke entiteiten toegang wordt verleend tot betalingssystemen in de Unie, met inachtneming van de in de monetaire overeenkomst vastgelegde voorwaarden en mits het betreffende juridische regime dat in het land van toepassing is, gelijkwaardig is aan de betreffende wetgeving van de Unie.
3. Elektronischgeldinstellingen, in de zin van 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 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 die via een in de EER gevestigd bijkantoor optreden, overlegt een landenadvies 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.
2. Entiteiten die een 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 om extra informatie verzoeken die zij noodzakelijk acht om te beslissen over de aanvraag tot deelname.
4. DNB verwerpt de aanvraag tot opening van een 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 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 gezien 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 DCA mee aan de verzoeker binnen een maand na ontvangst hiervan door DNB. Indien 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 7 – DCA-houders**

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

#### **Artikel 8 – Koppelingen tussen effectenrekeningen en DCA's**

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

### **TITEL III**

#### **VERPLICHTINGEN VAN DE PARTIJEN**

##### **Artikel 9 – Verplichtingen van DNB en van de DCA-houders**

1. DNB opent en beheert op verzoek van de DCA-houder een of meer in euro luidende DCA's. Tenzij anders bepaald in deze Voorwaarden of vereist bij wet, gebruikt 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 DCA-diensten zijn bepaald in Appendix VI van Deel C. De houder van de PM-hoofdrekening waar de DCA aan gekoppeld is, is aansprakelijk voor betaling van deze vergoedingen.
3. DCA-houders garanderen dat zij op werkdagen aan TARGET2-NL zijn aangesloten overeenkomstig het schema van werkdagen en openingsuren van Appendix V van Deel C.
4. De 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. DCA-houders garanderen dat de DCA-liquiditeit tijdens de dag goed wordt beheerd. Deze verplichting omvat maar is niet beperkt tot verkrijging van regelmatige informatie betreffende hun liquiditeitspositie. DNB verstrekt dagelijks een rekeningafschrift aan elke DCA-houder die voor een dergelijke dienst op het T2S-platform heeft gekozen, voor zover de DCA-houder is verbonden met het T2S-platform via een T2S-netwerkdienstverlener.

##### **Artikel 10 – Samenwerking en informatie-uitwisseling**

1. Bij het nakomen van hun verplichtingen en het uitoefenen van hun rechten onder deze Voorwaarden, werken DNB en de 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 TARGET2-platform en het T2S-platform is beschikbaar op het TARGET2 Informatie Systeem (T2IS) en het T2S Informatie Systeem T2SIS. Het T2IS en het T2SIS 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 DCA-houders via een mededeling of enig ander communicatiemiddel. DCA-houders kunnen informatie verzamelen via ICM, voor zover zij een PM-rekening hebben, of anders via de T2S-GUI.
5. DCA-houders zijn verantwoordelijk voor de tijdige herziening van de bestaande registratieformulieren vaste gegevens en de indiening van nieuwe registratieformulieren vaste gegevens bij DNB. 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 DCA-houders aan de NCB's die het SSP leveren, of de 4CB's die de laatste nodig kunnen hebben in hun rol van dienstenbeheerders, overeenkomstig het met de TARGET2-netwerkdienstverlener en/of de T2S-netwerkdienstverlener gesloten contract.
7. DCA-houders informeren DNB over elke wijziging in hun rechtsbevoegdheid en over relevante wetswijzigingen die invloed hebben op door het landenadvies bestreken aangelegenheden.
8. DCA-houders informeren DNB over:
  - (a) elke nieuwe houder van een effectenrekening die gekoppeld is aan de DCA krachtens artikel 8, lid 1 die zij accepteren; en
  - (b) elke verandering in verband met effectenrekeningenhouders, opgesomd onder punt a).
9. DCA-houders informeren direct DNB indien zich in verband met henzelf een geval van verzuim voordoet.

#### **Artikel 11 – Aanwijzing, opschorting of beëindiging van de PM-hoofdrekening**

1. De DCA-houder wijst een PM-hoofdrekening aan, waar de DCA aan wordt gekoppeld. De PM-hoofdrekening kan worden aangehouden in een TARGET2-deelsysteem niet zijnde DNB en kan behoren tot een andere juridische entiteit dan de 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 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 DCA-houder alle redelijke en praktische stappen om schade of verlies te beperken. De DCA-houder neemt onverwijld alle nodige stappen om een nieuwe PM-hoofdrekening aan te wijzen, die dan aansprakelijk is voor uitstaande rekeningen. Op de dag van de opschorting of beëindiging van de houder van een PM-hoofdrekening en totdat een nieuwe houder van de PM-hoofdrekening is aangewezen, worden resterende gelden op de DCA op het einde van de dag overgeboekt naar een rekening van 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 DCA-houder als gevolg van de opschorting of beëindiging van de deelname van de PM-hoofdrekeninghouder geleden schade.

**TITEL IV****HET OPENEN EN BEHEREN VAN DE DCA EN TRANSACTIEVERWERKING****Artikel 12 – Openen en beheren van de DCA**

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

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

2. Een DCA mag geen debetsaldo vertonen.
3. De DCA houdt overnight geen gelden aan. Aan het begin en einde van een werkdag is het saldo nul op de DCA's. DCA-houders worden geacht 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 DCA wordt alleen gebruikt in de periode tussen de T2S start overdag en T2S-eindedag zoals bepaald in de T2S-UDFS.
5. DCA's zijn niet rentedragend.

