

Úradný vestník

Európskej únie

L 163



Slovenské vydanie

Právne predpisy

Ročník 65

17. júna 2022

Obsah

II *Nelegislatívne akty*

ROZHODNUTIA

- ★ **Rozhodnutie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2022/911 z 19. apríla 2022 o podmienkach TARGET-ECB a o zrušení rozhodnutia 2007/601/ES (ECB/2007/7) (ECB/2022/22)** 1

USMERNENIA

- ★ **Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2022/912 z 24. februára 2022 o novej generácii Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET) a o zrušení usmernenia 2013/47/EÚ (ECB/2012/27) (ECB/2022/8)** 84

SK

Akty, ktoré sú vytlačené obyčajným písmom, sa týkajú každodennej organizácie poľnohospodárskych záležitostí a sú spravidla platné len obmedzený čas.

Názvy všetkých ostatných aktov sú vytlačené tučným písmom a je pred nimi hviezdička.

II

(Nelegislatívne akty)

ROZHODNUTIA

ROZHODNUTIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY (EÚ) 2022/911

z 19. apríla 2022

o podmienkach TARGET-ECB a o zrušení rozhodnutia 2007/601/ES (ECB/2007/7) (ECB/2022/22)

VÝKONNÁ RADA EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie, a najmä na jej článok 127 ods. 2 prvú a štvrtú zarážku,

so zreteľom na Štatút Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky, a najmä na jeho článok 31 a články 17, 22 a 23,

keďže:

- (1) Transeurópsky automatizovaný expresný systém hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET2) je upravený v usmernení Európskej centrálnej banky 2013/47/EÚ (ECB/2012/27) ⁽¹⁾.
- (2) Dňa 6. decembra 2017 Rada guvernérov schválila konsolidačný projekt T2-T2S, ktorého cieľom je konsolidovať a optimalizovať TARGET2 a TARGET2-Securities (T2S), čo umožní využitie najmodernejších prístupov a technologických inovácií, zníženie ich kombinovaných prevádzkových nákladov a zlepšenie riadenia likvidity v rámci rôznych služieb. Výsledkom konsolidačného projektu T2-T2S je nová generácia Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase, ktorý vyrovnáva transakcie v eurách v peniazoch centrálnej banky (TARGET).
- (3) Od 21. novembra 2022 bude TARGET2 nahradený TARGET.
- (4) Rovnako ako v prípade TARGET2 z právneho hľadiska TARGET predstavuje množinu platobných systémov, kde sú všetky systémy, ktoré sú súčasťou TARGET, zosúladené v čo najväčšej možnej miere.
- (5) TARGET poskytuje centrálné služby riadenia likvidity vrátane vyrovnania operácií centrálnej banky prostredníctvom hlavných peňažných účtov, hrubého vyrovnania platieb veľkej hodnoty v reálnom čase (real-time gross settlement – RTGS) pre platby prostredníctvom účelových peňažných účtov RTGS, hotovostných platieb v súvislosti s vyrovnaním cenných papierov prostredníctvom účelových peňažných účtov T2S a vyrovnanie okamžitých platieb prostredníctvom účelových peňažných účtov na vyrovnanie príkazov na okamžitú platbu TARGET (TARGET Instant Payment Settlement – TIPS) a služieb pre vyrovnanie pridruženého systému (ancillary system – AS) prostredníctvom podúčtov, technických účtov RTGS AS, účtov záručných fondov pridruženého systému a technických účtov TIPS AS.

⁽¹⁾ Usmernenie Európskej centrálnej banky 2013/47/EÚ z 5. decembra 2012 o Transeurópskom automatizovanom expresnom systéme hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET2) (ECB/2012/27) (Ú. v. EÚ L 30, 30.1.2013, s. 1).

- (6) Systémy, ktoré sú súčasťou TARGET2 a ktoré vlastní a prevádzkujú príslušné národné centrálné banky Eurosystemu, boli spoločne označené ^(?) za systémovo dôležitý platobný systém, na ktorý sa vzťahuje nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) č. 795/2014 (ECB/2014/28) ^(?). Príslušné systémy, ktoré sú súčasťou TARGET, ako platobné systémy, ktoré nahrádzajú tieto systémy, ktoré sú súčasťou TARGET2, spadajú do rozsahu pôsobnosti nariadenia (EÚ) č. 795/2014 (ECB/2014/28) a musia spĺňať požiadavky v oblasti dohľadu stanovené v uvedenom nariadení.
- (7) Systémy, ktoré sú súčasťou TARGET, predstavujú právnych nástupcov príslušných systémov, ktoré sú súčasťou TARGET2.
- (8) Dňa 24. februára 2022 Rada guvernérov prijala usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8) ⁽⁴⁾, ktorým sa zrušuje usmernenie 2013/47/EÚ (ECB/2012/27).
- (9) Zrušenie usmernenia 2013/47/EÚ (ECB/2012/27) si vyžaduje zmeny v podmienkach TARGET2-ECB. Z dôvodov právnej istoty je na vykonanie týchto zmien vhodné prijať nové rozhodnutie. Rozhodnutie Európskej centrálnej banky 2007/601/ES (ECB/2007/7) ^(?) by sa preto malo zrušiť.
- (10) S cieľom zabezpečiť účinné vykonávanie usmernenia (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8) by malo toto rozhodnutie bezodkladne nadobudnúť účinnosť,

PRIJALA TOTO ROZHODNUTIE:

Článok 1

Rozsah pôsobnosti

1. Systém ECB, ktorý je súčasťou TARGET (TARGET-ECB), sa obmedzuje na nasledujúce činnosti:
 - a) spracovávanie vlastných platieb ECB;
 - b) spracovávanie platieb klientov ECB;
 - c) poskytovanie služieb vyrovnania subjektom spravujúcim pridružené systémy vrátane subjektov, ktoré sú usadené mimo Európskeho hospodárskeho priestoru, za predpokladu, že tieto subjekty:
 - i) podliehajú dohľadu príslušného orgánu;
 - ii) spĺňajú požiadavky v oblasti dohľadu, ktoré sa týkajú umiestnenia infraštruktúr na poskytovanie služieb v eurách tak, ako sú tieto požiadavky uverejňované na webovom sídle ECB;
 - iii) dostali od Rady guvernérov povolenie na prístup do TARGET-ECB.
2. ECB môže prijať iba nasledujúcich klientov, v ktorých mene môže konať:
 - a) centrálné banky;
 - b) európske organizácie;
 - c) medzinárodné organizácie;
 - d) ústredné vlády členských štátov alebo verejnoprávne subjekty ustanovené týmito ústrednými vládami podľa rozhodnutia *ad hoc* Rady guvernérov.

^(?) Rozhodnutie Európskej centrálnej banky 2014/533/EÚ z 13. augusta 2014 o označení systému TARGET2 za systémovo dôležitý platobný systém podľa nariadenia (EÚ) č. 795/2014 o požiadavkách v oblasti dohľadu nad systémovo dôležitými platobnými systémami (ECB/2014/35) (Ú. v. EÚ L 245, 20.8.2014, s. 5).

^(?) Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) č. 795/2014 z 3. júla 2014 o požiadavkách v oblasti dohľadu nad systémovo dôležitými platobnými systémami (ECB/2014/28) (Ú. v. EÚ L 217, 23.7.2014, s. 16).

⁽⁴⁾ Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2022/912 z 24. februára 2022 o novej generácii Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET) (ECB/2022/8) (pozri stranu 84 tohto úradného vestníka).

^(?) Rozhodnutie Európskej centrálnej banky 2007/601/ES z 24. júla 2007 o podmienkach TARGET2-ECB (ECB/2007/7) (Ú. v. EÚ L 237, 8.9.2007, s. 71).

*Článok 2***Vymedzenie pojmov**

Na účely tohto rozhodnutia sa uplatňuje vymedzenie pojmov stanovené v prílohe III.

*Článok 3***Podmienky účasti v TARGET-ECB**

1. Účasť v TARGET-ECB by sa mala riadiť výlučne podmienkami účasti v TARGET-ECB stanovenými v prílohe I.
2. V súlade s článkom 9 ods. 2 usmernenia (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8) od 20. novembra 2023 ECB neotvorí pre oprávnených účastníkov účty iné ako účty TARGET na účely poskytovania služieb, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti usmernenia (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8) s výnimkou účtov, ktoré sa používajú na držanie zaistených peňažných prostriedkov alebo peňažných prostriedkov založených v prospech veriteľa, ktorý je treťou osobou, alebo peňažných prostriedkov uvedených v článku 3 ods. 1 písm. d) nariadenia Európskej centrálnej banky (EÚ) 2021/378 (ECB/2021/1) ⁽⁶⁾.
3. Účasť v TARGET-ECB by sa v príslušných prípadoch mala riadiť tiež článkom 11 usmernenia (EÚ) 2022/912 (ECB/2022/8).

*Článok 4***Zrušenie rozhodnutia 2007/601/ES (ECB/2007/7)**

Rozhodnutie 2007/601/ES (ECB/2007/7) sa zrušuje s účinnosťou od 21. novembra 2022.

*Článok 5***Nadobudnutie účinnosti**

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť piatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Uplatňuje sa od 21. novembra 2022.

Vo Frankfurt nad Mohanom 19. apríla 2022

Prezidentka ECB
Christine LAGARDE

⁽⁶⁾ Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2021/378 z 22. januára 2021 o uplatňovaní požiadaviek na povinné minimálne rezervy (ECB/2021/1) (Ú. v. EÚ L 73, 3.3.2021, s. 1).

ANNEX I

CONDITIONS FOR PARTICIPATION IN TARGET-ECB

PART I

General terms and conditions*Article 1***Scope**

The terms and conditions set out in this Part I govern the relationship between the ECB and its participants in TARGET-ECB. The terms and conditions set out in the following Parts II, III, IV, V, VI and VII apply as far as participants opt for and are granted one or more accounts described in such Parts. The terms and conditions set out in Parts I to VII of this Annex are referred to in this Decision collectively as the 'Conditions'.

*Article 2***Appendices**

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

Appendix I: Technical specifications for the processing of cash transfer orders

Appendix II: TARGET compensation scheme

Appendix III: Terms of reference for capacity and country opinions

Appendix IV: Business continuity and contingency procedures

Appendix V: TARGET operating schedule

Appendix VI: Fee schedule

Appendix VII: Requirements regarding information security management and business continuity management

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 3***General description of TARGET**

1. TARGET is legally structured as a multiplicity of payment systems composed of all TARGET component systems, each of which is designated as a 'system' under the relevant national law implementing Directive 98/26/EC of the European Parliament and of the Council ⁽¹⁾. TARGET-ECB is designated as a 'system' under § 1(16) of the *Kreditwesengesetz* (KWG).

2. TARGET comprises payment systems in euro that settle in central bank money and provide central liquidity management services, real-time gross settlement for payments and services for AS settlement, and enable cash payments in relation to securities settlement and the settlement of instant payments.

3. TARGET provides:

(a) MCAs for the settlement of central bank operations;

(b) RTGS DCAs for large value real-time gross settlement of payments and subaccounts if required for AS settlement;

(c) T2S DCAs for cash payments in relation to securities settlement;

⁽¹⁾ Directive 98/26/EC of the European Parliament and of the Council of 19 May 1998 on settlement finality in payment and securities settlement systems (OJ L 166, 11.6.1998, p. 45).

- (d) TIPS DCAs for the settlement of instant payments; and
- (e) the following accounts for AS settlement: (i) RTGS AS technical accounts; (ii) AS guarantee fund accounts; and (iii) TIPS AS technical accounts.

Each account in TARGET-ECB shall be identified by means of a unique account number made up of the elements described in Appendix I, paragraph 2.

Article 4

Access criteria

Entities managing ancillary systems (including entities established outside the European Economic Area (EEA)) and acting in that capacity, whose access to TARGET-ECB has been approved by the Governing Council, shall be the only entities that are eligible for participation in TARGET-ECB.

Article 5

Application procedure

1. In order to become a participant in TARGET-ECB, an eligible entity as described in Article 4 shall fulfil the following requirements:
 - (a) install, manage, operate, monitor and ensure the security of the necessary IT infrastructure to connect to TARGET-ECB and be able to submit cash transfer orders to it. In doing so, applicant participants may involve third parties but retain sole liability;
 - (b) have passed the tests required by the ECB;
 - (c) if it is an applicant for an a RTGS DCA, a T2S DCA or a TIPS DCA it shall also hold or open an MCA with the ECB;
 - (d) 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;
 - (e) for the entities referred to in Article 4, established outside 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;
 - (f) if it is an applicant for a TIPS DCA, has adhered to the SCT Inst scheme by signing the SEPA Instant Credit Transfer Adherence Agreement;
 - (g) if it is an applicant for a TIPS AS technical account, has provided evidence that the disclosure letter showing their intent to be an SCT Inst compliant Clearing and Settlement Mechanism (CSM) has been provided to the European Payments Council (EPC).
2. Applicants shall apply to the ECB, as a minimum enclosing the following documents/information:
 - (a) completed reference data collection forms as provided by the ECB;
 - (b) the capacity opinion, if required by the ECB, and the country opinion, if required by the ECB;
 - (c) if it is an applicant for a TIPS DCA, evidence of their adherence to the SCT Inst scheme;
 - (d) if the applicant is applying to use the TIPS AS settlement procedure, evidence that they have provided the EPC with the disclosure letter showing their intent to be an SCT Inst compliant CSM;
 - (e) if the applicant designates a paying agent, the evidence that the paying agent has agreed to act in that role.

3. Applicants which are already TARGET participants and apply for a new account as described in: (i) Part III (RTGS-DCA); (ii) Part IV (T2S DCA); (iii) Part V (TIPS DCA); (iv) Part VI (RTGS AS technical account); and/or (v) Part VII (TIPS AS technical account), shall comply with the provisions of paragraphs 1 and 2 to the extent relevant for the new account applied for.
4. The ECB may also request any additional information it deems necessary to decide on an application to open a TARGET account.
5. The ECB shall reject the application to participate if:
 - (a) the applicant is not an eligible entity as described in Article 4;
 - (b) one or more of the participation requirements referred to in paragraph 1 are not met; and/or
 - (c) according to the ECB's assessment, such participation would endanger the overall stability, soundness and safety of TARGET-ECB or of any other TARGET 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.
6. The ECB shall communicate its decision on the application to become a participant in TARGET-ECB to the applicant participant within one month of the ECB's receipt of the application. Where the ECB requests additional information pursuant to paragraph 4, 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 6

Participants

AS which use the RTGS AS settlement procedures or the TIPS AS settlement procedure shall be subject to the terms and conditions set out in this Part as well as in Part VI or Part VII, respectively. They may hold one or more MCAs, T2S DCAs and, exceptionally and if approved by the ECB, one or more RTGS DCAs except in relation to the clearing of instant payments pursuant to the SCT Inst scheme. If an AS holds an RTGS DCA or a T2S DCA it shall also hold at least one MCA with the ECB. In the event that an AS holds one or more MCAs or RTGS DCAs or T2S DCAs, the respective Parts of these Conditions shall also apply.

Article 7

Access to a participant's account by entities other than the participant

1. To the extent technically possible, a participant may give access to its TARGET accounts to one or more entities it designates, for the purposes of submitting cash transfer orders and performing other actions.
2. Cash transfer orders submitted or funds received by the entities designated by a participant as referred to in paragraph 1 shall be deemed to have been submitted or received by that participant itself.
3. The participant shall be bound by such cash transfer orders and any other action taken by the entity or entities referred to in paragraph 1, regardless of the content of, or any non-compliance with, the contractual or other arrangements between that participant and such entity.

Article 8

Billing

1. The ECB shall identify billable items according to Appendix VI and shall allocate each of them to the participant from which that billable item originates.

2. Any fee payable in relation to a cash transfer order submitted by or cash transfer received by an AS, irrespective of whether it uses the RTGS AS settlement procedures or an RTGS DCA, shall be exclusively charged to that AS.
3. Billable items generated by actions taken by the designated entities referred in Article 7, as well as by central banks acting on behalf of a participant, shall be allocated to the participant.
4. The ECB shall issue separate invoices to the participant for the relevant services described in: (i) Part III (RTGS-DCA); (ii) Part IV (T2S DCA); (iii) Part V (TIPS DCA); (iv) Part VI (RTGS AS settlement procedures); and (v) Part VII (TIPS AS settlement procedure).
5. The ECB shall settle each invoice by means of a direct debit of an MCA held by the participant, unless the participant has designated another participant in TARGET (which may be in TARGET-ECB or another component system) as a paying agent and instructed the ECB to debit the MCA of that paying agent. Such an instruction shall not release the participant from its obligation to pay each invoice.
6. Where a paying agent has been designated, the participant will provide the ECB with evidence that the paying agent has agreed to act in that role.
7. For the purposes of this Article, each AS shall be treated separately, even if two or more of them are operated by the same legal entity, and irrespective of whether or not the AS has been designated under Directive 98/26/EC. In the case of an AS that has not been designated under Directive 98/26/EC, it shall be identified as an AS by reference to the following criteria: (a) it is a formal arrangement, based on a contractual or legislative instrument, e.g. an agreement among the participants and the system operator; (b) it has multiple membership; (c) it has common rules and standardised arrangements; and (d) is for the purpose of clearing, netting and/or settlement of payments and/or securities between the participants.

Article 9

Billing Groups

1. Upon the request of the participant the ECB shall create a billing group to allow its members to benefit from the degressive pricing applicable to RTGS DCAs. The billing group may only include RTGS DCA holders belonging to the same banking group, from one or more TARGET component systems.
2. Upon the request of an RTGS DCA holder the ECB shall add that RTGS DCA holder to or delete it from a billing group which may be in TARGET-ECB or in any other TARGET component system. The RTGS DCA holder shall inform all other members of the billing group of such a request prior to making it.
3. RTGS DCA holders included in a billing group shall be invoiced individually as set out in Article 8.

Article 10

Obligations of the ECB and the participant

1. The ECB shall offer the services described in Parts II, III, IV, V, VI and VII of these Conditions where a participant has opted for and been granted an account as referred to therein. 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 ECB is the provider of services pursuant to these Conditions. Acts and omissions of the Level 3 NCBs shall be considered as acts and omissions of the ECB, for which it shall assume liability in accordance with Article 21. Participation pursuant to these Conditions shall not create a contractual relationship between participants and the Level 3 NCBs when any of the latter acts in its capacity as a Level 3 NCB. Instructions, messages or information which a participant receives from, or sends to, TARGET in relation to the services provided under these Conditions shall be deemed to be received from, or sent to, ECB.

3. The participant shall pay to the ECB fees in accordance with Article 8.
4. The participant shall ensure that it is technically connected to TARGET-ECB in accordance with TARGET operating schedule set out in Appendix V. This obligation may be fulfilled through a designated entity referred to in Article 7.
5. The participant shall represent and warrant 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.
6. The participant shall pay any applicable stamp duties or other documentary taxes or duties, if applicable, as well as any other costs the participant incurs in opening, maintaining or closing its TARGET account.

Article 11

Cooperation and information exchange

1. In performing their obligations and exercising their rights under these Conditions, the ECB and participants shall cooperate closely to ensure the stability, soundness and safety of TARGET-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 participants in relation to difficulties arising in connection with system operations.
3. Up-to-date information on the operational status of each service shall be available on a TARGET Information System (TIS) on a dedicated webpage on the ECB's website.
4. The ECB may communicate system relevant messages to participants by means of a broadcast message or, if this means is not available, by any other appropriate means of communication.
5. Participants shall update in a timely manner existing reference data collection forms and submit new reference data collection forms to the ECB. Participants shall verify the accuracy of information relating to them that is entered into TARGET-ECB by the ECB.
6. The participant hereby authorises the ECB to communicate to the Level 3 NCBs any information relating to participants which the Level 3 NCBs may need, in accordance with the agreements between the Level 3 NCBs and the Eurosystem CBs governing the provision of the services to be provided by the Level 3 NCBs.
7. Participants shall inform the ECB without undue delay about any change in their legal capacity and relevant legislative changes affecting issues covered by the country opinion as set out in the terms of reference given in Appendix III.
8. The ECB may at any time request an update or renewal of the country or capacity opinions referred to in Article 5(1), points (d) and (e).
9. Participants shall immediately inform the ECB if an event of default occurs in relation to themselves or if they are subject to crisis prevention measures or crisis management measures within the meaning of Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council ⁽²⁾ or any other equivalent applicable legislation.

⁽²⁾ Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms and amending Council Directive 82/891/EEC, and Directives 2001/24/EC, 2002/47/EC, 2004/25/EC, 2005/56/EC, 2007/36/EC, 2011/35/EU, 2012/30/EU and 2013/36/EU, and Regulations (EU) No 1093/2010 and (EU) No 648/2012, of the European Parliament and of the Council (OJ L 173, 12.6.2014, p. 190).

*Article 12***Remuneration of Accounts**

1. MCAs, DCAs and sub-accounts shall either be remunerated at zero per cent or at the deposit facility rate, whichever is lower.
2. Overnight balances held on a TIPS AS technical account or on an RTGS AS technical account for AS settlement procedure D, and guarantee funds, including those held on an AS guarantee fund account, shall be remunerated at the deposit facility rate.

*Article 13***Management of Accounts**

1. Participants shall monitor and manage the liquidity on their accounts in line with the TARGET operating schedule as set out in Appendix V and perform transaction-level reconciliation at least once a day. This obligation may be fulfilled through a designated entity referred to in Article 7.
2. The participant shall make use of the tools provided by the ECB for the purpose of account reconciliation, in particular the daily statement of account which is made available to each participant. This obligation may be fulfilled through a designated entity referred to in Article 7.
3. Participants shall immediately inform the ECB in the event that a mismatch occurs in relation to any of their accounts.

*Article 14***Floor and ceiling amounts**

1. The participant may set floor and ceiling amounts on its MCA or DCAs.
2. The participant may choose to receive a notification if the floor or ceiling amount is breached. In addition, for MCAs or RTGS DCAs the participant may opt for the breach to trigger a rule-based liquidity transfer order.
3. The settlement of a liquidity transfer order shall not trigger a check of whether the floor or ceiling amount has been breached.

*Article 15***Account monitoring group**

1. An MCA holder may create one or more account monitoring groups for the purpose of monitoring liquidity on several MCAs or DCAs and will become the leader party for any account monitoring group that it creates.
2. A participant may add any of its MCAs or DCAs opened within TARGET-ECB or any other TARGET component system to one or more account monitoring groups and thereby become a member of that account monitoring group. A member of an account monitoring group may initiate the removal of its account from that account monitoring group at any time. A participant shall inform the leader party of an account monitoring group prior to adding an account to or removing an account from that account monitoring group.
3. Only the leader party for an account monitoring group shall be able to view the balances of all accounts included in that account monitoring group.
4. The leader party may delete the account monitoring group and shall inform the other members of the account monitoring group prior to such deletion.

*Article 16***Acceptance and rejection of cash transfer orders**

1. Cash transfer orders submitted by participants shall be deemed accepted by the ECB if:
 - (a) the transfer message complies with the technical requirements of TARGET described in Appendix I;
 - (b) the message complies with the formatting rules and conditions described in Appendix I;
 - (c) the message passes the double-entry check described in Appendix I;
 - (d) in cases where a payer has been suspended with regard to debiting its account(s) or a payee has been suspended with regard to crediting its account(s), the suspended participant's CB's explicit consent has been obtained;
 - (e) in cases where the cash transfer order is made as part of an RTGS AS settlement procedure, the participant's account is included in the settlement bank account group requested by that AS as set out in Part VI, Article 1(7); and
 - (f) in the case of cross-system settlement as part of RTGS AS settlement procedures, the AS concerned is part of a cross-system settlement arrangement as set out in Article 9 of Part VI.

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

*Article 17***Entry of cash transfer orders into the system and their irrevocability**

1. For the purposes of the first sentence of Articles 3(1) and 5 of Directive 98/26/EC and the third sentence of § 116, § 96(2), § 82 and § 340(3) of the Insolvenzordnung (German Insolvency Code) and the sixth sentence of § 46a(1) of the KWG:
 - (a) all cash transfer orders, except as provided for in points b), c) and d) of this paragraph, shall be deemed entered into TARGET-ECB and irrevocable at the moment that the relevant participant's TARGET account is debited;
 - (b) instant payment orders shall be deemed entered into TARGET-ECB and irrevocable at the moment that the relevant funds on the TIPS DCA of the participant or on its TIPS AS technical account are reserved;
 - (c) in the case of transactions that are settled on T2S DCAs and that are subject to matching of two separate transfer orders:
 - (i) such transfer orders, except as provided for in point (ii) of this subparagraph, shall be deemed entered into TARGET-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;
 - (ii) in the case of transactions involving one participating CSD that has a separate matching component where transfer orders are sent directly to that participating CSD to be matched in its separate matching component, such transfer orders shall be deemed entered into TARGET-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 participating CSDs referred to in this point (ii) is available on the ECB's website;
 - (d) cash transfer orders in connection with RTGS AS settlement procedures shall be deemed entered in the TARGET component system of the account to be debited at the moment at which they are accepted by that TARGET component system and irrevocable at that moment.

2. The provisions of paragraph 1 shall not affect any rules of AS that stipulate a moment of entry into the AS and/or irrevocability of transfer orders submitted to it at a point in time earlier than the moment of entry of the respective AS transfer orders in the relevant TARGET component system.
3. Cash transfer orders included in an algorithm may not be revoked during the period that the algorithm is running.

Article 18

Business continuity and contingency procedures

1. In the event of an abnormal external event or any other event which affects transactions on the TARGET accounts, the business continuity and contingency procedures described in Appendix IV shall apply.
2. In exceptional circumstances the TARGET operating schedule may be changed, in which case participants will be informed by the ECB.
3. In exceptional circumstances an AS may make a request to the ECB to modify the TARGET operating schedule.
4. The Eurosystem provides a Contingency Solution for use if the events described in paragraph 1 occur. Connection to and use of the Contingency Solution shall be mandatory for participants considered by the ECB to be critical and for participants that settle very critical transactions as set out in Appendix IV. Other participants may, on request, connect to the Contingency Solution.

Article 19

Security requirements

1. Participants shall implement adequate security controls to protect their systems from unauthorised access and use. Participants shall be exclusively responsible for the adequate protection of the confidentiality, integrity and availability of their systems.
2. Participants shall immediately 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, if necessary, request that the participant take appropriate measures to prevent a recurrence of such an event.
3. The ECB may impose additional security requirements, in particular with regard to cybersecurity or the prevention of fraud, on all participants and/or on participants that are considered critical by the ECB.
4. Participants shall provide the ECB with: (i) permanent access to their attestation of adherence to their chosen NSP's endpoint security requirements; and (ii) on an annual basis the TARGET self-certification statement as required for the types of accounts that they hold and as published on the ECB's website.
5. The ECB shall assess the participant's self-certification statement(s) on the participant's level of compliance with each of the requirements set out in the TARGET selfcertification requirements. These requirements are listed in Appendix VII.
6. The participant's level of compliance with the requirements of the TARGET self-certification shall be categorised as follows, in increasing order of severity: 'full compliance'; 'minor non-compliance'; or, 'major non-compliance'. The following criteria apply: full compliance is reached where participants satisfy 100 % of the requirements; minor non-compliance is where a participant satisfies less than 100 % but at least 66 % of the requirements and major non-compliance where a participant satisfies less than 66 % of the requirements. If a participant demonstrates that a specific requirement is not applicable to it, it shall be considered as compliant with the respective requirement for the purposes of the categorisation. A participant which fails to reach 'full compliance' shall submit an action plan demonstrating how it intends to reach full compliance. The ECB shall inform the relevant supervisory authorities of the status of such participant's compliance.

7. If the participant refuses to grant permanent access to its attestation of adherence to its chosen NSPs endpoint security requirements or does not provide the TARGET self-certification, the participant's level of compliance shall be categorised as 'major non-compliance'.
8. The ECB shall re-assess compliance of participants on an annual basis.
9. The ECB may impose the following measures of redress on participants whose level of compliance was assessed as minor or major non-compliance, in increasing order of severity:
- (a) enhanced monitoring: the participant shall provide the ECB with a monthly report, signed by a senior executive, on its progress in addressing the non-compliance. The participant shall additionally incur a monthly penalty charge for each affected account of EUR 1 000. This measure of redress may be imposed in the event the participant receives a second consecutive assessment of minor non-compliance or an assessment of major non-compliance;
 - (b) suspension: participation in TARGET-ECB may be suspended in the circumstances described in Article 24(2), points (b) and/or (c). By way of derogation from Article 24, the participant shall be given three months' notice of such suspension. The participant shall incur a monthly penalty charge for each suspended account of EUR 2 000. This measure of redress may be imposed in the event the participant receives a second consecutive assessment of major non-compliance;
 - (c) termination: participation in TARGET-ECB may be terminated in the circumstances described in Article 24(2), points (b) and/or (c). By way of derogation from Article 24, the participant shall be given three months' notice. The participant shall incur an additional penalty charge of EUR 1 000 for each terminated account. This measure of redress may be imposed if the participant has not addressed the major non-compliance to the satisfaction of the ECB following three months of suspension.
10. Participants allowing access to their TARGET account by third parties as set out in Article 7 and participants having registered addressable BIC holders as set out in Part III, Article 2, shall address the risk stemming from allowing such access in accordance with the security requirements set out in paragraphs 1 to 9.

Article 20

Compensation Scheme

If a cash transfer order cannot be settled on the same business day on which it was accepted due to a technical malfunction of TARGET, the ECB shall offer to compensate the participant 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 participants shall be bound by a general duty of reasonable care in relation to each other.
2. The ECB shall be liable to its participants in cases of fraud (including but not limited to wilful misconduct) or gross negligence, for any loss arising out of the operation of TARGET-ECB. In cases of ordinary negligence, the ECB's liability shall be limited to the participant'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 shall not be 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 participant; or
 - (b) if the loss arises out of external events beyond the ECB's reasonable control (*force majeure*).
5. Notwithstanding §§ 676a, 676b, 676c, 676e and 676g of the *Bürgerliches Gesetzbuch* (German Civil Code), paragraphs 1 to 4 shall apply to the extent that the ECB's liability can be excluded.
6. The ECB and the participants 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 Level 3 NCBs shall not be considered as third parties.

Article 22

Evidence

1. Unless otherwise provided in these Conditions, all cash transfer orders and related messages, such as confirmations of debits or credits, or statement messages, between the ECB and participants shall be made through the relevant NSP.
2. Electronic or written records of the messages retained by the ECB or by the relevant NSP 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 relevant NSP shall be accepted as a means of evidence, regardless of the form of the original message.
3. If a participant's connection to the NSP fails, the participant shall use the alternative means of transmission of messages as 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 cash transfer orders submitted and payments received by participants for a period of ten years from the time at which such cash transfer orders are submitted and payments are received.
5. The ECB's own books and records shall be accepted as a means of evidence of any obligations of the participants and of any facts and events that the parties rely on.

Article 23

Duration and ordinary termination of participation and closure of accounts

1. Without prejudice to Article 24, participation in TARGET-ECB shall be for an indefinite period of time.
2. A participant may terminate any of the following at any time giving 14 business days' notice thereof, unless it agrees a shorter notice period with the ECB:
 - (a) its entire participation in TARGET-ECB;
 - (b) one or more of its DCAs, RTGS AS technical accounts and/or TIPS AS technical accounts;
 - (c) one or more of its MCAs, provided that it continues to comply with Article 5.
3. The ECB may terminate any of the following at any time giving three months' notice thereof, unless it agrees a different notice period with the relevant participant:
 - (a) a participant's entire participation in TARGET-ECB;

- (b) one or more of a participant's DCAs, RTGS AS technical accounts or TIPS AS technical accounts;
 - (c) one or more of a participant's MCAs, provided that the participant continues to hold at least one MCA.
4. On termination of participation, the confidentiality duties laid down in Article 27 shall remain in force for a period of five years starting on the date of termination.
5. On termination of participation, the ECB shall close all TARGET accounts of the participant concerned in accordance with Article 25.

Article 24

Suspension and extraordinary termination of participation

1. A participant's participation in TARGET-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 participant no longer meets the access criteria laid down in Article 4.

For the purposes of this paragraph, the taking of crisis prevention measures or crisis management measures within the meaning of Directive 2014/59/EU against a participant shall not automatically qualify as the opening of insolvency proceedings.

2. The ECB may terminate without prior notice or suspend the participant's participation in TARGET-ECB if:
- (a) one or more events of default (other than those referred to in paragraph 1) occur;
 - (b) the participant is in material breach of any of these Conditions;
 - (c) the participant fails to carry out any material obligation to the ECB;
 - (d) the participant ceases to have a valid agreement with an NSP to provide the necessary connection to TARGET;
 - (e) any other participant-related event occurs which, in the ECB's assessment, would threaten the overall stability, soundness and safety of TARGET-ECB or of any other TARGET 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;
 - (f) the ECB suspends or terminates the participant's access to intraday credit, including auto-collateralisation, pursuant to Part II, Article 13 of Guideline (EU) 2022/912 (ECB/2022/8); and/or
 - (g) the participant is excluded from or otherwise ceases to be a member of one of the NSP Closed Group of Users.
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) of paragraph 2.

4. In the event that the ECB suspends or terminates a participant's participation in TARGET-ECB under paragraphs 1 or 2, the ECB shall without undue delay inform – by means of a broadcast message or, if that is not available, by any other appropriate means of communication – the respective participant, other CBs and participants in all of the TARGET component systems of such suspension or termination. Such message shall be deemed to have been issued by the home CB of the respective participant.

5. Once a message issued under paragraph 4 has been received by the participants, they shall be deemed informed of the termination/suspension of a participant's participation in TARGET-ECB or another TARGET component system. The participants shall bear any losses arising from the submission of a cash transfer order to participants whose participation has been suspended or terminated if such cash transfer order was entered into TARGET-ECB after receipt of the message.

*Article 25***Closure of TARGET accounts by the ECB on termination of participation**

On termination of a participant's participation in TARGET-ECB pursuant to either Article 23 or 24, the ECB shall close the TARGET accounts of the participant concerned, after having settled or rejected any queued cash transfer orders, and made use of its rights of pledge and set-off under Article 26.

*Article 26***The ECB's rights of pledge and set-off**

1. The ECB shall have a pledge over the participant's existing and future credit balances on its TARGET accounts, 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 participant's participation, notwithstanding the commencement of any insolvency proceedings in respect of a participant and notwithstanding any assignment, judicial or other attachment or other disposition of or in respect of the participant's rights, all obligations of the participant 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 participant 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 participant 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 participant's TARGET accounts by any amount which the participant owes the ECB resulting from the legal relationship between the participant and the ECB .
5. The provisions of this Article shall not create any right, pledge, charge or claim or set-off in respect of the following TARGET accounts used by AS:
 - (a) TARGET accounts used in accordance with the AS settlement procedures under Part VI or Part VII;
 - (b) TARGET accounts held by AS under Parts II to V, where funds held on such accounts do not belong to the AS but are held on behalf of their customers or are used to settle cash transfer orders on behalf of their customers.

*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 participant, participants from the same group or the participant's customers, unless the participant or its customer has given its written consent to disclose.
2. By derogation from paragraph 1, the participant agrees that information on any action taken under Article 24 shall not be considered as confidential.
3. 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 banking group or the participant's customers, obtained in the course of the operation of TARGET-ECB to:
 - (a) other CBs or third parties that are involved in the operation of TARGET-ECB, to the extent that this is necessary for the efficient functioning of TARGET or the monitoring of the participant's or its banking group's exposure;

- (b) other CBs in order to carry out the analyses necessary for market operations, monetary policy functions, financial stability or financial integration; or
- (c) supervisory, resolution and oversight authorities of Member States and the Union, including CBs, to the extent that this is necessary for the performance of their public tasks,

and provided that in all such cases the disclosure is not in conflict with applicable law.

4. The ECB shall not be liable for the financial and commercial consequences of disclosure made in accordance with paragraph 3.

5. By derogation from paragraph 1 and provided that this does not make it possible, whether directly or indirectly, to identify the participant or the participant's customers, the ECB may use, disclose or publish payment information regarding the participant or the participant's customers for statistical, historical, scientific or other purposes in the exercise of its public functions or of functions of other public entities to which the information is disclosed.

6. Information relating to the operation of TARGET-ECB to which participants have had access may only be used for the purposes laid down in these Conditions. Participants shall keep such information confidential, unless the ECB has explicitly given its written consent to disclose. Participants 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.

7. The ECB shall be authorised, in order to settle cash transfer orders, to process and transfer the necessary data to the NSP.

Article 28

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

1. Participants shall be deemed to be aware of, shall comply with, and shall be able to demonstrate that compliance to the relevant competent authorities with all obligations on them relating to legislation on data protection. They shall be deemed to be aware of, and shall comply with all obligations on them relating to legislation on 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 payments debited or credited on their TARGET accounts. Participants shall ensure that they are informed about their chosen NSP's data retrieval policy prior to entering into the contractual relationship with the NSP.

2. Participants authorise 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 participant's participation in TARGET-ECB.

3. Participants, 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 Article 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 participant that is a payer:
 - (i) the participant 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 participant shall not enter any cash transfer order for the transfer of funds to an account held by an entity different than the participant, into TARGET 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 participant that is a payee, the participant 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 other electronic means if agreed bilaterally, or otherwise in writing. Notices to the ECB shall be submitted to the Director-General of the ECB's Directorate-General Payment Systems and Market Infrastructure, at the European Central Bank, Sonnemannstrasse 22, 60314 Frankfurt am Main, GERMANY or to the BIC address of the ECB, 'ECBFDEFF', or to the electronic means bilaterally agreed. Notices to the participant shall be sent to it at the address, facsimile number or other electronic means bilaterally agreed or its BIC address as the participant 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 sent either physically or by electronic means to the relevant addressee.
3. All notices shall be given in English.
4. Participants shall be bound by all forms and documents of the ECB that the participants have filled in and/or signed, including but not limited to reference data collection forms, as referred to in Article 5(2), point (a), and information provided under Article 11(5), which were submitted in compliance with paragraphs 1 and 2 and which the ECB reasonably believes to have been received from the participants, their employees or agents.

Article 30

Contractual relationship with a NSP

1. In order to send to or receive from TARGET instructions and messages, participants shall:
 - (a) conclude a contract with an NSP within the framework of the concession contract with that NSP in order to establish a technical connection to TARGET-ECB; or
 - (b) connect via another entity which has itself concluded a contract with an NSP within the framework of the concession contract with that NSP.
2. The legal relationship between a participant and the NSP shall be exclusively governed by the terms and conditions of the contract concluded between them.
3. The services to be provided by the NSP shall not form part of the services to be performed by the ECB in respect of TARGET.
4. The ECB shall not be liable for any acts, errors or omissions of the NSP (including its directors, staff and subcontractors), or for any acts, errors or omissions of third parties selected by participants to gain access to the NSP's network.

Article 31

Amendment procedure

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

*Article 32***Third party rights**

1. Participants shall not transfer, pledge or assign any rights, interests, obligations, responsibilities or claims arising from or relating to these Conditions 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 participants in TARGET-ECB.

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

1. The bilateral relationship between the ECB and participants in TARGET-ECB shall be governed by the law of the the Federal Republic of Germany.
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 competent courts of Frankfurt am Main, Germany.
3. The place of performance concerning the legal relationship between the ECB and the participants 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 21 November 2022.
2. By requesting to participate in TARGET- ECB, applicant participants automatically agree to these Conditions between themselves and in relation to the ECB.

PART II

Special terms and conditions for main cash accounts (MCAS)*Article 1***Opening and management of an MCA**

1. The ECB shall open and operate at least one MCA for each participant, except where the participant is an AS that only uses RTGS or TIPS AS settlement procedures, in which case the use of an MCA shall be at the discretion of the AS.
2. The primary MCA designated by the participant shall be used for the following purposes:
 - (a) remuneration as set out in Part I, Article 12, unless the participant has designated another participant in TARGET-ECB for that purpose;
 - (b) the granting of intraday credit, where applicable.
3. Any negative balance on a primary MCA shall not be lower than the credit line (if granted). There shall be no debit balance on an MCA that is not a primary MCA.

*Article 2***Co-management of an MCA**

1. On the request of an MCA holder the ECB shall allow an MCA held by that MCA holder to be co-managed by one of the following:

- (a) another MCA holder in TARGET- ECB;
- (b) an MCA holder in another TARGET component system;

If the MCA holder holds more than one MCA, each MCA held may be co-managed by a different comanager. The co-manager shall have the same rights and privileges in relation to an MCA that it co-manages as it has in relation to its own MCA.

2. The MCA holder shall provide the ECB with evidence of the consent of the co-manager to act in that capacity.
3. An MCA holder acting as co-manager shall fulfil the obligations of the MCA holder of the co-managed MCA under Part I, Article 5(1), point (a), Part I, Article 10(4), and Part I, Article 30(1).
4. The MCA holder of a co-managed MCA shall fulfil the obligations of a participant under Part I and Part II in respect of the co-managed MCA. In the event that the MCA holder does not have a direct technical connection to TARGET, Part I, Article 5(1), point (a), Part I, Article 10(4), and Part I Article 30(1) shall not apply.
5. Part I, Article 7 shall apply to an MCA holder that designates an entity to act as co-manager of an MCA holder's MCA pursuant to this Article.
6. The MCA holder shall immediately notify the ECB if the co-manager ceases to act or the co-management arrangement between the MCA holder and the co-manager is terminated.

*Article 3***MCA liquidity transfer group**

1. On the request of an MCA holder the ECB shall create an MCA liquidity transfer group, for the purpose of enabling the processing of MCA-to-MCA liquidity transfer orders.
2. On the request of an MCA holder the ECB shall add one of the MCA holder's MCAs to or delete it from an existing MCA liquidity transfer group created in TARGET-ECB or another TARGET component system. The MCA holder shall inform all other MCA holders in that MCA liquidity transfer group before making such a request.

*Article 4***Transactions processed via an MCA**

1. The following transactions shall be processed via an MCA in TARGET-ECB:
- (a) central bank operations;
 - (b) liquidity transfer orders to and from overnight deposit accounts opened by the ECB in the name of the participant;
 - (c) liquidity transfer orders to another MCA within the same MCA liquidity transfer group;
 - (d) liquidity transfer orders to a T2S DCA, TIPS DCA or RTGS DCA, or to a sub-account thereof.

*Article 5***Liquidity transfer orders**

1. An MCA holder may submit a liquidity transfer order as one of the following:
- (a) an immediate liquidity transfer order, which shall be an instruction for execution immediately;
 - (b) a standing liquidity transfer order, which shall be an instruction for the recurring execution of the transfer of a specified amount on the occurrence of a predefined event each business day.

*Article 6***Rule-based liquidity transfer orders**

1. An MCA holder may specify a floor and/or a ceiling amount for its MCA.
2. By setting a ceiling and opting for a rule-based liquidity transfer order, if, following the settlement of a payment order, the ceiling is breached, the MCA holder instructs the ECB to execute a rule-based liquidity transfer order that credits an RTGS DCA or another MCA within the same MCA liquidity transfer group designated by that MCA holder. The credited RTGS DCA or MCA may be in TARGET-ECB or another TARGET component system.
3. By setting a floor and opting for a rule-based liquidity transfer order, if, following the settlement of a payment order, the floor is breached, a rule-based liquidity transfer order is initiated which debits an RTGS DCA or another MCA within the same MCA liquidity transfer group designated by that MCA holder. The debited RTGS DCA or MCA may be in TARGET-ECB or another TARGET component system. The holder of the RTGS DCA or MCA to be debited must authorise its account to be debited in this manner.
4. An MCA holder may authorise its MCA to be debited in the event that a floor is breached in one or more specified RTGS DCAs or MCAs within the same liquidity transfer group in TARGET-ECB or another TARGET component system. By authorising its account to be debited, the MCA holder instructs the ECB to execute a rule-based liquidity transfer order that credits the RTGS DCA(s) or MCA(s) whenever the floor is breached.
5. An MCA holder may authorise its MCA to be debited in the event that there is insufficient liquidity on an RTGS DCA designated for the purpose of automated liquidity transfer orders under Part III, Article 1(5) and (6) to settle urgent payment orders, AS transfer orders or high priority payment orders. By authorising its account to be debited, the MCA holder instructs the ECB to execute a rulebased liquidity transfer order that credits its RTGS DCA.

*Article 7***Processing of cash transfer orders**

1. Cash transfer orders, once accepted, shall settle immediately provided that there is available liquidity on the payer's MCA.
2. In the event that there are insufficient funds on an MCA to effect settlement, the relevant rule as set out in points (a) to (e) shall apply depending on the type of cash transfer order.
 - (a) Payment order on the MCA: the instruction shall be rejected if it is initiated by the ECB and would trigger both a change in the participant's line of intraday credit and a corresponding debit or credit of its MCA. All other instructions shall be queued.
 - (b) Immediate liquidity transfer order: the order shall be rejected without partial settlement or any further attempt to settle.
 - (c) Standing liquidity transfer order: the order shall be partially settled without any further attempt to settle.
 - (d) Rule-based liquidity transfer order: the order shall be partially settled without any further attempt to settle.
 - (e) Liquidity transfer order to an overnight deposit account: the order shall be rejected without partial settlement or any further attempt to settle.
3. All cash transfer orders in the queue shall be processed following the 'first in, first out' (FIFO) principle without prioritisation or reordering.
4. Cash transfer orders in the queue at the end of the business day shall be rejected.

*Article 8***Liquidity reservation orders**

1. An MCA holder may instruct the ECB to reserve a specified amount of liquidity on its MCA for the purpose of settling central bank operations or liquidity transfer orders to overnight deposit accounts using one of the following:
 - (a) a current liquidity reservation order that shall have immediate effect for the current TARGET business day;
 - (b) a standing liquidity reservation order to be carried out at the start of every TARGET business day.
2. In the event that the amount of unreserved liquidity is not sufficient to fulfil the current or standing liquidity reservation order, the ECB shall partially execute the reservation order. The ECB is instructed to execute further reservation orders until the outstanding amount to be reserved is reached. Pending reservation orders shall be rejected at the end of the business day.
3. Central bank operations shall be settled using the liquidity reserved as set out in paragraph 1 and other cash transfer orders shall only be settled using liquidity available after the amount reserved has been deducted.
4. Notwithstanding paragraph 3, in the event of insufficient unreserved liquidity on the MCA holder's primary MCA for the purpose of decreasing the MCA holder's line of intraday credit the ECB shall use the liquidity reserved.

*Article 9***Processing of cash transfer orders in the event of suspension or termination**

1. Upon termination of a participant's participation in TARGET-ECB, the ECB shall not accept any new cash transfer orders from that participant. Cash transfer orders in the queue, warehoused cash transfer orders or new cash transfer orders in favour of that participant shall be rejected.
2. If a participant is suspended from TARGET-ECB on grounds other than those specified in Part I, Article 24 (1), point (a), the ECB shall store all of that participant's incoming and outgoing cash transfer orders on its MCA and only submit them for settlement after they have been explicitly accepted by the suspended participant's CB.
3. If a participant is suspended from TARGET-ECB on the grounds specified in Part I, Article 24(1), point (a), any outgoing cash transfer orders from that participant's MCA shall only be processed on the instructions of its representatives, including those appointed by a competent authority or a court, such as the participant's insolvency administrator, or pursuant to an enforceable decision of a competent authority or a court providing instructions as to how the cash transfer orders are to be processed. All incoming cash transfer orders shall be processed in accordance with paragraph 2.

*Article 10***No intraday credit**

No intraday credit is provided to participants in TARGET-ECB.

PART III

Special terms and conditions for real-time gross settlement dedicated cash accounts (RTGS DCAS)*Article 1***Opening and management of an RTGS DCA**

1. The ECB shall on the request of an MCA holder open and operate one or more RTGS DCAs, and one or more sub-accounts if required for use for AS settlement. If the MCA holder has adhered to the SCT Inst scheme by signing the SEPA Instant Credit Transfer Adherence Agreement, the RTGS DCA(s) (and any sub-accounts) shall not be opened or operated unless the MCA holder is and remains reachable at all times, either as a TIPS DCA holder or as a reachable party via a TIPS DCA holder.
2. The ECB shall on the request of the holder of an account opened pursuant to paragraph 1 (RTGS DCA holder) add the RTGS DCA or its sub-account to a settlement bank account group for AS settlement. The RTGS DCA holder shall provide the ECB with any relevant documents, duly signed by that RTGS DCA holder and the AS.
3. There shall be no debit balance on an RTGS DCA or its sub-accounts.
4. Sub-accounts shall have a zero balance overnight.
5. An RTGS DCA holder shall designate one of its RTGS DCAs in TARGET-ECB for the purpose of processing automated liquidity transfer orders. By such designation the RTGS DCA holder instructs the ECB to execute an automated liquidity transfer that credits the MCA in the event that there are insufficient funds on its primary MCA for the settlement of payment orders that are central bank operations.
6. A participant holding two or more RTGS DCAs and two or more MCAs shall designate one of its RTGS DCAs in TARGET-ECB, which is not already designated to its primary MCA, for the purpose of processing automated liquidity transfer orders in the event that there are insufficient funds on one of its other MCAs for the settlement of payment orders that are central bank operations.

*Article 2***Addressable BIC holders**

1. RTGS DCA holders that are entities as set out in Part I, Article 4 may only register as an addressable BIC holder, any BIC that belongs to the same legal entity.
2. An addressable BIC holder may submit cash transfer orders to and receive cash transfer orders via an RTGS DCA holder.
3. An addressable BIC holder may not be registered by more than one RTGS DCA holder.
4. Cash transfer orders submitted or cash transfers received by addressable BIC holders shall be deemed to have been submitted or received by the participant itself.
5. The participant shall be bound by such cash transfer orders and any other action taken by the addressable BIC holders, regardless of the content of, or any non-compliance with, the contractual or other arrangements between that participant and such entity.

*Article 3***Multi-addressee access**

Multi-addressee access is not offered in TARGET-ECB.

*Article 4***RTGS liquidity transfer group**

1. On the request of an RTGS DCA holder the ECB shall create an RTGS liquidity transfer group, for the purpose of enabling the processing of RTGS DCA-to-RTGS DCA liquidity transfer orders.
2. On the request of an RTGS DCA holder the ECB shall add one of the RTGS DCA holder's RTGS DCAs to or delete it from an existing RTGS liquidity transfer group created in TARGET-ECB or another TARGET component system. The RTGS DCA holder shall inform all other RTGS DCA holders in that RTGS liquidity transfer group before making such a request.

*Article 5***Transactions processed on an RTGS DCA and its sub-accounts**

1. Payment orders to other RTGS DCAs and cash transfer orders to AS guarantee fund accounts shall be processed via an RTGS DCA in TARGET-ECB.
2. Cash transfer orders related to RTGS AS settlement procedures shall be settled via an RTGS DCA or its sub-accounts in TARGET-ECB.
3. The following transactions may be processed via an RTGS DCA or its sub-accounts in TARGET-ECB:
 - (a) liquidity transfer orders to another RTGS DCA within the same RTGS liquidity transfer group;
 - (b) liquidity transfer orders to a TIPS DCA or an MCA;
 - (c) liquidity transfers to an overnight deposit account.
4. Liquidity transfer orders to T2S DCAs may be processed via an RTGS DCA in TARGET-ECB.

*Article 6***Liquidity transfer orders**

1. An RTGS DCA holder may submit a liquidity transfer order as one of the following:
 - (a) an immediate liquidity transfer order, which shall be an instruction for execution immediately;
 - (b) a standing liquidity transfer order, which shall be an instruction for the recurring execution of the transfer of a specified amount on the occurrence of a predefined event each business day;
2. A standing liquidity transfer order may be input or modified by the RTGS DCA holder at any time during a business day and shall become effective as of the next business day.
3. An immediate liquidity transfer order may be input by the RTGS DCA holder at any time during a business day. An immediate liquidity transfer order for processing in accordance with RTGS AS settlement procedures C or D may also be input by the relevant AS on behalf of the settlement bank.

*Article 7***Rule-based liquidity transfer orders**

1. An RTGS DCA holder may specify a floor and/or a ceiling amount for its RTGS DCA.
 - (a) By setting a ceiling and opting for a rule-based liquidity transfer order, if, following the settlement of a payment order or AS transfer order, the ceiling is breached, the RTGS DCA holder instructs the ECB to execute a rule-based liquidity transfer order that credits an MCA designated by that RTGS DCA holder. The credited MCA may belong to another participant in TARGET-ECB or in another TARGET component system.

(b) By setting a floor, and opting for a rule-based liquidity transfer order, if, following the settlement of a payment order or AS transfer order, the floor is breached, a rule-based liquidity transfer order is initiated that debits an MCA authorised by the MCA holder. The debited MCA may belong to another participant in TARGET-ECB or in another TARGET component system. The holder of the debited MCA must authorise its MCA to be debited in this manner.

2. An RTGS DCA holder may authorise its RTGS DCA to be debited in the event that a floor is breached in one or more specified MCAs in TARGET-ECB or another TARGET component system. By authorising its RTGS DCA to be debited, the RTGS DCA holder instructs the ECB to execute a rule-based liquidity transfer order that credits the MCA(s) whenever the floor is breached.

3. An RTGS DCA holder may authorise its MCA designated for the purpose of automated liquidity transfer orders under Article 1(5) and (6) to be debited in the event that there is insufficient liquidity on the RTGS DCA to settle urgent payment orders, AS transfer orders or high priority payment orders on its RTGS DCA.

Article 8

Priority rules

1. The order of priority for the processing of cash transfer orders, in descending level of urgency, shall be:

- (a) urgent;
- (b) high;
- (c) normal.

2. The following orders shall automatically be assigned the priority 'urgent':

- (a) AS transfer orders;
- (b) liquidity transfer orders including automated liquidity transfer orders;
- (c) cash transfer orders to an AS technical account for RTGS AS settlement procedure D.

3. All cash transfer orders not listed in paragraph 2 shall automatically be assigned the priority 'normal', except payment orders to which the RTGS DCA holder has at its discretion assigned the priority 'high'.

Article 9

Processing of cash transfer orders on RTGS DCAs

1. Cash transfer orders on RTGS DCAs shall be settled immediately they are accepted, or later as indicated by the RTGS DCA holder in accordance with Article 16 or Article 17, provided in all cases that:

- (a) there is available liquidity on the payer's RTGS DCA;
- (b) no cash transfer orders of equal or higher priority are queued; and
- (c) any debit limits set in accordance with Article 15 are observed.

2. If any of the conditions set out in points (a) to (c) of paragraph 1 are not met in relation to a cash transfer order, the following shall apply.

- (a) In the case of an automated liquidity transfer order, the ECB is instructed to execute the instruction partially and to execute further liquidity transfers whenever liquidity is available, up to the amount of the initial automated liquidity transfer order.
- (b) In the case of an immediate liquidity transfer order, the order shall be rejected without partial settlement or any further attempt to settle unless the order is initiated by an AS, in which case it shall be partially settled without any further attempt to settle.

- (c) In the case of a standing liquidity transfer order or a rule-based liquidity transfer order, the order shall be partially settled without any further attempt to settle. A standing liquidity transfer order triggered by mandatory RTGS AS settlement procedures C or D and for which there are insufficient funds on the RTGS DCA shall be settled following a pro rata reduction of all orders. A standing liquidity transfer order triggered by optional RTGS AS settlement procedure C and for which there are insufficient funds on the RTGS DCA shall be rejected.
3. Cash transfer orders on RTGS DCAs, other than those orders referred to in paragraph 2 shall be queued and processed in accordance with the rules set out in Article 10.

Article 10

Queue management and settlement optimisation

1. Cash transfer orders on RTGS DCAs that are queued in accordance with Article 9(3) shall be processed according to their priority. Subject to paragraph 2 to 5, the 'first in, first out' (FIFO) principle shall apply within each category or subcategory of cash transfer orders priority as follows:
- (a) urgent cash transfer orders: the automated liquidity transfer orders shall be placed first in the queue. AS transfer orders and other urgent cash transfer orders shall be placed next in the queue;
 - (b) high priority cash transfer orders shall not be settled while urgent cash transfer orders are queued;
 - (c) normal priority cash transfer orders shall not be settled while urgent or high priority cash transfer orders are queued.
2. The payer may change the priority of its cash transfer orders other than urgent cash transfer orders.
3. The payer may change the position of its cash transfer orders in the queue. The payer may move such cash transfer orders either behind the automated liquidity transfer orders in the queue or to the end of the respective queue with immediate effect at any time during the settlement window for customer and interbank payments as specified in Appendix V.
4. To optimise the settlement of queued cash transfer orders, the ECB may:
- (a) use the optimisation procedures described in Appendix I;
 - (b) settle cash transfer orders with a lower priority (or of the same priority but accepted later) before cash transfer orders with a higher priority (or of the same priority accepted earlier), if the cash transfer orders with a lower priority would net out with payments to be received and result on balance in a liquidity increase for the payer;
 - (c) settle cash transfer orders with normal priority before other queued normal priority payments accepted earlier, provided that sufficient funds are available and notwithstanding that this may contravene the FIFO principle.
5. Queued cash transfer orders shall be rejected if they cannot be settled by the cut-off times for the relevant message type as specified in Appendix V.
6. The provisions regarding settlement of cash transfer orders as set out in Appendix I shall apply.

Article 11

Liquidity reservation orders

1. An RTGS DCA holder may instruct the ECB to reserve a specified amount of liquidity on its RTGS DCA using one of the following:
- (a) a current liquidity reservation order that shall have immediate effect for the current TARGET business day;

- (b) a standing liquidity reservation order to be carried out at the start of every TARGET business day.
2. An RTGS DCA holder shall assign one of the following statuses to a current or standing liquidity reservation order:
- (a) high priority: allows the usage of the liquidity for urgent or high priority cash transfer orders;
- (b) urgent priority: allows the usage of the liquidity only for urgent cash transfer orders.
3. In the event that the amount of unreserved liquidity is not sufficient to fulfil the current or standing liquidity reservation order, the ECB shall partially execute the reservation order and is instructed to execute further reservation orders until the outstanding amount to be reserved is reached. Pending reservation orders shall be rejected at the end of the business day.
4. By requesting the reservation of a specified amount of liquidity for usage for urgent cash transfer orders, the RTGS DCA holder instructs the ECB only to settle high priority and normal priority cash transfer orders if there is available liquidity after the amount reserved for usage for urgent cash transfer orders has been deducted.
5. By requesting the reservation of a specified amount of liquidity for usage for high priority cash transfer orders, the RTGS DCA holder instructs the ECB only to settle normal priority cash transfer orders if there is available liquidity after the amount reserved for usage for urgent and high priority cash transfer orders has been deducted.

Article 12

Recall request and answer

1. An RTGS DCA holder may enter a recall request to request the return of a settled payment order.
2. The recall request shall be forwarded to the payee of the settled payment order which may answer positively or negatively. A positive answer does not initiate a return of the funds.

Article 13

RTGS directory

1. The RTGS directory is a list of BICs used for the purpose of routing information and comprises the BICs of:
- (a) RTGS DCA holders;
- (b) any entity with multi-addressee access;
- (c) addressable BIC holders.
2. The RTGS directory shall be updated daily.
3. Unless otherwise requested by an RTGS DCA holder, its BICs shall be published in the RTGS directory.
4. RTGS DCA holders may only distribute the RTGS directory to their branches and entities with multiaddressee access.
5. RTGS DCA holders acknowledge that the ECB and other CBs may publish RTGS DCA holders' names and BICs. In addition, names and BICs of addressable BIC holders or entities with multi-addressee access may be published and RTGS DCA holders shall ensure that addressable BIC holders or entities with multi-addressee access have agreed to such publication.

*Article 14***Processing of cash transfer orders in the event of suspension or termination**

1. Upon termination of an RTGS DCA holder's participation in TARGET-ECB, the ECB shall not accept any new cash transfer orders from that RTGS DCA holder. Cash transfer orders in the queue, warehoused cash transfer orders or new cash transfer orders in favour of that RTGS DCA holder shall be rejected.
2. If an RTGS DCA holder's participation in TARGET-ECB is suspended on grounds other than those specified in Part I, Article 25(1), point (a), the ECB shall store all of that RTGS DCA holder's incoming and outgoing cash transfer orders on its RTGS DCA and only submit them for settlement after they have been explicitly accepted by the suspended RTGS DCA holder's CB.
3. If an RTGS DCA holder's participation in TARGET-ECB is suspended on the grounds specified in Part I, Article 25(1), point (a), any outgoing cash transfer orders from that RTGS DCA holder's RTGS DCA shall only be processed on the instructions of its representatives, including those appointed by a competent authority or a court, such as the RTGS DCA holder's insolvency administrator, or pursuant to an enforceable decision of a competent authority or a court providing instructions as to how the cash transfer orders are to be processed. All incoming cash transfer orders shall be processed in accordance with paragraph 2.

*Article 15***Debit limits**

1. An RTGS DCA holder may limit the use of available liquidity for payment orders on its individual RTGS DCAs in relation to other RTGS DCAs, except any of the CBs, by specifying bilateral or multilateral limits. Such limits may only be defined in relation to normal priority payment orders.
2. By specifying a bilateral limit, an RTGS DCA holder instructs the ECB that an accepted payment order shall not be settled if the sum of its outgoing normal priority payment orders to another RTGS DCA holder's RTGS DCA minus the sum of all incoming urgent, high priority and normal priority payments from that RTGS DCA (the net bilateral position) would exceed this bilateral limit.
3. An RTGS DCA holder may specify a multilateral limit for any relationship that is not subject to a bilateral limit. A multilateral limit may only be specified if the RTGS DCA holder has set at least one bilateral limit. If an RTGS DCA holder specifies a multilateral limit, it instructs the ECB that an accepted payment order shall not be settled if the sum of its outgoing normal priority payment orders to all RTGS DCA holders' RTGS DCAs in relation to which no bilateral limit has been specified minus the sum of all incoming urgent, high priority and normal priority payments from those RTGS DCAs (the net multilateral position) would exceed this multilateral limit.
4. Limits may be changed in real time with immediate effect or with effect from the next business day. If a limit is changed to zero, it shall not be possible to change it again on the same business day. The definition of a new bilateral or multilateral limit shall only be effective from the next business day.

*Article 16***Participants' instructions with regard to settlement times**

1. An RTGS DCA holder may indicate the earliest time before which a payment order cannot settle or the latest time after which time the payment order will be rejected by using the earliest debit time indicator or the latest debit time indicator, respectively, or may indicate a time range during which the payment order will settle by using both indicators. An RTGS DCA holder may also use the latest debit time indicator solely as a warning indicator. In such cases, the payment order concerned shall not be rejected.
2. In the event that 15 minutes prior to the indicated latest debit time the payment order has not been settled, the RTGS DCA holder concerned shall be notified accordingly.

*Article 17***Payment orders submitted in advance**

1. Payment orders may be submitted up to 10 calendar days before the specified settlement date (warehoused payment orders).
2. Warehoused payment orders shall be accepted and submitted for processing on the date specified by the RTGS DCA holder at the start of settlement window on that day for customer and interbank payments, as referred to in Appendix V. They shall be placed in front of payment orders of the same priority.

*Article 18***Direct debit**

1. An RTGS DCA holder (payer) may give its authorisation for another RTGS DCA holder (payee) in TARGET-ECB or in another TARGET component system to debit the payer's RTGS DCA by direct debit.
2. To enable such arrangement the payer shall provide a prior authorisation to the ECB entitling the ECB to debit the payer's RTGS DCA upon receipt of a valid direct debit instruction.
3. If a payee receives the authorisation as described in paragraph 1, it may submit direct debit instructions to debit the payer's RTGS DCA by the amount specified in the instruction.
4. An RTGS DCA holder that requests to be added to a settlement bank account group of an AS shall be deemed to have given authorisation to the ECB entitling the ECB to debit the RTGS DCA holder's RTGS DCA and sub-account upon receipt of a valid direct debit instruction by that AS.

*Article 19***Back-up payment functionality**

In the event of the failure of its payment infrastructure, an RTGS DCA holder may request the ECB to activate the back-up payment functionality. This allows the RTGS DCA holder to enter certain payment orders using the Graphical User Interface (GUI).

*Article 20***Security rights in relation to funds on sub-accounts**

1. The ECB shall have a pledge over the balance on an RTGS DCA holder's sub-account opened under the arrangements between the relevant AS and its CB for the settlement of AS-related payment instructions in accordance with RTGS AS settlement procedure C. Such balance shall collateralise the RTGS DCA holder's obligation referred to in paragraph 7 towards the ECB in relation to such settlement.
2. Upon receipt by the ECB of a 'start-of-cycle' message, the ECB shall ensure that the balance on the sub-account of the RTGS DCA holder (including increases or reductions of that balance resulting from crediting or debiting cross-system settlement payments to or from the sub-account, or from crediting liquidity transfers to the sub-account) at the moment the AS starts a cycle can only be used for the settlement of AS transfer orders related to that settlement procedure C. Upon receipt by the ECB of an 'end-of-cycle' message the balance on the sub-account shall be available for the use of the RTGS DCA holder.
3. By confirming the balance on the RTGS DCA holder's sub-account, the ECB guarantees to the AS payment up to the amount of this particular balance. By confirming, where applicable, the increase or reduction of the balance upon crediting or debiting cross-system settlement payments to or from the sub-account or crediting liquidity transfers to the sub-account, the guarantee is automatically increased or reduced by the amount of the payment. Notwithstanding the abovementioned increase or reduction of the guarantee, the guarantee shall be irrevocable, unconditional and payable on first demand. If the ECB is not the AS's CB, the ECB shall be deemed instructed to issue the abovementioned guarantee to the AS's CB.

4. In the absence of any insolvency proceedings in relation to the RTGS DCA holder, the AS transfer orders for the squaring of the RTGS DCA holder's settlement obligation shall be settled without drawing on the guarantee and without recourse to the security right over the balance on the RTGS DCA holder's sub-account.
5. In the event of the RTGS DCA holder's insolvency, the AS transfer orders for the squaring of the RTGS DCA holder's settlement obligation shall be a first demand for payment under the guarantee; the debiting of the instructed amount from the RTGS DCA holder's sub-account (and crediting of the AS's RTGS AS technical account) shall therefore equally involve the discharge of the guarantee obligation by the ECB and a realisation of its collateral right over the balance on the RTGS DCA holder's sub-account.
6. The guarantee shall expire upon receipt by the ECB of an 'end-of-cycle' message confirming that the settlement has been completed.
7. The RTGS DCA holder shall be obliged to reimburse to the ECB any payment made by the latter under such guarantee.

PART IV

Special terms and conditions for TARGET2-securities dedicated cash accounts (T2S DCAs)

Article 1

Opening and management of a T2S DCA

1. The ECB shall on the request of an MCA holder open and operate one or more T2S DCAs.
2. There shall be no debit balance on a T2S DCA.
3. A T2S DCA holder shall designate one MCA for the purpose of processing liquidity transfer orders between T2S DCAs as referred to in Article 3(1), point (c). The designated MCA may be held in TARGET-ECB or another TARGET component system and may belong to a different participant.

Article 2

Links between securities accounts and T2S DCAs

1. A T2S DCA holder may request the ECB to link its T2S 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 CSDs.
2. T2S DCA holders linking their T2S 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 T2S DCA holder is deemed to have given a mandate to the CSD where such linked securities accounts are maintained to debit the T2S DCA with the amounts resulting from securities transactions taking place on these securities accounts.
4. Paragraph 3 shall apply regardless of any agreements the T2S DCA holder has with the CSD and/or the securities account holders.

