

EUROPESE CENTRALE BANK

RICHTSNOER VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK

van 26 april 2001

betreffende een geautomatiseerd trans-Europees „Real-Time” brutovereenigingssysteem (Target)

(ECB/2001/3)

(2001/401/EG)

DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK,

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

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) In artikel 105, lid 2, eerste streepje, van het Verdrag en artikel 3.1, eerste streepje, van de statuten wordt het Europees Stelsel van centrale banken (ESCB) belast met het bepalen en ten uitvoer leggen van het monetair beleid van de Gemeenschap.
- (2) Artikel 105, lid 2, vierde streepje, van het Verdrag en artikel 3.1, vierde streepje, van de statuten bekleden de Europese Centrale Bank (ECB) en de nationale centrale banken (NCB's) met de bevoegdheid een goede werking van het betalingsverkeer te bevorderen.
- (3) Artikel 22 van de statuten machtigt de ECB en de NCB's tot het ter beschikking stellen van faciliteiten ter verzekering van doelmatige en deugdelijke verrekenings- en betalingssystemen binnen de Gemeenschap en met andere landen.
- (4) Het realiseren van een gemeenschappelijk monetair beleid vereist betalingssystemen via welke de monetaire-beleidstransacties tussen NCB's en kredietinstellingen tijdig en veilig kunnen worden uitgevoerd en die de eenheid van de geldmarkt in het eurogebied bevorderen.
- (5) Dergelijke doelstellingen rechtvaardigen een betalingssysteem, dat transacties met een hoge mate van veiligheid, zeer snel en tegen lage kosten uitvoert.
- (6) Target is onderworpen aan een juridisch kader dat vanaf de start van de derde fase van de economische en monetaire unie (EMU) van toepassing is. Dit richtsnoer vervangt Richtsnoer ECB/2000/9 van 3 oktober 2000

betreffende een geautomatiseerd trans-Europees „real-time” brutovereenigingssysteem (Target).

- (7) Dit richtsnoer wordt gepubliceerd overeenkomstig een beleid ter bevordering van de doorzichtigheid door de rechtsinstrumenten van de ECB officieel te publiceren. Bepaalde aanvullende ESCB-regelingen betreffende veiligheid, financiële en andere operationele of interne aspecten van het ESCB zijn echter niet in dit richtsnoer opgenomen.
- (8) Overeenkomstig de artikelen 12.1 en 14.3 van de statuten vormen de richtsnoeren van de ECB een integrerend onderdeel van het Gemeenschapsrecht,

HEEFT HET VOLGENDE RICHTSNOER VASTGESTELD:

Artikel 1

Definities

1. Voor de toepassing van dit richtsnoer wordt verstaan onder:
 - „nationale RTGS-systemen”: „real-time” brutovereenigingssystemen die een onderdeel vormen van Target, zoals vastgelegd in bijlage I bij dit richtsnoer;
 - „ECB-betalingsmechanisme”: betalingssystemen die binnen de ECB zijn opgezet en aan Target gekoppeld voor het uitvoeren van i) betalingen tussen rekeningen die bij de ECB worden aangehouden, en ii) betalingen via Target tussen rekeningen die bij de ECB en bij de NCB's worden aangehouden;
 - „Interlinking” (koppelingsmechanisme): de technische infrastructuur, ontwerpspecificaties en procedures die worden opgezet in, of aanpassingen vormen van, elk nationaal RTGS-systeem en het betalingsmechanisme van de ECB voor de verwerking van grensoverschrijdende betalingen binnen Target;