**Artikel 13 – Betalingsopdrachten die via de DCA uitgevoerd kunnen worden**

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

- (a) Liquiditeitsoverboeking van DCA naar PM;
- (b) Liquiditeitsoverboeking van DCA naar DCA;
- (c) Afwikkeling van cashinstructies uit hoofde van het T2S-platform; en
- (d) Cashtransacties tussen de DCA en de DCA van DNB binnen de specifieke context van paragraaf 8 en 9 van Deel D.

**Artikel 14 – Aanvaarding en weigering van betalingsopdrachten**

1. Door 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 DCA-houder over elke geweigerde betalingsopdracht, zoals bepaald in Appendix I van Deel C.
3. Het T2S-platform bepaalt de tijdstempel voor het verwerken van betalingsopdrachten op basis van het tijdstip waarop het de betalingsopdracht ontvangt en aanvaardt.

**Artikel 15 – Reservering en blokkering van liquiditeit**

1. Deelnemers kunnen liquiditeit op hun DCA reserveren of blokkeren. Zulks 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 DCA naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdrachten of DCA naar PM liquiditeitsoverboekingsopdrachten geacht te zijn opgenomen in TARGET2-NL en zijn onherroepelijk op het moment dat de DCA van de relevante DCA-houder wordt gedebiteerd. PM naar 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. 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, en voor alle transactieafwikkelingen op DCA's en die van toepassing zijn op het matchen van twee afzonderlijke overboekingsopdrachten, worden zulke overboekingsopdrachten geacht te zijn ingevoerd in TARGET2-NL en zijn onherroepelijk op het moment dat de DCA van de betrokken DCA-houder wordt gedebiteerd.
3. Inzake de uitwisseling van informatie ingeval van het faillissement van een deelnemer en inzake de aansprakelijkheid van elk van de ondertekenende partijen bij de overeenkomst, moet een overeenkomst ondertekend worden tussen enerzijds de Eurostelsysteem-CB's en de aangesloten CB's, en anderzijds alle CSD's die T2S-deelnemer zijn. Twee weken nadat de ECB aan alle partijen die de overeenkomst hebben ondertekend, heeft bevestigd dat de procedures voor de uitwisseling van voornoemde informatie zijn ingericht en door alle daarbij betrokken partijen zijn goedgekeurd, worden de in lid 2 vastgestelde regels als volgt vervangen:
  - (a) Voor alle transactieafwikkelingen op DCA's waarop het matchen van twee afzonderlijke boekingsopdrachten van toepassing is, worden zulke overboekingsopdrachten geacht te zijn ingevoerd in TARGET2-NL op het moment dat de overboekingsopdrachten luidens T2S-platform voldoen aan de technische T2S-regels en worden onherroepelijk op het moment dat de transactie de status "matched" op het T2S- platform heeft gekregen; of
  - (b) In afwijking van punt a), voor transacties waarbij één deelnemende CSD betrokken is met een afzonderlijke matchingcomponent waarbij overboekingsopdrachten direct naar de deelnemende CSD worden gestuurd om in de afzonderlijke matchingcomponent te worden gematched, worden overboekingsopdrachten geacht in TARGET2- 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 punt b) van toepassing is.

**TITEL V**  
**VEILIGHEIDSVEREISTEN, NOODAANGELEGENHEDEN EN**  
**GEBRUIKERSINTERFACES**

**Artikel 17 – Bedrijfscontinuïteit en noodprocedures**

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

**Artikel 18 – Veiligheidsvoorschriften**

1. DCA-houders voeren afdoende veiligheidscontroles uit om hun systemen te beschermen tegen onbevoegde toegang en onbevoegd gebruik. Uitsluitend de DCA-houders zijn verantwoordelijk voor de behoorlijke bescherming van de vertrouwelijkheid, integriteit en beschikbaarheid van hun systemen.
2. DCA-houders informeren 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 verlangen dat de DCA-houder passende maatregelen treft om herhaling van een dergelijke gebeurtenis te voorkomen.
3. DNB kan alle DCA-houders en/of DCA-houders die DNB kritiek acht, aanvullende veiligheidsverplichtingen opleggen.

**Artikel 19 – Gebruikersinterfaces**

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

4. Nadere technische details betreffende de TARGET2-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 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 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 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 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 voltooiën van de in Appendix IV van Deel C opgenomen bedrijfscontinuïteits- en noodprocedures).
4. DNB is niet aansprakelijk:
  - (a) voor zover de DCA-houder de schade heeft veroorzaakt; of
  - (b) indien de schade het gevolg is van externe omstandigheden die redelijkerwijze niet aan DNB kunnen worden toegerekend (*overmacht*).
5. Niettegenstaande de Nederlandse implementatie van Richtlijn 2007/64/EG van het Europees Parlement en de Raad<sup>17</sup>, gelden lid 1 tot en met 4 voor zover de aansprakelijkheid van DNB kan worden uitgesloten.
6. DNB en de DCA-houders nemen alle redelijke en praktische stappen om schade of verlies zoals bedoeld in dit artikel te beperken.

---

<sup>17</sup> Richtlijn 2007/64/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 november 2007 betreffende betalingsdiensten in de interne markt tot wijziging van de Richtlijnen 97/7/EG, 2002/65/EG, 2005/60/EG en 2006/48/EG, en tot intrekking van Richtlijn 97/5/EG (PB L 319 van 5.12.2007, blz.1).