Article 3

Transactions processed on T2S DCAs

1. The following transactions shall be processed via a T2S DCA in TARGET-ECB:
 - (a) the settlement of cash instructions stemming from T2S provided that the T2S DCA holder has designated the relevant securities account(s), as referred to in Article 2;
 - (b) liquidity transfer orders to an RTGS DCA, a TIPS DCA or an MCA;

- (c) liquidity transfer orders between T2S DCAs belonging to the same participant or in respect of which the same MCA has been designated pursuant to Article 1(3);
 - (d) cash transfer orders between the T2S DCA and the T2S DCA of the ECB in the particular context of Article 10(2) and (3).
2. Corporate actions payments may be processed via a T2S DCA.

Article 4

Liquidity transfer orders

A T2S DCA holder may submit liquidity transfer orders as one of the following:

- (a) an immediate liquidity transfer order, which shall be an instruction for execution immediately;
- (b) a standing liquidity transfer order, which shall be an instruction for the recurring execution of (i) a transfer of a specified transfer amount or (ii) a transfer to reduce the balance of the T2S DCA to a predefined level with the amount of the reduction being transferred to an RTGS DCA, a TIPS DCA or an MCA, on the occurrence of a predefined event each business day.
- (c) a predefined liquidity transfer order, which shall be an instruction for the single execution of (i) a transfer of a specified transfer amount or (ii) a transfer to reduce the balance of the T2S DCA to a predefined level with the amount of the reduction being transferred to an RTGS DCA, a TIPS DCA or an MCA, on the occurrence of a predefined event each business day.

Article 5

Reservation and blocking of liquidity

1. Participants may reserve or block liquidity on their T2S DCAs. This does not constitute a settlement guarantee vis-à-vis 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 6

Processing of liquidity transfer orders on T2S DCAs

1. A timestamp for the processing of liquidity transfer orders is allocated in the sequence of their receipt.
2. All liquidity transfer orders submitted to TARGET-ECB shall be processed following the 'first in, first out' (FIFO) principle without prioritisation or reordering.

3. After a liquidity transfer order to a TIPS DCA, an MCA, an RTGS DCA or a T2S DCA has been accepted as set out in Part I, Article 16, the TARGET-ECB shall check if sufficient funds are available on the payer's T2S DCA to effect settlement. If sufficient funds are available, the liquidity transfer order shall be settled immediately. If sufficient funds are not available, the following shall apply:

- (a) in the case of an immediate liquidity transfer order, the order shall be rejected without partial settlement or any further attempt to settle unless these are initiated by a third party as designated in accordance with Part I, Article 7, in which case they shall be partially settled without any further attempt to settle;
- (b) in the case of a predefined or standing liquidity transfer order, the order shall be partially settled without any further attempt to settle.

Article 7

Processing of cash transfer orders in the event of suspension or termination

1. Upon termination of a T2S DCA holder's participation in TARGET-ECB, the ECB shall not accept any new cash transfer orders from that T2S DCA holder.
2. If a T2S DCA holder is suspended from TARGET-ECB on grounds other than those specified in Part I, Article 24(1), point (a), the ECB shall store all of that participant's incoming and outgoing cash transfer orders on its T2S DCA and only submit them for settlement after they have been explicitly accepted by the suspended T2S DCA holder's CB.
3. If a T2S DCA holder is suspended from TARGET-ECB on the grounds specified in Part I, Article 24(1), point (a), any outgoing cash transfer orders from that T2S holder's T2S DCA shall only be processed on the instructions of its representatives, including those appointed by a competent authority or a court, such as the T2S DCA holder's insolvency administrator, or pursuant to an enforceable decision of a competent authority or a court providing instructions as to how the cash transfer orders are to be processed. All incoming cash transfer orders shall be processed in accordance with paragraph 2.

Article 8

No auto-collateralisation

No auto-collateralisation is provided to participants in TARGET-ECB.

PART V

Special terms and conditions for TARGET instant payment settlement (TIPS) dedicated cash accounts (TIPS DCAs)

Article 1

Opening and management of a TIPS DCA

1. The ECB shall on the request of an MCA holder open and operate one or more TIPS DCAs.
2. There shall be no debit balance on a TIPS DCA.

Article 2

Sending and receiving messages

1. A TIPS DCA holder may send messages:
 - (a) directly, and/or
 - (b) via one or more instructing parties.

2. A TIPS DCA holder shall receive messages:
 - (a) directly; or
 - (b) via one instructing party.
3. Part I, Article 7 shall apply to a TIPS DCA holder that sends or receives messages via an instructing party as though that TIPS DCA holder sends or receives messages directly.

Article 3

Reachable parties

1. A TIPS DCA holder may designate one or more reachable parties. Reachable parties shall have adhered to the SCT Inst scheme by signing the SEPA Instant Credit Transfer Adherence Agreement.
2. A TIPS DCA holder shall provide evidence to the ECB of each designated reachable party's adherence to the SCT Inst scheme.
3. A TIPS DCA holder shall inform the ECB if any designated reachable party no longer adheres to the SCT Inst scheme and shall, without undue delay, take steps to prevent the reachable party from accessing the TIPS DCA.
4. A TIPS DCA holder may allow its designated reachable parties access via one or more instructing parties.
5. Part I, Article 7 shall apply to TIPS DCA holders that designate reachable parties.
6. A TIPS DCA holder that has designated a reachable party shall ensure that at all times that reachable party is available for the purpose of receiving messages.

Article 4

Transactions processed on TIPS DCAs

1. The following transactions shall be processed via a TIPS DCA in TARGET-ECB:
 - (a) instant payment orders;
 - (b) positive recall answers;
 - (c) liquidity transfer orders to TIPS AS technical Accounts, MCAs, T2S DCAs or RTGS DCAs;
 - (d) liquidity transfer orders to sub-accounts;
 - (e) Liquidity transfer orders to overnight deposit accounts.

Article 5

Immediate liquidity transfer orders

A TIPS DCA holder may submit immediate liquidity transfer orders.

Article 6

Processing of cash transfer orders on TIPS DCAs

1. A timestamp for the processing of cash transfer orders is allocated in the sequence of their receipt.
2. All cash transfer orders submitted to TARGET-ECB shall be processed following the 'first in, first out' (FIFO) principle without prioritisation or reordering.

3. After an instant payment order has been accepted as set out in Part I, Article 16, TARGET-ECB shall check if sufficient funds are available on the payer's TIPS DCA to effect settlement and the following shall apply:
 - (a) if sufficient funds are not available, the instant payment order shall be rejected;
 - (b) if sufficient funds are available, the corresponding amount shall be reserved while awaiting the payee's response. In the event of acceptance by the payee, the instant payment order shall be settled and the reservation shall be simultaneously lifted. In the event of rejection by the payee or the absence of a timely response, within the meaning of the SCT Inst scheme, the instant payment order shall be rejected and the reservation shall be simultaneously lifted.
4. Funds reserved in accordance with paragraph 3(b) shall not be available for the settlement of subsequent cash transfer orders.
5. Without prejudice to paragraph 3(b), the ECB shall reject an instant payment order if the amount of the instant payment order exceeds any applicable credit memorandum balance (CMB).
6. After an immediate liquidity transfer order has been accepted as set out in Part I, Article 16, TARGET-ECB shall check if sufficient funds are available on the payer's TIPS DCA. If sufficient funds are not available the liquidity transfer order shall be rejected.
7. After a positive recall answer has been accepted as set out in Part I, Article 16, TARGET-ECB shall check if sufficient funds are available on the TIPS DCA to be debited. If sufficient funds are not available the positive recall answer shall be rejected. If sufficient funds are available the positive recall answer shall be settled immediately.
8. Without prejudice to paragraph 7, TARGET-ECB shall reject positive recall answers if the amount of the positive recall answer exceeds any applicable CMB.

Article 7

Recall request

1. A TIPS DCA holder may submit a recall request.
2. The recall request shall be forwarded to the payee of the settled instant payment order which may answer with a positive or a negative recall answer.

Article 8

TIPS directory

1. The TIPS directory is a list of BICs used for the purpose of routing information and comprises the BICs of:
 - (a) TIPS DCA holders;
 - (b) reachable parties.
2. The TIPS directory shall be updated daily.
3. TIPS DCA holders may only distribute the TIPS directory to their branches, their designated reachable parties and their instructing parties. Reachable parties may only distribute the TIPS directory to their branches.
4. A specific BIC shall only appear once in the TIPS directory.
5. TIPS DCA holders acknowledge that the ECB and other CBs may publish their names and BICs. In addition, the ECB and other CBs may publish names and BICs of reachable parties designated by TIPS DCA holders and TIPS DCA holders shall ensure that reachable parties have agreed to such publication.

*Article 9***MPL repository**

1. The central Mobile Proxy Lookup (MPL) repository contains the proxy – IBAN mapping table for the purposes of the MPL service.
2. Each proxy may be linked to only one IBAN. An IBAN may be linked to one or multiple proxies.
3. Part I, Article 27 shall apply to the data contained in the MPL repository.

*Article 10***Processing of cash transfer orders in the event of suspension or extraordinary termination**

1. Upon termination of a TIPS DCA holder's participation in TARGET-ECB, the ECB shall not accept any new cash transfer orders to or from that TIPS DCA holder.
2. If a TIPS DCA holder's participation in TARGET-ECB is suspended on grounds other than those specified in Part I, Article 24(1), point (a), the ECB shall:
 - (a) reject all of its incoming cash transfer orders;
 - (b) reject all of its outgoing cash transfer orders; or
 - (c) reject both its incoming and outgoing cash transfer orders.
3. If a TIPS DCA holder's participation in TARGET-ECB is suspended on the grounds specified in Part I, Article 24(1), point (a), the ECB shall reject all of its incoming and outgoing cash transfer orders.
4. The ECB shall process instant payment orders of a TIPS DCA holder whose participation in TARGET-ECB has been suspended or terminated under Part I, Article 24(1) or (2) and in relation to which the ECB has reserved funds on a TIPS DCA pursuant to Article 6(3), point (b) prior to the suspension or termination.

PART VI

Special terms and conditions for ancillary systems (AS) using real-time gross settlement ancillary system (RTGS AS) settlement procedures*Article 1***Opening and Management of AS technical accounts and use of RTGS AS settlement procedures**

1. The ECB may on the request of an AS open and operate one or more RTGS AS technical accounts to support RTGS AS settlement procedures.
2. There shall be no debit balance on an RTGS AS technical account.
3. RTGS AS technical accounts shall not be published in the RTGS directory.
4. The AS shall select at least one of the following settlement procedures for the purposes of processing AS transfer orders:
 - (a) RTGS AS settlement procedure A;
 - (b) RTGS AS settlement procedure B;
 - (c) RTGS AS settlement procedure C;

- (d) RTGS AS settlement procedure D;
 - (e) RTGS AS settlement procedure E.
5. The rules set out in Articles 3, 4, 5, 6 and 7 shall apply to RTGS AS settlement procedures A, B, C, D and E, respectively.
 6. The RTGS AS settlement procedures shall be operational during the times set out in Appendix V.
 7. The AS shall request the ECB to create a settlement bank account group.
 8. The AS shall only send AS transfer orders to accounts included in the settlement bank account group referred to in paragraph 7.

Article 2

Priority of AS transfer orders

All AS transfer orders shall automatically be assigned the priority 'urgent'.

Article 3

RTGS AS settlement procedure A

1. The AS shall request a dedicated RTGS AS technical account to support the processing of AS transfer orders using settlement procedure A. The balance on such account shall be zero at the end of the day.
2. The AS may request the opening of an AS guarantee fund account to support settlement in connection with the 'settlement period' service. The balances on the AS guarantee fund account shall be used to settle AS transfer orders in the event that there is insufficient available liquidity on a settlement bank's RTGS DCA. The AS guarantee fund account may be held by the ECB, the AS or an eligible participant. The AS guarantee fund account shall not be published in the RTGS directory.
3. The AS shall submit AS transfer orders as a batch in a single file in which the sum of debits must balance the sum of credits.
4. The ECB shall first attempt to settle AS transfer orders that debit the RTGS DCAs of settlement banks and crediting the AS's RTGS AS technical account. Only upon settlement of all such AS transfer orders (including possible funding of the RTGS AS technical account from the AS guarantee fund account) the ECB shall attempt to settle AS transfer orders that debit the RTGS AS technical account and that credit the RTGS DCAs of settlement banks.
5. If an AS transfer order to debit a settlement bank's RTGS DCA is queued, the ECB shall inform the settlement bank by means of a broadcast message.
6. If an AS guarantee fund account has been opened and a settlement bank has insufficient funds on its RTGS DCA, the AS may instruct the ECB to activate the guarantee fund mechanism by means of a request to debit the AS guarantee fund account and to credit the RTGS AS technical account. If the AS guarantee fund account does not have sufficient funds to complete settlement, the settlement process shall fail.
7. If the settlement process fails for any reason, including as referred to in paragraph 6, the ECB shall reject all unsettled AS transfer orders in the single file referred to in paragraph 3 and shall reverse any AS transfer orders that have already been settled.
8. The AS shall be notified on completion or failure of the settlement.
9. The AS may opt for the following services:
 - (a) the 'information period' service, as referred to in Article 8(1);
 - (b) the 'settlement period' service, as referred to in Article 8(3).

*Article 4***RTGS AS settlement procedure B**

1. The AS shall request a dedicated RTGS AS technical account to support the processing of AS transfer orders using settlement procedure B. The balance on such account shall be zero at the end of day.
2. The AS may request the opening of an AS guarantee fund account to support settlement in connection with the 'settlement period' service. The balances on the AS guarantee fund account shall be used to settle the AS transfer orders in the event that there is insufficient available liquidity on a settlement bank's RTGS DCA. The AS guarantee fund account may be held by the ECB, the AS or an eligible participant. The AS guarantee fund account shall not be published in the RTGS directory.
3. The AS shall submit AS transfer orders as a batch in a single file in which the sum of debits must balance the sum of credits.
4. Settlement procedure B operates on an 'all-or-nothing' basis. The ECB shall attempt to simultaneously settle all AS transfer orders that debit the RTGS DCAs of settlement banks and credit the AS's RTGS AS technical account, and all AS transfer orders that debit the RTGS AS technical account and credit the RTGS DCAs of settlement banks. If one or more of the AS transfer orders cannot be settled, all AS transfer orders shall be queued and an optimisation algorithm shall be applied, and the settlement banks shall be informed.
5. If an AS guarantee fund account has been opened and a settlement bank has insufficient funds on its RTGS DCA, the AS may instruct the ECB to activate the guarantee fund mechanism by means of a request to debit the AS guarantee fund account and to credit the RTGS AS technical account. If the AS guarantee fund account does not have sufficient funds to complete settlement, the settlement process shall fail.
6. If the settlement process fails for any reason, including as referred to in paragraph 5, the ECB shall reject all unsettled AS transfer orders in the single file referred to in paragraph 3.
7. The AS shall be notified on completion or failure of the settlement.
8. The AS may opt for the following services:
 - (a) the 'information period' service, as referred to in Article 8(1);
 - (b) the 'settlement period' service, as referred to in Article 8(3).

*Article 5***RTGS AS settlement procedure C**

1. Settlement procedure C supports settlement using dedicated liquidity on sub-accounts. The AS shall request a dedicated RTGS AS technical account to support the processing of AS transfer orders using settlement procedure C. The balance on such account shall be zero at the end of the day. This RTGS AS technical account may also be used to support the processing of AS transfer orders using settlement procedure E.
2. The AS shall ensure that each settlement bank opens at least one sub-account that is only to be used by the AS for the purposes of this settlement procedure.
3. The ECB shall start a mandatory settlement procedure C automatically on each TARGET business day according to the schedule set out in Appendix V, that shall trigger the settlement of those standing liquidity transfer orders set up for mandatory settlement procedure C by debiting the RTGS DCAs of the settlement banks and crediting the sub-account referred to in paragraph 2.
4. Settlement procedure C shall close by means of an end-of-procedure message, which may be sent by the AS at any time prior to the cut-off time for interbank payments as set out in Appendix V. If the AS does not send the end-of-procedure message by that cut-off time, the ECB shall close the procedure at that cut-off time.

5. The closure of the mandatory settlement procedure C leads to an automatic transfer of liquidity from the sub-account referred to in paragraph 2 to the RTGS DCA.

6. If the mandatory settlement procedure C is closed, the AS may start an optional procedure at any time before the cut-off time for interbank payments as set out in Appendix V, that shall trigger the settlement of those standing liquidity transfer orders set up for optional settlement procedure C by debiting the settlement bank's RTGS DCA and crediting its RTGS sub-account. The AS may start and close one or several successive optional procedures before the cut-off time for interbank payments. The closure of an optional settlement procedure C leads to an automatic transfer of liquidity from the sub-account referred to in paragraph 2 to the RTGS DCA.

7. The mandatory settlement procedure C and any subsequent optional settlement procedure C may consist of one or several cycles.

8. The AS may, at any time after the start of a mandatory or optional settlement procedure C, start a cycle by means of a 'start-of-cycle' message. After the start of the cycle, liquidity transfers from the sub-account referred to in paragraph 2 may not be made until an 'end-of-cycle' message is sent by the AS. The balance can be changed during the cycle as a result of cross-system settlement payments or if a settlement bank transfers liquidity to its sub-account. The ECB shall notify the AS of the reduction or increase of liquidity on the sub-account as a result of cross-system settlement payments. If the AS so requests, the ECB shall also notify it of the increased liquidity on the sub-account as a result of liquidity transfer orders by the settlement bank.

9. The AS may submit AS transfer orders as a batch in one or several files while the cycle is open. The cash transfer orders may be for any of the following transactions:

- (a) the debit of the sub-account of settlement banks and credit of the RTGS AS technical account;
- (b) the debit of the RTGS AS technical account and credit of the sub-accounts of settlement banks;
- (c) the debit of the RTGS AS technical account and credit of the RTGS DCAs of settlement banks.

10. The ECB shall immediately settle those AS transfer orders that can be settled. AS transfer orders that cannot be settled immediately shall be queued and an optimisation algorithm shall be applied. Any AS transfer orders which remain unsettled at the time the cycle is closed shall be rejected.

11. The AS shall be notified at the latest by the end of the cycle of the status of the individual AS transfer orders.

Article 6

RTGS AS settlement procedure D

1. RTGS AS Settlement procedure D supports settlement with the use of pre-funding. The AS shall request a dedicated RTGS AS technical account to support the processing of AS transfer orders using settlement procedure D.

2. The RTGS AS technical accounts shall only have a zero balance or a positive balance. Liquidity may remain on the RTGS AS technical account overnight whereupon it will be subject to remuneration as set out in Part I, Article 12(2).

3. The ECB shall notify the AS of liquidity transfers debiting the RTGS DCAs of the settlement banks and crediting the RTGS AS technical account. These liquidity transfers may be made on each TARGET business day according to the schedule set out in Appendix V. The AS may input immediate liquidity transfer orders that debit the RTGS AS technical account and credit the RTGS DCAs of the settlement banks.

*Article 7***RTGS AS settlement procedure E**

1. RTGS AS Settlement procedure E supports bilateral settlement and the individual processing of AS transfer orders. The AS may use Settlement Procedure E without an RTGS AS technical account for bilateral settlement. The AS shall request an RTGS AS technical account to support the processing of AS transfer orders using settlement procedure E if it opts for the individual processing of AS transfer orders. The balance on this RTGS AS technical account shall be zero at the end of the day. This RTGS AS technical account may also be used for settlement procedure C.

2. The AS may submit AS transfer orders as a batch in one or several files between:

- (a) the RTGS DCAs of the settlement banks and the RTGS AS technical account if used; and
- (b) the RTGS DCAs of the settlement banks.

The AS shall be responsible for ensuring the correct sequencing of AS transfer orders in the file to ensure smooth settlement.

3. The ECB shall settle immediately those AS transfer orders that can be settled. AS transfer orders that cannot be settled immediately shall be queued. If an AS transfer order to debit a settlement bank's RTGS DCA is queued, the settlement bank shall be informed via a broadcast message.

4. The AS may opt for the following services:

- (a) the 'information period' service, as referred to in Article 8(1);
- (b) the 'settlement period' service, as referred to in Article 8(3).

5. The AS shall be notified of the status of the individual AS transfer orders submitted.

*Article 8***Information period and settlement period**

1. The 'information period' service allows the AS to inform its settlement banks of the liquidity needed to ensure successful settlement. This optional service allows the AS to define a period before the start of the settlement of the AS transfer orders. During that period, and at the request of the settlement bank, the AS may revoke either single AS transfer orders (for RTGS AS settlement procedure E) or files (for RTGS AS settlement procedures A and B). The AS may also request the ECB to perform such revocation on its behalf.

2. In the event that an AS, or the ECB on its behalf, revokes single AS transfer orders (for RTGS AS settlement Procedure E) or files (for RTGS AS settlement procedures A and B) during the 'information period', the processing of the AS transfer orders shall be cancelled.

3. The 'settlement period' service allows the AS to define a period until which the settlement of the AS transfer orders can take place. This service is a prerequisite for the use of a guarantee fund account, and is optional for the use of AS technical accounts.

4. During the 'settlement period' the AS, or the ECB on its behalf, may revoke either single AS transfer orders (for RTGS AS settlement procedure E) or files (for RTGS AS settlement procedures A and B) that do not have a final status and the following shall apply:

- (a) if RTGS AS settlement procedure E is used for bilateral settlement, the relevant AS transfer orders shall be reversed;
- (b) if RTGS AS settlement procedure E is not used for bilateral settlement, or if in RTGS AS settlement procedure A the entire settlement fails, any settled AS transfer orders in the file shall be reversed and all settlement banks and the AS shall be informed via a broadcast message.
- (c) if RTGS AS settlement procedure B is used, the entire settlement fails and all settlement banks and the AS shall be informed via a broadcast message.

*Article 9***Cross system settlement**

1. Cross-system settlement allows an AS to credit the RTGS AS technical account of another AS or sub-account of a settlement bank of another AS and is available for AS using RTGS AS settlement procedure C or D.
2. The ECB shall, on the request of the AS, allow cross-system settlement between that AS and another AS in TARGET-ECB or another TARGET component system. The requesting AS shall provide the ECB with the authorisation of the other AS.
3. A cross-system settlement may only be initiated if the two AS have opened a settlement procedure. Furthermore, if the cross-system settlement is initiated by an AS using RTGS AS settlement procedure C, a settlement cycle must also be open for that AS.
4. An AS using RTGS AS settlement procedure C in the context of cross-system settlement shall only submit AS transfer orders individually that debit the sub-account of one of its AS settlement banks. These AS transfer orders would credit the sub-account of the receiving AS settlement bank if that receiving AS is using RTGS AS settlement procedure C, or would credit the RTGS AS technical account of the receiving AS if that AS is using RTGS AS settlement procedure D.
5. An AS using RTGS AS settlement procedure D in the context of cross-system settlement shall only submit AS transfer orders individually that debit its RTGS AS technical account. These AS transfer orders would credit the sub-account of the receiving AS settlement bank if that receiving AS is using RTGS AS settlement procedure C, or would credit the RTGS AS technical account of the receiving AS if that AS is using RTGS AS settlement procedure D. Both AS using cross-system settlement shall be notified via a broadcast message of the settlement or rejection of the AS transfer orders.

*Article 10***Effect of suspension or termination**

If the suspension or termination of the use of the AS settlement procedures by an AS occurs during the settlement cycle of AS transfer orders, the ECB may complete the settlement cycle.

PART VII

Special terms and conditions for ancillary systems using the TARGET instant payment settlement (TIPS) ancillary system settlement procedure (TIPS AS settlement procedure)*Article 1***Opening and management of a TIPS AS technical account**

1. The ECB may on the request of an AS that settles instant payments pursuant to the SCT Inst scheme or near instant payments in its own books, open and operate one or more TIPS AS technical accounts.
2. There shall be no debit balance on a TIPS AS technical account.
3. The ancillary system shall use a TIPS AS technical account to collect the necessary liquidity set aside by its clearing members to fund their positions.
4. The ancillary system may opt to receive notifications of the crediting and debiting of its TIPS AS technical account. If the ancillary system opts for this service notification is provided immediately upon the debit or credit of the TIPS AS technical account.
5. An ancillary system may send instant payment orders, and positive recall answers to any TIPS DCA holder or TIPS AS. A ancillary system shall receive and process instant payment orders, recall requests and positive recall answers from any TIPS DCA holder or TIPS AS.

*Article 2***Sending and receiving messages**

1. A TIPS AS technical account holder may send messages:
 - (a) directly;
 - (b) via one or more instructing parties.
2. A TIPS AS technical account holder shall receive messages:
 - (a) directly; or
 - (b) via one instructing party.

Article 7 of Part I shall apply to a TIPS AS technical account holder that sends or receives messages via an instructing party as though that TIPS AS technical holder sends or receives messages directly.

*Article 3***Immediate liquidity transfer orders**

A TIPS AS technical account holder may submit immediate liquidity transfer orders.

*Article 4***Processing of cash transfer orders on TIPS AS technical accounts**

1. A timestamp for the processing of cash transfer orders is allocated in the sequence of their receipt.
2. All cash transfer orders submitted to TARGET-ECB shall be processed following the 'first in, first out' (FIFO) principle without prioritisation or reordering.
3. After an instant payment order has been accepted as set out in Part I, Article 17(1), the ECB shall check if sufficient funds are available on the payer's TIPS AS technical account to effect settlement and the following shall apply:
 - (a) if sufficient funds are not available, the instant payment order shall be rejected;
 - (b) if sufficient funds are available, the corresponding amount shall be reserved while awaiting the payee's response. In the event of acceptance by the payee, the instant payment order shall be settled and the reservation shall be simultaneously lifted. In the event of rejection by the payee or the absence of a timely response, within the meaning of the SCT Inst scheme, the instant payment order shall be rejected and the reservation shall be simultaneously lifted.
4. Funds reserved in accordance with paragraph 3(b) shall not be available for the settlement of subsequent cash transfer orders.
5. Without prejudice to paragraph 3(b), the ECB shall reject an instant payment order if the amount of the instant payment order exceeds any applicable credit memorandum balance (CMB).
6. After a liquidity transfer order from a TIPS AS technical account to a TIPS DCA has been accepted as set out in Part I, Article 17(1), the ECB shall check if sufficient funds are available on the payer's TIPS AS technical account. If sufficient funds are not available the liquidity transfer order shall be rejected. If sufficient funds are available the liquidity transfer order shall be settled immediately.
7. After a positive recall answer has been accepted as set out in Part I, Article 17, the ECB shall check if sufficient funds are available on the TIPS AS technical account to be debited. If sufficient funds are not available the positive recall answer shall be rejected. If sufficient funds are available the positive recall answer shall be settled immediately.

8. Without prejudice to paragraph 7, the ECB shall reject positive recall answers if the amount of the positive recall answer exceeds any applicable CMB.

Article 5

Recall request

1. A TIPS AS technical account holder may submit a recall request.
2. The recall request shall be forwarded to the payee of the settled instant payment order which may answer with a positive or negative recall answer.

Article 6

TIPS AS settlement procedure

The TIPS AS settlement procedure shall be operational during the times set out in Appendix V.

Article 7

Reachable parties via a TIPS AS technical account

1. A TIPS AS technical account holder may designate one or more reachable parties. Reachable parties shall have adhered to the SCT Inst scheme signing the SEPA Instant Credit Transfer Adherence Agreement.
2. A TIPS AS technical account holder shall provide evidence to the ECB of each designated reachable party's adherence to the SCT Inst scheme.
3. A TIPS AS technical account holder shall inform the ECB if any designated reachable party no longer adheres to the SCT Inst scheme and shall, without undue delay, take steps to prevent the reachable party from accessing the TIPS AS technical account.
4. A TIPS AS technical account holder may allow its designated reachable parties access via one or more instructing parties.
5. Part I, Article 7 shall apply to an AS that has designated reachable parties.
6. A TIPS AS technical account holder that has designated a reachable party shall ensure that reachable party is at all times available for the purpose of receiving messages.

Article 8

Transactions processed on TIPS AS technical accounts

1. The following transactions shall be processed via a TIPS AS technical account in TARGET-ECB:
 - (a) instant payment orders;
 - (b) positive recall answers;
 - (c) liquidity transfer orders to TIPS DCAs.

Article 9

TIPS directory

1. The TIPS directory is a list of BICs used for the purpose of routing information and comprises the BICS of:
 - (a) TIPS DCA holders;

- (b) reachable parties;
2. The TIPS directory shall be updated daily.
 3. TIPS AS technical account holders may only distribute the TIPS directory to their designated reachable parties and their instructing parties. Reachable parties may only distribute the TIPS directory to their branches.
 4. A specific BIC shall only appear once in the TIPS directory.
 5. TIPS AS technical account holders acknowledge that the ECB and other CBs may publish names and BICs of reachable parties designated by the TIPS AS technical account holders and TIPS AS technical account holders shall ensure that reachable parties have agreed to such publication.

Article 10

MPL repository

1. The central Mobile Proxy Lookup (MPL) repository contains the proxy – IBAN mapping table for the purposes of the MPL service.
2. Each proxy may be linked to only one IBAN. An IBAN may be linked to one or multiple proxies.
3. Part I, Article 28 shall apply to the data contained in the MPL repository.

Article 11

Processing of cash transfer orders in the event of suspension or extraordinary termination

1. Upon termination of a TIPS AS technical account holder's participation in TARGET-ECB, the ECB shall not accept any new cash transfer orders to or from that TIPS AS technical account holder.
 2. If a TIPS AS technical account holders' participation in TARGET-ECB is suspended on grounds other than those specified in Part I, Article 24(1), point (a), the ECB shall:
 - (a) reject all of its incoming cash transfer orders;
 - (b) reject all of its outgoing cash transfer orders; or
 - (c) reject both its incoming and outgoing cash transfer orders.
 3. If a TIPS AS Technical Account Holder's participation in TARGET-ECB is suspended on the grounds specified in Part I, Article 24(1), point (a), the suspended TIPS AS technical account holder's CB shall reject all of its incoming and outgoing cash transfer orders.
 4. The ECB shall process instant payment orders of a TIPS AS technical account holder whose participation in TARGET-ECB has been suspended or terminated under Part I, Article 24(1) or (2) and in relation to which the ECB has reserved funds on a TIPS AS technical account pursuant to Article 4(3), point (b) prior to the suspension or termination.
-

APPENDIX I

TECHNICAL SPECIFICATIONS FOR THE PROCESSING OF CASH TRANSFER ORDERS

In addition to the Conditions, the following rules shall apply to the processing of cash transfer orders:

1. Testing requirements for participation in TARGET-ECB

Each participant shall pass a series of tests to prove its technical and operational competence before it may participate in TARGET-ECB.

2. Account numbers

Each participant's account shall be identified by a unique account number of up to 34 characters made up of five sections as follows:

Name	No. of Characters	Content
Account type	1	M = MCA R = RTGS DCA C = T2S DCA I = TIPS DCA T = RTGS AS Technical account U = Sub-account A = TIPS AS Technical account G = AS Guarantee funds account D = Overnight deposit account X = Contingency Account
Country Code of Central Bank	2	ISO Country code : 3166-1
Currency code	3	EUR
BIC	11	Account holder BIC
Account name	Max. 17	Free text ⁽¹⁾

⁽¹⁾ For sub-accounts this section must start with the 3-character AS code as defined by the central bank.

3. Messaging rules in TARGET

- (a) Each participant shall comply with the message structure and field specifications, as defined in Part 3 of the relevant User Detailed Functional Specifications (UDFS).
- (b) Business application headers shall be attached to all message types processed on MCAs, RTGS DCAs (including sub-accounts) RTGS AS technical accounts, AS guarantee fund accounts and T2S DCAs as follows:

Message Type	Description
head.001	Business application header
head.002	Business file header

4. Message types processed in TARGET

(a) The following message types are processed on MCAs:

Message Type	Description
Administration (admi)	
admi.004	SystemEventNotification
admi.005	ReportQueryRequest
admi.007	ReceiptAcknowledgement
Cash Management (camt)	
camt.003	GetAccount
camt.004	ReturnAccount
camt.005	GetTransaction
camt.006	ReturnTransaction
camt.018	GetBusinessDayInformation
camt.019	ReturnBusinessDayInformation
camt.025	Receipt
camt.046	GetReservation
camt.047	ReturnReservation
camt.048	ModifyReservation
camt.049	DeleteReservation
camt.050	LiquidityCreditTransfer
camt.053	BankToCustomerStatement
camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotification
Payments clearing and Settlement (pacs)	
pacs.009	FinancialInstitutionCreditTransfer
pacs.010	FinancialInstitutionDirectDebit

(b) The following message types are processed on RTGS DCAs, and where relevant on the RTGS AS technical accounts and AS guarantee funds accounts:

Administration (admi)	
admi.004	SystemEventNotification
admi.005	ReportQueryRequest
admi.007	ReceiptAcknowledgement
Cash Management (camt)	
camt.003	GetAccount
camt.004	ReturnAccount
camt.005	GetTransaction
camt.006	ReturnTransaction
camt.007	ModifyTransaction
camt.009	GetLimit

camt.010	ReturnLimit
camt.011	ModifyLimit
camt.012	DeleteLimit
camt.018	GetBusinessDayInformation
camt.019	ReturnBusinessDayInformation
camt.021	ReturnGeneralBusinessInformation
camt.025	Receipt
camt.029	ResolutionOfInvestigation
camt.046	GetReservation
camt.047	ReturnReservation
camt.048	ModifyReservation
camt.049	DeleteReservation
camt.050	LiquidityCreditTransfer
camt.053	BankToCustomerStatement
camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotification
camt.056	FIToFIPaymentCancellationRequest
Payments Clearing and Settlement (pacs)	
pacs.002	PaymentStatusReport
pacs.004	PaymentReturn
pacs.008	CustomerCreditTransfer
pacs.009	FinancialInstitutionCreditTransfer
pacs.010	FinancialInstitutionDirectDebit
Payments Initiation (pain)	
pain.998	ASInitiationStatus
pain.998	ASTransferNotice
pain.998	ASTransferInitiation

(c) The following message types are processed on T2S DCAs:

Message Type	Description
Administration (admi)	
admi.005	ReportQueryRequest
admi.006	ResendRequestSystemEventNotification
admi.007	ReceiptAcknowledgement
Cash Management (camt)	
(camt.003)	GetAccount

Message Type	Description
(camt.004)	ReturnAccount
(camt.005)	GetTransaction
(camt.006)	ReturnTransaction
(camt.009)	GetLimit
(camt.010)	ReturnLimit
(camt.011)	ModifyLimit
(camt.012)	DeleteLimit
(camt.018)	GetBusinessDayInformation
(camt.019)	ReturnBusinessDayInformation
(camt.024)	ModifyStandingOrder
(camt.025)	Receipt
(camt.050)	LiquidityCreditTransfer
(camt.051)	LiquidityDebitTransfer
(camt.052)	BankToCustomerAccountReport
(camt.053)	BankToCustomerStatement
(camt.054)	BankToCustomerDebitCreditNotification
(camt.064)	LimitUtilisationJournalQuery
(camt.065)	LimitUtilisationJournalReport
(camt.066)	IntraBalanceMovementInstruction
(camt.067)	IntraBalanceMovementStatusAdvice
(camt.068)	IntraBalanceMovementConfirmation
(camt.069)	GetStandingOrder
(camt.070)	ReturnStandingOrder
(camt.071)	DeleteStandingOrder
(camt.072)	IntraBalanceMovementModificationRequest
(camt.073)	IntraBalanceMovementModificationRequestStatusAdvice
(camt.074)	IntraBalanceMovementCancellationRequest
(camt.075)	IntraBalanceMovementCancellationRequestStatusAdvice
(camt.078)	IntraBalanceMovementQuery
(camt.079)	IntraBalanceMovementQueryResponse
(camt.080)	IntraBalanceModificationQuery
(camt.081)	IntraBalanceModificationReport
(camt.082)	IntraBalanceCancellationQuery
(camt.083)	IntraBalanceCancellationReport
(camt.084)	IntraBalanceMovementPostingReport
(camt.085)	IntraBalanceMovementPendingReport

(d) The following message types are processed on TIPS DCAs and TIPS AS technical accounts:

Message Type	Description
Administration (admi)	
Pacs.002	FItoFIPayment Status Report
Pacs.004	PaymentReturn
Pacs.008	FItoFICustomerCreditTransfer
Pacs.028	FItoFIPaymentStatusRequest
Cash Management (camt)	
camt.003	GetAccount
camt.004	ReturnAccount
camt.011	ModifyLimit
camt.019	ReturnBusinessDayInformation
camt.025	Receipt
camt.029	ResolutionOfInvestigation
camt.050	LiquidityCreditTransfer
camt.052	BankToCustomerAccountReport
camt.053	BankToCustomerStatement
camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotification
camt.056	FItoFIPaymentCancellationRequest
acmt.010	AccountRequestAcknowledgement
acmt.011	AccountRequestRejection
acmt.015	AccountExcludedMandateMaintenanceRequest
Reference data (reda)	
reda.016	PartyStatusAdviceV01
reda.022	PartyModificationRequestV01

5. Double-entry check

All cash transfer orders shall pass a double-entry check, the aim of which is to reject orders that have been submitted more than once (duplicated cash transfer orders). Details can be found in Part I, Section 3 of the relevant UDFS.

6. Validation rules and error codes

Validation of messages is carried out according to High Value Payments Plus (HVPS+) guidelines on message validations specified by the ISO 20022 standard, and TARGET-specific validations. The detailed validation rules and error codes are described in the respective parts of the UDFS as follows:

- (a) for MCAs, in Chapter 14 of the CLM UDFS;
- (b) for RTGS DCAs, in Chapter 13 of the RTGS UDFS;
- (c) for T2S DCAs, in Chapter 4.1 of the T2S UDFS.

If an instant payment order or a positive recall answer is rejected for any reason, the TIPS DCA holder shall receive a payment status report [pacs.002], as described in Chapter 4.2 of the TIPS UDFS. If a liquidity transfer order is rejected for any reason, the TIPS DCA holder shall receive a rejection [camt.025], as described in Chapter 1.6 of the TIPS UDFS.

7. Predetermined settlement times and events

RTGS DCAs

- (a) For payment orders using the Earliest Debit Time Indicator, the message element `'/FromTime/'` shall be used.
- (b) For payment orders using the Latest Debit Time Indicator, two options shall be available.
 - (i) Message element `'RejectTime'`: if the payment order cannot be settled by the indicated debit time, the cash transfer order shall be rejected.
 - (ii) Message element `'TillTime'`: if the payment order cannot be settled by the indicated debit time, the cash transfer order shall not be rejected but shall be kept in the relevant queue.

Under both options, if a payment order with a Latest Debit Time Indicator is not settled 15 minutes prior to the time indicated therein, a notification shall automatically be sent via the GUI.

T2S DCAs

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

8. Offsetting of cash transfer orders on RTGS DCAs

Offsetting checks and, if appropriate, extended offsetting checks (both terms as defined in subparagraphs a) and b) shall be carried out on cash transfer orders to facilitate the smooth settlement.

- (a) An offsetting check shall determine whether the payee's cash transfer orders that are at the front of the queue for cash transfer orders with the priority 'urgent' or, if inapplicable, 'high' are available to be offset against the payer's cash transfer order (hereinafter 'offsetting cash transfer orders'). If an offsetting cash transfer order does not provide sufficient funds for the respective payer's cash transfer order it shall be determined whether there is sufficient available liquidity on the payer's RTGS DCA.
- (b) If the offsetting check fails, the ECB may apply an extended offsetting check. An extended offsetting check determines whether offsetting cash transfer orders are available in any of the payee's queues regardless of when they joined the queue. However, if in the queue of the payee there are higher priority cash transfer orders addressed to other participants, the FIFO principle may only be breached if settling such an offsetting cash transfer order would result in a liquidity increase for the payee.

9. Optimisation algorithms on RTGS DCAs and sub-accounts

Four algorithms shall be applied to facilitate the smooth settlement of payment flows. Further information is available in the RTGS UDFS Part 2.

- (a) Under the **'partial optimisation'** algorithm the ECB shall:
 - (i) calculate and check the liquidity positions, limits and reservations of each relevant RTGS DCA; and
 - (ii) if the total liquidity position of one or more relevant RTGS DCA is negative, extract single payment orders until the total liquidity position of each relevant RTGS DCA is positive.

Thereafter, the ECB and the other CBs involved shall, provided there are sufficient funds, settle the relevant remaining cash transfer orders (except the extracted payment orders described in point (ii)) simultaneously on the RTGS DCAs of the participants concerned.

When extracting payment orders, the ECB shall start from the participant's RTGS DCA with the highest negative total liquidity position and from the payment order at the end of the queue with the lowest priority. The selection process shall only run for a short time, to be determined by the ECB at its discretion.

(b) Under the '**multiple optimisation**' algorithm the ECB shall:

- (i) compare pairs of participants' RTGS DCAs to determine whether queued payment orders can be settled within the available liquidity of the two participants' RTGS DCAs concerned and within the limits set by them (by starting from the pair of RTGS DCAs with the smallest difference between the payment orders addressed to each other), and the CBs involved shall book those payments simultaneously on the two participants' RTGS DCAs; and
- (ii) if, in relation to a pair of RTGS DCAs as described in point (i), liquidity is insufficient to fund the bilateral position, extract single payment orders until there is sufficient liquidity. In this case the CBs involved shall settle the remaining payments, except the extracted ones, simultaneously on the two participants' RTGS DCAs.

After performing the checks specified in points (i) to (ii), the ECB shall check the multilateral settlement positions (between a participant's RTGS DCA and other participants' RTGS DCAs in relation to which a multilateral limit has been set). For this purpose, the procedure described under subparagraphs (i) to (ii) shall apply *mutatis mutandis*.

- (c) Under the algorithm '**partial optimisation with AS**' which supports settlement procedure B, the ECB shall follow the same procedure as for the partial optimisation algorithm, but without extracting AS transfer orders (for an AS which settles on a simultaneous multilateral basis i.e. RTGS AS settlement procedure B).
- (d) The algorithm '**optimisation on sub-accounts**' is used to optimise the settlement of urgent priority AS transfer orders on participants' sub-accounts. When using this algorithm the ECB shall calculate the total liquidity position of each participant's sub-account by establishing whether the aggregate of all outgoing and incoming AS transfer orders pending in the queue is negative or positive. If the outcome of these calculations and checks is positive for each relevant sub-account, the ECB and other CBs involved shall settle all cash transfers simultaneously on the sub-accounts of the participants concerned. If the outcome of these calculations and checks is negative no settlement shall take place. Furthermore, this algorithm does not take account of any limits or reservations. For each settlement bank the total position is calculated and, if the positions for all settlement banks are covered, all transactions shall be settled. Transactions which are not covered are returned to the queue.
- (e) Cash transfer orders entered after the multiple optimisation algorithm, the partial optimisation algorithm or the partial optimisation with AS algorithm has started may nevertheless be settled immediately if the positions and limits of the participants' RTGS DCAs concerned are compatible with both the settlement of these orders and the settlement of cash transfer orders in the current optimisation procedure.
- (f) The partial optimisation algorithm and the multiple optimisation algorithm shall be run sequentially in that order. They shall not be run if RTGS AS settlement procedure B is running.
- (g) The algorithms shall run flexibly by setting a pre-defined time lag between the application of different algorithms to ensure a minimum interval between the running of two algorithms. The time sequence shall be automatically controlled. Manual intervention shall be possible.

- (h) While included in a running algorithm, a payment order shall not be reordered (change of the position in a queue) or revoked. Requests for reordering or revocation of a payment order shall be queued until the algorithm is complete. If the payment order concerned is settled while the algorithm is running, any request to reorder or revoke shall be rejected. If the payment order is not settled, the participant's requests shall be taken into account immediately.

10. **Connectivity**

Participants shall connect to TARGET using one of the following modes.

- (a) The user to application (U2A) mode: in the U2A mode, participants connect via a GUI which allows users to perform business functions based on their respective access rights. It allows users to enter and maintain business data as well as to retrieve business information. The relevant User Handbook (UHB) provides exhaustive information on each of the business functions that the respective GUI provides.
- (b) The application to application (A2A) mode: in A2A mode software applications communicate with TARGET by exchanging single messages and files based on their respective access rights and message subscription and routing configuration. The A2A communication relies on XML messages, using the ISO 20022 standard where applicable, for both inbound and outbound communication.

The modes of connection are described in further detail in the ESMIG UDFS.

11. **The UDFS and the User Handbook**

Further details and examples explaining the above rules are contained in the respective UDFS and the User Handbooks for each service, as amended from time to time and published on the ECB's website in English.

APPENDIX II

TARGET COMPENSATION SCHEME

1. General principles

- (a) If there is a technical malfunction of TARGET, participants may submit claims for compensation in accordance with the TARGET compensation scheme laid down in this Appendix.
- (b) Unless otherwise decided by the ECB's Governing Council, the TARGET compensation scheme shall not apply if the technical malfunction of TARGET 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 TARGET compensation scheme shall be the only compensation procedure offered in the event of a technical malfunction of TARGET. Participants may, however, use other legal means to claim for losses. If a participant accepts a compensation offer under the TARGET compensation scheme, this shall constitute the participant's irrevocable agreement that it thereby waives all claims in relation to the cash transfer 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 participant shall indemnify the CBs concerned, up to a maximum of the amount received under the TARGET compensation scheme, in respect of any further claims which are raised by any other participant or any other third party in relation to the cash transfer order or cash transfer 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 TARGET.

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 TARGET cash 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 TARGET it did not receive a cash transfer 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 TARGET, 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 cash transfer order, EUR 25 for each of the next four such cash transfer orders and EUR 12,50 for each further such cash transfer 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 short term reference rate (€STR) rate and the marginal lending facility rate. The reference rate shall be applied to the amount of the cash transfer order not settled as a result of the technical malfunction of TARGET for each day in the period from the date of the actual or, in relation to cash transfer orders referred to in paragraph 2(b)(ii), intended submission of the cash transfer order until the date on which the cash transfer order was or could have been successfully settled. Any interest or charges resulting from the placing of any nonsettled cash transfer orders on deposit with the Eurosystem shall be deducted from, or charged to, the amount of any compensation, as the case may be;

- (iii) no interest compensation shall be payable if and in so far as funds resulting from nonsettled cash transfer 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 cash transfer order, EUR 25 for each of the next four such cash transfer orders and EUR 12,50 for each further such cash transfer order. The administration fee shall be calculated separately in relation to each payer;
 - (ii) the method set out in subparagraph (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 facility 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 TARGET.

4. Procedural rules

- (a) A claim for compensation shall be submitted on the claim form available on the website of the ECB (see <https://www.ecb.europa.eu>). 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 TARGET, participants 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 participants, all received claims shall be assessed no later than 14 weeks after the technical malfunction of TARGET occurs.
 - (d) The ECB shall communicate the result of the assessment referred to in subparagraph (c) to the relevant participants. If the assessment entails a compensation offer, the participants concerned shall, within four weeks of the communication of such offer, either accept or reject it, in respect of each cash transfer order comprised within each claim, by signing a standard letter of acceptance (in the form available on the website of the ECB (see <https://www.ecb.europa.eu>)). If such letter has not been received by the ECB within four weeks, the participants concerned shall be deemed to have rejected the compensation offer.
 - (e) The ECB shall make compensation payments on receipt of a participant'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 participants in TARGET

European Central Bank
Sonnemannstrasse 20
60314 Frankfurt am Main
GERMANY

Participation in TARGET-ECB

[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 Participant or branch of Participant] in respect of issues arising under the laws of [jurisdiction in which the Participant is established; hereinafter the 'jurisdiction'] in connection with the participation of [specify name of Participant] (hereinafter the 'Participant') in TARGET-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 Participant acts through its head office or one or more branches established inside or outside of [jurisdiction] in submitting Cash transfer orders and receiving Cash 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 Participant such as is/ar 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 Participant's licence or other proof of authorisation to provide banking, investment, funds transfer or other financial services in line with the access criteria for participation in TARGET in [jurisdiction];
- (4) [if applicable] a copy of a resolution adopted by the board of directors or the relevant governing body of the Participant on [insert date], [insert year], evidencing the Participant'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 Participant];

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

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

- (1) Decision (EU) [YYYY/[XX]] of the European Central Bank of [date Month 2022] concerning the terms and conditions of TARGET-ECB ([ECB/2022/XX]) ⁽¹⁾ for the System (hereinafter the 'Rules'); and
- (2) [...].

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

⁽¹⁾ Not yet published in the Official Journal.

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 the Federal Republic of Germany by which they are expressed to be governed, and the choice of the laws of the Federal Republic of Germany to govern the System Documents is recognised by the laws of the Federal Republic of Germany;
- (3) the Participant 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 Participant 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 PARTICIPANT

- A. The Participant is a corporation duly established and registered or otherwise duly incorporated or organised under the laws of [jurisdiction].
- B. The Participant 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 Participant of the rights and obligations under the System Documents to which the Participant is party do not in any way breach any provision of the laws or regulations of [jurisdiction] applicable to the Participant or the Participant 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 Participant 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 Participant has taken all necessary corporate action and other steps necessary under the law 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 [Participant]. 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 national central banks of the European System of Central Banks and the relevant regulatory authorities of [jurisdiction].

Yours faithfully,

[signature]

Terms of reference for country opinions for non-EEA participants in TARGET

European Central Bank
Sonnemannstrasse 20
60314 Frankfurt am Main
GERMANY

Participation in TARGET-ECB

[location],

[date]

Dear Sir or Madam,

We have been asked as [external] legal advisers to [specify name of Participant or branch of Participant] (the 'Participant') in respect of issues arising under the laws of [jurisdiction] in which the Participant is established; hereinafter the 'jurisdiction' to provide this Opinion under the laws of [jurisdiction] in connection with the participation of the Participant in TARGET-ECB which is a component system of TARGET (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 Participant established outside the Federal Republic of Germany 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) Decision (EU) [YYYY/[XX]] of the European Central Bank of [date Month 2022] concerning the terms and conditions of TARGET-ECB ([ECB/2022/XX]) ^(?) for the System (hereinafter the 'Rules'); and
- (2) any other document governing the System and/or the relationship between the Participant 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 the Federal Republic of Germany, by which they are expressed to be governed, and the choice of the laws of the Federal Republic of Germany to govern the System Documents is recognised by the laws of the Federal Republic of Germany;
- (3) the participants in the System through which any Cash transfer orders are sent or Cash transfers are received, or through which any rights or obligations under the System Documents are executed or performed, are licensed to provide funds transfer services, in all relevant jurisdictions; and
- (4) 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 Participant 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 Participant's assets or any branch it may have in [jurisdiction] to which the Participant may become subject in [jurisdiction], are the following: [list proceedings in original language and English translation] (together collectively referred to as 'Insolvency Proceedings').

^(?) Not yet published in the Official Journal.

In addition to Insolvency Proceedings, the Participant, 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 payments to and/or from the Participant may be suspended, or limitations can be imposed in relation to such payments, 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 Participant.

In particular, we are of the opinion that:

3.3.a. *Processing of Cash transfer orders*

The provisions on processing of Cash transfer orders of the Rules [add the relevant provisions implementing Articles 16 and 17 of Part I of Annex I, Articles 4 to 7 and 9 of Part II of Annex I, Articles 5 to 10 and 14 to 16 of Part III of Annex I, Articles 4 and 6 to 7 of Part IV of Annex I, Articles 6 and 10 of Part V of Annex I] are valid and enforceable. In particular, all Cash 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 Cash transfer orders submitted by the Participant to the System become enforceable and irrevocable [add the relevant provision implementing Article 17 of Annex I, Part I] 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 Participant 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 Participants with services directly and necessarily required for participation in the System, e.g. NSP].

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

[Where applicable to the Participant, the provisions contained in [list of sections] of the Rules regarding accelerated performance of claims which have not yet matured, the set-off of claims for using the deposits of the Participant, the enforcement of a pledge, suspension and termination of participation, claims for default interest, and termination of agreements and transactions ([insert other relevant clauses of the Rules or the System Documents]) are valid and enforceable under the laws of [jurisdiction].]

3.3.d. *Suspension and termination*

Where applicable to the Participant, the provisions contained in [list of sections] of the Rules (in respect of suspension and termination of the Participant'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 Participant represents any kind of systemic risk or has serious operational problems) are valid and enforceable under the laws of [jurisdiction].

3.3.e. *Penalty regime*

Where applicable to the Participant, the provisions contained in [list of sections] of the Rules in respect of penalties imposed on a Participant which is unable to reimburse intraday credit or overnight credit, where applicable, on time are valid and enforceable under the laws of [jurisdiction].

3.3.f. *Assignment of rights and obligations*

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

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

The provisions contained in [list of sections] of 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 Participant 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 Cash transfer orders submitted by any participant in the System. In particular, we are of the opinion that the provisions of [list of sections] of the Rules establishing the enforceability and irrevocability of Cash transfer orders will be valid and enforceable and that a Cash transfer orders submitted by any participant and processed pursuant to [list of sections] of 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 Participant 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 Participant'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 [insert reference to the relevant arrangement with the CB] 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 Participant, the rights or assets assigned for collateral purposes, or pledged by the Participant 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 Participant 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 Participant, 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 Participant'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 Participant'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 Participant applies with equal accuracy and validity under the laws of [jurisdiction] in situations where the Participant 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 Cash transfer orders by a branch of the Participant 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 Cash transfer orders by a branch of a Participant 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 [Participant]. 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**

This Appendix sets out the arrangements between the ECB and participants, if TARGET or one or more of the NSPs fail or are affected by an abnormal external event, or if the failure affects any participant.

All references to specific times in this Appendix are to the local time at the seat of the ECB.

Provisions set out in this section 1 shall apply to MCAs, RTGS DCAs and their sub-accounts, RTGS AS technical accounts, T2S DCAs, TIPS DCAs and TIPS AS technical accounts.

1.1. Measures of business continuity and contingency processing

- (a) In the event that an abnormal external event occurs and/or there is a failure of TARGET and/or there is a failure of one or more NSPs which affects the normal operation of TARGET, the ECB shall be entitled to adopt business continuity and contingency processing measures.
- (b) The following main business continuity and contingency processing measures shall be available in TARGET:
 - (i) relocating the operation of TARGET to an alternative site;
 - (ii) changing the TARGET operating schedule.
- (c) In relation to business continuity and contingency processing measures, the ECB shall have full discretion regarding whether and which measures are adopted.

1.2. Incident communication

If an event described under paragraph 1.1(a) occurs, this shall be communicated to participants via the ECB's website, if available, through the GUI(s) and, if applicable via domestic communication channels. In particular, communications to participants shall include the following information:

- (i) a description of the event and its impact on TARGET;
- (ii) the time at which resolution of the event is expected (if known);
- (iii) information on the measures already taken (if any);
- (iv) the advice to participants (if any);
- (v) the timestamp of the communication and indication of when an update will be provided.

1.3. Change of operating hours

- (a) When changing the TARGET operating schedule as provided for in Part I, Article 18(2) of these Conditions, the ECB may delay the cut off times of TARGET for a given business day or delay the start of the following business day, or change the timing of any other event listed in Appendix V.
- (b) The cut off times of TARGET for a given business day may be delayed if a TARGET failure has occurred during that day but has been resolved before 18:00. Such a closing time delay should not normally exceed two hours and shall be announced as early as possible to participants.
- (c) Once a delay of the cut off times of TARGET is announced, it may be further delayed but may not be withdrawn.

1.4. Other provisions

- (a) In the event of a failure of the ECB, some or all of its technical functions in relation to TARGET-[insert CB/country reference] may be performed by other Eurosystem CBs or by the Level 3 NCBs on its behalf.

- (b) The ECB may require that the participants participate in regular or ad hoc testing of business continuity and contingency processing measures, training or any other preventative arrangements, as deemed necessary by the ECB. Any costs incurred by the participants as a result of such testing or other arrangements shall be borne solely by the participants.

2. BUSINESS CONTINUITY AND CONTINGENCY PROCEDURES (RTGS DCA AND RTGS AS SETTLEMENT PROCEDURES)

In addition to the provisions set out in section 1, the provisions set out in this section 2 shall apply specifically to RTGS DCA holders and AS that make use of the RTGS AS settlement procedures.

2.1. Relocation of the operation of TARGET to an alternative site

- (a) The relocation of the operation of TARGET to an alternative site, as referred to in paragraph 1.1(b)(i), may be to a place within the same region or in another region.
- (b) In the event that the operation of TARGET is relocated to another region, the participants shall: (i) refrain from sending new cash transfer orders to TARGET; (ii) at the request of the ECB perform a reconciliation; (iii) resubmit any cash transfer orders identified as missing; and (iv) provide the ECB with all relevant information in this respect.
- (c) The ECB may take any further actions including debiting and crediting participants' accounts in order to return those participants' accounts to their status prior to the relocation.

2.2. Change of operating hours

- (a) If the ECB delays the closing of TARGET as provided for in paragraph 1.3 before 16:50, the minimum period of one hour between the cut-off time for customer and interbank payment orders should normally remain in place.
- (b) AS shall have established means to cope with cases where the reopening time is delayed due to a TARGET failure on the previous day.

2.3. Contingency processing

- (a) If it deems it necessary to do so, the ECB shall initiate the contingency processing of cash transfer orders using the Contingency Solution of TARGET or other means. In such cases, contingency processing shall be provided on a best efforts basis. The ECB shall inform its participants of the start of contingency processing via any available means of communication.
- (b) In contingency processing using the Contingency Solution of TARGET, cash transfer orders shall be submitted by the RTGS DCA holders and authorised by the ECB. The ECB may, exceptionally, also manually input cash transfer orders on behalf of participants. In addition, the AS may submit files containing payment instructions under RTGS AS settlement procedure A, which the AS authorises the ECB to upload into the Contingency Solution.
- (c) The following cash transfer orders shall be considered as 'very critical' and the ECB shall use best efforts to process them in a contingency without undue delay:
 - (i) payments related to the settlement of CLS Bank International operations processed on CLS Settlement;
 - (ii) central counterparty margin calls.
- (d) Cash transfer orders other than those listed in point (c) and which are required to avoid systemic risk shall be considered as 'critical' and the ECB may decide to initiate contingency processing in relation to them. Critical cash transfer orders shall include but are not limited to:
 - (i) cash transfer orders related to the settlement of other systemically important payment systems as defined in Regulation (EU) No 795/2014 (ECB/2014/28);

- (ii) liquidity transfer orders to T2S DCAs or TIPS DCAs;
- (iii) liquidity transfer orders that are indispensable to the execution of very critical cash transfer orders as set out in point (c) or to other critical cash transfer orders.
- (e) Cash transfer orders that have been submitted to TARGET-ECB before the activation of contingency processing, but are queued, may also undergo contingency processing. In such cases the ECB shall endeavour to avoid the double processing of cash transfer orders, but the participants shall bear the risk of such double processing if it occurred.
- (f) For contingency processing using the Contingency Solution of TARGET, participants shall provide eligible assets as collateral. During contingency processing, incoming cash transfer orders may be used to fund outgoing cash transfer orders.

2.4. Failures linked to participants

- (a) In the event that a participant has an issue or problem that prevents it from sending cash transfer orders to TARGET, it shall resolve the issue or problem using its own means. In particular, a participant may use any in-house solutions at its disposal, the GUI functionality to process liquidity transfers and payment orders or use the back-up functionality via the GUI.
- (b) If the resolution means and/or solutions or functionalities used by the participant as referred to in paragraph (a) are exhausted or if they are insufficient, the participant may then request support from the ECB and the ECB shall provide such support on a best efforts basis. The ECB shall decide what support it offers to the participant.
- (c) Insert if applicable, further detailed contingency measures with respect to AS shall be described in additional arrangements between the ECB and the relevant AS.

3. BUSINESS CONTINUITY AND CONTINGENCY PROCEDURES (MCA)

In addition to the provisions set out in section 1, the provisions of this section 3 shall apply specifically to MCA holders.

3.1. Relocation of the operation of TARGET to an alternative site

- (a) the relocation of the operation of TARGET to an alternative site, as referred to in paragraph 1.1(b)(i), may be to a place within the same region or in another region.
- (b) In the event that the operation of TARGET is relocated to another region, the participants shall: (i) refrain from sending new cash transfer orders to TARGET; (ii) at the request of the ECB perform a reconciliation, (iii) resubmit any cash transfer orders identified as missing; and (iv) provide the ECB with all relevant information in this respect.
- (c) The ECB may take any further actions including debiting and crediting participants' accounts in order to return those participants' accounts to their status prior to the relocation.

3.2. Contingency processing

- (a) If it deems it necessary to do so, the ECB shall initiate the contingency processing of cash transfer orders using the Contingency Solution of TARGET or other means. In such cases, contingency processing shall be provided on a best efforts basis. The ECB shall inform its participants of the start of contingency processing via any available means of communication.
- (b) In contingency processing using the Contingency Solution of TARGET, cash transfer orders shall be submitted by the MCA holders and authorised by the ECB. The ECB may, exceptionally, also manually input cash transfer orders on behalf of participants.
- (c) Cash transfer orders required to avoid systemic risk shall be considered as 'critical' and the ECB may decide to initiate contingency processing in relation to them.

- (d) Cash transfer orders that have been submitted to TARGET-ECB before the activation of contingency processing, but are queued, may also undergo contingency processing. In such cases the ECB shall endeavour to avoid the double processing of cash transfer orders, but the participants shall bear the risk of such double processing if it occurred.
- (e) For contingency processing using the Contingency Solution of TARGET, participants shall provide eligible assets as collateral. During contingency processing, incoming cash transfer orders may be used to fund outgoing cash transfer orders.

3.3. Failures linked to participants

- (a) In the event that a participant has an issue or problem that prevents it from sending cash transfer orders in TARGET, it shall resolve the issue or problem using its own means. In particular, a participant may use any in-house solutions or the GUI functionality to process liquidity transfers orders.
- (b) If the resolution means and/or solutions or functionalities used by the participant as referred to in paragraph (a) are exhausted or if they are insufficient, the participant may request support from the ECB and the ECB shall provide such support on a best efforts basis. The ECB shall decide what support it offers to the participant.

4. BUSINESS CONTINUITY AND CONTINGENCY PROCEDURES (T2S DCA)

In addition to the provisions set out in section 1, the provisions set out in this section 4 shall apply specifically to T2S DCA holders.

4.1. Relocation of the operation of TARGET to an alternative site

- (a) The relocation of the operation of TARGET to an alternative site, as set out under paragraph 1.1(b)(i), may be to a place within the same region or in another region (where available).
- (b) In the event that the operation of TARGET is relocated to another region, the participants shall (i) refrain from sending new cash transfer orders to TARGET; and (ii) at the request of the ECB perform a reconciliation, (iii) resubmit any instructions identified as missing and (iv) provide the ECB with all relevant information in this respect.
- (c) The ECB shall be allowed to take any further actions including debit and credit on participants' accounts in order to bring participants' account balances to the status they had prior to the relocation.

4.2. Failures linked to participants

- (a) In the event that a T2S DCA holder has an issue or problem that prevents it from settling cash transfer orders in TARGET-ECB, it shall resolve the issue or problem using its own means.
 - (b) If the resolution means referred to in paragraph (a) are exhausted or if they are insufficient, the participant may request support from the ECB, and the ECB shall provide such support on a best efforts basis. The ECB shall decide what support it offers to the participant.
-

APPENDIX V

TARGET OPERATING SCHEDULE

1. The value date for transactions settled in TARGET is always the value date on which the system operates.
2. All days except Saturday, Sunday, New Year's Day, Good Friday ⁽¹⁾, Easter Monday ⁽²⁾, 1 May, Christmas Day, and 26 December are TARGET business days and thus may be value dates for the purpose of settlement in TARGET.
3. TIPS DCAs and TIPS AS technical accounts are operated on all days. All other types of accounts are operated on all days except for Saturday, Sunday, New Year's Day, Good Friday ⁽³⁾, Easter Monday ⁽⁴⁾, 1 May, Christmas Day, and 26 December.
4. A business day is opened during the evening of the previous business day.
5. The reference time for the system is the local time at the seat of the ECB.
6. The different phases of the TARGET business day and [the significant operational] events relevant to MCAs, RTGS DCAs ⁽⁵⁾, T2S DCAs and TIPS DCAs ⁽⁶⁾ are shown in the following table:

HH:MM	MCAs	RTGS DCAs ⁽¹⁾	T2S DCAs	TIPS DCAs ⁽²⁾
18:45 (D-1)	Start of business day: Change of value date	Start of business day: Change of value date	Start of business day: Change of value date Preparation of the night-time settlement	Processing of instant payment orders and liquidity transfer orders to/from TIPS AS technical accounts. No liquidity transfers between TIPS DCAs and other accounts
19:00 (D-1)	Settlement of CBOs Reimbursement of marginal lending Refunding of overnight deposits Processing of automated and rule-based liquidity transfers orders		Deadline for acceptance of CMS data feeds Preparation of the night-time settlement	

⁽¹⁾ According to the calendar applicable at the seat of the ECB.

⁽²⁾ According to the calendar applicable at the seat of the ECB.

⁽³⁾ According to the calendar applicable at the seat of the ECB.

⁽⁴⁾ According to the calendar applicable at the seat of the ECB.

⁽⁵⁾ Also applies to RTGS AS technical accounts, sub-accounts and AS guarantee fund accounts.

⁽⁶⁾ Also applies to TIPS AS technical accounts.

HH:MM	MCAs	RTGS DCAs ⁽¹⁾	T2S DCAs	TIPS DCAs ⁽²⁾
19:30 (D-1)	Settlement of CBOs Processing of standing liquidity transfer orders Processing of immediate liquidity transfer orders	Settlement of AS transfer orders Processing of standing liquidity transfer orders Processing of automated, rule-based and immediate liquidity transfer orders		Processing of instant payment orders and liquidity transfer orders from/to MCAs and RTGS DCAs
20:00 (D-1)			Night-time settlement cycles	Processing of liquidity transfer orders from/to T2S DCAs
02:30 (calendar day following D-1)	Non-optional maintenance window on — business days after closing days including every business day Monday Optional maintenance window (if needed) from 03:00–05:00 on remaining days	Non-optional maintenance window on — business days after closing days including every business day Monday Optional maintenance window (if needed) from 03:00–05:00 on remaining days	Non-optional maintenance window on — business days after closing days including every business day Monday Optional maintenance window (if needed) from 03:00–05:00 on remaining days ⁽³⁾	Processing of instant payment orders and liquidity transfer orders to/from TIPS AS technical accounts. No liquidity transfer orders between TIPS DCAs and other accounts
Re-opening time* (D)	Settlement of CBOs Processing of automated, rule-based and immediate liquidity transfer orders	Settlement of AS transfer orders Processing of automated, rule-based and immediate liquidity transfer orders. Processing the customer and interbank payment orders	Night-time settlement cycles	Processing of instant payment orders and liquidity transfer orders to/from TIPS AS technical accounts and liquidity transfer orders between TIPS DCAs and other accounts.

HH:MM	MCA	RTGS DCAs ⁽¹⁾	T2S DCAs	TIPS DCAs ⁽²⁾
05:00 (D)			Day trade/Real-time settlement: Real-time settlement preparation Partial settlement windows ⁽⁴⁾	
16:00 (D)			Cut-off for DvP orders	
16:30 (D)			Automatic auto-collateralisation reimbursement, followed by the optional cash sweep	
17:00 (D)		Cut-off for customer payment orders		
17:40 (D)			Cut-off for bilaterally agreed treasury management operations (BATM) and CBO cut-off	
17:45 (D)		Cut-off for liquidity transfer orders to T2S-DCAs	Cut-off for inbound liquidity transfer orders	
18:00 (D)	Cut-off for: — liquidity transfer orders — CBOs, except standing facilities — credit line modifications	Cut-off for: — interbank payment orders and — liquidity transfer orders — AS transfer orders	FOP cut-off End of T2S settlement processing Recycling and purging End of day reporting and statements	Processing of instant payment orders and liquidity transfer orders to/from TIPS AS technical accounts. Blocking of liquidity transfer orders from TIPS DCAs to MCA/RTGS and T2S DCAs. No liquidity transfer orders between TIPS DCAs and other accounts are processed during this period.

