



Werrej

II *Atti mhux legiżlattivi*

DEĊIŻJONIJIET

- ★ **Deċiżjoni (UE) 2015/929 tal-Bank Ċentrali Ewropew tas-26 ta' Mejju 2015 li temenda d-Deċiżjoni BĊE/2007/7 dwar il-kundizzjonijiet tat-TARGET2-ECB (BĊE/2015/22)** 1

LINJI GWIDA

- ★ **Linja Gwida (UE) 2015/930 tal-Bank Ċentrali Ewropew tat-2 ta' April 2015 li temenda l-Linja Gwida BĊE/2012/27 dwar is-sistema Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer (TARGET2) (BĊE/2015/15)** 38

II

(Atti mhux leġiżlattivi)

DEĊIŻJONIJIET

DEĊIŻJONI (UE) 2015/929 TAL-BANK ĊENTRALI EWROPEW

tas-26 ta' Mejju 2015

li temenda d-Deciżjoni BĊE/2007/7 dwar il-kundizzjonijiet tat-TARGET2-ECB (BĊE/2015/22)

IL-BORD EŻEKUTTIV TAL-BANK ĊENTRALI EWROPEW,

Wara li kkunsidra t-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea, u b'mod partikolari l-ewwel u r-raba' inciżi tal-Artikolu 127(2) tiegħu,

Wara li kkunsidra l-Istatut tas-Sistema Ewropea tal-Banek Ċentrali u tal-Bank Ċentrali Ewropew, u b'mod partikolari l-Artikolu 3.1 u l-Artikoli 17, 18 u 22 tiegħu,

Billi:

- (1) Fit-2 ta' April 2015, il-Kunsill Governattiv tal-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE) adotta l-Linja Gwida (UE) 2015/930 tal-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE/2015/15) ⁽¹⁾, li temenda l-Linja Gwida BĊE/2012/27 ⁽²⁾ (il-Linja Gwida TARGET2).
- (2) Wiehed mill-objettivi tal-Linja Gwida BĊE/2015/15 kien li jiżgura li l-kontijiet kollha ta' hlas dak il-hin stess li jzommu flus ta' bank ċentrali, inklużi Kontijiet ta' Kontanti Dedikati (Dedicated Cash Accounts — DCAs) li jintużaw għall-hlas dak il-hin stess ta' tranżazzjonijiet ta' kontanti b'raba mal-pjattaforma teknika tat-Titoli TARGET2 (T2S), jingiebu taht l-ambitu ta' TARGET2. Bħala riżultat, Anness ġdid (Anness Ila) iddahhal fil-Linja Gwida TARGET2, li jstabbilixxi l-kundizzjonijiet armonizzati għall-ftuh u t-thaddim tad-DCAs. L-Anness II tal-Linja Gwida TARGET2 ukoll ġie emendat biex ikopri l-inklużjoni ta' DCAs fl-ambitu ta' TARGET2, u biex issir distinzjoni bejn il-kontijiet tal-modulu ta' hlas (payment module — PM) ta' TARGET2 minn DCAs.
- (3) Id-Deciżjoni BĊE/2007/7 ⁽³⁾, dwar il-kundizzjonijiet tat-TARGET2-BĊE, għandha tiġi emendata kif mehtieg, sabiex tirrifletti l-kundizzjonijiet armonizzati għall-ftuh u t-thaddim tad-DCAs,

ADOTTA DIN ID-DEĊIŻJONI:

Artikolu 1

Emendi

Id-Deciżjoni BĊE/2007/7 hija emendata kif ġej:

1. In-nota ta' qiegh il-paġna fl-Artikolu 1(1)(c) hija mibdula b'dan li ġej:

“(1) Il-politika kurrenti tal-Eurosistema għal-lokazzjoni ta' infrastruttura hija stipulata fid-dikjarazzjonijiet li ġejjin, li huma kollha ppubblikati fil-websajt tal-BĊE fuq www.ecb.europa.eu: (a) id-dikjarazzjoni tal-Politika dwar sistemi ta' hlas u saldu tal-euro li jinsabu barra ż-zona tal-euro tat-3 ta' Novembru 1998; (b) Il-linja tal-politika tal-Eurosistema fir-rigward tal-konsolidazzjoni fl-ikklerjar tal-kontropartijiet ċentrali tas-27 ta' Settembru 2001; (c) Il-prinċipji tal-politika tal-Eurosistema dwar il-lokazzjoni u t-thaddim ta' infrastrutturi għas-saldu ta' tranżazzjonijiet ta' hlas iddenominati feuro tad-19 ta' Lulju 2007; (d) Il-prinċipji tal-politika tal-Eurosistema dwar

⁽¹⁾ Il-Linja Gwida (UE) 2015/930 tal-Bank Ċentrali Ewropew tat-2 ta' April 2015 li temenda l-Linja Gwida BĊE/2012/27 dwar is-sistema Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer (TARGET2) (BĊE/2015/15) (ara l-paġna 38 ta' dan il-Ġurnal Uffiċjali).

⁽²⁾ Linja Gwida BĊE/2012/27 tal-5 ta' Dicembru 2012 dwar sistema Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer (TARGET2) (ĠUL 30, 30.1.2013, p. 1).

⁽³⁾ Deciżjoni BĊE/2007/7 tal-24 ta' Lulju 2007 dwar il-kundizzjonijiet tat-TARGET2-BĊE (2007/601/KE) (ĠU L 237, 8.9.2007, p. 71).

il-lokazzjoni u t-thaddim ta' infrastrutturi għas-saldu ta' tranżazzjonijiet ta' hlas iddenominati feuro: speċifikazzjoni ta' 'jinsabu legalment u operazzjonalment fiż-żona tal-euro' tal-20 ta' Novembru 2008; (e) Il-politika tal-qafas ta' sorveljanza tal-Eurosistema ta' Lulju 2011, soġġetta għas-sentenza tal-4 ta' Marzu 2015, *Ir-Renju Unit vs Il-Bank Ċentrali Ewropew*, T-496/11, ECLI:EU:T:2015:496.”;

2. L-Artikolu 3 huwa mibdul b'dan li ġej:

“Artikolu 3

Termini u kundizzjonijiet ta' TARGET2-BĊE

It-termini u l-kundizzjonijiet għall-ftuħ u t-thaddim ta' kont PM f'TARGET2-BĊE għandhom ikunu dawk li jinsabu fl-Anness I ta' din id-Deciżjoni. It-termini u l-kundizzjonijiet għall-ftuħ u t-thaddim ta' kont ta' kontanti ddedikat f'TARGET2-BĊE għandhom ikunu dawk li jinsabu fl-Anness II ta' din id-Deciżjoni.”.

3. L-Anness tad-Deciżjoni BĊE/2007/7 huwa emendat skont l-Anness ta' din id-Deciżjoni.

Artikolu 2

Dhul fis-sehh

Din id-Deciżjoni għandha tidhol fis-sehh fit-22 ta' Ġunju 2015.

Magħmul fi Frankfurt am Main, is-26 ta' Mejju 2015.

Il-President tal-BĊE

Mario DRAGHI

ANNEX

L-Anness tad-Deċiżjoni BCE/2007/7 huwa emendat kif ġej:

1. (a) fl-Anness, id-definizzjonijiet li ġejjin fl-Artikolu 1 huma ssostitwiti:

- ‘available liquidity’ means a credit balance on a participant’s PM account and, if applicable, any intraday credit line granted by the relevant euro area NCB in relation to such account but not yet drawn upon;
- ‘event of default’ means any impending or existing event, the occurrence of which may threaten the performance by a participant of its obligations under these Conditions or any other rules applying to the relationship between that participant and the ECB or any other CB, including:
 - (a) where the participant no longer meets the access criteria laid down in Article 4 or the requirements laid down in Article 8(1)(a)(i);
 - (b) the opening of insolvency proceedings in relation to the participant;
 - (c) the submission of an application relating to the proceedings referred to in point (b);
 - (d) the issue by the participant of a written declaration of its inability to pay all or any part of its debts or to meet its obligations arising in relation to intraday credit;
 - (e) the entry of the participant into a voluntary general agreement or arrangement with its creditors;
 - (f) where the participant is, or is deemed by its CB to be, insolvent or unable to pay its debts;
 - (g) where the participant’s credit balance on its PM account or DCA or all or a substantial part of the participant’s assets are subject to a freezing order, attachment, seizure or any other procedure that is intended to protect the public interest or the rights of the participant’s creditors;
 - (h) where participation of the participant in another TARGET2 component system and/or in an ancillary system has been suspended or terminated;
 - (i) where any material representation or pre-contractual statement made by the participant or which is implied to have been made by the participant under the applicable law is incorrect or untrue;
 - (j) the assignment of all or a substantial part of the participant’s assets;
- ‘payment order’ means a credit transfer order, a liquidity transfer order, a direct debit instruction or a PM to DCA liquidity transfer order;
- ‘branch’ means a branch within the meaning of point (17) of Article 4(1) of Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council (*);
- ‘credit institution’ means either: (a) a credit institution within the meaning of point (1) of Article 4(1) of Regulation (EU) No 575/2013 and Section 2(1) no 2 and Section 2(6) no 2 of the (Kreditwesengesetz) KWG, that is subject to supervision by a competent authority; or (b) another credit institution within the meaning of Article 123(2) of the Treaty that is subject to scrutiny of a standard comparable to supervision by a competent authority;
- ‘participant’ [or ‘direct participant’] means an entity that holds at least one PM account (PM account holder) and/or one Dedicated Cash Account (DCA holder) with the ECB;

(*) Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (OJ L 176, 27.6.2013, p. 1).”;

(b) fl-Anness, in-nota ta’ qiegħ il-paġna għad-definizzjoni ta’ “ancillary system” hija ssostitwita b’dan li ġej:

- “(*) The Eurosystem’s current policy for the location of infrastructure is set out in the following statements, which are all available on the ECB’s website at www.ecb.europa.eu: (a) the Policy statement on euro payment and settlement systems located outside the euro area of 3 November 1998; (b) The Eurosystem’s policy line with regard to consolidation in central counterparty clearing of 27 September 2001; (c) The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling in euro-denominated payment transactions of 19 July 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’ of 20 November 2008; (e) The Eurosystem oversight policy framework of July 2011, subject to the judgment of 4 March 2015, *United Kingdom v European Central Bank*, T-496/11, ECLI:EU:T:2015:496.”;

2. fl-Anness, għandhom jiddaħhlu d-definizzjonijiet li ġejjin fl-Artikolu 1:

- ‘Dedicated Cash Account (DCA)’ means an account held by a DCA holder, opened in TARGET2-ECB, and used for cash payments in relation to securities settlement in T2S;
- ‘Main PM account’ means the PM account to which a DCA is linked and on which any remaining balance must be automatically repatriated from the DCA at the end of the day;
- ‘PM to DCA liquidity transfer order’ means the instruction to transfer a specified amount of funds from a PM account to a DCA;”

3. fl-Anness, għandu jiddaħhal l-Artikolu 1a li ġej:

“Article 1a

Scope

The present Conditions govern the relationship between the ECB and its PM account holder as far the opening and the operation of the PM account is concerned.”;

4. fl-Anness, il-paragrafi 1 u 2 tal-Artikolu 3 huma ssostitwiti b’dan li ġej:

“1. TARGET2 provides real-time gross settlement for payments in euro, with settlement in central bank money across PM accounts and DCAs.

2. The following payment orders are processed in TARGET2-ECB:

- (a) payment orders directly resulting from or made in connection with Eurosystem monetary policy operations;
- (b) settlement of the euro leg of foreign exchange operations involving the Eurosystem;
- (c) settlement of euro transfers resulting from transactions in cross-border large-value netting systems;
- (d) settlement of euro transfers resulting from transactions in euro retail payment systems of systemic importance;
- (e) settlement of the cash leg of securities transactions;
- (f) PM to DCA liquidity transfer orders; and
- (g) any other payment orders in euro addressed to TARGET2 participants.”;

5. fl-Anness, il-paragrafi 5 u 6 li ġejjin huma miżjudin mal-Artikolu 10:

“5. A PM account holder accepting its PM account to be designated as the Main PM account defined in Annex II shall be bound by any invoices related to the opening and operation of each Dedicated Cash Account linked to that PM account, as set out in Appendix VI to this Annex, including any penalties levied in accordance with paragraph 9(d) of Annex IIIa, regardless of the content of, or any non-compliance with, the contractual or other arrangements between that PM account holder and the DCA holder.

6. A Main PM account holder shall be bound by any invoices, as set out in Appendix VI to this Annex, for the linkage to each DCA to which the PM account is linked.”;

6. fl-Anness, l-Artikolu 11 huwa mibdul b’dan li ġej:

“Article 11

Types of payment orders

The following are classified as payment orders for the purposes of TARGET2:

- (a) credit transfer orders;
- (b) direct debit instructions carried out under a direct debit authorisation;
- (c) liquidity transfer orders; and
- (d) PM to DCA liquidity transfer orders.”;

7. fl-Anness, it-tieni subparagrafu tal-Artikolu 13(2) huwa mibdul b'dan li ġej:

"All payment instructions submitted by an ancillary system through the ASI to debit or credit the participants' PM accounts and all PM to DCA liquidity transfer orders submitted shall be deemed to be highly urgent payment orders.";

8. fl-Anness, il-paragrafu 2 tal-Artikolu 32 huwa mibdul b'dan li ġej:

"2. By derogation from paragraph 1, the participant agrees that the ECB may disclose payment, technical or organisational information regarding the participant, participants from the same group or the participant's customers obtained in the course of the operation of TARGET2-ECB to other CBs or third parties that are involved in the operation of TARGET2-ECB, to the extent that this is necessary for the efficient functioning of TARGET2 or the monitoring of the participant's or its group's exposure, or to supervisory and oversight authorities of Member States and the Union to the extent that this is necessary for the performance of their public tasks, and provided in all such cases that the disclosure is not in conflict with the applicable law. The ECB shall not be liable for the financial and commercial consequences of such disclosure.";

9. fl-Anness, il-paragrafu 2 tal-Artikolu 40 huwa mibdul b'dan li ġej:

"2. By requesting a PM account in TARGET2-ECB, applicant participants automatically agree to these Conditions between themselves and in relation to the ECB.";

10. fl-Appendiċi I tal-Anness, il-punt (d) li ġej huwa miżjud mal-paragrafu 8(8):

"(d) by means of a PM to DCA liquidity transfer order.";

11. fl-Appendiċi IV tal-Anness, il-paragrafu 6(d) huwa mibdul b'dan li ġej:

"(d) The following types of payments shall be considered 'critical' and the ECB may decide to initiate contingency processing in relation to them:

- (i) payments in relation to the real-time settlement of interfaced securities settlement systems;
- (ii) additional payments, if required to avoid systemic risk; and
- (iii) DCA to PM liquidity transfer orders.";

12. fl-Anness, l-Appendiċi VI huwa mibdul b'dan li ġej:

"Appendiċi VI

FEE SCHEDULE AND INVOICING

Fees for direct participants

1. The monthly fee for the processing of payment orders in TARGET2-ECB for direct participants, depending on which option the direct participant has chosen, shall be either:

- (a) EUR 150 per PM account plus a flat fee per transaction (debit entry) of EUR 0,80; or
- (b) EUR 1 875 per PM account plus a fee per transaction (debit entry) determined as follows, based on the volume of transactions (number of processed items) per month:

Band	From	To	Price
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	Above 100 000	—	EUR 0,125

Liquidity transfers between a participant's PM account and its sub-accounts shall not be subject to a charge.

PM to DCA liquidity transfer orders sent from a participant's PM account and DCA to PM liquidity transfer orders received on a participant's PM account shall be charged according to the pricing option (a) or (b) above chosen for that PM account.

2. The monthly fee for multi-addressee access shall be EUR 80 for each 8-digit BIC address other than the BIC of the direct participant's account.
3. There shall be an additional monthly fee for direct participants who do not wish the BIC of their account to be published in the TARGET2 directory of EUR 30 per account.
4. The monthly fee for each registration by a direct participant of an indirect participant in the TARGET2 directory shall be EUR 20.
5. The one-time fee for each registration in the TARGET2 directory of an addressable BIC holder, for branches of direct and indirect participants, branches of correspondents and addressable BIC holders that are members of the same group, as defined in Article 1, shall be EUR 5.
6. The monthly fee for each registration in the TARGET2 directory of an addressable BIC holder for a correspondent shall be EUR 5.
7. The monthly fee for direct participants subscribing to the TARGET2 value-added services for T2S shall be EUR 50 for those participants which have opted for option (a) in paragraph 1 above, and EUR 625 for those participants which have opted for option (b) in paragraph 1 above.

Fees for liquidity pooling

8. For the Consolidated Account Information (CAI) mode, the monthly fee shall be EUR 100 for each account included in the group.
9. For the Aggregated Liquidity (AL) mode, the monthly fee shall be EUR 200 for each account included in the AL group. If the AL group uses the CAI mode, accounts not included in the AL mode shall pay the CAI monthly fee of EUR 100 per account.
10. For both the AL mode and the CAI mode, the degressive transaction fee structure set out in the table in paragraph 1(b) shall apply to all payments by the participants in the group, as if these payments were sent from one participant's account.
11. The monthly fee of EUR 1 875 referred to in paragraph 1(b) shall be paid by the relevant group manager, and the monthly fee of EUR 150 referred to in paragraph 1(a) shall be paid by all other members of the group. If an AL group is part of a CAI group, and the AL group manager is the same as the CAI group manager, the monthly fee of EUR 1 875 shall only be paid once. If the AL group is a part of a CAI group and the CAI group manager is different from the AL group manager, then the CAI group manager shall pay an additional monthly fee of EUR 1 875. In such cases the invoice for the total fees for all the accounts in the CAI group (including the AL group accounts) shall be sent to the CAI group manager.

Fees for Main PM account holders

12. In addition to the fees set out above in this Appendix, a monthly fee of EUR 250 for each linked DCA shall be charged to Main PM account holders.
13. The Main PM account holders shall be charged the following fees for T2S services connected with the linked DCA(s). These items shall be billed separately.

Tariff items	Price	Explanation
Settlement services		
DCA to DCA liquidity transfer orders	9 eurocent	per transfer
Intra-balance movement (i.e. blocking, unblocking, reservation of liquidity etc)	6 eurocent	per transaction

Tariff items	Price	Explanation
Information services		
A2A reports	0,4 eurocent	Per business item in any A2A report generated
A2A queries	0,7 eurocent	Per queried business item in any A2A query generated
U2A queries	10 eurocent	Per executed search function
Messages bundled into a file	0,4 eurocent	Per message in a file
Transmissions	1,2 eurocent	Per transmission

Invoicing

14. In the case of direct participants, the following invoicing rules apply. The direct participant (the AL group or CAI group manager in the event that the AL or CAI modes are used) shall receive the relevant invoices for the previous month specifying the fees to be paid, no later than on the fifth business day of the following month. Payment shall be made at the latest on the tenth working day of that month to the account specified by the ECB and shall be debited from that participant's PM account.”;

13. l-Anness qiegħed jingħata l-isem ġdid Anness I, u t-titolu tiegħu huwa mibdul b'dan li ġej:

“ANNEX I

TERMS AND CONDITIONS FOR THE OPENING AND OPERATION OF A PM ACCOUNT IN TARGET2-ECB”;

14. l-Anness II li ġej huwa miżjud:

“ANNEX II

TERMS AND CONDITIONS FOR THE OPENING AND OPERATION OF A DEDICATED CASH ACCOUNT IN TARGET2-ECB

TITLE I

GENERAL PROVISIONS

Article 1

Definitions

For the purposes of these Harmonised Conditions (hereinafter the ‘Conditions’) the following definitions apply:

- ‘Auto-collateralisation’ means intraday credit granted by the euro area national central bank (NCB) in central bank money triggered when a DCA holder has insufficient funds to settle securities transactions, whereby such intraday credit is collateralised either with the securities being purchased (collateral on flow), or with securities held by the DCA holder in favour of the euro area NCB (collateral on stock),
- ‘Dedicated Cash Account (DCA)’ means an account held by a DCA holder, opened in TARGET2-ECB, and used for cash payments in relation to securities settlement in T2S,
- ‘Immediate liquidity transfer order’ means an instruction to make a DCA to PM liquidity transfer order, a PM to DCA liquidity transfer order or a DCA to DCA liquidity transfer order in real-time upon the receipt of the said instruction,
- ‘Predefined liquidity transfer order’ means an instruction to transfer a specified amount of funds from a DCA to a PM account to be executed only once at a defined time or event,

- 'Liquidity adjustment' means the authorisation given by the DCA holder, to its participating CSD or the ECB by special contractual arrangement duly documented and registered in the Static Data to initiate liquidity transfers between a DCA and a PM Account, or between two DCAs,
- 'DCA to PM liquidity transfer order' means the instruction to transfer a specified amount of funds from a DCA to a PM account,
- 'PM to DCA liquidity transfer order' means the instruction to transfer a specified amount of funds from a PM account to a DCA,
- 'DCA to DCA liquidity transfer order' means the instruction to transfer a specified amount of funds from (i) a DCA to a DCA linked to the same Main PM account; or (ii) from a DCA to a DCA held by the same legal entity,
- 'Main PM account' means the PM Account to which a DCA is linked and on which any remaining balance will be automatically repatriated at end-of-day,
- 'Standing liquidity transfer order' means an instruction to transfer a specified amount of cash or 'all cash' available in the T2S DCA from a DCA to a PM account to be executed repetitively at a defined time or event in the T2S processing cycle until the order is deleted or the validity period expires,
- 'Static Data' means the set of business objects, specific to a DCA holder or central bank, in T2S and owned respectively by that DCA holder or central bank, that T2S requires to process the transactional data related to that DCA holder or central bank,
- 'Business Identifier Code (BIC)' means a code as defined by ISO Standard No 9362,
- 'ISO country code' means a code as defined by ISO Standard No 3166-1,
- 'business day' means any day on which TARGET2 is open for the settlement of payment orders, as set out in Appendix V,
- 'capacity opinion' means a participant-specific opinion that contains an assessment of a participant's legal capacity to enter into and carry out its obligations under these Conditions,
- 'central banks (CBs)' means the Eurosystem CBs and the connected NCBs,
- 'connected NCB' means an NCB, other than a Eurosystem CB, which is connected to TARGET2 pursuant to a specific agreement,
- 'credit institution' means either: (a) a credit institution within the meaning of point (1) of Article 4(1) of Regulation (EU) No 575/2013 and, Section 2(1) no 2 and Section 2(6) no 2 of the KWG that is subject to supervision by a competent authority; or (b) another credit institution within the meaning of Article 123(2) of the Treaty that is subject to scrutiny of a standard comparable to supervision by a competent authority,
- 'euro area NCB' means the NCB of a Member State whose currency is the euro,
- 'Eurosystem CB' means the ECB or a euro area NCB,
- 'event of default' means any impending or existing event, the occurrence of which may threaten the performance by a participant of its obligations under these Conditions or any other rules applying to the relationship between that participant and the ECB or any other CB, including:
 - (a) where the participant no longer meets the access criteria laid down in Article 5 or the requirements laid down in Article 6(1)(a)(i);
 - (b) the opening of insolvency proceedings in relation to the participant;
 - (c) the submission of an application relating to the proceedings referred to in point (b);
 - (d) the issue by the participant of a written declaration of its inability to pay all or any part of its debts or to meet its obligations arising in relation to intraday credit;
 - (e) the entry of the participant into a voluntary general agreement or arrangement with its creditors;
 - (f) where the participant is, or is deemed by its CB to be, insolvent or unable to pay its debts;

- (g) where the participant's credit balance on its PM account or DCA or all or a substantial part of the participant's assets are subject to a freezing order, attachment, seizure or any other procedure that is intended to protect the public interest or the rights of the participant's creditors;
 - (h) where participation of the participant in another TARGET2 component system and/or in an ancillary system has been suspended or terminated;
 - (i) where any material representation or pre-contractual statement made by the participant or which is implied to have been made by the participant under the applicable law is incorrect or untrue;
 - (j) the assignment of all or a substantial part of the participant's assets,
- 'insolvency proceedings' means insolvency proceedings within the meaning of Article 2(j) of Directive 98/26/EC,
 - 'TARGET2 network service provider' means a provider of computerised network connections appointed by the ECB's Governing Council for the purpose of submitting payment messages in TARGET2,
 - 'T2S network service provider' means an undertaking that has concluded a licence agreement with the Eurosystem to provide connectivity services in the context of T2S,
 - 'payee', except where used in Article 28 of these Conditions, means a TARGET2 participant whose DCA will be credited as a result of a payment order being settled,
 - 'payer', except where used in Article 28 of these Conditions, means a TARGET2 participant whose DCA will be debited as a result of a payment order being settled,
 - 'payment order' means a DCA to PM liquidity transfer order, a PM to DCA liquidity transfer order or a DCA to DCA liquidity transfer order,
 - 'Payments Module (PM)' means an SSP module in which payments of TARGET2 participants are settled on PM accounts,
 - 'PM account' means an account held by a TARGET2 participant in the PM with a Eurosystem CB which is necessary for such TARGET2 participant to:
 - (a) submit payment orders or receive payments via TARGET2, and
 - (b) settle such payments with such Eurosystem CB,
 - 'Single Shared Platform (SSP)' means the single technical platform infrastructure provided by the SSP-providing NCBs,
 - 'TARGET2-Securities (T2S)' or 'T2S Platform' means the set of hardware, software and other technical infrastructure components through which the Eurosystem provides the services to participating CSDs and Eurosystem CBs that allow core, neutral and borderless settlement of securities transactions on a delivery-versus-payment basis in central bank money,
 - 'SSP-providing NCBs' means the Deutsche Bundesbank, the Banque de France and the Banca d'Italia in their capacity as the CBs building and operating the SSP for the Eurosystem's benefit,
 - '4CBs' means the Deutsche Bundesbank, the Banque de France, the Banca d'Italia and Banco de España in their capacity as the CBs building and operating the T2S Platform for the Eurosystem's benefit,
 - 'static data collection form' means a form developed by the ECB for the purpose of registering applicants for TARGET2-ECB services and registering any changes in relation to the provision of such services,
 - 'suspension' means the temporary freezing of the rights and obligations of a participant for a period of time to be determined by the ECB,

- 'T2S GUI' means module on the T2S Platform which allows DCA holders to obtain on-line information and gives them the possibility to submit payment orders,
- 'TARGET2-ECB' means the TARGET2 component system of the ECB,
- 'TARGET2' means the entirety resulting from all TARGET2 component systems of the CBs,
- 'TARGET2 component system' means any of the CBs' real-time gross settlement (RTGS) systems that form part of TARGET2,
- 'TARGET2 participant' means any participant in any TARGET2 component system,
- 'participant' or 'direct participant' means an entity that holds at least one PM account (PM account holder) and/or one Dedicated Cash Account (DCA holder) with a Eurosystem CB,
- 'technical malfunction of TARGET2' means any difficulty, defect or failure in the technical infrastructure and/or the computer systems used by TARGET2-ECB including the SSP or T2S Platform, or any other event that makes it impossible to execute and complete the same-day processing of payments in TARGET2-ECB,
- 'available liquidity' means the credit balance on the DCA decreased by the amount of any processed reservations of liquidity or blocking of funds,
- 'participating Central Securities Depository' or 'participating CSD' means a CSD that has signed the T2S Framework Agreement,
- 'A2A' or 'Application-to-application' means a connectivity mode allowing the DCA holder to exchange information with the software application of the T2S Platform,
- 'U2A' or 'User-to-application' means a connectivity mode allowing the DCA holder to exchange information with software applications on the T2S Platform through a graphical user interface,
- 'T2S Distinguished Name' or 'T2S DN' means the network address for the T2S Platform which must be included in all messages intended for the system,
- 'branch' means a branch within the meaning of point (17) of Article 4(1) of Regulation (EU) No 575/2013,
- 'non-settled payment order' means a payment order that is not settled on the same business day as that on which it is accepted,
- 'real-time gross settlement' means the processing and settlement of payment orders on a transaction by transaction basis in real-time.

Article 2

Scope

The present Conditions govern the relationship between the ECB and its DCA holder as far the opening and the operation of the DCA is concerned.

Article 3

Appendices

1. The following Appendices form an integral part of these Conditions:

Appendix I: Parameters of the dedicated cash accounts — Technical specifications;

Appendix II: TARGET2 compensation scheme in relation to the opening and the operation of the DCA;

Appendix III: Terms of reference for capacity and country opinions;

Appendix IV: Business continuity and contingency procedures;

Appendix V: Operating schedule;

Appendix VI: Fee schedule.

2. In the event of any conflict or inconsistency between the content of any appendix and the content of any other provision in these Conditions, the latter shall prevail.

Article 4

General description of T2S and TARGET2

1. TARGET2 provides real-time gross settlement for payments in euro, with settlement in central bank money across PM accounts and DCAs. By virtue of Guideline ECB/2012/27 (*), TARGET2 also provides real-time gross settlement services in respect of T2S transactions for DCA holders having ensured a link with a securities account at a participating CSD. Such services are provided on the T2S Platform, enabling the exchange of standardised messages in respect of the transfers from and to the DCAs opened on the books of the relevant euro area NCB in TARGET2.

2. The following transactions are processed in TARGET2-ECB:

- (a) payment orders directly resulting from or made in connection with Eurosystem monetary policy operations;
- (b) settlement of the euro leg of foreign exchange operations involving the Eurosystem;
- (c) settlement of euro transfers resulting from transactions in cross-border large-value netting systems;
- (d) settlement of euro transfers resulting from transactions in euro retail payment systems of systemic importance;
- (e) settlement of the cash leg of securities transactions;
- (f) DCA to DCA liquidity transfer orders, DCA to PM liquidity transfer orders and PM to DCA liquidity transfer orders; and
- (g) any other payment orders in euro addressed to TARGET2 participants.

3. TARGET2 provides real-time gross settlement for payments in euro, with settlement in central bank money across PM accounts and DCAs. TARGET2 is established and functions on the basis of the SSP through which all payment orders are submitted and processed and through which payments are ultimately received in the same technical manner. As far as the technical operation of the Dedicated Cash Accounts on T2S is concerned, TARGET2 is technically established and functions on the basis of the T2S Platform. The ECB is the provider of services under these Conditions. Acts and omissions of the SSP-providing NCBs and the 4CBs shall be considered acts and omissions of the ECB, for which it shall assume liability in accordance with Article 21 below. Participation pursuant to these Conditions shall not create a contractual relationship between participants and SSP-providing NCBs or the 4CBs when any of the latter act in that capacity. Instructions, messages or information which a participant receives from, or sends to, the SSP or T2S Platform in relation to the services provided under these Conditions are deemed to be received from, or sent to, the ECB.

4. TARGET2 is legally structured as a multiplicity of payment systems composed of all the TARGET2 component systems, which are designated as 'systems' under the national laws implementing Directive 98/26/EC. TARGET2-ECB is designated as a 'system' under the national laws implementing Directive 98/26/EC. TARGET2-ECB is designated as a system under Section 1(16) of the KWG.

5. Participation in TARGET2 takes effect via participation in a TARGET2 component system. These Conditions describe the mutual rights and obligations of DCA holders in TARGET2-ECB and the ECB. The rules on the processing of payment orders under these Conditions (Title IV of this Annex and Appendix I) refer to all payment orders submitted or payments received by any TARGET2 participant.

TITLE II

PARTICIPATION*Article 5***Access criteria**

Entities managing ancillary systems (including entities established outside the EEA) and acting in that capacity, whose access to TARGET2-ECB has been approved by the Governing Council, shall be the only entities that are eligible to become DCA holders upon request in TARGET2-ECB.

*Article 6***Application procedure**

1. In order for the ECB to open a DCA for an entity, such entity must comply with the access criteria of Article 5 and shall:

(a) fulfil the following technical requirements:

- (i) install, manage, operate and monitor and ensure the security of the necessary IT infrastructure to provide a technical connection to the SSP and/or the T2S Platform and submit payment orders to it. In doing so, applicant participants may involve third parties, but retain sole liability. In particular, when connecting directly to the T2S Platform, applicant DCA holders shall enter into an agreement with a T2S network service provider to obtain the necessary connection and admissions, in accordance with the technical specifications in Appendix I; and
- (ii) have passed the certification testing and obtained the authorisation required by the ECB; and

(b) fulfil the following legal requirements:

- (i) provide a capacity opinion in the form specified in Appendix III, unless the information and representations to be provided in such capacity opinion have already been obtained by the ECB in another context; and
- (ii) for entities established outside the EEA, acting through a branch established in the EEA, provide a country opinion in the form specified in Appendix III, unless the information and representations to be provided in such country opinion have already been obtained by the ECB in another context.

2. Entities wishing to open a DCA shall apply in writing to the ECB, as a minimum enclosing the following documents/information:

- (a) completed static data collection forms as provided by the ECB;
- (b) the capacity opinion, if required by the ECB; and
- (c) the country opinion, if required by the ECB.

3. The ECB may also request any additional information it deems necessary to decide on the application to participate.

4. The ECB shall reject the application to open a DCA if:

- (a) the access criteria referred to in Article 5 are not met;
- (b) one or more of the participation criteria referred to in paragraph 1 are not met; and/or
- (c) in the ECB's assessment, opening a DCA would endanger the overall stability, soundness and safety of TARGET2-ECB or of any other TARGET2 component system, or would jeopardise the ECB's performance of its tasks as described in the Statute of the European System of Central Banks and of the European Central Bank, or poses risks on the grounds of prudence.

5. The ECB shall communicate its decision on the application to open a DCA to the applicant within one month of the ECB's receipt thereof. Where the ECB requests additional information pursuant to paragraph 3, the decision shall be communicated within one month of the ECB's receipt of this information from the applicant. Any rejection decision shall contain reasons for the rejection.

*Article 7***DCA holders**

DCA holders in TARGET2-ECB shall comply with the requirements set out in Article 6. They shall have at least one DCA with the ECB.

*Article 8***Links between securities accounts and DCAs**

1. A DCA holder may request the ECB to link its DCA to one or more securities account(s) held on its own behalf or on behalf of its clients which hold securities accounts in one or more participating CSD.
2. DCA holders linking their DCA to securities account(s) on behalf of clients as set out in paragraph 1 are responsible for establishing and maintaining the list of linked securities accounts and, where relevant, the set-up of the client-collateralisation feature.
3. As a result of the request under paragraph 1, the DCA holder is deemed to have given a mandate to the CSD where such linked securities accounts are maintained to debit the DCA with the amounts resulting from securities transactions taking place on these securities accounts.
4. Paragraph 3 shall apply regardless of any agreements the DCA holder has with the CSD and/or the securities account holders.

TITLE III

OBLIGATIONS OF THE PARTIES*Article 9***Obligations of the ECB and the DCA holders**

1. The ECB shall open upon request of the DCA holder and operate one or more DCA(s) denominated in euro. Save where otherwise provided in these Conditions or required by law, the ECB shall use all reasonable means within its power to perform its obligations under these Conditions, without guaranteeing a result.
2. The fees for DCA services are laid down in Appendix VI. The holder of the Main PM account to which the DCA is linked is liable for paying these fees.
3. DCA holders shall ensure that they are connected to TARGET2-ECB on business days, in accordance with the operating schedule in Appendix V.
4. The DCA holder represents and warrants to the ECB that the performance of its obligations under these Conditions does not breach any law, regulation or by-law applicable to it or any agreement by which it is bound.
5. DCA holders shall ensure that the liquidity in the DCA during the day is properly managed. This obligation shall include but is not limited to obtaining regular information on their liquidity position. The ECB shall provide a daily statement of accounts to any DCA holder that has opted for such service on the T2S Platform provided that the DCA holder is connected to the T2S Platform via a T2S network service provider.

*Article 10***Cooperation and information exchange**

1. In performing their obligations and exercising their rights under these Conditions, the ECB and DCA holders shall cooperate closely to ensure the stability, soundness and safety of TARGET2-ECB. They shall provide each other with any information or documents relevant for the performance of their respective obligations and the exercise of their respective rights under these Conditions, without prejudice to any banking secrecy obligations.
2. The ECB shall establish and maintain a system support desk to assist DCA holders in relation to difficulties arising in connection with system operations.

3. Up-to-date information on the operational status of the TARGET2 platform and the T2S Platform shall be available on the TARGET2 Information System (T2IS) and the TARGET2-Securities Information System respectively. The T2IS and the TARGET2 Securities Information System may be used to obtain information on any event affecting the normal operation of the respective platforms.
4. The ECB may either communicate messages to DCA holders by means of broadcast messages or by any other means of communication. DCA holders may collect information via the ICM, to the extent they also hold a PM account, or otherwise via the T2S GUI.
5. DCA holders are responsible for the timely update of existing static data collection forms and the submission of new static data collection forms to the ECB. DCA holders are responsible for verifying the accuracy of information relating to them that is entered into TARGET2-ECB by the ECB.
6. The ECB shall be deemed to be authorised to communicate to the SSP-providing NCBs or the 4CBs any information relating to DCA holders which the former may need in their role as service administrators, in accordance with the contract entered into with the TARGET2 network service provider and/or the T2S network service provider.
7. DCA holders shall inform the ECB about any change in their legal capacity and relevant legislative changes affecting issues covered by the country opinion relating to them.
8. DCA holders shall inform the ECB of:
 - (a) any new holder of a securities account linked to the DCA pursuant to Article 8(1), which they accept; and
 - (b) any changes related to the holders of securities accounts listed in point (a).
9. DCA holders shall immediately inform the ECB if an event of default occurs in relation to themselves.

Article 11

Designation, suspension or termination of the Main PM account

1. The DCA holder shall designate a Main PM account to which the DCA is linked. The Main PM account may be held in a TARGET2 component system other than TARGET2-ECB and may belong to a different legal entity from the DCA holder.
2. A participant using internet based access cannot be designated as a Main PM account holder.
3. If the holder of the Main PM account and the holder of the DCA are different legal entities and in the event that the participation of that designated Main PM account holder is suspended or terminated, the ECB and the DCA holder shall take all reasonable and practicable steps to mitigate any ensuing damage or loss. The DCA holder shall take all necessary steps to designate a new Main PM account without undue delay which will then be liable for any outstanding invoices. On the day of the suspension or termination of the Main PM account holder and until a new Main PM account holder has been designated, any funds remaining on the DCA at the end of the day shall be moved to an account of the ECB. These funds will be subject to the remuneration conditions of Article 10(3) of Annex I to this Decision.
4. The ECB shall not be liable for any losses incurred by the DCA holder as a consequence of the suspension or termination of the Main PM account holder's participation.

TITLE IV

OPENING AND MANAGEMENT OF THE DCA AND PROCESSING OF OPERATIONS

Article 12

Opening and management of the DCA

1. The ECB shall open and operate at least one DCA for each DCA holder. A DCA shall be identified by means of a unique 34 character account number which will be structured as follows.

	Name	Format	Content
Part A	Account type	1 char. exactly	'C' for cash account
	Country code of the central bank	2 char. exactly	ISO country code 3166-1
	Currency code	3 char. exactly	EUR
Part B	Account holder	11 char. exactly	BIC Code
Part C	Sub-classification of the account	Up to 17 char.	Free text (alphanumeric) to be provided by the DCA holder

2. No debit balance shall be allowed on DCAs.

3. The DCA shall not hold any funds overnight. At the beginning and end of a business day, there shall be a zero balance on the DCAs. DCA holders shall be deemed to have instructed the ECB to transfer any remaining balance at the end of a business day as defined in Appendix V to the Main PM account referred to in Article 11(1).

4. The DCA shall only be used within the period between the T2S start-of-day and T2S end-of-day as defined in the T2S User Detailed Functional Specifications (UDFS).

5. DCAs shall be interest free.

Article 13

Operations that may be carried out through the DCA

Subject to the DCA holder designating the necessary securities account(s), the DCA holder may carry out the following operations through the DCA either on its own behalf or on behalf of its customers:

- (a) DCA to PM liquidity transfer orders;
- (b) DCA to DCA liquidity transfer orders;
- (c) the settlement of cash instructions stemming from the T2S Platform; and
- (d) cash transfers between the DCA and the DCA of the ECB in the particular context of paragraphs 8 and 9 of Annex IIIa to Guideline ECB/2012/27.

Article 14

Acceptance and rejection of payment orders

1. Payment orders submitted by DCA holders are deemed accepted by the ECB if:

- (a) the payment message complies with the rules established by the T2S network service provider;
- (b) the payment message complies with the formatting rules and conditions of TARGET2-ECB and passes the double-entry check described in Appendix I; and
- (c) in cases where a payer or a payee has been suspended, the suspended participant's CB's explicit consent has been obtained.

2. The ECB shall immediately reject any payment order that does not fulfil the conditions laid down in paragraph 1. The ECB shall inform the DCA holder of any rejection of a payment order, as specified in Appendix I.

3. The T2S Platform determines the timestamp for the processing of payment orders on the basis of the time when it receives and accepts the payment order.