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 DCA's verband houdende berichten betreffende betalingen en betalingsverwerkingen, zoals bevestigingen van debiteringen of crediteringen, of berichten betreffende rekeningoverzichten, tussen DNB en 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 DCA-houder met de T2S-netwerkdienstverlener is verbroken, gebruikt de 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 DCA-houders aangeleverde betalingsopdrachten en door 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 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 DCA- houders en van eventuele feiten en gebeurtenissen waarop de partijen zich beroepen.

## TITEL VII

### BEËINDIGING EN SLUITING VAN DCA'S

#### **Artikel 23 – Duur en gebruikelijke beëindiging van DCA's**

1. Onverminderd het bepaalde in artikel 24, wordt een DCA in TARGET2-NL voor onbepaalde tijd geopend.
2. Een DCA-houder kan zijn 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 DCA van een 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 DCA-houder.
4. Vanaf de datum van beëindiging van de DCA blijven de in artikel 27 vastgelegde vertrouwelijkheidsverplichtingen van kracht gedurende een periode van vijf jaar.
5. De DCA wordt bij beëindiging gesloten overeenkomstig artikel 25.

#### **Artikel 24 – Opschorting en uitzonderlijke beëindiging van de deelname**

1. De deelname van een DCA-houder aan TARGET2-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 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 <sup>(18)</sup> bedoelde afwikkelingsmaatregelen tegen een DCA-houder niet automatisch aangemerkt als het openen van insolventieprocedures.
2. DNB kan de deelname van een 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 DCA-houder in strijd handelt met deze Voorwaarden;
  - (c) de DCA-houder een wezenlijke verplichting aan DNB niet nakomt;
  - (d) de DCA-houder wordt uitgesloten van een T2S-CGU, dan wel anderszins daar niet langer lid van is; en/of

---

<sup>18</sup> 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 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 DCA-houder aan TARGET2-NL krachtens lid 1 of lid 2 opschort of beëindigt, informeert DNB deze DCA-houder, overige CB's en 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 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 DCA-houders) ontvangen hebben, worden die deelnemers geacht op de hoogte te zijn van de beëindiging/opschorting van de DCA-houder's deelname aan TARGET2-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 DCA-houder in artikel 19 genoemde gebruikte technische mogelijkheid.
4. Vanaf het moment van beëindiging van de deelname van een DCA-houder accepteert TARGET2-NL geen nieuwe betalingsopdrachten vanuit of naar die DCA-houder.
5. Indien de deelname van een 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 DCA-houder.
6. Indien de deelname van een DCA-houder aan TARGET2-NL wordt opgeschort om de in lid 1(a) gespecificeerde redenen, zullen alle uitgaande betalingsopdrachten van deze 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 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 DCA's**

1. DCA-houders kunnen DNB te allen tijde verzoeken hun 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 DCA van de betrokken DCA-houder, nadat zij niet-afgewikkelde betalingsopdrachten heeft afgewikkeld of geretourneerd, en haar pandrecht of verrekeningsrecht krachtens artikel 26 heeft uitgeoefend.

## **TITEL VIII**

### **SLOTBEPALINGEN**

#### **Artikel 26 – Pandrecht en verrekeningsrecht van DNB**

1. DNB heeft op grond van de Algemene Voorwaarden van DNB een pandrecht op de bestaande en toekomstige tegoeden op de DCA's van de DCA-houder, zulks tot zekerheid voor hetgeen DNB, uit welken hoofde ook, van de 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 DCA-houder, niettegenstaande het openen van een insolventieprocedure tegen een DCA-houder en niettegenstaande een overdracht, gerechtelijke of andere beslaglegging of andere beschikking over of betreffende de rechten van de DCA-houder;worden, onverminderd de bepalingen in de Algemene Voorwaarden van DNB over opeisbaarheid, alle verplichtingen van de DCA-houder automatisch en onmiddellijk zonder voorafgaande kennisgeving en zonder dat de voorafgaande goedkeuring van enige autoriteit is vereist, vervroegd en onmiddellijk opeisbaar. Bovendien worden de wederzijdse verplichtingen van de DCA-houder en 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 DCA-houder hiervan onmiddellijk in kennis.
4. DNB kan zonder voorafgaande kennisgeving elke DCA van een DCA-houder debiteren voor een door de DCA-houder aan DNB verschuldigd en uit de rechtsbetrekking tussen de 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 DCA-houder of diens cliënten, tenzij de DCA-houder 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 aanvaardt de DCA-houder dat DNB informatie over betalingsopdrachten of technische of organisatorische informatie met betrekking tot de DCA-houder, andere DCA's aangehouden door DCA-houders van dezelfde groep, of de cliënten van de DCA-houder die in het kader van de werking van TARGET2-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 DCA-houders of van zijn groep; (b) aan andere CB's om de analyses te verrichten die noodzakelijk zijn voor markttransacties, monetaire beleidsfuncties, financiële stabiliteit of financiële integratie; (c) toezichthouders en „oversight”-autoriteiten van lidstaten en de Unie, inclusief CB's, voor zover dit noodzakelijk is voor het uitvoeren van hun publieke taken en mits in al dergelijke gevallen de bekendmaking niet in strijd is met het toepasselijke recht. DNB is niet aansprakelijk voor de financiële en commerciële gevolgen van een dergelijke bekendmaking.
3. In afwijking van lid 1 en mits de DCA-houder of de cliënten van de DCA-houder daardoor niet direct of indirect kunnen worden geïdentificeerd, kan DNB betalingsinformatie betreffende de DCA-houder of de cliënten van de DCA-houder gebruiken, bekendmaken of publiceren voor statistische, historische, wetenschappelijke of andere doeleinden in de uitoefening van haar publieke taken of van de taken van andere openbare lichamen waaraan de informatie wordt bekendgemaakt.
  4. Informatie betreffende de werking van TARGET2-NL waartoe DCA-houders toegang hebben verkregen, mag alleen gebruikt worden voor de in deze Voorwaarden vastgelegde doeleinden. DCA-houders bewaren de vertrouwelijkheid ten aanzien van dergelijke informatie, tenzij DNB uitdrukkelijk schriftelijk toestemming tot bekendmaking heeft gegeven. DCA-houders waarborgen dat derden gebonden zijn aan de vertrouwelijkheidsverplichtingen van dit artikel, indien zij aan deze derden taken, die van invloed zijn 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. DCA-houders worden geacht bekend te zijn met, en zijn gehouden tot naleving van, al hun verplichtingen uit hoofde van de regelgeving inzake gegevensbescherming, het voorkomen van witwassen en het financieren van terrorisme, proliferatiegevoelige nucleaire activiteiten en de ontwikkeling van systemen voor de overbrenging van kernwapens, met name wat betreft het invoeren van passende maatregelen betreffende betalingen die op hun DCA's worden gedebiteerd of gecrediteerd. Voordat zij met de T2S-netwerkdienstverlener een contractuele relatie aangaan, stellen DCA-houders zich op de hoogte van zijn gegevensontsluitingsbeleid.
2. DCA-houders worden geacht 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 DCA-houder aan TARGET2-NL.