HH:MM	MCAs	RTGS DCAs ⁽¹⁾	T2S DCAs	TIPS DCAs ⁽²⁾
				Shortly after 18:00: Change of business day (after receiving the camt.019 message from MCA/RTGS) Snapshot of TIPS DCAs balances and end-of-day reporting
18:15 (D)	Cut-off for the use of standing facilities			
18:40 (D)	Cut-off for use of marginal lending (NCBs only) End-of-day processing			

⁽¹⁾ Also applies to RTGS AS technical accounts, sub-accounts and AS guarantee fund accounts.

⁽²⁾ Also applies to TIPS AS technical accounts.

⁽³⁾ For T2S DCAs: for the purpose of the maintenance window, 1 May shall be considered as a business day.

⁽⁴⁾ Partial settlement windows take place at 08:00, 10:00, 12:00, 14:00 and 15:30 (or 30 minutes before the beginning of the DvP cut-off time, whichever comes first).

The operating hours may be changed in the event that business continuity measures are adopted in accordance with Appendix IV. On the last day of the Eurosystem reserve maintenance period, the cut-off times 18:15, 18:40, 18:45, 19:00 and 19:30 for MCAs and RTGS DCAs (as well as RTGS AS technical accounts and sub-accounts and AS guarantee fund accounts) shall occur 15 minutes later.

List of abbreviations and notes to this table:

* Re-opening times: may vary according to the situation. The information is provided by the Operator.

(D-1): previous business day

(D): calendar day = business day = value date

CMS: Collateral Management System

DvP orders: Delivery versus Payment orders.

APPENDIX VI

FEE SCHEDULE

1. GENERAL

1. The following services are not included in the services offered by the ECB and shall be charged by the relevant service providers in accordance with their terms and conditions:

- (a) services offered by NSPs;
- (b) non-cash related T2S services.

2. A participant that wishes to change its choice of pricing scheme shall communicate this to the ECB by the twentieth calendar day of the month so that it can be taken into account for the following month.

2. FEES FOR MCA HOLDERS

MCAs and transactions settled on them shall not incur fees.

3. FEES FOR RTGS DCA HOLDERS

1. RTGS DCA holders shall choose one of the following two pricing options:

- (a) a monthly fee, plus a fixed transaction fee per payment order (debit entry).

Monthly fee		EUR 150
Transaction fee per payment order		EUR 0,80

- (b) a monthly fee, plus a transaction fee based on the volume of payment orders (debit entry) and calculated on a cumulative basis as set out in the following table. For participants in a billing group the monthly volume of payment orders (debit entry) for all participants in that group shall be aggregated.

Monthly fee			EUR 1 875
Monthly volume of payment orders			
Band	From	To	Transaction fee per payment order (EUR)
1.	1	10 000	0,60
2.	10 001	25 000	0,50
3.	25 001	50 000	0,40
4.	50 001	75 000	0,20
5.	75 001	100 000	0,125
6.	100 001	150 000	0,08
7.	Above 150 000		0,05

2. Liquidity transfer orders from RTGS DCAs to sub-accounts, to MCAs, to overnight deposit accounts or to RTGS DCAs held by the same participant or by participants within the same banking group shall be free of charge.

3. Liquidity transfer orders from RTGS DCAs to MCAs or to RTGS DCAs held by participants not belonging to the same banking group shall incur a charge of EUR 0.80 per transaction (debit entry).

4. Liquidity transfer orders from RTGS DCAs to T2S DCAs or to TIPS DCAs shall be free of charge.

5. Cash transfer orders from an RTGS DCA to an AS account ⁽¹⁾ shall not be charged to the RTGS DCA holder.

6. The following fees shall apply to RTGS DCA holders:

Service	Monthly fee (EUR)
Addressable BIC holder (correspondents ⁽¹⁾)	20
Unpublished BIC	30
Multi-addressee access (based on BIC 8)	80

⁽¹⁾ Addressable BIC holders are available for different participant types: Addressable BIC holder – Correspondent; Addressable BIC holder – Branch of Participant; and Addressable BIC holder – Branch of correspondent. Only the Addressable BIC holder – Correspondent participation type shall incur the fee. The fee shall be charged for each different BIC 11.

4. FEES FOR AS USING RTGS AS SETTLEMENT PROCEDURES

Fees are charged per ancillary system regardless of the number and type of accounts. AS Operators operating more than one system will be charged for each system.

1. AS using RTGS AS settlement procedures or having been granted an exception allowing them to settle on an RTGS DCA shall choose one of the following two pricing options:

(a) a monthly fee, plus a fixed transaction fee per cash transfer order.

Monthly fee	EUR 300
Transaction fee per cash transfer order	EUR 1,60

(b) a monthly fee, plus a transaction fee based on the volume of cash transfer orders as calculated on a cumulative basis as set out in the following table.

Monthly fee	EUR 3 750		
Monthly volume of cash transfer orders			
Band	From	To	Transaction fee per cash transfer order (EUR)
1.	1	5 000	1,20
2.	5 001	12 500	1,00
3.	12 501	25 000	0,80
4.	25 001	50 000	0,40
5.	Above 50 000		0,25

⁽¹⁾ Regardless of whether it is a RTGS DCA, an RTGS AS technical account or an AS guarantee funds account.

Cash transfer orders between an RTGS DCA and an AS account ^(?) shall be charged to the respective A according to the pricing option that the AS has opted for.

2. In addition to the fees set out above, each AS shall be subject to two fixed fees as set out in the following table.

A. Fixed fee I

Monthly fee per AS	EUR 2 000
---------------------------	-----------

B. Fixed fee II (based on gross underlying value ⁽¹⁾)

Size (EUR millions/day)	Annual fee (EUR)	Monthly fee (EUR)
from 0 to 999,99	10 000	833
from 1 000 to 2 499,99	20 000	1 667
from 2 500 to 4 999,99	40 000	3 334
from 5 000 to 9 999,99	60 000	5 000
from 10 000 to 49 999,99	80 000	6 666
from 50 000 to 499 999,99	100 000	8 333
500 000 and above	200 000	16 667

⁽¹⁾ The 'gross underlying value' is the total amount of gross monetary obligations that are discharged via an AS after settlement has taken place on an RTGS DCA or sub-account. For CCPs, the gross underlying value is the total notional value of future contracts or the mark-to-market value of the future contracts, at values to be settled when futures contracts expire and commissions are applied.

5. FEES FOR T2S DCA HOLDERS

1. The following fees shall be charged for the operation of T2S DCAs:

Item	Applied rule	Fee per item (EUR)
Liquidity transfer orders between T2S DCAs	Per transfer for the debited T2S DCA.	0,141
Intra-balance movements	Any successfully executed intra-balance movement (i.e. blocking, unblocking, reservation of liquidity, etc.).	0,094
A2A queries	Per business item within each A2A query generated	0,007
A2A reports	Per business item within each generated A2A report including A2A reports as a result of U2A queries.	0,004
Messages bundled into a file	Per message in each file containing bundled messages	0,004
Transmission	Each transmission per T2S party (both inbound and outbound) will be counted and charged for (except for technical acknowledgement messages).	0,012
U2A queries	Any executed query search function	0,100

^(?) Regardless of whether it is a RTGS DCA, an RTGS AS technical account or an AS guarantee funds Account.

Item	Applied rule	Fee per item (EUR)
Fee per T2S DCA	Any T2S DCA existing at any time during the monthly billing period Currently free of charge, to be reviewed at regular intervals.	0,000
Auto-collateralisation	Issue or return of auto-collateralisation	0,000

2. Liquidity transfer orders from a T2S DCA to an RTGS DCA, a TIPS DCA or an MCA shall be free of charge.

6. FEES FOR TIPS DCA HOLDERS

1. Fees for the operation of TIPS DCAs shall be charged to the party indicated as shown in the following table:

Item	Rule applied	Fee per item (EUR)
Settled instant payment order	Party to be charged: the owner of the TIPS DCA to be debited	0,002
Unsettled instant payment order	Party to be charged: the owner of the TIPS DCA to be debited	0,002
Settled positive recall answer	Party to be charged: the owner of the TIPS DCA to be credited	0,002
Unsettled positive recall answer	Party to be charged: the owner of the TIPS DCA to be credited	0,002

2. Liquidity transfer orders from TIPS DCAs to: MCAs; RTGS DCAs; sub-accounts; overnight deposit accounts; TIPS AS technical accounts; and T2S DCAs shall be free of charge.

7. FEES FOR AS USING TIPS AS SETTLEMENT PROCEDURE

1. Fees for the use by an AS of the TIPS AS settlement procedure shall be charged to the party indicated as shown in the following table:

Item	Rule applied	Fee per item (EUR)
Settled instant payment order	Party to be charged: the owner of the TIPS AS technical account to be debited	0,002
Unsettled instant payment order	Party to be charged: the owner of the TIPS AS technical account to be debited	0,002
Settled positive recall answer	Party to be charged: the owner of the TIPS AS technical account to be credited	0,002
Unsettled positive recall answer	Party to be charged: the owner of the TIPS AS technical account to be credited	0,002

2. Liquidity transfer orders from TIPS AS technical accounts to TIPS DCAs shall be free of charge.

3. In addition to the fees set out above, each AS shall be subject to a monthly fee based on the gross underlying volume of instant payments, near instant payments and positive recall answers settled in the AS's own platform and enabled by the pre-funded positions on the TIPS AS technical account. The fee shall be EUR 0,0005 per settled instant payment, near instant payment or settled positive recall answer. For each month, each AS shall report the gross underlying volume of its settled instant payments, near instant payments and settled positive recall answers rounded down to the nearest ten thousand, at the latest by the third business day of the following month. The reported gross underlying volume shall be applied by the ECB to calculate the fee for the following month.

APPENDIX VII

REQUIREMENTS REGARDING INFORMATION SECURITY MANAGEMENT AND BUSINESS CONTINUITY MANAGEMENT**MCA HOLDERS, T2S DCA HOLDERS AND TIPS DCA HOLDERS**

These requirements regarding information security management or business continuity management shall not apply to MCA holders, T2S DCA holders and TIPS DCA holders.

RTGS DCA HOLDERS AND AS

The requirements set out in section 1 of this Appendix VII (information security management) shall apply to all RTGS DCA holders and AS, except where an RTGS DCA holder or an AS demonstrates that a specific requirement is not applicable to it. In establishing the scope of application of the requirements within its infrastructure, the participant should identify the elements that are part of the Payment Transaction Chain (PTC). Specifically, the PTC starts at a Point of Entry (PoE), i.e. a system involved in the creation of transactions (e.g. workstations, front-office and back-office applications, middleware), and ends at the system responsible to send the message to the NSP.

The requirements set out in section 2 of this Appendix VII (business continuity management) shall apply to RTGS DCA holders and AS designated by the Eurosystem as being critical for the smooth functioning of the TARGET system on the basis of criteria periodically updated and published on the ECB's website.

1. Information security management*Requirement 1.1: Information security policy*

The management shall set a clear policy direction in line with business objectives and demonstrate support for and commitment to information security through the issuance, approval and maintenance of an information security policy aiming at managing information security and cyber resilience across the organisation in terms of identification, assessment and treatment of information security and cyber resilience risks. The policy should contain at least the following sections: objectives, scope (including domains such as organisation, human resources, asset management etc.), principles and allocation of responsibilities.

Requirement 1.2: Internal organisation

An information security framework shall be established to implement the information security policy within the organisation. The management shall coordinate and review the establishment of the information security framework to ensure the implementation of the information security policy (as per Requirement 1.1) across the organisation, including the allocation of sufficient resources and assignment of security responsibilities for this purpose.

Requirement 1.3: External parties

The security of the organisation's information and information processing facilities should not be reduced by the introduction of, and/or the dependence on, an external party/parties or products/services provided by them. Any access to the organisation's information processing facilities by external parties shall be controlled. When external parties or products/services of external parties are required to access the organisation's information processing facilities, a risk assessment shall be carried out to determine the security implications and control requirements. Controls shall be agreed and defined in an agreement with each relevant external party.

Requirement 1.4: Asset management

All information assets, the business processes and the underlying information systems, such as operating systems, infrastructures, business applications, off-the-shelf products, services and user-developed applications, in the scope of the Payment Transaction Chain shall be accounted for and have a nominated owner. The responsibility for the maintenance and the operation of appropriate controls in the business processes and the related IT components to safeguard the information assets shall be assigned. Note: the owner can delegate the implementation of specific controls as appropriate, but remains accountable for the proper protection of the assets.

Requirement 1.5: Information assets classification

Information assets shall be classified in terms of their criticality to the smooth delivery of the service by the participant. The classification shall indicate the need, priorities and degree of protection required when handling the information asset in the relevant business processes and shall also take into consideration the underlying IT components. An information asset classification scheme approved by the management shall be used to define an appropriate set of protection controls throughout the information asset lifecycle (including removal and destruction of information assets) and to communicate the need for specific handling measures.

Requirement 1.6: Human resources security

Security responsibilities shall be addressed prior to employment in adequate job descriptions and in terms and conditions of employment. All candidates for employment, contractors and third-party users shall be adequately screened, especially for sensitive jobs. Employees, contractors and third-party users of information processing facilities shall sign an agreement on their security roles and responsibilities.

An adequate level of awareness shall be ensured among all employees, contractors and third-party users, and education and training in security procedures and the correct use of information processing facilities shall be provided to them to minimise possible security risks. A formal disciplinary process for handling security breaches shall be established for employees.

Responsibilities shall be in place to ensure that an employee's, contractor's or third-party user's exit from or transfer within the organisation is managed, and that the return of all equipment and the removal of all access rights are completed.

Requirement 1.7: Physical and environmental security

Critical or sensitive information processing facilities shall be housed in secure areas, protected by defined security perimeters, with appropriate security barriers and entry controls. They shall be physically protected from unauthorised access, damage and interference. Access shall be granted only to individuals who fall within the scope of Requirement 1.6. Procedures and standards shall be established to protect physical media containing information assets when in transit.

Equipment shall be protected from physical and environmental threats. Protection of equipment (including equipment used off-site) and against the removal of property is necessary to reduce the risk of unauthorised access to information and to guard against loss or damage of equipment or information.

Special measures may be required to protect against physical threats and to safeguard supporting facilities such as the electrical supply and cabling infrastructure.

Requirement 1.8: Operations management

Responsibilities and procedures shall be established for the management and operation of information processing facilities covering all the underlying systems in the Payment Transaction Chain end-to-end. As regards operating procedures, including technical administration of IT systems, segregation of duties shall be implemented, where appropriate, to reduce the risk of negligent or deliberate system misuse.

Where segregation of duties cannot be implemented due to documented objective reasons, compensatory controls shall be implemented following a formal risk analysis. Controls shall be established to prevent and detect the introduction of malicious code for systems in the Payment Transaction Chain. Controls shall be also established (including user awareness) to prevent, detect and remove malicious code. Mobile code shall be used only from trusted sources (e.g. signed Microsoft COM components and Java Applets). The configuration of the browser (e.g. the use of extensions and plugins) shall be strictly controlled.

Data backup and recovery policies shall be implemented by the management; those recovery policies shall include a plan of the restoration process which is tested at regular intervals at least annually.

Systems that are critical for the security of payments shall be monitored and events relevant to information security shall be recorded. Operator logs shall be used to ensure that information system problems are identified. Operator logs shall be regularly reviewed on a sample basis, based on the criticality of the operations. System monitoring shall be used to check the effectiveness of controls which are identified as critical for the security of payments and to verify conformity to an access policy model.

Exchanges of information between organisations shall be based on a formal exchange policy, carried out in line with exchange agreements among the involved parties and shall be compliant with any relevant legislation. Third party software components employed in the exchange of information with TARGET (e.g. software received from a Service Bureau) must be used under a formal agreement with the third party.

Requirement 1.9: Access control

Access to information assets shall be justified on the basis of business requirements (need-to-know ⁽¹⁾) and according to the established framework of corporate policies (including the information security policy). Clear access control rules shall be defined based on the principle of least privilege ⁽²⁾ to reflect closely the needs of the corresponding business and IT processes. Where relevant, (e.g. for backup management) logical access control should be consistent with physical access control unless there are adequate compensatory controls in place (e.g. encryption, personal data anonymisation).

Formal and documented procedures shall be in place to control the allocation of access rights to information systems and services that fall within the scope of the Payment Transaction Chain. The procedures shall cover all stages in the lifecycle of user access, from the initial registration of new users to the final deregistration of users that no longer require access.

Special attention shall be given, where appropriate, to the allocation of access rights of such criticality that the abuse of those access rights could lead to a severe adverse impact on the operations of the participant (e.g. access rights allowing system administration, override of system controls, direct access to business data). Appropriate controls shall be put in place to identify, authenticate and authorise users at specific points in the organisation's network, e.g. for local and remote access to systems in the Payment Transaction Chain. Personal accounts shall not be shared in order to ensure accountability.

For passwords, rules shall be established and enforced by specific controls to ensure that passwords cannot be easily guessed, e.g. complexity rules and limited-time validity. A safe password recovery and/or reset protocol shall be established.

A policy shall be developed and implemented on the use of cryptographic controls to protect the confidentiality, authenticity and integrity of information. A key management policy shall be established to support the use of cryptographic controls.

There shall be policy for viewing confidential information on screen or in print (e.g. a clear screen, a clear desk policy) to reduce the risk of unauthorised access.

When working remotely, the risks of working in an unprotected environment shall be considered and appropriate technical and organisational controls shall be applied.

Requirement 1.10: Information systems acquisition, development and maintenance

Security requirements shall be identified and agreed prior to the development and/or implementation of information systems.

Appropriate controls shall be built into applications, including user-developed applications, to ensure correct processing. These controls shall include the validation of input data, internal processing and output data. Additional controls may be required for systems that process, or have an impact on, sensitive, valuable or critical information. Such controls shall be determined on the basis of security requirements and risk assessment according to the established policies (e.g. information security policy, cryptographic control policy).

The operational requirements of new systems shall be established, documented and tested prior to their acceptance and use. As regards network security, appropriate controls, including segmentation and secure management, should be implemented based on the criticality of data flows and the level of risk of the network zones in the organisation. There shall be specific controls to protect sensitive information passing over public networks.

⁽¹⁾ The need-to-know principle refers to the identification of the set of information that an individual needs access to in order to carry out her/his duties.

⁽²⁾ The principle of least privilege refers to the tailoring a subject's access profile to an IT system to match the corresponding business role.

Access to system files and program source code shall be controlled and IT projects and support activities conducted in a secure manner. Care shall be taken to avoid exposure of sensitive data in test environments. Project and support environments shall be strictly controlled. Deployment of changes in production shall be strictly controlled. A risk assessment of the major changes to be deployed in production shall be conducted.

Regular security testing activities of systems in production shall also be conducted according to a predefined plan based on the outcome of a risk-assessment, and security testing shall include, at least, vulnerability assessments. All of the shortcomings highlighted during the security testing activities shall be assessed and action plans to close any identified gap shall be prepared and followed-up in a timely fashion.

Requirement 1.11: Information security in supplier ^(?) relationships

To ensure protection of the participant's internal information systems that are accessible by suppliers, information security requirements for mitigating the risks associated with supplier's access shall be documented and formally agreed upon with the supplier.

Requirement 1.12: Management of information security incidents and improvements

To ensure a consistent and effective approach to the management of information security incidents, including communication on security events and weaknesses, roles, responsibilities and procedures, at business and technical level, shall be established and tested to ensure a quick, effective and orderly and safely recover from information security incidents including scenarios related to a cyberrelated cause (e.g. a fraud pursued by an external attacker or by an insider). Personnel involved in these procedures shall be adequately trained.

Requirement 1.13: Technical compliance review

A participant's internal information systems (e.g. back office systems, internal networks and external network connectivity) shall be regularly assessed for compliance with the organisation's established framework of policies (e.g. information security policy, cryptographic control policy).

Requirement 1.14: Virtualisation

Guest virtual machines shall comply with all the security controls that are set for physical hardware and systems (e.g. hardening, logging). Controls relating to hypervisors must include: hardening of the hypervisor and the hosting operating system, regular patching, strict separation of different environments (e.g. production and development). Centralised management, logging and monitoring as well as managing of access rights, in particular for high privileged accounts, shall be implemented based on a risk assessment. Guest virtual machines managed by the same hypervisor shall have a similar risk profile.

Requirement 1.15: Cloud computing

The usage of public and/or hybrid cloud solutions in the Payment Transaction Chain must be based on a formal risk assessment, taking into account the technical controls and the contractual clauses related to the cloud solution.

If hybrid cloud solutions are used, it is understood that the criticality level of the overall system is the highest one of the connected systems. All on-premises components of the hybrid solutions must be segregated from the other on-premises systems.

2. Business Continuity Management

The following requirements relate to business continuity management. Each TARGET participant designated by the Eurosystem as being critical for the smooth functioning of the TARGET system shall have a business continuity strategy in place that complies with the following requirements.

^(?) A supplier in the context of this exercise should be understood as any third party (and its personnel) which is under contract (agreement), with the institution, to provide a service and under the service agreement the third party (and its personnel) is granted access, either remotely or on site, to information and/or information systems and/or information processing facilities of the institution in scope or associated to the scope covered under the exercise of the TARGET self-certification.

Requirement 2.1:

Business continuity plans shall be developed and procedures for maintaining them are in place.

Requirement 2.2:

An alternate operational site shall be available.

Requirement 2.3:

The risk profile of the alternate site shall be different from that of the primary site, in order to avoid that both sites are affected by the same event at the same time. For example, the alternate site shall be on a different power grid and central telecommunication circuit from those of the primary business location.

Requirement 2.4:

In the event of a major operational disruption rendering the primary site inaccessible and/or critical staff unavailable, the critical participant shall be able to resume normal operations from the alternate site, where it shall be possible to properly close the business day and open the following business day(s).

Requirement 2.5:

Procedures shall be in place to ensure that the processing of transactions is resumed from the alternate site within a reasonable timeframe after the initial disruption of service and commensurate to the criticality of the business that was disrupted.

Requirement 2.6:

The ability to cope with operational disruptions shall be tested at least once a year and critical staff shall be aptly trained. The maximum period between tests shall not exceed one year.

ANNEX II

TARGET GOVERNANCE ARRANGEMENTS

Level 1 — Governing Council	Level 2 — Technical and operational management body	Level 3 — Level 3 NCBS
1. <i>General provisions</i>		
Final competence in relation to all TARGET issues, in particular the rules for the decision making in TARGET, and responsible for safeguarding the public function of TARGET	Conducting technical, functional, operational and financial management tasks in relation to TARGET and implementing the rules on governance decided by Level 1	Taking decisions on the daily running of TARGET based on the service levels defined in the agreement referred to in Article 7(6) of Guideline ECB/2022/8
2. <i>Pricing policy</i>		
<ul style="list-style-type: none"> — Deciding on pricing structure/pricing policy — Deciding on the pricing envelopes 	<ul style="list-style-type: none"> — Regular review of pricing structure/ pricing policy — Drafting and monitoring of pricing envelopes 	(Not applicable)
3. <i>Financing</i>		
<ul style="list-style-type: none"> — Deciding on rules for the financial regime of TARGET — Deciding on the financial envelopes 	<ul style="list-style-type: none"> — Drafting proposals for the main features of the financial regime as decided by Level 1. — Drafting and monitoring of financial envelopes — Approval and/or initiation of instalments payed by Eurosystem CBs to Level 3 for provision of services — Approval and/or initiation of reimbursement of fees to the Eurosystem CBs 	Providing cost figures to Level 2 for the service provision
4. <i>Service level</i>		
Deciding on the level of service	Verifying that the service was delivered in accordance with the agreed Service level	Delivering the service in accordance with the agreed Service level
5. <i>Operation</i>		
	<ul style="list-style-type: none"> — Deciding on the rules applicable to incidents and crisis situations — Monitoring business developments 	Managing the system based on the agreement referred to in Article 7(6) of Guideline ECB/2022/8
6. <i>Change and release management</i>		
Deciding in case of escalation	<ul style="list-style-type: none"> — Approving the Change requests — Approving the release scoping — Approving the release plan and its execution 	Assessing the Change Requests Implementing the Change requests in line with the agreed plan

7. Risk management		
<ul style="list-style-type: none"> — approving the TARGET Risk Management Framework and the risk tolerance for TARGET as well as accepting remaining risks. — assuming ultimate responsibility for the activities of the first and second lines of defence. — establishing the organisational structure for roles and responsibilities related to risk and control 	<ul style="list-style-type: none"> — Conducting the actual risk management — Conducting risk analysis and follow-up — ensuring that all risk management arrangements are maintained and kept-up-to date — approving and reviewing the business continuity plan as outlined in the relevant operational documentation 	Providing the necessary information for risk analysis according to Level 1/Level 2 requests
8. System rules		
<ul style="list-style-type: none"> — Establishing and ensuring adequate implementation of the European System of Central Bank's legal framework for TARGET including the Conditions for participation in TARGET 	(Not applicable)	(Not applicable)

ANNEX III

DEFINITIONS

- (1) **'account monitoring group'** means a group of two or more MCAs and/or DCAs in respect of which one participant, the leader party, has a view over the balance on each of the TARGET accounts in the group;
- (2) **'addressable BIC holder'** means an entity which: (a) holds a Business Identifier Code (BIC); and (b) is a correspondent or customer of a RTGS DCA holder or a branch of a RTGS DCA holder, and is able to submit payment orders to and receive payments from a TARGET component system via that RTGS DCA holder;
- (3) **'ancillary system'** (AS) means a system operated by an entity established in the Union or the EEA that is subject to supervision and/or oversight by a competent authority and complies with the oversight requirements for the location of infrastructures offering services in euro, as amended from time to time and published on the ECB's website, in which payments and/or financial instruments are exchanged and/or cleared or recorded with (a) the monetary obligations resulting in cash transfer orders which are settled in TARGET and/or (b) funds held in TARGET, in accordance with Guideline ECB/2022/8;
- (4) **'ancillary system guarantee funds account'** (AS guarantee funds account) means a technical account used for the purpose of holding guarantee funds to support RTGS AS settlement procedures A and B;
- (5) **'ancillary system settlement procedure'** (AS settlement procedure) means any TIPS AS settlement procedure or RTGS AS settlement procedure;
- (6) **'ancillary system transfer order'** (AS transfer order) means any cash transfer order that is initiated by an ancillary system for the purpose of an RTGS ancillary system settlement procedure;
- (7) **'auto-collateralisation'** means intraday credit granted by a euro area national central bank (NCB) in central bank money triggered when a T2S 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 T2S DCA holder in favour of the euro area NCB (collateral on stock). An auto collateralisation transaction consists of two distinct transactions, one for the granting of auto-collateralisation and one for its reimbursement. It may also include a third transaction for any eventual relocation of collateral. For the purposes of Annex I, Part I, Article 17 all three transactions are deemed to have been entered into the system and deemed to be irrevocable at the same time as the transaction for the granting of the auto-collateralisation;
- (8) **'automated liquidity transfer order'** means a liquidity transfer order generated automatically to transfer funds from a designated RTGS DCA to the participant's MCA in the event there are insufficient funds on that MCA for the settlement of central bank operations;
- (9) **'available liquidity'** means a credit balance on a participant's account and, if applicable, any intraday credit line granted on the MCA by the relevant euro area NCB in relation to such account but not yet drawn upon, or if applicable, decreased by the amount of any processed reservations of liquidity or blocking of funds on MCAs or DCAs;
- (10) **'banking group'** means:
 - a) a composition of credit institutions included in the consolidated financial statements of a parent company where the parent company is obliged to present consolidated financial statements under International Accounting Standard 27 (IAS 27), adopted pursuant to Commission Regulation (EC) No 1126/2008⁽¹⁾ and consisting of either: (i) a parent company and one or more subsidiaries; or (ii) two or more subsidiaries of a parent company; or
 - b) a composition of credit institutions as referred to in subparagraph (a)(i) or (ii), where a parent company does not present consolidated financial statements in accordance with IAS 27, but may be able to satisfy the criteria defined in IAS 27 for inclusion in consolidated financial statements, subject to the verification of the CB of the participant;

⁽¹⁾ Commission Regulation (EC) No 1126/2008 of 3 November 2008 adopting certain international accounting standards in accordance with Regulation (EC) No 1606/2002 of the European Parliament and of the Council (OJ L 320, 29.11.2008, p. 1).

- c) a bilateral or multilateral network of credit institutions that is: (i) organised through a statutory framework determining the affiliation of credit institutions to such a network; or (ii) characterised by self-organised mechanisms of cooperation (promoting, supporting and representing the business interests of its members) and/or economic solidarity going beyond the ordinary cooperation usual between credit institutions whereby such cooperation and solidarity are permitted by credit institutions' by-laws or articles of incorporation or established by virtue of separate agreements and in each cases referred to in points (c)(i) and (c)(ii) the ECB's Governing Council has approved an application to be considered as constituting a banking group;
- (11) **'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 ⁽²⁾ or point (30) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council ⁽³⁾;
- (12) **'broadcast message'** means information made simultaneously available to all or a selected group of participants;
- (13) **'business day' or 'TARGET business day'** means any day on which MCAs, RTGS DCAs, or T2S DCAs are available for the settlement of cash transfer orders;
- (14) **'Business Identifier Code'** (BIC) means a code as defined by ISO Standard No 9362;
- (15) **'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;
- (16) **'cash transfer order'** means any instruction by a participant or a party acting on its behalf to place at the disposal of a recipient an amount of money from one account by means of a book entry onto another account and which is an ancillary system transfer order, a liquidity transfer order, an instant payment order, a positive recall answer or a payment order;
- (17) **'central bank'** (CB) means a Eurosystem CB and/or a connected NCB;
- (18) **'central bank operation'** means any payment order or liquidity transfer order initiated by a CB on an MCA opened in any TARGET component system;
- (19) **'connected NCB'** means an NCB, other than a euro area NCB, which is connected to TARGET pursuant to a specific agreement;
- (20) **'Contingency Solution'** means the functionality that allows CBs and participants to process cash transfer orders in the event that the normal operation of MCAs and/or RTGS DCAs and/or RTGS AS technical accounts is not possible;
- (21) **'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 Article 2(5) of Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council ⁽⁴⁾ as applicable to the credit institution) 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;
- (22) **'credit memorandum balance'** (CMB) means a limit set by the TIPS DCA holder for the use of liquidity on the TIPS DCA by a specific reachable party;
- (23) **'cross-system settlement'** means the settlement of AS transfer orders debiting the RTGS AS technical account or a sub-account of a settlement bank of one AS using AS settlement procedure C or D and crediting the RTGS AS technical account or a sub-account of a settlement bank of another AS using AS settlement procedure C or D;
- (24) **'dedicated cash account'** (DCA) means an RTGS DCA, a T2S DCA or a TIPS DCA;

⁽²⁾ Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and amending Regulation (EU) No 648/2012 (OJ L 176, 27.6.2013, p. 1).

⁽³⁾ Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments and amending Directive 2002/92/EC and Directive 2011/61/EU (OJ L 173, 12.6.2014, p. 349).

⁽⁴⁾ Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions, amending Directive 2002/87/EC and repealing Directives 2006/48/EC and 2006/49/EC (OJ L 176, 27.6.2013, p. 338).

- (25) **'deposit facility rate'** means 'deposit facility rate' as defined in point (22) of Article 2 of Guideline (EU) 2015/510 (ECB/2014/60);
- (26) **'deposit facility'** means 'deposit facility' as defined in point (21) of Article 2 of Guideline (EU) 2015/510 (ECB/2014/60);
- (27) **'euro area NCB'** means the national central bank (NCB) of a Member State whose currency is the euro;
- (28) **'European Payments Council's SEPA Instant Credit Transfer (SCT Inst) scheme' or 'SCT Inst Scheme'** means an automated, open standards scheme providing a set of interbank rules to be complied with by SCT Inst participants, allowing payment services providers in the Single Euro Payments Area (SEPA) to offer an automated SEPA-wide euro instant credit transfer product;
- (29) **'Eurosystem CB'** means the ECB or a euro area NCB;
- (30) **'event of default'** means any impending or existing event, the occurrence of which may threaten the performance by a participant of its obligations under the Conditions contained in Annex I, Part I or any other rules applying to the relationship between that participant and the participant's CB or any other CB, including:
- (a) where the participant no longer meets the access criteria laid down in the national implementation of Part I, Annex I, Article 4 or the requirements laid down in Part I, Annex I, Article 5(1), point (a);
 - (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 any of its TARGET accounts, 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 TARGET component system and/or in an AS 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;
- (31) **'guarantee funds'** means funds provided by participants of an AS, to be used in the event of the failure, for whatever reason, of one or more participants to meet their payment obligations in the AS;
- (32) **'insolvency proceedings'** means insolvency proceedings within the meaning of Article 2(j) of Directive 98/26/EC;
- (33) **'instant payment order'** means, in line with the European Payments Council's SEPA Instant Credit Transfer (SCT Inst) scheme, a cash transfer order which can be executed 24 hours a day any calendar day of the year, with immediate or close to immediate settlement and notification to the payer, and which includes: (i) TIPS DCA to TIPS DCA instant payment orders; (ii) TIPS DCA to TIPS AS technical account instant payment orders; (iii) TIPS AS technical account to TIPS DCA instant payment orders; and (iv) TIPS AS technical account to TIPS AS technical account instant payment orders;
- (34) **'instructing party'** means an entity which has been designated as such by a TIPS DCA holder or the holder of a TIPS AS technical account, and which is allowed to send instant payment orders or liquidity transfer orders and/or receive instant payment orders or liquidity transfer orders on behalf of that account holder or a reachable party of that account holder;

- (35) **'intraday credit'** means credit extended for a period of less than one business day;
- (36) **'investment firm'** means an investment firm within the meaning of Article 4(1)(1) of Directive 2014/65/EU, excluding the institutions specified in Article 2(1) of Directive 2014/65/EU as applicable to the investment firm, provided that the investment firm in question is:
- a) authorised and supervised by a recognised competent authority, which has been designated as such under Directive 2014/65/EU; and
 - b) entitled to carry out the activities referred to under items 2, 3, 6 and 7 of Section A of Annex I to Directive 2014/65/EU as applicable to the investment firm;
- (37) **'Level 3 NCBS'** means the Deutsche Bundesbank, the Banque de France, the Banca d'Italia and the Banco de España in their capacity as the CBs developing and operating TARGET for the Eurosystem's benefit;
- (38) **'liquidity transfer order'** means a cash transfer order to transfer a specified amount of funds for the purpose of liquidity management;
- (39) **'marginal lending facility rate'** means 'marginal lending facility rate' as defined in point (57) of Article 2 of Guideline (EU) 2015/510 (ECB/2014/60);
- (40) **'marginal lending facility'** means 'marginal lending facility' as defined in point (56) of Article 2 of Guideline (EU) 2015/510 (ECB/2014/60);
- (41) **'mobile proxy look-up (MPL) service'** means a service which enables TIPS DCA holders, AS using TIPS AS technical accounts and reachable parties, who receive from their customers a request to execute an instant payment order in favour of a beneficiary identified with a proxy (e.g. a mobile number), to retrieve from the central MPL repository the corresponding beneficiary IBAN and the BIC to be used to credit the relevant TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) account;
- (42) **'near instant payment'** means a transfer of cash order which complies with the European Payments Council's SEPA Credit Transfer Additional Optional Services (SCT AOS) NL Standard for instant processing of SEPA credit transfers;
- (43) **'network service provider'** (NSP) means an undertaking that has been awarded a concession with the Eurosystem to provide connectivity services via the Eurosystem Single Market Infrastructure Gateway to the TARGET services;
- (44) **'non-settled cash transfer order'** means a cash transfer order that is not settled on the business day on which it is accepted;
- (45) **'participant'** means: a) an entity that holds at least one MCA and may additionally hold one or more DCAs in TARGET; or b) an AS;
- (46) **'payee'** means, except where used in Article 29, Part I of Annex I, a participant whose MCA or DCA, will be credited as a result of a cash transfer order being settled;
- (47) **'payer'** means, except where used in Article 29, Part I of Annex I, a participant whose MCA or DCA, will be debited as a result of a cash transfer order being settled;
- (48) **'payment order'** means any instruction by a participant or a party acting on its behalf to place at the disposal of a recipient an amount of money from one account by means of a book entry onto another account and which is not an AS transfer order, a liquidity transfer order, an instant payment order or a positive recall answer;
- (49) **'positive recall answer'** means, in line with the European Payments Council's SEPA Instant Credit Transfer (SCT Inst) scheme, a cash transfer order initiated by the receiver of a recall request, in response to a recall request, for the benefit of the sender of that recall request;
- (50) **'public sector body'** means an entity within the 'public sector', the latter term as defined in Article 3 of Council Regulation (EC) No 3603/93 ⁽⁷⁾;

⁽⁷⁾ Council Regulation (EC) No 3603/93 of 13 December 1993 specifying definitions for the application of the prohibitions referred to in Articles 104 and 104b (1) of the Treaty (OJ L 332, 31.12.1993, p. 1).

- (51) **'reachable party'** means an entity which: (a) holds a Business Identifier Code (BIC); (b) is designated as such by a TIPS DCA holder or by an ancillary system holding a TIPS AS technical account; (c) is a correspondent, customer, or branch of a TIPS DCA holder or a participant of an ancillary system; or is a correspondent, customer, or branch of a participant of an ancillary system holding a TIPS AS technical account and (d) is addressable through TIPS and is able to submit cash transfer orders and receive cash transfer orders either via the TIPS DCA holder or by an ancillary system holding a TIPS AS technical account, or directly if so authorised by the TIPS DCA holder or by an ancillary system holding a TIPS AS technical account;
- (52) **'Real-time gross settlement ancillary system settlement procedure'** (RTGS AS settlement procedure) means one of the range of special, predefined services for the submission and settlement of AS transfer orders related to settlement of AS on RTGS DCAs, sub-accounts and RTGS AS technical accounts;
- (53) **'Real-time gross settlement ancillary system technical account'** (RTGS AS technical account) means an account held by an AS or by the CB in its TARGET component system on behalf of the AS and used in the context of an RTGS AS settlement procedure;
- (54) **'recall request'** means a message from an RTGS DCA holder or a TIPS DCA holder requesting reimbursement of a settled payment order or instant payment order respectively;
- (55) **'rule-based liquidity transfer order'** means a liquidity transfer order that is triggered as a result of: (a) the balance on an MCA or RTGS DCA breaching a pre-defined floor or ceiling; or (b) insufficient funds being available to cover queued urgent payment orders, AS transfer orders or high priority payment orders on an RTGS DCA;
- (56) **'settlement bank account group'** means a list of RTGS DCAs and/or sub accounts set in the context of the settlement of an ancillary system using RTGS AS settlement procedures;
- (57) **'settlement bank'** means an RTGS DCA holder whose RTGS DCA or sub-account is used to settle AS transfer orders submitted by an AS using the RTGS AS settlement procedures;
- (58) **'suspension'** means the temporary freezing of the rights and obligations of a participant for a period of time to be determined by the participant's CB;
- (59) **'TARGET account'** means any account opened in a TARGET component system;
- (60) **'TARGET component system'** means any of the CBs' systems that form part of TARGET;
- (61) **'TARGET coordinator'** means a person appointed by the ECB to ensure the daily operational management of TARGET, to manage and coordinate activity in the event of an abnormal situation occurring and to coordinate the dissemination of information to participants;
- (62) **'TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) ancillary system settlement procedure'** (TIPS AS settlement procedure) means the predefined service for the submission and settlement of liquidity transfer orders and instant payment orders related to settlement of AS on TIPS DCAs and TIPS AS technical accounts;
- (63) **'TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) ancillary system technical account'** (TIPS AS technical account) means an account held by an AS or by the CB in its TARGET component system on behalf of the AS for use by the AS for the purpose of settling instant payments or near instant payments in its own books;
- (64) **'TARGET settlement manager'** means a person appointed by a Eurosystem CB to monitor the operation of its TARGET component system;
- (65) **'TARGET2-Securities'** (T2S) means the set of hardware, software and other technical infrastructure components through which the Eurosystem provides the services to CSDs and Eurosystem CBs that allow core, neutral and borderless settlement of securities transactions on a delivery-versus-payment basis in central bank money;
- (66) **'technical malfunction of TARGET'** means any defect or failure in the technical infrastructure and/or the computer systems used by the relevant TARGET component system, or any other event that makes it impossible to execute and complete the processing of cash transfer orders according to the relevant parts of this Guideline in the relevant TARGET component system.
-

USMERNENIA

USMERNENIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY (EÚ) 2022/912

z 24. februára 2022

o novej generácii Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET) a o zrušení usmernenia 2013/47/EÚ (ECB/2012/27) (ECB/2022/8)

RADA GUVERNÉROV EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie, a najmä na jej článok 127 ods. 2 prvú a štvrtú zarážku,

so zreteľom na Štatút Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky, a najmä na jeho článok 3.1 a články 17, 18 a 22,

keďže:

- (1) Transeurópsky automatizovaný expresný systém hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET2) je upravený v usmernení Európskej centrálnej banky 2013/47/EÚ (ECB/2012/27) ⁽¹⁾.
- (2) Dňa 20. marca 2018 nadobudla účinnosť „kolektívna dohoda“ podpísaná medzi centrálnymi bankami, ktoré prevádzkujú systémy, ktoré sú súčasťou TARGET2, a centrálnymi depozitármi cenných papierov pôsobiacimi na platforme TARGET2-Securities. Táto dohoda upravuje poskytovanie informácií a zodpovednosti v prípade platobnej neschopnosti účastníka v uvedených systémoch a vymedzuje spoločný okamih prijatia platieb a príkazov na prevod cenných papierov, ktoré sú v týchto systémoch vyrovnávané.
- (3) Dňa 6. decembra 2017 Rada guvernérov schválila konsolidačný projekt T2-T2S, ktorého cieľom je konsolidovať a optimalizovať TARGET2 a TARGET2-Securities (T2S), čo umožní využitie najmodernejších prístupov a technologických inovácií, zníženie ich kombinovaných prevádzkových nákladov a zlepšenie riadenie likvidity v rámci rôznych služieb. Výsledkom konsolidačného projektu T2-T2S je nová generácia Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase, ktorý vyrovnáva transakcie v eurách v peniazoch centrálnej banky (TARGET).
- (4) Od 21. novembra 2022 by mal TARGET2 nahradiť TARGET. Usmernenie 2013/47/EÚ (ECB/2012/27) by sa preto malo zrušiť.
- (5) Rovnako ako v prípade TARGET2 by mal TARGET z právneho hľadiska predstavovať množinu platobných systémov, kde sú všetky systémy, ktoré sú súčasťou TARGET zosúladené v čo najväčšej možnej miere.
- (6) Tak ako v prípade TARGET2, aj v TARGET by mali existovať tri rôzne úrovne riadenia. Úroveň 1 (Rada guvernérov) by mala mať vo vzťahu k TARGET právomoc rozhodovať s konečnou platnosťou a mala by zabezpečovať plnenie jeho verejnej funkcie. Úroveň 2 (orgán pre technické a prevádzkové riadenie) by mala mať subsidiárnu právomoc v oblasti riadenia a organizácie TARGET, zatiaľ čo úroveň 3 (zabezpečujúce národné centrálné banky) by mala budovať a prevádzkovať systémy TARGET v prospech Eurosystemu.
- (7) TARGET by mal poskytovať centrálnu službu riadenia likvidity vrátane vyrovnania operácií centrálnej banky prostredníctvom hlavných peňažných účtov, hrubého vyrovnania platieb veľkej hodnoty v reálnom čase (real-time gross settlement - RTGS) pre platby prostredníctvom účelových peňažných účtov RTGS, hotovostných platieb v súvislosti s vyrovnaním cenných papierov prostredníctvom účelových peňažných účtov T2S a vyrovnaním okamžitých platieb prostredníctvom účelových peňažných účtov na vyrovanie príkazov na okamžitú platbu TARGET (TARGET Instant Payment Settlement - TIPS) a služby vyrovnania pre pridružené systémy (AS) prostredníctvom podúčtov, technických účtov RTGS AS, účtov záručných fondov pridruženého systému a technických účtov TIPS AS.

⁽¹⁾ Usmernenie Európskej centrálnej banky 2013/47/EÚ z 5. decembra 2012 o Transeurópskom automatizovanom expresnom systéme hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET2) (ECB/2012/27) (Ú. v. EÚ L 30, 30.1.2013, s. 1).

- (8) S cieľom zabezpečiť zrozumiteľnosť a rovnaké zaobchádzanie je vhodné, aby sa poskytovanie týchto služieb riadilo harmonizovanými súbormi podmienok účasti v TARGET, ktoré by sa mali uzavrieť medzi každým účastníkom TARGET a národnou centrálnou bankou, ktorá prevádzkuje príslušný systém, ktorý je súčasťou TARGET.
- (9) S cieľom zvýšiť konkurencieschopnosť by mal TARGET umožniť fungovanie viacerých poskytovateľov sieťových služieb zodpovedných za zriadenie technického pripojenia k TARGET. Účastníkom TARGET by sa malo umožniť uzavrieť zmluvný vzťah s poskytovateľom sieťových služieb v rámci koncesnej zmluvy uzavretej medzi Banca d'Italia ako agentom Eurosystemu a poskytovateľom sieťových služieb alebo so subdodávateľom poskytovateľa sieťových služieb podľa vlastného výberu.
- (10) Systémy, ktoré sú súčasťou TARGET2 a ktoré vlastní a prevádzkujú príslušné centrálné banky Eurosystemu, boli spoločne označené ⁽²⁾ za systémovo dôležitý platobný systém, na ktorý sa vzťahuje nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) č. 795/2014 (ECB/2014/28) ⁽³⁾. Príslušné systémy, ktoré sú súčasťou TARGET, ako platobné systémy, ktoré nahrádzajú tieto systémy, ktoré sú súčasťou TARGET2, by takisto mali spadať do rozsahu pôsobnosti nariadenia (EÚ) č. 795/2014 (ECB/2014/28) a mali by spĺňať požiadavky v oblasti dohľadu stanovené v uvedenom nariadení.
- (11) TARGET je nevyhnutný na plnenie niektorých základných úloh Eurosystemu, t. j. uskutočňovanie menovej politiky Únie a podporovanie plynulého fungovania platobných systémov.
- (12) Systémy, ktoré sú súčasťou TARGET, predstavujú právnych nástupcov príslušných systémov, ktoré sú súčasťou TARGET2,

PRIJALA TOTO USMERNENIE:

ODDIEL I

VŠEOBECNÉ USTANOVENIA

Článok 1

Predmet úpravy a rozsah pôsobnosti

TARGET poskytuje na vyrovnanie transakcií v eurách v peniazoch centrálnej banky tieto účty:

- hlavné peňažné účty (main cash accounts - MCA účty) na vyrovnanie operácií s centrálnymi bankami;
- účelové peňažné účty pre hrubé vyrovnanie platieb v reálnom čase (real-time gross settlement dedicated cash accounts - RTGS DCA účty) a ich podúčty na medzibankové a klientske platby v reálnom čase a vyrovnanie transakcií s pridruženými systémami (ancillary systems - AS);
- technické účty pridruženého systému pre hrubé vyrovnanie platieb v reálnom čase (technické účty RTGS AS), technické účty pridruženého systému na vyrovnanie okamžitých platieb TARGET (TARGET Instant Payment Settlement - TIPS) (TIPS AS technické účty) a účty záručných fondov pridruženého systému na vyrovnanie transakcií s pridruženými systémami;
- účelové peňažné účty TARGET2-Securities (TARGET2-Securities dedicated cash accounts - T2S DCA účty) na hotovostné platby v súvislosti s transakciami s cennými papiermi;
- účelové peňažné účty na vyrovnanie okamžitých platieb TARGET (TARGET instant payment settlement dedicated cash accounts - TIPS DCA účty) na vyrovnanie okamžitých platieb.

⁽²⁾ Rozhodnutie Európskej centrálnej banky 2014/533/EÚ z 13. augusta 2014 o označení systému TARGET2 za systémovo dôležitý platobný systém podľa nariadenia (EÚ) č. 795/2014 o požiadavkách v oblasti dohľadu nad systémovo dôležitými platobnými systémami (ECB/2014/35) (Ú. v. EÚ L 245, 20.8.2014, s. 5).

⁽³⁾ Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) č. 795/2014 z 3. júla 2014 o požiadavkách v oblasti dohľadu nad systémovo dôležitými platobnými systémami (ECB/2014/28) (Ú. v. EÚ L 217, 23.7.2014, s. 16).

Článok 2

Vymedzenie pojmov

Na účely tohto usmernenia má každý z týchto pojmov význam, aký sa im pripisuje v prílohe III:

1. „skupina monitorovaných účtov“;
2. „adresovateľný držiteľ BIC“;
3. „pridružený systém“ (AS);
4. „účet záručných fondov pridruženého systému“;
5. „postup vyrovnania pridružených systémov“;
6. „prevodný príkaz pridruženého systému“;
7. „autokolateralizácia“;
8. „automatizovaný príkaz na prevod likvidity“;
9. „dostupná likvidita“;
10. „banková skupina“;
11. „pobočka“;
12. „vysielaná správa“;
13. „pracovný deň“ alebo „pracovný deň TARGET“;
14. „Identifikačný kód spoločnosti“ (BIC);
15. „stanovisko k spôsobilosti“;
16. „príkaz na prevod peňažných prostriedkov“;
17. „centrálne banky“ (CB);
18. „operácia centrálnej banky“;
19. „pripojená národná centrálna banka“;
20. „núdzové riešenie“;
21. „úverová inštitúcia“;
22. „kreditný informatívny zostatok“;
23. „vyrovnanie medzi systémami“;
24. „účelový peňažný účet“ (DCA účet)
25. „úroková sadzba pre jednodňové sterilizačné operácie“;
26. „jednodňová sterilizačná operácia“;
27. „národná centrálna banka eurozóny“ (NCB eurozóny);
28. „systém okamžitých úhrad SEPA (SCT Inst) Európskej platobnej rady“ alebo „systém SCT Inst“;
29. „centrálne banky Eurosystemu“ (CB Eurosystemu);
30. „prípady neplnenia“;
31. „záručné fondy“;
32. „konkurzné konanie“;
33. „príkaz na okamžitú platbu“;
34. „strana, ktorá zadáva príkaz“;
35. „vnútrodenný úver“;
36. „investičná spoločnosť“;
37. „národné centrálny banky na úrovni 3“;

38. „príkaz na prevod likvidity“
39. „úroková sadzba pre jednodňové refinančné obchody“;
40. „jednodňový refinančný obchod“;
41. „služba vyhľadávania pomocou mobilného zástupného identifikátora (MPL)“;
42. „platba blízka okamžitej platbe“;
43. „poskytovateľ sieťových služieb“;
44. „nevyrovnaný príkaz na prevod peňažných prostriedkov“;
45. „účastník“;
46. „príjemca platby“;
47. „platiteľ“;
48. „platobný príkaz“;
49. „kladná odpoveď na storno“;
50. „subjekt verejného sektora“;
51. „dostupná strana“;
52. „postup vyrovnania pridruženého systému na hrubé vyrovnanie platieb v reálnom čase“ (postup vyrovnania RTGS AS);
53. „technický účet pridruženého systému pre hrubé vyrovnanie platieb v reálnom čase“ (technický účet RTGS AS);
54. „žiadosť o storno“;
55. „príkaz na prevod likvidity podľa pravidiel“;
56. „skupina účtov bánk pre vyrovnanie“;
57. „banka pre vyrovnanie“
58. „pozastavenie“;
59. „účet TARGET“;
60. „systém, ktorý je súčasťou TARGET“;
61. „koordinátor TARGET“;
62. „postup vyrovnania pridruženého systému na vyrovnanie okamžitých platieb TARGET“ (postup vyrovnania TIPS AS);
63. „technický účet pridruženého systému na vyrovnanie okamžitých platieb TARGET (technický účet TIPS AS);
64. „manažér vyrovnania TARGET“
65. „TARGET2-Securities“ (T2S);
66. „technická nefunkčnosť TARGET“.

Článok 3

Systémy, ktoré sú súčasťou TARGET

1. TARGET predstavuje z právneho hľadiska množinu platobných systémov, zloženú zo všetkých systémov, ktoré sú súčasťou TARGET.
2. Každá CB Eurosystemu prevádzkuje vlastný systém, ktorý je súčasťou TARGET.

3. Každý systém, ktorý je súčasťou TARGET, je systémom takto určeným na základe príslušných vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa vykonáva smernica Európskeho parlamentu a Rady 98/26/ES (*).
4. V názvoch systémov, ktoré sú súčasťou TARGET, sa uvedie len „TARGET“ a názov alebo skratka príslušnej CB Eurosystemu alebo členského štátu takejto CB Eurosystemu. Systém ECB, ktorý je súčasťou TARGET, sa nazýva TARGET-ECB.

Článok 4

Pripojenie národných centrálnych bánk členských štátov, ktorých menou nie je euro

Národné centrálné banky členských štátov, ktorým menou nie je euro, sa môžu pripojiť k TARGET len vtedy, keď uzavrujú dohodu s centrálnymi bankami Eurosystemu. Takáto dohoda ustanoví, že pripojené národné centrálné banky budú dodržiavať toto usmernenie s výhradou prípadných vzájomne dohodnutých špecifikácií a úprav.

Článok 5

Transakcie v rámci ESCB

Transakcie v rámci Európskeho systému centrálnych bánk (ESCB) denominované v eurách sa spracúvajú prostredníctvom TARGET s výnimkou platieb, ktoré sa na základe dvojstranných dohôd centrálnych bánk spracúvajú podľa potreby prostredníctvom korešpondentských účtov.

Článok 6

Závazky alebo pohľadávky v rámci Eurosystemu

1. Každé vyrovnanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov medzi účastníkmi rôznych systémov, ktoré sú súčasťou TARGET, sa automaticky agreguje a upravuje tak, aby tvorilo súčasť jediného záväzku alebo pohľadávky každej NCB eurozóny voči ECB, ako sa stanovuje v dohode medzi centrálnymi bankami Eurosystemu. Záväzok alebo pohľadávka každej NCB eurozóny voči ECB, sa upravujú každodenne na účely účtovníctva s použitím zmeny v zostatkoch na konci dňa na všetkých účtoch TARGET v účtovníctve príslušnej NCB eurozóny.
2. Každá NCB eurozóny vedie na účely účtovníctva a výkazníctva účet s cieľom zaznamenať svoje záväzky alebo pohľadávky voči ECB, ktoré sú výsledkom vyrovnaní príkazov na prevod peňažných prostriedkov medzi jej systémom, ktorý je súčasťou TARGET a iným systémom, ktorý je súčasťou TARGET.
3. ECB vedie vo svojom účtovníctve účet pre každú NCB eurozóny s cieľom zachytiť príslušný záväzok alebo pohľadávku NCB eurozóny voči ECB ku koncu dňa.

ODDIEL II

RIADENIE

Článok 7

Úroveň riadenia

1. Bez toho, aby bol dotknutý článok 8 Štatútu Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky (ďalej len „štatút ESCB“), je riadenie TARGET založené na systéme trojstupňového riadenia. Úlohy, ktoré sú zverené Rade guvernérov (úroveň 1), orgánu pre technické a prevádzkové riadenie na úrovni 2 a národným centrálnym bankám na úrovni 3, sú stanovené v prílohe II.

(*) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 98/26/ES z 19. mája 1998 o konečnom zúčtovaní v platobných systémoch a zúčtovacích systémoch cenných papierov (Ú. v. ES L 166, 11.6.1998, s. 45).

2. Rada guvernérov je zodpovedná za riadenie, správu a kontrolu TARGET. Úlohy, ktoré sú zaradené na úroveň 1, patria do výlučnej právomoci Rady guvernérov.
3. V súlade s článkom 12.1 tretím pododsekom štatútu ESCB a vo všeobecnom rámci vymedzenom Radou guvernérov sú centrálné banky Eurosystemu zodpovedné za úlohy, ktoré sú zaradené na úroveň 2. Rada guvernérov zriadila orgán na úrovni 2 a centrálné banky Eurosystemu mu zverili niektoré úlohy súvisiace s technickým a prevádzkovým riadením TARGET.
4. Centrálné banky Eurosystemu si upravia svoje vzájomné vzťahy uzavretím príslušných dohôd.
5. V súlade s článkom 12.1 tretím pododsekom štatútu ESCB a vo všeobecnom rámci vymedzenom Radou guvernérov sú národné centrálné banky na úrovni 3 zodpovedné za úlohy, ktoré sú zaradené na úroveň 3.
6. Národné centrálné banky na úrovni 3 uzavrujú s centrálnymi bankami Eurosystemu dohody, ktoré upravia poskytovanie služieb národnými centrálnymi bankami na úrovni 3. Takéto dohody zahŕňajú podľa potreby aj pripojené národné centrálné banky.
7. Eurosystem ako poskytovateľ služieb T2S a centrálné banky Eurosystemu ako prevádzkovatelia svojich príslušných národných systémov, ktoré sú súčasťou TARGET, uzatvoria dohodu upravujúcu služby, ktoré má Eurosystem poskytovať týmto centrálnym bankám v súvislosti s vedením T2S DCA účtov. Takéto dohody v prípade potreby uzatvoria aj pripojené národné centrálné banky.

ODDIEL III

PREVÁDZKA TARGET

Článok 8

Oddelenie systémovej podpory

Každá CB Eurosystemu zriadi a udržiava oddelenie systémovej podpory, ktoré poskytuje podporu účastníkom jej príslušného národného systému, ktorý je súčasťou TARGET. Oddelenie podpory poskytuje podporu minimálne v čase medzi 7.00 hod. SEČ a 18:15 SEČ. Tento čas sa predĺži do 18:30 SEČ v posledný deň obdobia na udržiavanie povinných minimálnych rezerv v Eurosysteme.

Článok 9

Harmonizované podmienky účasti v TARGET

1. Každá NCB eurozóny prijme opatrenia, ktorými sa implementujú harmonizované podmienky účasti v TARGET ustanovené v prílohe I a to tak, aby pojmy v nich používané, ktoré sú uvedené v prílohe III, mali význam, ktorý je im pripísaný v prílohe III. Tieto opatrenia upravia výlučne vzťah medzi príslušnou NCB eurozóny a jej účastníkmi, pokiaľ ide o otvorenie a vedenie účtov TARGET.
2. S účinnosťou od 20. novembra 2023 centrálné banky Eurosystemu neotvoria pre účastníkov, ktorí sú oprávnení na účasť v TARGET, účty iné ako účty TARGET na účely poskytovania služieb, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti tohto usmernenia, okrem týchto výnimiek:
 - a) účty účastníkov uvedených v časti I článku 4 ods. 2 písm. a) a b) prílohy I - harmonizovaných podmienok účasti v TARGET;
 - b) účty, na ktorých sú peňažné prostriedky držané v priebehu dňa výlučne na účely vkladania a výberu hotovosti;

- c) účty používané na držanie zaistených peňažných prostriedkov alebo peňažných prostriedkov založených v prospech veriteľa, ktorý je treťou osobou, alebo peňažné prostriedky uvedené v článku 3 ods. 1 písm. d) nariadenia Európskej centrálnej banky (EÚ) 2021/378 (ECB/2021/1) ⁽⁵⁾;
- d) účty používané účastníkmi systémov prevádzkovaných národnou centrálnou bankou a používané na zúčtovanie okamžitých platieb v súlade so systémom SCT Inst.
3. ECB prijme podmienky TARGET-ECB implementáciou harmonizovaných podmienok účasti v TARGET ustanovených v prílohe I okrem týchto výnimiek:
- a) TARGET-ECB poskytuje služby zúčtovania a vyrovnaní len organizáciám vykonávajúcim zúčtovanie a vyrovnanie vrátane subjektov so sídlom mimo Európskeho hospodárskeho priestoru (EHP), ak podliehajú dohľadu príslušného orgánu a ich prístup do TARGET-ECB schválila Rada guvernérov;
- b) TARGET-ECB neposkytuje vnútrodený úver ani autokolateralizáciu.
4. Štandardné opatrenia prijaté centrálnymi bankami Eurosystemu, ktorými sa implementujú harmonizované podmienky účasti v TARGET, sa zverejnia.
5. Centrálné banky Eurosystemu môžu požiadať o výnimky z harmonizovaných podmienok účasti v TARGET na základe obmedzení, ktoré vyplývajú z vnútroštátneho práva. Rada guvernérov posúdi jednotlivo takéto žiadosti a v odôvodnených prípadoch udelí výnimky.
6. Za podmienok stanovených v príslušnej menovej dohode môže ECB stanoviť podmienky účasti v TARGET pre subjekty uvedené v článku 4 ods. 2 písm. e) prílohy I časti I.
7. Centrálné banky Eurosystemu neumožnia subjektu, aby bol adresovateľným držiteľom BIC alebo dostupnou stranou v ich systéme, ktorý je súčasťou TARGET, ak tento subjekt koná prostredníctvom majiteľa účtu TARGET, ktorým je NCB členského štátu, ale nie je CB Eurosystemu ani pripojenou NCB.
8. Centrálné banky Eurosystemu nezaregistrujú adresovateľných držiteľov BIC, ktorí sú oprávnení na účasť v TARGET, ako sa ustanovuje v časti I článku 4 prílohy I, s výnimkou svojich vlastných pobočiek a subjektov uvedených v časti I článku 4 ods. 2 písm. a) a b) prílohy I.
9. S výnimkou pravidiel súvisiacich s pridruženými systémami, centrálné banky Eurosystemu neimplementujú žiadne ďalšie pravidlá v súvislosti s účasťou v TARGET okrem tých, ktoré sú uvedené v harmonizovaných podmienkach účasti v TARGET. Za používanie TARGET alebo v súvislosti s ním sa neúčtujú žiadne iné poplatky ako tie, ktoré sú uvedené v dodatku VI prílohy I, s výnimkou poplatkov účtovaných za služby súvisiace so spoločným spravovaním MCA účtu národnou centrálnou bankou (ako je ustanovené v časti II článku 2 prílohy I), ak tieto služby ponúka CB Eurosystemu. CB Eurosystemu, ktorá ponúka spoločné spravovanie MCA účtu, dodržiava zásadu plného pokrytia nákladov pri stanovovaní svojich poplatkov za tieto služby a prenáša minimálne všetky náklady vyplývajúce z týchto služieb.
10. Odchylné od odseku 9 môžu centrálné banky Eurosystemu stanoviť dodatočné pravidlá týkajúce sa účtov TARGET otvorených na účely držby peňažných prostriedkov poskytnutých ako hotovostná zábezpeka alebo tvoriacich súčasť združenej zábezpeky (cover pool).

Článok 10

Vnútrodený úver – autokolateralizácia

1. Národné centrálné banky eurozóny môžu poskytnúť účastníkovi vnútrodený úver. Môžu mu ho poskytnúť len na jeho primárny MCA účet a len v súlade s opatreniami implementujúcimi pravidlá o poskytnutí vnútrodeného úveru, ktoré sú ustanovené v prílohe I časti II. Vnútrodený úver sa neposkytne účastníkovi, ktorému bol prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu ako zmluvnej strane pozastavený alebo ukončený.
2. Na základe žiadosti účastníka s prístupom k vnútrodenému úveru národné centrálné banky eurozóny poskytujú na T2S DCA účtoch možnosť autokolateralizácie za predpokladu, že je to v súlade s podmienkami operácií autokolateralizácie, ktoré sú ustanovené v prílohe I časti IV.

⁽⁵⁾ Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2021/378 z 22. januára 2021 o uplatňovaní požiadaviek na povinné minimálne rezervy (ECB/2021/1) (Ú. v. EÚ L 73, 3.3.2021, s. 1).

3. Účastníkom, ktorí podliehajú reštriktívnym opatreniam, ktoré prijala Rada Európskej únie alebo členské štáty podľa článku 65 ods. 1 písm. b), článkov 75 alebo 215 zmluvy, ktorých uplatňovanie podľa názoru príslušnej NCB eurozóny, o ktorom bola ECB informovaná, nie je zlučiteľné s plynulým fungovaním TARGET, sa nemôže poskytnúť vnútrodný úver ani autokolateralizácia.
4. Národné centrálné banky eurozóny môžu pridruženým systémom poskytnúť vnútrodný úver v zmysle časti II článku 10 ods. 2 písm. d) v prílohe I za predpokladu, že dotknuté podmienky úveru boli vopred predložené Rade guvernérov a boli Radou guvernérov schválené.
5. Národné centrálné banky eurozóny môžu poskytnúť jednodňový úver určitým akceptovateľným centrálnym zmluvným stranám za podmienok stanovených v časti II článku 10 ods. 5 prílohy I za predpokladu, že dotknutá žiadosť bola vopred predložená Rade guvernérov a bola Radou guvernérov schválená.
6. Rada guvernérov môže na základe návrhu príslušnej NCB eurozóny udeliť výnimku pokladničným správam uvedeným v článku 10 ods. 2 písm. c) prílohy I časti II z povinnosti zabezpečiť zodpovedajúcu zábezpeku pred získaním vnútrodného úveru.
7. Ak sa NCB eurozóny rozhodne pozastaviť, obmedziť alebo ukončiť prístup účastníka k vnútrodnému úveru alebo k autokolateralizácii z dôvodov obozretnosti podľa časti II článku 13 ods. 1 písm. c) prílohy I alebo časti IV článku 11 prílohy I, bezodkladne to písomne oznámi ECB a ostatným národným centrálnym bankám eurozóny a pripojeným národným centrálnym bankám. Rada guvernérov v prípade potreby rozhodne o jednotnej implementácii opatrení prijatých vo všetkých systémoch, ktoré sú súčasťou TARGET.
8. Ak je prístup zmluvnej strany k nástrojom menovej politiky pozastavený, obmedzený alebo vylúčený z dôvodov obozretnosti alebo z iných dôvodov v súlade s vnútroštátnymi ustanoveniami, ktorými sa implementuje článok 158 usmernenia Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60) ⁽⁶⁾, príslušná NCB eurozóny implementuje toto rozhodnutie, pokiaľ ide o prístup k vnútrodnému úveru, podľa zmluvných alebo zákonných ustanovení uplatňovaných príslušnou NCB eurozóny.
9. Ak sa NCB eurozóny rozhodne pozastaviť, obmedziť alebo ukončiť prístup zmluvnej strany menovej politiky Eurosystemu k vnútrodnému úveru v súlade s článkom 13 ods. 3 prílohy I časti II alebo k operáciám autokolateralizácie v súlade s článkom 11 prílohy I časti IV, takéto rozhodnutie nenadobudne účinnosť, pokiaľ ho neschváli Rada guvernérov.
10. Odchyľne od odseku 9 môže NCB eurozóny za naliehavých okolností pozastaviť prístup zmluvnej strany menovej politiky Eurosystemu k vnútrodnému úveru alebo k operáciám autokolateralizácie s okamžitou účinnosťou. V takých prípadoch dotknutá NCB eurozóny túto skutočnosť bezodkladne písomne oznámi Rade guvernérov. Rada guvernérov má právomoc zmeniť rozhodnutie NCB eurozóny. Ak však Rada guvernérov nezašle NCB eurozóny oznámenie o takomto zmenenom rozhodnutí do desiatich pracovných dní odo dňa, keď sa Rade guvernérov doručilo oznámenie, má sa za to, že ECB rozhodnutie NCB eurozóny schválila.
11. Rada guvernérov môže rozhodnúť, že odpustí alebo zníži pokuty stanovené v článku 12 bode 4 prílohy I časti II, ak je debetný zostatok predmetného subjektu na konci dňa spôsobený udalosťou vyššej moci alebo technickou nefunkčnosťou TARGET, tak ako je vymedzená v prílohe III.