- „deelnemers”: de entiteiten die rechtstreeks toegang hebben tot een nationaal RTGS-systeem en die bij de betreffende NCB (of, in het geval van het ECB-betalingsmechanisme, bij de ECB) een RTGS-rekening aanhouden, waarbij tevens de betreffende NCB of de ECB als deelnemer wordt beschouwd, hetzij in de hoedanigheid van verevenende instantie of anderszins;
- „deelnemende lidstaten”: de lidstaten die overeenkomstig het Verdrag de gemeenschappelijke munt hebben aangenomen;
- „NCB's”: de nationale centrale banken van de lidstaten die overeenkomstig het Verdrag de gemeenschappelijke munt hebben aangenomen;
- „Eurosysteem”: de ECB en de NCB's van de lidstaten die overeenkomstig het Verdrag de gemeenschappelijke munt hebben aangenomen;
- „network service provider” (netwerk dienstverlener): onderneming die door de ECB is aangesteld om computergestuurde netwerkverbindingen voor de interlinking te verzorgen;
- „intra-NCB-rekeningen”: de rekeningen die elke NCB en de ECB voor elkaar in hun respectieve boeken openen voor het uitvoeren van grensoverschrijdende betalingen via Target. Elk van deze intra-NCB-rekeningen wordt aangehouden ten behoeve van de ECB of de NCB op naam waarvan de rekening is geopend;
- „binnenlandse betalingen”: betalingen die zijn of worden uitgevoerd binnen één nationaal RTGS-systeem of binnen het ECB-betalingsmechanisme;
- „grensoverschrijdende betalingen”: betalingen die zijn of worden uitgevoerd tussen twee nationale RTGS-systemen of tussen een nationaal RTGS-systeem en het ECB-betalingsmechanisme;
- „RTGS-voorschriften”: de voorschriften en/of contractuele bepalingen die op een nationaal RTGS-systeem van toepassing zijn;
- „RTGS-rekening”: rekening (of, voorzover de toepasselijke RTGS-voorschriften dit toestaan, een groep van geconsolideerde rekeningen, mits alle rekeninghouders in geval van niet-nakoming gezamenlijk en hoofdelijk aansprakelijk zijn jegens het RTGS-systeem) die op naam van een deelnemer bij een NCB of de ECB wordt geopend en waarop binnenlandse en/of grensoverschrijdende betalingen worden verevend;
- „betalingsopdracht”: de opdracht van een deelnemer volgens de toepasselijke RTGS-voorschriften om middels bijschrijving op een RTGS-rekening een bedrag aan een ontvangende deelnemer (bijvoorbeeld een NCB of de ECB) ter beschikking te stellen;
- „verzendende deelnemer”: deelnemer die door het aanleveren van een betalingsopdracht een betaling heeft geïnitieerd;
- „verzendende NCB/ECB”: de ECB of de NCB waarbij de verzendende deelnemer zijn RTGS-rekening aanhoudt;
- „ontvangende deelnemer”: deelnemer die door de verzendende deelnemer is aangewezen als de deelnemer wiens RTGS-rekening voor het in de betalingsopdracht gespecificeerde bedrag moet worden gecrediteerd;
- „ontvangende NCB/ECB”: de NCB of de ECB waarbij de ontvangende deelnemer zijn RTGS-rekening aanhoudt;
- „EER”: de Europese Economische Ruimte, gedefinieerd in de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte, die op 2 mei 1992 tussen de Europese Gemeenschap en haar lidstaten en de lidstaten van de Europese Vrijhandelsassociatie is afgesloten, gewijzigd bij het Protocol tot aanpassing van de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte van 17 maart 1993;
- „deelnemer op afstand”: een in een EER-land gevestigde instelling, die rechtstreeks deelneemt aan het nationale RTGS-systeem van een (andere) EU-lidstaat („gastlidstaat”) en te dien einde bij de NCB van de gastlidstaat een RTGS-rekening in euro aanhoudt, op haar eigen naam, waarbij de instelling niet noodzakelijkerwijs een filiaal in de gastlidstaat hoeft te hebben;
- „indirecte deelnemer”: instelling zonder RTGS-rekening, die desondanks door een nationaal RTGS-systeem wordt erkend, aan de toepasselijke systeemvoorschriften is onderworpen en rechtstreeks in Target kan worden geadresseerd. Alle transacties van een indirecte deelnemer worden verevend op de rekening van een deelnemer (zoals gedefinieerd in het vierde streepje) die optreedt als de vertegenwoordiger van de indirecte deelnemer;
- „intraday-krediet”: krediet dat binnen één werkdag wordt verleend en afgelost;
- „permanente faciliteiten”: de marginale beleningsfaciliteit en de depositofaciliteit van het eurosysteem;
- „marginale beleningsrente”: de rentevoet die van tijd tot tijd op de marginale beleningsfaciliteit van het eurosysteem van toepassing is;
- „depositorente”: de rentevoet die van tijd tot tijd op de depositofaciliteit van het Eurosysteem van toepassing is;
- „basisherfinancieringsrente”: de marginale rentevoet die van tijd tot tijd van toepassing is op de meest recente basisherfinancieringstransactie van het eurosysteem, waarbij de marginale rentevoet de rentevoet is waartegen het totaal beschikbare bedrag bij een tender wordt uitgeput;
- „CMCB”: het correspondentenmodel van centrale banken voor het grensoverschrijdend gebruik van onderpand zoals vastgesteld door het ESCB;
- „procedure voor blokkeren van banktegoeden”: de procedure volgens welke in deposito gegeven bedragen of beschikbaar krediet wordt geormerkt voor de verwerking van een specifieke betalingsopdracht en voor alle andere transacties of doeleinden wordt geblokkeerd, teneinde zeker te stellen dat de geormerkte bedragen of het beschikbare krediet voor de verwerking van de betalingsopdracht worden of wordt gebruikt. Het oormerken van bedragen of beschikbaar krediet wordt in dit richtsnoer „blokkeren” genoemd;
- „finaliteit” of „finaal”: dit betekent dat de verwerking van een betalingsopdracht door de verzendende NCB/ECB, de verzendende deelnemer of een derde niet kan worden herroepen, ongedaan gemaakt of nietig verklaard, zelfs niet in het geval van een insolventieprocedure tegen een deelnemer, behalve wanneer aan de onderliggende transactie(s) of betalingsopdracht(en) gebreken kleven, voortvloeiende uit misdrijven of uit frauduleuze handelingen (waarbij frauduleuze handelingen in het geval van insolventie ook voorkeursbehandelingen en transacties onder de werkelijke

- waarde tijdens verdachte periodes omvatten) en zulks op een van-geval-tot-gevalbasis is uitgesproken door een relatief bevoegde rechtbank of een andere voor geschillenbeslechting bevoegde instantie, of indien de gebreken op een fout zijn terug te voeren;
- „storing in een nationaal RTGS-systeem” of „storing in Target” of „storing”: technische moeilijkheden, defecten of storingen in de technische infrastructuur en/of computersystemen van een nationaal RTGS-systeem of het ECB-betalingsmechanisme of in de computergestuurde netwerkverbindingen voor de interlinking, of andere het nationaal RTGS-systeem, het ECB-betalingsmechanisme of de interlinking betreffende gevallen, waardoor het verwerken van betalingsopdrachten en de voltooiing daarvan binnen dezelfde dag binnen Target niet mogelijk is. Deze definitie omvat ook gevallen van gelijktijdige storing in meerdere nationale RTGS-systemen (bijvoorbeeld door een met de „network service provider” verbandhoudende storing);
 - „vergoedingsregeling van Target” of „vergoedingsregeling” of „regeling”: de vergoedingsregeling inzake storingen binnen Target, zoals bedoeld in artikel 3, onder h), van dit richtsnoer.

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

Artikel 2

Beschrijving van Target

1. Het Target-systeem is een „real-time” brutovereenkomst-systeem voor de euro. Target bestaat uit de nationale RTGS-systemen, het ECB-betalingsmechanisme en de interlinking en is ingesteld bij Richtsnoer ECB/1998/NP13 van 16 november 1998 betreffende Target, zoals gewijzigd, dat werd ingetrokken en vervangen door Richtsnoer ECB/2000/NP9. Target is voortaan dit richtsnoer onderworpen.