3. DCA-houders die optreden als de betalingsdienstverlener van een betaler of begunstigde, voldoen aan alle vereisten die voortvloeien uit voor hen geldende administratieve of beperkende maatregelen die zijn opgelegd uit hoofde van artikel 75 of 215 van het Verdrag, waaronder vereisten inzake notificatie en/of het verkrijgen van instemming van een bevoegde autoriteit in verband met het verwerken van transacties. Bovendien:
  - (a) indien DNB de betalingsdienstverlener is van een DCA-houder die een betaler is:
    - (i) voert de DCA-houder de vereiste notificatie uit dan wel verkrijgt hij instemming namens de centrale bank die in eerste instantie de notificatie dient uit te voeren dan wel instemming dient te verkrijgen, en verstrekt hij DNB het bewijs dat de notificatie is uitgevoerd of dat instemming is verkregen;
    - (ii) voert de DCA-houder geen DCA naar PM liquiditeitsoverboekingsopdracht of een DCA naar DCA liquiditeitsoverboekingsopdracht in TARGET2 in, vooraleer hij van DNB bevestiging heeft ontvangen 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 DCA-houder die een begunstigde is, voert de DCA-houder de vereiste notificatie uit dan wel verkrijgt hij instemming namens de centrale bank die in eerste instantie de notificatie dient uit te voeren dan wel instemming dient te verkrijgen, en verstrekt hij 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 effecten van DNB, of aan het B I C - a d r e s v a n D N B , F L O R N L 2 A . Kennisgevingen aan de DCA-houder worden gedaan aan het adres, fax of BIC-adres, zoals door de 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/Engels.
4. DCA-houders zijn gebonden aan alle formulieren en documenten van DNB die de DCA-houders ingevuld en/of ondertekend hebben, met inbegrip van, maar niet beperkt tot registratieformulieren vaste gegevens zoals bedoeld in artikel 6, lid 2, onder a), en aan krachtens artikel 10, lid 5, verstrekte informatie die overeenkomstig de leden 1 en 2 ingediend werd en waarvan DNB redelijkerwijze veronderstelt dat ze van de deelnemers, hun werknemers of vertegenwoordigers afkomstig is.

#### **Artikel 30 – Contractuele relatie met de T2S-netwerkdienstverlener**

1. Elke DCA-houder kan een aparte overeenkomst met een T2S-netwerkdienstverlener afsluiten betreffende de te leveren diensten in verband met het gebruik van de DCA door de DCA-houder. De rechtsbetrekking tussen een DCA-houder en de T2S-netwerkdienstverlener wordt uitsluitend beheerst door de voorwaarden van de tussen hen afgesloten overeenkomst.
2. De door de T2S-netwerkdienstverlener te leveren diensten maken geen deel uit van de door 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 voor handelen of nalaten of fouten van door DCA-houders geselecteerde derden om toegang te verkrijgen tot het netwerk van de T2S-netwerkdienstverlener.

#### **Artikel 31 – Rechten van derden**

Deze Voorwaarden creëren geen rechten ten gunste van of verplichtingen betreffende een andere entiteit dan DNB en DCA-houders in TARGET2-NL.

#### **Artikel 32 – Toepasselijk recht, rechtsmacht en plaats van uitvoering**

1. De bilaterale relatie tussen DNB en haar 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 DCA-houders is Amsterdam.

#### **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 34 – Inwerkingtreding en bindende werking**

Deze Voorwaarden treden in werking op 13 november 2017.