Článok 11

Dodatočné podmienky pre pridružené systémy

1. Okrem ustanovení článku 9 ods. 1 až 9 sa na vzťah medzi príslušnou centrálnou bankou Eurosystemu a pridruženým systémom vrátane pridružených systémov prevádzkovaných centrálnymi bankami Eurosystemu uplatňujú nasledujúce ustanovenia.
2. Centrálné banky Eurosystemu poskytujú pridruženému systému konajúcemu v tomto postavení služby prevodu peňažných prostriedkov v peniazoch centrálnej banky. Tieto služby sa poskytujú buď prostredníctvom:

⁽⁶⁾ Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 z 19. decembra 2014 o vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystemu (usmernenie o všeobecnej dokumentácii) (ECB/2014/60) (Ú. v. EÚ L 91, 2.4.2015, s. 3).

- a) postupu vyrovnania TIPS AS len na podporu vyrovnania okamžitých platieb v súlade so systémom SCT Inst alebo platieb blízky okamžitej platbe v účtovných knihách pridruženého systému alebo
 - b) postupov vyrovnania RTGS AS pre všetky ostatné prípady.
3. Centrálné banky Eurosystemu môžu výnimočne a po schválení orgánom na úrovni 2, ako je uvedené v prílohe II, schváliť použitie RTGS DCA účtu pridruženým systémom s výnimkou vyrovnania okamžitých platieb v súlade so systémom SCT Inst. Súčasťou žiadosti o povolenie je odôvodnená žiadosť pridruženého systému. Ak sa žiadosti vyhovie, uplatní sa stanovenie cien uvedené v dodatku VI ods. 4 prílohy I.
4. Každá centrálna banka Eurosystemu otvorí na požiadanie podúčet pre banku pre vyrovanie, pre ktorú vedie RTGS DCA účet, ak je pridružený systém banky pre vyrovanie účastníkom systému, ktorý je súčasťou TARGET tejto národnej centrálnej banky Eurosystemu, alebo iného systému, ktorý je súčasťou TARGET.
5. Centrálné banky Eurosystemu môžu popri podmienkach uvedených v prílohe I stanoviť podmienky v súvislosti s účasťou pridruženého systému v TARGET, ktoré sa týkajú:
- a) obnovy prevádzky a núdzových postupov;
 - b) povahy nároku na peňažné prostriedky držané na účte TARGET, ak tieto držané peňažné prostriedky netvoria súčasť majetku pridruženého systému;
 - c) záložných práv centrálnych bánk a ich práv na započítanie na účtoch TARGET vedených pridruženým systémom alebo v jeho mene;
 - d) výberu a rozdeľovania splatných úrokov;
 - e) regulačných požiadaviek týkajúcich sa pridružených systémov alebo bánk pre vyrovanie pridružených systémov (vrátane požiadaviek v oblasti dohľadu a tých požiadaviek, ktoré uplatňujú zahraničné regulačné orgány);
 - f) výmeny informácií na overenie súladu s politikou Eurosystemu.
6. Centrálné banky Eurosystemu si vymieňajú informácie týkajúce sa každej významnej udalosti počas procesu vyrovnania pridruženého systému.

Článok 12

Financovanie a metodika nákladov

1. Rada guvernérov stanoví pravidlá, ktoré sa uplatňujú na financovanie TARGET.
2. Rada guvernérov stanoví cenovú štruktúru pre TARGET pomocou spoločnej metodiky nákladov Eurosystemu.

Článok 13

Bezpečnostné ustanovenia

Centrálné banky Eurosystemu dodržiavajú opatrenia určené Radou guvernérov, ktorými sa ustanovujú požiadavky na bezpečnostnú politiku a bezpečnostné požiadavky a kontroly pre TARGET, a to aj v súvislosti s kybernetickou odolnosťou a bezpečnosťou informácií.

Článok 14

Pravidlá auditu

Audit sa uskutočňuje v súlade so zásadami a opatreniami stanovenými v Pravidlách ESCB pre vykonávanie auditu, ktoré prijala Rada guvernérov.

Článok 15

Povinnosti v prípade pozastavenia alebo ukončenia účasti

1. Centrálné banky Eurosystemu okamžite bez predchádzajúceho upozornenia pozastavia alebo ukončia účasť účastníka v príslušnom systéme, ktorý je súčasťou TARGET, ak:

- a) sa voči účastníkovi začalo konkurzné konanie alebo
- b) účastník prestal spĺňať kritériá prístupu pre účasť v príslušnom systéme, ktorý je súčasťou TARGET.

2. Ak CB Eurosystemu pozastaví alebo ukončí účasť účastníka v TARGET podľa odseku 1 alebo z dôvodov obozretnosti podľa článku 17, oznámi to bezodkladne všetkým ostatným CB Eurosystemu, pričom poskytne nasledujúce údaje:

- a) názov účastníka a jeho BIC;
- b) informácie, na ktorých NCB eurozóny založila svoje rozhodnutie, vrátane informácií alebo stanoviska získaného od príslušného orgánu dohľadu;
- c) prijaté opatrenie a navrhovaný časový rámec jeho uplatnenia.

Každá CB Eurosystemu na žiadosť inej CB Eurosystemu poskytne informácie týkajúce sa takéhoto účastníka vrátane informácií týkajúcich sa príkazov na prevod peňažných prostriedkov jemu určených.

3. CB Eurosystemu, ktorá podľa odseku 1 pozastavila alebo ukončila účasť účastníka vo svojom systéme, ktorý je súčasťou TARGET, berie na seba zodpovednosť voči ostatným CB Eurosystemu, ak:

- a) následne povolí vyrovnanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov adresovaných účastníkom, ktorých účasť bola pozastavená alebo ukončená, alebo
- b) si neplní povinnosti uvedené v odsekoch 1 a 2.

4. CB Eurosystemu, ktorá podľa odseku 1 písm. a) pozastavila účasť účastníka vo svojom systéme, ktorý je súčasťou TARGET, spracuje príkazy na prevod peňažných prostriedkov od tohto účastníka iba na základe pokynov jeho zástupcov, vrátane zástupcov vymenovaných príslušným orgánom alebo súdom, ako je napríklad konkurzný správca, alebo na základe vykonateľného rozhodnutia príslušného orgánu alebo súdu, ktoré obsahuje pokyny, ako majú byť platby spracované. Centrálna banka Eurosystemu odmietne všetky odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov z TIPS DCA účtu účastníka, ktorého prístup bol pozastavený.

Článok 16

Postup pri zamietnutí žiadosti o účasť v TARGET z dôvodov obozretnosti

Ak CB Eurosystemu zamietne podľa článku 5 ods. 5 písm. c) prílohy I časti I z dôvodov obozretnosti žiadosť o pripojenie sa do TARGET, táto CB Eurosystemu bezodkladne informuje o takomto zamietnutí ostatné CB Eurosystemu.

Článok 17

Postup pri pozastavení, obmedzení alebo ukončení účasti v TARGET a prístupu k vnútrodennému úveru a k autokolateralizácii z dôvodov obozretnosti

1. Ak NCB eurozóny z dôvodov obozretnosti podľa časti II článku 13 ods. 1 písm. c) prílohy I pozastaví, obmedzí alebo ukončí prístup účastníka k vnútrodennému úveru alebo k autokolateralizácii podľa časti IV článku 11 prílohy I, alebo ak CB Eurosystemu pozastaví alebo ukončí účasť účastníka v TARGET podľa časti I článku 25 ods. 2 písm. e) prílohy I, rozhodnutie, pokiaľ je to možné, nadobudne účinnosť v rovnaký čas vo všetkých systémoch, ktoré sú súčasťou TARGET.

2. NCB eurozóny poskytnú bezodkladne príslušným orgánom dohľadu v členskom štáte NCB eurozóny informácie podľa článku 15 ods. 2 so žiadosťou, aby sa orgány dohľadu delili o informácie s orgánmi dohľadu v iných členských štátoch, v ktorých má účastník dcérsku spoločnosť alebo pobočku. Berúc do úvahy rozhodnutie podľa odseku 1, ostatné národné centrálné banky eurozóny prijímú primerané opatrenia a bezodkladne o nich informujú ECB.
3. Výkonná rada ECB môže navrhnúť Rade guvernérov, aby prijala rozhodnutie na zabezpečenie jednotného uplatňovania opatrení prijatých podľa odsekov 1 a 2.
4. Národné centrálné banky eurozóny členských štátov, v ktorých sa má rozhodnutie vykonať, informujú účastníka o rozhodnutí a prijímú všetky potrebné vykonávacie opatrenia.

Článok 18

Postup pri spolupráci CB Eurosystemu v súvislosti s administratívnymi alebo reštriktívnymi opatreniami

V súvislosti s implementáciou časti I článku 29 ods. 3 prílohy I:

1. každá CB Eurosystemu bezodkladne poskytne všetky informácie, ktoré dostane v súvislosti s navrhovaným príkazom na prevod peňažných prostriedkov, všetkým CB, ktorých sa to môže potenciálne týkať, s výnimkou príkazov na prevod likvidity medzi rôznymi účtami toho istého účastníka;
2. každá CB Eurosystemu, ktorá prijme od účastníka dôkazy o oznámení príslušnému orgánu alebo o súhlase príslušného orgánu, bezodkladne poskytne tieto dôkazy každej inej CB, ktorá vystupuje ako poskytovateľ platobných služieb platiteľa alebo príjemcu platby;
3. CB Eurosystemu, ktorá vystupuje ako poskytovateľ platobných služieb platiteľa, potom bezodkladne informuje platiteľa, že môže zadať príslušný príkaz na prevod peňažných prostriedkov do TARGET.

Článok 19

Obnova prevádzky a núdzové postupy

1. V prípade, že nastane udalosť, ktorá ovplyvní bežnú prevádzku TARGET, dotknutá CB Eurosystemu o tom bezodkladne upovedomí koordinátora TARGET, ktorý spoločne s manažérom pre vyrovnanie TARGET dotknutej CB Eurosystemu rozhodne o ďalších krokoch, ktoré sa majú uskutočniť.
2. Centrálné banky Eurosystemu oznamujú koordinátorovi TARGET zlyhanie spojené s účastníkom, ako sa uvádza v dodatku IV ods. 2.4, 3.3 alebo 4.2 prílohy I, najneskôr do 30 minút od začiatku zlyhania alebo pri prvej príležitosti po zistení zlyhania, ak by takéto zlyhanie mohlo ovplyvniť prevádzku TARGET alebo vytvoriť systémové riziko, alebo ak bol účastník určený centrálnymi bankami Eurosystemu za kritického účastníka na základe kritérií, ktoré sa pravidelne aktualizujú a uverejňujú na webovom sídle ECB.
3. Za výnimočných okolností môžu centrálné banky Eurosystemu rozhodnúť o zmene harmonogramu prevádzky TARGET napríklad z dôvodu zlyhania, ktoré má dopad na pridružený systém. Takéto rozhodnutie prijímajú spoločne centrálné banky Eurosystemu.
4. V prípade iných udalostí, ktoré môžu ovplyvniť normálne fungovanie TARGET, dotknutá centrálna banka Eurosystemu monitoruje a riadi takéto udalosti tak, aby sa predišlo narušeniu hladkého fungovania TARGET.
5. Centrálné banky Eurosystemu udržiavajú pripojenie k núdzovému riešeniu.

Článok 20

Postup pri pohľadávkach v systéme náhrady škody v rámci TARGET

1. Postup na dosiahnutie náhrady škody ustanovený v dodatku II prílohy I sa riadi v súlade s týmto článkom, ak Rada guvernérov nerozhodne inak.
2. CB účastníka, ktorý požiada o náhradu škody, predbežne posúdi žiadosť o náhradu škody a komunikuje s účastníkom o tomto posúdení. S takouto CB spolupracujú iné dotknuté CB, ak je to potrebné na posúdenie nároku. Príslušná CB informuje ECB a všetky ostatné dotknuté CB hneď, ako sa dozvie o nároku.
3. Do deviatich týždňov od technickej nefunkčnosti TARGET vypracuje centrálna banka účastníka predkladajúceho jeho nárok správu o predbežnom posúdení obsahujúcu posúdenie prijatých nárokov centrálnou bankou a túto správu predloží ECB a všetkým ostatným dotknutým centrálnym bankám.
4. Rada guvernérov vykoná do piatich týždňov od prijatia správy o predbežnom posúdení záverečné posúdenie všetkých prijatých nárokov na náhradu škody a rozhodne o návrhoch na náhradu škody, ktoré sa predložia dotknutým účastníkom. Do piatich pracovných dní od ukončenia záverečného posúdenia oznámi ECB výsledok záverečného posúdenia dotknutým CB. Tieto CB pošlú bezodkladne účastníkom informácie o výsledku záverečného posúdenia a prípadne o podrobnostiach návrhov na náhradu škody spolu s formulárom predstavujúcim akceptačný list.
5. Do dvoch týždňov od uplynutia lehoty uvedenej v poslednej vete odseku 4 písm. d) dodatku II prílohy I CB oznámi ECB a všetkým ostatným dotknutým CB, ktoré návrhy na náhradu škody boli prijaté a ktoré boli odmietnuté.
6. CB informujú ECB o každom nároku predloženom ich účastníkmi týmto CB, ktorý je mimo systému náhrady škody v rámci TARGET, ale ktorý sa týka technickej nefunkčnosti TARGET.

Článok 21

Postup pri stratách spôsobených technickou nefunkčnosťou TARGET

1. V prípade technickej nefunkčnosti TARGET:
 - a) Na strane platiteľa každá CB, v ktorej má platiteľ vklad, má výhody v podobe určitého finančného zisku, ktorý predstavuje rozdiel medzi úrokovou sadzbou pre hlavné refinančné operácie Eurosystemu a úrokovou sadzbou z vkladov, ktorý sa uplatňuje na mierny nárast použitia jednodňových sterilizačných obchodov za obdobie technickej nefunkčnosti TARGET a do výšky nevyrovnaných príkazov na prevod peňažných prostriedkov. Ak platiteľovi zostanú neúročené prebytočné zdroje, finančný zisk sa rovná úrokovej sadzbe pre hlavné refinančné operácie Eurosystemu, ktoré sa uplatňujú na sumu neúročených prebytočných zdrojov za obdobie technickej nefunkčnosti TARGET a do výšky nevyrovnaných príkazov na prevod peňažných prostriedkov.
 - b) Na strane príjemcu platby CB, od ktorej si príjemca platby požiča s použitím jednodňových refinančných obchodov, má určitý finančný zisk, ktorý sa rovná rozdielu medzi úrokovou sadzbou pre jednodňové refinančné obchody a úrokovou sadzbou pre hlavné refinančné operácie Eurosystemu, ktorý sa uplatňuje na mierny nárast použitia jednodňových refinančných obchodov za obdobie technickej nefunkčnosti TARGET a do výšky nevyrovnaných príkazov na prevod peňažných prostriedkov.
2. Finančný zisk ECB predstavujú:
 - a) zárobky v súvislosti s pripojenými NCB, ktoré vyplývajú z rôzneho úročenia zostatkov na konci dňa týchto pripojených NCB vo vzťahu k ECB, a
 - b) hodnotu sankčného úroku, ktorý ECB prijme od pripojených NCB vždy, keď niektorá z týchto pripojených NCB uloží sankciu účastníkovi pre nesplatenie vnútrodeného úveru včas, ako je to uvedené v dohode medzi CB Eurosystemu a pripojenými NCB.

3. CB združia finančný zisk uvedený v odsekoch 1 a 2 a táto suma sa použije na vyplatenie tých CB, ktoré mali náklady spojené s náhradou škody pre účastníkov. Zostávajúci finančný zisk alebo náklady, ktoré vzniknú CB pri vyplácaní náhrady škody svojim účastníkom, sa rozdelia medzi CB Eurosystemu na základe kľúča na upisovanie kapitálu ECB.

Článok 22

Práva týkajúce sa zabezpečenia vo vzťahu k peňažným prostriedkom na podúčtoch a zábezpeka v rámci Eurosystemu

1. Na účely vyrovnania prevodných príkazov pridružených systémov týkajúcich sa postupu vyrovnania RTGS AS podľa písmena C každá centrálna banka Eurosystemu, ktorá otvorila podúčty pre svojich majiteľov RTGS DCA účtov, zabezpečí, aby sa zostatky na takýchto podúčtoch (vrátane zvýšenia alebo zníženia tohto zostatku v dôsledku pripísania platieb z vyrovnania medzi systémami v prospech podúčtu alebo ich zaúčtovania na jeho ťarchu alebo v dôsledku pripísania prevodov likvidity v prospech podúčtu) v čase, keď pridružený systém začne cyklus vyrovnania, mohli použiť len na vyrovnanie prevodných príkazov pridružených systémov súvisiacich s týmto postupom vyrovnania RTGS AS podľa písmena C. To platí bez ohľadu na akékoľvek konkurzné konanie týkajúce sa príslušného majiteľa RTGS DCA účtu a bez ohľadu na akékoľvek uplatnenie nároku týkajúce sa podúčtu takéhoto majiteľa RTGS DCA účtu.

2. Vždy pri prevode likvidity na podúčet majiteľa RTGS DCA účtu, a ak CB Eurosystemu nie je CB pridruženého systému, takáto CB Eurosystemu potvrdí (prostredníctvom správy „začiatok cyklu“) príslušnému pridruženému systému zostatok na podúčte, a tým, že tak urobí, zaručuje CB pridruženého systému platbu do výšky tohto zostatku. Toto potvrdenie zostatku pridruženému systému predstavuje právne záväzný prejav vôle CB pridruženého systému, že zaručuje pridruženému systému platbu do výšky potvrdeného zostatku. Potvrdením zvýšenia alebo zníženia takéhoto zostatku pri pripísaní prevodných príkazov pridružených systémov z vyrovnania medzi systémami v prospech podúčtu alebo ich zaúčtovania na jeho ťarchu alebo pri prevode likvidity v prospech podúčtu, tak CB Eurosystemu, ktorá nie je CB pridruženého systému, ako aj CB pridruženého systému deklarujú zvýšenie alebo zníženie zábezpeky vo výške platby. Obe zábezpeky sú neodvolateľné, nepodmienené a splatné na prvé požiadanie. Obe zábezpeky zaniknú na základe oznámenia pridruženého systému, že vyrovnanie bolo ukončené (prostredníctvom správy „koniec cyklu“).

ODDIEL IV

PRECHODNÉ A ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

Článok 23

Riešenie sporov a rozhodné právo

1. V prípade sporu medzi centrálnymi bankami Eurosystemu v súvislosti s týmto usmernením sa dotknuté strany pokúsia vyriešiť spor v súlade s Memorandom o porozumení o postupe pri riešení sporov v rámci ESCB.

2. Ak nemožno spor týkajúci sa rozdelenia úloh medzi úroveň 2 a úroveň 3 vyriešiť dohodou medzi dotknutými stranami, rozhodne o tomto spore odchyľne od odseku 1 Rada guvernérov.

3. V prípade, ak ide o druh sporu, ktorý je uvedený v odseku 1, práva a povinnosti dotknutých strán sa v prvom rade určia na základe pravidiel a postupov ustanovených v tomto usmernení. Pri sporoch týkajúcich sa príkazov na prevod peňažných prostriedkov medzi systémami, ktoré sú súčasťou TARGET, je doplnkovým zdrojom právo členského štátu, v ktorom je sídlo centrálnej banky Eurosystemu príjemcu platby, za predpokladu, že uvedené právo nie je v rozpore s týmto usmernením.

Článok 24

Zrušenie usmernenia 2013/47/EÚ (ECB/2012/27)

1. Usmernenie 2013/47/EÚ (ECB/2012/27) sa zrušuje s účinnosťou od 21. novembra 2022.
2. Odkazy na zrušené usmernenie sa považujú za odkazy na toto usmernenie.

Článok 25

Nadobudnutie účinnosti a implementácia

1. Toto usmernenie nadobúda účinnosť v deň jeho oznámenia národným centrálnym bankám členských štátov, ktorých menou je euro.
2. Centrálné banky Eurosystemu zabezpečia súlad s týmto usmernením od 21. Novembra 2022.
3. Národné centrálné banky členských štátov, ktorých menou je euro, prijímú opatrenia potrebné na zabezpečenie súladu s týmto usmernením a uplatňujú ich od 21. novembra 2022. Najneskôr do 19. apríla 2022 informujú ECB o textoch a prostriedkoch týkajúcich sa daných opatrení.

Článok 26

Prechodné a iné ustanovenia

1. Ku dňu uvedenému v článku 25 ods. 2 sa:
 - a) zostatky na PM účtoch účastníka v TARGET2 prevedú na príslušné MCA účty tak, ako ich určí účastník;
 - b) TIPS DCA účty účastníka v TARGET2 stávajú TIPS DCA účtami;
 - c) T2S DCA účty účastníka v TARGET2 stávajú T2S DCA účtami;
 - d) technické účty TARGET2 stávajú technickými účtami RTGS AS, technické účty TIPS AS v TARGET2 sa stávajú technickými účtami TIPS AS a účty záručných fondov v TARGET2 pre postupy vyrovnania pridružených systémov sa stávajú účtami záručných fondov pridruženého systému;
 - e) zostatky na domácich účtoch účastníka prevedú na príslušné MCA účty tak, ako ich určí účastník.
2. Účastníci neutrpiť žiadnu stratu a nedosiahnu žiadny zisk v dôsledku prevodu zostatkov podľa odseku 1.
3. Záväzky v rámci Eurosystemu vyplývajúce z vyrovnania platieb medzi účastníkmi v rôznych systémoch, ktoré sú súčasťou TARGET2 podľa článku 6 usmernenia 2013/47/EÚ (ECB/2012/27), sa naďalej zaznamenávajú v TARGET v súlade s článkom 6 tohto usmernenia.
4. Bez ohľadu na časť I článok 5 ods. 1 písm. d) a e) prílohy I zostávajú stanoviská k spôsobilosti a národné stanoviská požadované centrálnymi bankami Eurosystemu podľa článku 13 usmernenia 2013/47/EÚ (ECB/2012/27) alebo podľa článku 8 ods. 2 prílohy II, článku 6 ods. 2 prílohy IIA a článku 6 ods. 2 prílohy IIB k usmerneniu 2013/47/EÚ (ECB/2012/27) v platnosti na účely tohto usmernenia.
5. Bez ohľadu na časť II článok 10 ods. 2 písm. d) prílohy I prístup k vnútrodennému úveru, ktorý poskytla Rada guvernérov podľa podmienok odseku 2 písm. e) prílohy III k usmerneniu 2013/47/EÚ (ECB/2012/27), zostáva v platnosti.
6. Skupiny uznané Radou guvernérov sa v súlade s vymedzením pojmu „skupina“ v článku 1 prílohy II usmernenia 2013/47/EÚ (ECB/2012/27) naďalej uznávajú a na účely tohto usmernenia sa považujú za bankové skupiny.

Článok 27

Adresáti, implementačné opatrenia a vykazovanie úrovni 1

1. Toto usmernenie je určené všetkým centrálnym bankám Eurosystemu.
2. Rade guvernérov sa každoročne predkladá správa z úrovne 2 obsahujúca informácie, ktoré Rada guvernérov požaduje na plnenie svojich povinností na úrovni 1.

Vo Frankfurte nad Mohanom 24. februára 2022

Za Radu guvernérov ECB
Prezidentka ECB
Christine LAGARDE

PRÍLOHA I

HARMONIZOVANÉ PODMIENKY ÚČASTI V TARGET

ČASŤ I

Všeobecné podmienky

Článok 1

Rozsah pôsobnosti

Podmienky stanovené v tejto časti I upravujú vzťah medzi [vložiť názov CB] a jej účastníkmi v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu]. Podmienky stanovené v nasledujúcich častiach II, III, IV, V, VI a VII sa uplatňujú, pokiaľ sa účastníci rozhodnú pre jeden alebo viacero účtov uvedených v týchto častiach, a tieto účty im budú poskytnuté. Podmienky stanovené v častiach I až VII tejto prílohy sa v tomto usmernení spoločne označujú ako „harmonizované podmienky“ alebo „podmienky“.

Článok 2

Dodatky

1. Neoddeliteľnou súčasťou týchto podmienok sú nasledujúce dodatky:

Dodatok I: Technické špecifikácie na spracúvanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov

Dodatok II: Systém náhrady škody v rámci TARGET

Dodatok III: Náležitosti stanovísk k spôsobilosti a národných stanovísk

Dodatok IV: Obnova prevádzky a núdzové postupy

Dodatok V: Harmonogram prevádzky TARGET

Dodatok VI: Sadzobník poplatkov

Dodatok VII: Požiadavky na riadenie bezpečnosti informácií a riadenie obnovy prevádzky

[Dodatok VIII: V prípade potreby vložiť: Zoznam vymedzení pojmov uvedených v prílohe III k tomuto usmerneniu]

2. V prípade akéhokoľvek rozporu alebo nesúladu medzi obsahom niektorého z dodatkov a inými ustanoveniami týchto podmienok sa prednostne použijú tieto iné ustanovenia podmienok.

Článok 3

Všeobecný opis TARGET

1. TARGET predstavuje z právneho hľadiska množinu platobných systémov zloženú zo všetkých systémov, ktoré sú súčasťou TARGET a každý z nich je označený ako „systém“ podľa príslušných vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa vykonáva smernica 98/26/ES.

2. TARGET sa skladá z platobných systémov poskytujúcich služby v eurách, ktoré uskutočňujú vyrovnanie v peniazoch centrálnej banky a poskytujú centrálnu službu riadenia likvidity, hrubé vyrovnanie platieb v reálnom čase a služby pre vyrovnanie pridružených systémov a umožňujú hotovostné platby vo vzťahu k vyrovnaniam obchodov s cennými papiermi a vyrovnanie okamžitých platieb.

3. TARGET poskytuje:

a) MCA účty pre vyrovnanie operácií centrálnej banky;

b) RTGS DCA účty pre hrubé vyrovnanie platieb veľkej hodnoty v reálnom čase a podúčty, ak sú potrebné pre vyrovnanie pridružených systémov;

- c) T2S DCA účty pre hotovostné platby v súvislosti s vyrovnaním cenných papierov;
- d) TIPS DCA účty pre vyrovanie okamžitých platieb a
- e) nasledujúce účty pre vyrovanie pridružených systémov: i) technické účty RTGS AS; ii) účty záručných fondov pridružených systémov a iii) technické účty TIPS AS.

Každý účet v TARGET-[vložiť názov CB] sa identifikuje pomocou jedinečného čísla účtu pozostávajúceho z prvkov uvedených v dodatku I ods. 2.

Článok 4

Kritériá prístupu

1. Tieto typy subjektov sú oprávnené stať sa na žiadosť účastníkmi v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu]:
 - a) úverové inštitúcie so sídlom v Únii alebo v EHP vrátane tých, ktoré konajú prostredníctvom pobočky so sídlom v Únii alebo v EHP;
 - b) úverové inštitúcie so sídlom mimo EHP za predpokladu, že konajú prostredníctvom pobočky so sídlom v Únii alebo v EHP;
 - c) národné centrálné banky členských štátov a ECB

za predpokladu, že voči subjektom uvedeným v písmenách a) a b) neboli Radou Európskej únie ani členskými štátmi prijaté reštriktívne opatrenia podľa článku 65 ods. 1 písm. b), článku 75 alebo článku 215 zmluvy, ktorých uplatňovanie podľa názoru [vložiť názov CB], o ktorom bola ECB informovaná, nie je zlučiteľné s plynulým fungovaním TARGET.

2. [Vložiť názov CB] môže na základe vlastného uváženia uznať za účastníkov tiež tieto subjekty:
 - a) pokladničné správy ústredných alebo regionálnych vlád členských štátov;
 - b) subjekty verejného sektora členských štátov, ktoré sú oprávnené viesť účty pre klientov;
 - c)
 - i) investičné spoločnosti so sídlom v Únii alebo v EHP vrátane tých, ktoré konajú prostredníctvom pobočky so sídlom v Únii alebo v EHP a
 - ii) investičné spoločnosti so sídlom mimo EHP za predpokladu, že konajú prostredníctvom pobočky so sídlom v Únii alebo v EHP;
 - d) subjekty, ktoré spravujú pridružené systémy a ktoré konajú v tomto postavení a
 - e) úverové inštitúcie alebo akékoľvek subjekty typov, ktoré sú vymenované v písmenách a) až d), v oboch prípadoch, ak majú sídlo v krajine, s ktorou Únia uzavrela menovú dohodu umožňujúcu takýmto subjektom prístup do platobných systémov v Únii, podliehajúci podmienkam ustanoveným v tejto menovej dohode, a za predpokladu, že príslušný právny rámec, ktorý sa uplatňuje v danej krajine, zodpovedá príslušnej legislatíve Únie.

Článok 5

Konanie o žiadosti

1. Na to, aby sa žiadateľ stal účastníkom TARGET-[vložiť názov CB/krajiny], musí ísť o oprávnený subjekt podľa článku 4 ods. 1 alebo subjekt, ktorý môže [vložiť názov CB] uznať za účastníka podľa článku 4 ods. 2, a zároveň musí spĺňať tieto požiadavky:
 - a) nainštalovať, spravovať, prevádzkovať, monitorovať a zaisťiť bezpečnosť IT infraštruktúry na pripojenie sa do TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] a byť schopný zadávať príkazy na prevod peňažných prostriedkov do tohto systému. Do vykonávania týchto činností môžu žiadajúci účastníci zapojiť tretie osoby, ale ich zodpovednosť zostáva výlučná;
 - b) vykonať testy požadované [vložiť názov CB];

- c) v prípade žiadateľa o otvorenie RTGS DCA, T2S DCA alebo TIPS DCA účtu, musí byť tento žiadateľ majiteľom MCA účtu alebo si otvoriť MCA účet v [vložiť názov CB];
- d) predložiť stanovisko k spôsobilosti vo forme uvedenej v dodatku III, pokiaľ [vložiť názov CB] neprijala už v inej súvislosti informácie a vyjadrenia, ktoré sa majú poskytnúť v takomto stanovisku k spôsobilosti;
- e) v prípade subjektov uvedených v článku 4 ods. 1 písm. b) a v článku 4 ods. 2 písm. c) bode ii) predložiť národné stanovisko vo forme uvedenej v dodatku III, pokiaľ [vložiť názov CB] neprijala už v inej súvislosti informácie a vyjadrenia, ktoré sa majú poskytnúť v takomto národnom stanovisku;
- f) uplatňovať systém SCT Inst podpísaním dohody o uplatňovaní systému okamžitých úhrad SEPA, ak ide o žiadateľa o otvorenie TIPS DCA účtu;
- g) ak ide o žiadateľa o otvorenie technického účtu TIPS AS, poskytnúť dôkaz o tom, že bol Európskej platobnej rade poskytnutý informačný list, v ktorom sa uvádza zámer žiadateľa stať sa mechanizmom pre zúčtovanie a vyrovnanie v súlade s SCT Inst.

2. Žiadatelia podávajú žiadosť [vložiť názov CB], pričom pripoja aspoň tieto dokumenty/informácie:

- a) vyplnené formuláre pre zber referenčných údajov, ktoré poskytuje [vložiť názov CB];
- b) stanovisko k spôsobilosti, ak to vyžaduje [vložiť názov CB], a národné stanovisko, ak to vyžaduje [vložiť názov CB];
- c) ak ide o žiadateľa o otvorenie TIPS DCA účtu, dôkaz o tom, že dodržiava pravidlá systému SCT Inst;
- d) ak žiadateľ žiada o použitie postupu vyrovnania TIPS AS, dôkaz o tom, že Európskej platobnej rade poskytol informačný list, v ktorom sa uvádza zámer žiadateľa stať sa mechanizmom pre zúčtovanie a vyrovnanie v súlade s SCT Inst;
- e) ak žiadateľ určí platobného agenta, dôkaz o tom, že platobný agent súhlasil s vystupovaním v tejto úlohe.

3. Žiadatelia, ktorí už sú účastníkmi TARGET a žiadajú o otvorenie nového účtu podľa: i) časti III (RTGS DCA účet); časti IV (T2S DCA účet); iii) časti V (TIPS DCA účet); iv) časti VI (technický účet RTGS AS) alebo v) časti VII (technický účet TIPS AS) musia dodržiavať ustanovenia odsekov 1 a 2 v rozsahu relevantnom pre nový účet, o zriadenie ktorého žiadajú.

4. [Vložiť názov CB] môže tiež požadovať dodatočné informácie, ktoré považuje za potrebné na rozhodnutie o žiadosti o otvorenie účtu TARGET.

5. [Vložiť názov CB] zamietne žiadosť, ak:

- a) žiadateľ nie je oprávneným subjektom podľa článku 4 ods. 1 ani subjektom, ktorý môže [vložiť názov CB] uznať za účastníka podľa článku 4 ods. 2;
- b) najmenej jedna podmienka účasti uvedená v odseku 1 nie je splnená alebo
- c) na základe posúdenia [vložiť názov CB] by takáto účasť ohrozila celkovú stabilitu, spoľahlivosť a bezpečnosť TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo ktoréhokoľvek systému, ktorý je súčasťou TARGET, alebo by ohrozila plnenie úloh [vložiť názov CB], ako sú uvedené v [odkaz na príslušné vnútroštátne právo] a v Štatúte Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky, alebo ak takáto účasť predstavuje riziko z dôvodov obozretnosti.

6. [vložiť názov CB] oznámi žiadateľovi svoje rozhodnutie o žiadosti stať sa účastníkom TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] do jedného mesiaca od prijatia žiadosti [vložiť názov CB]. Ak [vložiť názov CB] požaduje dodatočné informácie podľa odseku 4, rozhodnutie sa oznámi do jedného mesiaca od prijatia takýchto informácií [vložiť názov CB] od žiadateľa. Každé zamietavé rozhodnutie musí obsahovať dôvody zamietnutia.

Článok 6

Účastníci

1. Účastníci, ktorí nie sú pridruženým systémom, sú povinní mať aspoň jeden MCA účet v [vložiť názov CB] a môžu mať aj jeden alebo viacero RTGS DCA, T2S DCA alebo TIPS DCA účtov v [vložiť názov CB].
2. Na pridružené systémy, ktoré používajú postupy vyrovnania RTGS AS alebo postup vyrovnania TIPS AS, sa vzťahujú podmienky stanovené v tejto časti, ako aj v časti VI alebo VII. Môžu byť majiteľmi jedného alebo viacerých MCA účtov, T2S DCA účtov a vo výnimočných prípadoch, ak ich schváli [vložiť názov CB], jedného alebo viacerých RTGS DCA účtov, s výnimkou vyrovnania okamžitých platieb v súlade so systémom SCT Inst. Ak je pridružený systém majiteľom RTGS DCA účtu alebo T2S DCA účtu, je povinný mať aspoň jeden MCA účet v [vložiť názov CB]. V prípade, že je pridružený systém majiteľom jedného alebo viacerých MCA alebo RTGS DCA alebo T2S DCA účtov, uplatňujú sa naňho aj príslušné časti týchto podmienok.

Článok 7

Prístup k účtu účastníka inými subjektmi ako účastník

1. Pokiaľ je to technicky možné, účastník môže poskytnúť prístup k svojim účtom TARGET jednému alebo viacerým subjektom, ktoré určí, na účely zadávania príkazov na prevod peňažných prostriedkov a vykonávania iných činností.
2. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov zadané alebo peňažné prostriedky prijaté subjektmi určenými účastníkom podľa odseku 1 sa považujú za zadané alebo prijaté samotným účastníkom.
3. Účastník je viazaný takýmito príkazmi na prevod peňažných prostriedkov a akýmkoľvek inými úkonmi vykonanými subjektom alebo subjektmi uvedenými v odseku 1 bez ohľadu na ich obsah alebo prípadné nedodržanie zmluvných alebo iných podmienok medzi týmto účastníkom a takýmto subjektom.

Článok 8

Fakturácia

1. [Vložiť názov CB] identifikuje účtovateľné položky podľa dodatku VI a pridelí každú z nich účastníkovi, od ktorého táto účtovateľná položka pochádza.
2. Každý poplatok splatný v súvislosti s príkazom na prevod peňažných prostriedkov zadaným pridruženým systémom alebo prevodom hotovosti prijatým pridruženým systémom bez ohľadu na to, či používa postupy vyrovnania RTGS AS alebo RTGS DCA účet, sa účtuje výlučne tomuto pridruženému systému.
3. Účtovateľné položky vyplývajúce z úkonov subjektov uvedených v článku 7, ako aj centrálnych bánk konajúcich v mene účastníka, sa pripíšu účastníkovi.
4. [Vložiť názov CB] vystaví účastníkovi samostatné faktúry za príslušné služby uvedené v: i) časti III (RTGS DCA účty); ii) časti IV (T2S DCA účty); iii) časti V (TIPS DCA účty); iv) časti VI (postupy vyrovnania RTGS AS) a v) časti VII (postup vyrovnania TIPS AS).
5. [Vložiť názov CB] vyrovná každú faktúru prostredníctvom inkasa z MCA účtu účastníka, pokiaľ účastník neurčil iného účastníka v TARGET (ktorý môže byť účastníkom v TARGET-[vložiť názov CB]/krajiny) alebo inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET) za platobného agenta a nedal [vložiť názov CB] pokyn účtovať na ľarchu MCA účtu tohto platobného agenta. Takýto pokyn nezavaruje účastníka povinnosti zaplatiť každú faktúru.
6. Ak účastník určil platobného agenta, poskytne [vložiť názov CB] dôkaz o tom, že platobný agent súhlasil s tým, že bude konať v tejto funkcii.

7. Na účely tohto článku sa s každým pridruženým systémom zaobchádza oddelene, aj keď dva alebo viaceré z nich prevádzkuje tá istá právnická osoba, a bez ohľadu na to, či bol pridružený systém označený ako systém podľa smernice 98/26/ES. V prípade pridruženého systému, ktorý nebol označený ako systém podľa smernice 98/26/ES, sa označí ako pridružený systém na základe týchto kritérií: a) ide o formálnu dohodu, ktorá je založená na zmluvnom alebo legislatívnom nástroji (napr. dohoda medzi účastníkmi a prevádzkovateľom systému); b) má viac účastníkov; c) má spoločné pravidlá a štandardizované postupy a d) bol vytvorený na účely zúčtovania, započítania alebo vyrovnania platieb alebo obchodov s cennými papiermi medzi účastníkmi.

Článok 9

Fakturačné skupiny

1. Na žiadosť účastníka [vložiť názov CB] vytvorí fakturačnú skupinu, aby jej členom umožnila využívať regresívne stanovenie cien, ktoré sa uplatňuje na RTGS DCA účty. Do fakturačnej skupiny môžu patriť len majitelia RTGS DCA účtov patriaci do tej istej bankovej skupiny, a to z jedného alebo viacerých systémov, ktoré sú súčasťou TARGET.
2. Na žiadosť majiteľa RTGS DCA účtu [vložiť názov CB] doplní tohto majiteľa RTGS DCA účtu, ktorý môže byť v TARGET-[vložiť názov CB/krajiny] alebo v ktoromkoľvek inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET, do fakturačnej skupiny alebo ho z nej odstráni. Majiteľ RTGS DCA účtu informuje všetkých ostatných členov fakturačnej skupiny o takejto žiadosti pred jej podaním.
3. Majiteľom RTGS DCA účtov patriacich do fakturačnej skupiny sa fakturuje individuálne, ako je stanovené v článku 8.

Článok 10

Povinnosti [vložiť názov CB] a účastníka

1. [Vložiť názov CB] ponúka služby uvedené v častiach II, III, IV, V, VI a VII týchto podmienok, ak sa účastník rozhodol pre účet uvedený v častiach II, III, IV, V, VI alebo VII tejto prílohy a tento účet mu bol poskytnutý. Pokiaľ nie je v týchto podmienkach ustanovené alebo právnym poriadkom požadované inak, [vložiť názov CB] použije v rámci svojej právomoci všetky primerané prostriedky na plnenie povinností podľa týchto podmienok bez toho, aby zaručovala výsledok.
2. [Vložiť názov CB] je poskytovateľom služieb podľa týchto podmienok. Konanie a opomenutie národných centrálnych bánk na úrovni 3 sa považuje za konanie a opomenutie [vložiť názov CB], za ktoré berie na seba zodpovednosť v súlade s článkom 22. Účast' podľa týchto podmienok nezakladá zmluvný vzťah medzi účastníkmi a národnými centrálnymi bankami na úrovni 3, ak ktorákoľvek z týchto národných centrálnych bánk koná ako národná centrálna banka na úrovni 3. Pokyny, správy alebo informácie, ktoré účastník dostane od TARGET alebo pošle TARGET, týkajúce sa služieb poskytovaných podľa týchto podmienok, sa považujú za prijaté alebo poslané [vložiť názov CB].
3. Účastníci platia [vložiť názov CB] poplatky v súlade s článkom 8.
4. Účastník zabezpečí, aby bol technicky pripojený k TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] v súlade s harmonogramom prevádzky TARGET stanoveným v dodatku V. Táto povinnosť sa môže splniť prostredníctvom určeného subjektu uvedeného v článku 7.
5. Účastník vyhlasuje a ručí [vložiť názov CB], že plnením svojich povinností podľa týchto podmienok neporušuje žiadny zákon, iný právny predpis ani interný predpis, ktorý sa na neho vzťahuje, ani žiadnu dohodu, ktorou je viazaný.
6. Účastník zaplatí všetky príslušné kolkové poplatky alebo prípadne iné dokumentárne dane alebo poplatky, ako aj akékoľvek iné náklady, ktoré účastníkovi vzniknú pri otvorení, vedení alebo zrušení jeho účtu TARGET.

Článok 11

Spolupráca a výmena informácií

1. Pri plnení svojich povinností a využívaní svojich práv podľa týchto podmienok [vložiť názov CB] a účastníci navzájom úzko spolupracujú s cieľom zabezpečiť stabilitu, spoľahlivosť a bezpečnosť TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu]. Poskytujú si navzájom všetky informácie alebo dokumenty relevantné na plnenie ich povinností a výkon ich práv podľa týchto podmienok bez toho, aby bola dotknutá povinnosť dodržiavať bankové tajomstvo.
2. [Vložiť názov CB] vytvorí a udržiava oddelenie systémovej podpory na pomoc účastníkom pri riešení ťažkostí, ktoré vzniknú v súvislosti s prevádzkou systému.
3. Aktualizované informácie o prevádzkovom stave všetkých služieb sú prístupné v informačnom systéme TARGET (TIS) na osobitnej webovej stránke v rámci webového sídla ECB.
4. [Vložiť názov CB] môže účastníkom odosielať správy prostredníctvom vysielanej správy alebo, ak tento prostriedok nie je k dispozícii, prostredníctvom akéhokoľvek iného vhodného komunikačného prostriedku.
5. Účastníci včas aktualizujú existujúce formuláre pre zber referenčných údajov a predkladajú nové formuláre pre zber referenčných údajov [vložiť názov CB]. Účastníci overia presnosť tých informácií, ktoré sa ich týkajú a ktoré [vložiť názov CB] vkladá do TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu].
6. Účastník týmto splnomocňuje [vložiť názov CB], aby oznamovala národným centrálnym bankám na úrovni 3 akékoľvek informácie týkajúce sa účastníkov, ktoré môžu národné centrálné banky na úrovni 3 potrebovať, v súlade s dohodami uzavretými medzi národnými centrálnymi bankami na úrovni 3 a CB Eurosystemu, ktoré upravujú poskytovanie služieb národnými centrálnymi bankami na úrovni 3.
7. Účastníci bez zbytočného odkladu informujú [vložiť názov CB] o akýchkoľvek zmenách týkajúcich sa ich právnej spôsobilosti alebo príslušných legislatívnych zmenách ovplyvňujúcich otázky upravené národným stanoviskom, ako je to stanovené v náležitostiach stanovísk uvedených v dodatku III.
8. [vložiť názov CB] môže kedykoľvek požiadať o aktualizáciu alebo obnovenie národných stanovísk alebo stanovísk k spôsobilosti uvedených v článku 5 ods. 1 písm. d) a e).
9. Účastníci bezodkladne informujú [vložiť názov CB], ak sa vyskytne prípad neplnenia, ktorý sa na nich vzťahuje, alebo ak sa na nich vzťahujú opatrenia na predchádzanie kríze alebo opatreniam krízového riadenia v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ⁽¹⁾ alebo akékoľvek iné porovnateľné platné právne predpisy.

Článok 12

Úročenie účtov

1. Účty MCA, DCA účty a ich podúčty sa úročia percentom nula alebo úrokovou sadzbou pre jednodňové sterilizačné operácie podľa toho, ktorá z týchto sadziieb je nižšia, pokiaľ sa nepoužívajú na udržiavanie:
 - a) povinných minimálnych rezerv;
 - b) prebytočných rezerv alebo
 - c) vládnych vkladov, ako sú vymedzené v článku 2 bode 5 usmernenia Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/671 (ECB/2019/7)⁽²⁾.

(1) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení smernica Rady 82/891/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 190).

(2) Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/671 z 9. apríla 2019 o domácich operáciách riadenia aktív a pasív zo strany národných centrálnych bánk (ECB/2019/7) (Ú. v. EÚ L 113, 29.4.2019, s. 11)

V prípade povinných minimálnych rezerv sú výpočet a platba úrokov upravené nariadením Rady (ES) č. 2531/98 ⁽³⁾ a nariadením (EÚ) 2021/378 (ECB/2021/1).

V prípade prebytočných rezerv sú výpočet a platba úrokov upravené rozhodnutím Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/1743 (ECB/2019/31) ⁽⁴⁾.

V prípade vládnych vkladov je ich úročenie upravené ustanoveniami týkajúcimi sa týchto vládnych vkladov uvedenými v článku 4 usmernenia (EÚ) 2019/671 (ECB/2019/7).

2. Jednodňové zostatky na technickom účte TIPS AS alebo na technickom účte RTGS AS pre postup vyrovnania AS podľa písmena D a záručné fondy vrátane tých, ktoré sú vedené na účte záručných fondov pridruženého systému, sa úročia sadzbou pre jednodňové sterilizačné operácie.

Článok 13

Vedenie účtov

1. Účastníci monitorujú a spravujú likviditu na svojich účtoch v súlade s harmonogramom prevádzky TARGET, ako sa uvádza v dodatku V, a vykonávajú rekonziliáciu na úrovni transakcií aspoň raz denne. Túto povinnosť možno splniť prostredníctvom určeného subjektu podľa článku 7.
2. Účastník využíva nástroje poskytnuté [vložiť názov CB] na účely rekonziliácie na účtoch, najmä denný výpis z účtu, ktorý má každý účastník k dispozícii. Túto povinnosť možno splniť prostredníctvom určeného subjektu podľa článku 7.
3. Účastníci bezodkladne informujú [vložiť názov CB] v prípade, že dôjde k nesúladu v súvislosti s ktorýmkoľvek z ich účtov.

Článok 14

Povinné minimálne rezervy

1. Na žiadosť účastníka, na ktorého sa vzťahuje požiadavka na povinné minimálne rezervy, [vložiť názov CB] označí v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] jeden alebo viac MCA alebo DCA účtov patriacich tomuto účastníkovi v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] za vedené na účely splnenia požiadaviek na povinné minimálne rezervy.
2. Na účely splnenia požiadaviek na povinné minimálne rezervy, ak sa to vzťahuje na účastníka, sa zohľadňuje súčet zostatkov na konci dňa na všetkých účtoch účastníka v [vložiť názov CB] a označených na tento účel.

Článok 15

Minimálna a maximálna výška peňažných prostriedkov

1. Účastník môže stanoviť spodnú a hornú hranicu výšky peňažných prostriedkov na svojich MCA alebo DCA účtoch.
2. Účastník sa môže rozhodnúť, že dostane oznámenie, ak dôjde k porušeniu stanovenej minimálnej alebo maximálnej výšky peňažných prostriedkov. Okrem toho sa účastník môže v prípade MCA účtov alebo RTGS DCA účtov rozhodnúť pre možnosť, že uvedené porušenie aktivuje príkaz na prevod likvidity podľa pravidiel.
3. Vyrovnanie príkazu na prevod likvidity nevedie ku kontrole, či bola porušená stanovená minimálna alebo maximálna výška peňažných prostriedkov.

⁽³⁾ Nariadenie Rady (ES) č. 2531/98 z 23. novembra 1998, ktoré sa týka uplatnenia minimálnych rezerv Európskou centrálnou bankou (Ú. v. ES L 318, 27.11.1998, s. 1).

⁽⁴⁾ Rozhodnutie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/1743 z 15. októbra 2019 o úročení prebytočných rezerv a niektorých vkladov (ECB/2019/31) (Ú. v. EÚ L 267, 21.10.2019, s. 12).

Článok 16

Skupina monitorovaných účtov

1. Majiteľ MCA účtu môže vytvoriť jednu alebo viac skupín monitorovaných účtov na účely monitorovania likvidity na viacerých MCA alebo DCA účtoch a stane sa vedúcou osobou pre skupinu monitorovaných účtov, ktorú vytvorí.
2. Účastník môže pridať ktorýkoľvek zo svojich MCA alebo DCA účtov otvorených v rámci TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo ktoréhokoľvek iného systému, ktorý je súčasťou TARGET, do jednej alebo viacerých skupín monitorovaných účtov, a tým sa stať členom tejto skupiny monitorovaných účtov. Člen skupiny monitorovaných účtov môže kedykoľvek iniciovať odstránenie svojho účtu z tejto skupiny monitorovaných účtov. Účastník informuje hlavnú osobu skupiny monitorovaných účtov pred pridaním účtu alebo odstránením účtu z tejto skupiny monitorovaných účtov.
3. Zostatky na všetkých účtoch patriacich do tejto skupiny monitorovaných účtov má k dispozícii len vedúca osoba skupiny monitorovaných účtov.
4. Vedúca osoba môže vymazať skupinu monitorovaných účtov a pred takýmto vymazaním informuje ostatných členov skupiny monitorovaných účtov.

Článok 17

Prijatie a odmietnutie príkazov na prevod peňažných prostriedkov

1. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov zadané účastníkmi sa považujú za prijaté [vložiť názov CB], ak:
 - a) správa za účelom prevodu peňažných prostriedkov je v súlade s technickými požiadavkami TARGET podľa dodatku I;
 - b) správa je v súlade s pravidlami a podmienkami formátovania podľa dodatku I;
 - c) správa prejde kontrolou na zamedzenie dvojitého zadania podľa dodatku I;
 - d) v prípadoch, keď bola platiteľovi pozastavená účasť, pokiaľ ide o zaúčtovanie na ťarchu jeho účtu alebo keď bola príjemcovi platby pozastavená účasť, pokiaľ ide o pripísanie v prospech jeho účtu, bol získaný výslovný súhlas centrálnej banky účastníka, ktorého účasť bola pozastavená;
 - e) v prípadoch, keď sa príkaz na prevod peňažných prostriedkov vyhotoví ako súčasť postupu vyrovnania RTGS AS, je účet účastníka zahrnutý do skupiny účtov bánk pre vyrovnanie, ako o to požiadal pridružený systém v zmysle časti VI článku 1 ods. 7 a
 - f) v prípade vyrovnania medzi systémami ako súčasť postupov vyrovnania RTGS AS, je dotknutý pridružený systém súčasťou dohody o vyrovaní medzi systémami, ako je upravené v článku 9 časti VI.
2. [Vložiť názov CB] okamžite odmietne akýkoľvek príkaz na prevod peňažných prostriedkov, ktorý nespĺňa podmienky ustanovené v odseku 1. [vložiť názov CB] informuje účastníka o akomkoľvek odmietnutí príkazu na prevod peňažných prostriedkov, ako je uvedené v dodatku I.

Článok 18

Prijatie príkazov na prevod peňažných prostriedkov systémom a ich neodvolateľnosť

1. Na účely článku 3 ods. 1 prvej vety a článku 5 smernice 98/26/ES a [vložiť ustanovenia vnútroštátnych právnych predpisov, ktorým sa vykonávajú tieto články smernice 98/26/ES]:
 - a) všetky príkazy na prevod peňažných prostriedkov s výnimkou prípadov uvedených v písmenách b), c) a d) tohto odseku sa považujú za zadané do TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] a neodvolateľné v momente zaúčtovania na ťarchu príslušného účtu účastníka v TARGET;
 - b) príkazy na okamžitú platbu sa považujú za prijaté TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] a neodvolateľné v momente rezervovania príslušných peňažných prostriedkov účastníka na jeho TIPS DCA účte alebo na jeho technickom účte TIPS AS;

- c) v prípade transakcií vyrovnávaných na T2S DCA účtoch, ktoré sú predmetom párovania dvoch samostatných prevodných príkazov:
- sa má za to, že, s výnimkou prípadov uvedených v bode ii), takéto prevodné príkazy vstupujú do TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] v momente, keď ich platforma T2S vyhlási za zlučiteľné s technickými pravidlami T2S, a stávajú sa neodvolateľnými v momente, keď príslušná transakcia získa status „spárovaná“ na platforme T2S;
 - v prípade transakcií zahŕňajúcich jeden zúčastnený centrálny depozitár cenných papierov so samostatným komponentom párovania, keď sa prevodné príkazy posielajú priamo tomuto zúčastnenému centrálnemu depozitáru cenných papierov, aby sa mohli spárovať v rámci jeho samostatného komponentu párovania, sa má za to, že takéto prevodné príkazy vstupujú do TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] v momente, keď ich tento zúčastnený centrálny depozitár cenných papierov vyhlási za zlučiteľné s technickými pravidlami T2S, a stávajú sa neodvolateľnými v momente, keď príslušná transakcia získa status „spárovaná“ na platforme T2S. Zoznam zúčastnených centrálnych depozitárov cenných papierov uvedených v tomto bode ii) je k dispozícii na webovom sídle ECB;
- d) príkazy na prevod peňažných prostriedkov v súvislosti s postupmi vyrovnania RTGS AS sa považujú za zadané do systému, ktorý je súčasťou TARGET, v ktorom je účet, na ťarchu ktorého sa majú zaúčtovať, v momente, keď sú prijaté týmto systémom, ktorý je súčasťou TARGET, a od tohto momentu sú neodvolateľné.
2. Ustanoveniami odseku 1 nie sú dotknuté akékoľvek pravidlá pridružených systémov, ktoré stanovujú okamih prijatia prevodných príkazov pridruženým systémom alebo neodvolateľnosť prevodných príkazov zadaných do takejtoho pridruženého systému ako časový okamih, ktorý nastáva skôr ako okamih prijatia zodpovedajúcich prevodných príkazov pridruženého systému, ktorý je súčasťou TARGET.
3. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov, ktoré sú zahrnuté do algoritmu, nemôžu byť odvolané, kým algoritmus prebieha.

Článok 19

Obnova prevádzky a núdzové postupy

- V prípade nepredvídanej vonkajšej udalosti alebo akejkoľvek inej skutočnosti, ktorá má vplyv na transakcie na účtoch TARGET, sa uplatňujú postupy uvedené v dodatku IV, ktoré súvisia s obnovou prevádzky, a núdzové postupy.
- Harmonogram prevádzky TARGET sa môže za výnimočných okolností zmeniť, pričom v takom prípade budú účastníci informovaní [vložiť názov CB].
- Pridružený systém môže za výnimočných okolností požiadať [vložiť názov CB] o zmenu harmonogramu prevádzky TARGET.
- Ak sa vyskytne udalosť uvedená v odseku 1, Eurosystem poskytuje na použitie núdzové riešenie. Pripojenie sa do núdzového riešenia a jeho používanie je povinné pre účastníkov, ktorých [vložiť názov CB] považuje za kritických, a pre účastníkov, ktorí vyrovnávajú veľmi kritické transakcie, ako sa uvádza v dodatku IV. Ostatní účastníci sa môžu pripojiť do núdzového riešenia na vlastnú žiadosť.

Článok 20

Požiadavky na bezpečnosť

- Účastníci implementujú primerané bezpečnostné kontrolné mechanizmy na ochranu ich systémov pred neoprávneným prístupom a použitím. Účastníci sú výlučne zodpovední za primeranú ochranu dôvernosti, integrity a dostupnosti ich systémov.
- Účastníci bezodkladne oznamujú [vložiť názov CB] každú udalosť ohrozujúcu bezpečnosť v ich technickej infraštruktúre a podľa potreby udalosti ohrozujúce bezpečnosť, ktoré nastanú v technickej infraštruktúre poskytovateľov, ktorí sú tretími osobami. [vložiť názov CB] môže požadovať ďalšie informácie o udalosti, a ak je to potrebné, požadovať, aby účastník prijal opatrenia potrebné na zabránenie opätovného výskytu takejto udalosti.

3. [vložiť názov CB] môže stanoviť ďalšie bezpečnostné požiadavky, najmä s ohľadom na kybernetickú bezpečnosť alebo predchádzanie podvodom, pre všetkých účastníkov alebo účastníkov, ktorých považuje za kritických v tomto ohľade.
4. Účastníci poskytnú [vložiť názov CB]: i) trvalý prístup k svojmu potvrdeniu o splnení požiadaviek nimi zvoleného poskytovateľa sieťových služieb na bezpečnosť koncového bodu a ii) každoročne vyhlásenie o vlastnej certifikácii pre TARGET, ktoré sa vyžaduje pre typy účtov, ktorých sú majiteľmi, a ktoré je v anglickom jazyku uverejnené na webovom sídle [vložiť názov CB] a na webovom sídle ECB.
5. [Vložiť názov CB] posúdi vyhlásenie (vyhlásenia) účastníka o vlastnej certifikácii týkajúcej sa úrovne súladu s každou z požiadaviek stanovených v požiadavkách na vlastnú certifikáciu pre TARGET. Tieto požiadavky sú uvedené v dodatku VII.
6. Úroveň súladu účastníka s požiadavkami na vlastnú certifikáciu pre TARGET sa kategorizuje vo vzostupnom poradí závažnosti takto: „úplný súlad“, „menej závažný nesúlad“ alebo „závažný nesúlad“. Platia tieto kritériá: úplný súlad sa dosiahne, ak účastníci splňajú 100 % požiadaviek; k menej závažnému nesúladu dochádza vtedy, keď účastník splňa menej ako 100 %, ale nie menej ako 66 % požiadaviek, a k závažnému nesúladu, ak účastník splňa menej ako 66 % požiadaviek. Ak účastník preukáže, že sa naňho určitá požiadavka nevzťahuje, na účely kategorizácie sa to považuje za splnenie príslušnej požiadavky. Účastník, ktorý nedosahuje „úplný súlad“, predloží akčný plán, v ktorom preukáže, ako zamýšľa dosiahnuť úplný súlad. [Vložiť názov CB] informuje príslušné orgány dohľadu o stave plnenia požiadaviek takýmto účastníkom.
7. Ak účastník odmietne poskytnúť trvalý prístup k svojmu potvrdeniu o splnení požiadaviek ním zvoleného poskytovateľa sieťových služieb na bezpečnosť koncového bodu alebo neposkytne vlastnú certifikáciu pre TARGET, úroveň súladu účastníka sa kategorizuje ako „závažný nesúlad“.
8. [Vložiť názov CB] každoročne opätovne posúdi úroveň súladu účastníkov.
9. [Vložiť názov CB] môže účastníkom, ktorých úroveň súladu bola posúdená ako menej závažný nesúlad alebo závažný nesúlad, uložiť tieto nápravné opatrenia vo vzostupnom poradí závažnosti:
 - a) posilnené monitorovanie: účastník predkladá [vložiť názov CB] mesačnú správu o pokroku pri riešení nesúladu, ktorú podpisuje riadiaci pracovník. Účastníkovi sa dodatočne uloží mesačný sankčný poplatok za každý dotknutý účet vo výške 1 000 EUR. Toto nápravné opatrenie sa môže uložiť v prípade, že úroveň súladu účastníka bola dvakrát po sebe posúdená ako menej závažný nesúlad alebo bola posúdená ako závažný nesúlad;
 - b) pozastavenie účasti: účasť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa môže pozastaviť za okolností uvedených v článku 25 ods. 2 písm. b) alebo c). Odchylné od článku 25 sa na takéto pozastavenie účasti účastníka vzťahuje výpovedná doba 3 mesiace. Účastníkovi sa uloží mesačný sankčný poplatok za každý pozastavený účet vo výške 2 000 EUR. Toto nápravné opatrenie sa môže uložiť v prípade, že úroveň súladu účastníka bola dvakrát po sebe posúdená ako závažný nesúlad;
 - c) ukončenie účasti: účasť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa môže ukončiť za okolností uvedených v článku 25 ods. 2 písm. b) alebo c). Odchylné od článku 25 tejto prílohy sa pre takéhoto účastníka uplatňuje výpovedná doba 3 mesiace. Účastníkovi sa uloží dodatočný sankčný poplatok vo výške 1 000 EUR za každý zrušený účet. Toto nápravné opatrenie sa môže uložiť, ak účastník po troch mesiacoch pozastavenia účasti nevyriešil závažný nesúlad k spokojnosti [vložiť názov CB].
10. Účastníci, ktorí v súlade s článkom 7 umožňujú tretím osobám prístup k ich účtom TARGET, ako aj účastníci, ktorí v súlade s článkom 2 časti III registrovali adresovateľných držiteľov BIC, sú povinní prijať opatrenia vo vzťahu k riziku vyplývajúcemu z umožnenia takéhoto prístupu v súlade s bezpečnostnými požiadavkami ustanovenými v odsekoch 1 až 9.

Článok 21

Kompenzačný systém

Ak príkaz na prevod peňažných prostriedkov nemôže byť z dôvodu technickej nefunkčnosti TARGET vyrovnaný v ten istý pracovný deň, keď bol prijatý, [vložiť názov CB] ponúkne dotknutému účastníkovi náhradu škody v súlade s osobitným postupom ustanoveným v dodatku II.

Článok 22

Režim zodpovednosti

1. [vložiť názov CB] a účastníci sú pri plnení povinností podľa týchto podmienok viazaní všeobecnou povinnosťou vzájomnej náležitej starostlivosti.
2. [vložiť názov CB] je voči svojim účastníkom zodpovedná v prípadoch podvodu (vrátane úmyselného konania) alebo hrubej nedbanlivosti za všetky straty, ktoré vyplývajú z prevádzky TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu]. V prípadoch bežnej nedbanlivosti je zodpovednosť [vložiť názov CB] obmedzená na priame straty účastníka, t. j. hodnotu predmetnej transakcie alebo stratu na úrokoch s vylúčením akejkoľvek následnej straty.
3. [vložiť názov CB] nie je zodpovedná za straty vyplývajúce z nefunkčnosti alebo zlyhania technickej infraštruktúry (vrátane počítačovej infraštruktúry [vložiť názov CB], programov, údajov, aplikácií alebo sietí), ak takáto nefunkčnosť alebo zlyhanie nastane napriek tomu, že [vložiť názov CB] prijala opatrenia, ktoré sú odôvodnene potrebné na ochranu takejto infraštruktúry proti nefunkčnosti alebo zlyhaniu a na odstránenie dôsledkov takejto nefunkčnosti alebo zlyhania (vrátane iniciovania a dokončenia postupov uvedených v dodatku IV, ktoré súvisia s obnovou prevádzky, a núdzových postupov).
4. [Vložiť názov CB] nie je zodpovedná:
 - a) v rozsahu, v akom stratu spôsobí účastník, alebo
 - b) ak strata vyplýva z vonkajšej udalosti, ktorá je mimo rozumnej kontroly [vložiť názov CB] (vyššia moc).
5. Bez ohľadu na [vložiť príslušné ustanovenia vnútroštátnych právnych predpisov] sa odseky 1 až 4 uplatňujú v takom rozsahu, v akom možno zodpovednosť [vložiť názov CB] vylúčiť.
6. [vložiť názov CB] a účastníci prijímú všetky odôvodnené a uskutočniteľné opatrenia na zníženie škôd alebo strát uvedených v tomto článku.
7. [vložiť názov CB] môže pri plnení všetkých alebo niektorých svojich povinností podľa týchto podmienok splnomocniť tretie osoby, aby konali v jej mene, najmä prevádzkovateľov telekomunikácií alebo iných sietí alebo iné subjekty, ak je to potrebné, na splnenie povinností [vložiť názov CB] alebo ak je to bežnou praxou. Povinnosť [vložiť názov CB] je obmedzená na náležitý výber a splnomocnenie takejto tretej osoby a zodpovednosť [vložiť názov CB] je tomu primerane obmedzená. Na účely tohto odseku sa národné centrálné banky na úrovni 3 nepovažujú za tretie osoby.

Článok 23

Dôkazy

1. Ak nie je v týchto podmienkach ustanovené inak, všetky príkazy na prevod peňažných prostriedkov a s nimi súvisiace správy, ako sú potvrdenia o debetoch alebo kreditoch alebo správy o stave účtu medzi [vložiť názov CB] a účastníkmi, sa posielajú prostredníctvom príslušného poskytovateľa sieťových služieb.
2. Elektronické alebo písomné záznamy správ uchovávané [vložiť názov CB] alebo príslušným poskytovateľom sieťových služieb sa považujú za dôkaz uskutočnenia platieb spracovaných [vložiť názov CB]. Uložená alebo vytlačená verzia pôvodnej správy príslušného poskytovateľa sieťových služieb sa považuje za dôkaz bez ohľadu na formu pôvodnej správy.

3. Ak zlyhá spojenie účastníka s poskytovateľom sieťových služieb, účastník použije alternatívne prostriedky na prenos správ, ktoré boli dohodnuté s [vložiť názov CB]. V takýchto prípadoch má uložená alebo vytlačená verzia správy, ktorá je vyhotovená [vložiť názov CB], tú istú dôkaznú silu ako pôvodná správa bez ohľadu na jej formu.
4. [Vložiť názov CB] uchováva úplné záznamy príkazov na prevod peňažných prostriedkov zadaných účastníkmi a platieb prijatých účastníkmi počas obdobia [vložiť obdobie vyžadované príslušnými vnútroštátnymi právnymi predpismi], počínajúc momentom, keď sú takéto príkazy na prevod peňažných prostriedkov zadané a platby prijaté, za predpokladu, že sa tieto záznamy v prípade každého účastníka v TARGET, ktorý je pozorne sledovaný v súvislosti s reštriktívnymi opatreniami prijatými Radou Európskej únie alebo členskými štátmi, vzťahujú na obdobie najmenej piatich rokov alebo ak to vyžadujú osobitné predpisy, na dlhšie obdobie.
5. Účtovné knihy a záznamy [vložiť názov CB] sa považujú za dôkazné prostriedky na preukázanie záväzkov účastníkov a na preukázanie akýchkoľvek skutočností a udalostí, o ktoré sa strana opiera.

Článok 24

Trvanie účasti a jej bežné ukončenie a zrušenie účtov

1. Bez toho, aby bol dotknutý článok 25, účasť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] je na dobu neurčitú.
2. Účastník môže kedykoľvek výpoveďou s výpovednou dobou 14 pracovných dní, ak si s [vložiť názov CB] nedohodne kratšiu výpovednú dobu:
 - a) ukončiť svoju účasť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] v celom rozsahu;
 - b) zrušiť jeden alebo viacero svojich DCA účtov, technických účtov RTGS AS alebo technických účtov TIPS AS;
 - c) zrušiť jeden alebo viacero svojich MCA účtov za predpokladu, že naďalej postupuje v súlade s článkom 5.
3. [vložiť názov CB] môže kedykoľvek výpoveďou s výpovednou dobou 3 mesiace, ak si s príslušným účastníkom nedohodne inú výpovednú dobu:
 - a) ukončiť účasť účastníka v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] v celom rozsahu;
 - b) zrušiť jeden alebo viacero DCA účtov, technických účtov RTGS AS alebo technických účtov TIPS AS účastníka;
 - c) zrušiť jeden alebo viacero MCA účtov účastníka za predpokladu, že účastník je naďalej majiteľom aspoň jedného MCA účtu.
4. V prípade ukončenia účasti zostávajú povinnosti týkajúce sa zachovávania mlčanlivosti, ktoré sú uvedené v článku 28, v platnosti počas obdobia piatich rokov odo dňa ukončenia účasti.
5. Pri ukončení účasti uzavrie [vložiť názov CB] všetky účty TARGET dotknutého účastníka v súlade s článkom 26.