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

Artikel 3

Gemeenschappelijke basiskennmerken voor nationale RTGS-systemen

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

a) Toegangscriteria

1. Alleen kredietinstellingen die onder toezicht staan, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 1, van Richtlijn 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad van 20

maart 2000 betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen⁽¹⁾, en die zijn gevestigd in de EER, worden als deelnemer aan een nationaal RTGS-systeem toegelaten. Bij wijze van uitzondering, en onverminderd het bepaalde in artikel 7, lid 1, van dit richtsnoer, kunnen ook de volgende entiteiten, na goedkeuring door de betreffende NCB, als deelnemer aan een nationaal RTGS-systeem worden toegelaten:

- i) de financiële afdelingen van centrale of regionale overheden van lidstaten die actief zijn in de geldmarkten;
- ii) instellingen, behorend tot de overheidssector van lidstaten die zijn gemachtigd om voor klanten rekeningen aan te houden. Voor de toepassing van dit richtsnoer wordt voor de betekenis van „overheidssector” de definitie gevolgd van artikel 3 van Verordening (EG) nr. 3603/93 van de Raad van 13 december 1993 tot vaststelling van de definities voor de toepassing van de in artikel 104 en artikel 104 B, lid 1, van het Verdrag vastgelegde verbodsbepalingen⁽²⁾;
- iii) beleggingsinstellingen zoals gedefinieerd in artikel 1, lid 2, van Richtlijn 93/22/EEG van de Raad van 10 mei 1993 betreffende het verrichten van diensten op het gebied van beleggingen in effecten⁽³⁾, die zijn gevestigd in de EER en zijn gemachtigd door en onder toezicht staan van een erkende bevoegde instantie die als zodanig is aangewezen onder de voorwaarden van bovengenoemde richtlijn (met uitsluiting van de instellingen die in artikel 2, lid 2, van bovengenoemde richtlijn zijn omschreven), op voorwaarde dat de beleggingsinstelling in kwestie is gerechtigd tot het uitoefenen van de in punt 1, onder b), punt 2 of punt 4 van deel A van de bijlage bij Richtlijn 93/22/EEG bedoelde activiteiten;
- iv) organisaties die clearing- en settlementdiensten verlenen en onder toezicht staan van een bevoegde instantie.

2. De toegangscriteria voor een nationaal RTGS-systeem en de controleprocedure inzake het naleven van deze criteria worden in de desbetreffende RTGS-voorschriften neergelegd en aan belanghebbende partijen ter beschikking gesteld. Naast de in punt 1 genoemde criteria, kunnen deze nationale criteria onder meer het volgende omvatten:

- gezonde financiële positie,
- verwacht minimumaantal transacties,
- betaling van een toegangsbijdrage,
- juridische, technische en operationele aspecten.

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

⁽¹⁾ PB L 126 van 26.5.2000, blz. 1.

⁽²⁾ PB L 332 van 31.12.1993, blz. 1.

⁽³⁾ PB L 141 van 11.6.1993, blz. 27.

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

b) Munteenheden

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

c) Tarifiering

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

d) Openingsdagen

1. Openingsdagen

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

Op 26 december 2001 is echter het hiernavolgende van toepassing:

- i) de interlinking is gesloten;
- ii) het ECB-betalingsmechanisme is gesloten;
- iii) er kunnen geen transacties worden verevend via nettovereveningssystemen die grote bedragen in euro verwerken;
- iv) de nationale RTGS-systemen zijn ingevolge v) in alle lidstaten gesloten;
- v) in deelnemende lidstaten waar 26 december 2001 geen officiële feestdag is, zal de NCB ernaar streven het nationale RTGS-systeem te sluiten. Als de NCB in kwestie dit onmogelijk acht, legt zij aan de Directie en Raad van bestuur van de ECB een voorstel voor waarin zij aangeeft hoe de binnenlandse betalingen zoveel mogelijk kunnen worden beperkt. Bij het beoordelen van het voorstel houden de Directie en de Raad van bestuur rekening met de toepasselijke nationale wetgeving;
- vi) de permanente faciliteiten staan bij NCB's die voor dergelijke beperkte activiteiten openblijven, ter beschikking;
- vii) het CMCB is gesloten.

2. Openingsuren

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

e) Betalingsvoorschriften

1. Alle betalingen die rechtstreeks voortvloeien uit of worden gedaan in verband met i) monetairebeleidstransacties; ii) de verevening van het euromiddeldeel van in vreemde valuta luidende transacties waarbij het eurosysteem is betrokken, en iii) de verevening van salderingsystemen voor grote grensoverschrijdende betalingen in euro, gebeuren via Target. Andere betalingen kunnen eveneens via Target worden verricht.
2. Een nationaal RTGS-systeem en het ECB-betalingsmechanisme verwerken een betalingsopdracht uitsluitend wanneer op de rekening die de verzendende deelnemer bij de verzendende NCB/ECB aanhoudt, voldoende middelen staan, hetzij in de vorm van direct opvraagbare reeds op de rekening gecrediteerde middelen, hetzij middels intraday-opvraging van reserves die worden aangehouden om aan reserveverplichtingen te voldoen of middels intraday-krediet dat door de NCB/ECB overeenkomstig onderdeel f) aan de deelnemer wordt verleend.
3. De RTGS-voorschriften en de ECB-betalingsmechanismen vermelden vanaf wanneer een betalingsopdracht onherroepelijk wordt. Dit is uiterlijk het moment waarop de RTGS-rekening, die de verzendende deelnemer bij de verzendende NCB/ECB aanhoudt, voor het desbetreffende bedrag wordt gedebiteerd. Wanneer een nationaal RTGS-systeem voorafgaande aan de debitering van de RTGS-rekening de procedure voor het blokkeren van banktegoeden toepast, is de opdracht onherroepelijk vanaf het moment waarop de blokkering plaatsvindt.