**Appendix I bij Deel C****PARAMETERS VAN DE DCA'S - TECHNISCHE SPECIFICATIES**

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

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

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

## 2. Soorten berichten

- (1) 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 (DCA of PM-rekening); en
  - Geïnstreerde bedrag (instructed Amount).
- (3) Indien alle onder punt 2 beschreven velden in een nieuw aangeleverde liquiditeitsoverboekingsopdracht identiek zijn aan die van een liquiditeitsoverboeking die is aanvaard maar nog niet afgewikkeld of een liquiditeitsoverboekingsopdracht die is afgewikkeld in de afgelopen drie werkdagen, dan wordt de nieuw aangeleverde liquiditeitsoverboekingsopdracht geweigerd.

### 4. Foutcodes

Indien een liquiditeitsoverboekingsopdracht wordt geweigerd, omdat niet wordt voldaan aan de velden in lid 3, onder 2), ontvangt de DCA-houder een 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 informatieverrijking en liquiditeitsbeheer. Het netwerk van de T2S-netwerkdienstverlener is het onderliggende technische communicatienetwerk voor de informatie-uitwisseling en het uitvoeren van controlemaatregelen. De volgende modi zijn beschikbaar voor gebruik door DCA-houders:
  - (a) Applicatie-naar-applicatie modus (A2A)

In A2A worden informatie en berichten uitgewisseld tussen het T2S-platform en de interne applicatie van de DCA-houder. De DCA-houder moet er daarom voor zorgen dat een geschikte applicatie beschikbaar is voor de uitwisseling van XML-berichten (verzoeken en antwoorden).
  - (b) Gebruiker-naar-applicatie modus (U2A)

U2A maakt directe communicatie mogelijk tussen een DCA-houder en de T2S-GUI. De communicatie wordt weergegeven in een browser die op een pc-systeem loopt. Voor U2A-toegang moet de IT-infrastructuur cookies en JavaScript kunnen ondersteunen. In het T2S-Gebruikershandboek staan nadere details beschreven.
- (2) 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 DCA-houder om informatie moet vragen.
- (4) Toegangsrechten tot U2A- en A2A-modus wordt verleend door T2S-GUI te gebruiken.
- (5) Door middel van "Non Repudiation of Origin" (NRO) handtekening kan de ontvanger van een bericht aantonen dat een bericht is afgegeven en niet is gewijzigd.
- (6) Indien een DCA-houder technische problemen heeft en geen liquiditeitsoverboekingsopdracht kan aanleveren, neemt hij contact op met zijn centrale bank die naar beste vermogen optreedt namens de DCA-houder.

## 8. Relevante documentatie

De T2S-UDFS en het T2S-Gebruikershandboek, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en in het Engels gepubliceerd op de 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 DCA****1. Algemene beginselen**

- (a) Indien zich een technische storing van TARGET2 voordoet, kunnen DCA-houders aanvragen voor een vergoeding indien overeenkomstig de in deze Appendix vastgelegde TARGET2-vergoedingsregeling.
- (b) Tenzij de Raad van bestuur van de ECB anders besluit, is de TARGET2-vergoedingsregeling niet van toepassing indien de technische storing van TARGET2 het gevolg is van externe gebeurtenissen die redelijkerwijs niet aan de betrokken CB's kunnen worden toegerekend, of het gevolg zijn van het handelen of nalaten van derden.
- (c) Vergoeding op grond van de TARGET2-vergoedingsregeling is de enige beschikbare vergoedingsprocedure in het geval van een technische storing van TARGET2. DCA-houders kunnen echter via andere rechtsmiddelen vergoeding van geleden schade vorderen. Indien een DCA-houder een aanbod tot vergoeding op grond van de TARGET2-vergoedingsregeling aanvaardt, aanvaardt de DCA-houder daarmee onherroepelijk af te zien van alle vorderingen in verband met de betalingsopdrachten waarvoor hij vergoeding aanvaardt (met inbegrip van eventuele vorderingen inzake gevolgschade), die hij tegen een CB mocht hebben, en aanvaardt hij dat de ontvangst van de bijbehorende vergoeding alle vorderingen van dien aard volledig en finaal regelt. De DCA-houder vrijwaart de betrokken CB's, tot maximaal het op grond van de TARGET2-vergoedingsregeling ontvangen bedrag, tegen eventuele verdere door een andere deelnemer of een derde ingestelde vorderingen in verband met de betrokken betalingsopdracht of betaling.
- (d) Het doen van een aanbod tot vergoeding vormt geen erkenning van aansprakelijkheid door 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](http://www.dnb.nl)). Betalers dienen voor elke begunstigde een apart claimformulier in en begunstigten dienen voor elke betaler een apart claimformulier in. Ter ondersteuning van de op het schade aangifteformulier aangegeven informatie worden voldoende aanvullende informatie en documenten verstrekt. Met betrekking tot een specifieke betaling of betalingsopdracht mag slechts één aanvraag worden ingediend.
- (b) Binnen vier weken na een technische storing van TARGET2 dienen DCA-houders hun claimformulieren in bij 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 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 DCA-houders. Indien de beoordeling een aanbod tot vergoeding inhoudt, dienen de betrokken DCA-houders, binnen vier weken na de mededeling van een dergelijk aanbod, dit hetzij te aanvaarden, hetzij af te wijzen, met betrekking tot elke betaling of betalingsopdracht in elke vordering, door het ondertekenen van een standaard aanvaardingsbrief (in de vorm zoals beschikbaar op de website van DNB (zie [www.dnb.nl](http://www.dnb.nl))). Indien DNB een dergelijke brief niet binnen vier weken heeft ontvangen, worden de betrokken DCA-houders geacht het aanbod tot vergoeding te hebben afgewezen.
- (e) DNB betaalt de vergoeding na ontvangst van de aanvaardingsbrief van de DCA-houder. Over het bedrag van de vergoeding wordt geen rente betaald.