Article 15

Reservation and blocking of liquidity

1. Participants may reserve or block liquidity on their DCA. This does not constitute a settlement guarantee in favour of any third party.
2. By requesting to reserve or block an amount of liquidity, a participant instructs the ECB to decrease the available liquidity by this amount.
3. A reservation request is an instruction by which, if the available liquidity is equal to or higher than the amount to be reserved, the reservation is processed. If the available liquidity is lower, it is reserved and the shortfall may be met by incoming liquidity until the full amount of the reservation is available.
4. A blocking request is an instruction by which, if the available liquidity is equal to or higher than the amount to be blocked, the blocking request is processed. If the available liquidity is lower, no amount is blocked and the blocking request is resubmitted, until the full amount of the blocking request can be met by available liquidity.
5. The participant may at any time during the business day on which a request to reserve or block liquidity has been processed, instruct the ECB to cancel the reservation or blocking. Partial cancellation shall not be permitted.
6. All requests for reservation or blocking of liquidity under this article shall expire at the end of the business day.

Article 16

Moment of entry, moment of irrevocability

1. For the purposes of the first sentence of Article 3(1) and Article 5 of Directive 98/26/EC, and the third sentence of Section 116, Section 96(2), Section 82 and Section 340(3) of the German Insolvency Code (*Insolvenzordnung*) and the last sentence of Section 46(2) of the KWG, DCA to DCA liquidity transfer orders or DCA to PM liquidity transfer orders are deemed entered into TARGET2-ECB and are irrevocable at the moment that the relevant DCA holder's DCA is debited. PM to DCA liquidity transfer orders are governed by the Harmonised Conditions for the Opening and Operation of a PM account in TARGET2 applicable to the TARGET2 component system from which they originate.
2. For the purposes of the first sentence of Article 3(1) and Article 5 of Directive 98/26/EC, and the third sentence of Section 116, Section 96(2), Section 82 and Section 340(3) of the German Insolvency Code (*Insolvenzordnung*) and the last sentence of Section 46(2) of the KWG, and for all transactions settling on DCAs and which are subject to matching of two separate transfer orders, such transfer orders are deemed entered into TARGET2-ECB and are irrevocable at the moment that the relevant DCA holder's DCA is debited.
3. The rules provided for in paragraph 2 shall be replaced by the rules below two weeks after the Governing Council of the ECB has determined that an agreement has been signed between the Eurosystem CBs and the Connected NCBs, on the one hand, and all CSDs participating in T2S at the date of such agreement, on the other hand, on the provision of information and liability.
 - (a) For all transactions settling on DCAs and which are subject to matching of two separate transfer orders, such transfer orders are deemed entered into TARGET2-ECB at the moment at which they have been declared compliant with the technical rules of T2S by the T2S Platform and irrevocable at the moment the transaction has been given the status 'matched' on the T2S Platform; or
 - (b) As an exception to point (a), for transactions involving one participating CSD having a separate matching component where transfer orders are sent directly to that participating CSD to be matched in its separate matching component, transfer orders are deemed entered into TARGET2-ECB at the moment at which they have been declared compliant with the technical rules of T2S by that participating CSD and irrevocable from the moment the transaction has been given the status 'matched' on the T2S Platform. A list of CSDs for which this point (b) applies is available on the website of the ECB.

TITLE V

SECURITY REQUIREMENTS, CONTINGENCY ISSUES AND USER INTERFACES*Article 17***Business continuity and contingency procedures**

In the event of an abnormal external event or any other event which affects transactions on the DCAs, the business continuity and contingency procedures described in Appendix IV shall apply.

*Article 18***Security requirements**

1. DCA holders shall implement adequate security controls to protect their systems from unauthorised access and use. DCA holders shall be exclusively responsible for adequate protection to ensure the confidentiality, integrity and availability of their systems.
2. DCA holders shall inform the ECB of any security-related incidents in their technical infrastructure and, where appropriate, security-related incidents that occur in the technical infrastructure of the third party providers. The ECB may request further information about the incident and request that the DCA holders take appropriate measures to prevent a recurrence of such an event.
3. The ECB may impose additional security requirements on all DCA holders and/or on DCA holders that are considered critical by the ECB.

*Article 19***User interfaces**

1. The DCA holder, or the Main PM account holder acting on its behalf, shall use either one or both of the following means to access that DCA:
 - (a) direct connection to the T2S Platform in either U2A or A2A modes; or
 - (b) the TARGET2 ICM in combination with TARGET2 value-added services for T2S.
2. A direct connection to the T2S Platform allows DCA holders:
 - (a) to access and, when applicable, amend information relating to their accounts;
 - (b) to manage liquidity and to initiate liquidity transfer orders from the DCAs.
3. The TARGET2 ICM in combination with TARGET2 value-added services for T2S allows the holder of the Main PM account:
 - (a) to access information relating to their accounts;
 - (b) to manage liquidity and to initiate liquidity transfer orders to and from the DCAs.

Further technical details relating to the TARGET2 ICM are contained in [insert national provisions implementing Appendix I to Annex II to the Guideline].

TITLE VI

COMPENSATION, LIABILITY REGIME AND EVIDENCE*Article 20***Compensation scheme**

In the event that funds remain overnight on a DCA due to a technical malfunction of either the SSP or the T2S Platform, the ECB shall offer to compensate the participants concerned in accordance with the special procedure laid down in Appendix II.

*Article 21***Liability regime**

1. In performing their obligations pursuant to these Conditions, the ECB and the DCA holders shall be bound by a general duty of reasonable care in relation to each other.
2. The ECB shall be liable to its DCA holders in cases of fraud (including but not limited to wilful misconduct) or gross negligence, for any loss arising out of the operation of TARGET2-ECB. In cases of ordinary negligence, the ECB's liability shall be limited to the DCA holder's direct loss, i.e. the amount of the transaction in question and/or the loss of interest thereon, excluding any consequential loss.
3. The ECB is not liable for any loss that results from any malfunction or failure in the technical infrastructure (including but not limited to the ECB's computer infrastructure, programmes, data, applications or networks), if such malfunction or failure arises in spite of the ECB having adopted those measures that are reasonably necessary to protect such infrastructure against malfunction or failure, and to resolve the consequences of such malfunction or failure (the latter including but not limited to initiating and completing the business continuity and contingency procedures referred to in Appendix IV).
4. The ECB shall not be liable:
 - (a) to the extent that the loss is caused by the DCA holder; or
 - (b) if the loss arises out of external events beyond the ECB's reasonable control (*force majeure*).
5. Notwithstanding Sections 675u, 675v, 675x, 675y 675z, 676a, 676c of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*), paragraphs 1 to 4 shall apply to the extent that the ECB's liability can be excluded.
6. The ECB and the DCA holders shall take all reasonable and practicable steps to mitigate any damage or loss referred to in this Article.
7. In performing some or all of its obligations under these Conditions, the ECB may commission third parties in its own name, particularly telecommunications or other network providers or other entities, if this is necessary to meet the ECB's obligations or is standard market practice. The ECB's obligation shall be limited to the due selection and commissioning of any such third parties and the ECB's liability shall be limited accordingly. For the purposes of this paragraph, the SSP-providing NCBs and the 4CBs shall not be considered as third parties.

*Article 22***Evidence**

1. Unless otherwise provided in these Conditions, all payment and payment processing-related messages in relation to the DCAs, such as confirmations of debits or credits, or statement messages, between the ECB and the DCA holders shall be made through the T2S network service provider.
2. Electronic or written records of the messages retained by the ECB or by the T2S network service provider shall be accepted as a means of evidence of the payments processed through the ECB. The saved or printed version of the original message of the T2S network service provider shall be accepted as a means of evidence, regardless of the form of the original message.
3. If a DCA holder's connection to the T2S network service provider fails, the DCA holder shall use an alternative means of transmission of messages agreed with the ECB. In such cases, the saved or printed version of the message produced by the ECB shall have the same evidential value as the original message, regardless of its form.
4. The ECB shall keep complete records of payment orders submitted and payments received by DCA holders for a period of 10 years from the time at which such payment orders are submitted and payments are received, provided that such complete records shall cover a minimum of five years for any DCA holder in TARGET2 that is subject to continuous vigilance pursuant to restrictive measures adopted by the Council of the European Union or Member States, or more if required by specific regulations.
5. The ECB's own books and records (whether kept on paper, microfilm, microfiche, by electronic or magnetic recording, in any other mechanically reproducible form or otherwise) shall be accepted as a means of evidence of any obligations of the DCA holders and of any facts and events that the parties rely on.

TITLE VII

TERMINATION AND CLOSURE OF DCAS*Article 23***Duration and ordinary termination of DCAs**

1. Without prejudice to Article 24, a DCA in TARGET2-ECB is opened for an indefinite period of time.
2. A DCA holder may terminate its DCA in TARGET2-ECB at any time giving 14 business days' notice thereof, unless it agrees a shorter notice period with the ECB.
3. The ECB may terminate a DCA holder's DCA in TARGET2-ECB at any time giving three months' notice thereof, unless it agrees a different notice period with that DCA holder.
4. On termination of the DCA, the confidentiality duties laid down in Article 27 remain in force for a period of five years starting on the date of termination.
5. On termination of the DCA, it shall be closed in accordance with Article 25.

*Article 24***Suspension and extraordinary termination of participation**

1. A DCA holder's participation in TARGET2-ECB shall be immediately terminated without prior notice or suspended if one of the following events of default occurs:
 - (a) the opening of insolvency proceedings; and/or
 - (b) the DCA holder no longer meets the access criteria laid down in Article 5.
2. The ECB may terminate without prior notice or suspend the DCA holder's participation in TARGET2-ECB if:
 - (a) one or more events of default (other than those referred to in paragraph 1) occur;
 - (b) the DCA holder is in material breach of these Conditions;
 - (c) the DCA holder fails to carry out any material obligation to the ECB;
 - (d) the DCA holder is excluded from, or otherwise ceases to be a member of, a T2S Closed Group of Users (CGU); and/or
 - (e) any other event related to the DCA holder occurs which, in the ECB's assessment, would threaten the overall stability, soundness and safety of TARGET2-E CB reference or of any other TARGET2 component system, or which would jeopardise the ECB's performance of its tasks as described in the Statute of the European System of Central Banks and of the European Central Bank, or poses risks on the grounds of prudence.
3. In exercising its discretion under paragraph 2, the ECB shall take into account, inter alia, the seriousness of the event of default or events mentioned in points (a) to (c).
4.
 - (a) In the event that the ECB suspends or terminates a DCA holder's participation in TARGET2-ECB under paragraph 1 or 2, the ECB shall immediately inform that DCA holder, other CBs and the other participants of such suspension or termination by means of an ICM broadcast message or a T2S broadcast message depending on which technical option provided for in Article 19 the DCA holder uses.
 - (b) In the event that the ECB is informed by another CB of a suspension or termination of a participant in another TARGET2 component system, the ECB shall immediately inform its participants of such suspension or termination by means of an ICM broadcast message or of a T2S broadcast message depending on which technical option provided for in Article 19 the DCA holder uses.

- (c) Once such an ICM broadcast message (in the case of PM account holders) or T2S broadcast message (in the case of DCA holders) has been received by the participants, such participants shall be deemed informed of the termination/suspension of a DCA holder's participation in TARGET2-ECB or another TARGET2 component system. The participants shall bear any losses arising from the submission of a payment order to participants whose participation has been suspended or terminated if such payment order was entered into TARGET2-ECB after receipt of the ICM broadcast message or of the T2S broadcast message depending on which technical option provided for in Article 19 the DCA holder uses.
5. Upon termination of a DCA holder's participation, TARGET2-ECB shall not accept any new payment orders to or from that DCA holder.
6. If a DCA holder is suspended from TARGET2-ECB, all its incoming and outgoing payment orders shall only be presented for settlement after they have been explicitly accepted by the suspended DCA holder's CB.

Article 25

Closure of DCAs

1. DCA holders may request the ECB to close their DCAs at any time provided they give the ECB 14 business days' notice thereof.
2. On termination of participation, pursuant to either Article 23 or 24, the ECB shall close the DCA of the DCA holder concerned, after having settled or returned any unsettled payment orders and made use of its rights of pledge and set-off under Article 26.

TITLE VIII

FINAL PROVISIONS

Article 26

The ECB's rights of pledge and set-off

1. The ECB shall have a pledge over the DCA holder's existing and future credit balances on its DCAs, thereby collateralising any current and future claims arising out of the legal relationship between the parties.
2. On the occurrence of:
- (a) an event of default referred to in Article 24(1); or
- (b) any other event of default or event referred to in Article 24(2) that has led to the termination or suspension of the DCA holder's participation, notwithstanding the commencement of any insolvency proceedings in respect of a DCA holder and notwithstanding any assignment, judicial or other attachment or other disposition of or in respect of the DCA holder's rights;

all obligations of the DCA holder shall be automatically and immediately accelerated, without prior notice and without the need for any prior approval of any authority, so as to be immediately due. In addition, the mutual obligations of the DCA holder and the ECB shall automatically be set off against each other, and the party owing the higher amount shall pay to the other the difference.

3. The ECB shall promptly give the DCA holder notice of any set-off pursuant to paragraph 4 after such set-off has taken place.
4. The ECB may without prior notice debit any DCA holder's DCA by any amount which the DCA holder owes the ECB resulting from the legal relationship between the DCA holder and the ECB.

*Article 27***Confidentiality**

1. The ECB shall keep confidential all sensitive or secret information, including when such information relates to payment, technical or organisational information belonging to the DCA holder or the DCA holder's customers, unless the DCA holder or its customer has given its written consent to disclose.
2. By derogation from paragraph 1, the DCA holder agrees that the ECB may disclose payment order, technical or organisational information regarding the DCA holder, other DCAs held by DCA holders of the same group, or the DCA holder's customers obtained in the course of the operation of TARGET2-ECB to other CBs or third parties that are involved in the operation of TARGET2-ECB, to the extent that this is necessary for the efficient functioning of TARGET2, or the monitoring of the DCA holder's or its group's exposure, or to supervisory and oversight authorities of Member States and the Union to the extent that this is necessary for the performance of their public tasks, and provided in all such cases that the disclosure is not in conflict with the applicable law. The ECB shall not be liable for the financial and commercial consequences of such disclosure.
3. By derogation from paragraph 1 and provided this does not make it possible, whether directly or indirectly, to identify the DCA holder or the DCA holder's customers, the ECB may use, disclose or publish payment information regarding the DCA holder or the DCA holder's customers for statistical, historical, scientific or other purposes in the exercise of its public functions or of functions of other public entities to whom the information is disclosed.
4. Information relating to the operation of TARGET2-ECB to which DCA holders have had access, may only be used for the purposes laid down in these Conditions. DCA holders shall keep such information confidential, unless the ECB has explicitly given its written consent to disclose. DCA holders shall ensure that any third parties to whom they outsource, delegate or subcontract tasks which have or may have an impact on the performance of their obligations under these Conditions are bound by the confidentiality requirements in this Article.
5. The ECB shall be authorised, in order to settle payment orders, to process and transfer the necessary data to the T2S network service provider.

*Article 28***Data protection, prevention of money laundering, administrative or restrictive measures and related issues**

1. DCA holders shall be deemed to be aware of, and shall comply with, all obligations on them relating to legislation on data protection, prevention of money laundering and the financing of terrorism, proliferation-sensitive nuclear activities and the development of nuclear weapons delivery systems, in particular in terms of implementing appropriate measures concerning any payment orders debited or credited on their DCAs. Prior to entering into the contractual relationship with its T2S network service provider, DCA holders shall acquaint themselves with its data retrieval policy.
2. DCA holders shall be deemed to have authorised the ECB to obtain any information relating to them from any financial or supervisory authority or trade body, whether national or foreign, if such information is necessary for the DCA holders' participation in TARGET2-ECB.
3. DCA holders, when acting as the payment service provider of a payer or payee, shall comply with all requirements resulting from administrative or restrictive measures imposed pursuant to Articles 75 or 215 of the Treaty to which they are subject, including with respect to notification and/or the obtaining of consent from a competent authority in relation to the processing of transactions. In addition:
 - (a) when the ECB is the payment service provider of a DCA holder that is a payer:
 - (i) the DCA holder shall make the required notification or obtain consent on behalf of the central bank that is primarily required to make notification or obtain consent, and shall provide the ECB with evidence of having made a notification or having received consent;
 - (ii) the DCA holder shall not enter any DCA to PM liquidity transfer order or DCA to DCA liquidity transfer order into TARGET2 until it has obtained confirmation from the ECB that the required notification has been made or the consent has been obtained by or on behalf of the payment service provider of the payee;
 - (b) when the ECB is a payment service provider of a DCA holder that is a payee, the DCA holder shall make the required notification or obtain consent on behalf of the central bank that is primarily required to make notification or obtain consent, and shall provide the ECB with evidence of having made a notification or having received consent.

For the purposes of this paragraph, the terms 'payment service provider', 'payer' and 'payee' shall have the meanings ascribed to them in the applicable administrative or restrictive measures.

*Article 29***Notices**

1. Except where otherwise provided for in these Conditions, all notices required or permitted pursuant to these Conditions shall be sent by registered post, facsimile or otherwise in writing or by an authenticated message through the T2S network service provider. Notices to the ECB shall be submitted to the Director General of the ECB's Directorate General Payment Systems and Market Infrastructure, Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Germany, or to the BIC address of the ECB. Notices to the DCA holder shall be sent to it at the address, fax number or its BIC address as the DCA holder may from time to time notify to the ECB.
2. To prove that a notice has been sent, it shall be sufficient to prove that the notice was delivered to the relevant address or that the envelope containing such notice was properly addressed and posted.
3. All notices shall be given in English.
4. DCA holders shall be bound by all forms and documents of the ECB that the DCA holders have filled in and/or signed, including but not limited to static data collection forms, as referred to in Article 6(2)(a), and information provided under Article 10(5), which were submitted in compliance with paragraphs 1 and 2 and which the ECB reasonably believes to have received from the DCA holders, their employees or agents.

*Article 30***Contractual relationship with T2S network service provider**

1. Each DCA holder may enter into a separate agreement with a T2S network service provider regarding the services to be provided in relation to the DCA holder's use of the DCA. The legal relationship between a DCA holder and the T2S network service provider shall be exclusively governed by the terms and conditions of their separate agreement.
2. The services to be provided by the T2S network service provider shall not form part of the services to be performed by the ECB in respect of TARGET2.
3. The ECB shall not be liable for any acts, errors or omissions of the T2S network service provider (including its directors, staff and subcontractors), or for any acts, errors or omissions of third parties selected by DCA holders to gain access to the T2S network service provider's network.

*Article 31***Amendment procedure**

The ECB may at any time unilaterally amend these Conditions, including their Appendices. Amendments to these Conditions, including their Appendices, shall be announced by means of communication in writing to the participants. Amendments shall be deemed to have been accepted unless the DCA holder expressly objects within 14 days of being informed of such amendments. In the event that a DCA holder objects to the amendment, the ECB is entitled immediately to terminate and close that DCA holder's DCA in TARGET2-ECB.

*Article 32***Third party rights**

1. Any rights, interests, obligations, responsibilities and claims arising from or relating to these Conditions shall not be transferred, pledged or assigned by DCA holders to any third party without the ECB's written consent.
2. These Conditions do not create any rights in favour of or obligations in relation to any entity other than the ECB and DCA holders in TARGET2-ECB.

*Article 33***Governing law, jurisdiction and place of performance**

1. The bilateral relationship between the ECB and DCA holders in TARGET2-ECB shall be governed by German law.
2. Without prejudice to the competence of the Court of Justice of the European Union, any dispute arising from a matter relating to the relationship referred to in paragraph 1 falls under the exclusive competence of the courts of Frankfurt am Main.
3. The place of performance concerning the legal relationship between the ECB and the DCA holders shall be Frankfurt am Main, Germany.

*Article 34***Severability**

If any provision in these Conditions is or becomes invalid, this shall not prejudice the applicability of all the other provisions of these Conditions.

*Article 35***Entry into force and binding nature**

1. These Conditions become effective from 22 June 2015.
2. By requesting a DCA in TARGET2-ECB, applying entities automatically agree to these Conditions between themselves and in relation to the ECB.

*Appendix I***PARAMETERS OF THE DEDICATED CASH ACCOUNTS — TECHNICAL SPECIFICATIONS**

In addition to the Conditions, the following rules shall apply to the interaction with the T2S Platform:

1. Technical requirements for participation in TARGET2-ECB regarding infrastructure, network and formats

- (1) T2S uses the services of a T2S network service provider for the exchange of messages. Each DCA holder using a direct connection shall have a connection to at least one T2S network service provider's secure IP network.
- (2) Each DCA holder shall pass a series of tests to prove its technical and operational competence before it may participate in TARGET2-ECB.
- (3) For the submission of liquidity transfer orders in the DCA the services of the T2S network service providers shall be used. Liquidity transfer orders shall be directly addressed to the T2S DN and must contain the following information:
 - (a) in the case of liquidity transfers between two DCAs, the unique 34 character account numbers of both the sending and the receiving DCA holder; or
 - (b) in the case of liquidity transfers from a DCA to a PM account, the unique 34 character account number of the sending DCA holder and the account number of the receiving PM account.
- (4) For the exchange of information with the T2S Platform either A2A or U2A modes may be used. The security of the message exchange between DCA and the T2S Platform shall rely on the Public Key Infrastructure (PKI) service offered by a T2S network service provider. Information on the PKI service is available in the documentation provided by such T2S network service provider.
- (5) DCA holders shall comply with the ISO20022 message structure and field specifications. All messages shall include a Business Application Header (BAH). Message structure, field specifications and BAHs are defined in the ISO documentation, under the restrictions set out for T2S, as described in Chapter 3.3.3 Cash Management (camt) of the T2S UDFS.
- (6) Field contents shall be validated at the level of the T2S Platform in accordance with the T2S UDFS requirements.

2. Message types

The following system message types are processed, subject to subscription:

Message Type	Description
(camt.003)	GetAccount
(camt.004)	ReturnAccount

Message Type	Description
(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

Message Type	Description
(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. Double-entry check

- (1) All liquidity transfer orders shall pass a double-entry check, the aim of which is to reject liquidity transfer orders that have been submitted more than once.
- (2) The following parameters shall be checked:
 - Order Reference (End to End Id);
 - Debit and Credit Account (DCA or PM account); and
 - instructed Amount.
- (3) If all the fields described in point (2) in a newly submitted liquidity transfer order are identical to those in a liquidity transfer order which has been accepted but not yet settled or a liquidity transfer order that has been settled within the past three business days, the newly submitted liquidity transfer order shall be rejected.

4. Error codes

If a liquidity transfer order is rejected on grounds of non-compliance with the fields in paragraph 3(2), the DCA holder shall receive a status advice message [camt.025], as described in Chapter 4.1 of the T2S UDFS.

5. Settlement triggers

- (1) For immediate liquidity transfer orders, no specific XML tag is required;
- (2) Predefined liquidity transfer orders and standing liquidity transfer orders may be triggered by a specific time or event on the day of settlement:
 - for settlement at a specific time, the XML tag 'Time(/ExctnTp/Tm/)' shall be used;
 - for settlement upon occurrence of a specific event, the XML tag '(EventType/ExctnTp/Evt/)' shall be used.
- (3) The validity period for standing liquidity transfer orders shall be set by the following XML tags: 'FromDate/VldtyPrd/FrDt/' and 'ToDate/VldtyPrd/ToDt/'.

6. Settlement of liquidity transfer orders

Liquidity transfer orders are not recycled, queued or offset.

The different statuses for liquidity transfer orders are described in Chapter 1.6.4 of the T2S UDFS.

7. Use of the U2A and A2A mode

- (1) The U2A and A2A modes may be used for obtaining information and managing liquidity. The T2S network service providers' networks shall be the underlying technical communications networks for exchanging information and running control measures. The following modes shall be available for use by DCA holders:
 - (a) Application-to-application mode (A2A)

In A2A, information and messages are transferred between the T2S Platform and the DCA holder's internal application. The DCA holder therefore has to ensure that an appropriate application is available for the exchange of XML messages (requests and responses).
 - (b) User-to-application mode (U2A)

U2A permits direct communication between a DCA holder and the T2S GUI. The information is displayed in a browser running on a PC system. For U2A access the IT infrastructure has to be able to support cookies and JavaScript. Further details are described in the T2S User Handbook.
- (2) Static data shall be available to view in U2A mode. The screens shall be offered in English only.
- (3) Information shall be provided in 'pull' mode, which means that each DCA holder has to ask to be provided with information.
- (4) Access rights to the U2A and A2A mode shall be granted by using T2S GUI.
- (5) The 'Non Repudiation of Origin' (NRO) signature allows the recipient of a message to prove that such message has been issued and has not been altered.
- (6) If a DCA holder has technical problems and is unable to submit any liquidity transfer order, it may contact its central bank which will on a best efforts basis act on behalf of the DCA holder.

8. Relevant documentation

Further details and examples explaining the above rules are contained in the T2S UDFS and the T2S User Handbook, as amended from time to time and published on the ECB's website in English.

Appendix II

TARGET2 COMPENSATION SCHEME IN RELATION TO THE OPENING AND THE OPERATION OF THE DCA

1. General principles

- (a) If there is a technical malfunction of TARGET2, DCA holders may submit claims for compensation in accordance with the TARGET2 compensation scheme laid down in this Appendix.
- (b) Unless otherwise decided by the ECB's Governing Council, the TARGET2 compensation scheme shall not apply if the technical malfunction of TARGET2 arises out of external events beyond the reasonable control of the CBs concerned or as a result of acts or omissions by third parties.
- (c) Compensation under the TARGET2 compensation scheme shall be the only compensation procedure offered in the event of a technical malfunction of the TARGET2. DCA holders may, however, use other legal means to claim for losses. If a DCA holder accepts a compensation offer under the TARGET2 compensation scheme, this shall constitute the DCA holder's irrevocable agreement that it thereby waives all claims in relation to the payment orders concerning which it accepts compensation (including any claims for consequential loss) it may have against any CB, and that the receipt by it of the corresponding compensation payment constitutes full and final settlement of all such claims. The DCA holder shall indemnify the CBs concerned, up to a maximum of the amount received under the TARGET2 compensation scheme, in respect of any further claims which are raised by any other participant or any other third party in relation to the payment order or payment concerned.

- (d) The making of a compensation offer shall not constitute an admission of liability by the ECB or any other CB in respect of a technical malfunction of the TARGET2.

2. Conditions for compensation offers

- (a) A payer may submit a claim for an administration fee and interest compensation if, due to a technical malfunction of TARGET2, a liquidity transfer order was not settled on the business day on which it was accepted.
- (b) A payee may submit a claim for an administration fee if, due to a technical malfunction of TARGET2, it did not receive a payment that it was expecting to receive on a particular business day. The payee may also submit a claim for interest compensation if one or more of the following conditions are met:
- (i) in the case of participants that have access to the marginal lending facility: due to a technical malfunction of TARGET2, a payee had recourse to the marginal lending facility; and/or
- (ii) in the case of all participants: it was technically impossible to have recourse to the money market or such refinancing was impossible on other, objectively reasonable grounds.

3. Calculation of compensation

- (a) With respect to a compensation offer for a payer:
- (i) the administration fee shall be EUR 50 for the first non-settled payment order, EUR 25 for each of the next four such payment orders and EUR 12,50 for each further such payment order. The administration fee shall be calculated separately in relation to each payee;
- (ii) interest compensation shall be determined by applying a reference rate to be fixed from day to day. This reference rate shall be the lower of the euro overnight index average (EONIA) rate and the marginal lending rate. The reference rate shall be applied to the amount of the payment order not settled as a result of the technical malfunction of the TARGET2 for each day in the period from the date of the actual or, in relation to payment orders referred to in paragraph 2(b)(ii), intended submission of the payment order until the date on which the payment order was or could have been successfully settled. Any proceeds made by placing funds resulting from non-settled payment orders on deposit with the Eurosystem shall be deducted from the amount of any compensation; and
- (iii) no interest compensation shall be payable if and in so far as funds resulting from non-settled payment orders were placed in the market or used to fulfil minimum reserve requirements.
- (b) With respect to a compensation offer for a payee:
- (i) the administration fee shall be EUR 50 for the first non-settled payment order, EUR 25 for each of the next four such payment orders and EUR 12,50 for each further such payment order. The administration fee shall be calculated separately in relation to each payer;
- (ii) the method set out in point (a)(ii) for calculating interest compensation shall apply except that interest compensation shall be payable at a rate equal to the difference between the marginal lending rate and the reference rate, and shall be calculated on the amount of any recourse to the marginal lending facility occurring as a result of the technical malfunction of TARGET2.

4. Procedural rules

- (a) A claim for compensation shall be submitted on the claim form available on the website of the ECB in English (see www.ecb.int). Payers shall submit a separate claim form in respect of each payee and payees shall submit a separate claim form in respect of each payer. Sufficient additional information and documents shall be provided to support the information indicated in the claim form. Only one claim may be submitted in relation to a specific payment or payment order.
- (b) Within four weeks of a technical malfunction of TARGET2, DCA holders shall submit their claim forms to the ECB. Any additional information and evidence requested by the ECB shall be supplied within two weeks of such request being made.

- (c) The ECB shall review the claims and forward them to the ECB. Unless otherwise decided by the ECB's Governing Council and communicated to the DCA holders, all received claims shall be assessed no later than 14 weeks after the technical malfunction of TARGET2 occurs.
- (d) The ECB shall communicate the result of the assessment referred to in point (c) to the relevant DCA holders. If the assessment entails a compensation offer, the DCA holders concerned shall, within four weeks of the communication of such offer, either accept or reject it, in respect of each payment or payment order comprised within each claim, by signing a standard letter of acceptance (in the form available on the website of the ECB (see www.ecb.int)). If such letter has not been received by the ECB within four weeks, the DCA holders concerned shall be deemed to have rejected the compensation offer.
- (e) The ECB shall make compensation payments on receipt of a DCA holder's letter of acceptance of compensation. No interest shall be payable on any compensation payment.

Appendix III

TERMS OF REFERENCE FOR CAPACITY AND COUNTRY OPINIONS

TERMS OF REFERENCE FOR CAPACITY OPINIONS FOR DCA HOLDERS IN TARGET2

The European Central Bank
Sonnemannstrasse 20
60314 Frankfurt am Main
Germany

Participation in the [name of the system]

[location]

[date]

Dear Sir or Madam,

We have been asked to provide this Opinion as [in-house or external] legal advisers to [specify name of DCA holder or branch of DCA holder] in respect of issues arising under the laws of [jurisdiction in which the DCA holder is established; hereinafter the 'jurisdiction'] in connection with the participation of [specify name of DCA holder] (hereinafter the 'DCA holder') in the TARGET2-ECB (hereinafter the 'System').

This Opinion is confined to the laws of [jurisdiction] as they exist as on the date of this Opinion. We have made no investigation of the laws of any other jurisdiction as a basis for this Opinion, and do not express or imply any opinion in this regard. Each of the statements and opinions presented below applies with equal accuracy and validity under the laws of [jurisdiction], whether or not the DCA holder acts through its head office or one or more branches established inside or outside of [jurisdiction] in submitting liquidity transfer orders and receiving liquidity transfers.

I. DOCUMENTS EXAMINED

For the purposes of this Opinion, we have examined:

- (1) a certified copy of the [specify relevant constitutional documents] of the DCA holder such as is/are in effect on the date hereof;
- (2) [if applicable] an extract from the [specify relevant company register] and [if applicable] [register of credit institutions or analogous register];

- (3) [to the extent applicable] a copy of the DCA holder's licence or other proof of authorisation to provide banking, investment, funds transfer or other financial services in [jurisdiction];
- (4) [if applicable] a copy of a resolution adopted by the board of directors or the relevant governing body of the DCA holder on [insert date], [insert year], evidencing the DCA holder's agreement to adhere to the System Documents, as defined below; and
- (5) [specify all powers of attorney and other documents constituting or evidencing the requisite power of the person or persons signing the relevant System Documents (as defined below) on behalf of the DCA holder];

and all other documents relating to the DCA holder's constitution, powers, and authorisations necessary or appropriate for the provision of this Opinion (hereinafter the 'DCA holder's Documents').

For the purposes of this Opinion, we have also examined:

- (1) the terms and conditions for the Opening and Operation of a Dedicated Cash Account in TARGET2-ECB (hereinafter the 'Rules'); and
- (2) [...].

The Rules and the [...] shall be referred to hereinafter as the 'System Documents' (and collectively with the DCA holder's Documents as the 'Documents').

II. ASSUMPTIONS

For the purposes of this Opinion we have assumed in relation to the Documents that:

- (1) the System Documents with which we have been provided are originals or true copies;
- (2) the terms of the System Documents and the rights and obligations created by them are valid and legally binding under the laws of [insert reference to the Member State of the System] by which they are expressed to be governed, and the choice of the laws of [insert reference to the Member State of the System] to govern the System Documents is recognised by the laws of [insert reference to the Member State of the System];
- (3) the DCA holder's Documents are within the capacity and power of and have been validly authorised, adopted or executed and, where necessary, delivered by the relevant parties; and
- (4) the DCA holder's Documents are binding on the parties to which they are addressed, and there has been no breach of any of their terms.

III. OPINIONS REGARDING THE DCA HOLDER

- A. The DCA holder is a corporation duly established and registered or otherwise duly incorporated or organised under the laws of [jurisdiction].
- B. The DCA holder has all the requisite corporate powers to execute and perform the rights and obligations under the System Documents to which it is party.
- C. The adoption or execution and the performance by the DCA holder of the rights and obligations under the System Documents to which the DCA holder is party will not in any way breach any provision of the laws or regulations of [jurisdiction] applicable to the DCA holder or the DCA holder Documents.
- D. No additional authorisations, approvals, consents, filings, registrations, notarisations or other certifications of or with any court or governmental, judicial or public authority that is competent in [jurisdiction] are required by the DCA holder in connection with the adoption, validity or enforceability of any of the System Documents or the execution or performance of the rights and obligations thereunder.
- E. The DCA holder has taken all necessary corporate action and other steps necessary under the laws of [jurisdiction] to ensure that its obligations under the System Documents are legal, valid and binding.

This Opinion is stated as of its date and is addressed solely to the ECB and the DCA holder. No other persons may rely on this Opinion, and the contents of this Opinion may not be disclosed to persons other than its intended recipients and their legal counsel without our prior written consent, with the exception of the European Central Bank and the national central banks of the European System of Central Banks [and [the national central bank/ relevant regulatory authorities] of [jurisdiction]].

Yours faithfully,

[signature]

TERMS OF REFERENCE FOR COUNTRY OPINIONS FOR NON-EEA DCA HOLDERS IN TARGET2

The European Central Bank
Sonnemannstrasse 20
60314 Frankfurt am Main
Germany

TARGET2-ECB

[location],

[date]

Dear Sir or Madam,

We have been asked as [external] legal advisers to [specify name of DCA holder or branch of DCA holder] (the 'DCA holder') in respect of issues arising under the laws of [jurisdiction in which the DCA holder is established; hereinafter the 'jurisdiction'] to provide this Opinion under the laws of [jurisdiction] in connection with the participation of the DCA holder in a system which is a component of TARGET2 (hereinafter the 'System'). References herein to the laws of [jurisdiction] include all applicable regulations of [jurisdiction]. We express an opinion herein under the law of [jurisdiction], with particular regard to the DCA holder established outside [insert reference to the Member State of the System] in relation to rights and obligations arising from participation in the System, as presented in the System Documents defined below.

This Opinion is confined to the laws of [jurisdiction] as they exist on the date of this Opinion. We have made no investigation of the laws of any other jurisdiction as a basis for this Opinion, and do not express or imply any opinion in this regard. We have assumed that there is nothing in the laws of another jurisdiction which affects this Opinion.

1. DOCUMENTS EXAMINED

For the purposes of this Opinion, we have examined the documents listed below and such other documents as we have deemed necessary or appropriate:

- (1) the terms and conditions for the Opening and Operation of a Dedicated Cash Account in TARGET2 for the System dated [insert date] (hereinafter the 'Rules'); and
- (2) any other document governing the System and/or the relationship between the DCA holder and other participants in the System, and between the participants in the System and the ECB.

The Rules and the [.] shall be referred to hereinafter as the 'System Documents'.

2. ASSUMPTIONS

For the purposes of this Opinion we have assumed in relation to the System Documents that:

- (1) the System Documents are within the capacity and power of and have been validly authorised, adopted or executed and, where necessary, delivered by the relevant parties;
- (2) the terms of the System Documents and the rights and obligations created by them are valid and legally binding under the laws of [insert reference to the Member State of the System], by which they are expressed to be governed, and the choice of the laws of [insert reference to the Member State of the System] to govern the System Documents is recognised by the laws of [insert reference to the Member State of the System];
- (3) the documents submitted to us in copy or as specimens conform to the originals.

3. OPINION

Based on and subject to the foregoing, and subject in each case to the points set out below, we are of the opinion that:

3.1. **Country-specific legal aspects [to the extent applicable]**

The following characteristics of the legislation of [jurisdiction] are consistent with and in no way set aside the obligations of the DCA holder arising out of the System Documents: [list of country-specific legal aspects].

3.2. **General insolvency issues**

3.2.a. *Types of insolvency proceedings*

The only types of insolvency proceedings (including composition or rehabilitation) which, for the purpose of this Opinion, shall include all proceedings in respect of the DCA holder's assets or any branch it may have in [jurisdiction] to which the DCA holder may become subject in [jurisdiction], are the following: [list proceedings in original language and English translation] (together collectively referred to as 'Insolvency Proceedings').

In addition to Insolvency Proceedings, the DCA holder, any of its assets, or any branch it may have in [jurisdiction] may become subject in [jurisdiction] to [list any applicable moratorium, receivership, or any other proceedings as a result of which payment orders to and/or from the DCA holder may be suspended, or limitations can be imposed in relation to such payment orders, or similar proceedings in original language and English translation] (hereinafter collectively referred to as 'Proceedings').

3.2.b. *Insolvency treaties*

[jurisdiction] or certain political subdivisions within [jurisdiction], as specified, is/are party to the following insolvency treaties: [specify, if applicable which have or may have an impact on this Opinion].

3.3. **Enforceability of System Documents**

Subject to the points set out below, all provisions of the System Documents will be binding and enforceable in accordance with their terms under the laws of [jurisdiction], in particular in the event of the opening of any Insolvency Proceedings or Proceedings with respect to the DCA holder.

In particular, we are of the opinion that:

3.3.a. *Processing of liquidity transfer orders*

The provisions on processing of liquidity transfer orders [list of sections] of the Rules are valid and enforceable. In particular, all liquidity transfer orders processed pursuant to such sections will be valid, binding and will be enforceable under the laws of [jurisdiction]. The provision of the Rules which specifies the precise point in time at which liquidity transfer orders become enforceable and irrevocable ([add section of the Rules]) is valid, binding and enforceable under the laws of [jurisdiction].

3.3.b. *Authority of the ECB to perform its functions*

The opening of Insolvency Proceedings or Proceedings in respect of the DCA holder will not affect the authority and powers of the ECB arising out of the System Documents. [Specify [to the extent applicable] that: the same opinion is also applicable in respect of any other entity which provides the DCA holders with services directly and necessarily required for participation in the System, e.g. network service providers].

3.3.c. *Remedies in the event of default*

[Where applicable to the DCA holder, the provisions contained in the Rules regarding accelerated performance of claims which have not yet matured, the set-off of claims for using the deposits of the DCA holder, the enforcement of a pledge, suspension and termination of participation, claims for default interest, and termination of agreements and transactions are valid and enforceable under the laws of [jurisdiction].]

3.3.d. *Suspension and termination*

Where applicable to the DCA holder, the provisions contained in the Rules (in respect of suspension and termination of the DCA holder's participation in the System on the opening of Insolvency Proceedings or Proceedings or other events of default, as defined in the System Documents, or if the DCA holder represents any kind of systemic risk or has serious operational problems) are valid and enforceable under the laws of [jurisdiction].

3.3.e. *Assignment of rights and obligations*

The rights and obligations of the DCA holder cannot be assigned, altered or otherwise transferred by the DCA holder to third parties without the prior written consent of the ECB.

3.3.f. *Choice of governing law and jurisdiction*

The provisions contained in the Rules, and in particular in respect of the governing law, the resolution of a dispute, competent courts, and service of process are valid and enforceable under the laws of [jurisdiction].

3.4. **Voidable preferences**

We are of the opinion that no obligation arising out of the System Documents, the performance thereof, or compliance therewith prior to the opening of any Insolvency Proceedings or Proceedings in respect of the DCA holder may be set aside in any such proceedings as a preference, voidable transaction or otherwise under the laws of [jurisdiction].

In particular, and without limitation to the foregoing, we express this opinion in respect of any transfer orders submitted by any participant in the System. In particular, we are of the opinion that the provisions of the Rules establishing the enforceability and irrevocability of transfer orders will be valid and enforceable and that a transfer order submitted by any participant and processed pursuant to the Rules may not be set aside in any Insolvency Proceedings or Proceedings as a preference, voidable transaction or otherwise under the laws of [jurisdiction].