f) Intraday-krediet

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

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

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

- iv) onder toezicht staande kredietinstellingen, zoals bedoeld in onderdeel a), punt 1, die niet als tegenpartij kunnen optreden bij een monetairebeleidstransactie van het eurosysteem en/of geen toegang hebben tot de marginale beleningsfaciliteit. Alle boetebepalingen voor beleggingsinstellingen zoals neergelegd onder iii), zijn gelijkelijk op bedoelde kredietinstellingen van toepassing wanneer deze om enigerlei reden hun intraday-krediet niet op tijd kunnen aflossen;
- v) organisaties die clearing- en settlementdiensten verlenen en onder toezicht staan van een bevoegde instantie, mits de regelingen voor het verstrekken van intraday-krediet aan dergelijke instellingen

vooraf aan de Raad van bestuur van de ECB ter goedkeuring zijn voorgelegd.

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

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

- 4. De Raad van bestuur van de ECB kan de in onderdeel a), punt 1, onder i), bedoelde financiële afdelingen op voorstel van de betreffende NCB vrijstellen van de in punt 3 hierboven neergelegde verplichting tot het stellen van onderpand voor intraday-krediet.
- 5. Op intraday-krediet dat overeenkomstig de onderdelen f) en g) wordt verstrekt, wordt geen rente berekend.
- 6. Intraday-krediet wordt niet aan deelnemers op afstand verstrekt.
- 7. In de RTGS-voorschriften wordt vermeld op welke gronden een NCB kan besluiten om de toegang van een deelnemer tot de intraday-kredietfaciliteit op te schorten of te beëindigen. Een dergelijk besluit met betrekking tot een tegenpartij, die kan optreden bij een monetairebeleidstransactie van het eurosysteem, wordt door de ECB goedgekeurd vooraleer het in werking treedt.

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

- i) wanneer tegen een deelnemer een insolventieprocedure wordt ingeleid;

- ii) wanneer een deelnemer de betreffende RTGS-voorschriften overtreedt;
 - iii) wanneer het deelnamerecht van een deelnemer aan het nationale RTGS-systeem wordt opgeschort of beëindigd, en
 - iv) indien een deelnemer die bij een monetairebeleidstransactie van het eurosysteem als tegenpartij kan optreden, dat niet langer kan, doordat toegang tot alle of enkele transacties van dien aard wordt uitgesloten of opgeschort.
- g) Intraday-krediet, waarvoor activa buiten het eurogebied als onderpand dienen

De ECB kan NCB's toestemming geven intraday-krediet te verstrekken, waarvoor activa buiten het eurogebied als onderpand dienen en die zijn opgenomen in de door de ECB goedgekeurde lijst zoals bedoeld in onderdeel f), punt 3, mits deze activa: i) zich in de EER bevinden; ii) zijn geëmitteerd door in de EER gevestigde entiteiten, en iii) luiden in de valuta's van EER-landen of in op ruime schaal verhandelde valuta's. Bijlage V omvat de NCB's die deze activa mogen accepteren, alsook de bedoelde activa.

De ECB verleent haar toestemming onder de volgende voorwaarden:

- i) behoud van operationele doelmatigheid en beheersing van de met dergelijke activa gepaard gaande specifieke juridische risico's alsmede een adequate controle van de mechanismen om te voorkomen dat dergelijke activa bij monetairebeleidstransacties worden gebruikt;
- ii) deze activa mogen niet grensoverschrijdend worden gebruikt (d.w.z. dat tegenpartijen deze activa slechts mogen gebruiken om direct gelden te ontvangen van de NCB die van de ECB toestemming heeft gekregen intraday-krediet te verstrekken waarvoor deze activa als onderpand dienen);
- iii) bovendien mogen deze activa door deelnemers alleen worden gebruikt als zekerheid voor intraday-krediet dat door de betreffende NCB wordt verstrekt en niet als zekerheid voor overnight-krediet. Wanneer de looptijd van intraday-krediet, waarvoor deze activa als zekerheid dienen, tot de volgende ochtend verlengd moet worden, moeten de activa in kwestie vervangen worden door voor monetairebeleidstransacties beleenbare activa, conform de betreffende ECB-richtsnoeren. Als krediet tot de volgende ochtend wordt verlengd zonder dat bedoelde activa daarbij gelijktijdig worden vervangen door voor monetairebeleidstransacties beleenbare activa, krijgt de deelnemer een boete opgelegd conform hetgeen volgt. Als de deelnemer de bovenbeschreven overtreding voor het eerst in een periode van twaalf maanden begaat, legt de betreffende NCB de deelnemer onverwijld een boete op van 2,5 procentpunten boven de marginale beleningsrente, toegepast op het bedrag van het overnight-krediet waarvoor deze activa als zekerheid dienen. Als de deelnemer zich bij herhaling aan een dergelijke overtreding schuldig maakt, zal de boeterente steeds wanneer deze overtreding in bedoelde periode van twaalf maanden begaan wordt, met een additionele 1,25 procentpunt worden verhoogd. Als de bovenbeschreven overtreding wordt begaan door een beleggingsinstelling of kredietinstelling zoals bedoeld in onderdeel f), punt 1, onder iv), zijn alleen de boetes van

toepassing die in onderdeel f), punt 1, onder iii) of onder iv) zijn neergelegd.

h) Target-vergoedingsregeling

1. Vaststelling van een vergoedingsregeling

Ingeval zich een storing binnen Target voordoet, en in afwijking van artikel 8 van dit richtsnoer, gelden de volgende regels die de Target-vergoedingsregeling vormen. Voor de toepassing van deze regeling worden de termen „vergoeden”, „vergoeding” en „vergoedingsregeling” gebruikt als aanduiding voor de bedragen die deelnemers uit hoofde van de regeling worden uitgekeerd als compensatie voor bepaalde negatieve effecten van een storing zoals hieronder omschreven.