Článok 25

Pozastavenie účasti a mimoriadne ukončenie účasti

1. Účasť účastníka v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa bez predchádzajúceho oznámenia okamžite ukončí alebo pozastaví, ak nastane jeden z týchto prípadov neplnenia:
 - a) začatie konkurzného konania alebo
 - b) účastník prestal spĺňať kritériá prístupu, ktoré sú ustanovené v článku 4.

Na účely tohto odseku sa prijatie opatrení na predchádzanie krízy alebo opatrení krízového riadenia v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ voči účastníkovi automaticky nepovažuje za začatie konkurzného konania.

2. [vložiť názov CB] môže bez predchádzajúceho oznámenia ukončiť alebo pozastaviť účasť účastníka v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu], ak:

- a) nastane jeden alebo viac prípadov neplnenia (iných ako tie, ktoré sú uvedené v odseku 1);
- b) účastník podstatným spôsobom porušil akékoľvek ustanovenie týchto podmienok;
- c) účastník nesplnil podstatnú povinnosť voči [vložiť názov CB];
- d) účastník prestal mať platnú dohodu s poskytovateľom sieťových služieb o poskytnutí potrebného pripojenia k TARGET;
- e) nastane iná skutočnosť, ktorá súvisí s účastníkom a na základe posúdenia [vložiť názov CB] by mohla ohroziť celkovú stabilitu, spoľahlivosť a bezpečnosť TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo ktoréhokoľvek iného systému, ktorý je súčasťou TARGET, alebo ktorá by mohla ohroziť uskutočňovanie úloh [vložiť názov CB] uvedených v [odkaz na príslušné vnútroštátne právo] a v Štatúte Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky, alebo ak takáto skutočnosť predstavuje riziko z dôvodov obozretnosti;
- f) NCB pozastaví alebo ukončí prístup účastníka k vnútrodennému úveru vrátane autokolateralizácie podľa časti II článku 13 alebo
- g) účastník bol vylúčený z jednej z uzavretých skupín užívateľov poskytovateľa sieťových služieb, alebo jeho členstvo v nej zaniklo iným spôsobom;

3. [Vložiť názov CB] vezme pri výkone svojej diskrečnej právomoci podľa odseku 2 okrem iného do úvahy závažnosť prípadu neplnenia alebo skutočností uvedených v odseku 2 písm. a) až c).

4. V prípade, že [vložiť názov CB] pozastaví alebo ukončí účasť účastníka v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] podľa odseku 1 alebo 2, [vložiť názov CB] bez zbytočného odkladu informuje o takomto pozastavení alebo ukončení účasti príslušného účastníka, ostatné centrálné banky a účastníkov vo všetkých systémoch, ktoré sú súčasťou TARGET prostredníctvom vysielanej správy alebo, ak tento prostriedok nie je k dispozícii, prostredníctvom akéhokoľvek iného vhodného komunikačného prostriedku. Takáto správa sa považuje za vyslanú centrálnou bankou príslušného účastníka.

5. Ak účastníci prijali správu vyslanú podľa odseku 4, považujú sa za informovaných o ukončení/pozastavení účasti účastníka v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET. Účastníci znášajú všetky straty vyplývajúce zo zadania príkazu na prevod peňažných prostriedkov v prospech účastníkov, ktorým bola pozastavená účasť alebo ktorých účasť bola ukončená, ak bol takýto príkaz na prevod peňažných prostriedkov zadaný do TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] po prijatí správy.

Článok 26

Zrušenie účtov TARGET [vložiť názov CB] v prípade ukončenia účasti

V prípade ukončenia účasti účastníka v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] podľa článku 24 alebo 25 zruší [vložiť názov CB] účty TARGET dotknutého účastníka po vyrovnaní alebo odmietnutí príkazov na prevod peňažných prostriedkov v čakacom rade a využití svojho záložného práva a práva na započítanie podľa článku 27.

Článok 27

Záložné právo [vložiť názov CB] a jej právo na započítanie

1. [v prípade potreby vložiť: [vložiť názov CB] má záložné právo na súčasné a budúce kreditné zostatky účastníka na jeho účtoch TARGET na zabezpečenie súčasných a budúcich pohľadávok, ktoré vyplývajú z právneho vzťahu medzi týmito stranami.]

- a) [v prípade potreby vložiť: Súčasné a budúce pohľadávky účastníka voči [vložiť názov CB], ktoré vyplývajú z kreditného zostatku na účtoch TARGET, sa na [vložiť názov CB] prevedú ako zábezpeka, t. j. ako fiduciárny prevod, na súčasné a budúce pohľadávky [vložiť názov CB] voči účastníkovi, ktoré vyplývajú z [vložiť odkaz na opatrenia implementujúce tieto podmienky]. Takáto zábezpeka sa zriadi samotným pripísaním peňažných prostriedkov v prospech účtov TARGET účastníka.]

b) [v prípade potreby vložiť: [vložiť názov CB] má osobitný druh záložného práva (floating charge) na súčasné a budúce kreditné zostatky účastníka na jeho účtoch TARGET na zabezpečenie súčasných a budúcich pohľadávok, ktoré vyplývajú z právneho vzťahu medzi týmito stranami.]

2. [v prípade potreby vložiť: [vložiť názov CB] patrí právo uvedené v odseku 1 aj v prípade, ak sú pohľadávky len podmienené alebo ešte nie sú splatné.]

3. [v prípade potreby vložiť: Účastník, ktorý koná ako majiteľ účtu TARGET, týmto potvrdzuje zriadenie záložného práva v prospech [vložiť názov CB], v ktorej bol tento účet otvorený; toto potvrdenie predstavuje poskytnutie založených aktív [vložiť názov CB], ako je to upravené podľa [vložiť prídavné meno odvodené od názvu príslušnej krajiny] práva. Všetky sumy zaplatené na účet TARGET, ktorého zostatok je predmetom záložného práva, sa samotným prevodom stávajú neodvolateľne predmetom záložného práva bez akéhokoľvek obmedzenia ako zabezpečenie vo forme zábezpeky s cieľom riadneho výkonu zabezpečených záväzkov.]

4. Ak sa vyskytne:

a) prípad neplnenia uvedený v článku 25 ods. 1 alebo

b) akýkoľvek iný prípad neplnenia alebo skutočnosť uvedená v článku 25 ods. 2, ktoré viedli k ukončeniu alebo pozastaveniu účasti účastníka bez ohľadu na začatie konkurzného konania voči účastníkovi a bez ohľadu na akékoľvek postúpenie, súdne alebo iné zabavenie alebo iné zaobchádzanie s právami účastníka alebo vo vzťahu k nim,

všetky záväzky účastníka sa automaticky a bezodkladne stanú splatnými bez predchádzajúceho oznámenia a bez toho, aby bol na tento účel potrebný predchádzajúci súhlas akéhokoľvek orgánu. Vzájomné záväzky účastníka a [vložiť názov CB] sa navyše automaticky vzájomne započítajú a tá strana, ktorá dlhuje vyššiu sumu, zaplatí druhej strane rozdiel.

5. [vložiť názov CB] oznámi účastníkovi započítanie podľa odseku 4 bezodkladne po jeho uskutočnení.

6. [vložiť názov CB] môže bez predchádzajúceho oznámenia zaúčtovať na ľarchu ktoréhokoľvek účtu TARGET účastníka akúkoľvek sumu, ktorú účastník dlhuje [vložiť názov CB], na základe právneho vzťahu medzi účastníkom a [vložiť názov CB].

7. Ustanovenia tohto článku nezakladajú žiadne právo, záložné právo, uplatnenie pohľadávky ani započítanie pohľadávok v súvislosti s týmito účtami TARGET používanými pridruženými systémami:

a) účty TARGET používané v súlade s postupmi vyrovnania pridružených systémov podľa časti VI alebo časti VII;

b) účty TARGET pridružených systémov podľa častí II až V, ak peňažné prostriedky držané na takýchto účtoch nepatria pridruženými systémom, ale sú držané v mene ich klientov alebo sa používajú na vyrovnanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov v mene ich klientov.

Článok 28

Povinnosť zachovávať mlčanlivosť

1. [vložiť názov CB] zachováva povinnosť mlčanlivosti vo vzťahu k všetkým citlivým alebo tajným informáciám vrátane tých, ktoré sa vzťahujú na platby, technické alebo organizačné informácie týkajúce sa účastníka, účastníkov z tej istej skupiny alebo klientov účastníka, okrem prípadov, keď účastník alebo jeho klient dali písomný súhlas na zverejnenie [vložiť túto vetu, ak ju možno podľa vnútroštátneho práva použiť: alebo je takéto zverejnenie povolené, alebo sa vyžaduje podľa [vložiť prídavné meno odvodené od názvu príslušnej krajiny] práva].

2. Odchylné od odseku 1 účastník súhlasí, že informácie o opatreniach prijatých podľa článku 25 sa nepovažujú za dôverné.

3. Odchylné od odseku 1 účastník súhlasí s tým, že [vložiť názov CB] môže poskytnúť platobné, technické alebo organizačné informácie týkajúce sa účastníka, účastníkov z tej istej bankovej skupiny alebo klientov účastníka získané počas prevádzky TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu]:

- a) ostatným centrálnym bankám alebo tretím osobám, ktoré sú zapojené do prevádzky TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu], v rozsahu potrebnom na účinné fungovanie TARGET alebo monitorovanie expozície účastníka alebo jeho bankovej skupiny;
- b) ostatným centrálnym bankám na účely vykonania analýz potrebných pre trhové operácie, úlohy menovej politiky, finančnú stabilitu alebo finančnú integráciu alebo
- c) orgánom členských štátov a Únie, vrátane centrálnych bánk, vykonávajúcim dohľad a zodpovedným za riešenie krízových situácií v rozsahu potrebnom pre výkon ich verejných úloh

a za predpokladu, že vo všetkých takýchto prípadoch nie je zverejnenie v rozpore s platnými právnymi predpismi.

4. [Vložiť názov CB] nie je zodpovedná za finančné a obchodné dôsledky poskytnutia informácií podľa odseku 3.

5. Odchyľne od odseku 1 a za predpokladu, že to neumožní, či už priamo, alebo nepriamo, identifikovať účastníka alebo klientov účastníka, môže [vložiť názov CB] použiť, poskytnúť alebo zverejniť platobné informácie týkajúce sa účastníka alebo jeho klientov na štatistické, historické, vedecké alebo iné účely pri výkone jej verejných funkcií alebo funkcií iných subjektov verejného sektora, ktorým sa informácie poskytujú.

6. Informácie, ktoré sa týkajú prevádzky TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] a ku ktorým bol účastníkom umožnený prístup, možno použiť len na účely ustanovené v týchto podmienkach. Pokiaľ [vložiť názov CB] nedala svoj výslovný písomný súhlas na zverejnenie informácií, účastníci zachovávajú vo vzťahu k takýmto informáciám povinnosť mlčanlivosti. Účastníci zabezpečia, aby tretie osoby, ktorým externe zadávajú alebo ktorých poverujú či zaväzujú na základe zmluvy ako subdodávateľov plnením úloh, ktoré majú alebo môžu mať dosah na plnenie ich povinností podľa týchto podmienok, boli viazané povinnosťou zachovávať mlčanlivosť uvedenou v tomto článku.

7. [vložiť názov CB] je na účely vyrovnania príkazov na prevod peňažných prostriedkov oprávnená spracovať a postúpiť potrebné údaje poskytovateľovi sieťových služieb.

Článok 29

Ochrana údajov, predchádzanie praniu špinavých peňazí, administratívne alebo reštriktívne opatrenia a súvisiace otázky

1. Predpokladá sa, že účastníci sú si vedomí všetkých povinností, ktoré sa na nich vzťahujú v súvislosti s právnymi predpismi o ochrane údajov, tieto povinnosti si plnia a sú schopní preukázať ich plnenie dotknutým príslušným orgánom. Predpokladá sa, že sú si vedomí všetkých povinností, ktoré sa na nich vzťahujú v súvislosti s právnymi predpismi, o predchádzaní praniu špinavých peňazí, financovaní terorizmu, o činnostiach v jadrovej oblasti citlivých z hľadiska šírenia jadrových zbraní a vývoji nosičov jadrových zbraní, a tieto povinnosti si plnia, najmä pokiaľ ide o implementáciu zodpovedajúcich opatrení týkajúcich sa platieb zaúčtovaných na ťarchu alebo pripísaných v prospech ich účtov TARGET. Účastníci zabezpečia, aby boli informovaní o politike obnovenia údajov nimi vybratého poskytovateľa sieťových služieb predtým, ako s ním uzavrú zmluvný vzťah.

2. Účastníci splnomocnia [vložiť názov CB] na prijímanie informácií, ktoré sa ich týkajú, od finančných orgánov a orgánov dohľadu alebo od podnikateľských subjektov, tak vnútroštátnych, ako aj zahraničných, ak sú takéto informácie potrebné pre účasť účastníka v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu].

3. Ak účastníci konajú ako poskytovatelia platobných služieb platiteľa alebo príjemcu platby, musia splňať všetky požiadavky vyplývajúce z administratívnych alebo reštriktívnych opatrení, ktoré im boli uložené podľa článku 75 alebo 215 zmluvy, vrátane tých, ktoré sa týkajú oznámenia alebo získania súhlasu od príslušného orgánu v súvislosti so spracúvaním transakcií. Navyše:

a) ak je [vložiť názov CB] poskytovateľom platobných služieb účastníka, ktorý je platiteľom:

- i) účastník urobí požadované oznámenie alebo získa súhlas v mene centrálnej banky, ktorá je primárne povinná urobiť oznámenie alebo získať súhlas, a poskytne [vložiť názov CB] dôkazy o uskutočnení oznámenia alebo o získaní súhlasu;

- ii) účastník nezadá do TARGET príkaz na prevod peňažných prostriedkov na účet iného subjektu, než je účastník, skôr, než dostane potvrdenie od [vložiť názov CB], že poskytovateľ platobných služieb príjemcu platby urobil požadované oznámenie alebo získal súhlas, alebo bolo oznámenie urobené alebo súhlas získaný v jeho mene;
- b) ak je [vložiť názov CB] poskytovateľom platobných služieb účastníka, ktorý je príjemcom platby, účastník urobí vyžadované oznámenie alebo získá súhlas v mene centrálnej banky, ktorá je primárne povinná urobiť oznámenie alebo získať súhlas, a poskytne [vložiť názov CB] dôkazy o uskutočnení oznámenia alebo o získaní súhlasu.

Na účely tohto odseku majú pojmy „poskytovateľ platobných služieb“, „platiteľ“ a „príjemca platby“ význam, aký im pripisujú príslušné administratívne alebo reštriktívne opatrenia.

Článok 30

Oznámenia

1. Ak nie je v týchto podmienkach ustanovené inak, posielajú sa všetky oznámenia, ktoré sa požadujú alebo sú povolené podľa týchto podmienok, doporučenou poštou, [ak to prichádza do úvahy faxom] alebo na základe dvojstrannej dohody inými elektronickými prostriedkami alebo iným spôsobom v písomnej podobe. Oznámenia adresované [vložiť názov CB] sa posielajú vedúcemu [vložiť oddelenie platobných systémov alebo príslušný odbor CB] [vložiť názov CB], [vložiť príslušnú adresu CB] alebo na [vložiť BIC adresu CB] alebo na [ak to prichádza do úvahy, vložiť iné elektronické prostriedky, ktoré boli dvojstranne dohodnuté]. Oznámenia účastníkov sa posielajú na adresu, [ak to prichádza do úvahy faxové číslo] alebo [vložiť príslušné informácie, ako boli dvojstranne dohodnuté iné elektronické prostriedky] alebo jeho BIC adresu, ktoré účastník môže podľa potreby oznamovať [vložiť názov CB].
2. Na preukázanie skutočnosti, že oznámenie bolo odoslané, stačí preukázať, že oznámenie bolo príslušnému adresátovi odoslané buď fyzicky, alebo elektronickými prostriedkami.
3. Všetky oznámenia sa posielajú v [vložiť príslušný štátny jazyk alebo „anglickom jazyku“].
4. Účastníci sú viazaní všetkými formulármi a dokumentmi [vložiť názov CB], ktoré vyplnili alebo podpísali, vrátane formulárov pre zber referenčných údajov, ale aj inými formulármi, ako je uvedené v článku 5 ods. 2 písm. a), ako aj informáciami poskytnutými podľa článku 11 ods. 5, ktoré boli predložené v súlade s odsekmi 1 a 2 a ktoré [vložiť názov CB] odôvodnene považuje za prijaté od účastníkov, ich zamestnancov alebo zástupcov.

Článok 31

Zmluvný vzťah s poskytovateľom sieťových služieb

1. S cieľom posilať alebo prijímať pokyny a správy z TARGET účastníci:
 - a) uzavrujú zmluvu s poskytovateľom sieťových služieb podľa koncesnej zmluvy uzavretej s týmto poskytovateľom sieťových služieb s cieľom vytvoriť technické pripojenie k TARGET- [vložiť odkaz na CB/krajinu]; alebo
 - b) sa pripoja prostredníctvom iného subjektu, ktorý uzavrel zmluvu s poskytovateľom sieťových služieb podľa koncesnej zmluvy uzavretej s týmto poskytovateľom sieťových služieb.
2. Právny vzťah medzi účastníkom a poskytovateľom sieťových služieb sa riadi výlučne podmienkami zmluvy uzatvorenej medzi nimi.
3. Služby, ktoré má poskytovať poskytovateľ sieťových služieb, nie sú súčasťou služieb, ktoré poskytuje [vložiť názov CB] v súvislosti s TARGET.

4. [vložiť názov CB] nie je zodpovedná za konania, omyly alebo opomenutia poskytovateľa sieťových služieb (vrátane jeho riaditeľov, zamestnancov a subdodávateľov) ani za konania, omyly alebo opomenutia tretích osôb vybraných účastníkmi na získanie prístupu k sieti poskytovateľa sieťových služieb.

Článok 32

Postup pri zmenách podmienok

[Vložiť názov CB] môže kedykoľvek jednostranne zmeniť tieto podmienky vrátane dodatkov. Zmeny týchto podmienok vrátane dodatkov sa oznámia prostredníctvom [vložiť príslušné oznamovacie prostriedky]. Zmeny a doplnenia sa považujú za prijaté okrem prípadov, keď účastník proti tomu výslovne namieta, do 14 dní odo dňa, keď bol o takýchto zmenách a doplneniach informovaný. V prípade, že má účastník námietky voči zmene a doplneniu, [vložiť názov CB] je oprávnená bezodkladne ukončiť účasť účastníka v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] a uzavrieť všetky jeho účty TARGET.

Článok 33

Práva tretích osôb

1. Všetky práva, oprávnené záujmy, povinnosti, zodpovednosť alebo nároky vyplývajúce z týchto podmienok alebo týkajúce sa týchto podmienok nemôžu účastníci v prospech tretích osôb previesť, zriadiť záložné právo alebo postúpiť bez písomného súhlasu [vložiť názov CB].
2. Tieto podmienky nevytvárajú žiadne práva v prospech akéhokoľvek iného subjektu ani povinnosti vo vzťahu k akémukoľvek inému subjektu okrem [vložiť názov CB] a účastníkov v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu].

Článok 34

Rozhodné právo, jurisdikcia a miesto plnenia

1. Dvojstranný vzťah medzi [vložiť názov CB] a účastníkmi v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa spravuje [vložiť prídavné meno odvodené od názvu príslušnej krajiny] právom.
2. Bez toho, aby boli dotknutá právomoc Súdneho dvora Európskej únie, patria všetky spory vyplývajúce zo záležitostí, ktoré súvisia so vzťahom uvedeným v odseku 1, do výlučnej právomoci príslušných súdov v [vložiť miesto, kde je sídlo CB].
3. Miestom plnenia, ktoré sa týka právneho vzťahu medzi [vložiť odkaz na CB] a účastníkmi, je [vložiť miesto, kde je sídlo CB].

Článok 35

Oddeliteľnosť

Ak je niektoré z ustanovení týchto podmienok neplatné alebo sa stane neplatným, nemá to vplyv na platnosť všetkých ostatných ustanovení týchto podmienok.

Článok 36

Nadobudnutie účinnosti a záväznosť

1. Tieto podmienky nadobúdajú účinnosť [vložiť príslušný dátum].
2. [Vložiť ak je to podľa príslušných vnútroštátnych predpisov prichádza do úvahy: Žiadosťou o účasť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] žiadajúci účastníci automaticky súhlasia, aby tieto podmienky upravovali vzťahy medzi nimi a vzťahy medzi nimi a [vložiť názov CB].]

ČASŤ II

Osobitné podmienky pre hlavné peňažné účty (MCA účty)

Článok 1

Otvorenie a vedenie MCA účtu

1. [Vložiť názov CB] otvorí a vedie aspoň jeden MCA účet pre každého účastníka s výnimkou prípadov, keď je účastníkom pridružený systém, ktorý používa len postupy vyrovnania RTGS alebo TIPS AS, pričom v takom prípade je použitie MCA účtu pridruženým systémom dobrovoľné.
2. Na účely vyrovnania operácií menovej politiky, ako je uvedené v [vložiť odkaz na všeobecnú dokumentáciu], a vyrovnania úrokov z takýchto operácií účastník určí primárny MCA účet vedený v [vložiť názov CB].
3. Primárne MCA účty určené v súlade s odsekom 2 sa používajú aj na tieto účely:
 - a) úročenie podľa časti I článku 12, pokiaľ účastník neurčil na tento účel iného účastníka v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu];
 - b) prípadné poskytnutie vnútrodenného úveru.
4. Záporný zostatok na primárnom MCA účte nesmie byť nižší ako úverová linka (ak bola poskytnutá). Na MCA účte, ktorý nie je primárnym MCA účtom, nemôže byť debetný zostatok.

Článok 2

Spoločné spravovanie MCA účtu

1. Na žiadosť majiteľa MCA účtu [vložiť názov CB] umožní, aby bol MCA účet tohto majiteľa spoločne spravovaný s jedným z týchto subjektov:
 - a) s iným majiteľom MCA účtu v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu];
 - b) s majiteľom MCA účtu v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET;
 - c) [v prípade potreby [vložiť názov CB]]

Ak je majiteľ MCA účtu majiteľom viac ako jedného MCA účtu, každý MCA účet, ktorého je majiteľom, môže byť spoločne spravovaný s iným spolusprávcom.

Spolusprávca má vo vzťahu k MCA účtu, ktorý spoločne spravuje, rovnaké práva a výsady ako vo vzťahu k svojmu vlastnému MCA účtu.

2. Majiteľ MCA účtu poskytne [vložiť názov CB] dôkaz o súhlase spolusprávcu konať v tomto postavení. [platí v prípade, ak sa postupuje podľa odseku 1 písm. c): takýto dôkaz sa nevyžaduje, ak je spolusprávcom [vložiť názov CB].]
3. Majiteľ MCA účtu, ktorý koná ako spolusprávca, je povinný splniť povinnosti majiteľa MCA účtu vo vzťahu k spoločne spravovanému MCA účtu podľa časti I článku 5 ods. 1 písm. a), podľa časti I článku 10 ods. 4 a podľa časti I článku 31 ods. 1.
4. Majiteľ spoločne spravovaného MCA účtu je vo vzťahu k spoločne spravovanému MCA účtu povinný splniť povinnosti účastníka podľa časti I a časti II. V prípade, že majiteľ MCA účtu nemá priame technické spojenie s TARGET, časť I článok 5 ods. 1 písm. a), časť I článok 10 ods. 4 a časť I článok 31 ods. 1 sa neuplatňujú.
5. Časť I článok 7 sa uplatňuje na majiteľa MCA účtu, ktorý určí subjekt, ktorý má konať ako spolusprávca MCA účtu majiteľa MCA účtu podľa tohto článku.
6. Majiteľ MCA účtu [bezodkladne] oznámi [vložiť názov CB], ak spolusprávca prestane konať ako spolusprávca alebo sa ukončí dohoda o spoločnom spravovaní medzi majiteľom MCA účtu a spolusprávcom.

Článok 3

Skupina na prevod likvidity medzi MCA účtami

1. Na žiadosť majiteľa MCA účtu [vložiť názov CB] vytvorí skupinu na prevod likvidity medzi MCA účtami na účely umožnenia spracovania príkazov na prevod likvidity medzi MCA účtami.
2. Na žiadosť majiteľa MCA účtu [vložiť názov CB] pridá jeden z MCA účtov majiteľa MCA účtu k existujúcej skupine na prevod likvidity medzi MCA účtami vytvorenej v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET, alebo z nej takýto účet odstráni. Majiteľ MCA účtu informuje všetkých ostatných majiteľov MCA účtov v uvedenej skupine na prevod likvidity medzi MCA účtami pred podaním takejto žiadosti.

Článok 4

Transakcie spracovávané na MCA účte

1. Na MCA účte v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa spracúvajú tieto transakcie:
 - a) operácie centrálnej banky;
 - b) príkazy na prevod likvidity na účty pre jednoduchové sterilizačné operácie otvorené [vložiť názov CB] v mene účastníka, ako aj príkazy na prevod likvidity z takýchto účtov;
 - c) príkazy na prevod likvidity na iný MCA účet v rámci tej istej skupiny na prevod likvidity medzi MCA účtami;
 - d) príkazy na prevod likvidity na T2S DCA, TIPS DCA alebo RTGS DCA účet alebo podúčet.
2. Na MCA účte v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa môžu spracúvať tieto transakcie:
 - a) [v prípade potreby vložiť [príkazy na prevod peňažných prostriedkov vyplývajúce z vkladov a výberov.]]

Článok 5

Príkazy na prevod likvidity

1. Majiteľ MCA účtu môže zadávať nasledujúce príkazy na prevod likvidity:
 - a) príkaz na okamžitý prevod likvidity, ktorý je pokynom na okamžité vykonanie;
 - b) trvalý príkaz na prevod likvidity, ktorý je pokynom na opakované vykonanie prevodu stanovenej sumy v prípade výskytu vopred stanovenej udalosti každý pracovný deň;

Článok 6

Príkazy na prevod likvidity podľa pravidiel

1. Majiteľ MCA účtu môže stanoviť spodnú a hornú hranicu výšky peňažných prostriedkov pre svoj MCA účet.
2. Stanovením maximálnej výšky a voľbou príkazu na prevod likvidity podľa pravidiel, ak sa po vyrovnaní platobného príkazu poruší maximálna výška, majiteľ MCA účtu dá [vložiť názov CB] pokyn na vykonanie príkazu na prevod likvidity podľa pravidiel, ktorá sa pripíše v prospech RTGS DCA účtu alebo iného MCA účtu v rámci tej istej skupiny na prevod likvidity medzi MCA účtami určeného týmto majiteľom MCA účtu. RTGS DCA alebo MCA účet, v prospech ktorého bola pripísaná dotknutá suma, môže byť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET.
3. Stanovením minimálnej výšky a voľbou príkazu na prevod likvidity podľa pravidiel, ak sa po vyrovnaní platobného príkazu poruší minimálna výška, je zadaný pokyn na vykonanie príkazu na prevod likvidity podľa pravidiel, ktorým sa dotknutá suma zaúčtuje na farchu RTGS DCA účtu alebo iného MCA účtu určeného týmto majiteľom MCA účtu v rámci tej istej skupiny na prevod likvidity medzi MCA účtami. RTGS DCA alebo MCA účet, na farchu ktorého bola zaúčtovaná dotknutá suma, môže byť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET. Majiteľ RTGS DCA alebo MCA účtu, na farchu ktorého sa má zaúčtovať dotknutá suma, musí povoliť zaúčtovanie na farchu svojho účtu týmto spôsobom.

4. Majiteľ MCA účtu môže povoliť zaúčtovanie na farchu svojho MCA účtu v prípade porušenia minimálnej výšky na jednom alebo viacerých určených RTGS DCA alebo MCA účtoch v rámci tej istej skupiny na prevod likvidity v TARGET- [vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET. Tým, že majiteľ MCA účtu povolí zaúčtovanie na farchu svojho účtu, dá [vložiť názov CB] pokyn na vykonanie príkazu na prevod likvidity podľa pravidiel, ktorá sa pripíše v prospech RTGS DCA alebo MCA účtu vždy, keď sa poruší minimálna výška.

5. Majiteľ MCA účtu môže povoliť zaúčtovanie na farchu jeho MCA účtu v prípade, že na RTGS DCA účte určenom na účely automatizovaných príkazov na prevod likvidity podľa časti III článku 1 ods. 5 a 6 nie je dostatočná likvidita na vyrovnanie naliehavých platobných príkazov, prevodných príkazov pridružených systémov alebo platobných príkazov s vysokou prioritou. Tým, že majiteľ MCA účtu povolí zaúčtovanie na farchu svojho účtu, dá [vložiť názov CB] pokyn na vykonanie príkazu na prevod likvidity podľa pravidiel, ktorá sa pripíše v prospech jeho RTGS DCA účtu.

Článok 7

Spracúvanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov

1. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov sa vyrovnávajú okamžite za predpokladu, že na MCA účte platiteľa je dostupná likvidita,
2. V prípade, že na MCA účte nie sú dostatočné peňažné prostriedky na uskutočnenie vyrovnania, uplatňujú sa príslušné pravidlá stanovené v písmenách a) až e) [v závislosti od druhu príkazu na prevod peňažných prostriedkov]:
 - a) platobný príkaz na MCA účte: príkaz sa odmietne, ak ho iniciovala [vložiť názov CB] a viedol by k zmene vnútrodennej úverovej linky účastníka a k zodpovedajúcemu zaúčtovaniu na farchu alebo pripísaniu v prospech jeho MCA účtu; všetky ostatné pokyny musia byť v čakacom rade;
 - b) príkaz na okamžitý prevod likvidity: príkaz sa odmietne bez čiastočného vyrovnania alebo akéhokoľvek ďalšieho pokusu o vyrovnanie;
 - c) trvalý príkaz na prevod likvidity: príkaz sa čiastočne vyrovná bez akéhokoľvek ďalšieho pokusu o vyrovnanie;
 - d) príkaz na prevod likvidity podľa pravidiel: príkaz sa čiastočne vyrovná bez akéhokoľvek ďalšieho pokusu o vyrovnanie;
 - e) príkaz na prevod likvidity na účet pre jednodňové sterilizačné operácie: príkaz sa odmietne bez čiastočného vyrovnania alebo akéhokoľvek ďalšieho pokusu o vyrovnanie.
3. Všetky príkazy na prevod peňažných prostriedkov v čakacom rade sa spracúvajú na princípe „first in, first out“ (ďalej len „FIFO“) bez uprednostnenia a\lebo zmeny poradia.
4. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov v čakacom rade na konci pracovného dňa sa odmietnu.

Článok 8

Príkazy na rezervovanie likvidity

1. Majiteľ MCA účtu môže dať pokyn [vložiť názov CB], aby rezervovala určitý objem likvidity na jeho MCA účte na účely vyrovnania operácií centrálnej banky alebo príkazov na prevod likvidity na účty pre jednodňové sterilizačné operácie s použitím jednej z týchto možností:
 - a) bežný príkaz na rezervovanie likvidity, ktorý má okamžitý účinok v bežný pracovný deň TARGET;
 - b) trvalý príkaz na rezervovanie likvidity, ktorý sa má vykonať na začiatku každého pracovného dňa TARGET.
2. V prípade, že výška likvidity, ktorá nebola rezervovaná, nie je dostatočná na splnenie bežného alebo trvalého príkazu na rezervovanie likvidity, [vložiť názov CB] vykoná príkaz na rezerváciu čiastočne. [Vložiť názov CB] je poverená vykonaním ďalších príkazov na rezervovanie likvidity, až do dosiahnutia sumy, ktorá má byť rezervovaná. Nevybavené príkazy na rezervovanie likvidity sa odmietnu na konci pracovného dňa.

3. Operácie centrálnej banky sa vyrovnávajú s použitím likvidity rezervovanej podľa odseku 1 a iné príkazy na prevod peňažných prostriedkov sa vyrovnajú len s použitím likvidity, ktorá je k dispozícii po odpočítaní rezervovanej sumy.
4. Bez ohľadu na odsek 3 použije [vložiť názov CB] v prípade nedostatočnej nerezervovanej likvidity na primárnom MCA účte majiteľa MCA účtu na účely zníženia vnútrodennej úverovej linky majiteľa MCA účtu rezervovanú likviditu.

Článok 9

Spracovanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov v prípade pozastavenia alebo ukončenia účasti

1. V prípade ukončenia účasti účastníka v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] neprijme [vložiť názov CB] od takéhoto účastníka nové príkazy na prevod peňažných prostriedkov. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov v čakacom rade, uložené príkazy na prevod peňažných prostriedkov alebo nové príkazy na prevod peňažných prostriedkov v prospech takýchto účastníkov sa odmietnu.
2. Ak bola účastníkovi pozastavená účasť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] pozastavená z iných dôvodov, ako sú uvedené v časti I článku 25 ods. 1 písm. a), [vložiť názov CB] odloží všetky prichádzajúce a odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov na jeho MCA účte a predloží ich na vyrovanie až po ich výslovnom prijatí CB účastníka, ktorého účasť bola pozastavená.
3. Ak bola účastníkovi pozastavená účasť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] z dôvodov uvedených v časti I článku 25 ods. 1 písm. a), odchádzajúce príkazy na prevod platobných prostriedkov z MCA účtu tohto účastníka sa spracujú iba na základe pokynov jeho zástupcov, vrátane zástupcov vymenovaných príslušným orgánom alebo súdom, ako je napríklad konkurzný správca účastníka, alebo na základe vykonateľného rozhodnutia príslušného orgánu alebo súdu, ktoré obsahuje pokyny, ako majú byť príkazy na prevod platobných prostriedkov spracované. Všetky prichádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov sa spracujú v súlade s odsekom 2.

Článok 10

Subjekty, ktorým sa môže poskytnúť vnútrodenný úver

1. [Vložiť názov CB] poskytne vnútrodenný úver úverovým inštitúciám so sídlom v Únii alebo v EHP, ktoré sú oprávnenými zmluvnými stranami pre operácie menovej politiky Eurosystému a majú prístup k jednoduchým refinančným obchodom, a to aj v prípade, ak tieto úverové inštitúcie konajú prostredníctvom pobočky zriadenej v Únii alebo v EHP vrátane pobočiek zriadených v Únii alebo v EHP tých úverových inštitúcií, ktoré majú sídlo mimo EHP, za predpokladu, že tieto pobočky sú zriadené v rovnakej krajine ako príslušná NCB eurozóny. Subjektom, ktoré podliehajú reštriktívnym opatreniam, ktoré prijala Rada Európskej únie alebo členské štáty podľa článku 65 ods. 1 písm. b), článkov 75 alebo 215 zmluvy, ktorých uplatňovanie podľa názoru [vložiť názov CB] nie je zlučiteľné s plynulým fungovaním TARGET, sa nemôže poskytnúť žiadny vnútrodenný úver.
2. [vložiť názov NCB] môže poskytnúť vnútrodenný úver aj týmto subjektom:
 - a) úverovým inštitúciám so sídlom v Únii alebo v EHP, ktoré nie sú oprávnenými zmluvnými stranami pre operácie menovej politiky Eurosystému alebo nemajú prístup k jednoduchým refinančným obchodom, a to aj v prípade, ak tieto úverové inštitúcie konajú prostredníctvom pobočky zriadenej v Únii alebo v EHP, vrátane pobočiek zriadených v Únii alebo v EHP tých úverových inštitúcií, ktoré majú sídlo mimo EHP;
 - b) pokladničným správam ústredných alebo regionálnych vlád členských štátov a subjektom verejného sektora členských štátov, ktoré sú oprávnené viesť účty pre klientov;
 - c) investičným spoločnostiam so sídlom v Únii alebo EHP za predpokladu, že uzavreli dohodu s účastníkom s prístupom k vnútrodennému úveru podľa odseku 1 s cieľom zabezpečiť, že na konci príslušného dňa sa pokryjú všetky pretrvávajúce debetné pozície, a
 - d) iným subjektom ako tým, ktoré spadajú pod písmeno a), a ktoré spravujú pridružený systém a konajú v tomto postavení;

za predpokladu, že v prípadoch uvedených pod písmenami a) až d) má subjekt prijímajúci vnútrodenný úver sídlo v rovnakej jurisdikcii ako [vložiť názov NCB].

3. Vnútrodenný úver možno poskytnúť len počas pracovných dní TARGET.
4. V prípade subjektov uvedených v bode 2 písm. a) až d) a v súlade s [vložiť ustanovenia vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa vykonáva článok 19 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60)] sa vnútrodenný úver obmedzí na deň, v ktorom bol poskytnutý, a nie je možné jeho predĺženie na jednodňový úver.
5. [vložiť názov CB] môže umožniť prístup k jednodňovým úverovým operáciám pre určité oprávnené centrálné zmluvné strany v rámci článku 139 ods. 2 písm. c) zmluvy v spojení s článkami 18 a 42 štatútu ESCB a [vložiť ustanovenia vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa vykonáva článok 1 ods. 1 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60)]. Takýmito oprávnenými centrálnymi zmluvnými stranami sú tie, ktoré v danom čase:
 - a) sú oprávnenými subjektmi v zmysle odseku 2 písm. d), ak takéto oprávnené subjekty sú zároveň oprávnené konať ako centrálné zmluvné strany v súlade s platnými predpismi Únie alebo vnútroštátnymi predpismi;
 - b) majú sídlo v eurozóne;
 - c) majú prístup k vnútrodennému úveru.
6. Na všetky jednodňové úvery poskytnuté oprávneným centrálnym zmluvným stranám sa vzťahujú podmienky stanovené v tomto článku 10, ako aj v článkoch 11 a 12 (vrátane ustanovení týkajúcich sa akceptovateľnej zábezpeky).
7. Sankcie stanovené v článkoch 12 a 13 sa uplatnia v prípadoch, keď oprávnené centrálné zmluvné strany nesplatia jednodňový úver, ktorý im poskytla ich národná centrálna banka.

Článok 11

Akceptovateľná zábezpeka pre vnútrodenný úver

Vnútrodenný úver musí byť založený na akceptovateľnej zábezpeke. Akceptovateľná zábezpeka sa skladá z tých istých aktív, ako sú akceptovateľné pre použitie v operáciách menovej politiky Eurosystému, a podlieha tým istým pravidlám oceňovania a kontroly rizika, ktoré sú ustanovené v [vložiť ustanovenia vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa vykonáva štvrtá časť usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60)].

Článok 12

Postup pri poskytovaní vnútrodenného úveru

1. Vnútrodenný úver sa poskytuje bez úrokov.
2. Nesplatenie vnútrodenného úveru subjektom uvedeným v článku 10 ods. 1 na konci dňa sa automaticky považuje za žiadosť takéhoto subjektu o využitie jednodňového refinančného obchodu. Ak je subjekt uvedený v článku 10 ods. 1 majiteľom DCA účtu, akýkoľvek zostatok na konci dňa na jeho DCA účte sa zohľadní na účely výpočtu sumy, v ktorej uvedený subjekt využije automatický jednodňový refinančný obchod. Dôsledkom však nie je ekvivalentné uvoľnenie aktív vopred uložených ako zábezpeka pre nesplatený vnútrodenný úver.
3. V prípade, že subjekt uvedený v článku 10 písm. a), c) alebo d) z akéhokoľvek dôvodu nesplati vnútrodenný úver na konci dňa, budú mu uložené tieto pokuty:
 - a) ak má predmetný subjekt debetný zostatok na svojom účte na konci dňa po prvýkrát počas akéhokoľvek dvanásťmesačného obdobia, potom sa tomuto subjektu uloží pokuta vo forme úroku vypočítaného vo výške piatich percentuálnych bodov nad úrokovou sadzbu pre jednodňové refinančné obchody zo sumy takéhoto debetného zostatku;

- b) ak má predmetný subjekt debetný zostatok na svojom účte na konci dňa najmenej po druhýkrát počas rovnakého dvanásťmesačného obdobia, potom sa pokuta vo forme úroku uvedeného v písmene a) zvýši o ďalších 2,5 percentuálneho bodu zakaždým, keď sa takáto debetná pozícia vyskytne počas uvedeného dvanásťmesačného obdobia.
4. Rada guvernérov môže rozhodnúť, že odpustí alebo zníži pokuty uložené podľa bodu 3, ak je debetný zostatok predmetného účastníka na konci dňa spôsobený udalosťou vyššej moci alebo technickou nefunkčnosťou TARGET, tak ako je vymedzená v [vložiť odkaz na opatrenia implementujúce prílohu III].

Článok 13

Pozastavenie, obmedzenie alebo ukončenie vnútrodeného úveru

1. [Vložiť názov NCB] pozastaví alebo ukončí prístup k vnútrodenému úveru, ak sa vyskytne niektorý z týchto prípadov neplnenia:
- a) primárny MCA účet účastníka v [vložiť názov NCB] bol pozastavený alebo zrušený;
 - b) dotknutý účastník prestane spĺňať niektorú z podmienok ustanovených v článku 10 pre poskytovanie vnútrodeného úveru;
 - c) príslušný súdny alebo iný orgán vydal rozhodnutie, ktorým sa vo vzťahu k účastníkovi začalo konanie o likvidácii alebo ktorým sa ustanovil likvidátor alebo úradník, ktorého postavenie je porovnateľné s postavením likvidátora, alebo ktorým sa začalo akékoľvek iné porovnateľné konanie;
 - d) účastník má zmrazené prostriedky alebo voči nemu Únia prijala iné opatrenia obmedzujúce schopnosť účastníka použiť vlastné prostriedky;
 - e) prístup účastníka k operáciám menovej politiky Eurosystemu ako zmluvnej strane bol pozastavený alebo ukončený.
2. [vložiť názov NCB] môže pozastaviť alebo ukončiť prístup k vnútrodenému úveru, ak národná centrálna banka pozastaví alebo ukončí účasť účastníka v TARGET podľa ustanovení, ktorými táto národná centrálna banka implementovala časť I článku 25 ods. 2.
3. [vložiť názov CB] môže rozhodnúť o pozastavení, obmedzení alebo ukončení prístupu účastníka k vnútrodenému úveru, ak sa účastník považuje za účastníka, ktorý predstavuje riziko z dôvodov obozretnosti.

ČASŤ III

Osobitné podmienky pre účelové peňažné účty na hrubé vyrovnanie platieb v reálnom čase (RTGS DCA účty)

Článok 1

Otvorenie a vedenie RTGS DCA účtu

1. [Vložiť názov CB] na žiadosť majiteľa MCA účtu otvorí a vedie jeden alebo viacero RTGS DCA účtov a jeden alebo viacero podúčtov, ak je to potrebné pre vyrovnanie pridružených systémov. Ak majiteľ MCA účtu pristúpil k uplatňovaniu systému SCT Inst podpísaním dohody o uplatňovaní systému okamžitých úhrad SEPA, nemôže mať otvorený ani vedený RTGS DCA účet (ani podúčty) okrem prípadov, keď majiteľ MCA účtu je a zostane neustále dostupný, a to buď ako majiteľ TIPS DCA účtu, alebo ako dostupná strana prostredníctvom majiteľa TIPS DCA účtu.
2. [Vložiť názov CB] na žiadosť majiteľa účtu otvoreného podľa odseku 1 (majiteľ RTGS DCA účtu) pridá RTGS DCA účet alebo jeho podúčet do skupiny účtov bánk pre vyrovnanie na účely vyrovnania pridružených systémov. Majiteľ RTGS DCA účtu poskytne [vložiť názov CB] všetky relevantné dokumenty riadne podpísané týmto majiteľom RTGS DCA účtu a pridruženým systémom.
3. Na RTGS DCA účte ani na jeho podúčtoch nemôže byť debetný zostatok.
4. Podúčty musia mať cez noc nulový zostatok.

5. Majiteľ RTGS DCA účtu určí jeden zo svojich RTGS DCA účtov v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] na účely spracovania automatizovaných príkazov na prevod likvidity. Týmto určením majiteľ RTGS DCA účtu dá [vložiť názov CB] pokyn vykonať automatizovaný prevod likvidity, ktorá sa pripíše v prospech MCA účtu v prípade, že na jeho primárnom MCA účte nie sú dostatočné peňažné prostriedky na vyrovnanie platobných príkazov, ktoré sú operáciami centrálnej banky.
6. Účastník, ktorý je majiteľom dvoch alebo viacerých RTGS DCA účtov a dvoch alebo viacerých MCA účtov, určí jeden zo svojich RTGS DCA účtov v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu], ktorý ešte nie je určený k jeho primárnemu MCA účtu, na účely spracovania automatizovaných príkazov na prevod likvidity v prípade, že na jednom z jeho ďalších MCA účtov nie sú dostatočné peňažné prostriedky na vyrovnanie platobných príkazov, ktoré sú operáciami centrálnej banky.

Článok 2

Adresovateľní držiteľia BIC

1. Majitelia RTGS DCA účtov, ktorí sú úverovými inštitúciami, ako sa stanovuje v časti I článku 4 ods. 1 písm. a) alebo b) alebo v časti I článku 4 ods. 2 písm. e), môžu zaregistrovať adresovateľných držiteľov BIC. Majitelia RTGS DCA účtu môžu zaregistrovať adresovateľných držiteľov BIC, ktorí pristúpili k uplatňovaniu systému SCT Inst podpísaním dohody o uplatňovaní systému okamžitých úhrad SEPA, iba ak tieto subjekty sú a zostanú dostupné, a to buď ako majitelia TIPS DCA účtu, alebo ako dostupné strany prostredníctvom majiteľa TIPS DCA účtu.
2. Majitelia RTGS DCA účtov, ktorí sú subjektmi uvedenými v časti I článku 4 ods. 2 písm. a) až d), môžu zaregistrovať ako adresovateľných držiteľov BIC len BIC, ktorý patrí tej istej právnickej osobe.
3. Adresovateľný držiteľ BIC môže zadávať príkazy na prevod peňažných prostriedkov a prijímať príkazy na prevod peňažných prostriedkov prostredníctvom majiteľa RTGS DCA účtu.
4. Adresovateľný držiteľ BIC nesmie byť registrovaný viac ako jedným majiteľom RTGS DCA účtu.
5. Zadané príkazy na prevod peňažných prostriedkov alebo prevody peňažných prostriedkov prijaté adresovateľnými držiteľmi BIC sa považujú za zadané alebo prijaté samotným účastníkom.
6. Účastník je viazaný takýmito príkazmi na prevod peňažných prostriedkov a akýmikoľvek inými opatreniami prijatými adresovateľnými držiteľmi BIC bez ohľadu na obsah alebo prípadné nedodržanie zmluvných alebo iných podmienok medzi týmto účastníkom a takýmto subjektom.

Článok 3

Multiadresný prístup

1. Majiteľ RTGS DCA účtu, ktorý je úverovou inštitúciou podľa časti I článku 4 ods. 1 písm. a) alebo b), môže udeliť povolenie používať jeho RTGS DCA účet na účely zadávania alebo prijímania príkazov na prevod peňažných prostriedkov priamo prostredníctvom multiadresného prístupu viacerým týmto úverovým inštitúciám a pobočkám:
 - a) úverovým inštitúciám podľa časti I článku 4 ods. 1 písm. a) alebo b), ktoré patria do tej istej bankovej skupiny ako majiteľ RTGS DCA účtu;
 - b) pobočkám tohto majiteľa RTGS DCA účtu;
 - c) iným pobočkám alebo ústrediu tej istej právnickej osoby ako je majiteľ RTGS DCA účtu.
2. Povolenie používať RTGS DCA účet prostredníctvom multiadresného prístupu, ako sa stanovuje v odseku 1, sa udeľuje subjektom uvedeným v odseku 1 písm. a), ktoré pristúpili k uplatňovaniu systému SCT Inst podpísaním dohody o uplatňovaní systému okamžitých úhrad SEPA, len ak sú takéto subjekty dostupné buď ako majiteľ TIPS DCA účtu, alebo ako dostupná strana prostredníctvom majiteľa TIPS DCA účtu.
3. Časť I článok 7 sa uplatňuje na majiteľov RTGS DCA účtov, ktorí poskytujú prístup k svojmu RTGS DCA účtu prostredníctvom multiadresného prístupu.

Článok 4

Skupina RTGS na prevod likvidity

1. Na žiadosť majiteľa RTGS DCA účtu [vložiť názov CB] vytvorí skupinu RTGS na prevod likvidity na účely umožnenia spracovania príkazov na prevod likvidity medzi RTGS DCA účtami.
2. Na žiadosť majiteľa RTGS DCA účtu [vložiť názov CB] pridá jeden z RTGS DCA účtov majiteľa RTGS DCA účtu k existujúcej skupine RTGS na prevod likvidity vytvorenej v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET, alebo z nej takýto účet odstráni. Majiteľ RTGS DCA účtu informuje všetkých ostatných majiteľov RTGS DCA účtov v uvedenej skupine RTGS na prevod likvidity pred podaním takejto žiadosti.

Článok 5

Transakcie spracovávané na RTGS DCA účte a jeho podúčtoch

1. Platobné príkazy na iné RTGS DCA účty a príkazy na prevod peňažných prostriedkov na účty záručných fondov pridruženého systému sa spracúvajú na RTGS DCA účte v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu].
2. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov týkajúce sa postupov vyrovnania RTGS AS sa vyrovnávajú prostredníctvom RTGS DCA účtu alebo jeho podúčtov v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu].
3. Na RTGS DCA účte alebo jeho podúčtoch v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa môžu spracúvať tieto transakcie:
 - a) [v prípade potreby vložiť [príkazy na prevod peňažných prostriedkov vyplývajúce z vkladov a výberov hotovosti.]]
 - b) príkazy na prevod likvidity na iný RTGS DCA účet v rámci tej istej skupiny RTGS na prevod likvidity;
 - c) príkazy na prevod likvidity na TIPS DCA alebo MCA účet;
 - d) prevody likvidity na účet pre jednodňové sterilizačné operácie.
4. Príkazy na prevod likvidity na T2S DCA účty sa môžu spracúvať na RTGS DCA účte v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu].

Článok 6

Príkazy na prevod likvidity

1. Majiteľ RTGS DCA účtu môže zadávať nasledujúce príkazy na prevod likvidity:
 - a) príkaz na okamžitý prevod likvidity, ktorý je pokynom na okamžité vykonanie;
 - b) trvalý príkaz na prevod likvidity, ktorý je pokynom na opakované vykonanie prevodu stanovenej sumy v prípade výskytu vopred stanovenej udalosti každý pracovný deň.
2. Trvalý príkaz na prevod likvidity môže majiteľ RTGS DCA účtu zadať alebo upraviť kedykoľvek počas pracovného dňa a nadobudne účinnosť v nasledujúci pracovný deň.
3. Príkaz na okamžitý prevod likvidity môže majiteľ RTGS DCA účtu zadať kedykoľvek počas pracovného dňa. Príkaz na okamžitý prevod likvidity na spracovanie v súlade s postupmi vyrovnania RTGS AS podľa písmena C alebo D môže zadať aj príslušný pridružený systém v mene banky pre vyrovanie.

Článok 7

Príkazy na prevod likvidity podľa pravidiel

1. Majiteľ RTGS DCA účtu môže stanoviť spodnú a hornú hranicu výšky peňažných prostriedkov pre jeho RTGS DCA účet.
 - a) Stanovením maximálnej výšky a voľbou príkazu na prevod likvidity podľa pravidiel, ak sa po vyrovnaní platobného príkazu alebo prevodného príkazu pridruženého systému poruší maximálna výška, majiteľ RTGS DCA účtu dá [vložiť názov CB] pokyn na vykonanie príkazu na prevod likvidity podľa pravidiel, ktorý pripíše dotknutú sumu v prospech MCA účtu určeného týmto majiteľom RTGS DCA účtu. MCA účet, v prospech ktorého bola pripísaná dotknutá suma, môže patriť inému účastníkovi v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET.
 - b) Stanovením minimálnej výšky a voľbou príkazu na prevod likvidity podľa pravidiel, ak sa po vyrovnaní platobného príkazu alebo prevodného príkazu pridruženého systému poruší minimálna výška, je zadaný pokyn na vykonanie príkazu na prevod likvidity podľa pravidiel, ktorým sa dotknutá suma zaúčtuje na ťarchu MCA účtu, na ťarchu ktorého majiteľ MCA účtu zaúčtovanie povolil. MCA účet, na ťarchu ktorého bola zaúčtovaná dotknutá suma, môže patriť inému účastníkovi v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET. Majiteľ MCA účtu, na ťarchu ktorého sa zaúčtováva dotknutá suma, musí povoliť zaúčtovanie na ťarchu svojho MCA účtu týmto spôsobom.
2. Majiteľ RTGS DCA účtu môže povoliť zaúčtovanie na ťarchu svojho RTGS DCA účtu v prípade porušenia minimálnej výšky na jednom alebo viacerých určených MCA účtoch v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET. Tým, že majiteľ RTGS DCA účtu povolí zaúčtovanie na ťarchu svojho účtu, dá [vložiť názov CB] pokyn na vykonanie príkazu na prevod likvidity podľa pravidiel, ktorá sa pripíše v prospech MCA účtu vždy, keď sa poruší minimálna výška.
3. Majiteľ RTGS DCA účtu môže povoliť zaúčtovanie na ťarchu svojho MCA účtu určeného na účely automatizovaných príkazov na prevod likvidity podľa článku 1 ods. 5 a 6 v prípade, že na jeho RTGS DCA účte nie je dostatočná likvidita na vyrovnanie naliehavých platobných príkazov, prevodných príkazov pridružených systémov alebo platobných príkazov s vysokou prioritou.

Článok 8

Pravidlá pre stanovenie priority

1. Poradie podľa priority pri spracovaní príkazov na prevod peňažných prostriedkov v zostupnej naliehavosti je:
 - a) naliehavé;
 - b) s vysokou prioritou;
 - c) normálne.
2. Priorita „naliehavé“ sa automaticky pridelí týmto príkazom:
 - a) prevodným príkazom pridružených systémov;
 - b) príkazom na prevod likvidity vrátane automatizovaných príkazov na prevod likvidity;
 - c) príkazom na prevod peňažných prostriedkov na technický účet pridruženého systému pre postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena D.
3. Všetkým príkazom na prevod peňažných prostriedkov, ktoré nie sú uvedené v odseku 2, sa automaticky pridelí priorita „normálne“, s výnimkou platobných príkazov, ktorým majiteľ RTGS DCA účtu podľa vlastného uváženia pridelil označenie „s vysokou prioritou“.

Článok 9

Spracúvanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov na RTGS DCA účtoch

1. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov na RTGS DCA účtoch sa vyrovnávajú okamžite po ich prijatí, alebo neskôr, ak to určí majiteľ RTGS DCA účtu v súlade s článkom 16 alebo článkom 17, za predpokladu, že vo všetkých prípadoch:
 - a) je na RTGS DCA účte platiteľa dostupná likvidita;
 - b) nie sú v čakacom rade žiadne príkazy na prevod peňažných prostriedkov s rovnakou alebo vyššou prioritou a

- c) dodržiavajú sa všetky limity pre príkazy na prevod peňažných prostriedkov stanovené v súlade s článkom 15.
2. Ak v súvislosti s príkazom na prevod peňažných prostriedkov nie je splnená niektorá z podmienok stanovených v odseku 1 písm. a) až c), uplatňujú sa nasledujúce ustanovenia:
- a) v prípade automatizovaného príkazu na prevod likvidity je [vložiť názov CB] poverená vykonať príkaz čiastočne a vykonať ďalšie prevody likvidity vždy, keď je dostupná likvidita, do výšky pôvodného automatizovaného príkazu na prevod likvidity;
- b) v prípade príkazu na okamžitý prevod likvidity sa príkaz odmieta bez čiastočného vyrovnanie alebo akéhokoľvek ďalšieho pokusu o vyrovnanie, pokiaľ príkaz nie je iniciovaný pridruženým systémom – v takom prípade sa čiastočne vyrovná bez akéhokoľvek ďalšieho pokusu o vyrovnanie;
- c) v prípade trvalého príkazu na prevod likvidity alebo príkazu na prevod likvidity podľa pravidiel sa takýto príkaz čiastočne vyrovná bez akéhokoľvek ďalšieho pokusu o vyrovnanie. Trvalý príkaz na prevod likvidity, ktorý sa aktivuje prostredníctvom povinných postupov vyrovnanie RTGS AS podľa písmena C alebo D a pre ktorý nie je na RTGS DCA účte dostatok peňažných prostriedkov, sa vyrovná po pomernom znížení všetkých príkazov. Trvalý príkaz na prevod likvidity, ktorý sa aktivuje prostredníctvom voliteľného postupu vyrovnanie RTGS AS a písmena C a pre ktorý nie je na RTGS DCA účte dostatok finančných prostriedkov, sa odmieta.
3. Iné príkazy na prevod peňažných prostriedkov na RTGS DCA účte, ako sú príkazy uvedené v odseku 2, sú v čakacom rade a spracúvajú sa v súlade s pravidlami stanovenými v článku 10.

Článok 10

Správa čakacieho radu a optimalizácia vyrovnanie

1. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov na RTGS DCA účtoch, ktoré sú v čakacom rade v súlade s článkom 9 ods. 3, sa spracúvajú podľa ich priority. S prihliadnutím na odseky 2 až 5 sa uplatňuje princíp FIFO v rámci každej kategórie alebo podkategórie priority príkazov na prevod peňažných prostriedkov takto:
- a) naliehavé príkazy na prevod peňažných prostriedkov: automatizované príkazy na prevod likvidity sa zaradia do čakacieho radu ako prvé. Prevodné príkazy pridružených systémov a iné naliehavé príkazy na prevod peňažných prostriedkov sa zaradia do čakacieho radu ako ďalšie;
- b) príkazy na prevod peňažných prostriedkov s vysokou prioritou sa nevyrovnajú, kým sú naliehavé príkazy na prevod peňažných prostriedkov v čakacom rade;
- c) normálne príkazy na prevod peňažných prostriedkov sa nevyrovnajú, kým sú v čakacom rade naliehavé príkazy na prevod peňažných prostriedkov alebo príkazy na prevod peňažných prostriedkov s vysokou prioritou.
2. Platiteľ môže zmeniť priority svojich príkazov na prevod peňažných prostriedkov s výnimkou naliehavých príkazov na prevod peňažných prostriedkov.
3. Platiteľ môže zmeniť pozíciu svojich príkazov na prevod peňažných prostriedkov v čakacom rade. Platiteľ môže presunúť takéto príkazy na prevod peňažných prostriedkov buď za automatizované príkazy na prevod likvidity v čakacom rade, alebo na koniec príslušného čakacieho radu s okamžitou účinnosťou kedykoľvek počas času na vyrovnanie klientských a medzibankových platieb, ako sa uvádza v dodatku V.
4. S cieľom optimalizovať vyrovnanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov v čakacom rade môže [vložiť názov CB]:
- a) použiť optimalizačné postupy uvedené v dodatku I;
- b) vyrovná príkazy na prevod peňažných prostriedkov nižšej priority (alebo rovnakej priority, avšak prijaté neskôr) pred príkazmi na prevod peňažných prostriedkov vyššej priority (alebo rovnakej priority, ktoré boli prijaté skôr), ak by sa príkazy na prevod peňažných prostriedkov nižšej priority vzájomne započítali s platbami, ktoré majú byť prijaté, a výsledkom by bolo zvýšenie likvidity platiteľa;
- c) vyrovná príkazy na prevod peňažných prostriedkov s normálnou prioritou pred inými platbami s normálnou prioritou v čakacom rade prijatými skôr za predpokladu, že sú k dispozícii dostatočné peňažné prostriedky a bez ohľadu na to, že to môže byť v rozpore s princípom FIFO.

5. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov v čakacom rade sa odmietnu, ak nemôžu byť vyrovnané do času ukončenia vyrovnania určeného pre príslušný typ správy, ako je uvedené v dodatku V.
6. Na vyrovnanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov sa uplatňujú ustanovenia dodatku I.

Článok 11

Príkazy na rezervovanie likvidity

1. Majiteľ RTGS DCA účtu môže dať pokyn [vložiť názov CB] , aby na jeho RTGS DCA účte rezervovala určitý objem likvidity, pričom využije jednu z týchto možností:
 - a) bežný príkaz na rezervovanie likvidity, ktorý má okamžitý účinok v aktuálny pracovný deň TARGET;
 - b) trvalý príkaz na rezervovanie likvidity, ktorý sa má vykonať na začiatku každého pracovného dňa TARGET.
2. Majiteľ RTGS DCA účtu pridelí bežnému alebo trvalému príkazu na rezervovanie likvidity jeden z týchto statusov:
 - a) vysoká priorita: umožňuje použitie likvidity na naliehavé príkazy na prevod peňažných prostriedkov a na príkazy na prevod peňažných prostriedkov s vysokou prioritou;
 - b) naliehavá priorita: umožňuje použitie likvidity len na naliehavé príkazy na prevod peňažných prostriedkov.
3. V prípade, že výška likvidity, ktorá nebola rezervovaná, nie je dostatočná na splnenie bežného alebo trvalého príkazu na rezervovanie likvidity, [vložiť názov CB] vykoná príkaz na rezerváciu čiastočne a je poverená vykonaním ďalších príkazov na rezervovanie likvidity až do dosiahnutia sumy, ktorá má byť rezervovaná. Nevybavené príkazy na rezervovanie likvidity sa odmietnu na konci pracovného dňa.
4. Požiadanim o rezervovanie určitej výšky likvidity pre použitie na naliehavé príkazy na prevod peňažných prostriedkov dá majiteľ RTGS DCA pokyn [vložiť názov CB], aby vyrovnala prioritné a bežné príkazy na prevod peňažných prostriedkov iba v prípade, ak je k dispozícii dostupná likvidita po odpočítaní sumy rezervovanej pre použitie na naliehavé príkazy na prevod peňažných prostriedkov.
5. Požiadanim o rezervovanie určitej výšky likvidity pre použitie na prioritné príkazy na prevod peňažných prostriedkov dá majiteľ RTGS DCA pokyn [vložiť názov CB], aby vyrovnala bežné príkazy na prevod peňažných prostriedkov iba v prípade, ak je k dispozícii dostupná likvidita po odpočítaní sumy rezervovanej pre použitie na naliehavé a prioritné príkazy na prevod peňažných prostriedkov.

Článok 12

Žiadosť o storno a odpoveď na ňu

1. Majiteľ RTGS DCA účtu môže podať žiadosť o storno, ktorou požiada o vrátenie vyrovnaného platobného príkazu.
2. Žiadosť o storno sa postúpi príjemcovi platby vyrovnaného platobného príkazu, ktorý môže odpovedať formou kladnej alebo zápornej odpovede. Kladnou odpoveďou sa neiniciuje návrat peňažných prostriedkov.

Článok 13

Adresár RTGS

1. Adresár RTGS je zoznam kódov BIC, ktorý sa používa na účely nasmerovania informácií a obsahuje BIC:
 - a) majiteľov RTGS DCA účtov;
 - b) subjektov s multiadresným prístupom;
 - c) adresovateľných držiteľov BIC.

2. Adresár RTGS sa aktualizuje denne.
3. Pokiaľ majiteľ RTGS DCA účtu nepožaduje niečo iné, jeho BIC sa uverejňujú v adresári RTGS.
4. Adresár RTGS môžu majitelia RTGS DCA účtov distribuovať len svojim pobočkám a subjektom s multiadresným prístupom.
5. Majitelia RTGS DCA účtov súhlasia s tým, aby [vložiť názov CB] a ostatné CB mohli zverejniť ich názvy a ich BIC. Okrem toho sa môžu zverejniť názvy a BIC adresovateľných držiteľov BIC alebo subjektov s multiadresným prístupom a majitelia RTGS DCA účtov zabezpečia, aby s takýmto zverejnením adresovateľní držiteľia BIC alebo subjekty s multiadresným prístupom súhlasili.

Článok 14

Spracovanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov v prípade pozastavenia alebo ukončenia účasti

1. V prípade ukončenia účasti majiteľa RTGS DCA účtu v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] neprijme [vložiť názov CB] od takéhoto majiteľa RTGS DCA účtu žiadne nové príkazy na prevod peňažných prostriedkov. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov v čakacom rade, uložené príkazy na prevod peňažných prostriedkov alebo nové príkazy na prevod peňažných prostriedkov v prospech takéhoto majiteľa RTGS DCA účtu sa odmietnu.
2. Ak bola účasť majiteľa RTGS DCA účtu v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] pozastavená z iných dôvodov, ako sú dôvody uvedené v časti I článku 25 ods. 1 písm. a), [vložiť názov CB] odloží všetky prichádzajúce a odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov tohto majiteľa RTGS DCA účtu na jeho RTGS DCA účte a zadá ich na vyrovnanie až po tom, ako ich výslovne akceptovala centrálna banka majiteľa RTGS DCA účtu s pozastavenou účasťou.
3. Ak bola majiteľovi RTGS DCA účtu pozastavená účasť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] z dôvodov uvedených v časti I článku 25 ods. 1 písm. a), odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov z RTGS DCA účtu takéhoto majiteľa RTGS DCA účtu sa spracujú iba na základe pokynov jeho zástupcov, vrátane zástupcov vymenovaných príslušným orgánom alebo súdom, ako je napríklad konkurzný správca majiteľa RTGS DCA účtu, alebo na základe vykonateľného rozhodnutia príslušného orgánu alebo súdu, ktoré obsahuje pokyny, ako majú byť príkazy na prevod peňažných prostriedkov spracované. Všetky prichádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov sa spracujú v súlade s odsekom 2.

Článok 15

Limity zaúčtovania na farchu účtu

1. Majiteľ RTGS DCA účtu môže obmedziť použitie dostupnej likvidity na platobné príkazy na jeho individuálnom RTGS DCA účte vo vzťahu k iným RTGS DCA účtom okrem ktorejkoľvek z centrálnych bánk stanovením bilaterálnych alebo multilaterálnych limitov. Takéto limity môžu byť stanovené len vo vzťahu k bežným platobným príkazom.
2. Stanovením bilaterálneho limitu dá majiteľ RTGS DCA účtu pokyn [vložiť názov CB], aby sa nevyrovnal prijatý platobný príkaz v prípade, ak by výška jeho odchádzajúcich bežných platobných príkazov na RTGS DCA účet iného majiteľa RTGS DCA účtu, znížená o výšku všetkých prichádzajúcich naliehavých, prioritných a bežných platieb z takéhoto RTGS DCA účtu (čistá bilaterálna pozícia), prekročila takýto bilaterálny limit.
3. Majiteľ RTGS DCA účtu môže stanoviť multilaterálny limit pre akýkoľvek vzťah, ktorý nepodlieha bilaterálnemu limitu. Multilaterálny limit môže byť stanovený iba v prípade, ak majiteľ RTGS DCA účtu stanovil aspoň jeden bilaterálny limit. Ak majiteľ RTGS DCA účtu stanoví multilaterálny limit, dá pokyn [vložiť názov CB], aby sa nevyrovnal prijatý platobný príkaz v prípade, ak by výška jeho odchádzajúcich bežných platobných príkazov na všetky RTGS DCA účty majiteľov RTGS DCA účtov, vo vzťahu ku ktorým nebol stanovený žiadny bilaterálny limit, znížená o výšku všetkých prichádzajúcich naliehavých, prioritných a bežných platieb z takýchto RTGS DCA účtov (čistá multilaterálna pozícia), prekročila tento multilaterálny limit.
4. Limity môžu byť zmenené v reálnom čase s okamžitou účinnosťou alebo s účinnosťou od nasledujúceho pracovného dňa. Ak je limit zmenený na nulu, nemožno ho opätovne zmeniť v ten istý pracovný deň. Nový bilaterálny alebo multilaterálny limit možno stanoviť iba s účinnosťou od nasledujúceho pracovného dňa.