3.5. **Attachment**

If a creditor of the DCA holder seeks an attachment order (including any freezing order, order for seizure or any other public or private law procedure that is intended to protect the public interest or the rights of the DCA holder's creditors) — hereinafter referred to as an 'Attachment' — under the laws of [jurisdiction] from a court or governmental, judicial or public authority that is competent in [jurisdiction], we are of the opinion that [insert the analysis and discussion].

3.6. **Collateral [if applicable]**

3.6.a. *Assignment of rights or deposit of assets for collateral purposes, pledge and/or repo*

Assignments for collateral purposes will be valid and enforceable under the laws of [jurisdiction]. Specifically, the creation and enforcement of a pledge or repo under the Rules will be valid and enforceable under the laws of [jurisdiction].

3.6.b. *Priority of assignees', pledgees' or repo purchasers' interest over that of other claimants*

In the event of Insolvency Proceedings or Proceedings in respect of the DCA holder, the rights or assets assigned for collateral purposes, or pledged by the DCA holder in favour of the ECB or other participants in the System, will rank in priority of payment above the claims of all other creditors of the DCA holder and will not be subject to priority or preferential creditors.

3.6.c. *Enforcing title to security*

Even in the event of Insolvency Proceedings or Proceedings in respect of the DCA holder, other participants in the System and the ECB as [assignees, pledgees or repo purchasers as applicable] will still be free to enforce and collect the DCA holder's rights or assets through the action of the ECB pursuant to the Rules.

3.6.d. *Form and registration requirements*

There are no form requirements for the assignment for collateral purposes of, or the creation and enforcement of a pledge or repo over the DCA holder's rights or assets and it is not necessary for the assignment for collateral purposes, pledge or repo, as applicable, or any particulars of such assignment, pledge or repo, as applicable, to be registered or filed with any court or governmental, judicial or public authority that is competent in [jurisdiction].

3.7. **Branches [to the extent applicable]**

3.7.a. *Opinion applies to action through branches*

Each of the statements and opinions presented above with regard to the DCA holder applies with equal accuracy and validity under the laws of [jurisdiction] in situations where the DCA holder acts through its one or more of its branches established outside [jurisdiction].

3.7.b. *Conformity with law*

Neither the execution and performance of the rights and obligations under the System Documents nor the submission, transmission or receipt of payment orders by a branch of the DCA holder will in any respect breach the laws of [jurisdiction].

3.7.c. *Required authorisations*

Neither the execution and performance of the rights and obligations under the System Documents nor the submission, transmission or receipt of payment orders by a branch of a DCA holder will require any additional authorisations, approvals, consents, filings, registrations, notarisations or other certifications of or with any court or governmental, judicial or public authority that is competent in [jurisdiction].

This Opinion is stated as of its date and is addressed solely to the ECB and the DCA holder. No other persons may rely on this Opinion, and the contents of this Opinion may not be disclosed to persons other than its intended recipients and their legal counsel without our prior written consent, with the exception of the European Central Bank and the national central banks of the European System of Central Banks [and [the national central bank/ relevant regulatory authorities] of [jurisdiction]].

Yours faithfully,

[signature]

Appendix IV

BUSINESS CONTINUITY AND CONTINGENCY PROCEDURES

1. General provisions

- (a) This Appendix sets out the arrangements between the ECB and DCA holders, if one or more components of TARGET2 or a network service provider fail or are affected by an abnormal external event, or if the failure affects any DCA holder.
- (b) All references to specific times in this Appendix are to the local time at the seat of the ECB, i.e. Central European Time (CET) (**).

2. Measures of business continuity

- (a) In the event that an abnormal external event occurs and/or there is a failure of the SSP, the T2S Platform or a network service provider which affects the normal operation of TARGET2, the ECB shall be entitled to adopt business continuity measures.
- (b) The following main business continuity and contingency measures shall be available for the SSP:
 - (i) relocating the operation of the SSP to an alternative site;
 - (ii) changing the SSP's operating hours; and
 - (iii) initiating contingency processing of very critical and critical payment orders, as defined in paragraph 6(c) and (d) of Appendix IV to Annex II.
- (c) The following main business continuity and contingency measures shall be available for the T2S Platform:
 - (i) relocating the operation of the T2S Platform to an alternative site;
 - (ii) rescheduling events in the T2S Settlement day.

- (d) In relation to business continuity processing measures, the ECB shall have full discretion regarding what measures are adopted.

3. Incident communication

- (a) Information about a failure of the TARGET2 and/or an abnormal external event shall be communicated to DCA holders through the domestic communication channels, the ICM, the T2S GUI and the T2S-information system as defined in the T2S UDFS. In particular, communications to DCA holders shall include the following information:
- (i) a description of the event;
 - (ii) the anticipated delay in processing (if known);
 - (iii) information on the measures already taken.
- (b) In addition, the ECB may notify DCA holders of any other existing or anticipated event which has the potential to affect the normal operation of TARGET2.

4. Relocation of the operation of the SSP and/or T2S Platform to an alternative site

- (a) In the event that any of the events referred to in paragraph 2(a) occurs, the operation of the SSP and/or the T2S Platform may be relocated to an alternative site, either within the same region or in another region.
- (b) In the event that the operation of the T2S Platform is relocated to another region, the DCA holders shall
- (i) refrain from sending new instructions to the T2S Platform and
 - (ii) at the request of the ECB perform a reconciliation and resubmit any instructions identified as missing submitted within a maximum of five minutes prior to the time of failure or the occurrence of the abnormal external event and provide the ECB with all relevant information in this respect.

5. Change of operating hours

- (a) The daytime processing of TARGET2 may be extended or the opening time of a new business day may be delayed. During any extended operating time of TARGET2, payment orders shall be processed in accordance with this Appendix.
- (b) TARGET2 daytime processing may be extended and the closing time thereby delayed, if a T2S Platform or SSP failure has occurred during the day but has been resolved before 18.00. Such a closing time delay shall in normal circumstances not exceed two hours and shall be announced as early as possible to DCA holders. Once such a delay is announced it may not be withdrawn.

6. Failures linked to DCA holders

- (a) In the event that a DCA holder has a problem that prevents it from settling payment orders in TARGET2-ECB, it shall be its responsibility to resolve the problem.
- (b) In the event that a DCA holder unexpectedly submits an abnormally high number of messages, which threaten the stability of the T2S Platform, and does not, upon request of the ECB, refrain from such behaviour without delay, the ECB may block from the T2S Platform all further messages submitted by such DCA holder.

7. Other provisions

- (a) In the event of a failure of the ECB, some or all of its technical functions in relation to TARGET2-ECB may be performed by other Eurosystem CBs.
- (b) The ECB may require that the DCA holders participate in regular or ad hoc testing of business continuity and contingency processing measures, training or any other preventive arrangements, as deemed necessary by the ECB. Any costs incurred by the DCA holders as a result of such testing or other arrangements shall be borne solely by the DCA holders.

Appendix V

OPERATING SCHEDULE

1. TARGET2 is open on all days, except Saturdays, Sundays, New Year's Day, Good Friday and Easter Monday (according to the calendar applicable at the seat of the ECB), 1 May, 25 December and 26 December.
2. The reference time for the system is the local time at the seat of the ECB, i.e. CET (**).
3. The current business day is opened during the evening of the previous business day and operates according to the schedule set out in the T2S Scope Defining Set of Documents.
4. The T2S Platform is available for U2A and A2A mode during the whole settlement day, except during the technical maintenance period from 03:00 until 05:00. During the technical maintenance period messages sent using the A2A mode will be queued. It will not be possible to submit messages via the U2A mode.
5. The operating hours may be changed in the event that business continuity measures are adopted in accordance with paragraph 2 of Appendix IV.
6. An overview of the operating hours and significant business events during the day is shown in the following table:

SSP schedule		T2S schedule (applicable to DCAs)	
Time	Description	Time	Description
18:45 — 19:00 ⁽¹⁾	Start of day processing (sending of GL files shortly after 18:45)	18:45 — 20:00	Start of day: — Change of business date — Deadline for acceptance of CMS data feeds (19:00) — Preparation of the night time settlement
19:00 — 19:30 ⁽¹⁾	Night-time settlement: provision of liquidity from SF to HAM and PM; from HAM to PM and from PM to DCA.	20:00 — 03:00	Night-time settlement: — First Night-time settlement cycle — Last Night-time settlement cycle (Sequence X includes the partial settlement of unsettled payment instructions eligible for partial settlement and that have failed to settle due to a lack of securities; Sequence Y includes the reimbursement of multiple liquidity providers at the end of cycle)
19:30 ⁽¹⁾ — 22:00	Night-time settlement (NTS1): — Start-of-procedure message; — Setting aside of liquidity on the basis of standing orders for the night-time processing (ancillary system settlement procedure 6 and T2S)		
22:00 — 01:00	Technical maintenance window ⁽²⁾	03:00 — 05:00	Technical maintenance window ⁽³⁾

SSP schedule		T2S schedule (applicable to DCAs)	
Time	Description	Time	Description
01:00 — 06:45	Night-time processing (ancillary system settlement procedure 6 and T2S)	05:00 — 18:00	Day trade/Real-time settlement ⁽⁴⁾ : <ul style="list-style-type: none"> — Real-time settlement preparation ⁽⁴⁾ — Partial settlement windows at 14:00 and 15:45 ⁽⁵⁾ (for 15 minutes) — 16:00: DvP cut-off — 16:30: Automatic auto-collateralisation reimbursement, followed by the optional cash sweep — 17:40: Cut-off for Bilaterally agreed treasury management operations (BATM) and central bank operations (CBO) cut-off — 17:45: inbound liquidity transfer cut-off Automated cash sweep after 17:45 <ul style="list-style-type: none"> — 18:00: FOP cut-off
06:45 — 07:00	Business window to prepare daylight operations		
07:00 — 18:00	Day trade phase: <ul style="list-style-type: none"> — 17:00: Cut-off for customer payments — 17:45: Cut-off for liquidity transfers to DCAs — 18:00: Cut-off for interbank payments and incoming liquidity transfers from DCAs 		
18:00 — 18:45	<ul style="list-style-type: none"> — 18:15 ⁽¹⁾: Cut-off for the use of standing facilities Data needed to update the accounting system is available for central banks, shortly after 18:30 <ul style="list-style-type: none"> — 18:40 ⁽¹⁾: Cut-off for use of marginal lending (NCBs only) End-of-day processing	18:00 — 18:45	<ul style="list-style-type: none"> — End of T2S settlement processing — Recycling and purging — End of day reporting and statements

Notes to table:

⁽¹⁾ Plus 15 minutes on the last day of the reserve maintenance period.

⁽²⁾ Over a weekend or on a holiday, the technical window will last throughout the weekend or the holiday, i.e., from 22:00 on Friday until 1:00 on Monday or, in the case of a holiday, from 22:00 on the last business day until 1:00 on the next business day.

- (³) Over a weekend or on a holiday, the technical window will last throughout the weekend or the holiday, i.e., from 03:00 a.m. on Saturday until 05:00 a.m. on Monday or, in the case of a holiday, from 03:00 a.m. on the holiday until 05:00 a.m. on the next business day.
- (⁴) Real-time settlement preparation and real-time settlement may start before the maintenance window if the last night-time settlement cycle ends before 03:00 am.
- (⁵) Each partial settlement window lasts for 15 minutes. The partial settlement applies to unsettled payment instructions eligible for partial settlement and that have failed to settle due to a lack of securities.

Appendix VI

FEE SCHEDULE

Fees for T2S services

The following fees for T2S services connected with DCAs shall be charged to the Main PM account holders:

Tariff items	Price	Explanation
Settlement services		
DCA to DCA liquidity transfer orders	9 eurocent	per transfer
Intra-balance movement (i.e. blocking, unblocking, reservation of liquidity, etc.)	6 eurocent	per transaction
Information services		
A2A reports	0,4 eurocent	Per business item in any A2A report generated
A2A queries	0,7 eurocent	Per queried business item in any A2A query generated
U2A queries	10 eurocent	Per executed search function
Messages bundled into a file	0,4 eurocent	Per message in a file
Transmissions	1,2 eurocent	Per transmission

(*) Guideline ECB/2012/27 of 5 December 2012 on a Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system (TARGET2) (OJ L 30, 30.1.2013, p. 1).

(**) CET takes into account the change to Central European Summer Time.”

LINJI GWIDA

LINJA GWIDA (UE) 2015/930 TAL-BANK ĊENTRALI EWROPEW

tat-2 ta' April 2015

li temenda l-Linja Gwida BĊE/2012/27 dwar is-sistema Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer (TARGET2) (BĊE/2015/15)

IL-KUNSILL GOVERNATTIV TAL-BANK ĊENTRALI EWROPEW,

Wara li kkunsidra t-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea, u b'mod partikolari l-Artikolu 127(2) tiegħu,

Wara li kkunsidra l-Istatut tas-Sistema Ewropea tal-Banek Ċentrali u tal-Bank Ċentrali Ewropew, u b'mod partikolari l-Artikolu 3.1 u l-Artikoli 17, 18 u 22 tiegħu,

Billi:

- (1) Il-Kunsill Governattiv tal-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE) adotta l-Linja Gwida ECB/2007/2 ⁽¹⁾ li tirregola TARGET2 li hija kkaratterizzata minn pjattaforma teknika waħda msejja Pjattaforma Komuni Unika (SSP). Wara sensiela ta' emendi din il-Linja Gwida giet ifformulata mill-ġdid bhala Linja Gwida BĊE/2012/27 ⁽²⁾.
- (2) Fis-17 ta' Lulju 2008, il-Kunsill Governattiv iddeċieda li jniedi proġett intiż biex jistabbilixxi servizz għal hlas ta' titoli fi flus ta' bank ċentrali, biex jiġi pprovdut lil depożitarji ċentrali ta' titoli (CSDs) bl-isem ta' TARGET2-Securities (T2S). Bhala parti mill-kompiti tal-Eurosistema skont l-Artikoli 17, 18 u 22 tal-Istatut tas-SEBĊ, T2S għandu l-għan li jiffacilita l-integrazzjoni ta' wara n-negozju billi joffri hlas ta' titoli u kontanti fi flus ta' bank ċentrali mal-Ewropa kollha li jkun ċentrali, newtrali u minghajr konfini biex is-CSDs ikunu jistgħu jipprovdu lill-klijenti tagħhom b'servizzi ta' konsenja mal-hlas armonizzati u ttrasformati f'komoditajiet f'ambjent tekniku integrat b'kapacitajiet transkonfinali.
- (3) Fil-21 ta' April 2010 il-Kunsill Governattiv adotta l-Linja Gwida BĊE/2010/2 ⁽³⁾, li tistabbilixxi l-pedament bażiku għal servizz tal-Eurosistema għal hlas ta' titoli fi flus tal-bank ċentrali, TARGET2-Securities (T2S), tistabbilixxi l-Programm T2S fil-fażi tal-iżvilupp tiegħu u tispeċifika ulterjorment il-proċeduri ta' governanza tal-Eurosistema applikabbli f'dan il-kuntest. Il-Linja Gwida BĊE/2010/2 thassret bil-Linja Gwida BĊE/2012/13 ⁽⁴⁾.
- (4) Fl-4 ta' Marzu 2015, il-Qorti Ġenerali tal-Unjoni Ewropea tat is-sentenza tagħha fil-kawża Ir-Renju Unit vs Il-Bank Ċentrali Ewropew, T-496/11, ECLI:EU:T:2015:496, li annullat il-Qafas tal-Politika ta' Sorveljanza tal-Eurosistema, ippubblikat mill-BĊE fil-5 ta' Lulju 2011, inkwantu jistabbilixxi bhala rekwiżit li l-kontropartijiet ċentrali involuti fl-ikklijerjar tat-titoli għandhom ikunu stabbiliti fi Stat Membru li jkun parti mill-Eurosistema. Għaldaqstant il-BĊE għandu jiehu l-mizuri meħtieġa sabieġa jikkonforma ma' din is-sentenza.
- (5) Billi l-banek ċentrali nazzjonali (BĊNi) se jipprovdu servizzi ta' awtokollateralizzazzjoni u hlas fi flus ta' bank ċentrali f'T2S, il-Linja Gwida BĊE/2012/27 għandha tiġi emendata kif ġej,

⁽¹⁾ Linja Gwida BĊE/2007/2 tas-26 ta' April 2007 dwar Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system (TARGET) (ĠU L 237, 8.9.2007, p. 1).

⁽²⁾ Linja Gwida BĊE/2012/27 tal-5 ta' Dicembru 2012 dwar Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system (TARGET) (ĠU L 30, 30.1.2013, p. 1).

⁽³⁾ Linja Gwida BĊE/2010/2 tal-21 ta' April 2010 dwar TARGET2-Securities (ĠU L 118, 12.5.2010, p. 65).

⁽⁴⁾ Linja Gwida BĊE/2012/13 tal-18 ta' Lulju 2012 dwar it-TARGET2-Securities (ĠU L 215, 11.8.2012, p. 19).

ADOTTA DIN IL-LINJA GWIDA:

Artikolu 1

Emenda tal-Linja Gwida BĊE/2012/27

Il-Linja Gwida BĊE/2012/27 hija emendata kif ġej:

1. fl-Artikolu 1, il-paragrafu 1 huwa mibdul b'dan li ġej:

“1. TARGET2 tipprovdi RTGS għal hlasijiet f'euro, bi hlas fi flus tal-bank ċentrali permezz ta' kontijiet ta' modulu ta' hlas (payment module — PM) u Kontijiet ta' Kontanti Dedikati (Dedicated Cash Accounts — DCA). TARGET2 hija stabbilita u tiffunzjona fuq il-bażi tal-SSP, li permezz tagħha l-ordnijiet kollha għall-hlas jintbagħtu u jiġu pprocessati u li permezz tagħha l-hlasijiet jiġu fl-aħħar mill-aħħar riċevuti bl-istess mod tekniku. Fir-rigward tal-operazzjoni teknika tal-Kontijiet ta' Kontanti Dedikati fuq T2S, TARGET2 hija teknikament stabbilita u tiffunzjona fuq il-bażi tal-Pjattaforma T2S.”;

2. L-Artikolu 2 huwa emendat kif ġej:

(a) id-definizzjonijiet li ġejjin huma miżjudi:

- “Operazzjonijiet T2S' tfisser servizzi ta' hlas abbażi ta' konsenja mal-hlas li huma armonizzati u ttrasformati f'komoditajiet ipprovduti f'ambjent tekniku integrat b'kapacitajiet transkonfinali permezz tal-Pjattaforma T2S;
- ‘TARGET2-Securities (T2S)' jew ‘Pjattaforma T2S' ifissru s-sett ta' hardwer, softwer u komponenti ta' infrastruttura teknika li permezz tagħhom l-Eurosistema tipprovdi s-servizzi lil CSDs u banek ċentrali tal-Eurosistema li jippermettu l-hlas ewlieni, newtrali u minghajr konfini ta' tranzazzjonijiet ta' titoli fuq bażi ta' konsenja mal-hlas fi flus tal-bank ċentrali;
- ‘fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S' tfisser impriża li kkonkludiet ftehim ta' licenzja mal-Eurosistema biex tipprovdi servizzi ta' konnettività fil-kuntest ta' T2S;
- ‘Kont ta' Kontanti Dedikat (Dedicated Cash Account — DCA)' tfisser kont miżmum minn detentur ta' DCA, miftuh f'TARGET2-[dahħal ir-referenza BĊ/pajjiż], u użat għal hlasijiet f'kontanti fir-rigward ta' hlas ta' titoli f'T2S;
- ‘Kundizzjonijiet Armonizzati għall-Ftuh u l-Operazzjoni ta' Kont ta' Kontanti Dedikat f'TARGET2' tfisser kundizzjonijiet li huma stabbiliti fl-Anness IIa;
- ‘Kundizzjonijiet għal Operazzjonijiet ta' Awtokollateralizzazzjoni' tfisser kundizzjonijiet li huma preskritti fl-Anness IIIa;
- ‘ordni ta' hlas' tfisser ordni ta' trasferiment ta' kreditu, ordni ta' trasferiment ta' likwidità, struzzjoni ta' debitu dirett jew ordni ta' trasferiment ta' likwidità minn PM lil DCA;
- ‘ordni ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil PM' tfisser l-istruzzjoni għat-trasferiment ta' ammont speċifiku ta' fondi minn DCA lil kont PM;
- ‘ordni ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA' tfisser l-istruzzjoni għat-trasferiment ta' ammont speċifiku ta' fondi minn kont PM lil DCA;
- ‘ordni ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil DCA' tfisser l-istruzzjoni għat-trasferiment ta' ammont speċifikat ta' fondi (i) minn kont DCA lil DCA marbut mal-istess kont Ewlieni PM jew (ii) minn DCA lil DCA miżmuma mill-istess entità ġuridika;
- ‘kont Ewlieni PM' ifisser il-Kont PM li miegħu huwa marbut DCA u li fuqu kull bilanċ li jibqa' jiġi ripatrijat awtomatikament fl-aħħar tal-jum;
- ‘hlas gross dak il-hin stess' ifisser l-ipprocessar u l-hlas ta' ordnijiet ta' hlas fuq il-bażi ta' tranzazzjoni b'tranzazzjoni dak il-hin stess;
- ‘ordni ta' trasferiment ta' kreditu' tfisser struzzjoni minn min iħallas biex fondi jkunu disponibbli għal min jithallas permezz ta' entrata fil-kotba f'kont PM;

- ‘partecipant f’TARGET2’ ifisser kull partecipant fi kwalunkwe sistema ta’ komponent TARGET2,
 - ‘awtokollateralizzazzjoni’ tfisser kreditu intraday mogħti mill-BĊN taż-żona tal-euro fi flus tal-bank ċentrali attivatt meta detentur ta’ DCA jkollu fondi insuffiċjenti biex iħallas tranżazzjonijiet ta’ titoli, fejn dan il-kreditu intraday jiġi kkollateralizzat jew bix-xiri ta’ titoli (kollateral on flow), jew b’titoli miżmumin mid-detentur ta’ DCA favur BĊN taż-żona tal-euro (kollateral on stock);
 - ‘ordni ta’ trasferiment ta’ likwidità’ tfisser ordni ta’ hlas, li l-ghan ewlieni tagħha huwa t-trasferiment tal-likwidità bejn kontijiet differenti tal-istess partecipant jew ġewwa CAI jew grupp AI,
 - ‘istituzzjoni ta’ kreditu’ tfisser jew: (a) istituzzjoni ta’ kreditu fit-tifsira tal-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament u tal-Kunsill (*) [u, jekk ikun rilevanti, dahhal id-dispożizzjonijiet tal-liġi nazzjonali li timplimenta l-Artikolu 2(5) tad-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (**)] li hija suġġetta għas-supervizjoni minn awtorità kompetenti; jew (b) istituzzjoni ta’ kreditu ohra fit-tifsira tal-Artikolu 123(2) tat-Trattat li hija suġġetta għall-iskrutinju ta’ standard paragonabbli għas-supervizjoni minn awtorità kompetenti;
 - ‘struzzjoni ta’ debitu dirett’ tfisser struzzjoni minn min jithallas sottomessa lill-BĊ tiegħu li bis-sahha tagħha l-BĊ ta’ min iħallas jiddebita l-kont ta’ min iħallas bl-ammont speċifikat fl-istruzzjoni, fuq il-baži ta’ awtorizzazzjoni ta’ debitu dirett;
- (*) Ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta’ Ġunju 2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta’ kreditu u d-ditti tal-investment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1).
- (**) Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta’ Ġunju 2013 dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta’ kreditu u s-supervizjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta’ kreditu u tad-ditti tal-investment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 338)."

(b) id-definizzjonijiet li ġejjin qed jinbidlu:

- “‘partecipant’ [jew ‘partecipant dirett’] tfisser entità li jkollha mill-inqas kont PM wiehed (detentur ta’ kont PM) u/jew Kont ta’ Kontanti Dedikat wiehed (detentur ta’ DCA) ma’ BĊ tal-Eurosistema;
- ‘detentur ta’ BIC indirizzabbli’ tfisser entità illi:
 - (a) għandha BIC;
 - (b) mhijiex rikonoxxuta bhala partecipant indirett;
 - (c) hija korrispondent jew klijent ta’ detentur ta’ kont PM jew ta’ fergħa ta’ detentur ta’ kont PM jew partecipant indirett, u tista’ tissottometti ordnijiet ta’ hlas lil u tircievi hlasijiet minghand sistema komponenti ta’ TARGET2 permezz tad-detentur tal-kont PM;
- ‘partecipant indirett’ tfisser istituzzjoni ta’ kreditu stabbilita fiż-Żona Ekonomika Ewropea (ŻEE), li tkun dahlet fi ftehim ma’ detentur ta’ kont PM biex tissottometti ordnijiet ta’ hlas u tircievi hlasijiet permezz ta’ tali detentur ta’ kont PM, u li tkun giet rikonoxxuta minn sistema komponenti ta’ TARGET2 bhala partecipant indirett;
- ‘likwidità disponibbli’ tfisser bilanċ ta’ kreditu f’kont ta’ partecipant u, jekk ikun applikabbli, kull linja ta’ kreditu intraday mogħtija fuq il-kont PM mill-BĊN taż-żona tal-euro rilevanti fir-rigward ta’ tali kont imma li ma jkunx għad hemm żbank minnu, jew jekk japplika mnaqqas bl-ammont ta’ kull riżerva pproċessata ta’ likwidità jew imblokkar ta’ fondi fuq id-DCA;
- ‘min iħallas’ tfisser partecipant f’TARGET2 li l-kont PM jew DCA tiegħu se jiġi ddebitat minhabba li tkun thallset ordni ta’ hlas;
- ‘min jithallas’ tfisser partecipant f’TARGET2 li l-kont PM jew DCA tiegħu se jiġi kkreditat minhabba li tkun thallset ordni ta’ hlas;

- ‘fergħa’ tfisser fergħa fit-tifsira tal-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- ‘jum ta’ negozju’ tfisser kwalunkwe jum li fih TARGET2 hija miftuħa għall-hlas ta’ ordnijiet ta’ hlas kif stipulat fl-Appendiċi V tal-Anness II, u l-Appendiċi V tal-Anness IIa;
- ‘Kundizzjonijiet Armonizzati’ tfisser jew il-kundizzjonijiet previsti fl-Annessi II u V, jew daww previsti fl-Anness IIa;
- ‘Modulu tal-Infommazzjoni u l-Kontroll (ICM)’ tfisser il-modulu SSP li jhalli lil detenturi ta’ kont PM jiksbu informazzjoni onlajn u jagħtihom il-possibbiltà li jissottomettu ordnijiet ta’ trasferiment ta’ likwidità, jiġġestixxu l-likwidità u jibdeu ordnijiet ta’ hlas backup f’sitwazzjonijiet ta’ kontinġenza;
- ‘hsara teknika ta’ TARGET2’ tfisser kwalunkwe diffikultà, difett jew nuqqas fl-infrastruttura teknika u/jew is-sistemi tal-kompjuter użati mis-sistema ta’ komponent ta’ TARGET2 rilevanti, inklużi l-SSP jew il-Pjattaforma T2S, jew kull każ iehor li jagħmilha impossibbli li jiġi eżegwit u kkompletat l-ipproċessar tal-hlasijiet fl-istess jum fis-sistema komponenti rilevanti ta’ TARGET2.”;

(c) Id-definizzjoni li ġejja hija mhassra:

- “perijodu ta’ tranżizzjoni”;

(d) in-nota ta’ qiegh il-paġna fir-rigward tad-definizzjoni (31) “sistema ancillari” hija ssostitwita b’dan li ġej:

“(*) Il-politika attwali tal-Eurosistema għal-lokazzjoni tal-infrastruttura hija stipulata fid-dikjarazzjonijiet li ġejjin, li koll huma disponibbli fuq is-sit elettroniku tal-BĊE fuq www.ecb.europa.eu: (a) id-dikjarazzjoni ta’ Politika dwar is-sistemi ta’ hlas u saldu tal-euro li jinsabu barra ż-żona tal-euro tat-3 ta’ Novembru 1998; (b) Il-politika tal-Eurosistema fir-rigward tal-konsolidazzjoni fl-ikklijar tal-kontroparti ċentrali tas-27 ta’ Settembru 2001; (c) Il-prinċipji ta’ politika tal-Eurosistema dwar il-lokazzjoni u l-operat tal-infrastrutturi li jsaldaw tranżazzjonijiet ta’ hlas iddenominati f’euro tad-19 ta’ Lulju 2007; (d) Il-prinċipji ta’ politika tal-Eurosistema dwar il-lokazzjoni u l-operat ta’ infrastrutturi li jsaldaw tranżazzjonijiet ta’ hlas iddenominati f’euro: speċifikazzjoni ta’ ‘stabbiliti legalment u mill-aspett operattiv fiż-żona tal-euro’ tal-20 ta’ Novembru 2008; (e) Il-qafas tal-politika ta’ superviżjoni tal-Eurosistema ta’ Lulju 2011, soġġett għas-sentenza tal-4 ta’ Marzu 2015, Ir-Renju Unit vs Il-Bank Ċentrali Ewropew, T-496/11, ECLI:EU:T:2015:496.”

3. fl-Artikolu 7, jizdied il-paragrafu 7 li ġej:

“7. L-Eurosistema bhala fornitur ta’ servizzi T2S, u l-BĊi tal-Eurosistema bhala operaturi tas-sistema ta’ komponent TARGET2 nazzjonali rispettiva għandhom jikkonkludu ftehim li jirregola s-servizzi li għandhom jiġu pprovduti minn tal-ewwel lil tal-aħhar fir-rigward tal-operazzjoni tal-Kontijiet ta’ Kontanti Dedikati. Dan il-ftehim għandu jinkludi wkoll, fejn xieraq, il-BĊNi konnessi.”;

4. L-Artikolu 8 huwa emendat kif ġej:

(a) jiddaħhal il-paragrafu 1a li ġej:

“1a. Kull BĊE taż-żona tal-euro għandu jadotta arrangamenti li jimplementaw il-Kundizzjonijiet Armonizzati għall-Ftuħ u l-Operazzjoni ta’ Kont ta’ Kontanti Dedikati fTARGET2 li huma stabbiliti fl-Anness IIa. Dawn l-arrangamenti għandhom jirregolaw b’mod eskklusiv ir-relazzjoni bejn il-BĊN rilevanti taż-żona tal-euro u d-detentur ta’ DCA tiegħu fir-rigward tal-ftuħ u l-operazzjoni tad-DCA.”;

(b) il-paragrafu 2 jinbidel b’dan li ġej:

“2. Il-BĊE għandu jadotta t-Termini u l-Kundizzjonijiet ta’ TARGET2-BĊE billi jimplementa (i) il-Kundizzjonijiet Armonizzati għall-Ftuħ u l-Operazzjoni ta’ Kont PM fTARGET2 kif stabbiliti fl-Anness II u (ii) il-Kundizzjonijiet Armonizzati għall-Ftuħ u l-Operazzjoni ta’ Kont ta’ Kontanti Dedikat fTARGET2 stabbiliti fl-Anness IIa, hliel li TARGET2-BĊE għandu jipprovdri biss servizzi ta’ kkljar u ta’ hlas lil organizzazzjonijiet ta’ kkljar u ta’ hlas, inklużi entitajiet stabbiliti barra ż-ŻEE, iżda huma għandhom ikunu suġġetti għal sorveljanza minn awtorità kompetenti u l-aċċess tagħhom għal TARGET2-BĊE jkun għie approvat mill-Kunsill Governattiv.”;

(c) fl-Artikolu 8, il-paragrafu 5 huwa mibdul b'dan li ġej:

“5. Bla hsara għall-ftehim monetarju rilevanti, il-BĊE jista' jiddetermina kundizzjonijiet xierqa għall-parteci-pazzjoni f'TARGET2 inklużi l-ghoti ta' servizzi ta' hlas fi flus ta' bank ċentrali għal Operazzjonijiet T2S, minn entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 4(2)(e) tal-Anness II u l-Artikolu 5(2)(e) tal-Anness IIa.”;

5. fl-Artikolu 9, il-paragrafu 2 huwa mħassar.

6. L-Artikolu 12 huwa emendat kif ġej:

(a) It-titolu jinbidel b'dan li ġej:

“Kreditu Intraday — Awtokollateralizzazzjoni”;

(b) il-paragrafu 3 li ġej huwa miżjud:

“3. Wara talba minn partecipant b'aċċess għal kreditu intraday, il-BĊNi taż-żona tal-euro għandhom joffru faċilità ta' awtokollateralizzazzjoni fuq DCAs, iżda dan għandu jsir skont il-Kundizzjonijiet għal Operazzjonijiet ta' Awtokollateralizzazzjoni preskritti fl-Anness IIIa.”

7. fl-Artikolu 13, il-paragrafu 1 huwa mibdul b'dan li ġej:

“1. Il-BĊi tal-Eurosistema għandhom jipprovdu servizzi ta' trasferiment ta' fondi fi flus ta' bank ċentrali lil sistemi anċillari fil-PM li jkun hemm aċċess għalih permezz tal-fornitur tas-servizz tan-netwerk. Dawn is-servizzi għandhom ikunu rregolati minn ftehim bilaterali bejn il-BĊi tal-Eurosistema u s-sistemi anċillari rispettivi.”;

8. L-Artikolu 15 huwa emendat kif ġej:

(a) Il-paragrafu 1 jinbidel b'dan li ġej:

“1. Il-Kunsill Governattiv għandu jispeċifika l-politika ta' sigurtà u r-rekwiżiti tas-sigurtà u l-kontrolli għall-SSP. Il-Kunsill Governattiv għandu jispeċifika wkoll il-prinċipji applikabbli għas-sigurtà ta' ċertifikati użati għall-aċċess ibbażat fuq l-Internet lill-SSP.”;

(b) il-paragrafu 3 li ġej huwa miżjud:

“3. Affarijiet dwar il-konformità ma' rekwiżiti tas-sigurtà tal-informazzjoni, fir-rigward tal-Kont ta' Kontanti Dedikat għandhom ikunu rregolati mil-Linja Gwida BĊE/2012/13 (*).”

(*) Linja Gwida BĊE/2012/13 tat-18 ta' Lulju 2012 dwar TARGET2-Securities (ĠU L 215, 11.8.2012, p. 19).”;

9. L-Artikolu 18 huwa mibdul b'dan li ġej:

“Artikolu 18

Proċeduri għaċ-ċahda ta' applikazzjoni għall-parteci-pazzjoni f'TARGET2 għal raġunijiet ta' prudenza

Fejn, skont l-Artikolu 8(4)(c) tal-Anness II jew l-Artikolu 6(4)(c) tal-Anness IIa, BĊ tal-Eurosistema jichad għal raġunijiet ta' prudenza applikazzjoni għas-shubija f'TARGET2, dak il-BĊ tal-Eurosistema għandu jinforma minnufih lill-BĊE b'dik iċ-ċahda”.

10. fl-Artikolu 19, il-paragrafu 1 huwa mibdul b'dan li ġej:

“1. Fejn, għal raġunijiet ta' prudenza, BĊN taż-żona tal-euro jissospendi, jillimita jew jitermina l-aċċess ta' partecipant għal kreditu intraday skont il-paragrafu 12(d) tal-Anness III jew il-paragrafu 10(d) tal-Anness IIIa jew BĊ tal-Eurosistema jissospendi jew itemm il-parteci-pazzjoni ta' partecipant f'TARGET2 skont l-Artikolu 34(2)(e) tal-Anness II jew l-Artikolu 24(2)(e) tal-Anness IIa, id-deċiżjoni għandha, sa fejn ikun possibbli, tidhol fis-sehh fl-istess hin fis-sistemi komponenti kollha ta' TARGET2.”;

11. Fl-Artikolu 20, il-kliem introdutturju jinbidel b'dan li ġej:

“b'konnessjoni mal-implimentazzjoni ta' Artikolu 39(3) tal-Anness II u l-Artikolu 28(3) tal-Anness IIa.”;

12. fl-Artikolu 21, il-paragrafi 1 u 3 għandhom jinbidlu b'dan li ġej:

“1. Jekk il-każijiet imsemmijin fl-Artikolu 27 tal-Anness II jaffettwaw l-operazzjoni tas-servizzi TARGET2 minbarra l-PM u l-ICM u d-DCAs, il-BĊ tal-Eurosistema kkonċernat għandu jimmonitorja u jiġġestixxi dawn l-każijiet sabiex tiġi evitata kwalunkwe konsegwenza fuq il-funzjonament minghajr xkiel ta' TARGET2.”

“3. Il-BĊi tal-Eurosistema għandhom jirrapportaw in-nuqqas tal-partecipant lill-koordinatur ta' TARGET2 jekk dan in-nuqqas jista' jaffettwa l-operazzjoni tal-Pjattaforma T2S, il-hlas fi hdan sistemi ancillari jew johloq riskju sistemiku. L-ghelug ta' TARGET2 normalment m'ghandux ikun imdewwem minhabba nuqqas ta' partecipant.”;

13. fl-Artikolu 22, il-paragrafi 1 u 5 għandhom jinbidlu b'dan li ġej:

“1. Sakemm ma jkunx deciz mod iehor mill-Kunsill Governattiv, il-procedura ta' kumpens stipulata fl-Appendici II tal-Anness II jew l-Appendici II tal-Anness IIa għandha tiġi gestita skont dan l-Artikolu.”

“5. Fi zmien ġimagħtejn mill-iskadenza tal-perjodu msemmi fl-ahhar sentenza tal-Artikolu 4(d) tal-Appendici II tal-Anness II jew fis-sentenza finali tal-Artikolu 4(d) tal-Appendici II tal-Anness IIa, il-BĊ għandu jinforma lill-BĊE u lill-BĊi l-ohra kollha kkonċernati dwar liema offerti ta' kumpens ġew accettati u liema offerti ta' kumpens ġew miċhuda.”;

14. L-Artikolu 27 huwa mibdul b'dan li ġej:

“Artikolu 27

Dispożizzjonijiet mixxellanji

Kontijiet miftuhin barra l-PM u barra l-Pjattaforma T2S minn BĊN taż-żona tal-euro għal istituzzjonijiet ta' kreditu u sistemi ancillari għandhom ikunu rregolati mir-regoli ta' dak il-BĊN taż-żona tal-euro, bla hsara għad-dispożizzjonijiet ta' din il-Linja Gwida li jirrigwardaw il-Kontijiet Domestiċi u decizjonijiet ohra tal-Kunsill Governattiv. Kontijiet li jinfethu barra l-PM u barra l-Pjattaforma T2S minn BĊN taż-żona tal-euro għal entitajiet li mhumiex istituzzjonijiet ta' kreditu u sistemi ancillari għandhom ikunu rregolati mir-regoli ta' dak il-BĊN taż-żona tal-euro.”

15. il-kliem “partecipant(i)”, “partecipant(i) diretti” u “partecipanti ta' TARGET2” għandu jinbidel bil-kliem “detenturi ta' kont PM”:

— fil-punti (8), (9), (17), (18), (21), (25), (30), (42) u (45) tal-Artikolu 2;

— fl-Artikoli 8(1), 8(6), 9(1) u 12(1) u l-Artikolu 24;

— fl-Anness II, l-Artikolu 1, definizzjonijiet tad-detentur BIC indirizzabbi, membru tal-grupp AL, grupp CAI, grupp, partecipant indirett, access b'hafna indirizzati u Modulu ta' Hlas, l-Artikolu 3(4), l-Artikolu 3(6), l-Artikolu 5(2) sa (4), l-Artikolu 6, l-Artikolu 7, l-Artikolu 9, l-Artikolu 25, l-Artikolu 25a u l-Artikolu 34;

— fl-Anness IV, il-paragrafu 1, punti (7) u (8);

— fl-Anness IV, il-paragrafu 8 sal-paragrafu 13;

— fl-Anness IV, il-paragrafu 14, punti (2), (7)(c), (12 — sentenza finali), (13 — sentenza finali), (17) u (18 — sentenza finali); u

— fl-Anness IV, paragrafu 18, punt (1)(c);

16. fil-Linja Gwida kollha, il-Kliem “Kundizzjonijiet Armonizzati għall-partecipazzjoni f'TARGET2” jinbidel b'“Kundizzjonijiet Armonizzati għall-Ftuh u l-Operazzjoni ta' Kont PM f'TARGET2”.