De vergoedingsregeling is niet bedoeld om deelnemers de mogelijkheid te ontnemen om in geval van storing via andere rechtsmiddelen een vergoeding voor de geleden schade te vorderen. Deelnemers dienen ofwel i) de regeling te aanvaarden, alsmede enigerlei vergoeding die ingevolge de regeling wordt uitgekeerd, en af te zien van verdere juridische actie, of ii) de regeling te verwerpen, als men wil trachten de geleden schade, voorzover mogelijk, via andere rechtsmiddelen vergoed te krijgen. Uitbetaling van vergoedingen onder de regeling vindt plaats op voorwaarde dat de ontvangst daarvan alle vorderingen van de deelnemer die voortvloeien uit de specifieke door de storing belemmerde betaling, volledig en finaal vereffent.

2. Toepassingsgebied van de regeling

a) In geval van storingen die zowel binnenlandse als grensoverschrijdende betalingen belemmeren, is de regeling van toepassing op beide categorieën van belemmerde betalingen. Het is de enige vergoedingsregeling die door de leden van het ESCB wordt geboden. NCB's kunnen daarentegen alternatieve regelingen toepassen voor storingen in het nationale RTGS-systeem die alleen voor binnenlandse betalingen gevolgen hebben.

b) Van de regeling kan alleen gebruik worden gemaakt door de verzendende en/of ontvangende deelnemers aan een nationaal RTGS-systeem die (behoudens de punten 5 en 6) vanwege de storing binnen Target van de permanente faciliteiten gebruik hebben moeten maken. Indirecte deelnemers vallen niet onder de regeling, tenzij zij vanwege de storing binnen Target van de permanente faciliteiten gebruik hebben moeten maken.

3. Voorwaarden voor vergoeding uit hoofde van de regeling

a) Wil een verzendende deelnemer in aanmerking komen voor een vergoeding uit hoofde van de regeling, dan moet hij kunnen aantonen dat hij een betalingsopdracht heeft aangeleverd i) die niet op dezelfde dag is verwerkt, of ii) die door een storing binnen Target dezelfde dag is geretourneerd, zonder te zijn voltooid, of iii) als gevolg waarvan zijn rekening is gedebiteerd voor het bedrag van de betalingsopdracht die hij in een nationaal RTGS-systeem heeft ingebracht, maar die vervolgens als gevolg van een

storing op dezelfde dag niet is uitgevoerd noch is geretourneerd, of indien een nationaal RTGS-systeem de status „stop verzenden” had en de verzendende deelnemer daardoor niet in staat was een betalingsopdracht aan te leveren. Een dergelijke deelnemer kan desalniettemin onder de regeling een vordering indienen, mits hij aan de NCB van het nationale RTGS-systeem het bewijs kan voorleggen waaruit naar de mening van het ESCB afdoende blijkt dat hij voornemens was de betalingsopdracht in kwestie aan te leveren, maar de storing en het „stop-verzenden”-bericht dit onmogelijk maakten.

- b) Wil een ontvangende deelnemer in aanmerking komen voor een vergoeding uit hoofde van de regeling, dan moet deze kunnen aantonen dat hij op grond van een betalingsopdracht die op de relevante datum in een nationaal RTGS-systeem is ingebracht, een betaling via Target verwachtte (of anderszins zoals voorzien onder a)) en dat hij deze betaling niet op de relevante datum ontving door de storing binnen Target.

4. Regels voor de berekening van de vergoeding die uit hoofde van de regeling wordt uitbetaald

- a) In geval van een storing binnen Target heeft de verzendende deelnemer wellicht een tijdelijk overschot aan liquiditeit bij de verzendende NCB, terwijl de NCB waarbij de ontvangende deelnemer zijn RTGS-rekening aanhoudt, het bedrag van de mislukte betaling wellicht aan de ontvangende deelnemer moet verstrekken. Daarom kan in het eerste geval eventueel de depositofaciliteit worden benut en in het tweede geval de marginale beleningsfaciliteit. In beide gevallen is het toepasselijke tarief voor het ESCB gunstiger dan het markttarief (dat is — voor de toepassing van de regeling — het tarief voor de basisherfinancieringstransacties).
- b) Het bedrag dat de deelnemers uit hoofde van de regeling wordt vergoed, wordt bepaald door toepassing van:
- het verschil in rente van dag tot dag tussen het tarief voor de basisherfinancieringstransacties en het tarief dat door het eurosysteem wordt toegepast voor geleend c.q. in deposito gegeven geld onder de permanente faciliteiten (respectievelijk de marginale beleningsrente of de depositorente);
 - het bedrag dat het effectieve gebruik van de desbetreffende permanente faciliteit door de verzendende of ontvangende deelnemer weergeeft tot ten hoogste het bedrag van de betalingsopdrachten die als gevolg van de storing binnen Target niet verwerkt konden worden,

voor de periode die loopt van het tijdstip waarop de betalingsopdracht werd ingebracht tot het tijdstip waarop de opdracht werd voltooid of voltooid had kunnen zijn (de „periode van de storing”).

- c) Met betrekking tot verzendende deelnemers geldt dat enigerlei bedrag dat door een dergelijke deelnemer is gebruikt om aan zijn reserveverplichtingen te voldoen, alsmede eventuele verliezen die de deelnemer heeft opgelopen bij het uitzetten van liquiditeiten in de markt, van vergoeding uit hoofde van de regeling zijn uitgesloten.

- d) Wat ontvangende deelnemers betreft zijn eventuele verliezen die de deelnemer heeft opgelopen door op de markt te lenen, van vergoeding uit hoofde van de regeling uitgesloten.