Článok 16

Pokyny účastníkov v súvislosti s časom vyrovnania

1. Majiteľ RTGS DCA účtu môže uviesť najskorší čas, pred ktorým sa platobný príkaz nemôže vyrovať, alebo najneskorší čas, po ktorom bude platobný príkaz odmietnutý a to tak, že použije indikátor najskoršieho času zaúčtovania na ťarchu účtu alebo indikátor najneskoršieho času zaúčtovania na ťarchu účtu, alebo môže uviesť časový rozsah, počas ktorého sa platobný príkaz vyrovná s použitím oboch indikátorov. Majiteľ RTGS DCA účtu môže tiež použiť indikátor najneskoršieho času zaúčtovania na ťarchu účtu iba ako varovný indikátor. V takýchto prípadoch sa príslušný platobný príkaz neodmieta.
2. V prípade, že platobný príkaz nebol vyrovaný 15 minút pred stanoveným najneskorším časom zaúčtovania na ťarchu účtu, oznámi sa to dotknutému majiteľovi RTGS DCA účtu.

Článok 17

Platobné príkazy zadané vopred

1. Platobné príkazy môžu byť zadané najviac 10 kalendárnych dní pred stanoveným dátumom vyrovnania (uložené platobné príkazy).
2. Uložené platobné príkazy sú prijaté a zadané na spracovanie k dátumu uvedenému majiteľom RTGS DCA účtu na začiatku času na vyrovanie klientskych a medzibankových platieb v daný deň, ako je uvedené v dodatku V. Tieto príkazy sa zaradia pred platobné príkazy rovnakej priority.

Článok 18

Inkaso

1. Majiteľ RTGS DCA účtu (platiteľ) môže udeliť povolenie inému majiteľovi RTGS DCA účtu (príjemcovi platby) v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET, zaúčtovať určitú sumu na ťarchu RTGS DCA účtu platiteľa prostredníctvom inkasa.
2. Na umožnenie takejto dohody poskytne platiteľ [vložiť názov CB] vopred udelené povolenie oprávňujúce [vložiť názov CB] zaúčtovať určitú sumu na ťarchu RTGS DCA účtu platiteľa po prijatí platného príkazu na inkaso.
3. Ak bolo príjemcovi platby udelené povolenie podľa odseku 1, môže tento príjemca platby zadať príkaz na inkaso a na ťarchu RTGS DCA účtu platiteľa sa zaúčtuje suma určená v tomto príkaze.
4. Majiteľ RTGS DCA účtu, ktorý žiada o pridanie do skupiny účtov bánk pre vyrovanie pridruženého systému, sa považuje za osobu, ktorá udelila povolenie [vložiť názov CB], ktoré oprávňuje [vložiť názov CB] zaúčtovať určitú sumu na ťarchu RTGS DCA účtu a podúctu majiteľa RTGS DCA účtu po prijatí platného príkazu na inkaso od tohto pridruženého systému.

Článok 19

Záložná funkcia pre platby

Majiteľ RTGS DCA účtu môže v prípade zlyhania svojej platobnej infraštruktúry požiadať [vložiť názov CB] o aktiváciu záložnej funkcie pre platby. To umožňuje majiteľovi RTGS DCA účtu zadávať určité platobné príkazy prostredníctvom grafického používateľského rozhrania (Graphical User Interface - GUI).

Článok 20

Práva týkajúce sa zabezpečenia vo vzťahu k peňažným prostriedkom na podúctoch

1. [Vložiť názov CB] má [vložiť odkaz na spôsob zabezpečenia podľa príslušného právneho systému] na zostatok na podúcte majiteľa RTGS DCA účtu, ktorý bol otvorený na základe dohody medzi príslušným pridruženým systémom a jeho centrálnou bankou o vyrovaní platobných pokynov týkajúcich sa pridruženého systému v súlade s postupom vyrovnania RTGS AS podľa písmena C. Takýto zostatok zabezpečuje záväzok majiteľa RTGS DCA účtu uvedený v odseku 7 voči [vložiť názov CB] v súvislosti s takýmto vyrovaním.

2. Po tom, ako [vložiť názov CB] prijme správu „začiatok cyklu“, [vložiť názov CB] zabezpečí, aby zostatok na podúčte majiteľa RTGS DCA účtu (vrátane zvýšenia alebo zníženia tohto zostatku v dôsledku pripísania platieb z vyrovnania medzi systémami v prospech podúčtu alebo ich zaúčtovania na jeho ťarchu alebo v dôsledku pripísania prevodov likvidity v prospech podúčtu) v čase, keď pridružený systém začne cyklus vyrovnania, mohol byť použitý len na vyrovnanie prevodných príkazov pridružených systémov súvisiacich s týmto postupom vyrovnania podľa písmena C. Po tom, ako [vložiť názov CB] prijme správu „koniec cyklu“, môže zostatok na podúčte použiť majiteľ RTGS DCA účtu.
3. Potvrdením zostatku na podúčte majiteľa RTGS DCA účtu [vložiť názov CB] ručí pridruženému systému vo forme platby až do výšky tohto konkrétneho zostatku. Potvrdením zvýšenia alebo zníženia zostatku po pripísaní platieb z vyrovnania medzi systémami v prospech podúčtu alebo ich zaúčtovaní na jeho ťarchu alebo po pripísaní prevedenej likvidity v prospech podúčtu, ak to prichádza do úvahy, sa zábezpeka automaticky zvýši alebo zníži o hodnotu platby. Bez ohľadu na uvedené zvýšenie alebo zníženie zábezpeky, je zábezpeka neodvolateľná, nepodmienená a splatná na prvé požiadanie. Ak [vložiť názov CB] nie je CB pridruženého systému, má sa za to, že [vložiť názov CB] dostala príkaz vyplatiť vyššie uvedenú zábezpeku CB pridruženého systému.
4. V prípade, že voči majiteľovi RTGS DCA účtu nie je vedené žiadne konkurzné konanie, prevodné príkazy pridružených systémov na vyrovnanie záväzkov, ktoré vyplývajú majiteľovi RTGS DCA účtu z vyrovnania, sa vyrovnávajú bez využitia zábezpeky a bez uplatnenia práva zo zábezpeky na zostatok na podúčte majiteľa RTGS DCA účtu.
5. V prípade platobnej neschopnosti majiteľa RTGS DCA účtu sú prevodné príkazy pridružených systémov na vyrovnanie záväzkov, ktoré vyplývajú majiteľovi RTGS DCA účtu z vyrovnania, prvou výzvou na zaplatenie zábezpeky; zaúčtovanie sumy uvedenej v príkaze na ťarchu podúčtu majiteľa RTGS DCA účtu (a pripísanie tejto sumy v prospech RTGS technického účtu pridruženého systému) preto zahŕňa tak splnenie záväzku vyplývajúceho zo zábezpeky zo strany [vložiť názov CB], ako aj výkon práv vyplývajúcich zo zábezpeky vo vzťahu k zostatku na podúčte majiteľa RTGS DCA účtu.
6. Platnosť zábezpeky zanikne po tom, ako [vložiť názov CB] prijme správu „koniec cyklu“ potvrdzujúcu, že vyrovnanie bolo ukončené.
7. Majiteľ RTGS DCA účtu je povinný nahradiť [vložiť názov CB] akúkoľvek platbu vykonanú touto centrálnou bankou na základe takejto zábezpeky.

ČASŤ IV

Osobitné podmienky pre TARGET2-securities účelové peňažné účty (T2S DCA)

Článok 1

Otvorenie a vedenie T2S DCA účtu

1. [Vložiť názov CB] na žiadosť majiteľa MCA účtu otvorí a vedie jeden alebo viac T2S DCA účtov.
2. Na T2S DCA účte nemôže byť debetný zostatok.
3. Majiteľ T2S DCA účtu určí jeden MCA účet na účely spracovania príkazov na prevod likvidity medzi T2S DCA účtami, ako sa uvádza v článku 3 ods. 1 písm. c). Určený MCA účet sa môže viesť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] alebo v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET a môže patriť inému účastníkovi.

Článok 2

Prepojenie medzi účtami cenných papierov a T2S DCA účtami

1. Majiteľ T2S DCA účtu môže požiadať [vložiť názov CB] o prepojenie svojho T2S DCA účtu s jedným alebo viacerými účtami cenných papierov, ktoré vlastní vo svojom mene alebo v mene svojich klientov, ktorí vlastní účty cenných papierov v jednom alebo viacerých zúčastnených centrálnych depozitároch cenných papierov.

2. Majitelia T2S DCA účtov, ktorí prepájajú svoj T2S DCA účet s jedným alebo viacerými účtami cenných papierov v mene klientov, ako sa ustanovuje v odseku 1, sú zodpovední za zostavenie a vedenie zoznamu prepojených účtov cenných papierov a v prípade potreby za nastavenie funkcie kolateralizácie klienta.
3. Má sa za to, že na základe žiadosti uvedenej v odseku 1 majiteľ T2S DCA účtu poskytol mandát CDCP, v ktorom sú takéto prepojené účty cenných papierov vedené, na pripísanie súm vyplývajúcich z transakcií s cennými papiermi vykonávanými na týchto účtoch cenných papierov na ťarchu T2S DCA účtu.
4. Odsek 3 sa uplatňuje bez ohľadu na všetky dohody, ktoré uzavrel majiteľ T2S DCA účtu s CDCP alebo majiteľmi účtov cenných papierov.

Článok 3

Transakcie spracovávané na T2S DCA účtoch

1. Na T2S DCA účte v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa spracúvajú tieto transakcie:
 - a) vyrovnanie hotovostných príkazov z platformy T2S za predpokladu, že majiteľ T2S DCA účtu určil príslušný účet cenných papierov, ako sa uvádza v článku 2;
 - b) príkazy na prevod likvidity na RTGS DCA, TIPS DCA alebo MCA účet;
 - c) príkazy na prevod likvidity medzi T2S DCA účtami patriacimi tomu istému účastníkovi alebo v súvislosti s ktorými bol určený ten istý MCA účet podľa článku 1 ods. 3;
 - d) príkazy na prevod peňažných prostriedkov medzi T2S DCA účtom a T2S DCA účtom [vložiť názov CB] v osobitnom kontexte uvedenom v článku 10 ods. 2 a 3.
2. Na T2S DCA účte sa môžu spracúvať výplaty korporátnych udalostí.

Článok 4

Príkazy na prevod likvidity

Majiteľ T2S DCA účtu môže zadávať nasledujúce príkazy na prevod likvidity:

- a) príkaz na okamžitý prevod likvidity, ktorý je pokynom na okamžité vykonanie;
- b) trvalý príkaz na prevod likvidity, ktorý je pokynom na opakované vykonanie i) prevodu stanovenej sumy alebo ii) prevodu s cieľom znížiť zostatok T2S DCA účtu na vopred určenú úroveň, pričom výška zníženia sa prevedie na RTGS DCA, TIPS DCA alebo MCA účet v prípade výskytu vopred stanovenej udalosti každý pracovný deň;
- c) vopred stanovený príkaz na prevod likvidity, ktorý je pokynom na jednorazové vykonanie i) prevodu stanovenej sumy alebo ii) prevodu s cieľom znížiť zostatok T2S DCA účtu na vopred určenú úroveň, pričom výška zníženia sa prevedie na RTGS DCA, TIPS DCA alebo MCA účet v prípade výskytu vopred stanovenej udalosti každý pracovný deň.

Článok 5

Rezervovanie a blokovanie likvidity

1. Účastníci môžu rezervovať alebo blokovať likviditu na svojich T2S DCA účtoch. Tento postup nepredstavuje záruku na vyrovnanie voči žiadnej tretej osobe.
2. Na základe žiadosti o rezervovanie alebo blokovanie likvidity dáva účastník pokyn [vložiť názov CB], aby znížila dostupnú likviditu o danú sumu.
3. Žiadosť o rezervovanie je pokyn, na základe ktorého dochádza k spracovaniu rezervácie v prípade, ak sa dostupná likvidita rovná rezervovanej sume, alebo ak je vyššia ako táto suma. Ak je dostupná likvidita nižšia, rezervuje sa a deficit sa môže vyrovnáť prostredníctvom prichádzajúcej likvidity, kým nebude k dispozícii plná výška rezervácie.

4. Žiadosť o blokovanie je pokyn, na základe ktorého dochádza k spracovaniu žiadosti o blokovanie v prípade, ak sa dostupná likvidita rovná blokovanej sume, alebo ak je vyššia ako táto suma. Ak je dostupná likvidita nižšia, nedochádza k blokovaní žiadnej sumy a žiadosť o blokovanie sa opätovne predloží až vtedy, keď sa prostredníctvom dostupnej likvidity bude môcť pokryť žiadosť o blokovanie v plnej výške.
5. Účastník môže kedykoľvek počas pracovného dňa, v ktorom bola žiadosť o rezervovanie alebo blokovanie likvidity spracovaná, dať pokyn [vložiť názov CB], aby zrušila toto rezervovanie alebo blokovanie. Čiastočné zrušenie nie je povolené.
6. Platnosť všetkých žiadostí o rezervovanie alebo blokovanie likvidity podľa tohto článku uplynie na konci pracovného dňa.

Článok 6

Spracovanie príkazov na prevod likvidity na T2S DCA účtoch

1. Časová pečiatka pre spracovanie príkazov na prevod likvidity sa prideluje v postupnosti, v akej sú príkazy prijaté.
2. Všetky príkazy na prevod likvidity zadané do TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa spracúvajú na princípe FIFO bez uprednostnenia alebo zmeny poradia.
3. Po prijatí príkazu na prevod likvidity na TIPS DCA účet, MCA účet, RTGS DCA účet alebo T2S DCA účet podľa časti I článku 17 TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] skontroluje, či sú na T2S DCA účte platiteľa k dispozícii dostatočné peňažné prostriedky na vykonanie vyrovnania. Ak dostatočné peňažné prostriedky sú k dispozícii, príkaz na prevod likvidity sa okamžite vyrovná. Ak dostatočné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii, uplatňujú sa tieto ustanovenia:
 - a) v prípade príkazu na okamžitý prevod likvidity sa príkaz odmieta bez čiastočného vyrovnania alebo akéhokoľvek ďalšieho pokusu o vyrovnanie, okrem prípadov, keď takýto príkaz iniciuje tretia osoba určená v súlade s časťou I článkom 7, pričom v takom prípade sa čiastočne vyrovná bez akéhokoľvek ďalšieho pokusu o vyrovnanie;
 - b) v prípade vopred stanoveného alebo trvalého príkazu na prevod likvidity sa príkaz čiastočne vyrovná bez akéhokoľvek ďalšieho pokusu o vyrovnanie.

Článok 7

Spracovanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov v prípade pozastavenia alebo ukončenia účasti

1. V prípade ukončenia účasti majiteľa T2S DCA účtu v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] neprijme [vložiť názov CB] od takéhoto majiteľa T2S DCA účtu žiadne nové príkazy na prevod peňažných prostriedkov.
2. Ak bola účasť majiteľa T2S DCA účtu v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] pozastavená z iných dôvodov, ako sú dôvody uvedené v časti I článku 25 ods. 1 písm. a), [vložiť názov CB] odloží všetky prichádzajúce a odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov na jeho T2S DCA účte a zadá ich na vyrovnanie až po tom, ako ich výslovne akceptovala CB majiteľa T2S DCA účtu, ktorého účasť bola pozastavená.
3. Ak bola účasť majiteľa T2S DCA účtu v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] pozastavená z dôvodov uvedených v časti I článku 25 ods. 1 písm. a), odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov z T2S DCA účtu takéhoto majiteľa T2S DCA účtu sa spracujú iba na základe pokynov jeho zástupcov, vrátane zástupcov vymenovaných príslušným orgánom alebo súdom, ako je napríklad konkurzný správca majiteľa T2S DCA účtu, alebo na základe vykonateľného rozhodnutia príslušného orgánu alebo súdu, ktoré obsahuje pokyny, ako majú byť príkazy na prevod peňažných prostriedkov spracované. Všetky prichádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov sa spracujú v súlade s odsekom 2.

Článok 8

Oprávnené subjekty pre operácie autokolateralizácie

1. [vložiť názov CB] ponúka operácie autokolateralizácie majiteľovi T2S DCA účtu, ktorému poskytuje vnútrodný úver v súlade s časťou II článkom 10, ak o to majiteľ T2S DCA účtu požiada, pod podmienkou, že sa na takéhoto účastníka neuplatňujú reštriktívne opatrenia, ktoré prijala Rada Európskej únie alebo členské štáty podľa článku 65 ods. 1 písm. b), článkov 75 alebo 215 zmluvy, ktorých uplatňovanie nie je podľa názoru [vložiť názov CB] zlučiteľné s plynulým fungovaním TARGET.
2. Autokolateralizácia sa poskytuje len v pracovný deň TARGET, je obmedzená na tento deň a predĺženie na jednodňový úver nie je možné.

Článok 9

Akceptovateľná zábezpeka pre operácie autokolateralizácie

1. Autokolateralizácia musí byť založená na akceptovateľnej zábezpeke. Akceptovateľná zábezpeka sa skladá z tých istých aktív, ako sú akceptovateľné pre použitie v operáciách menovej politiky Eurosystemu, a podlieha tým istým pravidlám oceňovania a kontroly rizika, ktoré sú ustanovené v [vložiť ustanovenia vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa vykonáva štvrtá časť usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60)].
2. Navyše akceptovateľná zábezpeka pre autokolateralizáciu:
 - a) [v prípade potreby vložiť: môže byť obmedzený tým, že [vložiť názov CB] ex ante vylúči potenciálnu zábezpeku s úzkymi väzbami;
 - b) podlieha diskrečnej právomoci týkajúcej sa vylúčenia akceptovateľnej zábezpeky, ktorá sa národným centrálnym bankám eurozóny poskytuje na základe rozhodnutí Rady guvernérov.

Článok 10

Poskytovanie úverov a postup vymáhania

1. Úver získaný prostredníctvom autokolateralizácie sa poskytuje bezúročne.
2. Majiteľ T2S DCA účtu môže autokolateralizáciu splatiť kedykoľvek počas dňa.
3. Autokolateralizácia sa uhradí najneskôr v čase vymedzenom v dodatku V a v súlade s týmto postupom:
 - a) [vložiť názov CB] vydá pokyn na splatenie, ktorý sa zrealizuje za predpokladu, že sú k dispozícii peňažné prostriedky na splatenie neuhradenej autokolateralizácie;
 - b) ak po vykonaní kroku uvedeného v písmene a) nie je na T2S DCA účte zostatok, ktorý by postačoval na splatenie neuhradenej autokolateralizácie, [vložiť názov CB] skontroluje ostatné T2S DCA účty toho istého majiteľa T2S DCA účtu, ktoré vedie vo svojich účtovných knihách, a presunie peňažné prostriedky z niektorého alebo zo všetkých týchto účtov na ten T2S DCA účet, na ktorom sa čaká na realizáciu pokynov na splatenie;
 - c) ak po vykonaní krokov uvedených v písmenách a) a b) nie je na T2S DCA účte zostatok, ktorý by postačoval na splatenie neuhradenej autokolateralizácie, má sa za to, že majiteľ T2S DCA účtu dal pokyn [vložiť názov CB] na prevod zábezpeky, ktorá bola použitá na získanie neuhradenej autokolateralizácie, na kolaterálny účet [vložiť názov CB]. [Vložiť názov CB] následne poskytne likviditu na splatenie neuhradenej autokolateralizácie a bez zbytočného odkladu ju zaúčtuje na farchu primárneho MCA účtu majiteľa T2S DCA účtu.
 - d) [vložiť názov CB] ukladá sankčný poplatok vo výške 1 000 EUR za každý pracovný deň, keď dôjde k jednému alebo viacerým prípadom premiestnenia zábezpeky podľa písmena c). Sankčný poplatok sa zaúčtuje na farchu primárneho MCA účtu majiteľa T2S DCA účtu uvedeného pod písmenom c).

Článok 11

Pozastavenie, obmedzenie alebo ukončenie operácií autokolateralizácie

1. [vložiť názov CB] pozastaví alebo ukončí prístup majiteľa T2S DCA účtu k operáciám autokolateralizácie, ak pozastaví alebo ukončí prístup tohto majiteľa T2S DCA účtu k vnútrodennému úveru podľa časti II článku 13.
2. [vložiť názov CB] obmedzí prístup majiteľa T2S DCA účtu k operáciám autokolateralizácie, ak obmedzila prístup tohto majiteľa T2S DCA účtu k vnútrodennému úveru podľa časti II článku 13. V takom prípade sa stanovený limit uplatňuje spoločne na celkovú sumu operácií autokolateralizácie a vnútrodenného úveru, a nie na každú z nich samostatne.

ČASŤ V

Osobitné podmienky pre účelové peňažné účty na vyrovnanie okamžitých platieb target (TIPS) (TIPS DCA účty)

Článok 1

Otvorenie a vedenie TIPS DCA účtu

1. [Vložiť názov CB] na žiadosť majiteľa MCA účtu otvorí a vedie jeden alebo viac TIPS DCA účtov.
2. Na TIPS DCA účte nemôže byť debetný zostatok.

Článok 2

Odosielanie a prijímanie správ

1. Majiteľ TIPS DCA účtu môže posielat' správy:
 - a) priamo alebo
 - b) prostredníctvom jednej alebo viacerých strán, ktoré zadávajú príkaz.
2. Majiteľ TIPS DCA účtu prijíma správy:
 - a) priamo alebo
 - b) prostredníctvom jednej strany, ktorá zadáva príkaz.
3. Časť I článku 7 sa vzťahuje na majiteľa TIPS DCA účtu, ktorý posielal alebo prijíma správy prostredníctvom strany, ktorá zadáva príkaz, ako keby dotknutý majiteľ TIPS DCA účtu posielal alebo prijímal správy priamo.

Článok 3

Dostupné strany

1. Majiteľ TIPS DCA účtu môže určiť jednu alebo viaceré dostupné strany. Dostupné strany musia pristúpiť k uplatňovaniu systému SCT Inst podpísaním dohody o uplatňovaní systému okamžitých úhrad SEPA.
2. Majiteľ TIPS DCA účtu preukáže [vložiť názov CB], že každá určená dostupná strana uplatňuje systém SCT Inst.
3. Majiteľ TIPS DCA účtu informuje [vložiť názov CB], ak akákoľvek určená dostupná strana už neuplatňuje systém SCT Inst, a bez zbytočného odkladu prijme opatrenia s cieľom zabrániť takejto dostupnej strane v prístupe k TIPS DCA účtu.
4. Majiteľ TIPS DCA účtu môže svojim určeným dostupným stranám umožniť prístup prostredníctvom jednej alebo viacerých strán, ktoré zadávajú príkaz.

5. Časť I článku 7 sa uplatňuje na majiteľov TIPS DCA účtov, ktorí určili dostupné strany.
6. Majiteľ TIPS DCA účtu, ktorý určil dostupnú stranu, zabezpečí, aby bola táto dostupná strana vždy dostupná na účely prijímania správ.

Článok 4

Transakcie spracovávané na TIPS DCA účtoch

1. Na TIPS DCA účte v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa spracúvajú tieto transakcie:
 - a) príkazy na okamžitú platbu;
 - b) kladné odpovede na storno;
 - c) príkazy na prevod likvidity na technické účty TIPS AS, na MCA, T2S DCA alebo RTGS DCA účty;
 - d) príkazy na prevod likvidity na podúčty;
 - e) príkazy na prevod likvidity na účty pre jednodňové sterilizačné operácie.

Článok 5

Príkazy na okamžitý prevod likvidity

Majiteľ TIPS DCA účtu môže zadávať príkazy na okamžitý prevod likvidity.

Článok 6

Spracovanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov na TIPS DCA účtoch

1. Časová pečiatka pre spracovanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov sa pridáva v postupnosti, v akej sú príkazy prijaté.
2. Všetky príkazy na prevod peňažných prostriedkov zadané do TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa spracúvajú na princípe FIFO bez uprednostnenia alebo zmeny poradia.
3. Po prijatí príkazu na okamžitú platbu podľa časti I článku 17 TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] skontroluje, či sú na TIPS DCA účte platiteľa k dispozícii dostatočné peňažné prostriedky na vykonanie vyrovnania a uplatňujú sa tieto ustanovenia:
 - a) ak dostatočné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii, príkaz na okamžitú platbu sa odmieta;
 - b) ak sú k dispozícii dostatočné peňažné prostriedky, zodpovedajúca suma sa rezervuje, kým sa čaká na odpoveď príjemcu platby. V prípade prijatia zo strany príjemcu platby, sa príkaz na okamžitú platbu vyrovná a rezervácia zodpovedajúcej sumy sa automaticky zruší. V prípade odmietnutia zo strany príjemcu platby alebo v prípade neposkytnutia včasnej odpovede v zmysle systému SCT Inst sa príkaz na okamžitú platbu odmieta a automaticky sa zruší rezervácia zodpovedajúcej sumy.
4. Peňažné prostriedky, ktoré boli rezervované v súlade s odsekom 3 písm. b), nebudú k dispozícii na vyrovnanie následných príkazov na prevod peňažných prostriedkov.
5. Bez toho, aby bol dotknutý odsek 3 písm. b), [vložiť názov CB] odmieta príkazy na okamžitú platbu, ak suma príkazu na okamžitú platbu presiahne stanovený kreditný informatívny zostatok.
6. Po prijatí príkazu na okamžitý prevod likvidity podľa časti I článku 17 TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] skontroluje, či sú na TIPS DCA účte platiteľa k dispozícii dostatočné peňažné prostriedky. Ak dostatočné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii, príkaz na prevod likvidity sa odmieta.
7. Po prijatí kladnej odpovede na storno podľa časti I článku 17 TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] skontroluje, či sú k dispozícii dostatočné peňažné prostriedky na TIPS DCA účte, na ťarchu ktorého sa vykonáva zaúčtovanie. Ak dostatočné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii, kladná odpoveď na storno sa odmieta. Ak dostatočné peňažné prostriedky sú k dispozícii, kladná odpoveď na storno sa okamžite vyrovná.

8. Bez toho, aby bol dotknutý odsek 7, TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] odmietne kladné odpovede na storno, ak suma kladnej odpovede na storno presiahne stanovený kreditný informatívny zostatok.

Článok 7

Žiadosť o storno

1. Majiteľ TIPS DCA účtu môže podať žiadosť o storno.
2. Žiadosť o storno sa postúpi príjemcovi platby vyrovnaného príkazu na okamžitú platbu, ktorý môže odpovedať formou kladnej alebo zamietavej odpovede na storno.

Článok 8

Adresár TIPS

1. Adresár TIPS je zoznam kódov BIC používaných na účely nasmerovania informácií a obsahuje BIC:
 - a) majiteľov TIPS DCA účtov;
 - b) dostupných strán.
2. Adresár TIPS sa aktualizuje denne.
3. Majitelia TIPS DCA účtov môžu distribuovať adresár TIPS svojim pobočkám, určeným dostupným stranám a ich stranám, ktoré zadávajú platobné príkazy. Dostupné strany môžu distribuovať adresár TIPS len svojim pobočkám.
4. Osobitný BIC sa v adresári TIPS objaví iba raz.
5. Majitelia TIPS DCA účtov súhlasia s tým, aby [vložiť názov CB] a ostatné CB mohli zverejniť ich názvy a ich BIC. [Vložiť názov CB] a ostatné centrálné banky môžu okrem toho zverejniť mená a BIC dostupných strán určených majiteľmi TIPS DCA účtov a majitelia TIPS DCA účtov zabezpečia, aby dostupné strany súhlasili s takýmto zverejnením.

Článok 9

Register MPL

1. Centrálny register pre vyhľadávanie mobilného zástupného identifikátora (mobile proxy look-up - MPL) obsahuje tabuľku na priradenie zástupného identifikátora k IBAN na účely služby MPL.
2. Každý zástupný identifikátor môže byť prepojený len s jedným IBAN. IBAN môže byť prepojený na jeden alebo viac zástupných identifikátorov.
3. Časť I článku 28 sa uplatňuje na údaje obsiahnuté v registri MPL.

Článok 10

Spracúvanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov v prípade pozastavenia alebo mimoriadneho ukončenia účasti

1. V prípade ukončenia účasti majiteľa TIPS DCA účtu v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] neprijme [vložiť názov CB] nové príkazy na prevod peňažných prostriedkov určené tomuto majiteľovi TIPS DCA účtu alebo prichádzajúce od tohto majiteľa TIPS DCA účtu.
2. Ak bola účasť majiteľa TIPS DCA účtu v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] pozastavená z iných dôvodov, ako sú dôvody uvedené v časti I článku 25 ods. 1 písm. a), [vložiť názov CB]:
 - a) odmietne všetky jeho prichádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov;

- b) odmietne všetky jeho odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov alebo
- c) odmietne jeho prichádzajúce, ako aj odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov.

3. Ak bola účasť majiteľa TIPS DCA účtu v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] pozastavená z dôvodov uvedených v časti I článku 25 ods. 1 písm. a), [vložiť názov CB] odmietne všetky jeho prichádzajúce a odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov.

4. [Vložiť názov CB] spracuje príkazy na okamžitú platbu majiteľa TIPS DCA účtu, ktorého účasť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] bola pozastavená alebo ukončená podľa časti I článku 25 ods. 1 alebo 2, a v súvislosti s ktorým [vložiť názov CB] rezervovala peňažné prostriedky na TIPS DCA účte podľa článku 6 ods. 3 písm. b) pred pozastavením alebo ukončením účasti.

ČASŤ VI

Osobitné podmienky pre pridružené systémy, ktoré využívajú postup vyrovnania pridruženého systému na hrubé vyrovanie platieb v reálnom čase (RTGS AS)

Článok 1

Otvorenie a vedenie technických účtov pridruženého systému a používanie postupov vyrovnania RTGS AS

1. [Vložiť názov CB] môže na žiadosť pridruženého systému otvoriť a viesť jeden alebo viacero technických účtov RTGS AS na podporu postupov vyrovnania RTGS AS.
2. Na technickom účte RTGS AS nemôže byť debetný zostatok.
3. Technické účty RTGS AS sa neuvěřujú v adresári RTGS.
4. Pridružený systém vyberie aspoň jeden z týchto postupov vyrovnania na účely spracovania prevodných príkazov pridružených systémov:
 - a) postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena A;
 - b) postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena B;
 - c) postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena C;
 - d) postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena D;
 - e) postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena E;
5. Pravidlá stanovené v článku 3 sa uplatňujú na postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena A, pravidlá stanovené v článku 4 sa uplatňujú na postup vyrovnania pridružených systémov podľa písmena B, pravidlá stanovené v článku 5 sa uplatňujú na postup vyrovnania pridružených systémov podľa písmena C, pravidlá stanovené v článku 6 sa uplatňujú na postup vyrovnania pridružených systémov podľa písmena D a pravidlá stanovené v článku 7 sa uplatňujú na postup vyrovnania pridružených systémov podľa písmena E.
6. Postupy vyrovnania RTGS AS sú v prevádzke v časoch stanovených v dodatku V.
7. Pridružený systém požiada [vložiť názov CB] o vytvorenie skupiny účtov bánk pre vyrovanie.
8. Pridružený systém zasiela prevodné príkazy pridružených systémov len na účty zahrnuté do skupiny účtov bánk pre vyrovanie uvedenej v odseku 7.

Článok 2

Priorita prevodných príkazov pridružených systémov

Všetkým prevodným príkazom pridružených systémov sa automaticky prideli priorita „naliehavé“.

Článok 3

Postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena A

1. Pridružený systém požiada o otvorenie technického účtu RTGS AS na podporu spracovania prevodných príkazov pridružených systémov s použitím postupu vyrovnania podľa písmena A. Zostatok na takomto účte musí byť na konci dňa nulový.
2. Pridružený systém môže požiadať o otvorenie účtu záručných fondov pridruženého systému na podporu vyrovnania v súvislosti so službou „lehota vyrovnania“. Zostatky na účte záručných fondov pridruženého systému sa používajú na vyrovanie prevodných príkazov pridružených systémov v prípade, ak nie je na RTGS DCA účte banky pre vyrovanie k dispozícii dostatočná dostupná likvidita. Účet záručných fondov pridruženého systému môže byť vedený [vložiť názov CB], pridruženým systémom alebo oprávneným účastníkom. Účet záručných fondov pridruženého systému sa neuverejňuje v adresári RTGS.
3. Pridružený systém predkladá prevodné príkazy pridružených systémov hromadne v jednom súbore, v ktorom sa musí súčet debetov rovnať súčtu kreditov.
4. [Vložiť názov CB] sa najprv snaží vyrovať prevodné príkazy pridružených systémov, ktorými sa zaúčtováva na ťarchu RTGS DCA účtov bánk pre vyrovanie a ktorými sa pripisuje v prospech technického účtu RTGS AS pridruženého systému. Iba po vyrovaní všetkých takýchto prevodných príkazov pridružených systémov (vrátane možného financovania technického účtu RTGS AS z účtu záručných fondov pridruženého systému) sa [vložiť názov CB] snaží vyrovať prevodné príkazy pridružených systémov, ktorými sa zaúčtováva na ťarchu technického účtu RTGS AS a pripisuje v prospech RTGS DCA účtov bánk pre vyrovanie.
5. Ak je prevodný príkaz pridruženého systému na zaúčtovanie na ťarchu RTGS DCA účtu banky pre vyrovanie v čakacom rade, [vložiť názov CB] informuje banku pre vyrovanie prostredníctvom vysielanej správy.
6. Ak bol otvorený účet záručných fondov pridruženého systému a banka pre vyrovanie nemá na svojom RTGS DCA účte dostatočné peňažné prostriedky, pridružený systém môže dať pokyn [vložiť názov CB], aby aktivovala mechanizmus záručného fondu prostredníctvom žiadosti o zaúčtovanie na ťarchu účtu záručných fondov pridruženého systému a pripísanie v prospech technického účtu RTGS AS. Ak na účte záručných fondov pridruženého systému nie sú dostatočné peňažné prostriedky na dokončenie vyrovnania, proces vyrovnania zlyhá.
7. Ak proces vyrovnania zlyhá z akéhokoľvek dôvodu vrátane dôvodu uvedeného v odseku 6, [vložiť názov CB] odmietne všetky nevyrované prevodné príkazy pridružených systémov v jednom súbore uvedenom v odseku 3 a vráti sa za všetky prevodné príkazy pridružených systémov, ktoré už boli vyrované.
8. Dokončenie vyrovnania alebo jeho neuskutočnenie sa oznámi pridruženým systémom.
9. Pridružený systém sa môže rozhodnúť pre tieto služby:
 - a) službu „informačná lehota“, ako je uvedené v článku 8 ods. 1;
 - b) službu „lehota vyrovnania“, ako je uvedené v článku 8 ods. 3.

Článok 4

Postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena B

1. Pridružený systém požiada o otvorenie technického účtu RTGS AS na podporu spracovania prevodných príkazov pridružených systémov s použitím postupu vyrovnania podľa písmena B. Zostatok na takomto účte musí byť na konci dňa nulový.
2. Pridružený systém môže požiadať o otvorenie účtu záručných fondov pridruženého systému na podporu vyrovnania v súvislosti so službou „lehota vyrovnania“. Zostatky na účte záručných fondov pridruženého systému sa používajú na vyrovanie prevodných príkazov pridružených systémov v prípade, ak nie je na RTGS DCA účte banky pre vyrovanie k dispozícii dostatočná dostupná likvidita. Účet záručných fondov pridruženého systému môže byť vedený [vložiť názov CB], pridruženým systémom alebo oprávneným účastníkom. Účet záručných fondov pridruženého systému sa neuverejňuje v adresári RTGS.
3. Pridružený systém predkladá prevodné príkazy pridružených systémov hromadne v jednom súbore, v ktorom sa musí súčet debetov rovnať súčtu kreditov.

4. Postup vyrovnania podľa písmena B funguje na princípe „všetko alebo nič“. [Vložiť názov CB] sa pokúsi súčasne vyrovnávať všetky prevodné príkazy pridružených systémov, ktorými sa zaúčtováva na ťarchu RTGS DCA účtov bánk pre vyrovnanie a pripisuje v prospech technického účtu RTGS AS pridruženého systému a všetky prevodné príkazy pridružených systémov, ktorými sa zaúčtováva na ťarchu technického účtu RTGS AS a pripisuje v prospech RTGS DCA účtov bánk pre vyrovnanie. Ak nie je možné vyrovnávať jeden alebo viacero prevodných príkazov pridružených systémov, všetky prevodné príkazy pridružených systémov sa zaradia do čakacieho radu a použije sa optimalizačný algoritmus; informujú sa o tom banky pre vyrovnanie.
5. Ak bol otvorený účet záručných fondov pridruženého systému a banka pre vyrovnanie nemá na svojom RTGS DCA účte dostatočné peňažné prostriedky, pridružený systém môže dať pokyn [vložiť názov CB], aby aktivovala mechanizmus záručného fondu prostredníctvom žiadosti o zaúčtovanie na ťarchu účtu záručných fondov pridruženého systému a pripísanie v prospech technického účtu RTGS AS. Ak na účte záručných fondov pridruženého systému nie sú dostatočné peňažné prostriedky na dokončenie vyrovnania, proces vyrovnania zlyhá.
6. Ak proces vyrovnania zlyhá z akéhokoľvek dôvodu vrátane dôvodu uvedeného v odseku 5, [vložiť názov CB] odmietne všetky nevyrovnané prevodné príkazy pridružených systémov v jednom súbore uvedenom v odseku 3.
7. Dokončenie vyrovnania alebo jeho neuskutočnenie sa oznámi pridruženým systémom.
8. Pridružený systém sa môže rozhodnúť pre tieto služby:
 - a) službu „informačná lehota“, ako je uvedené v článku 8 ods. 1;
 - b) službu „lehota vyrovnania“, ako je uvedené v článku 8 ods. 3.

Článok 5

Postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena C

1. Postup vyrovnania podľa písmena C podporuje vyrovnanie s použitím vyhradenej likvidity na podúčtoch. Pridružený systém požiada o otvorenie technického účtu RTGS AS na podporu spracovania prevodných príkazov pridružených systémov s použitím postupu vyrovnania podľa písmena C. Zostatok na takomto účte musí byť na konci dňa nulový. Tento technický účet RTGS AS sa môže použiť aj na podporu spracovania prevodných príkazov pridružených systémov s použitím postupu vyrovnania podľa písmena E.
2. Pridružený systém zabezpečí, aby každá banka pre vyrovnanie otvorila aspoň jeden podúčet, ktorý má pridružený systém použiť len na účely tohto postupu vyrovnania.
3. [Vložiť názov CB] začne povinný postup vyrovnania podľa písmena C automaticky v každý pracovný deň TARGET podľa harmonogramu uvedeného v dodatku V, pričom tento postup aktivuje vyrovnanie trvalých príkazov na prevod likvidity, ktoré boli vytvorené pre povinný postup vyrovnania podľa písmena C, zaúčtovaním na ťarchu RTGS DCA účtov bánk pre vyrovnanie a pripísaním v prospech podúčtu uvedeného v odseku 2.
4. Postup vyrovnania podľa písmena C sa ukončí prostredníctvom správy o ukončení postupu, ktorú môže pridružený systém poslať kedykoľvek pred ukončením vyrovnania medzibankových platieb, ako sa stanovuje v dodatku V. Ak pridružený systém nepošle správu o ukončení postupu do času ukončenia vyrovnania, [vložiť názov CB] ukončí postup v čase ukončenia vyrovnania.
5. Ukončenie povinného postupu vyrovnania podľa písmena C vedie k automatickému prevodu likvidity z podúčtu uvedeného v odseku 2 na RTGS DCA účet.
6. Ak je povinný postup vyrovnania podľa písmena C ukončený, pridružený systém môže začať voliteľný postup kedykoľvek pred ukončením vyrovnania medzibankových platieb, ako sa stanovuje v dodatku V, pričom tento postup aktivuje vyrovnanie trvalých príkazov na prevod likvidity zriadených pre voliteľný postup vyrovnania podľa písmena C zaúčtovaním na ťarchu RTGS DCA účtu banky pre vyrovnanie a pripísaním v prospech jej podúčtu RTGS. Pridružený systém môže pred ukončením vyrovnania medzibankových platieb začať a uzavrieť jeden alebo viacero po sebe nasledujúcich voliteľných postupov. Ukončenie voliteľného postupu vyrovnania podľa písmena C vedie k automatickému prevodu likvidity z podúčtu uvedeného v odseku 2 na RTGS DCA účet.
7. Povinný postup vyrovnania podľa písmena C a akýkoľvek následný voliteľný postup vyrovnania podľa písmena C môže pozostávať z jedného alebo viacerých cyklov.

8. Pridružený systém môže kedykoľvek po začatí povinného alebo voľiteľného postupu vyrovnania podľa písmena C začať cyklus prostredníctvom správy „začiatok cyklu“. Po začatí cyklu sa prevody likvidity z podúčtu uvedeného v odseku 2 nesmú uskutočniť, kým pridružený systém nezašle správu „koniec cyklu“. Zostatok možno počas cyklu zmeniť v dôsledku platieb z vyrovnania medzi systémami alebo v prípade, ak banka pre vyrovnanie prevádza likviditu na svoj podúčet. [vložiť názov CB] oznámi pridruženému systému zníženie alebo zvýšenie likvidity na podúčtoch v dôsledku platieb z vyrovnania medzi systémami. [vložiť názov CB] informuje pridružený systém taktiež o zvýšení likvidity na podúčtoch v dôsledku príkazov na prevod likvidity bankou pre vyrovnanie, ak o to pridružený systém požiada.

9. Pridružený systém môže zadávať prevodové príkazy pridružených systémov hromadne v jednom alebo viacerých súboroch, kým je cyklus otvorený. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov sa zadávajú na vykonanie ktorejkoľvek z týchto transakcií:

- a) zaúčtovanie na ťarchu podúčtov bánk pre vyrovnanie a pripísanie v prospech technického účtu RTGS AS;
- b) zaúčtovanie na ťarchu technického účtu RTGS AS a pripísanie v prospech podúčtov bánk pre vyrovnanie;
- c) zaúčtovanie na ťarchu technického účtu RTGS AS a pripísanie v prospech RTGS DCA účtov bánk pre vyrovnanie.

10. [vložiť názov CB] okamžite vyrovná tie prevodné príkazy pridružených systémov, ktoré možno vyrovnáť. Prevodné príkazy pridružených systémov, ktoré nemožno vyrovnáť okamžite, musia byť v čakacom rade a použije sa optimalizačný algoritmus. Prevodné príkazy pridružených systémov, ktoré v čase uzavretia cyklu zostávajú nevyrovnané, sa odmietnu.

11. Pridruženému systému sa najneskôr do konca cyklu oznámi stav jednotlivých prevodných príkazov pridružených systémov.

Článok 6

Postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena D

1. Postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena D podporuje vyrovnanie s použitím predfinancovania. Pridružený systém požiada o otvorenie technického účtu RTGS AS na podporu spracovania prevodných príkazov pridružených systémov s použitím postupu vyrovnania podľa písmena D.

2. Technické účty RTGS AS môžu mať len nulový alebo kladný zostatok. Likvidita môže zostať na technickom účte RTGS AS cez noc s úročením podľa časti I článku 12 ods. 2.

3. [vložiť názov CB] oznámi pridruženému systému prevody likvidity so zaúčtovaním na ťarchu RTGS DCA účtov bánk pre vyrovnanie a pripísaním v prospech technického účtu RTGS AS. Tieto prevody likvidity sa môžu uskutočniť v každý pracovný deň TARGET v súlade s harmonogramom stanoveným v dodatku V. Pridružený systém môže zadávať príkazy na okamžitý prevod likvidity, ktorými sa zaúčtováva na ťarchu technického účtu RTGS AS a ktorými sa pripisuje v prospech RTGS DCA účtov bánk pre vyrovnanie.

Článok 7

Postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena E

1. Postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena E podporuje dvojstranné vyrovnanie a individuálne spracovanie prevodných príkazov pridružených systémov. Pridružený systém môže využiť postup vyrovnania podľa písmena E bez technického účtu RTGS AS na bilaterálne vyrovnanie. Pridružený systém požiada technický účet RTGS AS o podporu spracovania prevodných príkazov pridružených systémov pomocou postupu vyrovnania podľa písmena E, ak sa rozhodne pre individuálne spracovanie prevodných príkazov pridružených systémov. Zostatok na tomto technickom účte RTGS AS musí byť na konci dňa nulový. Tento technický účet RTGS AS sa môže použiť aj na postup vyrovnania podľa písmena C.

2. Pridružený systém môže zadávať prevodné príkazy pridružených systémov hromadne v jednom alebo viacerých súboroch medzi:

- a) RTGS DCA účtami bánk pre vyrovnanie a technickým účtom RTGS AS, ak sa používa, a
- b) RTGS DCA účtami bánk pre vyrovnanie.

Pridružený systém je zodpovedný za zabezpečenie správneho zoradovania prevodných príkazov pridružených systémov v súbore s cieľom zabezpečiť plynulé vyrovnanie.

3. [Vložiť názov CB] okamžite vyrovná tie prevodné príkazy pridružených systémov, ktoré možno vyrovnať. Prevodné príkazy pridružených systémov, ktoré nie je možné vyrovnať okamžite, musia ostať v čakacom rade. Ak je prevodný príkaz pridruženého systému na zaúčtovanie na farchu RTGS DCA banky pre vyrovnanie v čakacom rade, banka pre vyrovnanie je o tom informovaná prostredníctvom vysielanej správy.
4. Pridružený systém sa môže rozhodnúť pre tieto služby:
 - a) službu „informačná lehota“, ako je uvedené v článku 8 ods. 1;
 - b) službu „lehota vyrovnania“, ako je uvedené v článku 8 ods. 3.
5. Pridružený systém je informovaný o stave jednotlivých zadaných prevodných príkazov pridružených systémov.

Článok 8

Informačná lehota a lehota vyrovnania

1. Služba „informačná lehota“ umožňuje pridruženému systému informovať jeho banky pre vyrovnanie o likvidite potrebnej na zabezpečenie úspešného vyrovnania. Táto voliteľná služba umožňuje pridruženému systému vymedziť obdobie pred začiatkom vyrovnania prevodných príkazov pridružených systémov. Počas tohto obdobia a na žiadosť banky pre vyrovnanie môže pridružený systém odvolať buď jednotlivé prevodné príkazy pridružených systémov (pre postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena E), alebo súbory (pre postupy vyrovnania RTGS AS podľa písmen A a B). Pridružený systém môže tiež požiadať [vložiť názov CB], aby takéto odvolanie uskutočnila v jeho mene.
2. V prípade, že pridružený systém alebo [vložiť názov CB] v jeho mene odvolá jednotlivé prevodné príkazy pridružených systémov (pre postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena E) alebo súbory (pre postupy vyrovnania RTGS AS podľa písmen A a B) počas „informačnej lehoty“, spracovanie prevodných príkazov pridružených systémov sa zruší.
3. Služba „lehota vyrovnania“ umožňuje pridruženému systému vymedziť obdobie, do ktorého sa môže uskutočniť vyrovnanie prevodných príkazov pridružených systémov. Táto služba je predpokladom pre používanie účtu záručných fondov a je voliteľná pre používanie technických účtov pridruženého systému.
4. Počas „lehoty vyrovnania“ môže pridružený systém alebo [vložiť názov CB] v jeho mene odvolať buď jednotlivé prevodné príkazy pridružených systémov (pre postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena E), alebo súbory (pre postupy vyrovnania RTGS AS podľa písmen A a B), ktoré nemajú konečný status, a uplatňujú sa tieto ustanovenia:
 - a) ak sa na bilaterálne vyrovnanie použije postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena E, príslušné prevodné príkazy pridružených systémov sa vrátia;
 - b) ak sa postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena E nepoužíva na bilaterálne vyrovnanie alebo ak v rámci postupu vyrovnania RTGS AS podľa písmena A dôjde k zlyhaniu celého vyrovnania, všetky vyrovnané prevodné príkazy pridružených systémov v súbore sa vrátia a všetky banky pre vyrovnanie a pridružený systém sa informujú prostredníctvom vysielanej správy.
 - c) ak sa používa postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena B, celé vyrovnanie zlyhá a všetky banky pre vyrovnanie a pridružený systém sú informované prostredníctvom vysielanej správy.

Článok 9

Vyrovnanie medzi systémami

1. Vyrovnanie medzi systémami umožňuje pridruženému systému pripísanie v prospech technického účtu RTGS AS iného pridruženého systému alebo podúčtu banky pre vyrovnanie iného pridruženého systému a je dostupný pre pridružený systém, ktorý používa postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena C alebo D.
2. [Vložiť názov CB] umožní na žiadosť pridruženého systému vyrovnanie medzi systémami medzi uvedeným pridruženým systémom a iným pridruženým systémom v TARGET-[vložiť odkaz na krajinu/názov CB] alebo v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET. Žiadajúci pridružený systém poskytne [vložiť názov CB] súhlas od druhého pridruženého systému.

3. Vyrovnanie medzi systémami môže byť iniciované len vtedy, ak obidva pridružené systémy začali postup vyrovnania. Okrem toho, ak je vyrovnanie medzi systémami iniciované pridruženým systémom, ktorý používa postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena C, musí byť cyklus vyrovnania otvorený aj pre tento pridružený systém.

4. Pridružený systém, ktorý v súvislosti s vyrovnaním medzi systémami používa postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena C, zadáva prevodné príkazy pridružených systémov len jednotlivo na farchu podúctu jednej z jeho bánk pre vyrovnanie. Tieto prevodné príkazy pridružených systémov sa pripíšu v prospech podúctu prijímajúcej banky pre vyrovnanie pridruženého systému, ak tento prijímajúci pridružený systém používa postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena C, alebo sa pripíšu v prospech technického účtu RTGS AS prijímajúceho pridruženého systému, ak tento pridružený systém používa postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena D.

5. Pridružený systém, ktorý v súvislosti s vyrovnaním medzi systémami používa postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena D, zadáva prevodné príkazy pridružených systémov len jednotlivo na farchu technického účtu RTGS AS. Tieto prevodné príkazy pridružených systémov sa pripíšu v prospech podúctu prijímajúcej banky pre vyrovnanie pridruženého systému, ak tento prijímajúci pridružený systém používa postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena C, alebo sa pripíšu v prospech technického účtu RTGS AS prijímajúceho pridruženého systému, ak tento pridružený systém používa postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena D.

Pridružený systém, ktorý používa vyrovnanie medzi systémami sa prostredníctvom vysielanej správy informuje o vyrovaní alebo odmietnutí prevodných príkazov pridružených systémov.

Článok 10

Účinky pozastavenia alebo ukončenia

Ak pridružený systém pozastaví alebo ukončí používanie postupov vyrovnania pridruženého systému počas cyklu vyrovnania prevodných príkazov pridružených systémov, [vložiť názov CB] môže dokončiť cyklus vyrovnania.

ČASŤ VII

Osobitné podmienky pre pridružené systémy, ktoré využívajú postup vyrovnania pridruženého systému na vyrovanie okamžitých platieb target (postup vyrovnania TIPS AS)

Článok 1

Otvorenie a vedenie technického účtu TIPS AS

1. [Vložiť názov CB] môže na žiadosť pridruženého systému, ktorý vyrovnáva okamžité platby v súlade so systémom SCT Inst alebo platby blízke okamžitej platbe vo svojich vlastných účtovných knihách, otvoriť a viesť jeden alebo viac technických účtov TIPS AS.

2. Na technickom účte TIPS AS nemôže byť debetný zostatok.

3. Pridružený systém používa technický účet TIPS AS na sústredenie potrebnej likvidity, ktorá bola vyčlenená jeho zúčtovacími členmi na krytie ich pozícií.

4. Pridružený systém sa môže rozhodnúť prijímať oznámenia o pripísaní v prospech svojho technického účtu TIPS AS a zaúčtovaní na farchu svojho technického účtu TIPS AS. Ak sa pridružený systém rozhodne pre túto službu, oznámenia sa poskytujú okamžite po zaúčtovaní na farchu technického účtu TIPS AS alebo po pripísaní v prospech technického účtu TIPS AS.

5. Pridružený systém môže poslať príkazy na okamžitú platbu a kladné odpovede na storno ktorémukoľvek majiteľovi TIPS DCA účtu alebo pridruženému systému TIPS. Pridružený systém môže prijať a spracovať príkazy na okamžitú platbu, žiadosti o storno a kladné odpovede na storno od ktoréhokoľvek majiteľa TIPS DCA účtu alebo pridruženého systému TIPS.

Článok 2

Odosielanie a prijímanie správ

1. Majiteľ technického účtu TIPS AS môže posielat správy:

a) priamo;

b) prostredníctvom jednej alebo viacerých strán, ktoré zadávajú príkaz.

2. Majiteľ technického účtu TIPS AS prijíma správy:
 - a) priamo alebo
 - b) prostredníctvom jednej strany, ktorá zadáva príkaz.
3. Časť I článku 7 sa vzťahuje na majiteľa technického účtu TIPS AS, ktorý posielal alebo prijíma správy prostredníctvom strany, ktorá zadáva príkaz, ako keby dotknutý majiteľ technického účtu TIPS AS posielal alebo prijímal správy priamo.

Článok 3

Príkazy na okamžitý prevod likvidity

Majiteľ technického účtu TIPS AS môže zadávať príkazy na okamžitý prevod likvidity.

Článok 4

Spracúvanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov na technických účtoch TIPS AS

1. Časová pečiatka pre spracovanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov sa pridáva v postupnosti, v akej sú príkazy prijaté.
2. Všetky príkazy na prevod peňažných prostriedkov zadané do TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa spracúvajú na princípe FIFO bez uprednostnenia alebo zmeny poradia.
3. Po prijatí príkazu na okamžitú platbu podľa časti I článku 17 ods. 1 [vložiť názov CB] skontroluje, či sú na technickom účte TIPS AS platiteľa k dispozícii dostatočné peňažné prostriedky na vykonanie vyrovnania a uplatňujú sa tieto ustanovenia:
 - a) ak dostatočné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii, príkaz na okamžitú platbu sa odmietne;
 - b) ak sú k dispozícii dostatočné peňažné prostriedky, zodpovedajúca suma sa rezervuje, kým sa čaká na odpoveď príjemcu platby. V prípade prijatia zo strany príjemcu platby, sa príkaz na okamžitú platbu vyrovná a rezervácia zodpovedajúcej sumy sa automaticky zruší. V prípade odmietnutia zo strany príjemcu platby alebo v prípade neposkytnutiačasnej odpovede v zmysle systému SCT Inst sa príkaz na okamžitú platbu odmietne a automaticky sa zruší rezervácia zodpovedajúcej sumy.
4. Peňažné prostriedky, ktoré boli rezervované v súlade s odsekom 3 písm. b), nebudú k dispozícii na vyrovnanie následných príkazov na prevod peňažných prostriedkov.
5. Bez toho, aby bol dotknutý odsek 3 písm. b), TARGET2 [vložiť názov CB] odmietne príkazy na okamžitú platbu, ak suma príkazu na okamžitú platbu presiahne stanovený kreditný informatívny zostatok.
6. Po prijatí príkazu na prevod likvidity z technického účtu TIPS AS na TIPS DCA účet, ako sa ustanovuje v časti I článku 17 ods. 1, [vložiť názov CB] skontroluje, či sú na technickom účte TIPS AS platiteľa k dispozícii dostatočné peňažné prostriedky. Ak dostatočné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii, príkaz na prevod likvidity sa odmietne. Ak dostatočné peňažné prostriedky sú k dispozícii, príkaz na prevod likvidity sa okamžite vyrovná.
7. Po prijatí kladnej odpovede na storno podľa časti I článku 17 [vložiť názov CB] skontroluje, či sú k dispozícii dostatočné peňažné prostriedky na technickom účte TIPS AS, na ťarchu ktorého sa vykonáva zaúčtovanie. Ak dostatočné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii, kladná odpoveď na storno sa odmietne. Ak dostatočné peňažné prostriedky sú k dispozícii, kladná odpoveď na storno sa okamžite vyrovná.
8. Bez toho, aby bol dotknutý odsek 7, [vložiť názov CB] odmietne kladné odpovede na storno, ak suma kladnej odpovede na storno presiahne stanovený kreditný informatívny zostatok.

Článok 5

Žiadosť o storno

1. Majiteľ technického účtu TIPS AS môže podať žiadosť o storno.
2. Žiadosť o storno sa postúpi príjemcovi platby vyrovnaného príkazu na okamžitú platbu, ktorý môže odpovedať formou kladnej alebo zamietavej odpovede na storno.

Článok 6

Postup vyrovnania TIPS AS

Postup vyrovnania TIPS AS je v prevádzke v časoch stanovených v dodatku V.

Článok 7

Dostupné strany prostredníctvom technického účtu TIPS AS

1. Majiteľ technického účtu TIPS AS môže určiť jednu alebo viaceré dostupné strany. Dostupné strany musia prístup k uplatňovaniu systému SCT Inst podpísaním dohody o uplatňovaní systému okamžitých úhrad SEPA.
2. Majiteľ technického účtu TIPS AS preukáže [vložiť názov CB], že každá určená dostupná strana uplatňuje systém SCT Inst.
3. Majiteľ technického účtu TIPS AS informuje [vložiť názov CB], ak akákoľvek určená dostupná strana už neuplatňuje systém SCT Inst, a bez zbytočného odkladu prijme opatrenia s cieľom zabrániť takejto dostupnej strane v prístupe k technickému účtu TIPS AS.
4. Majiteľ technického účtu TIPS AS môže svojim určeným dostupným stranám umožniť prístup prostredníctvom jednej alebo viacerých strán, ktoré zadávajú príkaz.
5. Časť I článku 7 sa uplatňuje na pridružený systém, ktorý určil dostupné strany.
6. Majiteľ technického účtu TIPS AS, ktorý určil dostupnú stranu, zabezpečí, aby bola dostupná strana vždy dostupná na účely prijímania správ.

Článok 8

Transakcie spracovávané na technických účtoch TIPS AS

1. Na technickom účte TIPS AS v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] sa spracúvajú tieto transakcie:
 - a) príkazy na okamžitú platbu;
 - b) kladné odpovede na storno;
 - c) príkazy na prevod likvidity na TIPS DCA účty.

Článok 9

Adresár TIPS

1. Adresár TIPS je zoznam kódov BIC používaných na účely nasmerovania informácií a obsahuje BIC:
 - a) majiteľov TIPS DCA účtov;
 - b) dostupných strán.
2. Adresár TIPS sa aktualizuje denne.
3. Majitelia technického účtu TIPS AS môžu distribuovať adresár TIPS svojim určeným dostupným stranám a ich stranám, ktoré zadávajú platobné príkazy. Dostupné strany môžu distribuovať adresár TIPS len svojim pobočkám.
4. Osobitný BIC sa v adresári TIPS objaví iba raz.
5. Majitelia technických účtov TIPS AS súhlasia s tým, aby [vložiť názov CB] a ostatné centrálné banky mohli zverejniť názvy a BIC dostupných strán určených majiteľmi technických účtov TIPS AS a majitelia technických účtov TIPS AS zabezpečia, aby dostupné strany súhlasili s takýmto zverejnením.

Článok 10

Register MPL

1. Centrálny register pre vyhľadávanie mobilného zástupného identifikátora (mobile proxy look-up - MPL) obsahuje tabuľku na priradenie zástupného identifikátora k IBAN na účely služby MPL.
2. Každý zástupný identifikátor môže byť prepojený len s jedným IBAN. IBAN môže byť prepojený na jeden alebo viac zástupných identifikátorov.
3. Časť I článku 28 sa uplatňuje na údaje obsiahnuté v registri MPL.

Článok 11

Spracúvanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov v prípade pozastavenia alebo mimoriadneho ukončenia účasti

1. V prípade ukončenia účasti majiteľa technického účtu TIPS AS v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] neprijme [vložiť názov CB] žiadne nové príkazy na prevod peňažných prostriedkov určené tomuto majiteľovi technického účtu TIPS AS alebo prichádzajúce od tohto majiteľa technického účtu TIPS AS.
 2. Ak bola účasť majiteľa technického účtu TIPS AS v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] pozastavená z iných dôvodov, ako sú dôvody uvedené v časti I článku 25 ods. 1 písm. a), [vložiť názov CB]:
 - a) odmietne všetky jeho prichádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov;
 - b) odmietne všetky jeho odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov alebo
 - c) odmietne jeho prichádzajúce, ako aj odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov.
 3. Ak bola účasť majiteľa technického účtu TIPS AS v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] pozastavená z dôvodov uvedených v časti I článku 25 ods. 1 písm. a), centrálna banka majiteľa technického účtu TIPS AS, ktorého účasť bola pozastavená, odmietne všetky prichádzajúce a odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov.
 4. [Vložiť názov CB] spracuje príkazy na okamžitú platbu majiteľa technického účtu TIPS AS, ktorého účasť v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] bola pozastavená alebo ukončená podľa odseku 1 alebo 2, a v súvislosti s ktorým [vložiť odkaz na CB/krajinu] rezervovala peňažné prostriedky na technickom účte TIPS AS podľa článku 4 ods. 3 písm. b) pred pozastavením alebo ukončením účasti.
-

DODATOK I

TECHNICKÉ ŠPECIFIKÁCIE NA SPRACÚVANIE PRÍKAZOV NA PREVOD PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Okrem pravidiel stanovených v harmonizovaných podmienkach sa na spracovanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov vzťahujú tieto pravidlá:

1. Požiadavky na skúšky v súvislosti s účasťou v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu]

Pred účasťou v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] musí každý účastník úspešne prejsť niekoľkými skúškami na preukázanie jeho technickej a prevádzkovej spôsobilosti.

2. Čísla účtov

Každý účet účastníka sa identifikuje podľa jedinečného čísla účtu, ktoré sa skladá z maximálne 34 znakov vytvorených z týchto piatich častí:

Názov	Počet znakov	Obsah
typ účtu	1	M = MCA R = RTGS DCA C = T2S DCA I = TIPS DCA T = technický účet RTGS AS U = podúčet A = technický účet TIPS AS G = účet záručných fondov AS D = účet pre jednodňové sterilizačné operácie X = núdzový účet
kód krajiny centrálnej banky	2	ISO kód krajiny: 3166-1
menový kód	3	EUR
BIC	11	BIC majiteľa účtu
Názov účtu	Max. 17	Ľubovoľný text ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Pre podúčty sa tento oddiel musí začínať trojmiestnym kódom pridruženého systému vymedzeným centrálnou bankou.

3. Pravidlá posielania správ v TARGET

- Každý účastník dodržiava štruktúru správ a špecifikácie polí vymedzené v časti 3 príslušných podrobných funkčných užívateľských špecifikácií (User Detailed Functional Specifications – UDFS).
- Hlavičky obchodných aplikácií (Business application headers) sa pripoja ku všetkým typom správ spracúvaným na MCA a RTGS DCA účtoch (vrátane podúčov) technických účtoch RTGS AS, účtoch záručných fondov pridruženého systému a T2S DCA účtov takto:

Typ správy	Opis
head.001	Hlavička obchodnej aplikácie
head.002	Hlavička obchodného súboru (Business file header)

4. Typy správ spracovávané v TARGET

a) Na MCA účtoch sa spracúvajú tieto typy správ:

Typ správy	Opis
Spravovanie Administration (admi)	
admi.004	SystemEventNotification
admi.005	ReportQueryRequest
admi.007	ReceiptAcknowledgement
Riadenie peňažných prostriedkov (Cash Management – camt)	
camt.003	GetAccount
camt.004	ReturnAccount
camt.005	GetTransaction
camt.006	ReturnTransaction
camt.018	GetBusinessDayInformation
camt.019	ReturnBusinessDayInformation
camt.025	Receipt
camt.046	GetReservation
camt.047	ReturnReservation
camt.048	ModifyReservation
camt.049	DeleteReservation
camt.050	LiquidityCreditTransfer
camt.053	BankToCustomerStatement
camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotification
Zúčtovanie a vyrovnanie platieb (Payments clearing and Settlement – pacs)	
pacs.009	FinancialInstitutionCreditTransfer
pacs.010	FinancialInstitutionDirectDebit

b) Nasledujúce typy správ sa spracúvajú na RTGS DCA účtoch a prípadne na technických účtoch RTGS AS a na účtoch záručných fondov pridruženého systému:

Spravovanie (Administration – admi)	
admi.004	SystemEventNotification
admi.005	ReportQueryRequest
admi.007	ReceiptAcknowledgement
Riadenie peňažných prostriedkov (Cash Management – camt)	
camt.003	GetAccount
camt.004	ReturnAccount
camt.005	GetTransaction
camt.006	ReturnTransaction
camt.007	ModifyTransaction
camt.009	GetLimit

camt.010	ReturnLimit
camt.011	ModifyLimit
camt.012	DeleteLimit
camt.018	GetBusinessDayInformation
camt.019	ReturnBusinessDayInformation
camt.021	ReturnGeneralBusinessInformation
camt.025	Receipt
camt.029	ResolutionOfInvestigation
camt.046	GetReservation
camt.047	ReturnReservation
camt.048	ModifyReservation
camt.049	DeleteReservation
camt.050	LiquidityCreditTransfer
camt.053	BankToCustomerStatement
camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotification
camt.056	FItoFIPaymentCancellationRequest
Zúčtovanie a vyrovnanie platieb (Payments clearing and Settlement – pacs)	
pacs.002	PaymentStatusReport
pacs.004	PaymentReturn
pacs.008	CustomerCreditTransfer
pacs.009	FinancialInstitutionCreditTransfer
pacs.010	FinancialInstitutionDirectDebit
Iniciácia platieb (Payments Initiation – pain)	
pain.998	ASInitiationStatus
pain.998	ASTransferNotice
pain.998	ASTransferInitiation

c) Na T2S DCA účtoch sa spracúvajú tieto typy správ:

Typ správy	Opis
Spravovanie (Administration – admi)	
admi.005	ReportQueryRequest
admi.006	ResendRequestSystemEventNotification
admi.007	ReceiptAcknowledgement
Riadenie peňažných prostriedkov (Cash Management – camt)	
camt.003	GetAccount

Typ správy	Opis
camt.004	ReturnAccount
camt.005	GetTransaction
camt.006	ReturnTransaction
camt.009	GetLimit
camt.010	ReturnLimit
camt.011	ModifyLimit
camt.012	DeleteLimit
camt.018	GetBusinessDayInformation
camt.019	ReturnBusinessDayInformation
camt.024	ModifyStandingOrder
camt.025	Receipt
camt.050	LiquidityCreditTransfer
camt.051	LiquidityDebitTransfer
camt.052	BankToCustomerAccountReport
camt.053	BankToCustomerStatement
camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotification
camt.064	LimitUtilisationJournalQuery
camt.065	LimitUtilisationJournalReport
camt.066	IntraBalanceMovementInstruction
camt.067	IntraBalanceMovementStatusAdvice
camt.068	IntraBalanceMovementConfirmation
camt.069	GetStandingOrder
camt.070	ReturnStandingOrder
camt.071	DeleteStandingOrder
camt.072	IntraBalanceMovementModificationRequest
camt.073	IntraBalanceMovementModificationRequestStatusAdvice
camt.074	IntraBalanceMovementCancellationRequest
camt.075	IntraBalanceMovementCancellationRequestStatusAdvice
camt.078	IntraBalanceMovementQuery
camt.079	IntraBalanceMovementQueryResponse
camt.080	IntraBalanceModificationQuery
camt.081	IntraBalanceModificationReport
camt.082	IntraBalanceCancellationQuery
camt.083	IntraBalanceCancellationReport
camt.084	IntraBalanceMovementPostingReport
camt.085	IntraBalanceMovementPendingReport

d) Na TIPS DCA účtoch a technických účtoch TIPS AS sa spracúvajú tieto typy správ:

Typ správy	Opis
Spravovanie (Administration – admi)	
pacs.002	FItoFIPayment Status Report
pacs.004	PaymentReturn
pacs.008	FItoFICustomerCreditTransfer
pacs.028	FItoFIPaymentStatusRequest
Riadenie peňažných prostriedkov (Cash Management – camt)	
camt.003	GetAccount
camt.004	ReturnAccount
camt.011	ModifyLimit
camt.019	ReturnBusinessDayInformation
camt.025	Receipt
camt.029	ResolutionOfInvestigation
camt.050	LiquidityCreditTransfer
camt.052	BankToCustomerAccountReport
camt.053	BankToCustomerStatement
camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotification
camt.056	FItoFIPaymentCancellationRequest
acmt.010	AccountRequestAcknowledgement
acmt.011	AccountRequestRejection
acmt.015	AccountExcludedMandateMaintenanceRequest
Referenčné údaje (Reference data – reda)	
reda.016	PartyStatusAdviceV01
reda.022	PartyModificationRequestV01

5. Kontrola dvojitého zadania

Všetky príkazy na prevod peňažných prostriedkov prechádzajú kontrolou dvojitého zadania, ktorej účelom je odmietnutie príkazov, ktoré boli zadané viackrát (duplicitné príkazy na prevod peňažných prostriedkov). Podrobnosti možno nájsť v časti I oddiele 3 príslušných UDFS.