**Appendix III bij Deel C****REFERENTIEKADER VOOR BEVOEGDHEIDSADVIEZEN (CAPACITY OPINIONS)  
EN LANDENADVIEZEN (COUNTRY OPINIONS)****Referentiekader voor bevoegdheidsadviezen voor 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 DCA-houder of bijkantoor van de DCA-houder] met betrekking tot aangelegenheden die zich voordoen naar het recht van [het rechtsgebied van oprichting van de DCA-houder — het „rechtsgebied”] in verband met de deelname van [naam van de DCA-houder opgeven] (de „DCA-houder”) aan het [naam van het TARGET2-deelsysteem] (het „systeem”).

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

**I. ONDERZOCHE DOCUMENTEN**

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

- (1) een gewaarmerkte kopie van de [specificeer de relevante oprichtingsdocumenten] van de DCA- houder zoals die gelden op de datum van dit advies;
- (2) [indien van toepassing] een uittreksel uit het [betreffende bedrijvenregister] en [indien van toepassing] [register van kredietinstellingen of analoog register];

- (3) [voor zover van toepassing] een kopie van de vergunning van de DCA-houder of een ander bewijs van zijn bevoegdheid om in [rechtsgebied] 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 DCA-houder genomen besluit op [datum], [jaar], waaruit blijkt dat de DCA-houder instemt met de naleving van de systeemdocumenten, zoals hierna bepaald, en
- (5) [vermeld alle volmachten en overige documenten die de noodzakelijke bevoegdheid toekennen of aantonen van de persoon of personen die de betreffende systeemdocumenten (zoals beneden gedefinieerd) namens de DCA-houder ondertekenen];

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

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

- (1) de [verwijs naar de regelingen ter implementatie van de geharmoniseerde voorwaarden voor deelname aan TARGET2] voor het systeem gedateerd [datum invoegen] (de „regels”), en
- (2). [...].

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

## **II. AANNAMEN**

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

- (1) dat de systeemdocumenten die ons ter hand zijn gesteld, originelen of 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 DCA-houder binnen de bevoegdheid en macht vallen van en rechtsgeldig zijn goedgekeurd, aangenomen of ondertekend en, waar nodig, afgeleverd door de relevante partijen; en
- (4) dat de documenten van de DCA-houder bindend zijn voor de desbetreffende partijen en dat geen van de voorwaarden ervan is geschonden.

### **III. ADVIEZEN BETREFFENDE DE DCA-HOUDER**

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

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

Hoogachtend, [getekend]

**Referentiekader voor landenadviezen voor niet-EER-DCA-houders in TARGET2**

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

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

**1. ONDERZOCHE DOCUMENTEN**

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

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

### **3.2 Algemene kwesties van insolventie**

#### **3.2.a. Soorten insolventieprocedures**

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

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

### 3.2.b. *Insolventieverdragen*

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

## **3.3 Afdwingbaarheid van systeemdocumenten**

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

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

#### 3.3.d. Opschorting en beëindiging

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

#### 3.3.e. Overdracht van rechten en verplichtingen

De rechten en verplichtingen van de DCA-houder niet kunnen worden gecedeerd, gewijzigd of anderszins door de DCA-houder worden overgedragen aan derden zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van 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 DCA-houder, in een dergelijk rechtsgeding ongedaan kan worden gemaakt als zijnde een bevoordeling, vernietigbare transactie of anderszins onder het recht van [rechtsgebied]. Met name, en zonder beperking van het voorgaande, spreken we dit oordeel uit met betrekking tot overboekingsopdrachten die door een deelnemer aan het systeem worden aangeleverd. Wij zijn met name van mening dat de bepalingen in [lijst van artikelen] van de regels die de afdwingbaarheid en de onherroepelijkheid van overboekingsopdrachten vaststellen, rechtsgeldig en afdwingbaar zijn en dat een overboekingsopdracht die door een deelnemer is aangeleverd en verwerkt overeenkomstig [lijst van artikelen] van de regels, in een insolventieprocedure of

procedures niet als zijnde een bevoordeling, vernietigbare transactie of anderszins ongedaan kan worden gemaakt onder het recht van [rechtsgebied].

### **3.5 Beslag**

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

### **3.6 Zekerheden [indien van toepassing]**

#### 3.6.a. Cessie tot zekerheid, of verpanding van rechten of activa en/of 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 DCA-houder, zullen de rechten of activa die dienen als zekerheid, of die de 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 DCA-houder en laten rangorde of preferente schuldeisers deze rechten of activa onverlet.

#### 3.6.c. Het uitwinnen van zekerheden

Zelfs in het geval van een insolventieprocedure of procedures met betrekking tot de DCA-houder, zullen de andere deelnemers aan het systeem en 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 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 DCA-houder, of het vestigen en uitwinnen van een pandrecht op die rechten of activa of van een repo ten



aanzien van die rechten of activa en er is voor de [cessie tot zekerheid, verpanding of repo, al naargelang van toepassing], of enigerlei aspecten daarvan, geen registratie of neerlegging nodig bij een rechtbank, bestuursautoriteit, gerechtelijke instantie of overheidsinstantie die bevoegd is in [rechtsgebied].