- e) De regeling dekt geen verliezen die voortvloeien uit eventuele onderliggende contractuele of andere regelingen die een deelnemer met een andere deelnemer of een andere derde heeft getroffen.

- f) Terugbetalingen uit hoofde van de regeling aan de verzendende of ontvangende deelnemers worden gedaan door de NCB/ECB van het niet naar behoren functionerende RTGS-systeem.

5. Aanvullende regels voor de berekening van de vergoeding in bijzondere gevallen

- a) Een verzendende deelnemer aan het nationale RTGS-systeem van een deelnemende lidstaat die bij monetairebeleidstransacties van het eurosysteem als tegenpartij optreedt, ontvangt uit hoofde van de regeling een vergoeding voor verliezen die hij heeft geleden doordat hij als gevolg van de storing binnen Target op de lopende rekening bij zijn NCB een tegoed heeft waarover geen rente wordt uitgekeerd. Voorwaarde is dat de deelnemer in kwestie i) al aan zijn reserveverplichtingen heeft voldaan en ii) op de desbetreffende dag als gevolg van de storing niet langer toegang had tot de depositofaciliteit van het eurosysteem.

- b) Voor deelnemers aan het nationale RTGS-systeem van een deelnemende lidstaat, die geen tegenpartij bij monetairebeleidstransacties zijn en/of geen toegang hebben tot de permanente faciliteiten, geldt het volgende:

- Een verzendende deelnemer die door de storing binnen Target aan het einde van de dag bij zijn NCB een overschot aan liquide middelen had, ontvangt een vergoeding tegen een tarief dat gelijk is aan het verschil van dag tot dag tussen het tarief voor de basisherfinancieringstransacties en de rente op het bedrag aan liquide middelen dat als gevolg van de storing niet is verzonden en derhalve voor de periode van de storing op de bij de NCB aangehouden vereveningsrekening is blijven staan.

- Een ontvangende deelnemer die een betaling via Target verwachtte, ontvangt een vergoeding tegen een tarief dat gelijk is aan het verschil van dag tot dag tussen het tarief voor basisherfinancieringstransacties en de rente op de bedragen die van de desbetreffende NCB zijn geleend of op de overdisponering op de bij de NCB aangehouden vereveningsrekening, berekend over het bedrag aan liquide middelen dat voor de periode van de storing en als gevolg van die storing niet is ontvangen. Voor een dergelijke deelnemer die aan het einde van de dag een negatief saldo op zijn vereveningsrekening bij de NCB heeft, wordt het gedeelte van de toepasselijke boeterente boven de marginale beleningsrente die wordt opgelegd voor het „doorlopen” („spill-over”) van intraday-krediet tot de volgende ochtend — zoals bepaald door de toepasselijke RTGS-voorschriften — kwijtgescholden (en bij toekomstige gevallen van „spill-over” buiten beschouwing gelaten) voorzover de „spill-over” aan de storing kan worden toegeschreven.

c) De regeling is ook van toepassing wanneer een verzendende deelnemer de gelden die van zijn RTGS-rekening zijn afgeschreven niet meer kan innen, maar deze als gevolg van de storing in het nationale RTGS-systeem tot de volgende ochtend zijn geblokkeerd, in welk geval een vergoeding wordt uitgekeerd totdat de gelden aan de verzendende deelnemer zijn gerestitueerd. De hoogte van de vergoeding die in verband met oninbare gelden aan de verzendende deelnemer wordt uitgekeerd, is gebaseerd op het tarief voor basisherfinancieringstransacties.

6. Toepassing van de regeling op deelnemers aan nationale RTGS-systemen van niet-deelnemende lidstaten

a) Voor verzendende deelnemers aan een nationaal RTGS-systeem van een niet-deelnemende lidstaat geldt dat alleen die deelnemers in aanmerking komen voor een vergoeding uit hoofde van de regeling welken aan het einde van de dag wegens een storing een additioneel positief saldo op de vereveningsrekening bij hun respectieve NCB hebben. De vergoeding wordt als volgt bepaald:

- i) de vergoeding voor het totale bedrag aan deposito's tot de volgende ochtend die een dergelijke deelnemer op de RTGS-rekening bij de NCB van een niet-deelnemende lidstaat aanhoudt, wordt niet aan een bovengrens gebonden voorzover dit bedrag aan de storing kan worden toegeschreven;
- ii) als depositorente voor het berekenen van de vergoeding die wordt betaald aan de verzendende deelnemers aan een nationaal RTGS-systeem van een niet-deelnemende lidstaat, wordt het tarief voor de basisherfinancieringstransacties gebruikt;
- iii) het tarief van de vergoeding is gelijk aan het verschil van dag tot dag tussen het tarief voor de basisherfinancieringstransacties en de depositorente voor de periode van de storing en toegepast op het totaal van de marginale stijging van het deposito dat de verzendende deelnemer als gevolg van de storing bij de NCB heeft.

b) Voor ontvangende deelnemers aan nationale RTGS-systemen van niet-deelnemende lidstaten wordt het gedeelte van de toepasselijke boeterente boven de marginale beleningsrente die wordt opgelegd bij het „doorlopen” („spill-over”) van intraday-krediet tot de volgende ochtend — zoals bepaald door de toepasselijke RTGS-voorschriften — kwijtgescholden (en bij toekomstige gevallen van „spill-over” buiten beschouwing gelaten) voorzover de „spill-over” aan de storing kan worden toegeschreven. Een dergelijke „spill-over” zal bij beslissingen over de toegang tot intraday-krediet en/of de verdere deelname aan het nationale RTGS-systeem buiten beschouwing worden gelaten. De vergoedingen uit hoofde van de regeling worden dusdanig berekend dat de ontvangende deelnemer een vergoeding ontvangt tegen een tarief dat gelijk is aan het verschil van dag tot dag tussen het tarief voor basisherfinancieringstransacties en de marginale beleningsrente op de door de storing veroorzaakte overdisponering, voor de periode van de storing.