17. fil-Linja Gwida kollha, il-kliem “fornitur tas-servizz tan-netwerk” jinbidel b’referenzi għal “fornitur tas-servizz tan-netwerk ta’ TARGET2”;
18. fl-Anness II, it-titolu jinbidel b’dan li ġej:

“KUNDIZZJONIJET ARMONIZZATI GĦALL-FTUH U L-OPERAZZJONI TA’ KONT PM F’TARGET2”;

19. (a) fl-Anness II, id-definizzjonijiet li ġejjin fl-Artikolu 1 jinbidlu:

- ‘likwidità disponibbli’ tfisser bilanċ tal-kreditu fuq il-kont PM ta’ partecipant f’TARGET2 u, jekk applikabbli, kull linja ta’ kreditu intraday mogħtija mill-BCN taż-żona tal-euro rilevanti fir-rigward ta’ dak il-kont iżda li għadha ma ngħibditx;
- ‘każ ta’ inadempjenza’ jfisser każ imminenti jew eżistenti, li meta jiġri jista’ jhedded it-twertiq minn partecipant tal-obbligijiet tiegħu skont dawn il-Kundizzjonijiet jew kwalunkwe regoli oħrajn li japplikaw għar-relazzjoni bejn dak il-partecipant u l-[dahhal isem il-BC] jew kull BC iehor, inkluż:
- (a) meta l-partecipant ma jkunx għadu jissodisfa l-kriterji tal-aċċess stabbiliti fl-Artikolu 4 jew ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 8(1)(a)(i);
 - (b) il-ftuh ta’ proceduri ta’ insolvenza b’rabta mal-partecipant;
 - (c) is-sottomissjoni ta’ applikazzjoni marbuta mal-proceduri msemmijin fil-punt (b),
 - (d) il-hruġ mill-partecipant ta’ dikjarazzjoni bil-miktub dwar l-inabbiltà tiegħu li jhallas id-djun kollha tiegħu jew xi parti minnhom jew li jissodisfa l-obbligijiet tiegħu li jirriżultaw b’rabta ma’ kreditu intraday;
 - (e) id-dhul tal-partecipant fi ftehim jew arrangament ġenerali volontarju mal-kredituri tiegħu;
 - (f) fejn il-partecipant huwa, jew jitiqies mill-BC tiegħu li hu, insolventi jew ma jistax ihallas id-djun tiegħu;
 - (g) fejn il-bilanċ ta’ kreditu tal-partecipant fuq il-kont PM tiegħu jew DCA jew l-assi kollha tal-partecipant jew parti sostanzjali minnhom huma suġġetti għal ordni ta’ ffrizar, sekwestru, qbid jew kull procedura oħra intiża biex tippoteġi l-interess pubbliku jew id-drittijiet tal-kredituri tal-partecipant;
 - (h) fejn il-partecipazzjoni tal-partecipant f’sistema ta’ komponent ta’ TARGET2 oħra u/jew f’sistema ancillari giet sospiża jew itterminata;
 - (i) fejn rappreżentazzjoni materjali jew dikjarazzjoni prekontrattwali magħmula mill-partecipant jew li huwa implikat li saret mill-entità skont il-liġi applikabbli hija skorretta jew mhux vera;
 - (j) iċ-ċessjoni tal-assi kollha tal-partecipant jew parti sostanzjali minnhom;
- ‘ordni ta’ hlas’ tfisser ordni ta’ trasferiment ta’ kreditu, ordni ta’ trasferiment ta’ likwidità, struzzjoni ta’ debitu dirett jew ordni ta’ trasferiment ta’ likwidità minn PM lil DCA;
- ‘fergħa’ tfisser fergħa kif iddefinita fit-tifsira tal-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- ‘istituzzjoni ta’ kreditu’ tfisser jew: (a) istituzzjoni ta’ kreditu fit-tifsira tal-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament u tal-Kunsill [u, jekk ikun rilevanti, dahhal id-dispożizzjonijiet tal-liġi nazzjonali li timplimenta l-Artikolu 2(5) tad-Direttiva 2013/36/UE] li hija suġġetta għas-superviżjoni minn awtorità kompetenti; jew (b) istituzzjoni ta’ kreditu oħra fit-tifsira tal-Artikolu 123(2) tat-Trattat li hija suġġetta għal skrutinju ta’ standard paragonabbli mas-superviżjoni minn awtorità kompetenti;
- ‘partecipant’ [jew ‘partecipant dirett’] tfisser entità li jkollha mill-inqas kont PM wiehed (detentur ta’ kont PM) u/jew Kont ta’ Kontanti Dedikat wiehed (detentur ta’ DCA) ma’ BC tal-Eurosistema;”

(b) fl-Anness II, in-nota ta' qiegħ il-paġna fir-rigward tad-definizzjoni ta' "sistema ancillari" hija mibdula b'dan li ġej:

"(*) Il-politika attwali tal-Eurosistema għal-lokazzjoni tal-infrastruttura hija stipulata fid-dikjarazzjonijiet li ġejjin, li lkoll huma disponibbli fuq is-sit elettroniku tal-BĊE fuq www.ecb.europa.eu: (a) id-dikjarazzjoni tal-politika dwar is-sistemi ta' hłas u saldu li jinsabu barra ż-żona tal-euro tat-3 ta' Novembru 1998; (b) Il-politika tal-Eurosistema fir-rigward tal-konsolidazzjoni fl-ikklijar tal-kontroparti ċentrali tas-27 ta' Settembru 2001; (c) Il-prinċipji tal-politika tal-Eurosistema dwar il-lokazzjoni u l-operat ta' infrastrutturi li jsaldaw fi transazzjonijiet ta' hłas iddenominati f'euro fid-19 ta' Lulju 2007; (d) Il-prinċipji tal-politika tal-Eurosistema dwar il-lokazzjoni u l-operat ta' infrastrutturi li jsaldaw transazzjonijiet ta' hłas iddenominati f'euro: speċifikazzjoni ta' 'sitwati legalment u mill-aspett operattiv fiż-żona tal-euro' tal-20 ta' Novembru 2008; (e) Il-qafas tal-politika ta' sorveljanza tal-Eurosistema ta' Lulju 2011, soġġett għas-sentenza tal-4 ta' Marzu 2015, *Ir-Renju Unit vs Il-Bank Ċentrali Ewropea*, T-496/11, ECLI:EU:T:2015:496."

20. fl-Anness II, id-definizzjonijiet li ġejjin jiddaħhlu fl-Artikolu 1:

— "Kont ta' Kontanti Dedikat (DCA) f'isser kont miżmum minn detentur ta' DCA, miftuh f'TARGET2-[daħħal ir-referenza BĊ/pajjiż], u użati għal hłasijiet f'kontanti fir-rigward ta' hłas ta' titoli f'T2S;

— 'kont Ewlieni PM' ifisser il-kont PM li miegħu huwa marbut DCA u li fuqu kull bilanċ għandu jġi ripatrijat awtomatikament fl-aħħar tal-jum;

— 'Ordni ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA' f'isser l-istruzzjoni għat-trasferiment ta' ammont speċifiku ta' fondi minn kont PM lil DCA";

21. fl-Anness II, jiddaħħal l-Artikolu 1a li ġej:

"Artikolu 1a

Kamp ta' applikazzjoni

Il-Kundizzjonijiet prezenti jirregolaw ir-relazzjoni bejn il-BĊN taż-żona tal-euro rilevanti u d-detentur tal-kont PM tiegħu għal dak li jirrigwarda l-Ftuħ u l-Operazzjoni tal-kont PM.";

22. fl-Anness II, il-paragrafi 1 u 2 tal-Artikolu 3 għandhom jinbidlu b'dan li ġej:

"1. TARGET2 tipprovdi hłas gross dak il-hin stess għal hłasijiet f'euro, bi hłas bi flus tal-bank ċentrali fil-kontijiet PM u DCAs.

2. L-ordnijiet ta' hłas li ġejjin jġu pproċessati f'TARGET2- [daħħal ir-referenza BĊ/pajjiż]:

(a) ordnijiet ta' hłas li jirriżultaw direttament minn jew li jsiru b'konnessjoni mal-operazzjonijiet tal-politika monetarja tal-Eurosistema;

(b) hłas tal-parti euro tal-operazzjonijiet tal-kambju fi flus barranin li jinvolvu lill-Eurosistema;

(c) hłas ta' trasferimenti ta' euro li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet f'sistemi ta' netting ta' valur kbir transkonfinali;

(d) hłas ta' trasferimenti ta' euro li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet f'sistemi ta' hłas bl-immnut f'euro ta' importanza sistemika;

(e) hłas tal-parti tal-kontanti ta' tranżazzjonijiet ta' titoli;

(f) ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA; u

(g) kull ordni ta' hłasijiet oħra f'euro indirizzata lil partecipanti ta' TARGET2.";

23. fl-Anness II, il-paragrafi 3 u 4 li ġejjin huma miżjudin mal-Artikolu 7:

“3. Detentur ta' kont PM li jaċċetta l-kont PM tiegħu li jiġi indikat bhala l-kont PM Ewlieni ddefinit fl-Anness Ila għandu jkun marbut bi kwalunkwe fattura relatata mal-Ftuh u l-Operazzjoni ta' kull Kont ta' Kontanti Dedikat marbut mal-kont PM, kif jidher fl-Appendiċi VI ta' dan l-Anness, inkluża kull penali imposta skont il-paragrafu 9(d) tal-Anness IIIa, immaterjalment mill-kontenut ta', jew nuqqas ta' konformità ma', l-arranġamenti kuntrattwali jew oħrajn bejn id-detentur tal-kont PM u d-detentur ta' DCA.

4. Detentur ta' kont PM Ewlieni għandu jkun marbut b'kull fattura, kif jidher fl-Appendiċi VI ta' dan l-Anness, għal konnessjoni ma' kull DCA li miegħu huwa marbut kont PM”;

24. fl-Anness II, l-Artikolu 13 jinbidel b'dan li ġej:

“Dawn li ġejjin huma kklassifikati bhala ordnijiet ta' hlas għall-finijiet ta' TARGET2:

- (a) ordnijiet ta' trasferiment ta' kreditu;
- (b) istruzzjoni ta' debitu dirett irċevuti taħt awtorizzazzjoni ta' debitu dirett;
- (c) ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità; u
- (d) ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA.”;

25. fl-Anness II, it-tieni subparagrafu tal-Artikolu 15(2) għandu jinbidel b'dan li ġej:

“L-istruzzjonijiet kollha tal-hlas li jingħataw minn sistema aċċillari permezz ASI biex jiġu ddebitati jew ikkreditati l-kontijiet PM tal-partecipanti u ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA għandhom jitqiesu li huma ordnijiet għal hlas urġenti hafna.”;

26. fl-Anness II, il-paragrafu 2 tal-Artikolu 38 jinbidel b'dan li ġej:

“2. Permezz ta' deroga mill-paragrafu 1, il-partecipant jaqbel illi l-[dahhal isem il-BĊ] jista' jiżvela informazzjoni dwar hlas, teknika jew organizzattiva li tirrigwarda l-partecipant, partecipanti mill-istess grupp jew il-klijenti tal-partecipant miksuba matul l-operazzjoni ta' TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] lill-BĊi oħrajn jew lil terzi persuni li huma involuti fl-operazzjoni ta' TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż], sal-punt illi dan huwa neċessarju għall-funzjonament effiċjenti ta' TARGET2, jew il-monitoraġġ tal-iskopertura tal-partecipant jew tal-grupp, jew lil awtoritajiet superviżorji jew ta' sorveljanza ta' Stati Membri u tal-Unjoni sal-punt illi dan huwa neċessarju għat-twettiq tal-kompiti pubbliċi tagħhom, u sakemm f'dawn il-kazijiet kollha l-iżvelar ma jkunx f'kunflitt mal-liġi applikabbli. Il-[dahhal isem il-BĊ] m'għandux ikun responsabbli għall-konsegwenzi finanzjarji u kummerċjali ta' dan l-iżvelar.”;

27. fl-Anness II, il-paragrafu 2 tal-Artikolu 46 jinbidel b'dan li ġej:

“2. [Dahhal jekk xieraq taħt il-liġi nazzjonali rilevanti: Bil-talba għal kont PM fTARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż], il-partecipanti li japplikaw jaqblu awtomatikament ma' dawn il-Kundizzjonijiet bejniethom u fil-konfront ta' [dahhal isem il-BĊ].]”;

28. fl-Appendiċi I tal-Anness II, il-punt (d) li ġej jiżdied mal-paragrafu 8(8):

“(d) permezz ta' ordni ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA.”;

29. fl-Appendiċi IV tal-Anness II, il-paragrafu 6(d) jinbidel b'dan li ġej:

“(d) It-tipi ta' hlas li ġejjin għandhom jitqiesu 'kritiċi' u [dahhal isem il-BĊ] jista' jiddeciedi biex jibda pproċessar ta' kontinġenza fir-rigward tagħhom:

- (i) hlasijiet fir-rigward tal-hlas dak il-hin stess ta' sistemi interfaccati ta' hlasijiet ta' titoli;

- (ii) hlasijiet addizzjonali, jekk mehtieġa biex jiġi evitat ir-riskju sistemiku; u
- (iii) ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA.”;

30. fl-Anness II, l-Appendiċi VI jinbidel b'dan li ġej:

“Appendiċi VI

SKEDA TA' DRITTIJET U L-ĦRUĠ TA' FATTURI

Drittijiet għal parteċipanti diretti

1. Id-dritt ta' kull xahar għall-ipproċessar ta' ordnijiet ta' hlas f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] għal parteċipanti diretti, skont l-opzjoni li jkun għażel il-parteeipant dirett, għandu jkun jew:
 - (a) EUR 150 għal kull kont PM flimkien ma' dritt fiss għal kull tranzazzjoni (reġistrata bhala dejn) ta' EUR 0,80; jew
 - (b) EUR 1 875 għal kull kont PM flimkien ma' dritt għal kull tranzazzjoni (reġistrata bhala dejn) iddeterminat kif ġej, skont il-volum ta' tranzazzjonijiet (numri ta' partiti pproċessati) fix-xahar:

Faxxa	Minn	Għal	Prezz
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	'il fuq minn 100 000	—	EUR 0,125

Trasferimenti ta' likwidità bejn il-kont PM ta' parteċipant u s-subkontijiet tiegħu m'għandhomx ikunu suġġetti għal imposta.

Ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA mibgħuta minn kont PM ta' parteċipant u ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil PM irċevuti f'kont PM ta' parteċipant għandhom ihallsu skont l-opzjoni ta' prezzijiet (a) jew (b) iktar 'il fuq magħżula għal dak il-kont PM.

2. Id-dritt ta' kull xahar għall-aċċess għal aktar minn indirizzat wiehed huwa ta' EUR 80 għal kull indirizz BIC ta' 8 ċifri li mhuwiex il-BIC tal-kont tal-parteeipant dirett.
3. Għandu jkun hemm dritt addizzjonali ta' kull xahar ta' EUR 30 għal kull kont għal parteċipanti diretti li ma jixtiqix li l-BIC tal-kont tagħhom jiġi ppubblikat fid-direttorju TARGET2.
4. Id-dritt ta' kull xahar għal kull reġistrazzjoni minn parteċipant dirett ta' parteċipant indirett fid-direttorju ta' TARGET2 għandu jkun ta' EUR 20.
5. Id-dritt ta' darba pagabbli għal kull reġistrazzjoni ta' detentur ta' BIC indirizzabbli fid-direttorju ta' TARGET2, għal friegħi ta' parteċipanti diretti jew indiretti, friegħi ta' korrispondenti jew detenturi ta' BIC indirizzabbli li huma membri tal-istess grupp, kif definit fl-Artikolu 1, huwa ta' EUR 5.
6. Id-dritt ta' kull xahar għal kull reġistrazzjoni fid-direttorju ta' TARGET2 ta' detentur ta' BIC indirizzabbli għal korrispondent huwa ta' EUR 5.
7. Id-dritt ta' kull xahar għal parteċipanti diretti li jissottoskrivu għas-servizzi b'valur miżjud ta' TARGET2 għandu jkun ta' EUR 50 għal dawk il-parteeipanti li għażlu l-opzjoni (a) fil-paragrafu 1 iktar 'il fuq, u EUR 625 għal dawk il-parteeipanti li għażlu l-opzjoni (b) fil-paragrafu 1 iktar 'il fuq.

Drittijiet għall-aggregazzjoni ta' likwidità

8. Għall-modalità CAI, id-dritt ta' kull xahar huwa ta' EUR 100 għal kull kont inkluż fil-grupp.
9. Għall-modalità AL, id-dritt ta' kull xahar huwa ta' EUR 200 għal kull kont inkluż fil-grupp AL. Jekk il-grupp AL juża l-modalità CAI, kontijiet mhux inklużi fil-modalità AL għandhom ihallsu d-dritt ta' kull xahar tas-CAI ta' EUR 100 għal kull kont.
10. Għall-modalità AL kif ukoll għall-modalità CAI, l-istruttura digressiva tad-dritt tat-tranzazzjoni stabbilita fit-tabella fil-paragrafu 1(b) għandha tapplika għall-hlasijiet kollha li jsiru mill-partecipanti fil-grupp, daqslikieku dawn il-hlasijiet intbagħtu mill-kont ta' partecipant wiehed.
11. Id-dritt ta' kull xahar ta' EUR 1 875 imsemmi fil-paragrafu 1(b) jithallas mill-manijer tal-grupp relevanti, u d-dritt ta' kull xahar ta' EUR 150 imsemmi fil-paragrafu 1(a) għandu jithallas mill-membri l-oħra kollha tal-grupp. Jekk grupp AL huwa parti minn grupp CAI, u l-manijer tal-grupp AL huwa l-istess manijer tal-grupp CAI, id-dritt ta' kull xahar ta' EUR 1 875 għandu jithallas darba biss. Jekk il-grupp AL huwa parti minn grupp CAI u l-manijer tal-grupp CAI huwa differenti mill-manijer tal-grupp AL, il-manijer tal-grupp CAI għandu jhallas dritt addizzjonali ta' EUR 1 875 ta' kull xahar. F'dawn il-każijiet il-fattura għat-total tad-drittijiet għall-kontijiet kollha fil-grupp CAI (inkluż il-kontijiet tal-grupp AL) għandha tintbagħat lill-manijer tal-grupp CAI.

Drittijiet għal detenturi ta' kont PM Ewlieni

12. Flimkien mad-drittijiet imsemmijin iktar 'il fuq f'dan l-Appendiċi, għandu jithallas minn detenturi ta' kont PM Ewlieni dritt kull xahar ta' EUR 250 għal kull DCA konness.
13. Id-detenturi ta' kont PM Ewlieni għandhom ihallsu d-drittijiet li ġejjin għal servizzi T2S konnessi ma' DCA(s) konness(i). Għandu jintalab hlas separat għal dawn il-partiti.

Partiti tat-tariffa	Prezz	Spjegazzjoni
Servizzi ta' hlas		
Ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil DCA	9 euroċenteżmi	kull trasferiment
Moviment intrabilanċ (jiġifieri imblokkar, żblukkar, riżerva ta' likwidità eċċ.)	6 euroċenteżmi	kull tranzazzjoni
Servizzi ta' informazzjoni		
Rapporti A2 A	0,4 euroċenteżmi	Għal kull partita ta' negozju f'kull rapport A2 A ġġenerat
Mistoqsijiet A2 A	0,7 euroċenteżmi	Għal kull mistoqsija fuq partita ta' negozju f'kull mistoqsija ġġenerata A2 A
Mistoqsijiet U2 A	10 euroċenteżmi	Għal kull funzjoni ta' tiftix li ssir
Messaġġi miġbura ffajl	0,4 euroċenteżmi	Għal kull messaġġ ffajl
Tražmissjonijiet	1,2 euroċenteżmi	Kull trażmissjoni

Hruġ ta' fatturi

14. Fil-każ ta' partecipanti diretti, japplikaw ir-regoli li ġejjin għall-hruġ ta' fatturi. Il-partecipant dirett (il-manijer tal-grupp AL jew tal-grupp CAI f'każ illi jintużaw l-modalitajiet AL jew CAI) għandu jirċievi l-fatturi rilevanti għax-xahar preċedenti li jispeċifikaw id-drittijiet li għandhom jithallsu, mhux aktar tard mill-hames jum ta' negozju tax-xahar ta' wara. Il-hlas għandu jsir sa mhux aktar tard mill-ghaxar jum ta' negozju ta' dak ix-xahar lill-kont speċifikat mill-[dahhal isem il-BĊ] u jiġi ddebitat mill-kont PM ta' dak il-partecipant.”;

31. jiddahhal l-Anness Ila li ġej:

“ANNESS Ila

**KUNDIZZJONIJIET ARMONIZZATI GHALL-FTUH U L-OPERAZZJONI TA' KONT TA' KONTANTI
DEDIKAT F'TARGET2**

TITOLU I

DISPOŻIZZJONIJIET ĠENERALI

Artikolu 1

Definizzjonijiet

Ghall-finijiet ta' dawn il-Kundizzjonijiet Armonizzati (iktar 'il quddiem imsejhin il-'Kundizzjonijiet') japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- 'Awtokollateralizzazzjoni' tfisser kreditu intraday mogħti minn bank ċentrali nazżjonali (BĊN) taż-żona tal-euro fi flus tal-bank ċentrali attivata meta detentur ta' DCA jkollu fondi insuffiċjenti biex iħallas tranżazzjonijiet ta' titoli, fejn dan il-kreditu intraday jiġi kkollateralizzat jew bix-xiri ta' titoli (kollateral on flow), jew b'titoli miżmumin mid-detentur ta' DCA favur BĊN taż-żona tal-euro (kollateral on stock);
- 'Kont ta' Kontanti Dedicat (DCA)' ifisser kont miżmum minn detentur ta' DCA, miftuh f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż], u użat għal hlasijiet f'kontanti fir-rigward ta' hlas ta' titoli f'T2S,
- 'ordni ta' trasferiment ta' likwidità immedjata' tfisser struzzjoni biex issir ordni ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil PM, issir ordni ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA jew issir ordni ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil DCA dak il-hin stess meta tiġi rċevuta dik l-istruzzjoni,
- 'ordni ta' trasferiment ta' likwidità predefinita' tfisser struzzjoni għal trasferiment ta' ammont speċifikat ta' fondi minn DCA lil kont PM li tiġi eżegwita darba biss f'hin jew każ definit,
- 'aġġustament ta' likwidità' tfisser l-awtorizzazzjoni mogħtija mid-detentur ta' DCA, lis-CSD partecipant tagħha jew [dahhal isem il-BĊ] b'arrangament kuntrattwali speċjali ddokumentat debitament u rreġistrat fid-Dejta Statika biex jibdew trasferimenti ta' likwidità bejn DCA u Kont PM, jew bejn żewġ DCAs,
- 'ordni ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil PM' tfisser l-istruzzjoni għat-trasferiment ta' ammont speċifiku ta' fondi minn DCA lil kont PM,
- 'ordni ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA' tfisser l-istruzzjoni għat-trasferiment ta' ammont speċifiku ta' fondi minn kont PM lil DCA,
- 'ordni ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil DCA' tfisser l-istruzzjoni għat-trasferiment ta' ammont speċifiku ta' fondi minn (i) DCA lil DCA marbut mal-istess kont Ewlieni PM jew (ii) minn DCA lil DCA miżmum mill-istess entità ġuridika;
- 'Kont Ewlieni PM' tfisser il-Kont PM li miegħu huwa marbut DCA u li fuqu kull bilanċ li jibqa' jiġi awtomatikament ripatrijat fl-aħhar tal-jum,
- 'ordni ta' trasferiment ta' likwidità permanenti' tfisser struzzjoni għat-trasferiment ta' ammont speċifiku ta' kontanti jew 'kontanti kollha' disponibbli f'T2S DCA minn DCA lil kont PM li jiġi eżegwit ripetutament fi żmien jew każ definit fiċ-ċiklu ta' proċessar T2S sakemm l-ordni tithassar jew jiskadi l-perijodu ta' validità,
- 'Dejta Statika' tfisser is-sett ta' oġġetti ta' negozju, speċifiċi għal detentur ta' DCA jew bank ċentrali, f'T2S u proprjetà rispettiva ta' dak id-detentur ta' DCA jew bank ċentrali, li T2S jehtieg biex tiġi pproċessata d-dejta tranżazzjonali relatata ma' dak id-detentur ta' DCA jew bank ċentrali,
- 'kodiċi għall-Identifikazzjoni ta' Negozju (BIC)' tfisser kodiċi kif definit mill-Istandard ISO Nru 9362,
- 'Kodiċi tal-pajjiż ISO' tfisser kodiċi kif iddefinit bl-Istandard ISO Nru 3166-1,

- 'jum ta' negozju' tfisser kwalunkwe jum li fih TARGET2 huwa miftuh għall-hlas ta' ordnijiet ta' hlas, kif stipulat fl-Appendiċi V,
- 'opinjoni dwar il-kapaċità' tfisser opinjoni speċifika għal parteċipant li fiha valutazzjoni tal-kapaċità legali tal-parteeipant li jikkonkludi jew jeżegwixxi l-obbligi tiegħu skont dawn il-Kundizzjonijiet,
- 'banek centrali (BĊi)' tfisser il-BĊ tal-Eurosistema u l-BĊi konnessi;
- 'BĊN konness' tfisser BĊN, li mhuwiex BĊN taż-żona tal-euro, li huwa konness ma' TARGET2 skont ftehim speċifiku,
- 'istituzzjoni ta' kreditu' tfisser jew: (a) istituzzjoni ta' kreditu fit-tifsira tal-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 [u, jekk ikun rilevanti, dahhal id-dispożizzjonijiet tal-liġi nazzjonali li jimplimenta l-Artikolu 2(5) tad-Direttiva 2013/36/UE] li hija suġġetta għas-supervizzjoni minn awtorità kompetenti; jew (b) istituzzjoni ta' kreditu oħra fit-tifsira tal-Artikolu 123(2) tat-Trattat li hija suġġetta għall-iskrutinju ta' standard paragunabbli għas-supervizzjoni minn awtorità kompetenti,
- 'BĊN taż-żona tal-euro' tfisser il-BĊN ta' Stat Membru li l-munita tiegħu hija l-euro,
- 'BĊ tal-Eurosistema' tfisser il-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE) jew BĊN parteċipanti taż-żona tal-euro,
- 'każ ta' inadempjenza' jfisser każ imminenti jew eżistenti, li meta jiġri jista' jhedded it-twettiq minn parteċipant tal-obbligi tiegħu skont dawn il-Kundizzjonijiet jew kwalunkwe regoli oħrajn li japplikaw għar-relazzjoni bejn dak il-parteeipant u l-[dahhal isem il-BĊ] jew kull BĊ iehor, inkluż:
 - (a) meta l-parteeipant m'għadux jissodisfa l-kriterji tal-aċċess stabbiliti fl-Artikolu 5 jew ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 6(1)(a)(i);
 - (b) il-ftuh ta' proceduri ta' falliment b'rabta mal-parteeipant;
 - (c) is-sottomissjoni ta' applikazzjoni marbuta mal-proceduri msemmijin fil-punt (b),
 - (d) il-hruġ mill-parteeipant ta' dikjarazzjoni bil-miktub dwar l-inabbiltà tiegħu li jhallas id-djun kollha tiegħu jew xi parti minnhom jew li jissodisfa l-obbligi tiegħu li jirriżultaw b'rabta ma' kreditu intraday;
 - (e) id-dhul tal-parteeipant fi ftehim jew arrangament ġenerali volontarju mal-kredituri tiegħu;
 - (f) fejn il-parteeipant huwa, jew jitiqies mill-BĊ tiegħu li hu, insolventi jew ma jstax ihallas id-djun tiegħu;
 - (g) fejn il-bilanċ ta' kreditu tal-parteeipant fuq il-kont PM tiegħu jew DCA jew l-assi kollha tal-parteeipant jew parti sostanzjali minnhom huma suġġetti għal ordni ta' ffrizjar, sekwestru, qbid jew kull procedura oħra intiza biex tiproteġi l-interess pubbliku jew id-drittijiet tal-kredituri tal-parteeipant;
 - (h) fejn il-parteeipazzjoni tal-parteeipant f'sistema ta' komponent ta' TARGET2 oħra u/jew f'sistema anċillari giet sospiza jew itterminata;
 - (i) fejn rappreżentazzjoni materjali jew dikjarazzjoni prekontrattwali magħmula mill-parteeipant jew li huwa intiz li saret mill-parteeipant skont il-liġi applikabbli hija skorretta jew mhux vera jew;
 - (j) iċ-ċessjoni tal-assi kollha tal-entità jew parti sostanzjali minnhom,
- 'proceduri ta' insolvenza' tfisser proceduri ta' insolvenza fit-tifsira tal-Artikolu 2(j) tad-Direttiva 98/26/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (*),
- 'fornitur tas-servizz ta' netwerk TARGET2' ifisser il-fornitur ta' konnessjonijiet tan-netwerk kompjuterizzati appuntat mill-Kunsill Governattiv tal-BĊE għall-finijiet tas-sottomissjoni tal-messaggi ta' hlas f'TARGET2.
- 'fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S' ifisser impriża li kkonkludiet ftehim ta' liċenzja mal-Eurosistema biex jipprovdi servizzi ta' konnettività fil-kuntest ta' T2S,

- ‘min jithallas’, hlief fejn użat fl-Artikolu 28 ta’ dawn il-Kundizzjonijiet, ifisser partecipant f’TARGET2 li d-DCA tiegħu jiġi kkreditat minhabba l-hlas ta’ ordni ta’ hlas,
- ‘min ihallas’, hlief fejn użat fl-Artikolu 28 ta’ dawn il-Kundizzjonijiet, ifisser partecipant f’TARGET2 li d-DCA tiegħu jiġi ddebitat minhabba l-hlas ta’ ordni ta’ hlas,
- ‘ordni ta’ hlas’ tfisser ordni ta’ trasferiment ta’ likwidità DCA lil PM, ordni ta’ trasferiment ta’ likwidità PM lil DCA jew ordni ta’ trasferiment ta’ likwidità DCA lil DCA,
- ‘Modulu tal-Hlasijiet (PM)’ tfisser modulu ta’ SSP li fih isir hlas ta’ hlasijiet tal-partecipanti f’TARGET2 f’kontijiet PM,
- ‘kont PM’ tfisser kont miżmum minn partecipant f’TARGET2 fil-PM ma’ BĊ tal-Eurosistema li huwa neċessarju sabiex dan il-partecipant f’TARGET2:
 - (a) jissottometti ordnijiet ta’ hlas jew jirċievi hlasijiet permezz ta’ TARGET2, u
 - (b) jagħmel dawn il-hlasijiet lil dan il-BĊ tal-Eurosistema,
- ‘Pjattaforma Komuni Unika (SSP)’ tfisser l-infrastruttura tal-pjattaforma teknika unika pprovduta mil-BĊNi li jipprovdu l-SSP;
- ‘TARGET2-Securities (T2S)’ jew ‘Pjattaforma T2S’ ifissru is-sett ta’ hardwer, softwer u komponenti ta’ infrastruttura teknika li permezz tagħhom l-Eurosistema tipprovdi s-servizzi lil CSDs u BĊi tal-Eurosistema li jippermettu l-hlas ewlieni, newtrali u minghajr konfini ta’ tranżazzjonijiet ta’ titoli fuq bażi ta’ konsenja mal-hlas fi flus tal-bank ċentrali,
- ‘BĊNi li jipprovdu SSP’ tfisser id-Deutsche Bundesbank, il-Banque de France u l-Banca d’Italia fil-kapaċità tagħhom bhala l-BĊi li jibnu u jhaddmu l-SSP għall-benefiċċju tal-Eurosistema,
- ‘4CBs’ tfisser id-Deutsche Bundesbank, il-Banque de France u l-Banca d’Italia u l-Banco de España fil-kapaċità tagħhom ta’ BĊi li jibnu u jhaddmu l-Pjattaforma T2S għall-benefiċċju tal-Eurosistema,
- ‘formula għall-ġbir tad-dejta statika’ tfisser formula żviluppata minn [dahhal isem il-BĊ] għall-finijiet tar-registrazzjoni tal-applikanti għal servizzi ta’ TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] u jiġi rreġistrat kwalunkwe tibdil għall-provvista ta’ dawn is-servizzi,
- ‘sospensjoni’ tfisser l-iffriżar temporanju tad-drittijiet u l-obbligi ta’ partecipant għal perijodu ta’ żmien li jiġi ddeterminat minn [dahhal isem il-BĊ],
- ‘T2S GUI’ tfisser modulu fuq il-Pjattaforma T2S Platform li tippermetti detenturi ta’ DCA li jiksbu informazzjoni onlajn u jagħtihom il-possibbiltà li jissottomettu ordnijiet ta’ hlas,
- ‘TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż]’ tfisser is-sistemi komponenti TARGET2 [dahhal isem il-BĊ],
- ‘TARGET2’ tfisser dak kollu li jirriżulta mis-sistemi komponenti kollha ta’ TARGET2 tal-BĊi,
- ‘sistema komponenti ta’ TARGET2’ tfisser kwalunkwe sistema real-time gross settlement (RTGS) ta’ kwalunkwe BĊ li tiffirma parti minn TARGET2;
- ‘partecipant f’TARGET2’ tfisser kull partecipant fi kwalunkwe sistema ta’ komponent TARGET2,
- ‘partecipant’ jew ‘partecipant dirett’ tfisser entità li jkollha mill-inqas kont PM wiehed (detentur ta’ kont PM) u/jew Kont ta’ Kontanti Dedikat wiehed (detentur ta’ DCA) ma’ BĊ tal-Eurosistema,
- ‘hsara teknika ta’ TARGET2’ tfisser kull diffikultà, difett jew nuqqas fl-infrastruttura teknika u/jew is-sistemi tal-kompjuter użati minn TARGET2-[dahhal il-BĊ/pajjiż ta’ referenza] inklużi l-Pjattaforma SSP jew T2S, jew kull każ li jagħmilha impossibbli li jiġi eżegwit u kkompletat l-ipproċessar tal-hlasijiet fl-istess jum fis-sistema komponenti rilevanti ta’ TARGET2-[dahhal il-BĊ/pajjiż ta’ referenza];

- 'likwidità disponibbli' tfisser il-bilanċ ta' kreditu fuq id-DCA mnaqqas bl-ammont ta' kull riżerva pproċessata ta' likwidità jew imblokkar ta' fondi,
- 'Depożitorju ta' Titoli Ċentrali partecipant' jew 'CSD partecipant' tfisser CSD li ffirmat l-Ftehim ta' Qafas T2S,
- 'A2A' jew 'Applikazzjoni għal applikazzjoni' tfisser modalità ta' konnettività li tippermetti lid-detentur ta' DCA li jiskambja informazzjoni mal-applikazzjoni tas-softwer tal-Pjattaforma T2S,
- 'U2A' jew 'Applikazzjoni għal utent' tfisser modalità ta' konnettività li tippermetti lid-detentur ta' DCA li jiskambja informazzjoni mal-applikazzjoni tas-softwer tal-Pjattaforma T2S permezz ta' interfaċċa grafika għall-utent.
- 'Isem Distint T2S' jew 'T2S DN' ifisser l-indirizz tan-netwerk għall-pjattaforma T2S li għandha tiġi inkluża fil-messaġġi kollha intizi għas-sistema.
- 'fergħa' tfisser fergħa fit-tifsira tal-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013,
- 'ordni ta' hlas mhux imhallsa' tfisser ordni ta' hlas li mhix imhallsa fl-istess jum ta' negozju bħal dak li fih tkun giet aċċettata;
- 'hlas gross dak il-hin stess' ifisser l-ipproċessar u l-hlas ta' ordnijiet ta' hlas fuq il-bażi ta' tranżazzjoni b'tranżazzjoni dak il-hin stess.

Artikolu 2

Ambitu

Il-Kundizzjonijiet preżenti jirregolaw r-relazzjoni bejn il-BCN taż-żona tal-euro rilevanti u d-detentur tad-DCA tiegħu għal dak li jirrigwarda l-Ftuħ u l-Operazzjoni tad-DCA kkonċernat.

Artikolu 3

Appendiċijiet

1. L-Appendiċijiet jiffurmaw parti integrali minn dawn il-Kundizzjonijiet.

Appendiċi I: Parametri tal-kontijiet ta' kontanti dedikati — Speċifikazzjonijiet tekniċi;

Appendiċi II: Skema ta' kumpens TARGET2 fir-rigward tal-Ftuħ u l-Operazzjoni tad-DCA;

Appendiċi III: Termini ta' referenza għall-kapaċità u opinjonijiet tal-pajjiż;

Appendiċi IV: Proċeduri ta' kontinwità tas-servizz u ta' kontinġenza;

Appendiċi V: Skeda ta' operazzjoni;

Appendiċi VI: Skeda tad-drittijiet.

2. Fil-każ ta' kwalunkwe kunflitt jew inkonsistenza bejn il-kontenut ta' kwalunkwe appendiċi u l-kontenut ta' kull dispożizzjoni oħra f'dawn il-Kundizzjonijiet, dawn tal-aħħar għandhom jipprevalu.

Artikolu 4

Deskrizzjoni ġenerali tat-T2S u TARGET2

1. TARGET2 tipprovdi hlas gross dak il-hin stess għal hlasijiet feuro, bi hlas bi flus tal-bank centrali fil-kontijiet PM u DCAs. Bis-sahha tal-Linja Gwida BCE/2012/27, TARGET2 tipprovdi wkoll servizzi ta' hlas gross dak il-hin stess fir-rigward ta' tranżazzjonijiet T2S għal detenturi ta' DCA li jkunu żguraw konnessjoni mal-kont ta' titoli f'CSD partecipant. Dawn is-servizzi huma pprovduti fuq il-Pjattaforma T2S, u jippermettu l-iskambju ta' messaġġi standardizzati fir-rigward ta' trasferimenti minn u lejn DCAs miftuħin fil-kotba tal-BCN rilevanti taż-żona tal-euro f'TARGET2.

2. It-tranzazzjonijiet li ġejjin jiġu pproċessati f'TARGET2- [dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż]:
- (a) ordnijiet ta' hlas li jirriżultaw direttament minn jew li jsiru b'konnessjoni mal-operazzjonijiet tal-politika monetarja tal-Eurosistema;
 - (b) hlas tal-parti euro tal-operazzjonijiet tal-kambju fi flus barranin li jinvolvu lill-Eurosistema;
 - (c) hlas ta' trasferimenti ta' euro li jirriżultaw minn tranzazzjonijiet f'sistemi ta' netting ta' valur kbir transkonfinali
 - (d) hlas ta' trasferimenti ta' euro li jirriżultaw minn tranzazzjonijiet f'sistemi ta' hlas bl-immut feuro ta' importanza sistemika;
 - (e) hlas tal-parti tal-kontanti ta' tranzazzjonijiet ta' titoli;
 - (f) Ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil DCA, ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil PM u ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA; u
 - (g) kull ordni ta' hlasijiet iehor feuro indirizzata lil partecipanti ta' TARGET2.
3. TARGET2 tipprovdi hlas gross dak il-hin stess ghal hlasijiet feuro, bi hlas bi flus tal-bank centrali fil-kontijiet PM u DCAs. TARGET2 hija stabbilita u tiffunzjona fuq il-baži tal-SSP, li permezz taghha l-ordnijiet kollha ghall-hlas jintbaghtu u jiġu pproċessati u li permezz taghha l-hlasijiet jiġu fl-ahhar mill-ahhar riċevuti bl-istess mod tekniku. Fir-rigward tal-operazzjoni teknika tal-Kontijiet ta' Kontanti Dedikati fuq T2S, TARGET2 hija teknikament stabbilita u tiffunzjona fuq il-baži tal-Pjattaforma T2S. Il-[dahhal isem il-BĊ] huwa l-fornitur tas-servizzi taht dawn il-Kundizzjonijiet. L-azzjonijiet u l-ommissjonijiet tal-BĊNi u tal-4CBs li jipprovdu l-SSP ghandhom ikunu kkunsidrati bhala azzjonijiet u ommissjonijiet ta' [dahhal isem il-BĊ], li ghalihom ghandu jassumi r-responsabbiltà skont l-Artikolu 21 hawn taht. Il-partecipazzjoni skont dawn il-Kundizzjonijiet m'għandhiex tohloq relazzjoni kuntrattwali bejn il-partecipanti u l-BĊNi li jipprovdu l-SSP jew il-4CBs meta xi wiehed minn dawn tal-ahhar jaġixxi f'dik il-kapaċità. L-istruzzjonijiet, il-messaġġi jew l-informazzjoni li partecipant jirċievi minghand, jew jibgħat lil, l-SSP jew Pjattaforma T2S b'rabta mas-servizzi pprovduti taht dawn il-Kundizzjonijiet huma meqjusin bhala li waslu minghand, jew mibgħuta lil, [dahhal isem il-BĊ].
4. TARGET2 hija strutturata legalment bhala multipliċità ta' sistemi ta' hlas komposta mis-sistemi komponenti ta' TARGET2, li huma indikati bhala 'sistemi' skont liġijiet nazzjonali li jimplimentaw id-Direttiva 98/26/KE. TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] hija indikata bhala 'sistema' skont [dahhal id-dispożizzjoni legali rilevanti li timplimenta d-Direttiva 98/26/KE].
5. Il-partecipazzjoni f'TARGET2 tidhol fis-sehh permezz ta' partecipazzjoni f'sistema ta' komponent ta' TARGET2. Dawn il-Kundizzjonijiet jiddeskrivu d-drittijiet u l-obbligi reciproci tad-detenturi tad-DCA f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] u l-[dahhal isem il-BĊ]. Ir-regoli dwar l-ipproċessar tal-ordnijiet ta' hlas skont dan il-Kundizzjonijiet (Titolu IV ta' dan l-Anness u l-Appendiċi I) jirreferu ghall-ordnijiet ta' hlas kollha sottomessi jew il-hlasijiet irċevuti minghand kwalunkwe partecipant f'TARGET2.