### **3.7 Bijkantoren [voor zover van toepassing]**

#### **3.7.a. Advies geldt voor handelen via bijkantoren**

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

#### **3.7.b. Conformiteit met het recht**

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

#### **3.7.c. Vereiste machtigingen**

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

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

**Appendix IV bij Deel C****BEDRIJFSCONTINUÏTEIT EN NOODPROCEDURES****1. Algemene bepalingen**

- (a) Deze Appendix omschrijft de regelingen tussen DNB en DCA-houders, wanneer één of meer TARGET2-componenten of een netwerkdienstverlener niet functioneren of daarin door abnormale externe gebeurtenissen storingen zijn opgetreden, of wanneer de storing een DCA-houder treft.
- (b) Alle verwijzingen naar specifieke tijden in deze Appendix verwijzen naar de lokale tijd van de zetel van de ECB, d.w.z. Centraal-Europese Tijd (CET<sup>19</sup>).

**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 bijlage II.
- (c) Hierna volgen de belangrijkste maatregelen ten behoeve van bedrijfscontinuïteit en noodverwerking die in het T2S-platform kunnen worden genomen:
  - (i) verplaatsing van het T2S-platform naar een andere site;
  - (ii) herschikken van gebeurtenissen op de T2S-afwikkelingsdag.
- (d) Met betrekking tot maatregelen van bedrijfscontinuïteit heeft 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 DCA-houders meegedeeld, zoals bepaald in de T2S-UDFS. Mededelingen aan DCA-houders omvatten met name de volgende informatie:

---

<sup>19</sup> 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 DCA-houders op de hoogte brengen van een bestaande of te verwachten gebeurtenis die de normale werking van TARGET2 zou kunnen beïnvloeden.
- 4. Verplaatsing van de exploitatie van de SSP en/of het T2S-platform naar een andere site**
- (a) Als één van de in paragraaf 2, onder a), vermelde gebeurtenissen zich voordoet, kan de exploitatie van de SSP en/ of het T2S-platform verplaatst worden naar een andere site, in dezelfde of een andere regio.
- (b) Als de exploitatie van het T2S-platform naar een andere regio wordt verplaatst, zullen de DCA-houders (i) geen nieuwe instructies naar het T2S-platform sturen en (ii) op verzoek van 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 DCA-houders aangekondigd. Als een dergelijk uitstel wordt aangekondigd, kan het niet worden ingetrokken.
- 6. Met DCA-houders verband houdende storingen**
- (a) Als een 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 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 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 Eurostelsystem-CB's uitgevoerd worden.
- (b) DNB kan verlangen dat de 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 DCA-houders gemaakte kosten als gevolg van dergelijke tests of andere regelingen komen uitsluitend ten laste van de 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<sup>20</sup>
3. De lopende werkdag vangt aan op de avond van de vorige werkdag en volgt het schema zoals uiteengezet in de documenten die de T2S-werkings sfeer afbakenen (T2S Scope Defining Set of Documents).
4. Het T2S-platform is beschikbaar voor U2A-modus en A2A-modus gedurende de hele afwikkelingsdag, met uitzondering van de technische onderhoudsperiode tussen 03:00 uur en 05:00 uur. Tijdens de technische onderhoudsperiode worden in A2A-modus aangeleverde berichten in de wachtrij geplaatst. Het is niet mogelijk berichten via U2A-modus aan te leveren.
5. De openingstijden kunnen worden gewijzigd indien maatregelen inzake bedrijfscontinuïteit worden vastgesteld overeenkomstig paragraaf 2 van Appendix IV 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 DCA's van toepassing)	
Tijd	Beschrijving	Tijd	Beschrijving
18:45 – 19:00 <sup>(1)</sup>	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 <sup>(1)</sup>	Nachtelijke afwikkeling: liquiditeitsvoorziening van SF naar HAM	20:00 –	Nachtelijke afwikkeling: - Eerste nachtelijke afwikkelingscyclus

<sup>20</sup> CET omvat ook de omschakeling naar Centraal-Europese Zomertijd (CEST).

	en PM; van HAM naar PM en van PM naar 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 <sup>(1)</sup> – 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 <sup>(2)</sup>	03:00 – 05:00	Technischonderhoudsperiode <sup>(3)</sup>
01:00 – 06:45	Nachtelijke verwerking (afwikkelingsprocedure 6 aangesloten systemen en T2S)	05:00 – 18:00	Daghandel/Real-time afwikkeling <sup>(4)</sup> : - Voorbereiding real-time afwikkeling <sup>(4)</sup> - Tijd voor gedeeltelijke afwikkeling om 14:00 uur en om 15:45 uur <sup>(5)</sup> (gedurende 15 minuten)  - <b>16:00</b> : DvP- sluiting - <b>16:30</b> : Automatische terugbetaling automatische zekerheidsstelling, gevolgd door een optionele cash sweep - <b>17:40</b> : Automatische terugbetaling automatische zekerheidsstelling, gevolgd door een optionele cash sweep) - <b>17:45</b> : Sluiting inkomende liquiditeiten-overboeking - <b>18:00</b> : Sluiting FOP
06:45 – 07:00	Tijd ter voorbereiding van dagoperaties		
07:00 –	Daghandel: - <b>17:00</b> : Sluiting voor cliëntbetalingen		

18:00	- <b>17:45</b> : Sluiting liquiditeitenoverboekingen naar DCA's - <b>18:00</b> : Sluiting voor interbancaire betalingen en inkomende liquiditeitenoverboekingen van DCA's		
18:00 – 18:45	- <b>18:15</b> <sup>(1)</sup> : Sluiting voor het gebruik van permanente faciliteiten Gegevens om de boekhouding te actualiseren beschikbaar voor centrale banken, kort na 18:30 uur - <b>18:40</b> <sup>(1)</sup> : 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 minutes 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.