7. Procedureregels

a) Een door een deelnemer ingediende aanvraag om schadevergoeding moet vergezeld gaan van de noodzakelijke informatie, teneinde de aanvraag naar behoren te kunnen beoordelen. De aanvraag dient onder meer de volgende informatie te bevatten:

i) naam, adres en status van de deelnemer (d.w.z. of de deelnemer al dan niet bij monetairebeleidstransacties van het eurosysteem als tegenpartij optreedt);

ii) tijdstip waarop en plaats waar de betalingsopdracht bij de NCB/ECB of de systeembeheerder is aangeleverd of de verzending via Target heeft plaatsgevonden alsmede de omstandigheden waaronder dit is gebeurd;

iii) naam en adres van de tegenpartij (de ontvangende deelnemer in het geval dat de eiser een verzendende deelnemer is, en de verzendende deelnemer in het geval dat de eiser een ontvangende deelnemer is);

iv) het bedrag waarvoor men beroep moest doen op de permanente faciliteit van het eurosysteem (of equivalente bedragen voor deelnemers aan nationale RTGS-systemen van niet-deelnemende lidstaten, of equivalente bedragen voor deelnemers aan nationale RTGS-systemen van deelnemende lidstaten die geen tegenpartij bij monetairebeleidstransacties zijn) en het bewijs dat het beroep op de permanente faciliteit toe te schrijven is aan de storing binnen Target;

v) indien van toepassing, de hoogte van een eventueel renteloos tegoed op de lopende rekening bij de NCB/ECB dat als gevolg van de sluiting van de depositofaciliteit niet in deposito kon worden gegeven, en een bevestiging dat al aan de reserveverplichtingen is voldaan;

vi) indien van toepassing, het bedrag aan liquiditeiten dat in Target werd geblokkeerd en op een latere valutadatum aan de deelnemer werd geretourneerd;

vii) het bedrag en de berekening van de vergoeding die door de deelnemer wordt gevorderd.

b) Aanvragen om vergoeding moeten binnen vier weken na het tijdstip van de storing in kwestie worden ingediend. Wanneer een aanvraag tijdig wordt ingediend maar niet compleet wordt bevonden, dient de eiser op last van de NCB van het nationale RTGS-systeem waarvan hij deelnemer is, binnen twee weken de ontbrekende informatie te verschaffen.

c) Een aanvraag om vergoeding wordt door de deelnemer ingediend bij de NCB/ECB waar de betalingsopdracht is aangeleverd, c.q. de betaling zou zijn ontvangen, ongeacht de component van Target waarin de storing plaatsvond.

d) De NCB/ECB van het nationale RTGS-systeem waarin zich de storing heeft voorgedaan, zal optreden als de beheerder van de vergoedingsprocedure. Alle verdringen die door andere NCB's/de ECB worden ontvangen, worden aan eerstgenoemde ter beoordeling voorgelegd.

- e) Teneinde een geharmoniseerde aanpak en voor allen gelijke voorwaarden te garanderen, gebeurt de eindbeoordeling van de onder de regeling ontvangen aanvragen onder verantwoording van de Raad van bestuur van de ECB in nauwe samenwerking met de NCB van het nationale RTGS-systeem waarin de storting zich heeft voorgedaan.
- f) De NCB/ECB van het nationale RTGS-systeem waarin de storting zich heeft voorgedaan, deelt de desbetreffende deelnemers en de andere betrokken NCB/de ECB onverwijld en binnen 18 weken na de storting voor elke aanvraag afzonderlijk het resultaat van de beoordeling daarvan mede, tenzij de Raad van bestuur van de ECB anders besluit en dit besluit aan de betrokken deelnemers is medegedeeld.
- g) De vergoeding wordt uitbetaald op het moment dat de deelnemers van het resultaat van de beoordeling in kennis worden gesteld of zo spoedig mogelijk daarna, maar in ieder geval niet later dan vijf maanden na de storting, tenzij de Raad van bestuur van de ECB anders besluit en dit besluit aan de betrokken deelnemers is medegedeeld.
- h) De betaling van vergoedingen ingevolge de vergoedingsregeling aan de deelnemers aan Target gebeurt overeenkomstig de nationale wetten en procedures die op bovengenoemde betalende NCB/de ECB van toepassing zijn. Over het bedrag van de vergoeding die ingevolge de regeling wordt uitbetaald, is geen rente verschuldigd voor wat betreft de periode die verstrijkt tussen het optreden van de storting en de feitelijke uitbetaling van de vergoeding aan de deelnemer.

Artikel 4

Bepalingen inzake de interlinking

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

a) Beschrijving van de interlinking

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

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

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

rekening. De ontvangende NCB/ECB debiteert de door de verzendende NCB/ECB bij haar aangehouden intra-NCB-rekening.

3. Alle intra-NCB-rekeningen worden in euro aangehouden.

c) Verplichtingen van de verzendende NCB/ECB

1. Verificatie

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

2. Verevening

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

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

Het tijdstip waarop de verzendende NCB/ECB de onder a) omschreven debitering heeft uitgevoerd, wordt het tijdstip van verevening genoemd. Voor nationale RTGS-systemen die een procedure voor het blokkeren van banktegoeden toepassen, geldt als tijdstip van verevening het tijdstip waarop de blokkering plaatsvindt, zoals bedoeld in artikel 3, onderdeel e), punt 3.

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

d) Verplichtingen van de ontvangende NCB/ECB

1. Verificatie

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

2. Verevening

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

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

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

e) Overdracht van verantwoordelijkheid voor betalingsopdrachten

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

f) Foutenbehandeling

1. Procedures voor foutenbehandeling

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

2. Aanvullende noodprocedures

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

g) Relatie met de „network service provider”

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

Artikel 5

Beveiligingsbepalingen

Elke NCB voldoet aan de bepalingen van de beveiligingsstrategie en aan de beveiligingseisen van Target en draagt er zorg voor dat haar nationale RTGS-systeem aan deze bepalingen en

eisen voldoet. De ECB garandeert hetzelfde met betrekking tot het ECB-betalingsmechanisme.