6. Pravidlá validácie a kódy chýb

Validácia správ sa vykonáva v súlade s usmerneniami „High Value Payments Plus“ (HVPS+) o validácii správ špecifikovaných normou ISO 20022 a validáciou špecifickou pre TARGET. Podrobné pravidlá validácie a kódy chýb sú opísané v príslušných častiach UDFS takto:

- pre MCA účty v kapitole 14 CLM UDFS;
- pre RTGD DCA účty v kapitole 13 RTGS UDFS;
- pre T2S DCA účty v kapitole 4.1 T2S UDFS.

V prípade, ak sú príkaz na okamžitú platbu alebo kladná odpoveď na storno odmietnuté z akéhokoľvek dôvodu, majiteľ TIPS DCA účtu dostane správu o stave platby (pacs.002), ako sa uvádza v kapitole 4.2 TIPS UDFS. V prípade, ak je príkaz na prevod likvidity odmietnutý z akéhokoľvek dôvodu, majiteľ TIPS DCA účtu dostane správu o odmietnutí (camt.025), ako sa uvádza v kapitole 1.6 TIPS UDFS.

7. Vopred určené časy vyrovnania a udalosti

RTGS DCA účty

- a) Prvok správy „/FromTime/“ sa použije pre platobné príkazy používajúce indikátor najskoršieho času zaúčtovania na ťarchu účtu.
- b) Pre platobné príkazy používajúce indikátor najneskoršieho času zaúčtovania na ťarchu účtu sú k dispozícii dve možnosti:
 - i) prvok správy „RejectTime“: v prípade, ak platobný príkaz nemôže byť vyrovnaný do času stanoveného na zaúčtovanie na ťarchu účtu, príkaz na prevod peňažných prostriedkov sa odmietne;
 - ii) prvok správy „TilTime“: v prípade, ak platobný príkaz nemôže byť vyrovnaný do času stanoveného na zaúčtovanie na ťarchu účtu, príkaz na prevod peňažných prostriedkov sa neodmietne, ale zostane zaradený v príslušnom čakacom rade.

Pri oboch možnostiach v prípade, ak platobný príkaz s indikátorom najneskoršieho času zaúčtovania na ťarchu účtu nie je vyrovnaný 15 minút pred časom v ňom stanoveným, oznámenie sa automaticky zašle prostredníctvom GUI.

T2S DCA účty

- a) V prípade okamžitých príkazov na prevod likvidity sa nevyžaduje žiadna špecifická značka vo formáte XML.
- b) Vopred stanovené príkazy na prevod likvidity a trvalé príkazy na prevod likvidity sa môžu aktivovať v stanovenom čase alebo pri stanovenej udalosti v deň vyrovnania:
 - i) v prípade vyrovnania v stanovenom čase sa používa značka vo formáte XML „Time(/ExctnTp/Tm)/“,
 - ii) v prípade vyrovnania pri výskyte stanovenej udalosti sa používa značka vo formáte XML „(EventType/ExctnTp/Evt)/“.
- c) Obdobie platnosti trvalých príkazov na prevod likvidity sa stanovuje na základe týchto značiek vo formáte XML: „FromDate/VldtyPrd/FrDt/“ a „ToDate/VldtyPrd/ToDt/“.

8. Započítanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov na RTGS DCA účtoch

Kontroly možnosti započítania, prípadne rozšírené kontroly možnosti započítania (oba pojmy sú vymedzené v písmenách a) a b) sa vykonávajú pri príkazoch na prevod peňažných prostriedkov s cieľom uľahčiť plynulé vyrovanie.

- a) Kontrola možnosti započítania určí, či možno príkazy na prevod peňažných prostriedkov príjemcu platby, ktoré sú na začiatku čakacieho radu príkazov na prevod peňažných prostriedkov s prioritou „naliehavé“ alebo, ak to neprichádza do úvahy, „s vysokou prioritou“, započítať voči príkazu na prevod peňažných prostriedkov platiteľa (ďalej len „príkazy na prevod peňažných prostriedkov s možnosťou započítania“). V prípade, ak príkaz na prevod peňažných prostriedkov s možnosťou započítania neposkytuje dostatok peňažných prostriedkov vzhľadom na príslušný príkaz na prevod peňažných prostriedkov platiteľa, určí sa, či je dostatok dostupnej likvidity na RTGS DCA účte platiteľa.
- b) V prípade, ak sa kontrola možnosti započítania neuskutoční, [vložiť názov CB] môže uplatniť rozšírenú kontrolu možnosti započítania. Rozšírená kontrola možnosti započítania určí, či sú príkazy na prevod peňažných prostriedkov s možnosťou započítania k dispozícii v akomkoľvek čakacom rade príjemcu platby bez ohľadu na ich zaradenie do čakacieho radu. V prípade, ak sú v čakacom rade príjemcu platby príkazy na prevod peňažných prostriedkov s vyššou prioritou určené iným účastníkom, princíp FIFO môže byť porušený iba v prípade, ak by vyrovanie takéhoto započítateľného príkazu na prevod peňažných prostriedkov viedlo k zvýšeniu likvidity príjemcu platby.

9. Optimalizačné algoritmy na RTGS DCA účtoch a podúčtoch

Na uľahčenie plynulého vyrovnania tokov platieb sa uplatňujú štyri algoritmy. Ďalšie informácie sú k dispozícii v časti 2 RTGS UDFS.

- a) V rámci algoritmu „**čiasťočná optimalizácia**“ [vložiť názov CB]:
 - i) vypočíta a skontroluje stav likvidity, limity a rezervácie likvidity každého príslušného RTGS DCA účtu a
 - ii) ak je celkový stav likvidity jedného alebo viacerých príslušných RTGS DCA účtov záporný, vyraduje jednotlivé platobné príkazy, až kým je celkový stav likvidity každého príslušného RTGS DCA účtu kladný.

[vložiť názov CB] a iné dotknuté centrálné banky potom za predpokladu, že je k dispozícii dostatok prostriedkov, vyrovnajú súčasne príslušné zostávajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov (okrem vyradených platobných príkazov opísaných v bode ii)) na RTGS DCA účtoch príslušných účastníkov.

Pri vyradovaní platobných príkazov začne [vložiť názov CB] od RTGS DCA účtu účastníka s najvyšším záporným celkovým stavom likvidity a od platobného príkazcu na konci čakacieho radu s najnižšou prioritou. Vyradovací proces sa spustí len na krátky čas, ktorý podľa vlastného uváženia určí [vložiť názov CB].

b) V rámci algoritmu „**viacnásobná optimalizácia**“ [vložiť názov CB]:

i) porovná dvojice RTGS DCA účtov účastníkov na účely určenia možnosti vyrovnania platobných príkazov v čakacom rade s dostupnou likviditou dvoch dotknutých RTGS DCA účtov účastníkov a v rámci nimi stanovených limitov (začínajúc dvojicou RTGS DCA účtov s najmenším rozdielom medzi vzájomnými platobnými príkazmi) a dotknuté CB zaúčtujú tieto platby súčasne na RTGS DCA účty dvoch účastníkov, a

ii) ak v prípade dvojice RTGS DCA účtov uvedených v bode i) likvidita nie je dostatočná na krytie bilaterálnej pozície, vyraduje jednotlivé platobné príkazy, až kým nie je likvidita dostatočná. V takomto prípade vyrovnajú dotknuté centrálné banky zostávajúce platby okrem vyradených platieb súčasne na RTGS DCA účtoch dvoch účastníkov.

Po vykonaní kontrol uvedených v bodoch i) a ii) [vložiť názov CB] skontroluje pozície vyrovnania (medzi RTGS DCA účtom účastníka a inými RTGS DCA účtami účastníkov TARGET, pre ktorých bol stanovený multilaterálny limit). Na tieto účely sa primerane použije postup uvedený v bodoch i) a ii).

c) V rámci algoritmu „**čiasočná optimalizácia s pridruženým systémom**“, ktorý podporuje postup vyrovnania podľa písmena B, [vložiť názov CB] použije rovnaký postup ako pri algoritme čiastočnej optimalizácie, ale bez vyradovania prevodných príkazov pridružených systémov (pre pridružený systém, ktorý vyrovnáva súčasne medzi viacerými stranami, t. j. postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena B).

d) Algoritmus „**optimalizácia na podúčtoch**“ sa používa na optimalizáciu vyrovnania prevodných príkazov pridružených systémov s naliehavou prioritou na podúčtoch účastníkov. Pri používaní tohto algoritmu [vložiť názov CB] vypočíta celkový stav likvidity každého podúčtu účastníka tak, že stanoví, či je súhrn všetkých odchádzajúcich a prichádzajúcich prevodných príkazov pridružených systémov čakajúcich v čakacom rade záporný alebo kladný. V prípade, ak je výsledok týchto výpočtov a kontrol kladný pre každý príslušný podúčet, [vložiť názov CB] a iné dotknuté centrálné banky vyrovnajú súčasne všetky prevody peňažných prostriedkov na podúčtoch dotknutých účastníkov. V prípade, ak je výsledok týchto výpočtov a kontrol záporný, vyrovanie sa neuskutoční. Tento algoritmus navyše nezohľadňuje žiadne obmedzenia ani rezervácie. Vypočíta sa celková pozícia pre každú banku pre vyrovanie, a ak sú pozície pre všetky banky pre vyrovanie kryté, vyrovnajú sa všetky transakcie. Transakcie, ktoré nie sú kryté, sa vrátia späť do čakacieho radu.

e) Príkazy na prevod peňažných prostriedkov zadané po algoritme viacnásobná optimalizácia, algoritme čiastočná optimalizácia alebo algoritme čiastočná optimalizácia s pridruženým systémom môžu byť napriek tomu vyrované okamžite, ak sú pozície a limity príslušných RTGS DCA účtov účastníkov zlučiteľné tak s vyrovaním týchto príkazov, ako aj s vyrovaním príkazov na prevod peňažných prostriedkov v prebiehajúcom optimalizačnom postupe.

f) Algoritmus čiastočná optimalizácia a algoritmus viacnásobná optimalizácia prebiehajú postupne v uvedenom poradí. Nemôžu prebiehať, ak prebieha postup vyrovnania RTGS AS podľa písmena B.

g) S cieľom zabezpečiť minimálny časový odstup medzi dvoma prebiehajúcimi algoritmi, algoritmy prebiehajú flexibilne tak, že sa vopred stanoví časové obdobie medzi spustením jednotlivých algoritmov. Časová postupnosť sa kontroluje automaticky. Manuálne zásahy sú možné.

- h) Platobnému príkazu nemožno zmeniť poradie (zmena pozície v čakacom rade) a ani ho nemožno odvolať, ak je predmetom prebiehajúceho algoritmu. Požiadavky na zmenu poradia alebo odvolanie platobného príkazu sa zaradia do čakacieho radu až do ukončenia algoritmu. Ak je príslušný platobný príkaz vyrovnaný počas prebiehajúceho algoritmu, akákoľvek požiadavka na zmenu poradia alebo odvolanie sa odmietne. Ak platobný príkaz nie je vyrovnaný, požiadavky účastníka sa zohľadnia okamžite.

10. Pripojenie

Účastníci sa pripájajú k TARGET s použitím jedného z týchto režimov.

- a) Režim „od užívateľa k aplikácii“ (user to application - U2A): v režime U2A sa účastníci pripájajú prostredníctvom grafického užívateľského rozhrania GUI, ktoré užívateľom umožňuje vykonávať funkcie založené na ich príslušných prístupových právach. Umožňuje užívateľom zadávať a udržiavať obchodné údaje, ako aj získavať obchodné informácie. Príslušná užívateľská príručka poskytuje úplné informácie o každej z funkcií, ktoré príslušné rozhranie GUI poskytuje.
- b) Režim „od aplikácie k aplikácii“ (application to application - A2A): v režime A2A komunikujú softvérové aplikácie s TARGET tak, že si vymieňajú jednotlivé správy a súbory na základe ich príslušných prístupových práv a prihlásení sa k odberu správ a konfigurácie smerovania. Základom komunikácie A2A sú XML správy, v prípade potreby s použitím normy ISO 20022, pre prichádzajúcu aj odchádzajúcu komunikáciu.

Režimy pripojenia sú podrobnejšie opísané v ESMIG UDFS.

11. UDFS a Užívateľská príručka

Ďalšie podrobnosti a príklady vysvetľujúce vyššie uvedené pravidlá sa nachádzajú v príslušných UDFS a v Užívateľskej príručke pre každú službu v znení prípadných neskorších zmien uverejnených na [v prípade potreby vložiť webovom sídle [vložiť názov CB]] a webovom sídle ECB v anglickom jazyku.

DODATOK II

SYSTÉM NÁHRADY ŠKODY V RÁMCI TARGET

1. Všeobecné zásady

- a) V prípade technickej nefunkčnosti TARGET môžu účastníci predložiť žiadosti o náhradu škody v súlade so systémom náhrady škody v rámci TARGET, ktorý je ustanovený v tomto dodatku.
- b) Ak Rada guvernérov nerozhodne inak, systém náhrady škody v rámci TARGET sa neuplatňuje v prípade, ak technická nefunkčnosť TARGET vznikla v dôsledku vonkajších udalostí, ktoré nemožno rozumne pripísať príslušným centrálnym bankám, alebo v dôsledku konania alebo opomenutia tretích osôb.
- c) Náhrada škody podľa systému náhrady škody v rámci TARGET je jediným postupom na dosiahnutie náhrady škody v prípade technickej nefunkčnosti TARGET. Účastníci však môžu na uplatnenie náhrady škody využiť iné právne prostriedky. Ak účastník prijme ponuku na náhradu škody podľa systému náhrady škody v rámci TARGET, znamená to, že neodvolateľne súhlasí, že sa vzdáva všetkých nárokov týkajúcich sa príkazov na prevod peňažných prostriedkov, v súvislosti s ktorými prijíma náhradu škody (vrátane akýchkoľvek nárokov na následné škody) voči ktorejkoľvek CB a jeho prijatie platby príslušnej náhrady škody predstavuje úplné a konečné uspokojenie všetkých takýchto nárokov. Účastník odškodní dotknuté centrálné banky do výšky sumy získanej podľa systému náhrady škody v rámci TARGET za akékoľvek následné nároky vznesené akýmkoľvek iným účastníkom alebo akoukoľvek treťou osobou v súvislosti s príslušným príkazom na prevod peňažných prostriedkov alebo prevodom peňažných prostriedkov.
- d) Predloženie ponuky na náhradu škody neznamena uznanie zodpovednosti [vložiť názov CB] alebo inej CB za technickú nefunkčnosť TARGET.

2. Podmienky pre ponuky na náhradu škody

- a) Platiteľ môže požiadať o správny poplatok a náhradu úrokov, ak v dôsledku technickej nefunkčnosti TARGET príkaz na prevod peňažných prostriedkov nebol vyrovnaný v pracovný deň, keď bol prijatý.
- b) Prijemca platby môže požiadať o správny poplatok, ak z dôvodu technickej nefunkčnosti TARGET nedostal prevádzané peňažné prostriedky, ktoré očakával v určitý pracovný deň. Prijemca platby môže taktiež požiadať o náhradu úrokov, ak je splnená aspoň jedna z týchto podmienok:
 - i) v prípade účastníkov, ktorí majú prístup k jednodňovým refinančným obchodom: z dôvodu technickej nefunkčnosti TARGET prijemca platby využil jednodňový refinančný obchod, alebo
 - ii) v prípade všetkých účastníkov: nebolo technicky možné využiť peňažný trh alebo také refinancovanie nebolo možné z iných objektívnych dôvodov.

3. Výpočet náhrady škody

- a) So zreteľom na ponuku na náhradu škody pre platiteľa:
 - i) je správny poplatok 50 EUR za prvý nevyrovnaný príkaz na prevod peňažných prostriedkov, 25 EUR za každý z nasledujúcich štyroch takýchto príkazov na prevod peňažných prostriedkov a 12,50 EUR za každý ďalší takýto príkaz na prevod peňažných prostriedkov. Správny poplatok sa vypočíta osobitne vo vzťahu ku každému príjemcovi platby;
 - ii) náhrada úrokov sa určí pomocou referenčnej sadzby, ktorá sa stanoví každý deň. Táto referenčná sadzba je krátkodobá eurová referenčná sadzba (€STR) alebo úroková sadzba pre jednodňové refinančné obchody, podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Referenčná sadzba sa použije na sumu z príkazu na prevod peňažných prostriedkov, ktorý nebol vyrovnaný v dôsledku technickej nefunkčnosti TARGET za každý deň, počnajúci dňom skutočného alebo v prípade príkazov na prevod peňažných prostriedkov uvedených v bode 2 písm. b) bode ii) zamýšľaného zadania príkazu na prevod peňažných prostriedkov do dňa, keď bol alebo mohol byť príkaz na prevod peňažných prostriedkov úspešne vyrovnaný. Výška náhrady škody sa zníži alebo prípadne zvýši o akékoľvek úroky alebo poplatky za uložených peňažných prostriedkov v Eurosysteme, ktoré boli k dispozícii v dôsledku nevyrovnania príkazov na prevod peňažných prostriedkov;

- iii) náhrada úrokov sa nevypláti v prípade, ak sú peňažné prostriedky, ktoré sú k dispozícii z nevyrovnaných príkazov na prevod peňažných prostriedkov, umiestnené na trhu alebo použité na splnenie požiadaviek na povinné minimálne rezervy.
- b) So zreteľom na ponuku na náhradu škody pre príjemcu platby:
- i) je správny poplatok 50 EUR za prvý nevyrovnaný príkaz na prevod peňažných prostriedkov, 25 EUR za každý z nasledujúcich štyroch takýchto príkazov na prevod peňažných prostriedkov a 12,50 EUR za každý ďalší takýto príkaz na prevod peňažných prostriedkov. Správny poplatok sa vypočíta osobitne vo vzťahu ku každému platiteľovi;
 - ii) spôsob stanovený v písmene a) bode ii) pre výpočet náhrady úrokov sa použije okrem prípadu, ak sa miera náhrady úrokov rovná rozdielu medzi úrokovou sadzbou pre jednodňové refinančné obchody a referenčnou sadzbou, pričom náhrada úrokov sa vypočíta zo sumy, ktorá bola použitá pri jednodňovom refinančnom obchode, ktorý nastal v dôsledku technickej nefunkčnosti TARGET.

4. Procesné pravidlá

- a) Žiadosť o náhradu škody sa predloží na formulári, ktorý je k dispozícii na webovom sídle [vložiť názov CB] v anglickom jazyku (pozri [vložiť odkaz na webové sídlo CB]). Platitelia predkladajú formulár žiadosti zvlášť pre každého príjemcu platby a príjemcovia platby predkladajú formulár žiadosti zvlášť pre každého platiteľa. Na podporu tvrdení uvedených vo formulári žiadosti sa poskytnú ďalšie informácie a dokumenty, ktoré sú na tento účel dostatočné. V súvislosti s konkrétnou platbou alebo platobným príkazom možno predložiť iba jednu žiadosť.
 - b) Účastníci predkladajú formuláre žiadostí [vložiť názov CB] do štyroch týždňov od výskytu technickej nefunkčnosti TARGET. Dodatočné informácie a dôkazy požadované [vložiť názov CB] sa poskytnú do dvoch týždňov od ich vyžiadania.
 - c) [vložiť názov CB] posúdi žiadosti a postúpi ich ECB. Ak Rada guvernérov nerozhodne inak a neoznami to účastníkom, všetky prijaté žiadosti sa posúdia najneskôr do 14 týždňov od výskytu technickej nefunkčnosti TARGET.
 - d) [vložiť názov CB] oznámi výsledok posúdenia, ktoré je uvedené v písmene c), príslušným účastníkom. Ak je súčasťou posúdenia ponuka na náhradu škody, dotknutí účastníci túto ponuku do štyroch týždňov od jej oznámenia buď prijmú, alebo odmietnu, a to pre každý príkaz na prevod peňažných prostriedkov uvedený v jednotlivých žiadostiach, podpísaním štandardného akceptačného listu (vo forme dostupnej na webovom sídle [vložiť názov CB] (pozri [vložiť odkaz na webové sídlo CB])). Ak sa takýto list nedoručí [vložiť názov CB] do štyroch týždňov, považuje sa to za odmietnutie ponuky na náhradu škody dotknutými účastníkmi.
 - e) [vložiť názov CB] vypláti náhradu škody po prijatí akceptačného listu o odškodnení od účastníka. Platby náhrady škody sa neúročia.
-

DODATOK III

NÁLEŽITOSTI STANOVÍSK K SPÔSOBILOSTI A NÁRODNÝCH STANOVÍSK

Podmienky pre stanoviská k spôsobilosti pre účastníkov v TARGET

[vložiť názov CB]

[adresa]

Účasť v [názov systému]

[miesto]

[dátum]

Vážený pán/Vážená pani,

boli sme požiadaní ako [interní alebo externí] právni poradcovia [uviesť názov účastníka alebo pobočku účastníka] o vypracovanie tohto stanoviska s ohľadom na otázky, ktoré vyplývajú z práva [jurisdikcia, pod ktorú účastník patrí – ďalej len „jurisdikcia“], v súvislosti s účasťou [uveď názov účastníka] (ďalej len „účastník“) v [názov systému, ktorý je súčasťou TARGET] (ďalej len „systém“).

Toto stanovisko vychádza z právnych predpisov [jurisdikcia] v znení, ktoré je platné k dátumu jeho vypracovania. Podkladom na vypracovanie tohto stanoviska nebolo posúdenie právnych predpisov inej jurisdikcie, a preto v tomto ohľade nevyjadrujeme ani nevyvodzujeme žiadne závery. Každé z nižšie uvedených vyjadrení a stanovísk má rovnakú váhu a platnosť podľa práva [jurisdikcia] bez ohľadu na to, či účastník pri zadávaní príkazov na prevod peňažných prostriedkov alebo prijímaní prevodov peňažných prostriedkov koná prostredníctvom svojho ústredia, alebo prostredníctvom jednej alebo viacerých pobočiek zriadených v rámci alebo mimo [jurisdikcia].

I. POSUDZOVANÉ DOKUMENTY

Na účely tohto stanoviska sme posúdili:

1. overenú kópiu [uviesť príslušné ustanovujúce dokumenty] účastníka, ktorý je/ktoré sú platné k tomuto dátumu;
2. [v prípade potreby] výpis z [uviesť príslušný obchodný register] a [v prípade potreby] [register úverových inštitúcií alebo podobný register];
3. [v potrebnom rozsahu] kópiu účastníckej licencie alebo iný dôkaz o oprávnení poskytovať bankové, investičné, finančné prevody alebo iné finančné služby v súlade kritériami prístupu pre účasť v TARGET v rámci [jurisdikcia];
4. [v prípade potreby] kópiu rozhodnutia prijatého predstavenstvom alebo príslušným riadiacim orgánom účastníka [uviesť dátum] [uviesť rok], ktoré preukazuje súhlas účastníka s dodržiavaním nižšie vymedzených systémových dokumentov, a
5. [uviesť všetky splnomocnenia a iné dokumenty predstavujúce alebo preukazujúce potrebnú právomoc osoby alebo osôb podpisovať príslušné systémové dokumenty (ako sú vymedzené nižšie) v mene účastníka]

a všetky ostatné dokumenty týkajúce sa zriadenia, právomocí a oprávnení účastníka, ktoré sú potrebné alebo vhodné na vypracovanie tohto stanoviska (ďalej len „dokumenty účastníka“).

Na účely tohto stanoviska sme tiež posúdili:

1. [vložiť odkaz na opatrenia implementujúce **Harmonizované podmienky účasti v TARGET**] pre systém z [vložiť dátum] (ďalej len „pravidlá“) a
2. [...].

Pravidlá] a [...] sú ďalej uvedené len ako „systémové dokumenty“ (a spolu s dokumentmi účastníka len ako „dokumenty“).

II. PREDPOKLADANÉ SKUTOČNOSTI

Vo vzťahu k dokumentom na účely tohto stanoviska predpokladáme, že:

1. systémové dokumenty, ktoré nám boli poskytnuté, sú originály alebo overené kópie;
2. podmienky systémových dokumentov a práva a povinnosti z nich vyplývajúce sú platné a právne záväzné podľa práva [vložiť odkaz na členský štát systému], ktorým, ako je v nich uvedené, sa spravujú, a výber práva [vložiť odkaz na členský štát systému], ktorým sa majú systémové dokumenty spravovať, je uznaný právom [vložiť odkaz na členský štát systému];
3. dokumenty účastníka sú vyhotovené v medziach spôsobilosti a právomoci príslušných strán a boli právoplatne schválené, prijaté alebo vykonané a v prípade potreby príslušnými stranami doručené a
4. dokumenty účastníka sú záväzné voči stranám, ktorým sú určené, a nedošlo k žiadnemu porušeniu ich podmienok.

III. STANOVISKO TÝKAJÚCE SA ÚČASTNÍKA

- A. Účastník je právnická osoba, ktorá je riadne založená a zapísaná alebo inak riadne zriadená alebo registrovaná podľa práva [jurisdikcia].
- B. Účastník má všetky právomoci potrebné na výkon a plnenie práv a povinností vyplývajúcich zo systémových dokumentov, ktorých je stranou.
- C. Prijatie alebo výkon a plnenie práv a povinností vyplývajúcich zo systémových dokumentov, ktorých je účastník stranou, nie je v nijakom rozpore s ustanoveniami zákonov alebo iných právnych predpisov [jurisdikcia], ktoré sa vzťahujú na účastníka alebo na dokumenty účastníka.
- D. Od účastníka sa nevyžadujú žiadne ďalšie povolenia, schválenia, súhlasy, evidencie, registrácie, notárske osvedčenia ani iné potvrdenia zo strany súdu alebo vládneho orgánu, justičného orgánu alebo orgánu verejnej moci, ktorý je pre tieto veci príslušný v [jurisdikcia] v súvislosti s prijatím, platnosťou alebo vynútiteľnosťou akýchkoľvek systémových dokumentov alebo výkonom práv či plnením povinností uvedených ďalej.
- E. Účastník prijal všetky potrebné opatrenia a kroky týkajúce sa spoločnosti, ktoré sa vyžadujú podľa práva [jurisdikcia], aby zabezpečil, že jeho povinnosti vyplývajúce zo systémových dokumentov sú právneho charakteru, platné a záväzné.

Toto stanovisko je vypracované k dátumu, ktorý je v ňom uvedený, a v danom čase je určené výlučne [vložiť názov CB] a [účastník]. Žiadna iná osoba, ako sú určení adresáti a ich právni zástupcovia, sa nemôže odvolávať na toto stanovisko a ani jeho obsah nemožno sprístupniť iným ako týmto osobám bez nášho predchádzajúceho písomného súhlasu s výnimkou Európskej centrálnej banky a národných centrálnych bánk Európskeho systému centrálnych bánk [a [národná centrálna banka/príslušné regulačné orgány] [jurisdikcia]].

S úctou,

[podpis]

Podmienky pre národné stanoviská pre účastníkov v TARGET mimo EHP

[vložiť názov CB]

[adresa]

[názov systému]

[miesto]

[dátum]

Vážený pán/Vážená pani,

boli sme požiadaní ako [externí] právni poradcovia [uviesť názov účastníka alebo pobočku účastníka] („účastník“) o vypracovanie tohto stanoviska podľa práva [jurisdikcia, v ktorej má účastník sídlo, ďalej len „jurisdikcia“] s ohľadom na otázky, ktoré vyplývajú z práva [jurisdikcia] v súvislosti s účasťou účastníka v systéme, ktorý je súčasťou TARGET (ďalej len „systém“). V stanovisku uvedené odkazy na právne predpisy [jurisdikcia] zahŕňajú všetky uplatniteľné právne normy [jurisdikcia]. Vyjadrujeme stanovisko podľa práva [jurisdikcia] s osobitným zreteľom na účastníka, ktorý má sídlo mimo

[členský štát systému], v súvislosti s právami a povinnosťami, ktoré vyplývajú z účasti na systéme, tak ako sú uvedené v nižšie vymedzených systémových dokumentoch.

Toto stanovisko vychádza z právnych predpisov [jurisdikcia] v znení, ktoré je platné k dátumu jeho vypracovania. Podkladom na vypracovanie tohto stanoviska posúdenie právnych predpisov inej jurisdikcie, a preto v tomto ohľade nevyjadrujeme ani nevyvodzujeme žiadne závery. Predpokladáme, že v právnom poriadku inej jurisdikcie nie je nič, čo by mohlo ovplyvniť toto stanovisko.

1) POSUDZOVANÉ DOKUMENTY

Na účely tohto stanoviska sme posúdili nižšie uvedené dokumenty a iné dokumenty, ktoré sme považovali za potrebné alebo vhodné:

1. [vložiť odkaz na opatrenia implementujúce **Harmonizované podmienky účasti v TARGET**] pre systém z [vložiť dátum] (ďalej len „pravidlá“) a
2. všetky ostatné dokumenty, ktoré upravujú systém alebo vzťah medzi účastníkom a inými účastníkmi v systéme a medzi účastníkmi v systéme a [vložiť názov CB].

Pravidlá a [...] sú ďalej uvedené len ako „systémové dokumenty“.

2) PREDPOKLADANÉ SKUTOČNOSTI

Vo vzťahu k systémovým dokumentom na účely tohto stanoviska predpokladáme, že:

1. systémové dokumenty sú vyhotovené v medziach spôsobilosti a právomoci príslušných strán a boli právoplatne schválené, prijaté alebo vykonané a v prípade potreby príslušnými stranami doručené, a
2. podmienky systémových dokumentov a práva a povinnosti z nich vyplývajúce sú platné a právne záväzné podľa práva [vložiť odkaz na členský štát systému], ktorým, ako je v nich uvedené, sa spravujú, a výber práva [vložiť odkaz na členský štát systému], ktorým sa majú systémové dokumenty spravovať, je uznaný právom [vložiť odkaz na členský štát systému];
3. účastníci v systéme, prostredníctvom ktorého sa zasielajú príkazy na prevod peňažných prostriedkov alebo prijímajú prevody peňažných prostriedkov alebo prostredníctvom ktorého sa vykonávajú alebo plnia všetky práva alebo povinnosti vyplývajúce zo systémových dokumentov, majú povolenie na poskytovanie služieb v oblasti prevodu peňažných prostriedkov vo všetkých príslušných jurisdikciách, a
4. dokumenty, ktoré nám boli predložené v kópii alebo ako vzor, zodpovedajú originálom.

3) STANOVISKO

Na základe už uvedených skutočností a v každom prípade s prihliadnutím na ďalej uvedené body zastávame stanovisko, že:

3.1. Právne aspekty špecifické pre danú krajinu [v potrebnom rozsahu]

Tieto charakteristické znaky legislatívy [jurisdikcia] sú v súlade a v žiadnom prípade nerušia povinnosti účastníka vyplývajúce zo systémových dokumentov: [zoznam právnych aspektov špecifických pre danú krajinu].

3.2. Všeobecné otázky týkajúce sa konkurzu

3.2.a. Druhy konkurzného konania

Druhy konkurzného konania (vrátane vyrovnania a reštrukturalizácie) – ktoré na účely tohto stanoviska zahŕňa všetky konania voči aktívam účastníka alebo voči ktorejkoľvek pobočke, ktorú môže mať v [jurisdikcia] – ktoré môžu byť voči účastníkovi vedené v [jurisdikcia], sú len tieto: [zoznam konaní v pôvodnom jazyku a anglický preklad] (ďalej spoločne len „konkurzné konanie“).

Okrem konkurzného konania môže byť v [jurisdikcia] voči účastníkovi, akýmkoľvek jeho aktívam alebo ktorejkoľvek pobočke, ktorú môže mať v [jurisdikcia], vedené [zoznam uplatniteľného moratória, nútenej správy alebo akéhokoľvek iného konania, v dôsledku ktorého môže dôjsť k pozastaveniu platieb od účastníka alebo účastníkovi alebo môžu byť uložené obmedzenia v súvislosti s takýmito platbami alebo podobné konania v pôvodnom jazyku a anglickom preklade] (ďalej spoločne len „konanie“).

3.2.b. *Konkurzné zmluvy*

[jurisdikcia] alebo niektoré správne celky v rámci [jurisdikcia], ako je uvedené, je/sú stranou týchto konkurzných zmlúv: [v prípade potreby uviesť tie, ktoré majú alebo môžu mať dosah na toto stanovisko].

3.3. **Vykonateľnosť systémových dokumentov**

S prihliadnutím na ďalej uvedené body budú všetky ustanovenia systémových dokumentov záväzné a vykonateľné v súlade s ich podmienkami podľa práva [jurisdikcia], najmä v prípade začatia akéhokoľvek konkurzného konania alebo konania voči účastníkovi.

Predovšetkým zastávame názor, že:

3.3.a. *Spracúvanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov*

Ustanovenia pravidiel o spracúvaní príkazov na prevod peňažných prostriedkov [doplniť príslušné ustanovenia, ktorými sa implementuje časť I články 17 a 18 prílohy I, časť II články 4 až 7 a 9 prílohy I, časť III články 5 až 10 a 14 až 17 prílohy I, časť IV články 4 a 6 až 7 prílohy I, časť V články 6 a 10 prílohy I] sú platné a vykonateľné. Najmä všetky príkazy na prevod peňažných prostriedkov spracúvané podľa týchto oddielov budú platné, záväzné a vykonateľné podľa práva [jurisdikcia]. Ustanovenie pravidiel, ktoré stanovuje presný moment, keď sa príkaz na prevod peňažných prostriedkov zadany účastníkom do systému stáva vykonateľným a neodvolateľným [doplniť príslušné ustanovenie, ktorým sa implementuje časť I článok 18 prílohy I], je platné, záväzné a vykonateľné podľa práva [jurisdikcia].

3.3.b. *Oprávnenie [vložiť názov CB] na vykonávanie jej funkcií*

Začatie konkurzného konania alebo konania voči účastníkovi neovplyvní postavenie a právomoci [vložiť názov CB], ktoré vyplývajú zo systémových dokumentov. [Uveďte [v potrebnom rozsahu], že: rovnaké stanovisko sa vzťahuje tiež na ktorýkoľvek subjekt poskytujúci účastníkom služby, ktoré sú priamo a nevyhnutne požadované pre účasť v systéme, napr. poskytovateľ sieťových služieb v TARGET)].

3.3.c. *Opatrenia na nápravu v prípade neplnenia*

[Ak sa to vzťahuje na účastníka, ustanovenia uvedené v [zoznam oddielov] pravidiel o predčasnej splatnosti ešte nesplatených pohľadávok, o započítavaní pohľadávok s použitím vkladov účastníka, o vymáhaní záložného práva, o pozastavení a ukončení účasti, o pohľadávkach z titulu úrokov z omeškania a o vypovedaní dohôd a transakcií ([vložiť iné príslušné ustanovenia pravidiel alebo systémových dokumentov]) sú platné a vykonateľné podľa práva [jurisdikcia].]

3.3.d. *Pozastavenie a ukončenie účasti*

Ak sa to vzťahuje na účastníka, ustanovenia uvedené v [zoznam oddielov] pravidiel (o pozastavení a ukončení účasti účastníka v systéme v prípade začatia konkurzného konania alebo konania, alebo iných prípadov neplnenia, ako sú vymedzené v systémových dokumentoch, alebo ak účastník predstavuje akékoľvek systémové riziko alebo má vážne prevádzkové problémy) sú platné a vykonateľné podľa práva [jurisdikcia].

3.3.e. *Sankcie*

Ak sa to vzťahuje na účastníka, ustanovenia uvedené v [zoznam oddielov] pravidiel o sankciách ukladaných účastníkovi, ktorý nie je schopný splatiť vnútrodenný úver alebo jednodňový úver načas, ak je to uplatniteľné, sú platné a vykonateľné podľa práva [jurisdikcia].

3.3.f. *Postúpenie práv a povinností*

Účastník nemôže svoje práva a povinnosti postúpiť, zmeniť ani iným spôsobom previesť na tretie osoby bez predchádzajúceho písomného súhlasu [vložiť názov CB].

3.3.g. *Voľba rozhodného práva a jurisdikcia*

Ustanovenia uvedené v [zoznam oddielov] pravidiel, a najmä tie o rozhodnom práve, o riešení sporov, o príslušnosti súdov a o doručovaní, sú platné a vykonateľné podľa práva [jurisdikcia].

3.4. **Odporovateľnosť právnych úkonov**

Zastávame názor, že žiadna povinnosť, ktorá vyplýva zo systémových dokumentov, jej plnenie alebo súlad s ňou pred začatím akéhokoľvek konkurzného konania alebo konania voči účastníkovi nesmie byť v takomto konaní vyňatá ako odporovateľný právny úkon, odporovateľná transakcia alebo vyňatá iným spôsobom podľa práva [jurisdikcia].

Predovšetkým a bez toho, aby bol dotknutý vyššie uvedený názor, vyjadrujeme toto stanovisko s ohľadom na príkazy na prevod peňažných prostriedkov zadané ktorýmkoľvek účastníkom v systéme. Zastávame najmä názor, že ustanovenia [zoznam oddielov] pravidiel o vykonateľnosti a neodvolateľnosti príkazov na prevod peňažných prostriedkov budú platné a vykonateľné a že príkaz na prevod peňažných prostriedkov zadaný účastníkom a spracovaný podľa [zoznam oddielov] pravidiel nesmie byť vyňatý v akomkoľvek konkurznom konaní ani konaní ako odporovateľný právny úkon, odporovateľná transakcia alebo vyňatý iným spôsobom podľa práva [jurisdikcia].

3.5. **Zabavenie**

Ak veriteľ účastníka požiada súd alebo vládny orgán, justičný orgán alebo iný orgán verejnej moci, ktorý je príslušný v [jurisdikcia] na vydanie príkazu na zabavenie (vrátane príkazu na zmrazenie, príkazu na zaistenie alebo akéhokoľvek iného verejnoprávneho alebo súkromnoprávneho konania, ktoré je určené na ochranu verejných záujmov alebo práv veriteľov účastníka) – ďalej len „zabavenie“ – podľa práva [jurisdikcia], zastávame názor, že [vložiť analýzu a úvahy].

3.6. **Zábezpeka [v prípade potreby]**

3.6.a. *Postúpenie práv alebo poskytnutie aktív na účely zábezpeky, záložné právo alebo repoobchod*

Postúpenia na účely zábezpeky sú platné a vymáhateľné podľa práva [jurisdikcia]. Osobitne vznik a výkon záložného práva alebo repoobchodu podľa [vložiť odkaz na príslušné dojednanie s CB] budú platné a vymáhateľné podľa práva [jurisdikcia].

3.6.b. *Prednostné právo postupníkov, záložných veriteľov alebo kupujúcich pri repoobchodoch voči ostatným, ktorí si uplatňujú nárok*

V prípade konkurzného konania alebo konania voči účastníkovi budú mať práva a povinnosti postúpené na účely zábezpeky alebo založené účastníkom v prospech [vložiť odkaz na CB] alebo iných účastníkov v systéme prednosť pri platiach pred nárokmi všetkých ostatných veriteľov účastníka a nebudú podliehať prednostnému právu ani prednostným veriteľom.

3.6.c. *Uplatnenie nárokov zo zabezpečenia*

Aj v prípade konkurzného konania alebo konania voči účastníkovi budú mať ostatní účastníci v systéme a [vložiť názov CB] ako [postupníci, záložní veritelia alebo kupujúci pri repoobchodoch, podľa toho, čo možno uplatniť] stále možnosť vymáhať a zhromažďovať práva alebo aktíva účastníka prostredníctvom konania [vložiť názov CB] podľa pravidiel.

3.6.d. *Forma a požiadavky na registráciu*

V prípade práv alebo aktív účastníka nie sú stanovené žiadne formálne požiadavky na postúpenie na účely zábezpeky alebo pre vznik a vymáhanie záložného práva alebo repoobchodu a na [postúpenie na účely zábezpeky, zálohu alebo repoobchodov, podľa toho, čo možno uplatniť] alebo akýchkoľvek náležitostí takéhoto [postúpenia, zálohu alebo repoobchodu, podľa toho, čo možno uplatniť] nie je potrebná registrácia ani evidencia na ktoromkoľvek súde alebo vládnom orgáne, justičnom orgáne alebo inom orgáne verejnej moci, ktorý je príslušný v [jurisdikcia].

3.7 **Pobočky [v potrebnom rozsahu]**

3.7.a. *Stanovisko sa vzťahuje na konanie prostredníctvom pobočiek*

Každé z vyššie uvedených vyjadrení a stanovísk týkajúcich sa účastníka má rovnakú váhu a platnosť podľa práva [jurisdikcia] bez ohľadu na to, či účastník koná prostredníctvom jednej alebo viacerých svojich pobočiek zriadených mimo [jurisdikcia].

3.7.b. *Súladiť s právom*

Výkon a plnenie práv a povinností podľa systémových dokumentov ani zadanie, prenos alebo prijatie príkazov na prevod peňažných prostriedkov pobočkou účastníka nebudú v žiadnom ohľade porušovaním práva [jurisdikcia].

3.7.c. *Požadované povolenia*

Výkon a plnenie práv a povinností podľa systémových dokumentov ani zadanie, prenos alebo prijatie príkazov na prevod peňažných prostriedkov pobočkou účastníka si nebudú vyžadovať žiadne ďalšie povolenia, schválenia, súhlasy, evidencie, registrácie, notárske osvedčenia ani iné potvrdenia zo strany súdu alebo vládneho orgánu, justičného orgánu alebo orgánu verejnej moci, ktorý je príslušný v [jurisdikcia].

Toto stanovisko je vypracované k dátumu, ktorý je v ňom uvedený, a v danom čase je určené výlučne [vložiť názov CB] a [účastníci]. Žiadna iná osoba, ako sú určení adresáti a ich právni zástupcovia, sa nemôže odvolávať na toto stanovisko a ani jeho obsah nemožno sprístupniť iným ako týmto osobám bez nášho predchádzajúceho písomného súhlasu s výnimkou Európskej centrálnej banky a národných centrálnych bánk Európskeho systému centrálnych bánk [a [národná centrálna banka/príslušné regulačné orgány] [jurisdikcia]].

S úctou,

[podpis]

DODATOK IV

OBNOVA PREVÁDZKY A NÚDZOVÉ POSTUPY

1. Všeobecné ustanovenia

Tento dodatok ustanovuje dojednania medzi [vložiť názov CB] a účastníkmi, ak zlyhá TARGET alebo jeden alebo viac poskytovateľov sieťových služieb alebo sú ovplyvnené nepredvídanou vonkajšou udalosťou, alebo ak takéto zlyhanie ovplyvňuje ktoréhokoľvek účastníka.

Všetky odkazy na konkrétne časy uvedené v tomto dodatku sú odkazmi na miestny čas v sídle ECB.

Ustanovenia uvedené v tomto bode 1 sa uplatňujú na MCA účty, RTGS DCA účty a ich podúčty, technické účty RTGS AS, T2S DCA účty, TIPS DCA účty a technické účty TIPS AS.

1.1. Opatrenia na zabezpečenie obnovy prevádzky a núdzového spracovania

- a) V prípade nepredvídanej vonkajšej udalosti alebo zlyhania TARGET alebo zlyhania jedného alebo viacerých poskytovateľov sieťových služieb, ktoré majú vplyv na bežnú prevádzku TARGET, je [vložiť názov CB] oprávnená prijať opatrenia na zabezpečenie obnovy prevádzky a núdzového spracovania.
- b) V TARGET sú k dispozícii tieto hlavné opatrenia na zabezpečenie obnovy prevádzky a núdzového spracovania:
 - i) premiestnenie prevádzky TARGET na iné miesto;
 - ii) zmena prevádzkových hodín TARGET.
- c) Pokiaľ ide o opatrenia na zabezpečenie obnovy prevádzky a núdzového spracovania, je v plnej miere na [vložiť názov CB], aby zvážila, či a aké opatrenia prijme.

1.2. Oznamovanie udalostí

Ak nastane udalosť opísaná v odseku 1.1 písm. a), oznámi sa to účastníkom prostredníctvom webového sídla ECB, ak je k dispozícii prostredníctvom rozhrania GUI a prípadne prostredníctvom domácich komunikačných kanálov. Účastníkom sa oznamujú najmä tieto informácie:

- i) opis udalosti a jej vplyv na TARGET;
- ii) čas, v ktorom sa očakáva vyriešenie udalosti (ak je známy);
- iii) informácie o prípadných už prijatých opatreniach;
- iv) prípadné odporúčania pre účastníkov;
- v) časová pečiatka oznámenia a údaj o tom, kedy bude poskytnutá aktualizácia.

1.3. Zmena prevádzkových hodín

- a) Pri zmene prevádzkového harmonogramu TARGET, ako sa ustanovuje v časti I článku 19 ods. 2 týchto podmienok, [vložiť názov CB] môže odložiť uzávierku TARGET pre daný pracovný deň alebo odložiť začiatok nasledujúceho pracovného dňa alebo zmeniť načasovanie inej udalosti uvedenej v dodatku V.
- b) Časy uzávierky TARGET pre daný pracovný deň sa môžu odložiť, ak počas tohto dňa došlo k zlyhaniu TARGET, ale bolo vyriešené pred 18.00 hod. Ukončenie by zvyčajne nemalo byť posunuté o viac ako dve hodiny a táto skutočnosť sa účastníkom oznámi čo najskôr.
- c) Keď sa oznámi odloženie uzávierky TARGET, môže sa ďalej odložiť, ale nemôže sa takéto rozhodnutie odvolať.

1.4. Iné ustanovenia

- a) V prípade zlyhania [vložiť názov CB] môžu v jej mene vykonávať niektoré alebo všetky jej technické funkcie v súvislosti s TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] iné centrálné banky Eurosystemu alebo NCB na úrovni 3.

- b) [vložiť názov CB] môže požadovať, aby sa účastníci zúčastňovali na pravidelných alebo príležitostných skúškach opatrení pre prípad obnovy prevádzky alebo núdzového spracovania, školeniach alebo iných preventívnych opatreniach, ktoré [vložiť názov CB] považuje za potrebné. Všetky náklady, ktoré účastníci vynaložili v dôsledku takýchto skúšok alebo iných opatrení, znášajú výhradne títo účastníci.

2. OBNOVA PREVÁDZKY A NÚDZOVÉ POSTUPY (POSTUPY VYROVNANIA RTGS DCA A RTGS AS)

Okrem ustanovení uvedených v bode 1 sa ustanovenia uvedené v tomto bode 2 uplatňujú osobitne na majiteľov RTGS DCA účtov a pridružené systémy, ktoré využívajú postupy vyrovnania RTGS AS.

2.1. Premiestnenie prevádzky TARGET na iné miesto

- a) Premiestnenie prevádzky TARGET na iné miesto, ako sa uvádza v odseku 1.1 písm. b) bode i), sa môže uskutočniť na miesto v tom istom alebo v inom regióne.
- b) V prípade, že sa prevádzka TARGET premiestni do iného regiónu, účastníci: i) sa zdržia odosielania nových príkazov na prevod peňažných prostriedkov do TARGET, ii) na žiadosť [vložiť názov CB] vykonajú rekongiliáciu, iii) nanovo zadajú všetky príkazy na prevod peňažných prostriedkov, ktoré boli identifikované ako stratené a iv) poskytnú [vložiť názov CB] všetky informácie, ktoré sú v tomto ohľade relevantné.
- c) [Vložiť názov CB] môže prijať akékoľvek ďalšie opatrenia vrátane zaúčtovania na ťarchu účtov účastníkov a pripísania v prospech ich účtov s cieľom vrátiť účty týchto účastníkov do ich stavu pred premiestnením.

2.2. Zmena prevádzkových hodín

- a) Ak [vložiť názov CB] odloží ukončenie dennej prevádzky TARGET, ako je ustanovené v odseku 1.3, pred 16.50 hod., za normálnych okolností by sa mala zachovať minimálne jednoodhodinová lehota medzi ukončením vyrovnania klientskych a medzibankových platobných príkazov.
- b) Pridružené systémy majú zavedené prostriedky na zvládnutie prípadov, keď opätovné začatie prevádzky nemožno uskutočniť načas z dôvodu zlyhania TARGET v predchádzajúci deň.

2.3. Núdzové spracovanie

- a) Ak to [vložiť názov CB] považuje za potrebné, spustí núdzové spracovanie vo vzťahu k príkazom na prevod peňažných prostriedkov s použitím núdzového riešenia TARGET alebo iných prostriedkov. V takýchto prípadoch sa núdzové spracovanie uskutočňuje s vynaložením maximálneho úsilia. [Vložiť názov CB] oznámi účastníkom začiatok núdzového spracovania akýmkoľvek dostupnými komunikačnými prostriedkami.
- b) Počas núdzového spracovania s použitím núdzového riešenia TARGET zadávajú majitelia RTGS DCA účtov príkazy na prevod peňažných prostriedkov a schvaľuje ich [vložiť názov CB]. Výnimočne môže [vložiť názov CB] tiež manuálne zadávať príkazy na prevod peňažných prostriedkov v mene účastníkov. Pridružený systém môže okrem toho predložiť súbory obsahujúce platobné pokyny na základe postupu vyrovnania RTGS AS podľa písmena A a splnomocní [vložiť názov CB], aby ich vložila do núdzového riešenia.
- c) Tieto príkazy na prevod peňažných prostriedkov sa považujú za „veľmi kritické“ a [vložiť názov CB] vyvinie bez zbytočného odkladu maximálne úsilie na ich spracovanie v rámci núdzových postupov:
- i) platby súvisiace s vyrovnaním operácií CLS Bank International spracovaných v rámci CLSSettlement;
- ii) výzvy na dodanie likvidity pre centrálnu protistranu.
- d) Iné príkazy na prevod peňažných prostriedkov ako tie, ktoré sú uvedené v písm. c) a ktoré sú potrebné na odstránenie systémového rizika sa považujú za „kritické“ a [vložiť názov CB] môže rozhodnúť, že vo vzťahu k nim spustí núdzové spracovanie. Kritické príkazy na prevod peňažných prostriedkov zahŕňajú okrem iného:
- i) príkazy na prevod peňažných prostriedkov súvisiace s vyrovnaním iných systémovo dôležitých platobných systémov vymedzených v nariadení (EÚ) č. 795/2014 (ECB/2014/28);

- ii) príkazy na prevod likvidity na T2S DCA účet alebo TIPS DCA účet;
- iii) príkazy na prevod likvidity, ktoré sú nevyhnutné na vykonanie veľmi kritických príkazov na prevod peňažných prostriedkov, ako sa stanovuje v písmene c), alebo iných kritických príkazov na prevod peňažných prostriedkov.
- e) Príkazy na prevod peňažných prostriedkov, ktoré boli do TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] zadané pred aktiváciou núdzového spracovania, ale sú v čakacom rade, môžu tiež podliehať núdzovému spracovaniu. V takých prípadoch sa [vložiť názov CB] usiluje o to, aby neprichádzalo k dvojitému spracovaniu príkazov na prevod peňažných prostriedkov, ale riziko takéhoto dvojitého spracovania, ak nastane, znášajú účastníci.
- f) V prípade núdzového spracovania s použitím núdzového riešenia TARGET účastníci poskytujú akceptovateľné aktíva ako zábezpeku. Prichádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov možno počas núdzového spracovania použiť s cieľom financovať odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov.

2.4. Zlyhania spojené s účastníkmi

- a) V prípade, ak má účastník problém, ktorý mu bráni v zaslaní príkazov na prevod peňažných prostriedkov do TARGET, odstráni tento problém vlastnými prostriedkami. Účastník môže využiť najmä interné riešenia, ktoré má k dispozícii, funkciu rozhrania GUI na spracovanie prevodov likvidity a platobných príkazov alebo využiť funkciu zálohovania prostredníctvom rozhrania GUI.
- b) Ak sa prostriedky, riešenia alebo funkcie na riešenie krízových situácií, ktoré účastník využil podľa písmena a), vyčerpajú alebo ak sú nedostatočné, účastník môže požiadať o podporu [vložiť názov CB] a [vložiť názov CB] poskytne takúto podporu s vynaložením maximálneho úsilia. [vložiť názov CB] rozhodne o tom, akú podporu poskytne účastníkovi.
- c) [V prípade potreby uviesť podrobnejšie núdzové opatrenia v súvislosti s pridruženými systémami ako sú opísané v dodatočnej dohode medzi [vložiť názov CB] a príslušným pridruženým systémom.]

3. OBNOVA PREVÁDZKY A NÚDZOVÉ POSTUPY (MCA)

Popri ustanoveniach uvedených v bode 1 sa ustanovenia tohto bodu 3 uplatňujú osobitne na majiteľov MCA účtov.

3.1. Premiestnenie prevádzky TARGET na iné miesto

- a) Premiestnenie prevádzky TARGET na iné miesto, ako sa uvádza v odseku 1.1 písm. b) bode i), sa môže uskutočniť na miesto v tom istom regióne alebo v inom regióne.
- b) V prípade, že sa prevádzka TARGET premiestni do iného regiónu, účastníci: i) sa zdržia odosielania nových príkazov na prevod peňažných prostriedkov do TARGET, ii) na žiadosť [vložiť názov CB] vykonávajú rekonziliáciu, iii) nanovo zadajú všetky príkazy na prevod peňažných prostriedkov, ktoré boli identifikované ako stratené a iv) poskytnú [vložiť názov CB] všetky informácie, ktoré sú v tomto ohľade relevantné.
- c) [Vložiť názov CB] môže prijať akékoľvek ďalšie opatrenia vrátane zaúčtovania na ťarchu účtov účastníkov a pripísania v prospech ich účtov s cieľom vrátiť účty týchto účastníkov do ich stavu pred premiestnením.

3.2. Núdzové spracovanie

- a) Ak to [vložiť názov CB] považuje za potrebné, spustí núdzové spracovanie vo vzťahu k príkazom na prevod peňažných prostriedkov s použitím núdzového riešenia TARGET alebo iných prostriedkov. V takýchto prípadoch sa núdzové spracovanie uskutočňuje s vynaložením maximálneho úsilia. [Vložiť názov CB] oznámi účastníkom začiatok núdzového spracovania akýmkoľvek dostupnými komunikačnými prostriedkami.
- b) Počas núdzového spracovania s použitím núdzového riešenia TARGET zadávajú majitelia MCA účtov príkazy na prevod peňažných prostriedkov a schvaľuje ich [vložiť názov CB]. Výnimočne môže [vložiť názov CB] tiež manuálne zadávať príkazy na prevod peňažných prostriedkov v mene účastníkov.
- c) Príkazy na prevod peňažných prostriedkov potrebné na odstránenie systémového rizika sa považujú za „kritické“ a [vložiť názov CB] môže rozhodnúť, že vo vzťahu k nim spustí núdzové spracovanie.

- d) Príkazy na prevod peňažných prostriedkov, ktoré už boli zadané do TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu] pred aktiváciou núdzového spracovania, ale sú v čakacom rade, môžu tiež podliehať núdzovému spracovaniu. V takých prípadoch sa [vložiť názov CB] usiluje o to, aby neprichádzalo k dvojitému spracovaniu príkazov na prevod peňažných prostriedkov, ale riziko takéhoto dvojitého spracovania, ak nastane, znášajú účastníci.
- e) V prípade núdzového spracovania s použitím núdzového riešenia TARGET účastníci poskytujú akceptovateľné aktíva ako zábezpeku. Prichádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov možno počas núdzového spracovania použiť s cieľom financovať odchádzajúce príkazy na prevod peňažných prostriedkov.

3.3. Zlyhania spojené s účastníkmi

- a) V prípade, ak má účastník problém, ktorý mu bráni v zaslaní príkazov na prevod peňažných prostriedkov v TARGET, odstráni tento problém vlastnými prostriedkami. Účastník môže na spracovanie príkazov na prevod likvidity využiť najmä interné riešenia alebo funkciu rozhrania GUI.
- b) Ak sa prostriedky, riešenia alebo funkcie na riešenie krízových situácií, ktoré účastník využil podľa písmena a), vyčerpajú alebo ak sú nedostatočné, účastník môže požiadať o podporu [vložiť názov CB] a [vložiť názov CB] poskytne takúto podporu s vynaložením maximálneho úsilia. [vložiť názov CB] rozhodne o tom, akú podporu poskytne účastníkovi.

4. OBNOVA PREVÁDZKY A NÚDZOVÉ POSTUPY (T2S DCA ÚČET)

Popri ustanoveniach uvedených v bode 1 sa ustanovenia tohto bodu 4 uplatňujú osobitne na majiteľov T2S DCA účtov.

4.1. Premiestnenie prevádzky TARGET na iné miesto

- a) Premiestnenie prevádzky TARGET na iné miesto, ako sa uvádza v odseku 1.1 písm. b) bode i), sa môže uskutočniť na miesto buď v tom istom regióne alebo v inom regióne (ak je dostupné).
- b) V prípade, ak sa prevádzka TARGET premiestni do iného regiónu, účastníci i) sa zdržia odosielania nových príkazov na prevod peňažných prostriedkov do TARGET, ii) na žiadosť [vložiť názov CB] vykonajú rekondiliáciu, iii) nanovo zadajú všetky pokyny, ktoré boli identifikované ako stratené a iv) poskytnú [vložiť názov CB] všetky informácie, ktoré sú v tomto ohľade relevantné.
- c) [Vložiť názov CB] je oprávnená prijať akékoľvek ďalšie opatrenia vrátane zaúčtovania na ťarchu účtov účastníkov a pripísania v prospech ich účtov s cieľom vrátiť účty týchto účastníkov do ich stavu pred premiestnením.

4.2. Zlyhania spojené s účastníkmi

- a) V prípade, ak má majiteľ T2S DCA účtu problém, ktorý mu bráni vo vyrovnaní príkazov na prevod peňažných prostriedkov v TARGET-[vložiť odkaz na CB/krajinu], odstráni tento problém vlastnými prostriedkami.
 - b) Ak sa prostriedky podľa písmena a) vyčerpajú alebo ak sú nedostatočné, účastník môže požiadať o podporu [vložiť názov CB] a [vložiť názov CB] poskytne takúto podporu s vynaložením maximálneho úsilia. [vložiť názov CB] rozhodne o tom, akú podporu poskytne účastníkovi.
-

DODATOK V

HARMONOGRAM PREVÁDZKY TARGET

1. Dátumom pripísania alebo odpísania pri transakciách vyrovnávaných v TARGET je vždy dátum pripísania alebo odpísania, počas ktorého je systém v prevádzke.
2. Všetky dni okrem soboty, nedele, Nového roku, Veľkého piatku ⁽¹⁾, Veľkonočného pondelka ⁽²⁾, 1. mája, 1. sviatku vianočného a 26. decembra sú pracovnými dňami TARGET, a preto môžu byť na účely vyrovnania v TARGET dátumami pripísania alebo odpísania.
3. TIPS DCA účty a technické účty TIPS AS sú prevádzkované počas všetkých dní. Všetky ostatné typy účtov sú prevádzkované počas všetkých dní okrem soboty, nedele, Nového roku, Veľkého piatku ⁽³⁾, Veľkonočného pondelka ⁽⁴⁾, 1. mája, 1. sviatku vianočného a 26. decembra.
4. Pracovný deň sa začína večer predchádzajúceho pracovného dňa.
5. Referenčným časom pre systém je miestny čas v sídle ECB.
6. Rôzne fázy pracovného dňa TARGET a významné prevádzkové udalosti týkajúce sa MCA, RTGS DCA ⁽⁵⁾, T2S DCA a TIPS DCA ⁽⁶⁾ účtov sú uvedené v tejto tabuľke:

HH:MM	MCA účty	RTGS DCA účty ⁽¹⁾	T2S DCA účty	TIPS DCA účty ⁽²⁾
18:45 (D-1)	Začiatok pracovného dňa: Zmena dátumu pripísania alebo odpísania	Začiatok pracovného dňa: Zmena dátumu pripísania alebo odpísania	Začiatok pracovného dňa: Zmena dátumu pripísania alebo odpísania Príprava nočného vyrovnania	Spracovanie príkazov na okamžitú platbu a príkazov na okamžitý prevod likvidity na technické účty TIPS AS a z nich. Žiadne prevody likvidity medzi TIPS DCA účtami a inými účtami
19:00 (D-1)	Vyrovnanie CBO Splatenie jednodňových refinančných obchodov Vyplatenie jednodňových vkladov Spracovanie automatizovaných príkazov na prevod likvidity a príkazov na prevod likvidity podľa pravidiel		Konečný termín na prijatie údajov zadávaných z CMS Príprava nočného vyrovnania	

⁽¹⁾ Podľa kalendára platného v sídle ECB.

⁽²⁾ Podľa kalendára platného v sídle ECB.

⁽³⁾ Podľa kalendára platného v sídle ECB.

⁽⁴⁾ Podľa kalendára platného v sídle ECB.

⁽⁵⁾ Vzťahuje sa aj na technické účty a podúčty RTGS AS a účty záručných fondov pridruženého systému.

⁽⁶⁾ Vzťahuje sa aj na technické účty TIPS AS.

HH:MM	MCA účty	RTGS DCA účty ⁽¹⁾	T2S DCA účty	TIPS DCA účty ⁽²⁾
19:30 (D-1)	Vyrovnanie CBO Spracovanie trvalých príkazov na prevod likvidity Spracúvanie príkazov na okamžitý prevod likvidity	Vyrovnanie prevodných príkazov pridružených systémov Spracúvanie trvalých príkazov na prevod likvidity Spracovanie automatizovaných príkazov na prevod likvidity, príkazov na prevod likvidity podľa pravidiel a príkazov na okamžitý prevod likvidity		Spracovanie príkazov na okamžitú platbu a príkazov na okamžitý prevod likvidity z MCA účtov a RTGS DCA účtov a na MCA účty a RTGS DCA účty
20:00 (D-1)			Cykly nočného vyrovnania	Spracovanie príkazov na prevod likvidity z T2S DCA účtov a na T2S DCA účty
2:30 (kalendárny deň nasledujúci po D-1)	Povinný čas na údržbu v — pracovné dni nasledujúce po dni, keď TARGET nie je v prevádzke, vrátane každého pracovného dňa v pondelok Nepovinný čas na údržbu (ak je to potrebné) od 3:00 do 5:00 v zostávajúce dni	Povinný čas na údržbu v — pracovné dni nasledujúce po dni, keď TARGET nie je v prevádzke, vrátane každého pracovného dňa v pondelok Nepovinný čas na údržbu (ak je to potrebné) od 3:00 do 5:00 v zostávajúce dni	Povinný čas na údržbu v — pracovné dni nasledujúce po dni, keď TARGET nie je v prevádzke, vrátane každého pracovného dňa v pondelok Nepovinný čas na údržbu (ak je to potrebné) od 3:00 do 5:00 v zostávajúce dni ⁽³⁾	Spracovanie príkazov na okamžitú platbu a príkazov na okamžitý prevod likvidity na technické účty TIPS AS a z nich. Žiadne príkazy na prevod likvidity medzi TIPS DCA účtami a inými účtami
Čas opätovného začatia prevádzky* (D)	Vyrovnanie CBO Spracovanie automatizovaných príkazov na prevod likvidity, príkazov na prevod likvidity podľa pravidiel a okamžitých príkazov na prevod likvidity	Vyrovnanie prevodných príkazov pridružených systémov Spracovanie automatizovaných príkazov na prevod likvidity, príkazov na prevod likvidity podľa pravidiel a príkazov na okamžitý prevod likvidity. Spracovanie klientskych a medzibankových platobných príkazov	Cykly nočného vyrovnania	Spracovanie príkazov na okamžitú platbu a príkazov na prevod likvidity na technické účty TIPS AS a z technických účtov TIPS AS a príkazov na prevod likvidity medzi TIPS DCA účtami a inými účtami.

HH:MM	MCA účty	RTGS DCA účty ⁽¹⁾	T2S DCA účty	TIPS DCA účty ⁽²⁾
05:00 (D)			Vyrovnanie v priebehu dňa/v reálnom čase: príprava vyrovnania v reálnom čase Čas na čiastočné vyrovanie ⁽⁴⁾	
16:00 (D)			ukončenie vyrovnania príkazov DvP	
16:30 (D)			automatická úhrada v rámci autokolateralizácie, po ktorej nasleduje voliteľná akumulácia peňažných prostriedkov (cash sweep),	
17:00 (D)		Ukončenie vyrovnania platobných príkazov klientov,		
17:40 (D)		ukončenie vyrovnania dvojstranne dohodnutých operácií správy pokladnice a ukončenie vyrovnania operácií centrálnej banky,		
17:45 (D)		Ukončenie vyrovnania príkazov na prevod likvidity na T2S DCA účty	ukončenie vyrovnania prichádzajúcich príkazov na prevod likvidity	Blokovanie príkazov na prevod likvidity z TIPS DCA účtov na T2S DCA účty. Počas tohto obdobia sa nespracúvajú žiadne príkazy na prevod likvidity medzi T2S DCA účtami a TIPS DCA účtami.
18:00 (D)	Ukončenie vyrovnania pre: <ul style="list-style-type: none"> — príkazy na prevod likvidity — CBO, okrem automatických operácií — úpravy úverovej linky 	Ukončenie vyrovnania pre: <ul style="list-style-type: none"> — medzibankové platobné príkazy a — príkazy na prevod likvidity — prevodné príkazy pridružených systémov 	ukončenie bezodplatného vyrovnania (FOP). koniec spracovania vyrovnania na T2S recyklácia a odstránenie podanie správ a vyhlásení na konci dňa	Spracovanie príkazov na okamžitú platbu a príkazov na okamžitý prevod likvidity na technické účty TIPS AS a z nich. Blokovanie príkazov na prevod likvidity z TIPS DCA účtov na MCA/RTGS a T2S DCA účty. Počas tohto obdobia sa nespracúvajú žiadne príkazy na prevod likvidity medzi TIPS DCA účtami a inými účtami.