TITOLU II

PARTECIPAZZJONI

Artikolu 5

Kriterji ta' Aċċess

1. It-tipi ta' entitajiet li ġejjin huma eliġibbli biex isiru detentur ta' DCA wara talba f'TARGET2- [dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż]:
- (a) istituzzjonijiet ta' kreditu stabbiliti fiż-ŻEE, inkluż meta jaġixxu permezz ta' fergħa stabbilita fiż-ŻEE;
 - (b) istituzzjonijiet ta' kreditu stabbiliti barra ż-ŻEE, sakemm jaġixxu permezz ta' fergħa stabbilita fiż-ŻEE; u
 - (c) BĊNi ta' Stati Membri tal-UE u l-BĊE;

sakemm l-entitajiet imsemmijin fil-punti (a) u (b) ma jkunux suġġetti ghal miżuri restrittivi adottati mill-Kunsill tal-Unjoni Ewropea jew l-Istati Membri skont l-Artikolu 65(1)(b), l-Artikolu 75 jew l-Artikolu 215 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea, li l-implimentazzjoni taghhom, minhabba [referenza ghall-BĊ/pajjiż] wara li gie infurmat il-BĊE, mhijiex kompatibbli mal-funzjonament bla xkiel ta' TARGET2.

2. Il-[dahhal isem il-BĊ] jista', fid-diskrezzjoni tiegħu, idahhal ukoll l-entitajiet li ġejjin bhala detenturi tad-DCA:
 - (a) id-dipartimenti tat-teżor tal-gvernijiet ċentrali jew reġionali tal-Istati Membri attivi fis-swieq tal-flus;
 - (b) korpi tas-settur pubbliku ta' Stati Membri awtorizzati li jzommu kontijiet għall-klijenti;
 - (c) ditti ta' investment stabbiliti fiż-ŻEE;
 - (d) entitajiet li jimmaniġġjaw sistemi anċillari u li jaġixxu f'dik il-kapaċità; u
 - (e) istituzzjonijiet ta' kreditu jew kull entità mit-tipi elenkati taht il-punti (a) sa (d), fiż-żewġ każijiet fejn dawn huma stabbiliti f'pajjiż li miegħu l-Unjoni għandha ftehim monetarju li jippermetti l-aċċess minn kwalunkwe entità minn dawn għal sistemi ta' hlas fl-Unjoni, bla hsara għall-kundizzjonijiet stabbiliti fil-ftehim monetarju u sakemm is-sistema legali rilevanti li tapplika fil-pajjiż hija ekwivalenti għal-leġiżlazzjoni rilevanti tal-Unjoni.
3. Istituzzjonijiet ta' flus elettronici, fit-tifsira ta' [dahhal id-dispożizzjonijiet tal-liġi nazzjonali li timplimenta l-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2009/110/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (**)], ma humiex intitolati li jippartecipaw f'TARGET2-[dahhal ir-referenza tal-BĊ/pajjiż ta' referenza].

Artikolu 6

Proċedura ta' applikazzjoni

1. Sabiex [dahhal isem ta' BĊ] jiftaħ DCA għal entità, dik l-entità għandha tikkonforma mal-kriterji ta' aċċess tad-dispożizzjonijiet ta' [dahhal isem ta' BĊ] li jimplementaw l-Artikolu 5 u għandha:
 - (a) tissodisfa r-rekwiżiti tekniċi li ġejjin:
 - (i) tinstalla, tamministra, topera u timmonitorja u tiżgura s-sigurtà tal-infrastruttura tal-IT meħtieġa biex tiġi pprovduta konnessjoni teknika mal-SSP u/jew mal-Pjattaforma T2S u jiġu sottomessi lilha ordnijiet ta' hlas. Meta tagħmel hekk, il-partecipanti applikanti jistgħu jinvolvu lil terzi, imma jibqgħu unikament responsabbli. B'mod partikolari, meta jaqdbu direttament mal-Pjattaforma T2S, l-applikanti detenturi ta' DCA għandhom jidhlu fi ftehim mal-fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S biex jiksbu l-konnessjoni u l-permessi meħtieġa, skont l-ispeċifikazzjonijiet tekniċi fl-Appendiċi I; u
 - (ii) ikunu għaddew iċ-ċertifikazzjoni tal-ittestjar u jkunu kisbu l-awtorizzazzjoni meħtieġa mill-[dahhal isem il-BĊ]; u
 - (b) jissodisfaw ir-rekwiżiti legali li ġejjin:
 - (i) jaġhtu opinjoni ta' kapaċità fil-forma speċifikata fl-Appendiċi III, sakemm l-informazzjoni u r-rappreżentazzjonijiet biex jingħataw f'din l-opinjoni ta' kapaċità jkunu diġà ngħataw minn [dahhal isem il-BĊ] f'kuntast ieħor; u
 - (ii) għall-istituzzjonijiet ta' kreditu stabbiliti barra z-ŻEE, li jaġixxu permezz ta' fergħa stabbilita fiż-ŻEE, jaġhtu opinjoni nazzjonali fil-forma speċifikata fl-Appendiċi III, sakemm l-informazzjoni u r-rappreżentazzjonijiet biex jingħataw f'din l-opinjoni nazzjonali jkunu diġà ngħataw minn [dahhal isem il-BĊ] f'kuntast ieħor.
2. L-entitajiet li jixtiequ jiftoħ DCA għandhom japplikaw bil-miktub lil [dahhal isem il-BĊ], bhala minimu jehmzu l-informazzjoni/dokumenti li ġejjin:
 - (a) formoli kompluti ta' ġbir ta' dejta statika kif ipprovduti minn [dahhal isem il-BĊ],
 - (b) l-opinjoni dwar il-kapaċità, jekk meħtieġ mill-[dahhal isem il-BĊ], u
 - (c) l-opinjoni nazzjonali, jekk mitluba minn [dahhal isem il-BĊ].
3. Il-[dahhal isem il-BĊ] jista' jitlob ukoll kull informazzjoni addizzjonali li jqis xierqa biex jiddeciedi dwar l-applikazzjoni għall-partecipazzjoni.

4. Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jirrifjuta l-applikazzjoni għall-ftuh ta' DCA jekk:
- (a) ma jìgux sodisfatti l-kriterji ta' aċċess imsemmija fl-Artikolu 5;
 - (b) ma jìgux sodisfatti wiehed jew iżjed mill-kriterji ta' partecipazzjoni msemmija fil-paragrafu 1; u/jew
 - (c) fil-valutazzjoni ta' [dahhal isem il-BĊ], il-ftuh ta' DCA jipperikola l-istabbiltà, is-sahha finanzjarja u s-sigurtà globali ta' TARGET2 [dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] jew kwalunkwe komponent iehor ta' TARGET2, jew jipperikola l-prestazzjoni tal-funzjonijiet ta' [dahhal isem il-BĊ] kif deskritti fi [iriferi għal-liġi nazzjonali rilevanti] u l-Istatut tas-Sistema Ewropea ta' Banek Ċentrali u tal-Bank Ċentrali Ewropew, jew tohloq riskji għal raġunijiet ta' prudenza.
5. Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jikkomunika lill-applikant, id-deċiżjoni tiegħu dwar il-ftuh ta' DCA fi żmien xahar minn meta l-[dahhal isem il-BĊ] jirċievi l-applikazzjoni. Meta l-[dahhal isem il-BĊ] jitlob aktar informazzjoni bis-sahha tal-paragrafu 3, id-deċiżjoni għandha tiġi kkomunikata fi żmien xahar minn meta [dahhal isem il-BĊ] jirċievi din l-informazzjoni mingħand l-applikant. Kull deċiżjoni ta' caħda għandha tinkludi raġunijiet għal dik iċ-ċaħda.

Artikolu 7

Detenturi ta' DCA

Detenturi tad-DCA f'TARGET2 [dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] għandhom jikkonformaw mar-rekwiziti stabbiliti fl-Artikolu 6. Għandu jkollhom tal-inqas DCA wiehed ma' [dahhal isem il-BĊ].

Artikolu 8

Rabtiet bejn kontijiet ta' titoli u DCAs

1. Detentur ta' DCA jista' jitlob lil [dahhal isem il-BĊ] biex jorbot id-DCA tiegħu ma' kont wiehed jew iktar ta' titoli miżmumin f'ismu jew f'isem il-klijenti tiegħu li jzommu kontijiet ta' titoli f'CSD partecipant wiehed jew iżjed.
2. Detenturi ta' DCA li jorbtu d-DCA tagħhom ma' kont(ijiet) ta' titoli f'isem klijenti kif stabbilit fil-paragrafu 1 huma responsabbli biex iwaqqfu u jzommu l-lista ta' kontijiet ta' titoli konnessi u, meta jkun rilevanti, l-istruttura tal-karatteristika klijent-titolizzazzjoni.
3. Bħala riżultat tat-talba skont il-paragrafu 1, id-detentur ta' DCA jitqies li ta mandat lis-CSD meta dawn il-kontijiet ta' titoli konnessi jżammu biex jiddebitaw lid-DCA b'ammonti li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet ta' titoli li jsehhu fuq dawn il-kontijiet ta' titoli.
4. Il-paragrafu 3 għandu japplika irrispettament minn kull ftehim li d-detentur ta' DCA għandu mas-CSD u/jew id-detenturi ta' kontijiet ta' titoli.

TITOLU III

OBBLIGI TAL-PARTIJET

Artikolu 9

Obbligi ta' [dahhal isem il-BĊ] u d-detenturi ta' DCA

1. Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jiftah wara talba tad-detentur ta' DCA u jopera DCA [wiehed jew iktar] denominati f'euro. Hlief fejn ipprovdut mod iehor f'dawn il-Kundizzjonijiet jew mitlub mil-liġi, il-[dahhal isem il-BĊ] għandu juża l-mezzi kollha raġjonevoli fis-setgħa tiegħu biex iwettaq l-obbligi tiegħu taħt dawn il-Kundizzjonijiet, mingħajr ma jiggarrantixxi riżultat.
2. Id-drittijiet għas-servizzi DCA huma stabbiliti fl-Appendiċi VI. Id-detentur tal-kont PM Ewlieni li miegħu huwa marbut DCA huwa responsabbli għall-hlas ta' dawn id-drittijiet.

3. Detenturi ta' DCA għandhom jiżguraw li huma konnessi ma' TARGET2- [dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] fil-jiem ta' negozju, skont l-iskeda ta' operazzjoni fl-Appendiċi V.
4. Id-detentur ta' DCA jiżgura u jggarantixxi lil [dahhal isem il-BĊ] li t-tweqqig tal-obbligi tiegħu skont dawn il-Kundizzjonijiet ma jiksru xi liġi, regolament jew liġi sussidjarja li tapplika għalih jew xi ftehim li bih huwa jkun marbut.
5. Detenturi ta' DCA għandhom jiżguraw li l-likwidità fid-DCA matul il-jum tkun ġestita sewwa. Dan l-obbligu għandu jinkludi imma ma jkunx limitat għal kisba ta' informazzjoni regolari fuq il-pożizzjoni ta' likwidità tagħhom. Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jipprovdi prospett ta' kontijiet ta' kuljum lil kwalunkwe detentur ta' DCA li jkun għażel servizz bħal dak fuq il-Pjattaforma T2S iżda d-detentur ta' DCA għandu jkun konness mal-Pjattaforma T2S permezz ta' fornitur ta' servizz tan-netwerk T2S.

Artikolu 10

Kooperazzjoni u informazzjoni

1. Fit-tweqqig tal-obbligi tagħhom u fl-eżerċizzju tad-drittijiet tagħhom skont dawn il-Kundizzjonijiet, il-[dahhal isem il-BĊ] u d-detenturi ta' DCA għandhom jikkooperaw mill-qrib biex jiżguraw l-istabbiltà, is-saħħa finanzjarja u s-sigurtà ta' TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż]. Għandhom jipprovdu lil xulxin b'kull informazzjoni jew dokument rilevanti għat-tweqqig tal-obbligi u d-drittijiet rispettivi tagħhom skont dawn il-Kundizzjonijiet, bla ħsara għall-obbligi tas-segretezza bankarja.
2. Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jistabbilixxi u jzomm *system support desk* biex jassisti lil detenturi ta' DCA fir-rigward ta' diffikultajiet li jinqalghu fir-rigward tal-operazzjonijiet tas-sistema.
3. Informazzjoni aġġornata fuq l-istatus operattiv tal-pjattaforma TARGET2 u l-Pjattaforma TS2 għandha tkun disponibbli fuq is-Sistema ta' Informazzjoni TARGET2 (T2IS) u s-Sistema ta' Informazzjoni TARGET2-Securities rispettivament. It-T2IS u s-Sistema ta' Informazzjoni TARGET2 tista' tintuza biex tinkiseb informazzjoni dwar kwalunkwe każ li jaffettwa l-operazzjoni normali tal-pjattaformi rispettivi.
4. Il-[dahhal isem il-BĊ] jista' jew jikkomunika messaġġi lil detenturi ta' DCA permezz ta' messaġġ ta' komunikazzjoni jew permezz ta' kull mezz ieħor ta' komunikazzjoni. Detenturi ta' DCA jistgħu jiġbru informazzjoni permezz tal-ICM, safejn ikollhom kont PM, jew mod ieħor permezz tat-T2S GUI.
5. Detenturi ta' DCA huma responsabbli għall-aġġornament fil-hin tal-formoli ta' għbir ta' dejta statika eżistenti u biex jibagħtu l-formoli ta' għbir ta' dejta statika ġdida lil [dahhal isem il-BĊ]. Detenturi ta' DCA huma responsabbli biex jivverifikaw l-eżattezza ta' informazzjoni dwarhom li tiddahhal f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] mill-[dahhal isem il-BĊ].
6. Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jitqies li huwa awtorizzat jikkomunika lill-BĊNi li jipprovdu l-SSP jew il-4CBs kull informazzjoni dwar id-detenturi ta' DCA li tal-ewwel jistgħu jehtiegu fir-rwol tagħhom ta' amministraturi tas-servizz, skont il-kuntratt fis-seħħ mal-fornitur tas-servizz tan-netwerk TARGET2 u/jew il-fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S.
7. Detenturi ta' DCA għandhom jinfurmaw lil [dahhal isem il-BĊ] dwar kull tibdil fil-kapaċità legali tagħhom u dwar tibdiliet leġislattivi rilevanti li jaffettwaw kwistjonijiet koperti bl-opinjoni nazzjonali fir-rigward tagħhom.
8. Detenturi ta' DCA għandhom jinfurmaw il-[dahhal isem il-BĊ] dwar:
 - (a) kull detentur ġdid ta' kont ta' titoli konness mad-DCA skont l-Artikolu 8(1), li huma jaċċettaw; u
 - (b) kull bidla relatata mad-detenturi ta' titoli elenkati fil-punt (a).
9. Detenturi ta' DCA għandhom jinfurmaw minnufih lil [dahhal isem il-BĊ] jekk isehh każ ta' inadempjenza fir-rigward tagħhom.

Artikolu 11

Indikazzjoni, sospensjoni jew terminazzjoni tal-kont PM Ewlieni

1. Id-detentur ta' DCA ghandu jindika kont PM Ewlieni li mieghu huwa marbut DCA. Il-kont PM Ewlieni jista' jinżamm f'sistema ta' komponent TARGET2 li ma jkunx [dahhal isem il-BĊ] u jista' jappartjeni lil entità ġuridika differenti minn tad-detentur ta' DCA.
2. Partecipant li juża aċċess bl-Internet ma jistax jiġi indikat b'hal detentur ta' kont PM Ewlieni.
3. Jekk id-detentur ta' kont PM Ewlieni u d-detentur tad-DCA huma entitajiet legali differenti u fil-każ li l-parteci-pazzjoni ta' dak id-detentur ta' kont PM Ewlieni jiġi sospiż jew itterminat, il-[dahhal isem il-BĊ] u d-detentur ta' DCA ghandhom jiehdu l-passi kollha raġonevoli u prattiċi biex inaqqsu kull hsara jew telf li jirriżultaw. Id-detentur ta' DCA ghandu jiehu l-passi kollha mehtieġa biex jindika kont PM ġdid minghajr dewmien żejjed li mbaghad ikun responsabbli għal kull fattura pendenti. Fil-jum tas-sospensjoni jew terminazzjoni tad-detentur ta' kont PM Ewlieni u sakemm jiġi indikat kont PM Ewlieni ġdid, il-fondi li jibqgħu fuq id-DCA fl-ahhar tal-jum ghandhom jiċċaqalqu għall-kont ta' [dahhal isem il-BĊ]. Dawn il-fondi jkunu sugġetti għall-kundizzjonijiet ta' remunerazzjoni ta' [dahhal ir-referenza għall-arranġamenti li jimplimentaw l-Artikolu 12(5) tal-Kundizzjonijiet Armonizzati għall-Ftuħ u l-Operazzjoni ta' Kont PM f'TARGET2] kif aġġornati minn żmien għal żmien.
4. [dahhal isem il-BĊ] m'għandu jkun responsabbli għal ebda telf li jgarrab detentur ta' DCA b'hal konsegwenza tas-sospensjoni jew terminazzjoni tad-detentur tal-kont PM Ewlieni.

TITOLU IV

FTUĦ U ĠESTJONI TAD-DCA U L-IPPROĊESSAR TA' OPERAZZJONIJIET

Artikolu 12

Ftuħ u ġestjoni tad-DCA

1. Il-[dahhal isem il-BĊ] ghandu jiftaħ u jopera tal-anqas kont DCA wiehed għal kull detentur ta' DCA. DCA ghandu jkun identifikat permezz ta' numru ta' kont b'34 karattru uniku li jkun strutturat kif ġej.

	Isem	Format	Kontenut
Parti A	Tip ta' kont	Karattru 1 eżatt	'C' għal kont ta' kontanti
	Kodiċi tal-pajjiż tal-bank ċentrali	2 karattri eżatt	Kodiċi tal-pajjiż ISO 3166-1
	Kodiċi tal-munita	3 karattri eżatt	EUR
Parti B	Detentur tal-kont	11-il karattru eżatt	Kodiċi BIC
Parti C	Subklassifikazzjoni tal-kont	Sa 17-il karattru	Test liberu (alfanumeriku) li għandu jiġi pprovdut mid-detentur ta' DCA

2. M'għandu jithalla l-ebda bilanċ ta' dejn fuq DCAs.
3. Id-DCA m'għandux iżomm fondi matul il-lejl. Fil-bidu u fit-tmiem tal-jum ta' negozju, għandu jkun hemm bilanċ zero fid-DCAs. Detenturi ta' DCA ghandhom jitqiesu li taw struzzjonijiet lil [dahhal isem il-BĊ] biex jittrasferixxi kull bilanċ li jibqa' fl-ahhar ta' jum ta' negozju kif iddefinit fl-Appendiċi V fil-kont PM Ewlieni msemmi fl-Artikolu 11(1).
4. Id-DCA ghandu jintuża biss fil-perijodu bejn il-bidu tal-jum T2S u t-tmiem tal-jum T2S kif iddefinit fl-Ispesifikazzjonijiet Funzjonali Dettalġati tal-Utent T2S (UDFS).

5. Id-DCAs għandhom ikunu mingħajr imghax.

Artikolu 13

Operazzjonijiet li jistghu jsiru permezz tad-DCA

Bla ħsara għad-detentur ta' DCA li jindika l-kont(ijiet) ta' titoli mehtieġa, id-detentur ta' DCA jista' jagħmel l-operazzjonijiet li ġejjin permezz ta' DCA jew f'ismu jew f'isem il-klijenti tiegħu:

- (a) ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA;
- (b) ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil DCA
- (c) il-ħlas ta' struzzjonijiet ta' kontanti ġejjin mill-Pjattaforma T2S; u
- (d) trasferiment ta' kontanti bejn id-DCA u d-DCA ta' [dahħal isem il-BĊ] fil-kuntest partikolari tal-paragrafi 8 u 9 tal-Anness IIIa.

Artikolu 14

Aċċettazzjoni u ċahda ta' ordnijiet ta' ħlas

1. Ordnijiet ta' ħlas mibgħuta minn detenturi ta' DCA jitqiesu li ġew aċċettati minn [dahħal isem il-BĊ] jekk:
 - (a) il-messaġġ ta' ħlas huwa konformi mar-regoli stabbiliti mill-fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S;
 - (b) il-messaġġ għall-ħlas huwa konformi mar-regoli u l-kundizzjonijiet ta' TARGET2-[dahħal ir-referenza BĊ/pajjiż] dwar l-ifformattjar u jgħaddi mill-verifika ta' dhul doppju deskritta fl-Appendiċi I; u
 - (c) fil-każ li min iħallas jew min jithallas ikun ġie sospiż, ikun inkiseb il-kunsens espliċitu tal-BĊ tal-partecipant sospiż.
2. Il-[dahħal isem il-BĊ] għandu jiċhad minnufih kull ordni ta' ħlas li ma tissodisfax il-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 1. Il-[dahħal isem il-BĊ] għandu jinforma lid-detentur ta' DCA b'kull ċahda ta' ordni ta' ħlas, kif speċifikat fl-Appendiċi I.
3. Il-Pjattaforma T2S tiddetermina t-timbru tal-hin (timestamp) għall-ipproċessar ta' ordnijiet ta' ħlas fuq il-bażi tal-hin meta tirċievi u taċċetta l-ordni ta' ħlas.

Artikolu 15

Riżerva u mblokkar ta' likwidità

1. Il-partecipanti jistghu jirriżervaw jew jimblokkaw likwidità fuq id-DCA tagħhom. Dan ma jikkostitwixxix garanzija ta' ħlas fil-konfront ta' kwalunkwe terza parti.
2. Meta jitlob biex jirriżerva jew jimblokka ammont ta' likwidità, partecipant jagħti struzzjoni lil [dahħal isem il-BĊ] biex inaqqas il-likwidità disponibbli b'dan l-ammont.
3. Talba ta' riżerva hija struzzjoni li biha, jekk il-likwidità disponibbli hija daqs jew oġhla mill-ammont li għandu jiġi rriżervat, tiġi pproċessata r-riżerva. Jekk il-likwidità disponibbli tkun iktar baxxa, tiġi rriżervata u n-nuqqas tista' tagħmel tajjeb għalih il-likwidità li tidhol sakemm l-ammont shiħ tar-riżerva jkun disponibbli.
4. Talba għall-imblokkar hija struzzjoni li biha, jekk il-likwidità disponibbli hija daqs jew oġhla mill-ammont li għandu jiġi mblokkat, tiġi pproċessata t-talba għall-imblokkar. Jekk il-likwidità disponibbli tkun iktar baxxa, l-ebda ammont ma jiġi mblokkat u t-talba għall-imblokkar terġa' tintbagħat, sakemm l-ammont shiħ tat-talba tal-imblokkar jista' jiġi ssodisfatt bil-likwidità disponibbli.

5. Il-partecipant jista' fi kwalunkwe żmien matul il-jum ta' negozju meta tkun ġiet ipproċessata talba għar-riżerva jew l-imblokkar ta' likwidità, jagħti struzzjonijiet [dahhal isem il-BĊ] biex jithassru r-riżerva jew l-imblokkar. M'għandux jiġi permess it-thassir parzjali.
6. It-talbiet kollha għal riżerva jew imblokkar ta' likwidità skont dan l-artikolu għandhom jiskadu fl-ahħar tal-jum ta' negozju.

Artikolu 16

Mument ta' dhul, mument ta' irrevokabbiltà

1. Għall-finijiet tal-ewwel sentenza tal-Artikolu 3(1) u l-Artikolu 5 tad-Direttiva 98/26/KE u [dahhal id-dispożizzjonijiet tal-liġi nazzjonali li jimplementaw dawn l-Artikoli tad-Direttiva 98/26/KE], ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil DCA jew ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil PM jitqiesu li ddahhlu f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] u huma irrevokabbli fil-mument li l-kont DCA tad-detentur tad-DCA rilevanti jiġi ddebitat. Ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA huma rregolati mill-Kundizzjonijiet Armonizzati għall-Ftuh u l-Operat ta' Kont ta' Kontanti Dedikat f'TARGET2 applikabbli għal sistema ta' komponent TARGET2 li joriġinaw minnha.
2. Għall-finijiet tal-ewwel sentenza tal-Artikolu 3(1) u l-Artikolu 5 tad-Direttiva 98/26/KE u [dahhal id-dispożizzjoni tal-liġi nazzjonali li timplimenta dawn l-Artikoli tad-Direttiva 98/26/KE] u għat-tranzazzjonijiet kollha li jithallsu minn DCAs u li huma suġġetti għat-tqabbil ta' żewġ ordnijiet ta' trasferiment separati, dawn l-ordnijiet ta' trasferiment jitqiesu li ddahhlu f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] u huma irrevokabbli fil-mument li l-kont DCA tad-detentur tad-DCA rilevanti huwa ddebitat.
3. Ir-regoli stabbiliti fil-paragrafu 2 għandhom jinbiddu bir-regoli ta' hawn taht ġimagħtejn wara li l-Kunsill Governattiv tal-BĊE jkun iddetermina li ġie ffirmat ftehim bejn il-BĊ tal-Eurosistema u l-BCNi Konnessi, minn naha, u s-CSDs partecipanti kollha f'T2S fid-data ta' tali ftehim, min-naha l-oħra, dwar id-dispożizzjoni tal-informazzjoni u r-responsabbiltà
 - (a) Għat-tranzazzjonijiet kollha li jithallsu minn DCAs u li huma suġġetti għal tqabbil ta' żewġ ordnijiet ta' trasferiment separati, dawn l-ordnijiet ta' trasferiment jitqiesu li ddahhlu f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] fil-mument li jkun ġew iddikjarati konformi mar-regoli tekniċi tat-T2S mill-Pjattaforma T2S u irrevokabbli fil-mument li t-tranzazzjoni tkun ingħatat status 'imqabbla' fuq il-Pjattaforma T2S; jew
 - (b) Bhala eċċezzjoni għall-punt (a), għal tranzazzjonijiet li jinvolvu CSD partecipanti wiehed li jkollu komponent li jaqbel fejn jintbagħtu direttament ordnijiet ta' trasferiment lil dak is-CSD partecipanti li għandu jitqabbel fil-komponent li jaqbel separat tiegħu, l-ordnijiet ta' trasferiment jitqiesu mdahhlin f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] fil-mument li jkunu ġew iddikjarati konformi mar-regoli tekniċi tat-T2S minn dak is-CSD partecipant u irrevokabbli mill-mument it-tranzazzjoni tkun nġhatat l-istatus 'imqabbla' fuq il-Pjattaforma T2S. Lista ta' CSDs li għalihom japplika dan il-punt (b) hija disponibbli fuq il-websajt tal-BĊE.

TITOLU V

REKWIŻITI TAS-SIGURTÀ, KWISTJONIJET TA' KONTINĠENZA U INTERFAĊĊI TAL-UTENT

Artikolu 17

Proċeduri ta' kontinwità tas-servizz u ta' kontinġenza

Fil-każ li jsehh xi każ estern straordinarju jew kull każ iehor li jaffettwa t-tranzazzjonijiet fuq id-DCAs, għandhom japplikaw il-proċeduri ta' kontinwità tas-servizz u ta' kontinġenza deskritti fl-Appendiċi IV.

Artikolu 18

Rekwiziti tas-sigurtà

1. Id-detenturi ta' DCA għandhom jimplementaw kontrolli ta' sigurtà adegwati biex jipproteġu s-sistemi tagħhom minn aċċess u użu mhux awtorizzat. Id-detenturi ta' DCA għandhom ikunu responsabbli esklussivament għall-protezzjoni adegwata biex tiġi żgurata l-kunfidenzjalità, l-integrità u d-disponibbiltà tas-sistemi tagħhom.

2. Id-detenturi ta' DCA għandhom jinfurmaw lil [dahhal isem il-BĊ] b'kull incident relatat mas-sigurtà fl-infrastruttura teknika tagħhom, u fejn mehtieg, b'incidenti relatati mas-sigurtà li jseħhu fl-infrastruttura teknika ta' fornituri terzi. Il-[dahhal isem il-BĊ] jista' jitlob aktar informazzjoni dwar l-incident u, jekk mehtieg, jitlob biex id-detenturi ta' DCA jiehu miżuri xierqa biex jevitaw li jerġa' jseħh incident ta' dak it-tip.
3. Il-[dahhal isem il-BĊ] jista' jimponi obbligi ta' sigurtà addizzjonali fuq id-detenturi ta' DCA kollha u/jew fuq detenturi ta' DCA li huma kkunsidrati kritiċi minn [dahhal isem il-BĊ].

Artikolu 19

Interfaċċi tal-utent

1. Id-detentur ta' DCA, jew id-detentur tal-kont PM Ewlieni li jaġixxi fismu, għandu juża jew wiehed jew iż-żewġ mezzi li ġejjin biex ikollu aċċess għal dak id-DCA:
 - (a) konnessjoni diretta mal-Pjattaforma T2S fil-modalitajiet U2 A jew A2 A; jew
 - (b) TARGET2 ICM flimkien mas-servizzi ta' valur miżjud TARGET2 għal T2S.
 2. Konnessjoni diretta mal-Pjattaforma T2S tippermetti lid-detenturi ta' DCA:
 - (a) li jkollhom aċċess u, meta japplika, jemendaw informazzjoni dwar il-kontijiet tagħhom;
 - (b) li jiġġestixxu l-likwidità u jibdew ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità mid-DCAs.
 3. It-TARGET ICM flimkien mas-servizzi b'valur miżjud ta' TARGET2 għal T2S jippermetti lid-detentur tal-Kont PM Ewlieni:
 - (a) li jkollu aċċess għal informazzjoni dwar il-kontijiet tagħhom;
 - (b) li jiġġestixxi l-likwidità u jibda ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità mid-DCAs.
- Iktar dettalji tekniċi dwar it-TARGET ICM jinsabu fi [dahhal id-dispożizzjonijiet nazjonali li jimplementaw l-Appendiċi I sal-Anness II tal-Linja Gwida].

TITOLU VI

KUMPENS, SISTEMA TA' RESPONSABBILTÀ U EVIDENZA

Artikolu 20

Skema ta' kumpens

Fil-każ li jibqgħu fondi matul il-lejl fuq DCA minhabba hsara teknika jew tal-SSP jew tal-Pjattaforma T2S, il-[dahhal isem il-BĊ] għandu joffri kumpens lill-partecipanti kkonċernati skont il-proċedura speċjali preskritta fl-Appendiċi II.

Artikolu 21

Sistema ta' responsabbiltà

1. Meta jwettqu l-obbligi tagħhom bis-saħħa ta' dawn il-Kundizzjonijiet, il-[dahhal isem il-BĊ] u id-detenturi ta' DCA għandhom jintrabtu b'obbligu generali ta' diliġenza raġonevoli fil-konfront ta' xulxin.
2. Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jkun responsabbli lejn id-detenturi ta' DCA tiegħu f'każijiet ta' frodi (inkluż imma mhux biss aġir doluż) jew negliġenza kbira, għall kull telf li jirriżulta mill-operazzjoni ta' TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż]. Fil-każijiet ta' negliġenza ordinarja, ir-responsabbiltà ta' [dahhal isem il-BĊ] għandha tkun limitata għat-telf dirett tad-detentur ta' DCA, jiġifieri l-ammont tat-tranzazzjoni inkwistjoni u/jew it-telf tal-imghax fuqu, eskluż kull telf konsegwenti.

3. Il-[dahhal isem il-BĊ] ma huwa responsabbli għal ebda telf li jirriżulta minn hsara jew nuqqas fl-infrastruttura teknika (inkluż imma mhux limitata għall-infrastruttura, il-programmi, id-dejta, l-applikazzjonijiet jew in-netwerks tal-kompjuter ta' [dahhal isem il-BĊ]), jekk din il-hsara jew in-nuqqas li jiġru minkejja l-fatt li [dahhal isem il-BĊ] ikun adotta dawk il-miżuri li huma raġonevolment mehtieġa għall-protezzjoni tat-tali infrastruttura kontra hsara jew nuqqas u biex jirriżolvi l-konsegwenzi ta' din il-hsara jew nuqqas (dawn għandhom jinkludu imma ma jkunux limitati għall-bidu u t-tkomplija tal-proċeduri ta' kontinwità tas-servizz u ta' kontinġenza msemmija fl-Appendiċi IV).

4. Il-[dahhal isem il-BĊ] m'għandux ikun responsabbli:

(a) sakemm it-telf ikun ikkawżat mid-detentur tad-DCA; jew

(b) jekk it-telf jirriżulta minn każijiet esterni li l-[dahhal isem il-BĊ] raġonevolment ma kollux kontroll fuqhom (forza magġuri).

5. Minkejja l-[dahhal id-dispożizzjonijiet tal-liġi nazzjonal li timplimenta d-Direttiva 2007/64/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (***)], il-paragrafi 1 sa 4 għandhom japplikaw sa fejn ir-responsabbiltà ta' [dahhal isem il-BĊ] tista' tiġi eskluża.

6. Il-[dahhal isem il-BĊ] u d-detenturi ta' DCA għandhom jieħdu l-miżuri kollha raġonevoli u l-passi prattiċi biex inaqqsu kull dannu jew telf imsemmi f'dan l-Artikolu.

7. Fit-twettiq tal-obbligi kollha tiegħu jew xi whud minnhom skont dawn il-Kundizzjonijiet, il-[dahhal isem il-BĊ] jista' jikkummissjona terzi f'ismu, b'mod partikolari fornituri tat-telekomunikazzjonijiet jew ta' netwerks ohra jew entitajiet ohra, jekk dan ikun mehtieġ biex jiġu ssodisfati l-obbligi ta' [dahhal isem il-BĊ] jew jekk din tkun Prattika standard fis-suq. L-obbligu ta' [dahhal isem il-BĊ] għandu jkun limitat għall-għażla xierqa u l-ikkummissjonar ta' kwalunkwe terzi, u r-responsabbiltà ta' [dahhal isem il-BĊ] għandha tkun limitata b'dan il-mod. Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, il-BĊNi li jipprovdu l-SSP u l-4CBs m'għandhomx jitqiesu bhala terzi.

Artikolu 22

Evidenza

1. Sakemm mhux ipprovdut mod ieħor f'dawn il-Kundizzjonijiet, il-messaġġi kollha marbutin mal-hlas u l-ipproċessar tal-hlas fir-rigward ta' DCAs, bħal konfermi ta' debiti jew krediti, jew messaġġi ta' rendikont, bejn il-[dahhal isem il-BĊ] u d-detenturi ta' DCA għandhom ikunu disponibbli permezz tal-fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S.

2. Dokumenti elettronici jew miktuba tal-messaġġi miżmuma minn [dahhal isem il-BĊ] jew mill-fornituri tas-servizz tan-netwerk T2S għandhom jiġu aċċettati bhala mezz ta' evidenza tal-hlasijiet ipproċessati permezz ta' [dahhal isem il-BĊ]. Il-verżjoni maħżuna jew stampata tal-messaġġ oriġinali tal-fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S għandha tiġi aċċettata bhala mezz ta' evidenza, tkun xi tkun il-forma oriġinali tiegħu.

3. Jekk il-konnessjoni tad-detentur ta' DCA mal-fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S tkun bil-hsara, id-detentur ta' DCA għandu juża mezz alternattiv ta' trażmissjoni ta' messaġġi miftiehma [dahhal isem il-BĊ]. F'dawn il-każijiet, il-verżjoni maħżuna jew stampata tal-messaġġ prodott minn [dahhal isem il-BĊ] għandha, għal finijiet ta' evidenza, titqies daqs li kieku hija verżjoni oriġinali, tkun xi tkun il-forma tagħha.

4. Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jżomm registri tal-ordnijiet ta' hlas ipprezentati kompleti u l-hlasijiet li jkunu rċevew id-detenturi ta' DCA għal perijodu ta' [dahhal il-perijodu mehtieġ mil-liġi nazzjonali] miż-żmien li fih jiġu pprezentati dawn l-ordnijiet ta' hlas u meta jaslu l-hlasijiet, iżda dawn ir-registri kompleti għandhom ikopru minimu ta' hames snin għal kull detentur ta' DCA f'TARGET2 li huwa sugġett għall-vigilanza kontinwa bis-sahha tal-miżuri restrittivi adottati mill-Kunsill tal-Unjoni Ewropea jew mill-Istati Membri, jew għal aktar jekk mehtieġ minn regolamenti specifici.

5. Il-kotba u d-dokumenti ta' [dahhal isem il-BĊ] stess (kemm jekk miżmuma fuq karta, microfilm, microfiche, b'reġistrazzjoni elettronika jew manjetika, f'kull forma ohra riproducibbli b'mod mekkaniku jew mod ieħor) għandhom jiġu aċċettati bhala mezz ta' evidenza ta' kull obbligu tad-detenturi ta' DCA u ta' kull fatt u każ li fuqhom qed jiddependu l-partijiet.

TITOLU VII

TERMINAZZJONI U GĦELUQ TA' DCAs

Artikolu 23

Kemm idumu u terminazzjoni ordinarja ta' DCAs

1. Bla hsara għall-Artikolu 24, DCA f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] jinfetħ għal perijodu indefinit ta' żmien.
2. Detentur ta' DCA jista' jtemm il-partecipazzjoni DCA tiegħu f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] f'kull hin billi jagħti avviż ta' 14-il jum ta' negozju, sakemm ma jaqbilx ma' perijodu ta' notifika iqsar mal-[dahhal isem il-BĊ].
3. Il-[dahhal isem il-BĊ] jista' jitermina d-DCA ta' detentur ta' DCA f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] f'kull hin billi jagħti notifika ta' tliet xhur, sakemm ma jaqbilx ma' perijodu ta' notifika differenti ma' dak id-detentur ta' DCA.
4. Mat-terminazzjoni tad-DCA, id-dmirijiet tal-kunfidenzjalità stabbiliti fl-Artikolu 27 jibqgħu fis-seħh għal perijodu ta' hames snin li jibda jgħaddi mid-data tat-terminazzjoni.
5. Mat-terminazzjoni tad-DCA, għandu jingħalaq skont l-Artikolu 25.

Artikolu 24

Sospensjoni u terminazzjoni straordinarja tal-partecipazzjoni

1. Il-partecipazzjoni ta' detentur ta' DCA f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] għandha tkun itterminata minnufih mingħajr preavviż jew sospiża jekk isehh wiehed mill-każijiet ta' inadempjenza li ġejjin:
 - (a) il-ftuħ ta' proceduri ta' insolvenza; u/jew
 - (b) id-detentur ta' DCA m'għadux jissodisfa l-kriterji tal-aċċess stabbiliti fl-Artikolu 5.
2. Il-[dahhal isem il-BĊ] jista' jitermina jew jissospendi l-partecipazzjoni tad-detentur ta' DCA f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] mingħajr preavviż jekk:
 - (a) isehhu wiehed jew aktar mill-każijiet ta' inadempjenza (minbarra dawk imsemmijin fil-paragrafu 1);
 - (b) id-detentur ta' DCA qed jikser dawn il-Kundizzjonijiet b'mod materjali;
 - (c) id-detentur ta' DCA jonqos milli jwettaq xi obbligu materjali fil-konfront ta' [dahhal isem il-BĊ];
 - (d) id-detentur ta' DCA huwa eskluż minn, jew altrimenti ma jibqax membru ta', Grupp Magħluq T2S ta' Utenti (CGU); u/jew
 - (e) isehh kwalunkwe każ relatat ieħor mad-detentur ta' DCA li, fil-valutazzjoni ta' [dahhal isem il-BĊ], jipperikola l-istabbiltà, is-saħha finanzjarja u sigurtà globali ta' TARGET2 [dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] jew kwalunkwe sistema komponenti oħra ta' TARGET2, jew jipperikola t-tweqqi tal-funzjonijiet ta' [dahhal isem il-BĊ] kif deskritti fi [irreferi għal-liġi nazzjonali rilevanti] u l-Istatut tas-Sistema Ewropea ta' Banek Ċentrali u tal-Bank Ċentrali Ewropew, jew johloq riskji għal raġunijiet ta' prudenza;
3. Fl-eżerċizzju tad-diskrezzjoni tiegħu taht il-paragrafu 2, il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jqis, *inter alia*, is-serjeta' tal-każ ta' inadempjenza jew tal-każijiet imsemmija fis-subparagrafi (a) sa (c).
4. (a) F'każ illi l-[dahhal isem il-BĊ] jissospendi jew jitermina l-partecipazzjoni ta' detentur ta' DCA f'TARGET2-[dahhal isem il-BĊ] skont il-paragrafu 1 jew 2, il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jinforma minnufih lil dak id-detentur ta' DCA, lil BĊi oħrajn u lill-partecipanti l-oħra dwar din is-sospensjoni jew terminazzjoni permezz ta' messaġġ imxandar ICM jew messaġġ imxandar T2S skont liema għażla teknika prevista juża d-detentur ta' DCA taht l-Artikolu 19.