Artikel 6

Controlevoorschriften

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

Artikel 7

Beheer van Target

1. Het leidinggeven aan en het beheer en de controle van Target behoren tot de competentie van de Raad van bestuur van de ECB. De Raad van bestuur is bevoegd tot het vaststellen van de voorwaarden waaronder, voor andere grensoverschrijdende betalingssystemen dan de nationale RTGS-systemen, de grensoverschrijdende faciliteiten van Target kunnen worden gebruikt of waaronder deze aan Target kunnen worden gekoppeld.

2. De Raad van bestuur van de ECB wordt bij alle kwesties die met het Target-systeem verband houden door het Comité voor betalings- en vereveningssysteem bijgestaan. Het comité zal te dien einde een subgroep samenstellen bestaande uit NCB-vertegenwoordigers voor de nationale RTGS-systemen.

3. Het dagelijks beheer van Target wordt toevertrouwd aan de „Target-coördinator” van de ECB en de „settlement managers” van de NCB's:

- iedere NCB en de ECB zullen een „settlement manager” benoemen voor het beheer van en het toezicht op het desbetreffende nationale RTGS-systeem of, in het geval van de ECB, van het ECB-betalingsmechanisme;
- de „settlement manager” is verantwoordelijk voor het dagelijks beheer van het nationale RTGS-systeem of, in het geval van de ECB, van het ECB-betalingsmechanisme, en voor de behandeling van uitzonderlijke situaties en fouten;
- de ECB benoemt de „ECB-Target-coördinator”, die verantwoordelijk is voor het dagelijks beheer van de centrale functies van Target.

Artikel 8

Overmacht

De NCB's/de ECB zijn niet aansprakelijk voor niet-nakoming van de in dit richtsnoer neergelegde verplichtingen voorzover als, en voor de duur dat, nakoming van deze verplichtingen niet mogelijk is of deze verplichtingen zijn opgeschort of vertraagd, op grond van enigerlei voorval waarvan de reden of oorzaak redelijkerwijs niet toerekenbaar is aan de NCB's/de ECB (waaronder defecte of niet naar behoren functionerende apparatuur, overmacht, natuurrampen, stakingen of arbeidsgeschillen). Het bovengenoemde doet echter geen afbreuk aan de plicht om de door dit richtsnoer vereiste back-up-faciliteiten op te zetten, om ondanks de overmachtsituatie zoveel mogelijk de in artikel 4, onderdeel f), bedoelde procedure voor foutenbehandeling uit te voeren en op het moment dat zich een dergelijk incident voordoet, alle redelijkerwijs mogelijke pogingen in het werk te stellen om de effecten ervan zoveel mogelijk te beperken.

*Artikel 9***Geschillenbeslechting**

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

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

*Artikel 10***Slotbepalingen**

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

Dit richtsnoer treedt per 7 juni 2001 in werking.

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

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

Gedaan te Frankfurt am Main, 26 april 2001.

Namens de Raad van bestuur van de ECB

De President

Willem F. DUISENBERG

BIJLAGE I

NATIONALE RTGS-SYSTEMEN

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

BIJLAGE II

TARIEVEN VOOR BINNENLANDSE BETALINGEN

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

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

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

BIJLAGE III

TARIEVEN VOOR GRENSOverschrijdende BETALINGEN

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

De degressieve schaal luidt als volgt:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BIJLAGE IV

OPENINGSTIJDEN VAN TARGET

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

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

BIJLAGE V

LIJST VAN BELEENBARE ACTIVA BUITEN HET EUROGEBIED

die gebruikt kunnen worden voor het stellen van zekerheid voor intraday-krediet voor elke NCB van een deelnemende lidstaat die het voornemen heeft uitgesproken om gebruik te maken van onderpand dat zich bevindt in het land van een NCB van een lidstaat die de euro niet heeft aangenomen, en welk voornemen door de ECB overeenkomstig artikel 3, onderdeel f), punt 3, en onderdeel g), van het Target-richtnoer is goedgekeurd:

Deelnemende NCB	Buiten het eurogebied aangehouden activa die als zekerheid mogen worden gesteld
DEUTSCHE BUNDESBANK	<ul style="list-style-type: none"> — Deense staats- en hypothecaire obligaties — Zweeds schuldpapier en obligaties van Zweedse instellingen voor hypothecair krediet — Goudgerande waarden van de Britse overheid — Britse schatkistpromessen
BANCO DE ESPAÑA	<ul style="list-style-type: none"> — Goudgerande waarden van de Britse overheid — Britse schatkistpromessen
BANQUE DE FRANCE	<ul style="list-style-type: none"> — Deense staats- en hypothecaire obligaties — Zweeds schuldpapier en obligaties van Zweedse instellingen voor hypothecair krediet — Goudgerande effecten van de Britse overheid — Britse schatkistpromessen
CENTRAL BANK OF IRELAND	<ul style="list-style-type: none"> — Goudgerande waarden van de Britse overheid — Britse schatkistpromessen
BANQUE CENTRALE DU LUXEMBOURG	<ul style="list-style-type: none"> — Deense staats- en hypothecaire obligaties
DE NEDERLANDSCHE BANK NV	<ul style="list-style-type: none"> — Deense staats- en hypothecaire obligaties — Zweeds schuldpapier en obligaties van Zweedse instellingen voor hypothecair krediet
SUOMEN PANKKI	<ul style="list-style-type: none"> — Deense staats- en hypothecaire obligaties — Zweeds schuldpapier en obligaties van Zweedse instellingen voor hypothecair krediet — Goudgerande waarden van de Britse overheid — Britse schatkistpromessen