**Appendix VI bij Deel C****VERGOEDINGSSHEMA****Vergoedingen voor T2S-diensten**

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

<b>Tariefposten</b>	<b>Prijs</b>	<b>Toelichting</b>
<b>Afwikkelingsdiensten</b>		
Liquiditeitsoverboekingsopdrachten van DCA naar DCA	9 eurocent	per transfer
Tegoedmutatie (te weten blokkeren, deblokkeren, liquiditeitsreservering etc...)	6 eurocent	per transactie
<b>Informatiediensten</b>		
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
Gedownloadde U2A-vragen	0,7 eurocent	Per business item vraag in enig uitgebrachte en gedownloadde U2A-vraag
In een bestand gebundelde berichten	0,4 eurocent	Per bericht in een bestand
Verzending	1,2 eurocent	Per verzending



## **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 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 waardebeoordeling 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).

### **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 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 beheer van een 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 DCA niet volstaat om de uitstaande automatische zekerheidsstelling terug te betalen, checkt DNB handelend via het T2S-platform andere voor dezelfde DCA-houder in haar boeken geopende DCA's en boekt liquiditeiten over van een DCA, of alle DCA's, naar de DCA waarvoor terugbetalingsinstructies uitstaan;
  - (c) indien, na de uitvoering van stap a) en b), het saldo op de DCA niet volstaat om de uitstaande automatische zekerheidsstelling terug te betalen, wordt aangenomen dat de DCA-houder 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 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 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 DCA- of PM-rekening van de entiteit bij DNB is opgeschort of gesloten;
  - (ii) de betrokken entiteit voldoet niet meer aan de vereisten zoals vastgelegd in 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 bevrozing van gelden en/of andere door een lidstaat opgelegde maatregelen van toepassing is, waardoor de entiteit beperkt wordt in het gebruik van haar gelden;
  - (v) de toelating van de entiteit als wederpartij voor monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem is opgeschort of beëindigd.
- (b) DNB kan toegang tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten beëindigen, indien een andere NCB de deelname van de DCA-houder aan TARGET2 opschort of beëindigt, zulks uit hoofde van artikel 24, lid 2, onder b) tot en met d) van 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 DCA-houder tot automatische zekerheidsstellingsfaciliteiten opschorten, beperken of beëindigen, indien de DCA-houder, gezien vanuit het oogpunt van prudentieel handelen, geacht wordt een risico te vormen. In dergelijke gevallen stelt 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 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 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 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”** 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”** 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”** een debiterings- of crediteringsopdracht,
- **„centrale bank van aangesloten systeem (ASCB)”** de Eurostelsysteem-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)”** een Eurostelsysteem-CB die een PM-rekening van een afwikkelingsbank aanhoudt,
- **„afwikkelingsbank”** een deelnemer wiens PM-rekening of subrekening ter afwikkeling van betalingsinstructies van aangesloten systemen wordt gebruikt,

- „**informatie- en controlemodule (ICM)**” de SSP-module waardoor PM-rekeninghouders online informatie kunnen opvragen, alsook opdrachten tot overboeking van liquiditeiten kunnen aanleveren, liquiditeiten kunnen beheren en in noodsituaties betalingsopdrachten kunnen initiëren,
- „**ICM-mededeling**” informatie die via de ICM gelijktijdig aan alle PM-rekeninghouders of een bepaalde groep daarvan ter beschikking wordt gesteld,
- „**debiteringsmandaat**” een machtiging door een afwikkelingsbank in de door de Eurostelsysteem-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,
- „**stelsysteemoverschrijdende afwikkeling**” de realtime-afwikkeling van debiteringsopdrachten 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**” 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 Eurostelsysteem-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

stysteemoverschrijdende 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- netwerkdiensverlener 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 (geormerkte liquiditeiten, real-time en systeem-overschrijdende 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 aanbidding 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 cashaldi 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 — Geormerkte 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 („geormerkte 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 geormerkte 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 geormerkte 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 geormerkte 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 hulpsysteem 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 202-bericht die alleen mogen worden aangeleverd door een afwikkelingsbank gedurende verwerking overdag. Dergelijke opdrachten worden onmiddellijk afgewikkeld.
- (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 hulpsysteem 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 „informatieperiodesduur” gespecificeerd heeft, ontvangt de afwikkelingsbank een ICM-mededeling die vermeldt tot wanneer de afwikkelingsbank om

storing 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 „informatieperiodes” 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 tijdsperiode 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/ dag)	Naar (EUR miljoen/ dag)	Jaarlijkse vergoeding	Maandelijkse vergoeding
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 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 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 DCA's gekoppelde PM-hoofdrekening aanhoudt, bedraagt de maandelijkse vergoeding voor elke gekoppelde DCA EUR 250; en
- (iii) het aangesloten systeem als houder van een PM-hoofdrekening wordt de volgende vergoedingen in rekening gebracht voor met gekoppelde DCA's verband houdende T2S-diensten. Deze posten worden afzonderlijk in rekening gebracht.

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

- (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.