- (b) F'każ illi l-[dahhal isem il-BĊ] huwa informat minn BĊ ieħor b'sospensjoni jew terminazzjoni ta' parteċipant f'sistema komponenti ohra ta' TARGET2, il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jinforma minnufih lill-parteċipanti tiegħu dwar din is-sospensjoni jew terminazzjoni permezz ta' messaġġ imxandar ICM jew messaġġ imxandar T2S skont liema għażla teknika prevista juża d-detentur ta' DCA taħt l-Artikolu 19.
- (c) Ladarba dan il-messaġġ imxandar ICM (fil-każ ta' detenturi ta' kont PM) jew messaġġ imxandar T2S (fil-każ ta' detenturi ta' DCA) ikun ġie riċevut mill-parteċipanti, dawk il-parteċipanti għandhom jitqiesu li huma informati bit-terminazzjoni/sospensjoni tal-parteċipazzjoni ta' detentur ta' DCA f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] jew sistema ta' komponent ieħor ta' TARGET2. Il-parteċipanti għandhom ibatu kull telf li jirriżulta mis-sottomissjoni ta' ordni għall-hlas lil parteċipanti li l-parteċipazzjoni tagħhom tkun giet sospiżta jew itterminata jekk din l-ordni għall-hlas tkun iddahhlet f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] wara li l-messaġġ imxandar ICM ikun ġie iriċevut jew il-messaġġ imxandar T2S skont liema għażla teknika juża d-detentur ta' DCA taħt l-Artikolu 19.
5. Mat-terminazzjoni tal-parteċipazzjoni ta' detentur ta' DCA, TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] m'għandux jaċċetta ordnijiet ta' hlas ġodda mingħand dak id-detentur ta' DCA.
6. Jekk detentur ta' DCA jiġi sospiż minn TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż], l-ordnijiet ta' hlas kollha li jidhlu u li johorġu għandhom jiġu pprezentati għall-hlas biss wara li jkun għew aċċettati esplicitament mill-BĊ tad-detentur ta' DCA sospiż.

Artikolu 25

Għeluq ta' DCAs

1. Id-detenturi ta' DCA jistgħu jitolbu l-[dahhal isem il-BĊ] biex jagħlaq id-DCAs tagħhom fi kwalunkwe hin iżda għandhom jagħtu l-[dahhal isem il-BĊ] avviz ta' 14-il jum ta' negożju dwaru.
2. Mat-terminazzjoni tal-parteċipazzjoni, bis-sahha jew tal-Artikolu 23 jew 24, il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jagħlaq id-DCA tad-detentur tad-DCA kkonċernat, wara li jkun hallas jew irritorna kull ordni ta' hlas mhux imhallas u jkun għamel użu tad-drittijiet tiegħu ta' rahan u tpaċija skont l-Artikolu 26.

TITOLU VIII

DISPOŻIZZJONIJIET FINALI

Artikolu 26

Id-drittijiet ta' rahan u ta' tpaċija tal-[dahhal isem il-BĊ]

1. [Dahhal jekk japplika: Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jkollu rahan fuq il-bilanċi tal-kreditu eżistenti u futuri tad-detentur ta' DCA fuq id-DCAs tiegħu, biex b'dan jikkollateralizza kwalunkwe talba kurrenti u futuri li jirriżultaw mir-relazzjoni legali bejn il-partijiet.]
- 1a. [Dahhal jekk japplika: It-talbiet kurrenti jew futuri ta' detentur ta' DCA fir-rigward tal-[dahhal isem il-BĊ] li jirriżultaw minn bilanċ tal-kreditu fid-DCA għandhom jiġu ttrasferiti lil [dahhal isem il-BĊ] bhala kollateral, jiġifieri bhala trasferiment fiduċjarju, għal kull talba kurrenti jew futura tal-[dahhal isem il-BĊ] fir-rigward tal-parteċipant li tirriżulta mill-[dahhal ir-referenza għall-arrangament li jimplementa dawn il-Kundizzjonijiet]. Dan il-kollateral għandu jiġi stabbilit bis-sempliċi fatt illi l-fondi jkun għew ikkreditati lid-DCA tad-detentur ta' DCA.]
- 1b. [Dahhal jekk japplika: Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jkollu imposta mhux fissa fuq il-bilanċi tal-kreditu eżistenti u futuri tad-detentur ta' DCA fuq id-DCAs tiegħu, biex b'dan jikkollateralizza kwalunkwe talba kurrenti u futura li jirriżultaw mir-relazzjoni legali bejn il-partijiet.]
2. [Dahhal jekk japplika: Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jkollu d-dritt imsemmi fil-paragrafu 1 anki jekk it-talbiet tiegħu huma kontingenti biss jew għadhom mhumiex dovuti.]

3. [Dahhal jekk japplika: Il-partecipant, fil-kapaċità tiegħu bhala detentur ta' DCA, b'dan jirrikonoxxi l-holqien ta' rahan favur [dahhal isem il-BĊ], li miegħu dak id-DCA nfetah; dan ir-rikonoxximent għandu jikkostitwixxi l-provvista ta' assi mogħtija b'rahan lil [dahhal isem il-BĊ] imsemmi fil-liġi [dahhal l-aġġettiv nazzjonali relevanti]. Kull ammont imhallas fid-DCA li l-bilanċ tiegħu huwa mogħti b'rahan għandu, bis-sempliċi fatt illi jkun thallas, jingħata b'rahan irrevokabbli, mingħajr ebda limitazzjoni, bhala titolu ta' kollateral għall-adempjiment shih tal-obbligi titolizzati.]

4. Malli jsehh:

(a) każ ta' inadempjenza, imsemmi fl-Artikolu 24(1); jew

(b) kull każ iehor ta' inadempjenza jew każ imsemmi fl-Artikolu 24(2) li wassal għat-terminazzjoni jew is-sospensjoni tal-partecipazzjoni tad-detentur ta' DCA, minkejja l-bidu ta' kwalunkwe proċedura ta' insolvenza fir-rigward ta' detentur ta' DCA u minkejja kwalunkwe ċessjoni, sekwestru ġudizzjarju jew mod iehor jew dispozizzjoni oħra ta' jew fir-rigward tad-drittijiet tad-detentur ta' DCA;

L-obbligi kollha tad-detentur ta' DCA għandhom ikunu awtomatikament u immedjatament aċċellerati, mingħajr preavviż u mingħajr il-bżonn għal approvazzjoni minn qabel ta' kwalunkwe awtorità, biex ikun immedjatament dovut. Barra minn dan, l-obbligi reċiproki tad-detentur ta' DCA u l-[dahhal isem il-BĊ] għandhom jiġu paċuti awtomatikament ma' xulxin, u l-parti li għandha taġhti l-ammont li huwa oghla għandha thallas id-differenza lill-parti l-oħra.

5. Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu minnufih javża lid-detentur ta' DCA b'kull tpaċija skont il-paragrafu 4 wara li tkun seħhet din it-tpaċija.

6. Il-[dahhal isem il-BĊ] jista' jiddebita mingħajr preavviż id-DCA ta' kwalunkwe detentur ta' DCA bl-ammont li d-detentur ta' DCA għandu jaġhti lil [dahhal isem il-BĊ] bhala riżultat tar-relazzjoni legali bejn id-detentur ta' DCA u l-[dahhal isem il-BĊ].

Artikolu 27

Kunfidenzjalità

1. Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jżomm kunfidenzjali kull informazzjoni sensittiva jew sigrieta, inkluż meta din l-informazzjoni tirrigwarda hłas, informazzjoni teknika jew organizzattiva li tappartjeni lid-detentur ta' DCA jew lill-klijenti tad-detentur ta' DCA, sakemm id-detentur ta' DCA jew il-klijent tiegħu ma jkunx ta' l-kunsens bil-miktub biex jiġi żvelat [dahhal il-frazi li jmiss jekk applikabbli taht il-liġi nazzjonali: jew dan l-iżvelar huwa permezz jew meħtieġ taht il-liġi [dahhal l-aġġettiv li jirrigwarda l-isem tal-pajjiż].

2. B'deroga mill-paragrafu 1, id-detentur ta' DCA jaqbel li l-[dahhal isem il-BĊ] jista' jizvela informazzjoni dwar ordni ta' hłas, teknika jew organizzattiva li tirrigwarda d-detentur ta' DCA, DCAs oħrajn miżmumin minn detenturi ta' DCA tal-istess grupp, jew klijenti ta' detentur ta' DCA miksubin matul l-operazzjoni ta' TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] lill-BĊi oħrajn jew lil terzi persuni li huma involuti fl-operazzjoni ta' TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż], sal-punt illi dan huwa neċessarju għall-funzjonament effiċjenti ta' TARGET2, jew il-monitoraġġ tal-iskopertura tad-detentur ta' DCA jew tal-grupp tiegħu, jew lil awtoritajiet superviżorji jew ta' sorveljanza ta' Stati Membri u tal-Unjoni sal-punt illi dan ikun neċessarju għat-twettiq tal-kompiti pubbliċi taġghom, u sakemm f'dawn il-każijiet kollha l-iżvelar ma jkunx f'kunflitt mal-liġi applikabbli. Il-[dahhal isem il-BĊ] m'għandux ikun responsabbli għall-konsegwenzi finanzjarji u kummerċjali ta' dan l-iżvelar.

3. B'deroga mill-paragrafu 1 u sakemm dan ma jaġghmilhiex possibbli, kemm direttament kif ukoll indirettament, li jiġu identifikati d-detentur ta' DCA jew il-klijenti tad-detentur ta' DCA, il-[dahhal isem il-BĊ] jista' juża, jizvela jew jippubblika informazzjoni dwar hłas li jirrigwarda lid-detentur ta' DCA jew lill-klijenti tad-detentur ta' DCA għal finijiet statistiċi, storiċi, xjentifiċi jew oħrajn fl-eżerċitar tal-funzjonijiet pubbliċi taġghom jew ta' funzjonijiet ta' entitajiet pubbliċi oħra li lilhom tiġi żvelata l-informazzjoni.

4. Informazzjoni li tirrigwarda l-operazzjoni ta' TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] li għalih kellhom aċċess id-detenturi ta' DCA, tista' tintuża biss għall-finijiet stabbiliti f'dawn il-Kundizzjonijiet. Id-detenturi ta' DCA għandhom iżommu din l-informazzjoni kunfidenzjali, sakemm il-[dahhal isem il-BĊ] ma jkunx ta' espliċitament l-kunsens tiegħu bil-miktub għall-iżvelar. Id-detenturi ta' DCA għandhom jiżguraw illi kwalunkwe terzi persuni li lilhom huma jesternalizzaw, jiddelegaw jew jissubkuntrattaw kompiti li għandhom jew li jista' jkollhom impatt fuq it-twettiq tal-obbligi taġghom taht dawn il-Kundizzjonijiet huma marbutin bir-rewiżiti tal-kunfidenzjalità f'dan l-Artikolu.

5. Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jkun awtorizzat, sabiex jagħmel hlas ta' ordnijiet ta' hlas, li jipproċessa u jittrasferixxi d-dejta neċessarja lill-fornitur tas-servizz ta' netwerk T2S.

Artikolu 28

Protezzjoni ta' dejta, prevenzjoni kontra hasil tal-flus, miżuri amministrattivi jew restrittivi u kwistjonijiet relatati

1. Id-detenturi ta' DCA għandhom jitqiesu li jafu dwar, u li ser jikkonformaw ma', l-obbligi kollha tagħhom marbutin ma' leġiżlazzjoni dwar il-protezzjoni tad-dejta, il-prevenzjoni tal-hasil tal-flus u l-finanzjament tat-terroriżmu, attivitajiet nukleari sensitivi għall-proliferazzjoni u l-iżvilupp ta' sistemi għall-konsenja ta' armi nukleari, partikolarment bhala implimentazzjoni ta' miżuri xierqa li jikkonċernaw kwalunkwe ordni ta' hlas iddebitata minn jew ikkreditata fil-kontijiet DCA tagħhom. Qabel ma jidhlu frelazzjoni kuntrattwali mal-fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S, id-detenturi ta' DCA għandhom ikunu familjari mal-politika dwar il-gbir tad-dejta.

2. Id-detenturi ta' DCA għandhom jitqiesu li awtorizzaw lil [dahhal isem il-BĊ] biex jikseb kull informazzjoni li tirrigwardahom mingħand xi awtorità finanzjarja jew supervizorja jew entità tan-negozju, kemm nazzjonali kif ukoll barranija, jekk din l-informazzjoni tkun neċessarja għall-parteciġazzjoni tal-detenturi ta' DCA f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż].

3. Id-detenturi ta' DCA, meta jaġixxu bhala l-fornitur tas-servizz ta' hlas ta' min ihallas jew ta' min jithallas, għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti kollha li jirriżultaw minn miżuri amministrattivi jew restrittivi imposti bis-sahha tal-Artikoli 75 jew 215 tat-Trattat li għalihom huma suġġetti, inkluż fir-rigward tan-notifika u/jew il-kisba tal-kunsens minn awtorità kompetenti fir-rigward tal-ipproċessar ta' tranżazzjonijiet. Barra minn dan:

(a) meta l-[dahhal isem il-BĊ] ikun il-fornitur tas-servizz ta' hlas ta' detentur ta' DCA li jkun min hallas:

- (i) id-detentur ta' DCA għandu jagħmel in-notifika mehtieġa jew jikseb il-kunsens f'isem il-bank ċentrali li huwa mehtieġ primarjament biex jagħmel notifika jew biex jikseb kunsens, u għandu jipprovdi lil [dahhal isem il-BĊ] b'evidenza li jkun għamel notifika jew li jkun irċieva l-kunsens;
- (ii) id-detentur ta' DCA m'għandu jdahhal l-ebda ordni ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil PM jew ordni ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil DCA f'TARGET2 sakemm ikun kiseb konferma mill-[dahhal isem il-BĊ] li n-notifika mehtieġa tkun saret jew li jkun inkiseb il-kunsens minn jew f'isem il-fornitur tas-servizz ta' hlas ta' min jithallas;

(b) meta l-[dahhal isem il-BĊ] ikun fornitur tas-servizz ta' hlas ta' detentur ta' DCA li jirċievi l-hlas, id-detentur ta' DCA għandu jagħmel in-notifika mehtieġa jew jikseb il-kunsens f'isem il-bank ċentrali li jkun primarjament mehtieġ li jagħmel notifika jew jikseb il-kunsens, u għandu jipprovdi lil [dahhal isem il-BĊ] b'evidenza li għamel notifika jew li jkun irċieva l-kunsens.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, il-kliem 'fornitur ta' servizz ta' hlas', 'min ihallas' u 'min jithallas' għandu jkollhom it-tifsir li jingħatahom fil-miżuri amministrattivi jew restrittivi applikabbli.

Artikolu 29

Avviżi

1. Hlief fejn ipprovdut mod iehor f'dawn il-Kundizzjonijiet, l-avviżi kollha mehtieġa jew permessi skont dawn il-Kundizzjonijiet għandhom jintbagħtu permezz tal-posta rreġistrata, faks jew altrimenti bil-miktub jew b'messaġġ awtentikat permezz ta' foRnitur tas-servizz tan-netwerk T2S. Avviżi lil [dahhal isem il-BĊ] għandhom ikunu sottomessi lill-kap tal-[dahhal d-dipartiment ghas-servizzi ta' hlas jew it-taqsimha relevanti tal-BĊ] ta' [dahhal isem il-BĊ], [inkludi l-indirizz rilevanti tal-BĊ] jew lil [dahhal l-indirizz BIC tal-BĊ]. Avviżi lid-detentur ta' DCA għandhom jintbagħtulu fl-indirizz, numru ta' faks jew indirizz BIC tiegħu li d-detentur ta' DCA jista' minn żmien għal żmien jinnotifika lil [dahhal isem il-BĊ].

2. Sabiex jiġi ppruvat li jkun intbagħat avviż, għandu jkun biżżejjed li jiġi ppruvat illi l-avviż ġie kkonsenjat lill-indirizz rilevanti jew li l-envelop li kien fih dan l-avviż kien indirizzat u mibgħut bil-posta kif support.

3. L-avviżi kollha għandhom jingħataw bi [dahhal l-ilsien nazzjonali relevanti u/jew 'l-Ingliż'].

4. Id-detenturi ta' DCA għandhom ikunu marbutin mal-formoli u d-dokumenti kollha tal-[dahhal isem il-BĊ] li d-detenturi ta' DCA jkunu mlew u/jew iffirmaw, inkluż, iżda mhux limitati għal, formoli għall-ġbir ta' dejta statika, kif imsemmi fl-Artikolu 6(2)(a), u informazzjoni mogħtija skont l-Artikolu 10(5), li ġew ippreżentati b'konformità mal-paragrafi 1 u 2 u li l-[dahhal isem il-BĊ] raġonevolment jemmen li waslu minghand id-detenturi ta' DCA, l-impjegati jew l-aġenti tagħhom.

Artikolu 30

Relazzjoni kuntrattwali mal-fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S

1. Kull detentur ta' DCA jista' jidhol fi ftehim separat ma' fornitur tas-servizz tan-netwerk fir-rigward tas-servizzi li għandhom jingħataw fir-rigward tal-użu mid-detentur ta' DCA tad-DCA. Ir-relazzjoni legali bejn detentur ta' DCA u fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S għandha tkun irregolata esklussivament bit-termini u l-kundizzjonijiet tal-ftehim separat tagħhom.
2. Is-servizzi li għandu jipprovdi fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S m'għandhomx jagħmlu parti mis-servizzi li għandhom jitwettqu minn [dahhal isem il-BĊ] fir-rigward ta' TARGET2.
3. Il-[dahhal isem il-BĊ] m'għandu jkun responsabbli għal ebda att, żball jew ommissjoni tal-fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S (inklużi d-diretturi, il-persunal u s-subkuntratturi tiegħu), jew għal ebda att, żball jew ommissjoni minn terzi magħżula minn detenturi ta' DCA biex ikollhom aċċess għan-netwerk ta' fornitur tas-servizz tan-netwerk T2S.

Artikolu 31

Proċedura ta' emenda

Il-[dahhal isem il-BĊ] jista' f'kull żmien jemenda unilaterament dawn il-Kundizzjonijiet, inklużi l-Appendiċijiet tagħhom. L-emendi ta' dawn il-Kundizzjonijiet, inklużi l-Appendiċijiet tagħhom, għandhom jithabbru permezz ta' [dahhal il-mezzi rilevanti ta' thabbir]. L-emendi għandhom jitqiesu aċċettati sakemm id-detentur ta' DCA ma joġġezzjonax b'mod esplicitu fi żmien 14-il jum minn meta huwa jiġi mgharraf b'dawn l-emendi. Fil-każ li detentur ta' DCA joġġezzjona għall-emenda, il-[dahhal isem il-BĊ] huwa intitolat li immedjatament jitermina u jagħlaq dak id-DCA tad-detentur ta' DCA fit TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż].

Artikolu 32

Drittijiet ta' terzi

1. Kull dritt, interess, obbligu, responsabbiltà u talba li johorġu minn jew li għandhom x'jaqsmu ma' dawn il-Kundizzjonijiet ma jistgħux jiġu ttrasferiti, mirhuna jew ċeduti mid-detenturi ta' DCA lil xi terza parti mingħajr il-kunsens bil-miktub ta' [dahhal isem il-BĊ].
2. Dawn il-Kundizzjonijiet ma johlqux drittijiet u obbligi lejn ebda entità hlief il-[dahhal isem il-BĊ] u detenturi ta' DCA f'TARGET2- [dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż].

Artikolu 33

Ligi applikabbli, ġurisdizzjoni u post ta' twettiq

1. Ir-relazzjoni bilaterali bejn il-[dahhal isem il-BĊ] u d-detenturi ta' DCA f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] għandha tkun irregolata mil-ligi [dahhal l-aġġettiv dwar isem il-pajjiż].
2. Mingħajr preġudizzju għall-kompetenza tal-Qorti tal-Ġustizzja tal-Unjoni Ewropea, kull tilwima li tirriżulta minn kwistjoni marbuta mar-relazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 taqa' taht il-kompetenza esklussiva tal-qrati kompetenti ta' [dahhal il-post tas-sede tal-BĊ].

3. Il-post tat-twettiq fir-rigward tar-relazzjoni legali bejn [dahhal ir-referenza għall-BĊ] u d-detenturi ta' DCA għandu jkun [dahhal il-post tas-sede tal-BĊ].

Artikolu 34

Separabbiltà

Jekk xi dispożizzjoni f'dawn il-Kundizzjonijiet hija jew issir invalida, dan m'għandux jippreġudika l-applikabbiltà tad-dispożizzjonijiet l-oħra kollha ta' dawn il-Kundizzjonijiet.

Artikolu 35

Dhul fis-seħh u natura vinkolanti

1. Dawn il-Kundizzjonijiet isiru effettivi minn [dahhal id-data rilevanti].
2. [Dahhal jekk xieraq taht il-liġi nazzjonali rilevanti: B'talba għal DCA f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż], l-entitajiet li japplikaw jaqblu awtomatikament ma' dawn il-Kundizzjonijiet bejniethom u fil-konfront ta' [dahhal isem il-BĊ].]

—
Appendiċi 1

PARAMETRI TAL-KONTIJET TA' KONTANTI DEDIKATI — SPEĊIFIKAZZJONIJET TEKNIĊI

Flimkien mal-Kundizzjonijiet, ir-regoli li ġejjin għandhom japplikaw għall-interazzjoni mal-Pjattaforma T2S:

1. **Rekwiziti tekniċi għall-parteeipazzjoni f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] fir-rigward tal-infrastruttura, in-network u l-formati.**
 - (1) T2S tuża s-servizzi ta' fornitur tas-servizz tan-network T2S għall-iskambju ta' messagġi. Kull detentur ta' DCA li juża konnessjoni diretta għandu jkollu konnessjoni ma' mill-inqas network IP sigur ta' fornitur wiehed tas-servizz tan-network T2S.
 - (2) Kull detentur ta' DCA għandu jgħaddi sensiela ta' testijiet biex jipprova l-kompetenza teknika u operattiva tiegħu qabel ma jkun jista' jipparteċipa f'TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż].
 - (3) Għas-sottomissjoni ta' ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità fid-DCA għandhom jintużaw is-servizzi tal-fornituri tas-servizz tan-network T2S. Ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità għandhom ikunu indirizzati direttament lid-DN T2S u għandu jkollhom l-informazzjoni li ġejja:
 - (a) fil-każ ta' trasferimenti ta' likwidità bejn żewġ DCAs, in-numri tal-kont bi 34 karattru uniku ta' kemm id-detentur ta' DCA li jibgħat u li jirċievi; jew
 - (b) fil-każ ta' trasferimenti ta' likwidità minn DCA għal kont PM, in-numru tal-kont bi 34 karattru uniku tad-detentur ta' DCA li jibgħat u n-numru tal-kont PM li jirċievi.
 - (4) Għall-iskambju ta' informazzjoni mal-modalitajiet tal-Pjattaforma T2S jistgħu jintużaw jew A2 A jew U2 A. Is-sigurtà tal-iskambju tal-messagġ bejn DCA u l-Pjattaforma T2S għandha tiddependi fuq il-servizz Public Key Infrastructure (PKI) [Infrastruttura ta' Kodiċi Pubbliku] offrut mill-fornitur tas-servizz tan-network T2S. Informazzjoni dwar is-servizz PKI tinsab fid-dokumentazzjoni mogħtija minn dan il-fornitur tas-servizz tan-network T2S.
 - (5) Detenturi ta' DCA għandhom jikkonformaw mal-istruttura tal-messagġ ISO20022 u l-ispeċifikazzjonijiet tal-qasam. Il-messagġi kollha għandhom jinkludu Business Application Header (BAH). Struttura ta' messagġ, speċifikazzjonijiet tal-qasam u BAHs huma ddefiniti fid-dokumentazzjoni ISO, taht ir-restrizzjonijiet previsti għal T2S, kif deskritt fil-Kapitolu 3.3.3 Cash Management (camt) tat-T2S UDFS.

(6) Il-kontenut ta' oqsma għandhom ikunu vvalidati fil-livell tal-Pjattaforma T2S skont ir-rekwiżiti T2S UDFS.

2. Tipi ta' messagġi

It-tipi ta' messagġi li ġejjin huma pproċessati, bla hsara għas-sottoskrizzjoni:

Tip ta' messagġ	Deskrizzjoni
(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

Tip ta' messagg	Deskrizzjoni
(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. Verifika ta' entrata doppja

- (1) L-ordnijiet ghat-trasferiment ta' likwidità kollha ghandhom jghaddu minn verifika ta' entrata doppja, li l-ghan tagħha huwa li tirrifjuta ordnijiet ghat-trasferiment ta' likwidità li gew sottomessi aktar minn darba.
- (2) Ghandhom jiġu vverifikati l-parametri li ġejjin:
 - Ordni ta' Referenza (End to End Id) [Tarf sa Tarf ID];
 - Kont ta' Dejn u Kreditu (kont DCA jew PM); u
 - Ammont fl-istruzzjoni.
- (3) Jekk l-oqsma kollha deskritti fil-punt (2) f'ordni ta' trasferiment ta' likwidità sottomessa ġdida jkunu identiċi ma' daww f'ordni ta' trasferiment ta' likwidità li giet aċċettata imma li ghadha mhix imħallsa jew ordni ta' trasferiment ta' likwidità li thallset fl-ahhar tliet ijiem ta' negozju, ghandha tiġi rrifjutata l-ordni ta' trasferiment ta' likwidità ġdida.

4. Kodiċijiet tal-iżbalji

Jekk ordni ta' trasferiment ta' likwidità tiġi rrifjutata għal raġunijiet ta' nuqqas ta' konformità mal-oqsma fil-paragrafu 3(2), id-detentur ta' DCA ghandu jircievi messagg dwar l-istatus [camt.025], kif deskritt fil-Kapitolu 4.1 tat-T2S UDFS.

5. Attivazzjonijiet tal-hlas

- (1) Għal ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità immedjata, l-ebda XML tag speċifika ma hija meħtieġa;
- (2) Ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità predefinita u ordnijiet permanenti ta' trasferiment ta' likwidità jistgħu jiġu attivati f'hin jew każ speċifiku fil-jum ta' hlas:
 - għal hlas fi żmien speċifiku, ghandha tintuża l-XML tag 'Time(/ExctnTp/Tm/);
 - għal hlas meta jiġri każ speċifiku, ghandha tintuża XML tag '(EventType/ExctnTp/Evt/)
- (3) Il-periodu ta' validità għal ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità permanenti ghandu jiġi stabbilit skont l-XML tags li ġejjin: 'FromDate/VldtyPrd/FrDt/' u 'ToDate/VldtyPrd/ToDt/'.

6. Hlas ta' ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità

Ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità ma humiex rriciklati, imqiegħda fi kju jew paċuti.

L-istatus differenti għal ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità huma deskritti fil-Kapitolu 1.6.4 tat-T2S UDFS.

7. Użu tal-modalità U2 A u A2 A

(1) Il-modalitajiet U2 A u A2 A jistgħu jintużaw biex tinkiseb l-informazzjoni u għall-ġestjoni tal-likwidità. In-netwerks tal-fornituri tas-servizz tan-netwerk T2S għandhom ikunu n-netwerks ta' komunikazzjonijiet tekniċi sottostanti għall-iskambju ta' informazzjoni u tmexxija ta' miżuri ta' kontroll. Il-modalitajiet li ġejjin għandhom ikunu disponibbli għall-użu mid-detenturi ta' DCA fi:

(a) il-modalità applikazzjoni għal applikazzjoni (A2 A)

Fl-A2 A, l-informazzjoni u l-messaġġi jiġu ttrasferiti bejn il-Pjattaforma T2S u l-applikazzjoni interna tad-detentur ta' DCA. Għalhekk detentur ta' DCA għandu jiżgura li applikazzjoni xierqa tkun disponibbli għall-iskambju ta' messaġġi XML (talbiet u risposti).

(b) modalità utent għal applikazzjoni (U2 A)

U2 A jippermetti komunikazzjoni diretta bejn detentur ta' DCA u l-T2S GUI. L-informazzjoni tintwera fi brawżer li jahdem fuq sistema tal-kompjuter). Għall-aċċess għall-U2 A l-infrastruttura IT trid tkun taċċetta l-cookies u l-JavaScript. Aktar dettalji huma spjegati fil-Manwal għall-Utent T2S.

(2) Dejta statika għandha tkun disponibbli li tintwera fil-modalità U2 A. L-iskrins għandhom ikunu offruti bl-Ingliż biss.

(3) L-informazzjoni għandha tkun offruta fil-modalità 'pull', li jfisser li kull detentur ta' DCA għandu jitlob li tingħatalu l-informazzjoni.

(4) Drittijiet ta' aċċess għall-modalità U2 A u A2 A għandha tingħata bl-użu ta' T2S GUI.

(5) Il-firma 'Non Repudiation of Origin' (NRO) tippermetti lil min jirċievi messaġġ li jipprova li dak il-messaġġ inhareġ u ma nbidilx.

(6) Jekk detentur ta' DCA għandu problemi tekniċi u ma jkun jista' jibgħat l-ebda ordni ta' trasferiment ta' likwidità, jista' jikkuntattja l-bank ċentrali tiegħu li fuq il-bażi tal-ahjar sforz jaġixxi fisem id-detentur ta' DCA.

8. Dokumentazzjoni rilevanti

Aktar dettalji u eżempji li jispjegaw ir-regoli ta' hawn fuq jinsabu f'T2S UDFS u fil-Manwal għall-Utent T2S, kif emendat minn żmien għal żmien u ppubblikat fil-websajt tal-BCE bl-Ingliż.

Appendiċi II

SKEMA TA' KUMPENS TARGET2 FIR-RIGWARD TAL-FTUĦ U L-OPERAZZJONI TAD-DCA

1. Princijpi ġenerali

(a) F'każ li jkun hemm hsara teknika f'TARGET2, id-detenturi ta' DCA jistgħu jipprezentaw talbiet għall-kumpens skont l-iskema ta' kumpens ta' TARGET2 stabbilita f'dan l-Appendiċi.

(b) Sakemm il-Kunsill Governattiv tal-BĊE ma jiddeċidix mod ieħor, l-iskema ta' kumpens ta' TARGET2 ma tapplikax jekk il-hsara teknika ta' TARGET2 tirriżulta minn każijiet esterni li jmorru lil hinn mill-kontroll raġonevoli tal-BĊI kkonċernati jew bħala riżultat ta' atti jew omissjonijiet ta' terzi.

- (c) Il-kumpens taht l-iskema ta' kumpens ta' TARGET2 ghandu jkun l-unika proċedura ta' kumpens offruta f'każ ta' hsara teknika ta' TARGET2. Id-detenturi ta' DCA jistgħu, madankollu, jużaw mezzi legali oħra biex jagħmlu talba għat-telf. Jekk detentur ta' DCA jaċċetta offerta ta' kumpens taht l-iskema ta' kumpens ta' TARGET2, dan ghandu jikkostitwixxi l-qbil irrevokabbli tad-detentur ta' DCA li b'hekk ikun qed jirrinunzja għat-talbiet kollha fir-rigward ta' dawk l-ordnijiet ta' hlas li dwarhom ikun qed jaċċetta kumpens (inklużi kwalunkwe talba għal telf konsegwenzjali) li jista' jkollu kontra kull BĊ, u li meta jirċievi l-hlas ta' kumpens korrispondenti dan jikkostitwixxi l-hlas shih u finali ta' dawk it-talbiet kollha. Id-detentur ta' DCA ghandu jikkompensa lill-BĊi kkonċernati, sa massimu tal-ammont irċevut skont l-iskema ta' kumpens ta' TARGET2, fir-rigward ta' talbiet ulterjuri li jitqajmu minn kwalunkwe partecipant iehor jew xi terzi oħrajn fir-rigward tal-ordni ta' hlas jew tal-hlas ikkonċernat.
- (d) L-offerta ta' kumpens m'għandhiex tikkostitwixxi ammissjoni ta' responsabbiltà minn [dahhal isem il-BĊ] jew minn kull BĊ iehor fir-rigward ta' hsara teknika ta' TARGET2.

2. Kundizzjonijiet għal offerti ta' kumpens

- (a) Min iħallas jista' jissottometti talba għal dritt ta' amministrazzjoni u kumpens ta' imghax jekk, minhabba hsara teknika ta' TARGET2 ma jkunx sar hlas ta' ordni ta' trasferiment ta' likwidità fil-jum ta' negozju li fih għiet aċċettata.
- (b) Min jirċievi l-hlas jista' jissottometti talba għal dritt ta' amministrazzjoni jekk, minhabba hsara teknika ta' TARGET2, ma jkunx irċieva hlas li kien qed jistenna li ser jirċievi f'jum ta' negozju partikolari. Min jirċievi l-hlas jista' wkoll jissottometti talba għall-kumpens ta' imghax jekk jigu sodisfatti wahda jew aktar mill-kundizzjonijiet li ġejjin:
- (i) f'każ ta' partecipanti li għandhom aċċess għall-facilità ta' self marginali: minhabba hsara teknika ta' TARGET2, min jithallas irrikorra għall-facilità ta' self marginali; u/jew
- (ii) f'każ tal-partecipanti kollha: kien teknikament impossibbli li wiehed jirrikorri għas-suq tal-flus jew dak ir-rifinanzjament kien impossibbli għal raġunijiet oġġettivament raġonevoli oħrajn.

3. Kalkolu ta' kumpens

- (a) Fir-rigward ta' offerta ta' kumpens għal min iħallas:
- (i) id-dritt ta' amministrazzjoni ghandu jkun ta' EUR 50 għall-ewwel ordni ta' hlas mhux imħallsa, EUR 25 għal kull wahda mill-erba' ordnijiet ta' hlas li jsegwu u EUR 12,50 għal kull ordni ta' hlas oħra bħal dawn Id-dritt ta' amministrazzjoni ghandu jiġi kkalkulat separatament fir-rigward ta' kull min jithallas;
- (ii) il-kumpens ta' imghax ghandu jiġi ddeterminat bl-applikazzjoni ta' rata ta' referenza li għandha tiġi ffixxata minn jum għal jum. Din ir-rata ta' referenza għandha tkun dik l-aktar baxxa tar-rata medja tal-indiċi ta' matul il-lejl tal-euro (EONIA) u r-rata ta' self marginali. Ir-rata ta' referenza għandha tiġi applikata għall-ammont tal-ordni ta' hlas li ma jkunx sar hlas tagħha minhabba l-hsara teknika ta' TARGET2 għal kull jum fil-perijodu mid-data tal-ordnijiet ta' hlas attwali jew, fir-rigward tal-istess ordnijiet ta' hlas imsemmija fil-paragrafu 2(b)(ii), is-sottomissjoni mahsuba tal-ordni ta' hlas sad-data li fiha l-ordni ta' hlas kienet saret jew setgħet thallset b'suċċess. Kull rikavat li jsir mit-tqeghid tal-fondi li jirriżultaw minn ordnijiet ta' hlas li ma jkunx sar hlas tagħhom f'depożitu mal-Eurosistema, ghandu jitnaqqas mill-ammont ta' kull kumpens; u
- (iii) l-ebda kumpens ta' imghax m'għandu jithallas jekk u sakemm fondi li jirriżultaw minn ordnijiet ta' hlas li ma jkunx hallsu jitqiegħdu fis-suq jew jintużaw biex jissodisfaw ir-rekwiżiti tar-rizervi minimi.
- (b) Fir-rigward ta' offerta ta' kumpens għal min jithallas:
- (i) id-dritt ta' amministrazzjoni ghandu jkun ta' EUR 50 għall-ewwel ordni ta' hlas mhux imħallsa, EUR 25 għal kull wahda mill-erba' ordnijiet ta' hlas li jsegwu u EUR 12,50 għal kull ordni ta' hlas oħra bħal dawn Id-dritt ta' amministrazzjoni ghandu jiġi kkalkulat separatament fir-rigward ta' kull min iħallas;

- (ii) il-metodu stabbilit fil-punt (a)(ii) għall-kalkolu tal-kumpens ta' imghax għandu japplika, hlief li l-kumpens ta' imghax għandu jithallas b'rata ekwivalenti għad-differenza bejn ir-rata ta' self marginali u r-rata ta' referenza, u għandu jigi kkalkolat fuq l-ammont ta' rikors għall-facilità ta' self marginali li jsehh bhala rizzultat tal-hsara teknika ta' TARGET2.

4. Regoli proċedurali:

- (a) Talba għal kumpens għandha tintbagħat fuq il-formola tat-talba li tinsab fuq il-websajt ta' [dahhal isem il-BĊ] bl-Ingliż (ara [dahhal referenza għall-websajt tal-BĊ]). Min ihallas għandu jibgħat formola tat-talba separata fir-rigward ta' kull min jithallas, u daww li jirċievu l-hlas għandhom jibagħtu formola tat-talba separata fir-rigward ta' kull min jagħmel hlas. Għandhom jingħataw informazzjoni addizzjonali u dokumenti biżżejjed biex isahhu l-informazzjoni indikata fil-formola tat-talba. Tista' tintbagħat talba wahda biss fir-rigward ta' hlas speċifiku jew ordni ta' hlas.
- (b) Id-detenturi ta' DCA għandhom jipprezentaw il-formoli tat-talba tagħhom lil [dahhal isem il-BĊ] fi żmien erba' gimgħat minn meta tiġri l-hsara teknika ta' TARGET2. Kull informazzjoni u evidenza addizzjonali mitluba minn [dahhal isem il-BĊ] għandha tingħata fi żmien gimgħatejn minn meta ssir din it-talba.
- (c) Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jagħmel rieżami tat-talbiet u jibgħathom lill-BĊE. Sakemm ma jiġix deċiż mod iehor mill-Kunsill Governattiv tal-BĊE u kkomunikat lid-detenturi ta' DCA, it-talbiet kollha rċevuti għandhom jiġu vvalutati sa mhux aktar tard minn 14-il gimgħa wara li tiġri l-hsara teknika f'TARGET2.
- (d) Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jikkomunika r-rizzultat tal-valutazzjoni msemmija fil-punt (c) lid-detenturi ta' DCA rilevanti. Jekk il-valutazzjoni timplika offerta ta' kumpens, id-detenturi ta' DCA kkonċernati għandhom, fi żmien erba' gimgħat mill-komunikazzjoni ta' din l-offerta, jew jaċċettawha jew jirrifjutawha, fir-rigward ta' kull hlas jew ordni ta' hlas inkluż f'kull talba, billi jiffirmaw ittra ta' aċċettazzjoni standard (fil-formola li tinsab fuq il-websajt ta' [dahhal isem il-BĊ] (ara [dahhal ir-riferenza għall-websajt tal-BĊ])). Jekk il-[dahhal isem il-BĊ] ma jirċevix din l-ittra fi żmien erba' gimgħat, id-detenturi ta' DCA kkonċernati għandhom jitqiesu li jkun rrifjutaw l-offerta ta' kumpens.
- (e) Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jagħmel hlasijiet ta' kumpens meta jirċievi l-ittra ta' aċċettazzjoni tal-kumpens tad-detentur ta' DCA. M'għandu jithallas l-ebda mghax fuq hlas ta' kumpens.

Appendici III

TERMINI TA' REFERENZA GħALL-OPINJONIJET TA' KAPAĊITÀ U DAWK NAZZJONALI

TERMINI TA' REFERENZA GħALL-OPINJONIJET TA' KAPAĊITÀ GħAL DETENTURI TA' DCA TA' TARGET2

[Dahhal isem il-BĊ]

[indirizz]

(a) I-isem tal-manifattur;

Post

Data

Għażiż Sinjur jew Sinjura,

Intlabna nagħtu din l-Opinjoni bhala l-konsulenti legali [interni jew esterni] ta' [speċifika l-isem tad-detentur ta' DCA jew fergħa ta' detentur ta' DCA] fir-rigward ta' kwistjonijiet li jqumu mil-liġijiet ta' [iil-ġurisdizzjoni fejn id-detentur ta' DCA huwa stabbilit; minn issa 'l quddiem il-ġurisdizzjoni] inkonnessjoni mal-partecipazzjoni ta' [speċifika l-isem tad-detentur ta' DCA] (iktar 'il quddiem id-detentur ta' DCA) f'[isem is-sistema komponent ta' TARGET2] (iktar 'il quddiem is-'Sistema').