HH:MM	MCA účty	RTGS DCA účty ⁽¹⁾	T2S DCA účty	TIPS DCA účty ⁽²⁾
				Krátko po 18:00: Zmena pracovného dňa (po prijatí správy camt.019 z MCA/RTGS) Prehľad zostatkov TIPS DCA a vykazovanie na konci dňa
18:15 (D)	ukončenie využitia automatických operácií			
18:40 (D)	ukončenie využitia jednodňových refinančných operácií (len národné centrálné banky) Záverečné postupy denného spracovania			

⁽¹⁾ Vzápahuje sa aj na technické účty a podúčty RTGS AS a účty záručných fondov pridruženého systému.

⁽²⁾ Vzápahuje sa aj na technické účty TIPS AS.

⁽³⁾ V prípade T2S DCA účtov: na účely času na údržbu sa 1. máj považuje za pracovný deň.

⁽⁴⁾ Čiastočné vyrovnanie sa uskutoční o 8:00, 10:00, 12:00, 14:00 a 15:30 (alebo 30 minút pred začiatkom času ukončenia vyrovnania formou dodania proti zaplateniu (DvP), podľa toho, čo nastane skôr).

Prevádzkové hodiny sa môžu zmeniť v prípade, ak sú v súlade s dodatkom IV prijaté opatrenia na obnovu prevádzky. V posledný deň lehoty udržiavania povinných minimálnych rezerv v Eurosysteme sa časy pre ukončenie vyrovnania 18:15, 18:40, 18:45, 19:00 a 19:30 na MCA a RTGS DCA účtoch (ako aj na technických účtoch a podúčtoch RTGS AS a účtoch záručných fondov pridruženého systému) í posunú o 15 minút neskôr.

Zoznam skratiek a poznámky k tejto tabuľke:

* Časy opätovného začatia prevádzky: môže sa líšiť v závislosti od situácie. Informácie poskytuje prevádzkovateľ.

(D-1): predchádzajúci pracovný deň

(D): kalendárny deň = pracovný deň = dátum pripísania alebo odpísania

CMS: Systém riadenia zábezpeky (Collateral Management System)

Príkazy DvP: Príkazy na dodanie proti zaplateniu.

DODATOK VI

SADZOBNÍK POPLATKOV

1. VŠEOBECNÉ USTANOVENIA

1. Tieto služby nie sú zahrnuté v službách ponúkaných [vložiť názov CB] a účtujú ich príslušní poskytovatelia služieb v súlade s ich podmienkami:

- a) služby, ktoré ponúkajú poskytovatelia sieťových služieb;
- b) nepeňažné služby T2S.

2. Účastník, ktorý by chcel zmeniť svoj výber systému tvorby cien, to oznámi [vložiť názov CB] do dvadsiateho kalendárneho dňa v mesiaci, aby sa to mohlo zohľadniť v nasledujúcom mesiaci.

2. POPLATKY PRE MAJITELOV MCA účtov

- 1. Za MCA účty a transakcie, ktoré sa na nich vyrovnávajú, sa neúčtujú poplatky.
- 2. [v prípade potreby vložiť: Poplatky za spoločne spravované MCA účty]

3. POPLATKY PRE MAJITELOV RTGS DCA ÚČTOV

1. Majitelia RTGS DCA účtov si vyberú jednu z týchto dvoch možností stanovenia poplatkov:

- a) mesačný poplatok plus fixný transakčný poplatok za platobný príkaz (debetný zápis);

Mesačný poplatok		150 EUR
Transakčný poplatok za platobný príkaz		0,80EUR

- b) mesačný poplatok plus transakčný poplatok založený na objeme platobných príkazov (debetný zápis) a vypočítaný na kumulatívnom základe, ako sa uvádza v nasledujúcej tabuľke. V prípade účastníkov vo fakturačnej skupine sa sčíta mesačný objem platobných príkazov (debetný zápis) všetkých účastníkov v takejto skupine.

Mesačný poplatok		1 875 EUR	
Mesačný objem platobných príkazov			
Pásmo	Od	Do	Transakčný poplatok za platobný príkaz (EUR)
1.	1	10 000	0,60
2.	10 001	25 000	0,50
3.	25 001	50 000	0,40
4.	50 001	75 000	0,20
5.	75 001	100 000	0,125
6.	100 001	150 000	0,08
7.	Viac ako 150 000		0,05

- 2. Príkazy na prevod likvidity z RTGS DCA účtov na podúčty, na MCA účty, na účty pre jednoduché sterilizačné operácie alebo na RTGS DCA účty, ktoré má ten istý účastník alebo účastníci v rámci tej istej bankovej skupiny, nie sú spolplatené.

3. Príkazy na prevod likvidity z RTGS DCA účtov na MCA účty alebo na RTGS DCA účty vedené účastníkmi, ktorí nepatria do tej istej bankovej skupiny, sú spolplatnené poplatkom vo výške 0,80 EUR za transakciu (debetný zápis).

4. Príkazy na prevod likvidity z RTGS DCA účtov na T2S DCA účty alebo na TIPS DCA účty nie sú spolplatnené.

5. Príkazy na prevod peňažných prostriedkov z RTGS DCA účtu na účet pridruženého systému ⁽¹⁾ sa neúčtujú majiteľovi RTGS DCA účtu.

6. Na majiteľov RTGS DCA účtu sa vzťahujú tieto poplatky:

Služba	Mesačný poplatok (EUR)
Adresovateľný držiteľ BIC [korešpondenti ⁽¹⁾]	20
Nezverejnený BIC	30
Multiadresný prístup (na základe BIC 8)	80

⁽¹⁾ Adresovateľní držiteľia BIC sú k dispozícii pre rôzne typy účastníkov: adresovateľný držiteľ BIC – korešpondent; adresovateľný držiteľ BIC – pobočka účastníka a adresovateľný držiteľ BIC – pobočka korešpondenta. Len za typ účastníka adresovateľný držiteľ BIC – korešpondent sa účtuje poplatok. Poplatok sa účtuje za každý jednotlivý BIC11.

4. POPLATKY PRE PRIDRUŽENÉ SYSTÉMY POUŽÍVAJÚCE POSTUPY VYROVNANIA RTGS AS

Poplatky v rámci oboch možností stanovenia poplatkov sa účtujú za pridružený systém bez ohľadu na počet a typ účtov. Prevádzkovateľom pridružených systémov, ktorí prevádzkujú viac ako jeden systém, sa bude účtovať za každý systém.

1. Poplatky sa účtujú za pridružený systém bez ohľadu na počet a typ účtov. Prevádzkovateľom pridružených systémov, ktorí prevádzkujú viac ako jeden systém, sa budú poplatky účtovať za každý systém zvlášť. Pridružené systémy, ktoré používajú postupy vyrovnania RTGS AS alebo ktorým bola udelená výnimka, ktorá im umožňuje uskutočniť vyrovnanie na RTGS DCA účte, si zvolia jednu z týchto dvoch možností stanovenia poplatkov:

a) mesačný poplatok plus fixný transakčný poplatok za príkaz na prevod peňažných prostriedkov;

Mesačný poplatok	300 EUR
Transakčný poplatok za príkaz na prevod peňažných prostriedkov	1,60 EUR

b) mesačný poplatok plus transakčný poplatok založený na objeme príkazov na prevod peňažných prostriedkov a vypočítaný na kumulatívnom základe, ako sa uvádza v nasledujúcej tabuľke.

Mesačný poplatok				3 750 EUR
Mesačný objem príkazov na prevod peňažných prostriedkov				
Pásmo	Od	Do	Transakčný poplatok za príkaz na prevod peňažných prostriedkov (EUR)	
1.	1	5 000	1,20	
2.	5 001	12 500	1,00	
3.	12 501	25 000	0,80	
4.	25 001	50 000	0,40	
5.	nad 50 000		0,25	

⁽¹⁾ Bez ohľadu na to, či ide o RTGS DCA účet, technický účet RTGS AS alebo účet záručných fondov pridruženého systému.

Príkazy na prevod peňažných prostriedkov medzi RTGS DCA účtom a účtom pridruženého systému ⁽²⁾ sa účtujú príslušnému pridruženému systému podľa možnosti stanovenia poplatkov, ktorú si pridružený systém zvolil.

2. Okrem uvedených poplatkov je každý pridružený systém povinný uhradiť dva fixné poplatky, ako sa uvádza v nasledujúcej tabuľke.

A. Pevný poplatok I

Mesačný poplatok za pridružený systém	2 000 EUR
--	-----------

B. Pevný poplatok II [založený na hrubej základnej hodnote ⁽¹⁾]

Objem (mil. EUR/deň)	Ročný poplatok (EUR)	Mesačný poplatok (EUR)
od 0 do 999,99	10 000	833
od 1 000 do 2 499,99	20 000	1 667
od 2 500 do 4 999,99	40 000	3 334
od 5 000 do 9 999,99	60 000	5 000
od 10 000 do 49 999,99	80 000	6 666
od 50 000 do 499 999,99	100 000	8 333
500 000 a viac	200 000	16 667

⁽¹⁾ „Hrubá základná hodnota“ je celková výška hrubých peňažných záväzkov, ktoré sa splnia prostredníctvom pridruženého systému po tom, ako sa uskutočnilo vyrovnanie na RTGS DCA účte alebo podúčte. V prípade centrálnych zmluvných strán predstavuje hrubá základná hodnota celkovú pomyselnú hodnotu futures alebo trhovú hodnotu futures v hodnotách, ktoré sa majú vyrovnaf, keď vyprší platnosť futures a uplatnia sa provízie.

5. POPLATKY PRE MAJITEĽOV T2S DCA ÚČTOV

1. Za prevádzku T2S DCA účtov sa účtujú tieto poplatky:

Položka	Uplatnené pravidlo	Poplatok za položku (EUR)
Príkazy na prevod likvidity medzi T2S DCA účtami	Za prevod zaúčtovaný na ťarchu T2S DCA účtu.	0,141
Pohyby v rámci zostatku	Úspešne realizovaný pohyb v rámci zostatku (t. j. blokovanie, odblokovanie, rezervácia likvidity atď.)	0,094
Vyhľadávania A2A	Za obchodnú položku v každom vygenerovanom vyhľadávaní A2A	0,007
Správy A2A	Za obchodnú položku v každej vygenerovanej správe A2A vrátane správ A2A na základe vyhľadávania U2A.	0,004
Správy zhrnuté do súboru	Za správu v každom súbore obsahujúcom správy zahrnuté do súboru	0,004
Prenos	Každý prenos za stranu T2S (prichádzajúci aj odchádzajúci) sa bude počítať a účtovať (okrem technických správ o potvrdení prijatia).	0,012
Vyhľadávania U2A	Každá vykonaná funkcia vyhľadávania	0,100

⁽²⁾ Bez ohľadu na to, či ide o RTGS DCA účet, technický účet RTGS AS alebo účet záručných fondov pridruženého systému.

Položka	Uplatnené pravidlo	Poplatok za položku (EUR)
Poplatok za T2S DCA účet	Každý T2S DCA účet existujúci kedykoľvek počas mesačného fakturačného obdobia V súčasnosti sa nespoplatňuje, preskúmanie v pravidelných intervaloch.	0,000
Autokolateralizácia	Vydanie alebo vrátenie autokolateralizácie	0,000

2. Príkazy na prevod likvidity z T2S DCA účtu na RTGS DCA, TIPS DCA alebo MCA účet nie sú spoplatnené.

6. POPLATKY PRE MAJITEĽOV TIPS DCA ÚČTOV

1. Poplatky za prevádzku TIPS DCA účtov sa účtujú osobe ako je uvedená v tejto tabuľke:

Položka	Uplatnené pravidlo	Poplatok za položku (EUR)
Vyrovnaný príkaz na okamžitú platbu	Osoba, ktorej sa poplatok účtuje: majiteľ TIPS DCA účtu, na ťarchu ktorého sa má zaúčtovať	0,002
Nevyrovnaný príkaz na okamžitú platbu	Osoba, ktorej sa poplatok účtuje: majiteľ TIPS DCA účtu, na ťarchu ktorého sa má zaúčtovať	0,002
Vyrovnaná kladná odpoveď na storno	Osoba, ktorej sa poplatok účtuje: majiteľ TIPS DCA účtu, v prospech ktorého sa má pripísať	0,002
Nevyrovnaná kladná odpoveď na storno	Osoba, ktorej sa poplatok účtuje: majiteľ TIPS DCA účtu, v prospech ktorého sa má pripísať	0,002

2. Príkazy na prevod likvidity z TIPS DCA účtov na: MCA účty, RTGS DCA účty a podúčty, účty pre jednodňové sterilizačné operácie, technické účty TIPS AS a T2S DCA účty nie sú spoplatnené.

7. POPLATKY PRE PRIDRUŽENÉ SYSTÉMY POUŽÍVAJÚCE POSTUP VYROVNANIA TIPS AS

1. Poplatky za využitie postupu vyrovnania TIPS AS pridruženým systémom sa účtujú osobe ako je uvedená v tejto tabuľke:

Položka	Uplatnené pravidlo	Poplatok za položku (EUR)
Vyrovnaný príkaz na okamžitú platbu	Osoba, ktorej sa poplatok účtuje: majiteľ technického účtu TIPS AS, na ťarchu ktorého sa má zaúčtovať	0,002
Nevyrovnaný príkaz na okamžitú platbu	Osoba, ktorej sa poplatok účtuje: majiteľ technického účtu TIPS AS, na ťarchu ktorého sa má zaúčtovať	0,002
Vyrovnaná kladná odpoveď na storno	Osoba, ktorej sa poplatok účtuje: majiteľ technického účtu TIPS AS, v prospech ktorého sa má pripísať	0,002
Nevyrovnaná kladná odpoveď na storno	Osoba, ktorej sa poplatok účtuje: majiteľ technického účtu TIPS AS, v prospech ktorého sa má pripísať	0,002

2. Príkazy na prevod likvidity z technických účtov TIPS AS na TIPS DCA účty nie sú spoplatnené.

3. Okrem uvedených poplatkov je každý pridružený systém povinný zaplatiť mesačný poplatok založený na podkladovom hrubom objeme okamžitých platieb, platieb blízkych okamžitej platbe a kladných odpovedí na storno vyrovnaných na vlastnej platforme pridruženého systému, ktoré boli umožnené vďaka predfinancovaným pozíciám na technickom účte TIPS AS. Poplatok je 0,005 EUR za vyrovnanú okamžitú platbu, platbu blízku okamžitej platbe alebo vyrovnanú kladnú odpoveď na storno. Každý pridružený systém vykazuje za každý mesiac podkladový hrubý objem svojich vyrovnaných okamžitých platieb, platieb blízkych okamžitej platbe a vyrovnaných kladných odpovedí na storno zaokrúhlený nadol na najbližších desaťtisíc, a to najneskôr do tretieho pracovného dňa nasledujúceho mesiaca. Vykázaný podkladový hrubý objem použije [vložiť názov CB] na výpočet poplatku na nasledujúci mesiac.

DODATOK VII

POŽIADAVKY NA RIADENIE BEZPEČNOSTI INFORMÁCIÍ A RIADENIE OBNOVY PREVÁDZKY**MAJITELIA MCA ÚČTOV, MAJITELIA T2S DCA ÚČTOV A MAJITELIA TIPS DCA ÚČTOV**

Tieto požiadavky na riadenie bezpečnosti informácií a riadenie obnovy prevádzky sa nevzťahujú na majiteľov MCA účtov, majiteľov T2S DCA účtov a majiteľov TIPS DCA účtov.

MAJITELIA RTGS DCA ÚČTOV A PRIDRUŽENÉ SYSTÉMY

Požiadavky stanovené v bode 1 tohto dodatku VII (riadenie bezpečnosti informácií) sa vzťahujú na všetkých majiteľov RTGS DCA účtov a pridružené systémy s výnimkou prípadov, keď majiteľ RTGS DCA účtu alebo AS preukáže, že sa naň určitá požiadavka nevzťahuje. Pri stanovovaní rozsahu uplatňovania požiadaviek v rámci svojej infraštruktúry by mal účastník identifikovať prvky, ktoré sú súčasťou celého reťazca platobných transakcií. Konkrétne sa reťazec platobných transakcií začína systémom, ktorý sa podieľa na vytváraní transakcií (napr. pracovné stanice, aplikácie front-office a back-office, middleware), a končí systémom zodpovedným za odosielanie správy poskytovateľovi sieťových služieb.

Požiadavky stanovené v bode 2 tohto dodatku VII (riadenie obnovy prevádzky) sa vzťahujú na majiteľov RTGS DCA účtov a pridružené systémy, ktorých Eurosystem označil za kritické pre plynulé fungovanie systému TARGET na základe kritérií pravidelne aktualizovaných a uverejňovaných na webovom sídle ECB.

1. Riadenie bezpečnosti informácií*Požiadavka 1.1: Politika bezpečnosti informácií*

Manažment stanoví jasné smerovanie politiky v súlade s obchodnými cieľmi a preukáže podporu a odhodlanie v oblasti bezpečnosti informácií prostredníctvom vydávania, schvaľovania a udržiavania politiky bezpečnosti informácií zameranej na riadenie bezpečnosti informácií a kybernetickej odolnosti v celej organizácii, pokiaľ ide o identifikáciu, posudzovanie a riešenie rizík v oblasti bezpečnosti informácií a kybernetickej odolnosti. Táto politika by mala obsahovať aspoň tieto časti: ciele, rozsah pôsobnosti (vrátane oblastí, ako sú organizácia, ľudské zdroje, správa aktív atď.), zásady a rozdelenie zodpovedností.

Požiadavka 1.2: Vnútoraná organizácia

Zavedie sa rámec pre bezpečnosť informácií na vykonávanie politiky bezpečnosti informácií v rámci organizácie. Manažment koordinuje a preskúmava zavedenie rámca pre bezpečnosť informácií s cieľom zabezpečiť vykonávanie politiky bezpečnosti informácií (v zmysle požiadavky 1.1) v celej organizácii vrátane poskytnutia dostatočných zdrojov a pridelenia povinností týkajúcich sa bezpečnosti na tento účel.

Požiadavka 1.3: Externé subjekty

Bezpečnosť údajov organizácie a jej zariadení na spracovanie údajov by sa nemala znížiť zapojením externých subjektov alebo zavedením produktov/služieb, ktoré tieto subjekty poskytujú, alebo závislosťou na nich. Prístup externých subjektov k zariadeniam organizácie na spracovanie údajov podlieha kontrole. Ak sa od externých subjektov alebo ich produktov/služieb vyžaduje prístup k zariadeniam organizácie na spracovanie údajov, vykoná sa posúdenie rizika s cieľom určiť dopad na bezpečnosť a požiadavky na kontrolu. Kontroly sa dohodnú a vymedzia v dohode s každým dotknutým externým subjektom.

Požiadavka 1.4: Správa aktív

Všetky informačné aktíva, obchodné postupy a príslušné informačné systémy – ako sú operačné systémy, infraštruktúry, obchodné aplikácie, bežne dostupné produkty, služby a aplikácie vyvinuté užívateľmi – v rámci reťazca platobných transakcií musia byť zahrnuté a musia mať určeného vlastníka. Je potrebné stanoviť zodpovednosť za údržbu a prevádzku primeraných kontrolných mechanizmov v obchodných postupoch a súvisiacich zložkách informačných technológií na účely ochrany informačných aktív. Poznámka: vlastník môže podľa potreby delegovať vykonávanie určitých kontrol, ale naďalej zodpovedá za náležitú ochranu aktív.

Požiadavka 1.5: Klasifikácia informačných aktív

Informačné aktíva sa klasifikujú z hľadiska ich kritického významu pre bezproblémové poskytovanie služby účastníkom. V rámci klasifikácie sa uvádza potreba, priority a stupeň ochrany požadované pri zaobchádzaní s informačným aktívom v rámci príslušných obchodných postupov a zohľadnia sa aj príslušné prvky IT. Systém klasifikácie informačných aktív schválený manažmentom sa používa na vymedzenie vhodného súboru ochranných kontrolných mechanizmov počas celého životného cyklu informačných aktív (vrátane odstránenia a zničenia informačných aktív) a na oznámenie potreby osobitných opatrení týkajúcich sa zaobchádzania s nimi.

Požiadavka 1.6: Bezpečnosť ľudských zdrojov

Povinnosti týkajúce sa bezpečnosti sú pred nástupom do zamestnania upravené v zodpovedajúcich popisoch pracovnej náplne a v pracovných podmienkach. Všetci uchádzači o zamestnanie, dodávatelia a užívatelia, ktorí sú tretími osobami, sa primerane preveria, najmä pokiaľ ide o citlivé pracovné činnosti. Zamestnanci, dodávatelia a užívatelia zariadení na spracovanie údajov, ktorí sú tretími osobami, podpíšu dohodu o svojich úlohách a povinnostiach v oblasti bezpečnosti. Zabezpečí sa primeraná úroveň informovanosti všetkých zamestnancov, dodávateľov a užívateľov, ktorí sú tretími osobami, a zabezpečí sa ich vzdelávanie a odborná príprava v oblasti bezpečnostných postupov a správneho používania zariadení na spracovanie údajov s cieľom minimalizovať možné bezpečnostné riziká. Pre zamestnancov sa zavedie formálny disciplinárny postup na riešenie prípadov narušenia bezpečnosti. Zavedú sa povinnosti, ktorými sa zabezpečí riadny odchod zamestnanca, dodávateľa alebo užívateľa, ktorý je treťou osobou, z organizácie alebo jeho presun v rámci organizácie, ako aj vrátenie všetkého vybavenia a zrušenie všetkých prístupových práv.

Požiadavka 1.7: Fyzická a environmentálna bezpečnosť

Zariadenia na spracovanie kritických alebo citlivých informácií sa umiestnia v bezpečných priestoroch chránených vymedzenými bezpečnostnými zónami s primeranými bezpečnostnými prekážkami a vstupnými kontrolami. Musia byť fyzicky chránené pred neoprávneným prístupom, poškodením a zásahom. Prístup sa umožní len jednotlivcom, na ktorých sa vzťahuje požiadavka 1.6. Zavedú sa postupy a normy na ochranu fyzických médií obsahujúcich informačné aktíva počas tranzitu.

Vybavenie musí byť chránené pred fyzickými a environmentálnymi hrozbami. Ochrana vybavenia (vrátane vybavenia používaného mimo priestorov organizácie) a ochrana pred odcudzením majetku je potrebná na zníženie rizika neoprávneného prístupu k informáciám a na ochranu vybavenia alebo informácií pred stratou alebo poškodením. Na ochranu pred fyzickými hrozbami a na zabezpečenie podporných zariadení, ako je infraštruktúra elektrického napájania a káblových rozvodov, môžu byť potrebné osobitné opatrenia.

Požiadavka 1.8: Riadenie prevádzky

Zavedú sa zodpovednosti a postupy pre riadenie a prevádzku zariadení na spracovanie údajov, ktoré sa budú vzťahovať na všetky základné systémy v rámci celého reťazca platobných transakcií.

Pokiaľ ide o prevádzkové postupy vrátane technickej správy informačných systémov, v prípade potreby sa uskutoční oddelenie funkcií s cieľom znížiť riziko zneužitia systému z nedbanlivosti alebo jeho úmyselného zneužitia. Ak nie je možné uskutočniť oddelenie funkcií z preukázaných objektívnych dôvodov, kompenzačné kontroly sa uskutočnia na základe formálnej analýzy rizík. Zavedú sa kontroly s cieľom zabrániť zavedeniu škodlivých kódov do systémov v reťazci platobných transakcií a odhaľovať ich. Zavedú sa aj kontroly (vrátane informovanosti užívateľov) s cieľom zabrániť zavedeniu škodlivých kódov, odhaľovať a odstraňovať ich. Mobilný kód sa môže použiť len z dôveryhodných zdrojov (napr. podpísané komponenty Microsoft COM a Java Applets). Konfigurácia prehliadača (napr. používanie rozšírení a zásuvných modulov) sa prísne kontroluje.

Manažment zavedie postupy pre zálohovanie a obnovu údajov; postupy pre obnovu údajov musia zahŕňať plán obnovy, ktorý sa pravidelne aspoň raz za rok testuje.

Systémy, ktoré sú kritické pre bezpečnosť platieb, sa monitorujú a zaznamenávajú sa udalosti súvisiace s bezpečnosťou informácií. Na zabezpečenie identifikácie problémov informačného systému sa použijú logy prevádzkovateľa. Logy prevádzkovateľa sa pravidelne preskúmajú na základe vzoriek, a to podľa kritického charakteru operácií. Monitorovanie systému sa používa na overenie účinnosti kontrol, ktoré sú identifikované ako kritické z hľadiska bezpečnosti platieb, a na overenie súladu s modelom politiky prístupu.

Výmena informácií medzi organizáciami sa zakladá na oficiálnej politike výmeny informácií vykonávanej v súlade s dohodami o výmene medzi zúčastnenými stranami a je v súlade s príslušnými právnymi predpismi. Softvérové komponenty tretích osôb používané pri výmene informácií s TARGET (napr. softvér prijatý od Service Bureau) sa musia používať na základe formálnej dohody s tretou osobou.

Požiadavka 1.9: Kontrola prístupu

Prístup k informačným aktívam musí byť odôvodnený na základe obchodných požiadaviek (opodstatnená potreba ⁽¹⁾) a v súlade so zavedeným rámcom podnikových politík (vrátane politiky bezpečnosti informácií). Jasná pravidlá kontroly prístupu sa vymedzia na základe zásady minimálnych práv ⁽²⁾, aby sa dôkladne zohľadnili potreby príslušných obchodných postupov a postupov v oblasti informačných technológií. V prípade potreby (napr. v prípade správy zálohovania) by mala byť kontrola logického prístupu v súlade s kontrolou fyzického prístupu, pokiaľ nie sú zavedené primerané kompenzačné kontroly (napr. šifrovanie, anonymizácia osobných údajov).

Zavedú sa formálne a zdokumentované postupy na kontrolu pridelovania prístupových práv k informačným systémom a službám, ktoré patria do rozsahu refazca platobných transakcií. Tieto postupy sa vzťahujú na všetky štádiá životného cyklu prístupu užívateľa od prvotnej registrácie nových užívateľov až po konečné zrušenie registrácie užívateľov, ktorí už nepotrebujú prístup.

Osobitná pozornosť sa v prípade potreby venuje pridelovaniu prístupových práv s takou dôležitosťou, že zneužitie týchto prístupových práv by mohlo viesť k vážnemu nepriaznivému vplyvu na operácie účastníka (napr. prístupové práva umožňujúce správu systému, nerešpektovanie systémových kontrol alebo priamy prístup k obchodným údajom).

Zavedú sa primerané kontrolné mechanizmy na identifikáciu a autentifikáciu užívateľov a autorizáciu užívateľov na určitých miestach siete organizácie, napr. pre miestny a vzdialený prístup do systémov v rámci refazca platobných transakcií. S cieľom zabezpečiť zodpovednosť sa osobné úcty nesmú zdieľať.

Pokiaľ ide o heslá, pravidlá sa stanovujú a presadzujú prostredníctvom osobitných kontrolných mechanizmov, aby sa zabezpečilo, že heslá nie je možné ľahko uhádnuť, napr. pravidlá týkajúce sa zložitosti a časovo obmedzená platnosť. Vytvorí sa protokol na bezpečnú obnovu alebo vytvorenie nového hesla.

Vypracuje sa a zavedie sa postup pre používanie kryptografických kontrolných mechanizmov na ochranu dôvernosti, pravosti a integrity informácií. Na podporu používania kryptografických kontrolných mechanizmov sa zavedie stratégia správy kľúčov.

Musia existovať pravidlá pre prehliadanie dôverných informácií na obrazovke alebo v tlačenej podobe (napr. pravidlo čistej obrazovky a čistého stola) s cieľom znížiť riziko neoprávneného prístupu.

Pri práci na diaľku sa zohľadňujú riziká práce v nechránenom prostredí a uplatňujú sa primerané technické a organizačné kontrolné mechanizmy.

Požiadavka 1.10: Získavanie, vývoj a údržba informačných systémov

Požiadavky na bezpečnosť sa stanovujú a schvália pred vývojom alebo zavedením informačných systémov.

Na zabezpečenie správneho spracovania sa do aplikácií, vrátane aplikácií vyvinutých užívateľmi, zabudujú vhodné kontrolné mechanizmy. Tieto kontrolné mechanizmy zahŕňajú validáciu vstupných údajov, interné spracovanie a výstupné údaje. Dodatočné kontrolné mechanizmy sa môžu vyžadovať v prípade systémov, ktoré spracúvajú citlivé, cenné alebo kritické informácie, alebo majú na ne vplyv. Takéto kontrolné mechanizmy sa stanovujú na základe bezpečnostných požiadaviek a posúdenia rizík v súlade so zavedenými politikami (napr. politikou bezpečnosti informácií, politikou kryptografických kontrolných mechanizmov).

Prevádzkové požiadavky nových systémov sa stanovujú, zdokumentujú a otestujú pred ich prijatím a použitím. Pokiaľ ide o bezpečnosť sietí, mali by sa na základe kritického charakteru tokov údajov a úrovne rizika sieťových zón v organizácii zaviesť vhodné kontrolné mechanizmy vrátane segmentácie a bezpečného riadenia. Musia existovať osobitné kontrolné mechanizmy na ochranu citlivých informácií, ktoré sa prenášajú prostredníctvom verejných sietí.

⁽¹⁾ Zásada opodstatnenej potreby sa vzťahuje na identifikáciu súboru informácií, ku ktorým jednotlivec potrebuje prístup, aby mohol vykonávať svoje povinnosti.

⁽²⁾ Zásada minimálnych práv sa vzťahuje na prispôbenie prístupového profilu subjektu k informačnému systému tak, aby zodpovedal príslušnej obchodnej úlohe.

Prístup k systémovým súborom a zdrojovému kódu programu sa kontroluje a IT projekty a podporné činnosti sa vykonávajú bezpečným spôsobom. Treba dbať na to, aby sa v testovacom prostredí zabránilo expozícii citlivých údajov. Prostredie projektu a podporné prostredie sa prísne kontrolujú. Zavádzanie zmien v produkčnom prostredí sa prísne kontroluje. Vykoná sa posúdenie rizík výrazných zmien, ktoré sa majú zaviesť v produkčnom prostredí.

Vykonáva sa aj pravidelné testovanie bezpečnosti systémov v produkčnom prostredí podľa vopred stanoveného plánu na základe výsledku posúdenia rizík a testovanie bezpečnosti zahŕňa minimálne posúdenie zraniteľnosti. Posúdia sa všetky nedostatky, ktoré boli zistené počas testovania bezpečnosti a vypracujú sa a včas realizujú akčné plány na odstránenie zistených nedostatkov.

Požiadavka 1.11: Bezpečnosť informácií vo vzťahoch s dodávateľmi ()*

S cieľom zabezpečiť ochranu interných informačných systémov účastníka, ku ktorým majú prístup dodávatelia, sa požiadavky na bezpečnosť informácií na zmiernenie rizík spojených s prístupom dodávateľa zdokumentujú a formálne dohodnú s dodávateľom.

Požiadavka 1.12: Riadenie incidentov v oblasti bezpečnosti informácií a zlepšenia

Na zabezpečenie konzistentného a účinného prístupu k riadeniu incidentov v oblasti bezpečnosti informácií vrátane komunikácie o bezpečnostných udalostiach a slabých stránkach sa na obchodnej a technickej úrovni zavedú a otestujú úlohy, zodpovednosti a postupy, aby sa zabezpečila rýchla, účinná a usporiadaná a bezpečná náprava incidentov v oblasti bezpečnosti informácií vrátane scenárov súvisiacich s kybernetickou príčinou (napr. podvod, ktorého sa dopustil externý útočník alebo osoba, ktorá má prístup k interným informáciám). Zamestnanci zapojení do týchto postupov musia byť primerane vyškolení.

Požiadavka 1.13: Preskúvanie technického súladu

Interné informačné systémy účastníka (napr. back-office systémy, interné siete a externé sieťové pripojenie) sa pravidelne posudzujú z hľadiska súladu so zavedenými politikami organizácie (napr. politika bezpečnosti informácií, politika kryptografickej ochrany).

Požiadavka 1.14: Virtualizácia

Hostujúce virtuálne počítače musia byť v súlade so všetkými bezpečnostnými opatreniami, ktoré sú nastavené pre fyzický hardvér a systémy (napr. bezpečnostná konfigurácia, logovanie). Opatrenia týkajúce sa hypervízorov musia zahŕňať: bezpečnostnú konfiguráciu hypervízora a hostiteľského operačného systému, pravidelné nasadzovanie bezpečnostných opráv, dôsledné oddelenie rôznych prostredí (napr. produkčného a vývojového). Centralizované spravovanie, logovanie a monitorovanie, ako aj správa prístupových práv, najmä pre vysoko privilegované účty, sa zavedú na základe posúdenia rizík. Hostujúce virtuálne počítače spravované tým istým hypervízorom musia mať podobný rizikový profil.

Požiadavka 1.15: Cloud computing

Používanie verejných alebo hybridných cloudových riešení v reťazci platobných transakcií musí byť založené na formálnom posúdení rizík, pričom sa zohľadnia technické kontrolné opatrenia a zmluvné ustanovenia týkajúce sa cloudového riešenia.

Ak sa používajú hybridné cloudové riešenia, vychádza sa z toho, že úroveň kritickosti celkového systému je najvyššou z prepojených systémov. Všetky lokálne komponenty hybridných riešení musia byť oddelené od ostatných lokálnych systémov.

2. Riadenie obnovy prevádzky

Nasledujúce požiadavky sa týkajú riadenia obnovy prevádzky Každý účastník TARGET určený Eurosystemom ako kritický pre bezproblémové fungovanie TARGET musí mať zavedenú stratégiu obnovy prevádzky, ktorá je v súlade s nasledujúcimi požiadavkami.

(*) Dodávateľom by sa v tejto súvislosti mala chápať akákoľvek tretia osoba (a jej zamestnanci), ktorá má s inštitúciou uzavretú zmluvu (dohodu) na poskytovanie služby a na základe dohody o poskytovaní služieb bol tretej osobe (a jej zamestnancom) poskytnutý prístup, či už na diaľku alebo na mieste, k informáciám alebo informačným systémom alebo zariadeniam na spracovanie informácií inštitúcie, ktoré patria do rozsahu, na ktorý sa vzťahuje vlastná certifikácia pre TARGET, alebo sú s týmto rozsahom spojené.

Požiadavka 2.1:

Musia byť vypracované plány na zabezpečenie obnovy prevádzky a zavedené postupy na ich udržiavanie.

Požiadavka 2.2:

Musí byť k dispozícii náhradné miesto prevádzky.

Požiadavka 2.3:

Rizikový profil náhradného miesta prevádzky sa musí odlišovať od rizikového profilu hlavného miesta prevádzky, aby sa zabránilo tomu, že obe lokality budú súčasne zasiahnuté tou istou udalosťou. Náhradné miesto prevádzky musí byť napríklad napojené na inú elektrickú rozvodnú sieť a centrálny telekomunikačný okruh ako hlavné miesto činnosti.

Požiadavka 2.4:

V prípade závažného narušenia prevádzky, ktoré spôsobí nedostupnosť hlavného miesta prevádzky alebo kritických zamestnancov, musí byť kritický účastník schopný obnoviť bežnú prevádzku z náhradného miesta, kde musí byť možné riadne ukončiť pracovný deň a začať nasledujúce pracovné dni.

Požiadavka 2.5:

Musia sa zaviesť postupy, ktorými sa zabezpečí, že spracovanie transakcií sa obnoví z náhradného miesta prevádzky v primeranom čase po počiatočnom prerušení služby a úmerne ku kritickému významu činnosti, ktorá bola narušená.

Požiadavka 2.6:

Schopnosť vysporiadať sa s narušeniami prevádzky sa musí testovať aspoň raz ročne a kritickí zamestnanci musia byť náležite vyškolení. Maximálna doba medzi testami nesmie presiahnuť jeden rok.

PRÍLOHA II
SYSTÉM RIADENIA TARGET

Úroveň 1 – Rada guvernérov	Úroveň 2 – Orgán pre technické a prevádzkové riadenie	Úroveň 3 – Národné centrálné banky na úrovni 3
1. Všeobecné ustanovenia		
Právomoc rozhodovať s konečnou platnosťou o všetkých záležitostiach týkajúcich sa TARGET, najmä o pravidlách pre rozhodovanie v TARGET, a zodpovednosť za ochranu verejnej funkcie TARGET.	Vykonávanie technických, funkčných, prevádzkových úloh a úloh finančného riadenia v súvislosti s TARGET a implementácia pravidiel o riadení, o ktorých sa rozhodlo na úrovni 1	Prijímanie rozhodnutí o dennom fungovaní TARGET na základe úrovne služieb, ktoré sú vymedzené v dohode uvedenej v článku 7 ods. 6 tohto usmernenia
2. Cenová politika		
<ul style="list-style-type: none"> — Rozhodovanie o cenovej štruktúre/cenovej politike — Rozhodovanie o cenovom krytí 	<ul style="list-style-type: none"> — Pravidelné preskúvanie cenovej štruktúry/cenovej politiky — Vypracovanie a monitorovanie cenového krytia 	(nevzťahuje sa)
3. Financovanie		
<ul style="list-style-type: none"> — Rozhodovanie o pravidlách finančného režimu TARGET — Rozhodovanie o finančnom krytí 	<ul style="list-style-type: none"> — Vypracovanie návrhov hlavných prvkov finančného režimu, o ktorých sa rozhodlo na úrovni 1. — Vypracovanie a monitorovanie finančného krytia — Schválenie alebo iniciácia splátok platených centrálnymi bankami Eurosystemu úrovni 3 za poskytovanie služieb — Schválenie alebo iniciácia úhrad poplatkov centrálnym bankám Eurosystemu 	poskytovanie údajov o výdavkoch za poskytovanie služieb úrovni 2
4. Úroveň služieb		
Rozhodovanie o úrovni služby	Overenie, či bola služba dodaná v súlade s dohodnutou úrovňou služby	Poskytovanie služby v súlade s dohodnutou úrovňou služby
5. Prevádzka		
	<ul style="list-style-type: none"> — Rozhodovanie o pravidlách uplatniteľných na incidenty a krízové situácie — Monitorovanie obchodného vývoja 	Riadenie systému na základe dohody uvedenej v článku 7 ods. 6 tohto usmernenia
6. Riadenie zmien a ich zverejňovanie		
Rozhodovanie v prípade eskalácie	<ul style="list-style-type: none"> — Schvaľovanie žiadostí o zmenu — Schvaľovanie rozsahu zverejnenia — Schvaľovanie plánu zverejnenia a jeho vykonanie 	Posudzovanie žiadostí o zmenu Implementácia žiadostí o zmenu v súlade s dohodnutým plánom

7. Riadenie rizík		
<ul style="list-style-type: none"> — schvaľovanie rámca riadenia rizík TARGET a tolerancie voči riziku pre TARGET, ako aj akceptovanie zostávajúcich rizík. — prevzatie konečnej zodpovednosti za činnosti prvej a druhej ochranej línie. — vytvorenie organizačnej štruktúry pre úlohy a povinnosti súvisiace s rizikom a kontrolou 	<ul style="list-style-type: none"> — samotné vykonávanie riadenia rizík — analyzovanie rizík a ich následné sledovanie — zabezpečenie zachovania a aktualizácie všetkých opatrení riadenia rizík — schvaľovanie a preskúmavanie plánu na zabezpečenie obnovy prevádzky, ako sa uvádza v príslušnej prevádzkovej dokumentácii 	<p>poskytovanie informácií potrebných pre analýzy rizík podľa požiadaviek úrovne 1/úrovne 2</p>
8. Systémové pravidlá		
<ul style="list-style-type: none"> — vytvorenie právneho rámca Európskeho systému centrálnych bánk pre TARGET vrátane Harmonizovaných podmienok účasti v TARGET 	<p><i>(nevzťahuje sa)</i></p>	<p><i>(nevzťahuje sa)</i></p>

PRÍLOHA III

VYMEDZENIE POJMOV

1. **„skupinou monitorovaných účtov“** (account monitoring group) sa rozumie skupina dvoch alebo viacerých MCA alebo DCA účtov, v súvislosti s ktorými má jeden účastník, ktorý je vedúcou osobou, prehľad o zostatku na každom z účtov TARGET v skupine;
2. **„adresovateľným držiteľom BIC“** (addressable BIC holder) sa rozumie subjekt, ktorý: a) je držiteľom identifikačného kódu spoločnosti (BIC) a b) je korešpondentom alebo klientom majiteľa RTGS DCA účtu alebo pobočkou majiteľa RTGS DCA účtu a je schopný zadávať platobné príkazy do systému, ktorý je súčasťou TARGET, a z tohto systému prijímať platby prostredníctvom takéhoto majiteľa RTGS DCA účtu;
3. **„pridruženým systémom“ (AS)** (ancillary system) sa rozumie systém prevádzkovaný subjektom so sídlom v Únii alebo Európskom hospodárskom priestore, ktorý podlieha dohľadu príslušného orgánu a spĺňa požiadavky v oblasti dohľadu, ktoré sa týkajú umiestnenia infraštruktúr na poskytovanie služieb v eurách, tak ako sa tieto požiadavky priebežne menia a uverejňujú na webovom sídle ECB, a v ktorom sa vymieňajú alebo zúčtovávajú či zaznamenávajú platby alebo finančné nástroje, pričom a) peňažné záväzky, ktorých výsledkom sú príkazy na prevod peňažných prostriedkov, ktoré sa vyrovnávajú v TARGET alebo b) peňažné prostriedky sú držané v TARGET v súlade s usmernením ECB/2022/8;
4. **„účtom záručných fondov pridruženého systému“** (ancillary system guarantee funds account) sa rozumie technický účet používaný na účely držby záručných fondov na podporu postupov vyrovnania RTGS AS podľa písmena A a B;
5. **„postupom vyrovnania pridružených systémov“** (ancillary system settlement procedure) sa rozumie postup vyrovnania TIPS AS alebo postup vyrovnania RTGS AS;
6. **„prevodným príkazom pridruženého systému“** (ancillary system transfer order) sa rozumie príkaz na prevod peňažných prostriedkov, ktorý zadal pridružený systém na účely postupu vyrovnania RTGS AS;
7. **„autokolateralizáciou“** (auto-collateralisation) sa rozumie vnútrodenný úver poskytovaný národnou centrálnou bankou (NCB) eurozóny v peniazoch centrálnej banky, ktorý sa používa vtedy, keď majiteľ T2S DCA účtu nemá dostatok peňažných prostriedkov na vyrovanie transakcií s cennými papiermi, pričom takýto vnútrodenný úver je zabezpečený buď kupovanými cennými papiermi (collateral on flow), alebo cennými papiermi, ktoré drží majiteľ T2S DCA účtu v prospech NCB eurozóny (collateral on stock). Autokolateralizačná transakcia sa skladá z dvoch samostatných transakcií, jednou je poskytnutie autokolateralizácie a druhou je jej splatenie. Môže zahŕňať aj tretiu transakciu pre prípadné premiestnenie zábezpeky. Na účely časti I článku 18 v prílohe I všetky tri transakcie vstupujú do systému a stávajú sa neodvolateľnými v rovnakom momente ako transakcia spočívajúca v poskytnutí autokolateralizácie;
8. **„automatizovaným príkazom na prevod likvidity“** (automated liquidity transfer order) sa rozumie automaticky vygenerovaný príkaz na prevod likvidity, ktorým sa zadáva pokyn na prevod peňažných prostriedkov z určeného RTGS DCA účtu na MCA účet účastníka v prípade, že na tomto MCA účte nie sú dostatočné peňažné prostriedky na vyrovanie operácií centrálnej banky;
9. **„dostupnou likviditou“** (available liquidity) sa rozumie kreditný zostatok na účte účastníka a, ak to možno uplatniť, akákoľvek vnútrodenná úverová linka poskytnutá na MCA účet príslušnou NCB eurozóny vo vzťahu k takémuto účtu, ktorá sa však ešte nečerpala alebo, ak to možno uplatniť, bola znížená o sumu akýchkoľvek spracovaných rezervácií likvidity alebo o sumu blokovania peňažných prostriedkov na MCA účtoch alebo DCA účtoch;
10. **„bankovou skupinou“** (banking group) sa rozumie:
 - a) zoskupenie úverových inštitúcií zahrnutých v konsolidovaných finančných výkazoch materskej spoločnosti, ak je materská spoločnosť povinná predkladať konsolidované finančné výkazy podľa Medzinárodných účtovných štandardov 27 (IAS 27) prijatých podľa nariadenia Komisie (ES) č. 1126/2008 ⁽¹⁾, a pozostáva buď: i) z materskej spoločnosti a jednej alebo viacerých dcérskych spoločností, alebo ii) z dvoch alebo viacerých dcérskych spoločností materskej spoločnosti, alebo
 - b) zoskupenie úverových inštitúcií, ako je uvedené v písmene a) bodoch i) alebo ii), ak materská spoločnosť nepredkladá konsolidované finančné výkazy v súlade s IAS 27, ale môže spĺňať kritériá vymedzené v IAS 27 pre zahrnutie do konsolidovaných finančných výkazov s výhradou overenia CB účastníka;

(1) Nariadenie Komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy (Ú. v. EÚ L 320, 29.11.2008, s. 1).

- c) dvojstranná alebo mnohostranná sieť úverových inštitúcií, ktorá je: i) organizovaná prostredníctvom právneho rámca, ktorý určuje pridruženie úverovej inštitúcie k takejto sieti, alebo ii) charakteristická samostatne vytvoreným mechanizmom spolupráce (presadzovanie, podpora a zastupovanie obchodných záujmov svojich členov) alebo hospodárskou solidaritou, ktorá prekračuje rámec štandardnej spolupráce bežnej medzi úverovými inštitúciami, ak takáto spolupráca a solidarita je povolená internými predpismi alebo stanovami úverových inštitúcií alebo ustanovená na základe osobitných dohôd, a v každom prípade uvedenom v písm. c) bodoch i) a ii) považovaná za subjekt tvoriaci skupinu na základe žiadosti schválenej Radou guvernérov ECB;
11. **„pobočkou“** (branch) sa rozumie pobočka v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 17 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 ^(*) alebo článku 4 ods. 1 bodu 30 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ ^(†);
 12. **„vysielanou správou“** (broadcast message) sa rozumie informácia súčasne sprístupnená všetkým alebo vybranej skupine účastníkov;
 13. **„pracovným dňom“** (business day) alebo **„pracovným dňom TARGET“** (TARGET business day) sa rozumie akýkoľvek deň, kedy sú MCA, RTGS DCA alebo T2S DCA účty dostupné pre vyrovnanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov;
 14. **„identifikačným kódom spoločnosti“** (BIC) (Business Identifier Code) sa rozumie kód vymedzený normou ISO č. 9362;
 15. **„stanoviskom k spôsobilosti“** (capacity opinion) sa rozumie špecifické stanovisko týkajúce sa účastníka, ktoré obsahuje zhodnotenie jeho právnej spôsobilosti prijať a plniť svoje záväzky;
 16. **„príkazom na prevod peňažných prostriedkov“** (cash transfer order) sa rozumie pokyn účastníka alebo osoby konajúcej v jeho mene, aby bola príjemcovi poskytnutá peňažná suma prostredníctvom zaúčtovania z jedného účtu na iný účet, pričom tento pokyn je prevodným príkazom pridruženého systému, príkazom na prevod likvidity, príkazom na okamžitú platbu, kladnou odpoveďou na storno alebo platobným príkazom;
 17. **„centrálnou bankou“** (CB) (central bank) sa rozumie centrálna banka Eurosystemu alebo pripojená národná centrálna banka;
 18. **„operáciou centrálnej banky“** (central bank operation) sa rozumie platobný príkaz alebo príkaz na prevod likvidity zadaný centrálnou bankou na MCA účte otvorenom v systéme, ktorý je súčasťou TARGET;
 19. **„pripojenou národnou centrálnou bankou“** (pripojená NCB) (connected NCB) sa rozumie NCB, ktorá nie je NCB eurozóny a ktorá je pripojená k TARGET na základe osobitnej dohody;
 20. **„núdzovým riešením“** (Contingency Solution) sa rozumie funkcia, ktorá centrálnym bankám a účastníkom umožňuje spracovávať príkazy na prevod peňažných prostriedkov v prípade, že bežná prevádzka MCA alebo RTGS DCA účtov alebo technických účtov RTGS AS nie je možná;
 21. **„úverovou inštitúciou“** (credit institution) sa rozumie buď: a) úverová inštitúcia v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 (a ustanovení vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa implementuje článok 2 bod 5 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ ^(‡), v rozsahu, v akom sa uplatňujú na úverovú inštitúciu), ktorá podlieha dohľadu príslušného orgánu, alebo b) iná úverová inštitúcia v zmysle článku 123 ods. 2 zmluvy, ktorá podlieha kontrole porovnateľnej s dohľadom vykonávaným príslušným orgánom;
 22. **„kreditným informatívnym zostatkom“** (credit memorandum balance) sa rozumie limit stanovený majiteľom TIPS DCA účtu na použitie likvidity na TIPS DCA účte určitou dostupnou stranou;
 23. **„vyrovaním medzi systémami“** (cross-system settlement) sa rozumie vyrovnanie prevodných príkazov pridružených systémov prostredníctvom zaúčtovania na ťarchu technického účtu RTGS AS alebo podúctu banky pre vyrovnanie jedného pridruženého systému využívajúceho postup vyrovnania pridružených systémov podľa písmena C alebo D a pripísaním v prospech technického účtu RTGS AS alebo podúctu banky pre vyrovnanie iného pridruženého systému využívajúceho postup vyrovnania pridružených systémov podľa písmena C alebo D;
 24. **„účelovým peňažným účtom“** (DCA účet) (dedicated cash account) sa rozumie RTGS DCA účet, T2S DCA účet alebo TIPS DCA účet;

(*) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1).

(†) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 349).

(‡) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 338).

25. **„úrokovou sadzbou pre jednodňové sterilizačné operácie“** (deposit facility rate) sa rozumie „sterilizačná sadzba“, ako je vymedzená v článku 2 bode 22 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60);
26. **„jednodňovou sterilizačnou operáciou“** (deposit facility) sa rozumie „jednodňová sterilizačná operácia“, ako je vymedzená v článku 2 bode 21 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60);
27. **„národnou centrálnou bankou eurozóny“** (NCB eurozóny) (euro area NCB) sa rozumie národná centrálna banka (NCB) členského štátu, ktorého menou je euro;
28. **„systémom okamžitých úhrad SEPA (SCT Inst) Európskej platobnej rady“** (European Payments Council's SEPA Instant Credit Transfer (SCT Inst) scheme) alebo **„systémom SCT Inst“** (SCT Inst Scheme) sa rozumie automatizovaný systém otvorených štandardov, ktorý stanovuje súbor medzibankových pravidiel, ktoré majú dodržiavať účastníci SCT Inst a ktorý umožňuje poskytovateľom platobných služieb v jednotnej oblasti platieb v eurách (SEPA) ponúkať automatizovaný produkt okamžitých úhrad v eurách v rámci SEPA;
29. **„centrálnou bankou Eurosystemu“** (CB Eurosystemu) (Eurosystem CB) sa rozumie ECB alebo NCB eurozóny;
30. **„prípadoom neplnenia“** (event of default) sa rozumie hroziaca alebo existujúca skutočnosť, ktorej výskyt môže ohroziť plnenie záväzkov zo strany účastníka podľa podmienok uvedených v prílohe I časti I alebo akýchkoľvek iných pravidiel, ktoré sa uplatňujú na vzťah medzi týmto účastníkom a CB účastníka alebo ktoroukoľvek inou CB, vrátane:
 - a) prípadu, keď účastník prestal spĺňať kritériá prístupu stanovené vo vnútroštátnych predpisoch implementujúcich časť I článok 4 v prílohe I alebo požiadavky stanovené v príslušných vnútroštátnych predpisoch implementujúcich časť I článok 5 ods. 1 písm. a) v prílohe I;
 - b) prípadu, keď sa voči účastníkovi začalo konkurzné konanie;
 - c) prípadu podania návrhu týkajúceho sa ktoréhokoľvek z opatrení uvedených v písmene b);
 - d) prípadu, keď účastník vydá písomné vyhlásenie o svojej neschopnosti splácať všetky dlhy alebo ich časť alebo plniť svoje záväzky vyplývajúce z vnútrodenného úveru;
 - e) prípadu uzavretia dobrovoľnej všeobecnej dohody alebo dojednania účastníka so svojimi veriteľmi;
 - f) prípadu platobnej neschopnosti účastníka alebo ak účastník nie je schopný splácať svoje dlhy alebo ak ho za takého považuje jeho CB;
 - g) prípadu, ak je kreditný zostatok na ktoromkoľvek TARGET účte účastníka alebo všetky aktíva účastníka, alebo ich podstatná časť predmetom príkazu na zmrazenie, zabavenie alebo zaistenie alebo predmetom akéhokoľvek iného konania, ktorého účelom je ochrana verejného záujmu alebo ochrana práv veriteľov účastníka;
 - h) prípadu, ak bola účastníkovi pozastavená účasť v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET alebo v pridruženom systéme, alebo ak bola účasť účastníka v inom systéme, ktorý je súčasťou TARGET alebo v pridruženom systéme, ukončená;
 - i) prípadu, ak akékoľvek podstatné uistenia alebo iné predzmluvné vyhlásenia urobené účastníkom alebo o ktorých sa predpokladá, že boli urobené účastníkom podľa rozhodného práva, sú nesprávne alebo nepravdivé;
 - j) prípadu postúpenia všetkých aktív účastníka alebo ich podstatnej časti;
31. **„záručnými fondmi“** (guarantee funds) sa rozumie peňažné prostriedky poskytnuté účastníkmi pridruženého systému, ktoré sa majú použiť, ak jeden alebo viacerí účastníci nesplnia svoje platobné záväzky v pridruženom systéme, a to z akéhokoľvek dôvodu;
32. **„konkurzným konaním“** (insolvency proceedings) sa rozumie konkurzné konanie v zmysle článku 2 písm. j) smernice 98/26/ES;
33. **„príkazom na okamžitú platbu“** (instant payment order) sa v súlade so systémom okamžitých úhrad SEPA (SCT Inst) Európskej platobnej rady rozumie príkaz na prevod peňažných prostriedkov, ktorý možno vykonať 24 hodín denne v ktorýkoľvek kalendárny deň v roku s okamžitým alebo takmer okamžitým vyrovnaním a oznámením platiteľovi, a ktorý zahŕňa: i) príkazy na okamžitú platbu z TIPS DCA účtu na TIPS DCA účet; ii) príkazy na okamžitú platbu z TIPS DCA účtu na technický účet TIPS AS; iii) príkazy na okamžitú platbu z technického účtu TIPS AS na TIPS DCA účet a iv) príkazy na okamžitú platbu z technického účtu TIPS AS na technický účet TIPS AS;
34. **„stranou, ktorá zadáva príkaz“** (instructing party) sa rozumie subjekt, ktorý bol určený za stranu, ktorá zadáva príkaz, majiteľom TIPS DCA účtu alebo majiteľom technického účtu TIPS AS, a ktorý môže v mene takéhoto majiteľa účtu alebo dostupnej strany takéhoto majiteľa účtu poslať príkazy na okamžitú platbu alebo príkazy na prevod likvidity alebo prijímať príkazy na okamžitú platbu alebo príkazy na prevod likvidity;

35. **„vnútrodeňným úverom“** (intraday credit) sa rozumie úver poskytnutý na obdobie kratšie ako jeden pracovný deň;
36. **„investičnou spoločnosťou“** (investment firm) sa rozumie investičná spoločnosť v zmysle [vložiť ustanovenia vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa vykonáva článok 4 ods. 1 bod 1 smernice 2014/65/EÚ], s výnimkou inštitúcií uvedených v ustanoveniach vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa implementuje článok 2 bod. 1 smernice 2014/65/EÚ, v rozsahu, v akom sa uplatňujú na investičnú spoločnosť, za predpokladu, že predmetná investičná spoločnosť je:
- a) povolená a dohliadaná príslušným orgánom, ktorý bol za takýto orgán určený podľa smernice 2014/65/EÚ, a
 - b) oprávnená uskutočňovať činnosti uvedené v [vložiť ustanovenia vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa vykonávajú položky 2, 3, 6 a 7 oddielu A prílohy I k smernici 2014/65/EÚ, v rozsahu, v akom sa uplatňujú na investičnú spoločnosť];
37. **„národnými centrálnymi bankami na úrovni 3“** (Level 3 NCBs) sa rozumejú: Deutsche Bundesbank, Banque de France, Banca d'Italia a Banco de España ako centrálné banky, ktoré vyvíjajú a prevádzkujú TARGET v prospech Eurosystému;
38. **„príkazom na prevod likvidity“** (liquidity transfer order) sa rozumie príkaz na prevod peňažných prostriedkov, ktorým sa zadáva pokyn na prevod určitej sumy peňažných prostriedkov na účely riadenia likvidity;
39. **„úrokovou sadzbou pre jednodňové refinančné obchody“** (marginal lending facility rate) sa rozumie „jednodňová refinančná sadzba“, ako je vymedzená v článku 2 bode 57 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60);
40. **„jednodňovým refinančným obchodom“** (marginal lending facility) sa rozumie „jednodňový refinančný obchod“, ako je vymedzený v článku 2 bode 56 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60);
41. **„službou vyhľadávania pomocou mobilného zástupného identifikátora“** (MPL) (mobile proxy look-up (MPL) service) sa rozumie služba, ktorá umožňuje majiteľom TIPS DCA účtov, pridruženým systémom používajúcim technické účty TIPS AS a dostupným stranám, ktorí od svojich klientov dostanú žiadosť o vykonanie príkazu na okamžitú platbu v prospech príjemcu identifikovaného prostredníctvom zástupného identifikátora (napr. číslo mobilného telefónu), získať z centrálného registra MPL príslušný IBAN a BIC príjemcu, ktoré sa majú použiť na pripísanie dotknutej sumy v prospech príslušného účtu na vyrovnanie okamžitých platieb TARGET (TIPS);
42. **„platbou blízkou okamžitej platbe“** (near instant payment) sa rozumie príkaz na prevod peňažných prostriedkov, ktorý je v súlade s štandardmi NL pre okamžité spracovanie SEPA úhrad v rámci dodatočných voliteľných služieb schémy úhrad SEPA (SCT AOS) (SEPA Credit Transfer Additional Optional Services (SCT AOS) NL), ktoré vypracovala Európska platobná rada;
43. **„poskytovateľom sieťových služieb“** (network service provider) sa rozumie spoločnosť, ktorej Eurosystem udelil koncesiu na poskytovanie služieb pripojenia k službám TARGET prostredníctvom jednotného portálu trhovej infraštruktúry Eurosystému;
44. **„nevyrovaným príkazom na prevod peňažných prostriedkov“** (non-settled cash transfer order) sa rozumie príkaz na prevod peňažných prostriedkov, ktorý nie je vyrovaný v ten istý pracovný deň, kedy je prijatý;
45. **„účastníkom“** (participant) sa rozumie a) subjekt, ktorý je majiteľom aspoň jedného MCA účtu a k tomu môže byť majiteľom jedného alebo viacerých DCA účtov v TARGET alebo b) pridružený systém;
46. **„príjemcom platby“** (payee) sa okrem použitia tohto pojmu v časti I článku 29 prílohy I rozumie účastník, v prospech MCA alebo DCA účtu ktorého sa pripíše určitá suma ako výsledok vyrovnania príkazu na prevod peňažných prostriedkov;
47. **„platiteľom“** (payer) sa okrem použitia tohto pojmu v časti I článku 29 prílohy I rozumie účastník, na ťarchu MCA alebo DCA účtu ktorého sa zaúčtuje určitá suma ako výsledok vyrovnania príkazu na prevod peňažných prostriedkov;
48. **„platobným príkazom“** (payment order) sa rozumie pokyn účastníka alebo osoby konajúcej v jeho mene, aby bola príjemcovi poskytnutá peňažná suma prostredníctvom zaúčtovania z jedného účtu na iný účet, pričom tento pokyn nie je prevodným príkazom pridruženého systému, príkazom na prevod likvidity, príkazom na okamžitú platbu alebo kladnou odpoveďou na storno;
49. **„kladnou odpoveďou na storno“** (positive recall answer) sa v súlade so systémom okamžitých úhrad SEPA (SCT Inst) Európskej platobnej rady rozumie príkaz na prevod peňažných prostriedkov iniciovaný príjemcom žiadosti o storno v reakcii na žiadosť o storno a v prospech odosielateľa tejto žiadosti o storno;
50. **„subjektom verejného sektora“** (public sector body) sa rozumie subjekt, ktorý je súčasťou „verejného sektora“, ako je vymedzený v článku 3 nariadenia Rady (ES) č. 3603/93 ⁽⁹⁾;

(9) Nariadenie Rady (ES) č. 3603/93 z 13. decembra 1993, ktorým sa stanovujú definície na uplatňovanie zákazov uvedené v článkoch 104 a 104b ods. 1 zmluvy (Ú. v. ES L 332, 31.12.1993, s. 1).

51. **„dostupnou stranou“** (reachable party) sa rozumie subjekt, ktorý: a) je držiteľom identifikačného kódu spoločnosti (BIC); b) je určený ako dostupná strana majiteľom TIPS DCA účtu alebo pridruženým systémom, ktorý je majiteľom technického účtu TIPS AS; c) je korešpondentom, klientom alebo pobočkou majiteľa TIPS DCA účtu alebo je účastníkom pridruženého systému, alebo korešpondentom, klientom alebo pobočkou účastníka pridruženého systému, ktorý je majiteľom technického účtu TIPS AS a d) je adresovateľný prostredníctvom systému TIPS a je schopný zadávať príkazy na prevod peňažných prostriedkov a prijímať príkazy na prevod peňažných prostriedkov buď prostredníctvom majiteľa TIPS DCA účtu alebo pridruženého systému, ktorý je majiteľom technického účtu TIPS AS, alebo priamo, ak mu to povolil majiteľ TIPS DCA účtu alebo pridružený systém, ktorý je majiteľom technického účtu TIPS AS;
52. **„postupom vyrovnania pridružených systémov na hrubé vyrovanie platieb v reálnom čase“ (postup vyrovnania RTGS AS)** (Real-time gross settlement ancillary system settlement procedure) sa rozumie jedna z viacerých osobitných, vopred vymedzených služieb na zadávanie a vyrovanie prevodných príkazov pridružených systémov súvisiaca s vyrovnaním pridružených systémov na účtoch a podúčtoch RTGS DCA a technických účtoch RTGS AS;
53. **„technickým účtom pridruženého systému pre hrubé vyrovanie platieb v reálnom čase“ (technický účet RTGS AS)** (Real-time gross settlement ancillary system technical account) sa rozumie účet, ktorého majiteľom je pridružený systém alebo CB, ktorá ho vedie v mene pridruženého systému v jej systéme, ktorý je súčasťou TARGET, a ktorý sa používa v rámci postupu vyrovnania RTGS AS;
54. **„žiadostou o storno“** (recall request) sa rozumie správa od majiteľa RTGS DCA účtu, ktorou sa požaduje vrátenie sumy vyrovnaného platobného príkazu alebo správa od majiteľa TIPS DCA účtu, ktorou sa požaduje vrátenie sumy vyrovnaného príkazu na okamžitú platbu;
55. **„príkazom na prevod likvidity podľa pravidiel“** (rule-based liquidity transfer order) sa rozumie príkaz na prevod likvidity, ktorý sa aktivuje ak: a) zostatok na MCA účte alebo RTGS DCA účte porušuje vopred stanovenú minimálnu alebo maximálnu výšku peňažných prostriedkov alebo b) sú na RTGS DCA účte nedostatočné peňažné prostriedky na krytie naliehavých platobných príkazov, prevodných príkazov pridružených systémov alebo platobných príkazov s vysokou prioritou v čakacom rade;
56. **„skupinou účtov bánk pre vyrovanie“** (settlement bank account group) sa rozumie zoznam RTGS DCA účtov alebo podúčtov zriadený v súvislosti s vyrovnaním pridruženého systému, ktorý používa postupy vyrovnania RTGS AS;
57. **„bankou pre vyrovanie“** (settlement bank) sa rozumie majiteľ RTGS DCA účtu, ktorého RTGS DCA účet alebo podúčet sa používa na vyrovanie prevodných príkazov pridružených systémov zadaných pridruženým systémom s použitím postupov vyrovnania RTGS AS;
58. **„pozastavením“** (suspension) sa rozumie dočasné zmrazenie práv a povinností účastníka na dobu určenú CB účastníka;
59. **„účtom TARGET“** (TARGET account) sa rozumie účet otvorený v systéme, ktorý je súčasťou TARGET;
60. **„systémom, ktorý je súčasťou TARGET“** (TARGET component system) sa rozumie ktorýkoľvek zo systémov centrálnych bánk, ktorý je súčasťou TARGET;
61. **„koordinátorom TARGET“** (TARGET coordinator) sa rozumie osoba vymenovaná ECB na zabezpečenie riadenia každodennej prevádzky TARGET, na riadenie a koordinovanie aktivít v prípade nepredvídanej situácie a na koordináciu šírenia informácií účastníkom;
62. **„postupom vyrovnania pridruženého systému na vyrovanie okamžitých platieb TARGET“ (postup vyrovnania TIPS AS)** (TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) ancillary system settlement procedure) sa rozumie vopred vymedzená služba na zadávanie a vyrovanie príkazov na prevod likvidity a príkazov na okamžitú platbu súvisiaca s vyrovnaním pridružených systémov na TIPS DCA účtoch a technických účtoch TIPS AS;
63. **„technickým účtom pridruženého systému pre vyrovanie okamžitých platieb TARGET (TIPS)“ (technický účet TIPS AS)** (TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) ancillary system technical account) sa rozumie účet, ktorého majiteľom je pridružený systém alebo CB, ktorá ho vedie v mene pridruženého systému v jej systéme, ktorý je súčasťou TARGET, a pridružený systém ho používa na účely vyrovnania okamžitých platieb alebo platieb blízkyh okamžitej platbe vo svojich účtovných knihách;
64. **„manažérom vyrovnania TARGET“** (TARGET settlement manager) sa rozumie osoba vymenovaná CB Eurosystemu na monitorovanie operácií jej systému, ktorý je súčasťou TARGET;
65. **„TARGET2-Securities“ (T2S)** sa rozumie súbor prvkov hardvéru, softvéru a ostatných prvkov technickej infraštruktúry, prostredníctvom ktorého Eurosystem poskytuje služby centrálnym depozitárom cenných papierov (CDCP) a centrálnym bankám Eurosystemu, ktoré umožňujú základné a neustranné vyrovanie transakcií s cennými papiermi v peniazoch centrálnej banky formou dodania oproti platbe bez ohľadu na hranice;
66. **„technickou nefunkčnosťou TARGET“** (technical malfunction of TARGET) sa rozumie porucha alebo zlyhanie technickej infraštruktúry alebo počítačových systémov používaných príslušným systémom, ktorý je súčasťou TARGET, alebo akákoľvek iná skutočnosť, ktorá znemožňuje vykonať a dokončiť spracovanie príkazov na prevod peňažných prostriedkov podľa príslušných častí tohto usmernenia v príslušnom systéme, ktorý je súčasťou TARGET.

ISSN 1977-0790 (elektronické vydanie)
ISSN 1725-5147 (papierové vydanie)



Úrad pre vydávanie publikácií
Európskej únie
L-2985 Luxemburg
LUXEMBURSKO

SK