Din l-Opinjoni hija ristretta għal-ligijiet ta' [ġurisdizzjoni] kif inhuma fis-sehh fid-data ta' din l-Opinjoni. M'għamilna l-ebda stharrig dwar il-ligijiet ta' ebda ġurisdizzjoni ohra bhala bażi għal din l-Opinjoni, u f'dan ir-rigward m'ahna qegħdin la nesprimu u lanqas infissru ebda opinjoni. Kull stqarrija u opinjoni msemmija hawn isfel tapplika bl-istess preċiżjoni u validità skont il-ligijiet ta' [ġurisdizzjoni], kemm jekk id-detentur ta' DCA jaġixxi mill-uffiċċju ewlieni tiegħu kif ukoll jekk minn fergħa waħda jew aktar li jinsabu ġewwa jew barra l-[ġurisdizzjoni] jewinkella le, meta jibgħat ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità u jircievi trasferimenti ta' likwidità.

I. DOKUMENTI EŻAMINATI

Għall-finijiet ta' din l-Opinjoni, eżaminajna:

- (1) kopja ċċertifikata ta' [specifika d-dokument(i) kostituzzjonali rilevanti] tad-detentur ta' DCA hekk kif inhu/huma fis-sehh fid-data tal-preżenti;
- (2) [jekk japplika] estratt minn [specifika r-registru tal-kumpanija rilevanti], u [jekk japplika] [ir-registru tal-istituzzjonijiet ta' kreditu jew ir-registru analoġu];
- (3) [sa fejn japplika] kopja tal-liċenzja tad-detentur ta' DCA jew prova ohra tal-awtorizzazzjoni li huwa għandu biex jaġhti servizz bankarju, ta' investiment, ta' trasferiment ta' fondi jew servizzi finanzjarji ohra f'[ġurisdizzjoni];
- (4) [jekk japplika] kopja ta' riżoluzzjoni adottata mill-bord tad-diretturi jew mill-bord governattiv rilevanti tad-detentur ta' DCA f'[dahhal data], [dahhal sena], li tagħti xhieda li d-detentur ta' DCA jaqbel li jaderixxi mad-Dokumenti tas-Sistema, kif iddefinit hawn isfel; u
- (5) [specifika l-prokuri kollha u dokumenti ohra li jikkostitwixxu jew jaġtu xhieda tas-setgħa neċessarja tal-persuna jew persuni li jiffirmaw id-Dokumenti tas-Sistema rilevanti (kif iddefinit hawn isfel) fisem id-detentur ta' DCA];

u d-dokumenti l-ohra kollha dwar il-kostituzzjoni, is-setgħat, u l-awtorizzazzjonijiet meħtieġa jew xierqa tad-detentur ta' DCA għall-ghoti ta' din l-Opinjoni (iktar 'il quddiem id-'Dokumenti tad-detentur ta' DCA').

Għall-finijiet ta' din l-Opinjoni, eżaminajna wkoll:

- (1) il-[dahhal ir-referenza għall-arranġamenti li jimplimentaw il-Kundizzjonijiet Armonizzati għal Ftuh u l-Operazzjoni ta' Kont ta' Kontanti Dedikat f'TARGET2] għas-Sistema datata [dahhal data] (iktar 'il quddiem ir-'Regoli'); u
- (2) [...].

Ir-Regoli u l-[...] għandhom jissejhu iktar 'il quddiem bhala d-'Dokumenti tas-Sistema' (u kollettivament flimkien mad-Dokumenti tad-detentur ta' DCA d-'Dokumenti').

II. ASSUNZJONIJIET

Għall-finijiet ta' din l-Opinjoni assumejna fir-rigward tad-Dokumenti li:

- (1) id-Dokumenti tas-Sistema li ngħatajna huma oriġinali jew veri kopji tagħhom;
- (2) il-kundizzjonijiet tad-Dokumenti tas-Sistema u d-drittijiet u l-obbligi maħluqin minnhom huma validi u jorbtu legalment skont il-ligijiet ta' [dahhal ir-referenza għall-Istat Membru tas-Sistema], li bihom huma rregolati, u l-ghażla tal-ligijiet ta' [dahhal ir-referenza għall-Istat Membru tas-Sistema] biex jirregolaw id-Dokumenti tas-Sistema hija rikonnoxxuta mil-ligijiet ta' [dahhal ir-referenza għall-Istat Membru tas-Sistema];
- (3) id-Dokumenti tad-detentur ta' DCA huma fil-kapaċità u s-setgħa ta' u ġew awtorizzati, adottati jew eżegwiti u, fejn meħtieġ, ikkonsenjati b'mod validu mill-partijiet rilevanti; u
- (4) id-Dokumenti tad-detentur ta' DCA jorbtu lill-partijiet li huma indirizzati bihom, u ma kien hemm l-ebda ksur ta' xi waħda mill-kundizzjonijiet tagħhom.

III. OPINJONIJIET DWAR ID-DETENTUR TA' DCA

- A. Id-detentur ta' DCA huwa korporazzjoni stabbilita u rreġistrata debitament jew inkella inkorporata jew organizzata debitament skont il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni].
- B. Id-detentur ta' DCA għandu s-setgħat korporattivi kollha meħtieġa biex jeżegwixxi u jwettaq id-drittijiet u l-obbligi skont id-Dokumenti tas-Sistema li tagħhom huwa parti.
- C. L-adozzjoni jew l-eżekuzzjoni u t-tweġġ mid-detentur ta' DCA tad-drittijiet u l-obbligi skont id-Dokumenti tas-Sistema li tagħhom id-detentur ta' DCA huwa parti bl-ebda mod mhuma ser jiksru xi dispożizzjoni tal-liġijiet jew regolamenti ta' [ġurisdizzjoni] applikabbli għad-detentur ta' DCA jew għad-Dokumenti tad-detentur ta' DCA.
- D. L-ebda awtorizzazzjoni, approvazzjoni, kunsens, preżentazzjoni, reġistrazzjoni, att notarili jew ċertifikazzjoni oħra ta' jew ma' kull qorti jew awtorità governattiva, ġudizzjarja jew pubblika li hija kompetenti fi [ġurisdizzjoni] m'hi meħtieġa mid-detentur ta' DCA f'konnessjoni mal-adozzjoni, il-validità jew l-eżegwibbiltà ta' kull Dokumenti tas-Sistema jew l-eżekuzzjoni jew it-tweġġ tad-drittijiet u l-obbligi li dawn jinkludu.
- E. Id-detentur ta' DCA ha l-azzjoni korporattiva kollha meħtieġa, u passi oħra meħtieġa skont il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni] biex jiżgura li l-obbligi tiegħu skont id-Dokumenti tas-Sistema huma legali, validi u jorbtu legalment.

Din l-Opinjoni tingħata fid-data tal-preżenti u hija indirizzata biss lil [dahhal isem il-BĊ] u lil [detentur ta' DCA]. L-ebda persuna oħra ma tista' tiddependi fuq din l-Opinjoni u l-kontenut ta' din l-Opinjoni ma jistax jiġi żvelat lil persuni oħra hlief għal min kien intiż u l-konsulent legali tiegħu mingħajr il-kunsens minn qabel bil-miktub, bl-eċċezzjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew u l-banek ċentrali nazzjonali tas-Sistema Ewropea tal-Banek Ċentrali [u l-banek ċentrali nazzjonali/l-awtoritajiet regolatorji rilevanti] ta' [ġurisdizzjoni].

Dejjem tiegħek,

[firma]

TERMINI TA' REFERENZA GĦALL-OPINJONIJIET NAZZJONALI GĦAL DETENTURI TA' DCA TA' TARGET2 MHUX FIŻ-ŻEE

[Dahhal isem il-BĊ]

[indirizz]

[isem tas-sistema]

[post]

Data

Għażiż Sinjur jew Sinjura,

Bhala l-konsulenti legali [esterni] ta' [specifika l-isem tad-detentur ta' DCA jew il-fergħa ta' detentur ta' DCA] (id-'detentur ta' DCA') fir-rigward ta' kwistjonijiet li jqumu mil-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni] li fiha huwa stabbilit id-detentur ta' DCA; iktar 'il quddiem il-'ġurisdizzjoni'] ġejna mitluba biex nagħtu din l-Opinjoni skont il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni] b'konnessjoni mal-partecipazzjoni tad-detentur ta' DCA f'sistema li hija komponent ta' TARGET2 (iktar 'il quddiem is-'Sistema'). Ir-referenzi hawnhekk għal-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni] jinkludu r-regolamenti kollha applikabbli ta' [ġurisdizzjoni]. Qed nesprimu hawnhekk opinjoni skont il-liġi ta' [ġurisdizzjoni], b'mod partikolari għad-detentur ta' DCA stabbilit barra [dahhal ir-referenza għall-Istat Membru tas-Sistema] fir-rigward tad-drittijiet u l-obbligi li jqumu mill-partecipazzjoni fis-Sistema, kif stabbilit fid-Dokumenti tas-Sistema ddefiniti hawn isfel.

Din l-Opinjoni hija ristretta għal-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni] kif inhuma fis-seħh fid-data ta' din l-Opinjoni. M'għamilna l-ebda stharrig dwar il-liġijiet ta' ebda ġurisdizzjoni oħra bhala bażi għal din l-Opinjoni, u f'dan ir-rigward la qegħdin nesprimu u lanqas infissru opinjoni. Assumejna li fil-liġijiet ta' ġurisdizzjoni oħra m'hemm xejn li jaffettwa din l-Opinjoni.

1. DOKUMENTI EŻAMINATI

Għall-finijiet ta' din l-Opinjoni, eżaminajna d-dokumenti elenkati hawn isfel u dawk id-dokumenti l-oħra li dehrilna xierqa jew meħtieġa:

- (1) il-[dahhal ir-referenza għall-arrangamenti li jimplementaw il-Kundizzjonijiet Armonizzati għal Ftuh u l-Operazzjoni ta' Kont ta' Kontanti Dedikat f'TARGET2] għas-Sistema datata [dahhal data] (iktar 'il quddiem ir-Regoli'); u
- (2) kull dokument ieħor li jirregola s-Sistema u/jew ir-relazzjoni bejn id-detentur ta' DCA u parteċipanti oħra fis-Sistema, u bejn il-parteċipanti fis-Sistema u l-[dahhal isem il-BĊ].

Ir-Regoli u l-[...] għandhom jissejhu iktar 'il quddiem 'Dokumenti tas-Sistema'.

2. ASSUNZJONIJIET

Biex nagħtu din l-Opinjoni assumejna fir-rigward tad-Dokumenti tas-Sistema li:

- (1) id-Dokumenti tas-Sistema huma fil-kapaċità u s-setgħa ta' u ġew awtorizzati, adottati jew eżegwiti u, fejn meħtieġ, ikkonsenjati b'mod validu mill-partijiet rilevanti;
- (2) il-kundizzjonijiet tad-Dokumenti tas-Sistema u d-drittijiet u l-obbligi mahluqin minnhom huma validi u jorbtu legalment skont il-liġijiet ta' [dahhal ir-referenza għall-Istat Membru tas-Sistema], li bihom huma rregolati, u l-għażla tal-liġijiet ta' [dahhal ir-referenza għall-Istat Membru tas-Sistema] biex jirregolaw id-Dokumenti tas-Sistema hija rikonoxxuta mil-liġijiet ta' [dahhal ir-referenza għall-Istat Membru tas-Sistema];
- (3) id-dokumenti li ntbagħtulna bhala kopja jew kampjuni jikkonformaw mal-originali.

3. OPINJONI

Fuq il-bażi ta' u bla hsara għal dak li ntqal qabel, u bla hsara f'kull każ għall-punti msemmija hawn isfel, aħna tal-fehma li:

3.1. **Aspetti legali speċifiċi għall-pajjiż [sa fejn japplikaw]**

Il-karatteristiċi li ġejjin tal-legiżlazzjoni ta' [għurisidizzjoni] huma konsistenti ma' u bl-ebda mod ma jwarrbu l-obbligi tad-detentur ta' DCA li johorġu mid-Dokumenti tas-Sistema: [lista ta' aspetti legali speċifiċi għall-pajjiż].

3.2. **Kwistjonijiet generali ta' insolvenza**

3.2.a. *Tipi ta' proċeduri ta' insolvenza*

L-uniċi tipi ta' proċeduri ta' insolvenza (inklużi kompożizzjoni jew rijabilitazzjoni) li, għall-finijiet ta' din l-Opinjoni, għandhom jinkludu l-proċeduri kollha fir-rigward tal-assi tad-detentur ta' DCA jew kull fergħa li jista' jkollu fi [għurisidizzjoni] li għalihom id-detentur ta' DCA jista' jkun sugġett fi [għurisidizzjoni], huma dawn li ġejjin: [elenka l-proċeduri fil-lingwa originali u t-traduzzjoni bl-Ingliż] (flimkien imsejha l-'Proċeduri ta' Insolvenza').

Minbarra l-Proċeduri ta' Insolvenza, id-detentur ta' DCA, kull parti mill-assi tiegħu, jew kull fergħa li jista' jkollu fi [għurisidizzjoni] jistgħu jsiru sugġett fi [għurisidizzjoni] għal [elenka kull moratorju, *receivership*, jew kull proċedura ieħor applikabbli, li b'riżultat tagħhom, hlasijiet lil u/jew mid-detentur ta' DCA jistgħu jiġu sospiżi, jew fir-rigward ta' dawn il-hlasijiet jistgħu jiġu imposti limitazzjonijiet, jew proċeduri simili fil-lingwa originali u t-traduzzjoni bl-Ingliż] (iktar 'il quddiem imsejha kollettivament bhala l-'Proceduri').

3.2.b. *Trattati ta' insolvenza*

[għurisidizzjoni] jew ċerti suddivizjonijiet politiċi fi [għurisidizzjoni], kif speċifikat, hija/huma parti fit-trattati ta' insolvenza li ġejjin: [speċifika, jekk japplika, li għandhom jew jista' jkollhom impatt fuq din l-Opinjoni].

3.3. Eżegwibbiltà ta' Dokumenti tas-Sistema

Bla hsara għall-punti msemmija hawn isfel, id-dispożizzjonijiet kollha tad-Dokumenti tas-Sistema jkunu jorbtu u eżegwibbli skont il-kundizzjonijiet tagħhom taht il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni], b'mod partikolari fil-każ tal-ftuh ta' Proċeduri ta' Insolvenza jew Proċeduri fir-rigward tad-detentur ta' DCA.

B'mod partikolari ahna tal-opinjoni li:

3.3.a. *Proċessar ta' ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità*

Id-dispożizzjonijiet dwar l-ipproċessar ta' ordnijiet ta' hlas [lista tal-artikoli] tar-Regoli huma validi u eżegwibbli. B'mod partikolari, l-ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità kollha pproċessati bis-saħha ta' dawn l-artikoli jkunu validi, jorbtu u eżegwibbli skont il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni]. Id-dispożizzjoni tar-Regoli li tispeċifika l-punt preċiż tal-hin meta l-ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità jsiru eżegwibbli u irrevokabbli ([żid l-artikolu tar-Regoli]) hija valida, torbot u eżegwibbli skont il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni].

3.3.b. *L-awtorità ta' [dahhal isem il-BĊ] biex iwettaq il-funzjonijiet tiegħu*

Il-bidu ta' Proċeduri ta' Insolvenza jew Proċeduri fir-rigward ta' detentur ta' DCA ma jaffettwawx l-awtorità u s-setgħat ta' [dahhal isem il-BĊ] li johorgu mid-Dokumenti tas-Sistema. [Speċifika [sa fejn japplika] li: l-istess opinjoni tapplika wkoll fir-rigward ta' kull entità oħra li ttipprova lid-detenturi ta' DCA b'servizzi meħtieġa direttament u neċessarjament biex jipparteċipaw fis-Sistema, eż. fornituri tas-servizz tan-netwerk].

3.3.c. *Rimedji fil-każ ta' inadempjenza*

[Meta japplika fir-rigward tad-detentur ta' DCA, id-dispożizzjonijiet li jinsabu fi [lista tal-artikoli] tar-Regoli dwar it-tweġġiq aċċellerat ta' talbiet li għadhom ma mmaturawx, it-tpaċija ta' talbiet minhabba l-użu tad-depożiti ta' detentur ta' DCA, l-eżekuzzjoni ta' xi rahan, is-sospensjoni u t-tmiem ta' parteċipazzjoni, it-talbiet għal imgħax għal inadempjenza, u t-tmiem ta' ftehim u tranżazzjonijiet ([dahhal klawsoli oħra rilevanti tar-Regoli jew tad-Dokumenti tas-Sistema]) huma validi u eżegwibbli skont il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni].

3.3.d. *Sospensjoni u terminazzjoni*

Meta japplika fir-rigward tad-detentur ta' DCA, id-dispożizzjonijiet li jinsabu fi [lista tal-artikoli] tar-Regoli (fir-rigward tas-sospensjoni u t-tmiem tal-partiċipazzjoni tad-detentur ta' DCA fis-Sistema dwar il-bidu ta' Proċeduri ta' Insolvenza jew Proċeduri jew każijiet oħra ta' inadempjenza, kif iddefiniti fid-Dokumenti tas-Sistema, jew jekk id-detentur ta' DCA jirrappreżenta xi tip ta' riskju sistemiku jew għandu problemi operattivi serji) huma validi u eżegwibbli skont il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni].

3.3.e. *Ċessjoni ta' drittijiet u obbligi*

Id-drittijiet u l-obbligi ta' detentur ta' DCA ma jstgħux jiġu ċeduti, mibduljin jew inkella ttrasferiti mid-detentur ta' DCA lil terzi partijiet mingħajr il-kunsens bil-miktub minn qabel ta' [dahhal isem il-BĊ].

3.3.f. *Għażla tal-liġi regolatorja u ġurisdizzjoni*

Id-dispożizzjonijiet li jinsabu fi [lista tal-artikoli] tar-Regoli, u b'mod partikolari fir-rigward tal-liġi regolatorja, ir-risoluzzjoni ta' xi tilwima, il-qrati kompetenti, u n-notifika tal-proċess huma validi u eżegwibbli skont il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni].

3.4. Preferenzi annullabbli

Ahna tal-fehma li l-ebda obbligu li jirriżulta mid-Dokumenti tas-Sistema, it-tweġġiq tiegħu, jew il-konformità miegħu qabel il-ftuh ta' kull Proċedura ta' Insolvenza jew Proċeduri fir-rigward tad-detentur ta' DCA ma jista' jitwarrab f'dawn il-proċeduri bħala preferenza, tranżazzjoni annullabbli jew mod ieħor skont il-liġi ta' [ġurisdizzjoni].

B'mod partikolari, u mingħajr limitazzjoni għal dak li ntqal hawn fuq, nesprimu din il-fehma fir-rigward ta' kull ordni ta' trasferiment mibgħuta minn kull partiċipant fis-Sistema. B'mod partikolari, ahna tal-fehma li d-dispożizzjonijiet ta' [lista tal-artikoli] tar-Regoli li jistabbilixxu l-eżegwibbiltà u l-irrevokabbiltà tal-ordnijiet ta' hlas huma validi u eżegwibbli, u li ordni ta' trasferiment mibgħuta minn kull partiċipant u pproċessata bis-saħha ta' [lista tal-artikoli] tar-Regoli ma tista' titwarrab fl-ebda Proċedura ta' Insolvenza jew Proċeduri bħala preferenza, tranżazzjoni annullabbli jew mod ieħor skont il-liġi tal-insolvenza ta' [ġurisdizzjoni].

3.5. Sekwestru

Jekk xi kreditur ta' detentur ta' DCA jitlob ordni ta' sekwestru (inkluża kull ordni ta' ffriżar, ordni ta' qbid, jew kull proċedura oħra tad-dritt pubbliku jew privat li hija maħsuba biex tipproteġi l-interess pubbliku jew id-drittijiet tal-kredituri ta' detentur ta' DCA) — minn issa 'il quddiem imsejha bhala 'Sekwestru' — skont il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni] minn qorti jew awtorità governattiva, ġudizzjarja jew pubblika li hija kompetenti f'[ġurisdizzjoni], ahna tal-fehma li [dahhal l-analiżi u d-diskussjoni].

3.6. Kollateral [jekk japplika]**3.6.a. Ċessjoni ta' drittijiet jew depożitu ta' assi għall-finijiet ta' kollateral, rahan u/jew repo**

Ċessjonijiet għall-finijiet ta' kollateral huma validi u eżegwibbli skont il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni]. B'mod speċifiku, il-holqien u l-eżekuzzjoni ta' rahan jew *repo* skont [dahhal ir-referenza għall-arrangament rilevanti mal-BC] ikunu validi u eżegwibbli skont il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni].

3.6.b. Prijorità tal-interess ta' ċessjonarji, ta' detenturi ta' rahan jew xerrejja ta' repos fuq dak ta' kredituri oħra,

Fil-każ ta' Proċeduri ta' Insolvenza jew Proċeduri fir-rigward ta' detentur ta' DCA, id-drittijiet jew l-assi mogħtija b'ċessjoni għal finijiet ta' kollateral, jew mirhuna mid-detentur ta' DCA favur ta' [dahhal isem il-BC] jew parteċipanti oħra fis-Sistema, tinghatalhom prijorità ta' hlas qabel it-talbiet tal-kredituri l-oħra kollha tad-detentur ta' DCA u ma jkunux suġġetti għal prijorità jew kredituri ppreferuti.

3.6.c. Eżekuzzjoni ta' titolu

Anki fil-każ ta' Proċeduri ta' Insolvenza jew Proċeduri fir-rigward tad-detentur ta' DCA, parteċipanti oħra fis-Sistema u l-[dahhal isem il-BC] bhala [ċessjonarji, detenturi ta' rahan jew xerrejja ta' *repos* skont kif japplika] xorta jkunu hielsa biex jeżegwixxu u jiġbru d-drittijiet jew l-assi tal-detentur ta' DCA permezz tal-azzjoni ta' [dahhal isem il-BC] skont ir-Regoli.

3.6.d. Rekwiziti għall-formola u r-registrazzjoni.

M'hemm l-ebda rekwiziti għall-formola għaċ-ċessjoni għal finijiet ta' kollateral ta', jew il-holqien u l-eżekuzzjoni ta' rahan jew *repo* fuq id-drittijiet jew l-assi tad-detentur ta' DCA, u mhuwiex necessarju għal [ċessjoni għal finijiet ta' kollateral, rahan jew *repo*, skont kif japplika,] jew kull dettall ta' dan [ċessjoni, rahan, jew *repo*, skont kif japplika,] biex jiġu rreġistrati jew ippreżentati fi kwalunkwe qorti jew awtorità governattiva, ġudizzjarja jew pubblika li hija kompetenti f'[ġurisdizzjoni].

III.7. Friegħi [sa fejn japplika]**3.7.a. L-opinjoni tapplika għal azzjoni permezz tal-friegħi**

Kull dikjarazzjoni u opinjoni msemmija hawn fuq fir-rigward tad-detentur ta' DCA tapplika bl-istess preċiżjoni u validità skont il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni] f'sitwazzjonijiet fejn id-detentur ta' DCA jaġixxi permezz ta' wahda jew iżjed mill-fergħat tiegħu li jinsabu barra [ġurisdizzjoni].

3.7.b. Konformità mal-liġi

La l-eżekuzzjoni u t-tweqqi tad-drittijiet u l-obbligi skont id-Dokumenti tas-Sistema, u lanqas l-ghoti, it-trażmissjoni jew li jiġu rċevuti l-ordnijiet ta' hlas minn fergħa tad-detentur ta' DCA ma jksru b'ebda mod il-liġijiet ta' [ġurisdizzjoni];

3.7.c Awtorizzazzjonijiet mehtieġa

La l-eżekuzzjoni u t-twettiq tad-drittijiet u l-obbligi skont id-Dokumenti tas-Sistema, u lanqas l-ghoti, it-trażmissjoni jew l-irċevuta ta' ordnijiet ta' hlas minn fergħa ta' detentur ta' DCA ma jkunu jehtieġu xi awtorizzazzjonijiet, approvazzjonijiet, kunsensi, preżentazzjonijiet, reġistrazzjonijiet, tranżunzzjonijiet jew ċertifikazzjonijiet ohra ta' jew ma' kwalunkwe qorti jew awtorità governattiva, ġudizzjarja jew pubblika li huma kompetenti fi [ġurisdizzjoni].

Din l-Opinjoni qed tingħata fid-data tal-preżenti u hija indirizzata biss lil [dahhal isem il-BĊ] u lil [detentur ta' DCA]. L-ebda persuna ohra ma tista' tiddependi fuq din l-Opinjoni u l-kontenut ta' din l-Opinjoni ma jistax jiġi żvelat lil persuni ohra hliet għal min kien intiż u l-konsulent legali tiegħu mingħajr il-kunsens minn qabel bil-miktub, bl-eċċezzjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew u l-banek ċentrali nazzjonali tas-Sistema Ewropea tal-Banek Ċentrali [u [l-bank ċentrali nazzjonali/l-awtoritajiet regolatorji rilevanti] ta' [ġurisdizzjoni]].

Dejjem tiegħek,

[firma]

Appendiċi IV

PROCĊEDURI GĦALL-KONTINWITÀ TAS-SERVIZZ U TA' KONTINĠENZA

1. Dispożizzjonijiet ġenerali

- (a) Dan l-Appendiċi jistabbilixxi l-arranġamenti bejn [dahhal isem il-BĊ] u d-detentur ta' DCA, jekk komponent wiehed jew aktar ta' TARGET2 jew il-fornitur tas-servizz tan-netwerk ikollhom il-hsara jew jiġu affettwati minn każ estern mhux normali, jew jekk il-hsara taffettwa detentur ta' DCA.
- (b) Ir-referenzi kollha għall-hinijiet speċifiċi f'dan l-Appendiċi huma għall-hin lokali fis-sede tal-BĊE, jiġifieri s-Central European Time (CET (****)).

2. Miżuri ta' kontinwità tas-servizz

- (a) Fil-każ li jiġri xi każ estern mhux normali u/jew ikun hemm hsara fl-SSP, il-Pjattaforma T2S jew il-fornitur tas-servizz tan-netwerk li taffettwa l-operazzjoni normali ta' TARGET2, il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jkun intitolat li jadotta miżuri ta' kontinwità tas-servizz.
- (b) Il-miżuri prinċipali tal-kontinwità tas-servizz u ta' kontinġenza li ġejjin għandhom ikunu disponibbli għall-SSP
 - (i) ir-riallokazzjoni tal-operazzjoni tal-SSP għal sit alternattiv;
 - (ii) il-bidla fis-sieġhat tal-operazzjoni tal-SSP;
 - (iii) il-bidu ta' pproċessar ta' kontinġenza ta' ordnijiet ta' hlas kritiċi hafna u kritiċi, kif iddefinit fil-paragrafu 6(c) u (d) tal-Appendiċi IV tal-Anness II.
- (c) Il-miżuri prinċipali tal-kontinwità tas-servizz u ta' kontinġenza li ġejjin għandhom ikunu disponibbli għall-Pjattaforma T2S:
 - (i) ir-riallokazzjoni tal-operazzjoni tal-Pjattaforma T2S għal sit alternattiv;
 - (ii) l-iskedar mill-ġdid ta' każijiet fil-jum ta' hlas T2S.
- (d) Fir-rigward tal-miżuri tal-iproċessar tal-kontinwità tas-servizz, il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jkollu diskrezzjoni shiha fir-rigward ta' x'miżuri għandu jadotta.

3. Komunikazzjoni dwar incident

- (a) Informazzjoni dwar hsara ta' TARGET2 u/jew każ estern mhux normali ghandha tiġi kkomunikata lil detenturi ta' DCA permezz ta' mezzi ta' komunikazzjoni domestiċi, I-ICM, it-T2S GUI u s-sistema ta' informazzjoni T2S kif iddefinit fit-T2S UDSF. B'mod partikolari, il-komunikazzjonijiet lid-detentur ta' DCA għandhom jinkludu l-informazzjoni li ġejja:
- (i) deskrizzjoni tal-każ;
 - (ii) id-dewmien antiċipat fl-ipproċessar (jekk ikun magħruf);
 - (iii) informazzjoni dwar il-miżuri li jkunu diġà ttiehdu.
- (b) Barra minn dan, il-[dahhal isem il-BĊ] jista' jinnotifika lid-detentur ta' DCA dwar kull każ iehor eżistenti jew antiċipat li jkollu l-potenzjal li jaffettwa l-operazzjoni normali ta' TARGET2.

4. Rjallokazzjoni tal-operazzjoni tal-SSP u/jew il-Pjattaforma T2S għal sit alternattiv

- (a) Fil-każ li jiġri xi wiehed mill-każijiet imsemmija fil-paragrafu 2(a), l-operazzjoni tal-SSP u/jew tal-Pjattaforma T2S tista' tiġi riallokata għal sit alternattiv, jew fl-istess reġjun jew f'reġjun iehor.
- (b) Fil-każ li l-operazzjoni tal-Pjattaforma T2S tiġi riallokata f'reġjun iehor, id-detenturi ta' DCA għandhom (i) jastjenu milli jibagħtu struzzjonijiet godda lill-Pjattaforma T2S u (ii) fuq talba ta' [dahhal isem il-BĊ] jagħmlu rikonċiljazzjoni u jissottomettu mill-ġdid kull struzzjoni identifikata bħala nieqsa mibghuta f'massimu ta' hames minuti qabel il-hin tal-hsara jew li jiġri każ estern mhux normali u jipprovdu l-[dahhal isem il-BĊ] bl-informazzjoni rilevanti kollha f'dan ir-rigward.

5. Bidla fis-sigħat tax-xogħol

- (a) L-ipproċessar ta' binhar ta' TARGET2 jista' jiġi estiż, jew jista' jiddewwem il-hin tal-ftuh ta' jum ta' negozju ġdid. Matul kull hin ta' operazzjoni estiż ta' TARGET2, ordnijiet ta' hlas għandhom jiġu pproċessati skont dan l-Appendiċi.
- (b) L-ipproċessar ta' binhar ta' TARGET2 jista' jiġi estiż u għalhekk jiddewwem il-hin tal-gheluq jekk tkun sehhet xi hsara fil-Pjattaforma T2S jew fl-SSP matul il-jum imma tkun giet solvuta qabel is-18.00. Dan id-dewmien fil-hin tal-gheluq ma għandux, f'ċirkostanzi normali, jeċċedi sagħtejn u għandu jithabbar lid-detenturi ta' DCA kmieni kemm jista' jkun. Ladarba jithabbar dan id-dewmien, ma jkunx possibbli li jiġi rtirat.

6. Nuqqasijiet marbutin mad-detenturi ta' DCA

- (a) Fil-każ li detentur ta' DCA jkollu problema li żzommu milli jhallas ordnijiet ta' hlas f'TARGET2 [dahhal isem il-BĊ/referenza tal-pajjiż], tkun ir-responsabbiltà tiegħu li jsolvi l-problema.
- (b) Fil-każ li detentur ta' DCA jibgħat bla mistenni numru ta' messaġġi li jkun oġġha min-normal, li jheddu l-istabbiltà tal-Pjattaforma T2S, u ma jiqafx, wara talba ta' [dahhal isem il-BĊ], minn dan l-aġir minnufih, il-[dahhal isem il-BĊ] jista' jimblokka mill-Pjattaforma T2S kull messaġġ iehor sottomess minn dan id-detentur ta' DCA.

7. Dispożizzjonijiet oħrajn

- (a) Fil-każ ta' hsara ta' [dahhal isem il-BĊ], xi wħud minn jew il-funzjonijiet kollha tekniċi tiegħu fir-rigward ta' TARGET2-[dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż] jistgħu jitwettqu minn BĊi oħra tal-Eurosistema.
- (b) Il-[dahhal isem il-BĊ] jista' jitlob li d-detenturi ta' DCA jippartecipaw f'ttestjar regolari jew *ad hoc* ta' miżuri ta' kontinwità tas-servizz u ta' pproċessar ta' kontingenza, f'taħriġ jew f'kull arrangament preventiv iehor, kif jitqies meħtieġ minn [dahhal isem il-BĊ]. L-ispejjeż kollha li d-detenturi ta' DCA jkollhom b'riżultat ta' dan l-ittestjar jew arrangamenti oħra għandhom jithallsu mid-detenturi ta' DCA.

Appendiċ V

SKEDA OPERATTIVA

- TARGET2 tkun miftuħa fil-jiem kollha hliet is-Sibtijiet, il-Ħdud, l-Ewwel tas-Sena, il-Ġimgħa l-Kbira u t-Tnejn l-Għada tal-Ghid (skont il-kalendarju applikabbli fis-sede tal-BĊE), l-1 ta' Mejju, il-25 ta' Diċembru u s-26 ta' Diċembru.
- Il-hin ta' referenza għas-sistema huwa l-hin lokali fis-sede tal-BĊE, jiġifieri s-CET (****).
- Il-jum ta' negozju kurrenti jinfetaħ filgħaxija tal-jum ta' negozju ta' qabel u jopera skont l-iskeda stabbilita fis-Sett ta' Dokumenti li Jiddefinixxu l-Ambitu tat-T2S.
- Il-Pjattaforma T2S hija disponibbli għall-modalità U2 A u A2 A matul il-jum kollu ta' hłas, hliet matul il-perijodu ta' manutenzjoni teknika mit-03:00 sal-05:00. Matul il-perijodu ta' manutenzjoni teknika l-messaġġi mibgħuta bl-użu tal-modalità A2 A jitpogġew fi kju. Ma jkunx possibbli li jintbagħtu messaġġi permezz tal-modalità U2 A.
- Is-siġhat ta' operazzjoni jistgħu jinbidlu fil-każ li l-miżuri ta' kontinwità tas-servizz jiġu adottati skont il-paragrafu 2 tal-Appendiċi IV.
- Fit-tabella li ġejja tingħata harsa ġenerali lejn il-hinijiet ta' operazzjoni u ta' każijiet sinjifikanti tan-negozju:

Skeda SSP		Skeda T2S (applikabbli għal DCAs)	
Hin	Deskrizzjoni	Hin	Deskrizzjoni
18:45 – 19:00 ⁽¹⁾	Ipproċessar tal-bidu tal-jum (jintbagħtu fajls GL ftit wara s-18:45)	18:45 – 20:00	Bidu tal-jum: — Bidla tad-data ta' negozju — Skadenza għall-aċċettazzjoni ta' dejta feeds CMS (19:00) — Preparazzjoni tal-hłas ta' matul il-lejl
19:00 – 9:30 ⁽¹⁾	Hłas ta' matul il-lejl: provvediment ta' likwidità minn SF lil HAM u PM; minn HAM lil PM u minn PM lil DCA.	20:00 – 03:00	Hłas ta' matul il-lejl: — L-ewwel ċiklu ta' hłas ta' matul il-lejl — L-aħħar ċiklu ta' hłas ta' matul il-lejl (is-Sekwenza X tinkludi l-hłas parzjali ta' struzzjonijiet ta' hłas mhux imħallsa eliġibbli għal hłas parzjali li ma jkunx ġew saldati minhabba nuqqas ta' titoli; Is-Sekwenza Y tinkludi r-rimbors ta' fornituri multipli ta' likwidità fit-tmiem taċ-ċiklu)
19:30 ⁽¹⁾ – 22:00	Hłas ta' matul il-lejl (NTS1): — Messaġġ tal-bidu tal-proċedura; — Twarrrib ta' likwidità fuq il-baži ta' ordnijiet permanenti għal proċessar ta' matul il-lejlproċedura ta' sistema anċillari ta' hłas 6 u T2S)		

Skeda SSP		Skeda T2S (applikabbli għal DCAs)	
Hin	Deskrizzjoni	Hin	Deskrizzjoni
22:00 – 01:00	Tieqa ta' manutenzjoni teknika ⁽²⁾	03:00 – 05:00	Tieqa ta' manutenzjoni teknika ⁽³⁾
01:00 – 06:45	Ipproċessar ta' matul il-lejl (proċedura ta' sistema anċillari ta' hlas 6 u T2S)	05:00 – 18:00	<p>Negozju ta' matul il-jum/hlas ta' dak il-hin stess ⁽⁴⁾:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Thejjija għal hlas dak il-hin stess ⁽⁴⁾ — Twieqi ta' hlas parzjali fl-14:00 u 15:45 ⁽⁵⁾ (għal 15-il minuta) — 16:00: DvP punt ta' qtugh — 16:30: Rimbors ta' awto-kollateralizzazzjoni awtomatiku, se-gwit mill-knis awtomatiku ta' flus — 17:40: Punt ta' qtugh għal operazzjonijiet ta' ġestjoni tat-teżor miftiehma bilaterament (BATM) u operazzjonijiet tal-bank ċentrali (CBO) — 17:45: punt ta' qtugh ta' trasferiment ta' likwidità 'il ġewwa Knis ta' kontanti awtomatiku wara 17:45 — 18:00: punt ta' qtugh FOP
06:45 – 07:00	Tieqa tan-negozju biex jithejjew operazzjonijiet ta' matul il-jum		
07:00 – 18:00	<p>Fazi tan-negozju ta' matul il-jum:</p> <ul style="list-style-type: none"> — 17:00: Punt ta' qtugh għal hlasijiet tal-konsumaturi — 17:45: punt ta' qtugh għal trasferimenti ta' likwidità lil DCAs — 18:00: Punt ta' qtugh għal hlasijiet bejn banek u trasferimenti ta' likwidità 'l ġewwa minn DCAs 		
18:00 – 18:45	<ul style="list-style-type: none"> — 18:15 ⁽¹⁾: Punt ta' qtugh għall-użu ta' faċilitajiet permanenti <p>Dejta mehtiega għall-aġġornament tas-sistema tal-kontabilità hija disponibbli għal banek ċentrali, f'it wara 18:30</p> <ul style="list-style-type: none"> — 18:40 ⁽¹⁾: Punt ta' qtugh għall-użu ta' tislif marginali (BĈNi biss) <p>Ipproċessar ta' tmiem il-jum</p>	18:00 – 18:45	<ul style="list-style-type: none"> — Tmiem tal-iproċessar ta' hlas T2S — Reċiklar u tindif — Rapportar u dikjarazzjonijiet tal-ahħar tal-jum

Not għat-tabella:

- (1) Żid 15-il minuta fl-aħhar jum tal-perijodu ta' manutenzjoni tar-riżerva.
- (2) Fi tmiem il-ġimgħa jew fi btala, it-tieqa teknika ddum matul tmiem il-ġimgħa jew il-btala, jiġifieri mill-22:00 tal-Ġimgħa sas-1:00 tat-Tnejn jew, fil-każ ta' btala, mill-22:00 fl-aħhar jum tan-negozju sas-1:00 fil-jum tan-negozju li jmiss.
- (3) Fi tmiem il-ġimgħa jew fi btala, it-tieqa teknika ddum matul tmiem il-ġimgħa jew il-btala, jiġifieri mit-03:00 a.m. tas-Sibt sal-05:00am tat-Tnejn jew, fil-każ ta' btala, mit-03:00 a.m. fil-btala sal-05:00 a.m. fil-jum tan-negozju ta' wara.
- (4) It-tnejn għall-hlas ta' dak il-hin stess u l-hlas ta' dak il-hin stess jistgħu jibdew qabel it-tieqa ta' manutenzjoni jekk l-aħhar ciklu ta' hlas ta' billejl jintemm qabel 03:00 am.
- (5) Kull tieqa ta' hlas parzjali ddum 15-il minuta. Il-hlas parzjali japplika għal struzzjonijiet ta' hlas mhux imhallas eligibbli għal hlas parzjali u li ma jkunux setgħu jigu saldati minhabba nuqqas ta' titoli.

Appendiċi VI

SKEDA TAT-TARIFFI

Tariffi għal servizzi T2S

It = tariffi li ġejjin għal servizzi T2S konnessi ma' DCAs għandhom jithallsu mid-detenturi tal-kont PM Ewlieni:

Partiti tat-tariffa	Prezz	Spjegazzjoni
Servizzi ta' hlas		
Ordni jiet ta' trasferiment ta' likwidità DCA lil DCA	9 euroċenteżmi	kull trasferiment
Moviment intrabilanċ (jiġifieri imblokkar, żblukkar, riżerva ta' likwidità eċċ.)	6 euroċenteżmi	kull tranżazzjoni
Servizzi ta' informazzjoni		
Rapporti A2 A	0,4 euroċenteżmi	Għal kull partita ta' negozju f'kull rapport A2 A ġġenerat
Mistoqsijiet A2 A	0,7 euroċenteżmi	Għal kull mistoqsija fuq partita ta' negozju f'kull mistoqsija ġġenerata A2 A
Mistoqsijiet U2 A	10 euroċenteżmi	Għal kull funzjoni ta' tiftix li ssir
Messaġġi miġbura f'fajl	0,4 euroċenteżmi	Għal kull messaġġ f'fajl
Tražmissjonijiet	1,2 euroċenteżmi	Kull trażmissjoni

(*) Direttiva 98/26/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-19 ta' Mejju 1998 dwar finalità ta' settlement fis-sistemi ta' settlement ta' pagamenti u titoli (GU Edizzjoni Speċjali bil-Malti, Kapitolu 6, Vol. 3, p. 107).

(**) Direttiva 2009/110/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Settembru 2009 dwar il-bidu, l-eżerċizzju u s-supervizjoni prudenzjali tan-negozju tal-istituzzjonijiet tal-flus elettronici li temenda d-Direttivi 2005/60/KE u 2006/48/KE u li thassar id-Direttiva 2000/46/KE (GU L 267, 10.10.2009, p. 7).

(***) Direttiva 2007/64/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Novembru 2007 dwar is-servizzi ta' hlas fis-suq intern li temenda d-Direttivi 97/7/KE, 2002/65/KE, 2005/60/KE u 2006/48/KE u li thassar id-Direttiva 97/5/KE (GU L 319, 5.12.2007, p. 1).

(****) Is-CET iqis il-bidla għas-Central European Summer Time [Hin tas-Sajf tal-Ewropa Ċentrali].";

32. fl-Anness III qed jiġu ssostitwiti d-definizzjoni li ġejjin:

- “istituzzjoni ta’ kreditu’ tfisser jew: (a) istituzzjoni ta’ kreditu fit-tifsira tal-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 [u, jekk ikun rilevanti, dahhal id-dispożizzjonijiet tal-liġi nazzjonali li timplimenta l-Artikolu 2(5) tad-Direttiva 2013/36/UE] li hija suġġetta għas-superviżjoni minn awtorità kompetenti; jew (b) istituzzjoni ta’ kreditu oħra fit-tifsira tal-Artikolu 123(2) tat-Trattat li hija suġġetta għall-iskrutinju ta’ standard paragonabbli għas-superviżjoni minn awtorità kompetenti,
- ‘fergħa’ tfisser fergħa fit-tifsira tal-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013,
- ‘każ ta’ inadempjenza’ tfisser kull każ imminenti jew eżistenti, li l-okkorrenza tiegħu tista’ thedded lil entità fil-qadi tal-obbligi tagħha taht l-arranġamenti nazzjonali li jimplimentaw din il-Linja Gwida jew regoli oħrajn (inklużi dawk speċifikati mill-Kunsill Governattiv b’rispett għall-operazzjonijiet tal-politika monetarja tal-Eurosistema) li japplikaw għar-relazzjoni bejn dik l-entità u kwalunkwe BĊi tal-Eurosistema, inkluż:
 - (a) fejn l-entità m’għadhiex tissodisfa iktar l-kriterji għall-aċċess u/jew rekwiżiti tekniċi stabbiliti fl-Anness II u, jekk applikabbli, l-Anness V jew fejn l-eligibbiltà tagħha bħala kontroparti għall-operazzjonijiet tal-politika monetarja tal-Eurosistema giet sospiża jew itterminata;
 - (b) il-ftuħ ta’ proċeduri ta’ insolvenza b’rabta mal-entità;
 - (c) is-sottomissjoni ta’ applikazzjoni marbuta mal-proċeduri msemmijin fil-punt (b),
 - (d) il-hruġ mill-entità ta’ dikjarazzjoni bil-miktub dwar l-inabbiltà tagħha li thallas id-djun kollha tagħha jew xi parti minnhom jew li tissodisfa l-obbligi tagħha li jirriżultaw b’rabta ma’ kreditu intraday;
 - (e) id-dhul tal-entità fi ftehim ġenerali volontarju jew ftehim mal-kredituri tagħha;
 - (f) fejn l-entità hija, jew titqies mill-BĊN taż-żona tal-euro rilevanti li hija, insolventi jew ma tistax thallas id-djun tagħha;
 - (g) fejn il-bilanċ ta’ kreditu tal-entità fuq il-kont PM tagħha jew id-DCA tagħha jew l-assi kollha tal-entità jew parti sostanzjali minnhom huma suġġetti għal ordni ta’ ffrizar, sekwestru, qbid jew kull proċedura oħra intiża biex tippoteġi l-interess pubbliku jew it-tariffi tal-kredituri tal-entità;
 - (h) fejn il-partecipazzjoni tal-entità fisistema ta’ komponent ta’ TARGET2 oħra u/jew fisistema anċillari giet sospiża jew itterminata;
 - (i) fejn rappreżentazzjoni materjali jew dikjarazzjoni prekontrattwali magħmula mill-entità jew li huwa implikat li saret mill-entità taht il-liġi applikabbli hija skorretta jew mhux vera; jew
 - (j) iċ-ċessjoni tal-assi kollha tal-entità jew parti sostanzjali minnhom.”;

33. fl-Anness III, il-paragrafi 1 sa 3 u n-nota ta’ qiegħ il-paġna fil-paragrafu 3(d) huma mibdula b’dan li ġej:

- “1. Kull BĊE taż-żona tal-euro għandu jipprovdi kreditu intraday lil istituzzjonijiet ta’ kreditu stabbiliti fiż-ŻEE li huma kontropartijiet eligibbli għal operazzjonijiet ta’ politika monetarja tal-Eurosistema, ikollhom aċċess għall-facilità ta’ self marġinali u li għandhom kont ma’ BCE taż-żona tal-euro rilevanti inkluż meta dawk l-istituzzjonijiet ta’ kreditu jaġixxu permezz ta’ fergħa stabbilita fiż-ŻEE u inklużi friegħi stabbiliti fl-istituzzjonijiet ta’ kreditu taż-ŻEE li huma stabbiliti barra ż-ŻEE, iżda dawk il-friegħi għandhom ikunu stabbiliti fl-istess pajjiż bħal BĊN rilevanti taż-żona tal-euro. L-ebda kreditu intraday ma jista’ jingħata lil entitajiet li huma suġġetti għal miżuri restrittivi adottati mill-Kunsill tal-Unjoni Ewropea jew l-Istati Membri skont l-Artikolu 65(1)(b), l-Artikolu 75 jew l-Artikolu 215 tat-Trattat [li l-implimentazzjoni tagħhom, minhabba [referenza għall-BC/pajjiż] wara li jiġi infurmat il-BĊE, mhijiex kompatibbli mal-funzjonament bla xkiel ta’ TARGET2].

2. Il-kreditu intraday jista' jinghata biss lill-entitajiet li ġejjin:
- (a) imhassar;
 - (b) istituzzjonijiet ta' kreditu stabbiliti fiż-ŻEE li mhumiex kontrapartijiet eliġibbli għall-operazzjonijiet tal-politika monetarja tal-Eurosistema u/jew m'għandhomx aċċess għall-faċilità ta' self marginali, inkluż meta dawn jaġixxu permezz ta' fergħa stabbilita fiż-ŻEE u inklużi fergħat stabbiliti fiż-ŻEE ta' istituzzjonijiet ta' kreditu li huma stabbiliti barra ż-ŻEE;
 - (c) dipartimenti tat-teżor ta' gvernijiet ċentrali jew regionali ta' Stati Membri attivi fis-swieq tal-flus u korpi tas-settur pubbliku awtorizzati li jzommu kontijiet għal klijenti;
 - (d) ditti ta' investment stabbiliti fiż-ŻEE sakemm ikunu kkonkludew arranġament ma' kontroparti tal-politika monetarja tal-Eurosistema biex jiżguraw li kull pożizzjoni ta' dejn reżidwa fi tmiem il-jum rilevanti tkun koperta; u
 - (e) entitajiet li mhumiex dawk li jaqgħu taħt il-punt (b) li jiġġestixxu sistemi ancillari u jaġixxu f'dik il-kapaċità, iżda l-arranġamenti għall-ghoti ta' kreditu intraday lil dawn l-entitajiet ikunu ntbagħtu lill-Kunsill Governattiv bil-quddiem u jkunu ġew approvati mill-Kunsill Governattiv.
3. Għall-entitajiet imsemmija fil-paragrafu 2(b) sa (e), u skont l-Artikolu 19 tal-Linja Gwida (UE) 2015/510 tal-Bank Ċentrali Ewropew (BĈE/2014/60) (*), kreditu intraday għandu jkun illimitat għall-ġurnata inkwistjoni u ebda estensjoni għal kreditu mil-lejl għan-nhar ma għandha tkun possibbli.

Permezz ta' deroga, il-Kunsill Governattiv jista' jiddeċiedi, permezz ta' deċiżjoni mmotivata minn qabel, li jipprovdi aċċess għall-faċilità ta' tislif marginali lil ċerti kontrapartijiet ċentrali eliġibbli (CCPs), fl-ambitu tal-Artikolu 139(2)(c) tat-Trattat, flimkien mal-Artikoli 18 u 42 tal-Istatut tas-SEBC u l-Artikolu 1(1) tal-Linja Gwida (UE) 2015/510 tal-Bank Ċentrali Ewropew (BĈE/2014/60). Dawk is-CCPs rilevanti huma dawk li, f'kull hin rilevanti:

- (a) ikunu entitajiet eliġibbli għall-finijiet tal-paragrafu 2(e), sakemm dawk l-entitajiet eliġibbli jkunu awtorizzata wkoll bhala CCPs skont il-leġiżlazzjoni applikazzjoni tal-Unjoni jew dik nazzjonali;
- (b) ikunu stabbiliti fiż-żona tal-euro;
- (c) ikunu soġġetti għal superviżjoni u/jew sorveljanza mill-awtoritajiet kompetenti;
- (d) ikunu jikkonformaw mar-rekwiżiti ta' sorveljanza għal-lokazzjoni ta' infrastrutturi li joffru servizzi fl-euro, kif emendati minn żmien għal żmien u ppubblikati fus is-sit elettroniku tal-BĈE (**);
- (e) ikollhom kontijiet fil-Modulu tal-Hlasijiet (PM) ta' TARGET2;
- (f) ikollhom aċċess għal kreditu intraday.

(*) Linji Gwida (UE) 2015/510 tal-Bank Ċentrali Ewropew tad-19 ta' Diċembru 2014 dwar l-Implimentazzjoni tal-qafas tal-politika monetarja tal-Eurosistema (BĈE/2014/60).

(**) Il-politika attwali tal-Eurosistema għal-lokazzjoni tal-infrastruttura hija stipulata fid-dikjarazzjonijiet li ġejjin, li l-koll huma disponibbli fuq is-sit elettroniku tal-BĈE fuq www.ecb.europa.eu: (a) id-dikjarazzjoni tal-politika dwar sistemi ta' hlas u saldu tal-euro li jinsabu barra ż-żona tal-euro tat-3 ta' Novembru 1998; (b) Il-politika tal-Eurosistema fir-rigward tal-konsolidazzjoni fl-ikklerjar ta' kontroparti ċentrali tas-27 ta' Settembru 2001; (c) Il-prinċipji tal-politika tal-Eurosistema dwar il-lokazzjoni u l-operat ta' infrastrutturi li jsaldaw fi tranzazzjonijiet ta' hlas iddenominati feuro tad-19 ta' Lulju 2007; (d) Il-prinċipji tal-politika tal-Eurosistema dwar il-lokazzjoni u l-operat ta' infrastrutturi li jsaldaw fi tranzazzjonijiet ta' hlas iddenominati feuro: speċifikazzjoni ta' 'sitwati legalment u operazzjonalment fiż-żona tal-euro' tal-20 ta' Novembru 2008; (e) Il-qafas tal-politika ta' sorveljanza tal-Eurosistema ta' Lulju 2011, soġġett għas-sentenza tal-4 ta' Marzu 2015, *Ir-Renju Unit vs Il-Bank Ċentrali Ewropew*, T-496/11, ECLI:EU:T:2015:496."

34. fl-Anness III, il-paragrafi 4 u 9 huma mibdula b'dan li ġej:

- “4. Il-kreditu intraday għandu jkun ibbażat fuq kollateral eliġibbli u mogħti permezz ta' self intraday u kkollateralizzat u/jew tranżazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid intraday li huma konformi mal-karatteristiċi komuni minimi addizzjonali (inklużi l-kazijiet ta' inadempjenza msemminjin hemm, kif ukoll il-konsegwenzi rispettivi tagħhom) li jispesifikaw l-Kunsill Governattiv fir-rigward tal-operazzjonijiet ta' politika monetarja tal-Eurosistema. Kollateral eliġibbli għandu jikkonsisti mill-istess assi bhala eliġibbli għall-użu għall-operazzjonijiet tal-politika monetarja tal-Eurosistema, u għandu jkun suġġett għall-istess regoli dwar il-valutazzjoni u l-kontroll tar-riskju bħal daww stabbiliti fil-Parti Erbgha tal-Linja Gwida BCE/2014/60.”;
- “9. In-nuqqas minn entità msemminja fil-paragrafu 1 li tirrimborsal-kreditu intraday fi tmiem il-jum għandu jitqies awtomatikament bhala talba minn dik l-entità biex tirrikorri għall-facilità ta' self marginali.”

35. jiddaħhal l-Anness IIIa li ġej:

“ANNEX IIIa

KUNDIZZJONIJIET GĦAL OPERAZZJONIJIET TA' AWTOKOLLATERALIZZAZZJONI

Definizzjonijiet

Għall-finijiet ta' dan l-Anness:

- (1) 'awtokollateralizzazzjoni' tfisser kreditu intraday mogħti mill-BĊE taż-żona tal-euro fi flus tal-bank ċentrali attivat meta detentur ta' DCA jkollu fondi insuffiċjenti biex iħallas tranżazzjonijiet ta' titoli, fejn dan il-kreditu intraday jiġi kkollateralizzat jew bix-xiri ta' titoli (kollateral on flow), jew b'titoli miżmumin diġà mid-detentur ta' DCA (kollateral on stock);
- (2) 'likwidità disponibbli' tfisser il-bilanċ ta' kreditu fuq id-DCA mnaqqas bl-ammont ta' kull riżerva pproċessata ta' likwidità jew imblokkar ta' fondi,
- (3) 'Kont ta' Kontanti Dedikat (DCA)' ifisser kont miżmum minn detentur ta' DCA, miftuħ f'TARGET2 -[daħħal ir-referenza BĊ/pajjiż], u użati għal hlasijiet f'kontanti fir-rigward ta' hlas ta' titoli f'T2S;
- (4) 'istituzzjoni ta' kreditu' tfisser jew: (a) istituzzjoni ta' kreditu fit-tifsira tal-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 [u, jekk ikun rilevanti, daħħal id-dispożizzjonijiet tal-liġi nazzjonali li timplimenta l-Artikolu 2(5) tad-Direttiva 2013/36/UE] li hija suġġetta għas-supervizjoni minn awtorità kompetenti; jew (b) istituzzjoni ta' kreditu oħra fit-tifsira tal-Artikolu 123(2) tat-Trattat li hija suġġetta għall-iskrutinju ta' standard paragonabbli għas-supervizjoni minn awtorità kompetenti;
- (5) 'fergħa' tfisser fergħa fit-tifsira tal-punt (17) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (6) 'rabtiet mill-qrib' tfisser rabtiet mill-qrib fit-tifsira tal-Artikolu 138 tal-Linja Gwida (UE) 2015/510 (BCE/2014/60) tal-Bank Ċentrali Ewropew;
- (7) 'proċeduri ta' insolvenza' tfisser proċeduri ta' insolvenza fit-tifsira tal-Artikolu 2(j) tad-Direttiva 98/26/KE;
- (8) 'każ ta' inadempjenza' ifisser kull każ imminenti jew eżistenti, li l-okkorrenza tiegħu tista' thedded lil entità fil-qadi tal-obbligi tagħha taħt [daħħal referenza għall-arranġamenti li jimplementaw il-Kundizzjonijiet Armonizzati għal Ftuh u l-Operazzjoni ta' Kont ta' Kontanti Dedikat f'TARGET2 u d-dispożizzjonijiet ta' dan l-Anness IIIa] jew kull regola oħra (inklużi daww speċifikati mill-Kunsill Governattiv fir-rigward tal-operazzjonijiet tal-politika monetarja tal-Eurosistema) li japplikaw għar-relazzjoni bejn dik l-entità u kull BĊi tal-Eurosistema, inkluż:
 - (a) meta l-entità ma tissodisfax iktar il-kriterji ta' aċċess u/jew ir-rekwiżiti tekniċi stabbiliti fi [daħħal referenza għall-arranġamenti li jimplementaw il-Kundizzjonijiet Armonizzati għal Ftuh u l-Operazzjoni ta' Kont PM f'TARGET2 u, jekk japplika, l-Anness V] jew fejn l-eliġibbiltà tagħha bhala kontroparti tal-operazzjonijiet tal-politika monetarja tal-Eurosistema giet sospiza jew itterminata;

- (b) il-ftuħ ta' proċeduri ta' insolvenza b'rabta mal-entità;
- (c) is-sottomissjoni ta' applikazzjoni marbuta mal-proċeduri msemmijin fil-punt (b);
- (d) il-ħruġ mill-entità ta' dikjarazzjoni bil-miktub dwar l-inabbiltà tagħha li thallas id-djun kollha tagħha jew xi parti minnhom jew li tissodisfa l-obbligi tagħha li jirriżultaw b'rabta ma' kreditu intraday;
- (e) id-dhul tal-entità fi ftehim ġenerali volontarju jew ftehim mal-kredituri tagħha;
- (f) fejn l-entità hija, jew hija meqjusa mill-[dahhal isem il-BĊ] li hi, insolventi jew ma tistax thallas id-djun tagħha;
- (g) fejn il-bilanċ ta' kreditu tal-entità fuq il-kont PM tagħha u/jew id-DCA jew l-assi kollha tal-entità jew parti sostanzjali minnhom huma suġġetti għal ordni ta' ffrizar, sekwestru, qbid jew kull proċedura oħra intiża biex tipproteġi l-interess pubbliku jew it-tariffi tal-kredituri tal-entità;
- (h) fejn il-partecipazzjoni tal-entità f'sistema ta' komponent ta' TARGET2 oħra u/jew f'sistema ancillari għet sospiża jew itterminata;
- (i) fejn rappreżentazzjoni materjali jew dikjarazzjoni prekontrattwali magħmula mill-entità jew li huwa implikat li saret mill-entità taht il-liġi applikabbli hija skorretta jew mhux vera; jew
- (j) iċ-ċessjoni tal-assi kollha tal-entità jew parti sostanzjali minnhom.

Entitajiet eliġibbli

1. Minkejja l-paragrafu 13, [dahhal isem il-BĊ] għandu, mis-6 ta' Frar 2017 u wara talba, joffri faċilitajiet ta' awtokollateralizzazzjoni lill-entitajiet li lilhom jipprovi kreditu intraday skont l-Anness III, bil-kundizzjoni li dawn l-entitajiet ikollhom kemm DCA u kont PM ma' [dahhal isem il-BĊ] u ma jkunux suġġetti għal miżuri restrittivi adottati mill-Kunsill tal-Unjoni Ewropea jew Stat Membru bis-sahha tal-Artikolu 65(1)(b), l-Artikolu 75 jew l-Artikolu 215 tat-Trattat, [li l-implementazzjoni tagħhom, fil-fehma tal-[dahhal isem il-BĊ] wara li jinforma lill-BĊE, huwa inkompatibbli mal-funzjonament bla xkiel ta' TARGET2].
2. L-awtokollateralizzazzjoni għandha tkun limitata għal intraday biss. M'għandhiex tkun possibbli estensjoni tal-kreditu ta' matul il-lejl.

Kollateral eliġibbli

3. L-awtokollateralizzazzjoni għandha tkun ibbażata fuq kollateral eliġibbli. Kollateral eliġibbli għandu jikkonsisti mill-istess assi bhala eliġibbli għall-użu għall-operazzjonijiet tal-politika monetarja tal-Eurosistema, u għandu jkun suġġett għall-istess regoli dwar il-valutazzjoni u l-kontroll tar-riskju bħal daww stabbiliti fil-Parti Erbgha tal-Linja Gwida (UE) 2015/510 (BĊE/2014/60).

Barra minn hekk, kollateral eliġibbli għall-awtokollateralizzazzjoni:

- (a) jista' jiġi limitat minn BĊNi taż-żona tal-euro permezz ta' esklużjoni *ex ante* ta' kollateral potenzjali b'rabta mill-qrib;
 - (b) għandu jiġi mmobilizzat, fil-każ ta' użu transkonfinali, permezz ta' konnessjoni kkunsidrata bhala eliġibbli għall-użu f'operazzjonijiet ta' kreditu tal-Eurosistema mill-Kunsill Governattiv tal-BĊE u ppubblikat fil-websajt tal-BĊE (*);
 - (c) huwa suġġett għal ċerti għażliet diskrezzjonali għall-esklużjoni ta' kollateral eliġibbli kif mogħti lill-BĊNi taż-żona tal-euro b'deċizzjonijiet tal-Kunsill Governattiv tal-BĊE;
4. Strumenti ta' dejn mahruġa jew iggarantiti mill-entità, jew minn kull terza persuna oħra li magħha l-entità għandha rabtiet mill-qrib, jistgħu jiġu aċċettati biss bhala kollateral eliġibbli fis-sitwazzjonijiet stabbiliti fil-Linja Gwida BĊE/2014/60.

Proċedura ta' għoti ta' kreditu u rkupru

5. L-awtokollateralizzazzjoni tista' tiġi pprovduta biss fil-jiem ta' negozju.
6. Kreditu miksub permezz tal-awtokollateralizzazzjoni għandu jiġi pprovdut mingħajr imghax.

7. It-tariffi għandhom jiġu imposti għall-ghoti tal-awtokollateralizzazzjoni skont l-iskeda tat-tariffi mehmuża bhala l-Appendiċi VI tal-Anness IIa.
8. L-awtokollateralizzazzjoni tista' tiġi rrimborsata fi kwalunkwe żmien matul il-jum mid-detentur ta' DCA billi tiġi segwita l-proċedura deskritta fl-T2S UDSF.
9. L-awtokollateralizzazzjoni għandha tiġi rrimborsata mhux iktar tard mill-hin definit fi [dahhal referenza għall-arranġamenti li jimplementaw l-Appendiċi V mal-Kundizzjonijiet Armonizzati għall-Ftuħ u l-Operazzjoni ta' Kont ta' Kontanti Dedicat FTARGET2], u skont il-process li ġej:
 - (a) il-[dahhal isem il-BĊ] li jaġixxi permezz tal-Pjattaforma T2S jirrilaxxa l-istruzzjoni tar-rimbors li tiġi mhallsa skont jekk hemmx kontanti disponibbli biex tiġi rrimborżata l-awtokollateralizzazzjoni pendenti;
 - (b) jekk, wara li jittiehed il-pass (a), il-bilanċ fuq id-DCA mhuwiex biżżejjed biex tiġi rimborsata l-awtokollateralizzazzjoni pendenti, il-[dahhal isem il-BĊ] li jaġixxi permezz ta' verifiki tal-Pjattaforma T2S jivverifika DCAs ohra miftuhin fil-kotba tiegħu għall-istess detentur ta' DCA u jittrasferixxi kontanti minn kull jew kwalunkwe DCA minn dawn fejn l-istruzzjonijiet ta' rimbors huma pendenti;
 - (c) jekk, wara li jittiehdu l-pass (a) u (b), il-bilanċ fuq DCA ma huwiex biżżejjed biex isir rimbors tal-awtokollateralizzazzjoni pendenti, id-detentur ta' DCA għandu jitqies li ta struzzjoni lil [dahhal isem il-BĊ] biex jittrasferixxi l-kollateral użat biex tinkiseb l-awtokollateralizzazzjoni pendenti fil-kont kollaterali ta' [dahhal isem il-BĊ]. Imbagħad, il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jipprovi l-likwidità biex isir ir-rimbors tal-awtokollateralizzazzjoni pendenti u mingħajr dewmien jiġi ddebitat l-kont PM rilevanti tad-detentur ta' DCA.
 - (d) Il-[dahhal isem il-BĊ] għandu japplika dritt penali ta' EUR 1 000 għal kull jum tax-xogħol fejn wiehed jirrikorri darba jew iżjed għal riallokazzjoni ta' kollateral skont il-punt (c).

Sospensjoni, limitazzjoni jew terminazzjoni ta' faċilitajiet ta' awtokollateralizzazzjoni

10. (a) [dahhal isem il-BĊ] għandu jissospendi jew jitermina l-aċċess għall-faċilitajiet ta' awtokollateralizzazzjoni jew isehh wiehed mill-każijiet ta' inadempjenza li ġejjin:
 - (i) id-DCA jew il-kont PM tal-entità mal-[dahhal isem il-BĊ] huwa sospiż jew magħluq;
 - (ii) l-entità kkonċernata ma tibqax tissodisfa xi wiehed mir-rekwiżiti stabbiliti fi [dahhal ir-referenza għad-dispożizzjonijiet li jimplementaw dawn il-Kundizzjonijiet għall-operazzjonijiet ta' awtokollateralizzazzjoni];
 - (iii) deċiżjoni tittiehed minn awtorita' kompetenti ġudizzjarja jew ohra biex timplimenta fir-rigward tal-entità proċedura għal-likwidazzjoni tal-entità jew il-hatra ta' likwidatur jew uffiċjal analogu għall-entità jew proċedura ohra analoga,
 - (iv) l-entità ssir suġġetta għall-iffriżar ta' fondi u/jew miżuri ohra imposti mill-Unjoni u li jirrestringu l-abbiltà tal-entità biex tuża l-fondi tagħha;
 - (v) l-eligibbiltà ta' entità bhala kontroparti għall-operazzjonijiet tal-politika monetarja ġiet sospiża jew itterminata.
- (b) [dahhal isem il-BĊ] jistgħu jiterminaw l-aċċess għall-faċilitajiet ta' awtokollateralizzazzjoni jekk BĊN jissospendi jew jitermina l-partecipazzjoni tad-detentur ta' DCA FTARGET2 skont l-Artikolu 24(2)(b) sa (d) tal-Anness IIa, jew isehh wiehed jew aktar mill-każijiet ta' inadempjenza (minbarra dawk imsemmijin fl-Artikolu 24(2)(a) tal-Anness IIa).
- (c) L-Eurosistema tista' tiddeċiedi li tissospendi, tillimita jew teskludi l-aċċess tal-kontropartijiet għall-istrumenti ta' politika monetarja għal raġunijiet ta' prudenza jew xorta ohra skont l-Artikolu 158 tal-Linja Gwida (UE) Nru 2015/510 (BĊE/2014/60). F'dawn il-każijiet, il-[dahhal isem il-BĊ] għandhom jimplementaw dik id-deċiżjoni fir-rigward ta' aċċess għall-faċilitajiet ta' awtokollateralizzazzjoni skont id-dispożizzjonijiet fl-arranġamenti kuntrattwali jew regolatorji applikati mill-[dahhal isem il-BĊ].

- (d) [dahhal isem il-BĊ] jista' jiddeciedi li jissospendi, jillimita jew jitermina l-aċċess ta' detentur ta' DCA għal faċilitajiet ta' awtokollateralizzazzjoni jekk id-detentur ta' DCA jitqies li johloq riskji għal raġunijiet ta' prudenza. F'dawn il-każijiet, il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jinnotifka b'dan immedjatament lill-BĊE u BCNI oħrajn taz-zona tal-euro u BCNi konnessi bil-miktub. Meta jkun xieraq, il-Kunsill Governattiv għandu jiddeciedi fuq l-implementazzjoni uniformi tal-miżuri meħudin fis-sistemi komponenti kollha ta' TARGET2.
11. Meta [dahhal isem il-BĊ] jiddeciedi li jissospendi, jillimita jew jitermina l-aċċess ta' detentur ta' DCA għal faċilitajiet ta' awtokollateralizzazzjoni skont il-paragrafu 10(d), dik id-deċiżjoni ma għandhiex tidhol fis-sehh sakemm il-BĊE jkun approvaha.
12. B'deroga mill-paragrafu 11, f'ċirkustanzi urġenti [dahhal isem il-BĊ] jista' jissospendi aċċess ta' detentur ta' DCA għal faċilitajiet ta' awtokollateralizzazzjoni b'effett immedjat. F'dawn il-każijiet, il-[dahhal isem il-BĊ] għandu jinnotifka b'dan immedjatament lill-BCN bil-miktub. Il-BĊE għandu jkollu s-setgħa li jregġa' lura l-azzjoni tal-[dahhal isem il-BĊ]. Izda, jekk il-BĊE ma jibgħatx lil [dahhal isem il-BĊ] avviz li jkun regġa' lura d-deċiżjoni fi żmien għaxat ijiem tan-negozju minn meta l-BĊE jkun irċieva n-notifika, il-BĊE għandu jitqies li jkun approva l-azzjoni tal-[dahhal isem il-BĊ].

Dispożizzjoni tranżitorja

13. B'deroga mill-paragrafu 1, fil-perijodu bejn it-22 ta' Ġunju 2015 sas-6 ta' Frar 2017 [dahhal isem il-BĊ] jista', wara talba, joffri faċilitajiet ta' awtokollateralizzazzjoni lill-entitajiet li lillhom jipprovdi kreditu intraday skont l-Anness III, bil-kundizzjoni li dawn l-entitajiet ikollhom kemm DCA kif ukoll kont PM ma' [dahhal isem il-BĊ] u ma jkunux sugġetti għal miżuri restrittivi adottati mill-Kunsill tal-Unjoni Ewropea jew Stat Membru bis-saħħa tal-Artikolu 65(1)(b), l-Artikolu 75 jew l-Artikolu 215 tat-Trattat, [li l-implementazzjoni tagħhom, fil-fehma tal-[BĊ/referenza tal-pajjiż] wara li jinforma lill-BĊE, tkun inkompatibbli mal-funzjonament bla xkiel ta' TARGET2].;

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

36. fl-Anness IV, il-punt (b) tal-paragrafu 18(1) jinbidel b'dan li ġej:

“(b) It-tieni dritt fiss ta' kull xahar ta' bejn EUR 417 u EUR 8 334, fi proporzjon mal-valur gross sottostanti tat-tranzazzjonijiet ta' hlaq fi flus kontanti tal-euro tas-sistema anċillari (Dritt Fiss II):

Faxxa	Minn (miljun EUR/jum)	Sa (miljun EUR/jum)	Dritt annwali	Dritt ta' kull xahar
1	0	inqas minn 1 000	EUR 5 000	EUR 417
2	1 000	inqas minn 2 500	EUR 10 000	EUR 833
3	2 500	inqas minn 5 000	EUR 20 000	EUR 1 667
4	5 000	inqas minn 10 000	EUR 30 000	EUR 2 500
5	10 000	inqas minn 50 000	EUR 40 000	EUR 3 333
6	50 000	inqas minn 500 000	EUR 50 000	EUR 4 167
7	il fuq minn 500 000	—	EUR 100 000	EUR 8 334

Il-valur gross tat-tranzazzjonijiet tal-hlas tal-flus kontanti feuro tas-sistema ancillari għandu jkun ikkalkulat mill-ASCB darba f'sena fuq il-baži ta' dan il-valur gross matul is-sena ta' qabel, u l-valur gross ikkalkulat għandu jiġi applikat biex jiġi kkalkolat id-dritt mill-1 ta' Jannar ta' kull sena kalendarja. Il-valur gross għandu jeskludi tranzazzjonijiet saldati fuq DCAs”;

37. fl-Anness V, it-titolu jinbidel b'dan li ġej:

“KUNDIZZJONIJET ARMONIZZATI MODIFIKATI U SUPPLIMENTARI GHALL-FTUH U L-OPERAZZJONI TA' KONT PM FIT-TARGET2 BL-UŻU TA' AĊCESS BL-Internet”;

38. fl-Anness V, l-Artikolu 2 jinbidel b'dan li ġej:

“1. Għall-finijiet ta' dan l-Anness, japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- ‘awtoritajiet għaċ-ċertifikazzjoni’ tfisser BCN wiehed jew aktar identifikati bhala tali mill-Kunsill Governattiv biex jaġixxu f'isem l-Eurosistema għall-hruġ, il-ġestjoni, ir-revoka u tiġdid ta' ċertifikati elettronici,
 - ‘ċertifikati elettronici’ jew ‘ċertifikati’ ifissru fajl elettroniku, mahruġ mill-awtoritajiet għaċ-ċertifikazzjoni, li jorbot kodiċi pubbliku b'identità u li jintuza għal għanijiet li ġejjin: biex jivverifika li kodiċi pubbliku jappartjeni lil individwu, biex jiġi awtentikat id-detentur, biex jikkontrolla l-firma minghand dan l-individwu jew biex jaqleb f'kodiċi messaggġ indirizzat lil dan l-individwu. Iċ-ċertifikati jinżammu fuq strument fiżiku bħal smartcard jew USB stick, u r-referenzi għaċ-ċertifikati jinkludu strumenti fiżiċi bħal dawn. Iċ-ċertifikati huma strumentali fil-proċess ta' awtentikazzjoni tal-partecipanti li qed jaċċedu għal TARGET2 permezz tal-Internet u qed jissottomettu messaggġi ta' hlas jew messaggġi ta' verifika,
 - ‘detentur ta' ċertifikat’ ifisser persuna msemmija, individwali, identifikata u indikata minn partecipant ta' TARGET2 bhala awtorizzata biex ikollha aċċess ibbażat fuq l-Internet għall-kont TARGET2 tal-partecipant. L-applikazzjoni tagħhom għal ċertifikati tkun giet iwerifikata mill-BCN tal-pajjiż tal-partecipant u trażmessa lill-awtoritajiet għaċ-ċertifikazzjoni, li min-naha tagħhom ikunu kkonsenjaw ċertifikati li jorbtu l-kodiċi pubbliku mal-kredenzjali li jidentifikaw lill-partecipant,
 - ‘aċċess ibbażat fuq l-Internet’ tfisser li l-partecipant għażel kont PM li jista' jkun hemm aċċess għalih permezz tal-Internet biss u l-partecipant jissottometti messaggġi ta' hlas jew messaggġi ta' verifika lit-TARGET2 permezz tal-Internet,
 - ‘fornitur tas-servizz tal-Internet’ ifisser il-kumpanija jew organizzazzjoni, jiġifieri l-gateway, użat mill-partecipant ta' TARGET2 għall-finijiet ta' aċċess għall-kont TARGET2 tagħhom permezz ta' aċċess ibbażat fuq l-Internet.
2. Għall-finijiet ta' dan l-Anness id-definizzjoni ta' ‘ordni ta' hlas’ hija emendata kif ġej:
- ‘ordni ta' hlas’ tfisser ordni ta' trasferiment ta' kreditu, ordni ta' trasferiment ta' likwidità jew struzzjoni ta' dejn dirett.”;

39. fl-Anness V, il-paragrafi 2 u 9 tal-Artikolu 4 għandhom jinbidlu b'dan li ġej:

“(2) L-Artikolu 3 huwa mmodifikat kif ġej:

(a) Il-paragrafu 1 huwa ssostitwit b'dan li ġej:

‘1. TARGET2 tipprovdi hlas gross dak il-hin stess għal hlasijiet feuro, bi hlas fi flus tal-bank centrali fil-kontijiet PM.’

(b) il-paragrafu 2 huwa ssostitwit b'dan li ġej:

‘2. L-ordnijiet ta' hlas li ġejjin jiġu pproċessati f'TARGET2- [dahhal ir-referenza BĊ/pajjiż]:

(a) ordnijiet ta' hlas li jirriżultaw direttament minn jew li jsiru b'konnessjoni mal-operazzjonijiet tal-politika monetarja tal-Eurosistema;

(b) hlas tal-parti euro tal-operazzjonijiet tal-kambju fi flus barranin li jinvolvu lill-Eurosistema;

- (c) hlas ta' trasferimenti ta' euro li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet f'sistemi ta' netting ta' valur kbir transkonfinali
- (d) hlas ta' trasferimenti ta' euro li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet f'sistemi ta' hlas bl-imnut f'euro ta' importanza sistemika; u
- (e) kull ordni ta' hlas iehor f'euro indirizzata lil parteċipanti ta' TARGET2.'

(c) jiddaħhal il-paragrafu 2a li ġej:

'2a. Fl-interess taċ-ċarezza, għal raġunijiet tekniċi, parteċipanti bbażati bl-Internet m'għandhomx ikunu jistgħu jagħmlu ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità PM lil DCA.'

(d) Il-paragrafu 4 huwa ssostitwit b'dan li ġej:

'4. Il-[daħhal isem il-BĊ] huwa l-fornitur tas-servizzi taħt dawn il-Kundizzjonijiet. L-azzjonijiet u l-ommissjonijiet tal-BĊNi li jipprovdu l-SSP u/jew tal-awtoritajiet għaċ-ċertifikazzjoni għandhom ikunu kkunsidrati bhala azzjonijiet u ommissjonijiet ta' [daħhal isem il-BĊ], li għalihom għandu jassumi r-responsabbiltà skont l-Artikolu 31 hawn taħt. Il-parteeċipazzjoni skont dawn il-Kundizzjonijiet m'għandhiex tohloq relazzjoni kuntrattwali bejn il-parteeċipanti u l-BĊi li jipprovdu l-SSP meta dawn tal-ahħar jaġixxu f'dik il-kapaċità. L-istruzzjonijiet, il-messaġġi jew l-informazzjoni li parteċipant jirċievi minghand, jew jibgħat lil, l-SSP b'raba mas-servizzi pprovdu ti taħt dawn il-Kundizzjonijiet huma meqjusin bhala li waslu minghand, jew mibghuta lil, [daħhal isem il-BĊ].'; u

(e) Il-paragrafu 6 huwa ssostitwit b'dan li ġej:

'6. Il-parteeċipazzjoni f'TARGET2 tidhol fis-seħħ permezz ta' parteeċipazzjoni f'sistema ta' komponent ta' TARGET2. Dawn il-Kundizzjonijiet jiddeskrivu t-tariffi u l-obbligi reċiproċi tad-detenturi ta' kont PM f'TARGET2- [daħhal ir-referenza BĊ/pajjiż] u l-[daħhal isem il-BĊ]. Ir-regoli dwar l-ipproċessar tal-ordnijiet ta' hlas (Titolu IV) jirreferu għall-ordnijiet ta' hlas kollha sottomessi jew il-hlasijiet li waslu għand detentur ta' kont PM u għandhom japplikaw bla hsara għall-Anness V.'

"(9) L-Artikolu 13 huwa mibdul b' li ġej:

'Dawn li ġejjin huma kklassifikati bhala ordnijiet ta' hlas għall-finijiet ta' TARGET2:

- (a) ordnijiet ta' trasferiment ta' kreditu;
- (b) istruzzjonijiet ta' dejn dirett irċevuti taħt awtorizzazzjoni ta' dejn dirett. Il-parteeċipanti li jużaw aċċess ibbażat fuq l-Internet m'għandhomx ikunu jistgħu jibagħtu struzzjonijiet ta' dejn dirett mill-kont PM tagħhom;
- (c) ordnijiet ta' trasferiment ta' likwidità.'";

40. fl-Appendiċi IIA tal-Anness V, il-paragrafu 3 jinbidel b'dan li ġej:

"3. Il-[daħhal isem il-BĊ] joħroġ u jzomm sa hames ċertifikati attivi bla hlas għal kull parteċipant għal kull kont PM. Il-[daħhal isem il-BĊ] għandu jimponi dritt ta' EUR 120 għall-hruġ ta' kull ċertifikat attiv addizzjonali sussegwenti. Il-[daħhal isem il-BĊ] għandu jimponi dritt ta' manutenzjoni annwali ta' EUR 30 għal kull ċertifikat attiv sussegwenti. Ċertifikati attivi huma validi għal tliet snin."

Artikolu 2

Dhul fis-seħħ u implimentazzjoni

1. Din il-Linja Gwida għandha tidhol fis-seħħ fil-jum tan-notifika tagħha lill-banek ċentrali nazzjonali tal-Istati Membri li l-munita tagħhom hija l-euro.

2. Il-banek ċentrali nazzjonali tal-Istati Membri li l-munita tagħhom hija l-euro għandhom jiehdu l-miżuri meħtieġa biex jikkonformaw ma' din il-Linja Gwida u japplikawhom mit-22 ta' Gunju 2015. Għandhom jinnotifikaw lill-BĊE bit-testi u l-mezzi li jirrigwardaw dawk il-miżuri sa mhux iktar tard mis-6 ta' Mejju 2015.

*Artikolu 3***Destinatarji**

Din il-Linja Gwida hija indirizzata lill-banek ċentrali kollha tal-Eurosistema.

Magħmul fi Frankfurt am Main, it-2 ta' April 2015.

Għall-Kunsill Governattiv tal-BĊE

Il-President tal-BĊE

Mario DRAGHI

ISSN 1977-074X (edizzjoni elettronika)
ISSN 1725-5104 (edizzjoni stampata)



L-Uffiċċju tal-Pubblikazzjonijiet tal-Unjoni Ewropea
2985 Il-Lussemburgu
IL-LUSSEMBURGU

MT