Kontobestemmelser

DANMARKS NATIONALBANK

Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark – Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank

Del I – Overordnede vilkår og betingelser 2

Del II – Særlige vilkår og betingelser for Main Cash Accounts (MCA'er) 25

Del III – Særlige vilkår og betingelser for Real-Time Gross Settlement Dedicated Cash accounts (RTGS DCA'er) 30

Del IV – Særlige vilkår og betingelser for TARGET2-Securities Dedicated Cash Accounts (T2S DCA'er) 41

Del V – Særlige vilkår og betingelser for TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) Dedicated Cash Accounts (TIPS DCA'er) 45

Del VI – Særlige vilkår og betingelser for afviklingssystemer (AS) der anvender RTGS AS-afviklingsprocedurer 50

Del VII – Særlige vilkår og betingelser for afviklingssystemer (AS) der anvender TIPS som afviklingsprocedure (TIPS AS-afviklingsprocedure) 55

Gældende fra 14. november 2026

Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark – Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank

Del I Overordnede vilkår og betingelser

Artikel 1 – Anvendelsesområde

De vilkår og betingelser, der fremgår af Del I, regulerer forholdet mellem Danmarks Nationalbank og deltagerne i TARGET-Danmark. De vilkår og betingelser, der fremgår af Del II, III, IV, V, VI og VII, vil være gældende i det omfang, deltagerne vælger og tildeles én eller flere konti som beskrevet i disse dele. De vilkår og betingelser, der fremgår af Del I-VII i disse harmoniserede vilkår, benævnes i det følgende som de "Harmoniserede Vilkår", "Vilkårene" eller "Disse Vilkår".

Artikel 2 – Appendiks

1. Følgende appendiks udgør en integreret del af disse Vilkår:

Appendiks 1:	Tekniske specifikationer for behandling af overførselsordrer
Appendiks 2:	TARGET kompensationsordning
Appendiks 3:	Standard for afgivelse af responsa (legal opinions)
Appendiks 4:	Driftskontinuitet og nødprocedurer
Appendiks 5:	TARGET Driftsplan
Appendiks 6:	Gebyrmodeloversigt
Appendiks 7:	Krav vedrørende informationssikkerhedsstyring og styring af driftskontinuitet
Appendiks 8:	Definitioner

I tilfælde af tvist eller uoverensstemmelse mellem indholdet af et appendiks og indholdet af nogen anden bestemmelse i disse Vilkår skal sidstnævnte være afgørende.

Artikel 3 – Generel beskrivelse af TARGET

1. TARGET er juridisk indrettet som en flerhed af betalingssystemer, der består af alle de TARGET delsystemer, der er anmeldt som et "system" i henhold til kapitalmarkedsloven kapitel 31 (lbkg nr. 652 af 10. juni 2025), som implementerer Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 98/26/EF af 19. maj 1998 om endelig afregning i betalingssystemer og værdipapirafviklingssystemer.

2. TARGET omfatter betalingssystemer i euro, der afvikler i centralbankpenge, yder centrale likviditetsstyringstjenester, realtids bruttoafvikling af betalinger og tjenester til brug for

afviklingssystemer (AS), og som muliggør kontantbetalinger i relation til værdipapirafvikling og afvikling af straksbetalinger.

2a. TARGET giver mulighed for, at straksbetalinger på tværs af valutaer kan sendes til eller modtages fra interoperable berettigede betalingssystemer i andre valutaer, der opererer i centralbankpenge, og ved at anvende TIPS-platformen. Berettigede betalingssystemer i andre valutaer er de, der ejes og/eller drives af centralbanker, som har indgået en aftale om valutadeltagelse med centralbankerne i Eurosystemet, og som giver dem mulighed for at anvende TIPS-platformen som teknisk grundlag til at afvikle straksbetalinger.

3. TARGET stiller følgende til rådighed:
a) MCA'er til afvikling af centralbankoperationer,
b) RTGS DCA'er til realtidsbruttoafvikling af store betalinger og afviklingskonti, hvis det kræves til brug for afvikling i afviklingssystemer,
c) T2S DCA'er til afvikling af betalinger i forbindelse med værdipapirafvikling,
d) TIPS DCA'er til afvikling af straksbetalinger og
e) følgende konti til brug for afvikling i afviklingssystemer: i) RTGS AS tekniske konti, ii) AS garantifondskonti og iii) TIPS AS tekniske konti.

Hver enkelt konto i TARGET-Danmark skal identificeres ved hjælp af et entydigt kontonummer, som består af de elementer, der er beskrevet i appendiks 1, stk. 2.

Artikel 4 – Adgangskriterier

1. Følgende typer af enheder kan efter anmodning godkendes som deltager i TARGET-Danmark:

a) kreditinstitutter med hjemsted i Unionen eller EØS, herunder når de handler gennem en filial, som er etableret i Unionen eller EØS,

b) kreditinstitutter med hjemsted uden for EØS, forudsat at de handler gennem en filial, som er etableret i Unionen eller EØS og

c) nationale centralbanker i EU-medlemsstater samt ECB.

Det er en forudsætning, at de i litra a) og b) nævnte enheder ikke er omfattet af restriktive foranstaltninger vedtaget af Rådet for Den Europæiske Union eller medlemsstaterne i henhold til artikel 65, stk.1, litra b), artikel 75, eller artikel 215 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, som bevirker, at overførsler eller betalinger til eller fra en sådan enhed suspenderes eller begrænses på samme måde som ved insolvensbehandling.

2. Danmarks Nationalbank kan efter eget skøn også give følgende enheder adgang som deltagere:

a) medlemsstaternes centrale finansministerier eller regionale finansielle myndigheder,

b) organer inden for den offentlige sektor i medlemsstaterne, som har bemyndigelse til at føre konti for kunder,

c) (i) investeringsselskaber med hjemsted i Unionen eller EØS, herunder hvor de handler

gennem en filial, som er etableret i Unionen eller EØS, og
(ii) investeringsselskaber med hjemsted uden for EØS, forudsat at de handler gennem en filial, som er etableret i Unionen eller EØS,

d) enheder, som driver afviklingssystemer, og som handler i egenskab heraf,

da) udbydere af betalingstjenester, der ikke er banker, som har deres hjemsted i Unionen eller EØS, herunder hvor de handler gennem en filial, som er etableret i Unionen eller i EØS, og

e) kreditinstitutter eller en enhed opregnet under litra a) – da), i begge tilfælde når disse har hjemsted i et land, med hvilket Unionen har indgået en monetær aftale, der giver adgang for en sådan enhed til betalingssystemer i Unionen på de betingelser, som er fastsat i den monetære aftale, og forudsat at det retlige system, som gælder i landet, svarer til den relevante EU-lovgivning.

Artikel 5 – Ansøgningsprocedure

1. Før en enhed kan blive deltager i TARGET-Danmark, skal en enhed beskrevet i artikel 4, stk. 1, eller en enhed, der tillades adgang af Danmarks Nationalbank i henhold til artikel 4, stk. 2, opfylde følgende krav:

   a) installere, administrere, betjene, overvåge og sikre den nødvendige it-infrastruktur med henblik på at oprette forbindelse til TARGET-Danmark og kunne afgive overførselsordrer til den. I forbindelse hermed kan ansøgeren inddrage tredjeparter, men bærer desuagtet selv ansvaret,

   b) have bestået de tests som kræves af Danmarks Nationalbank,

   c) hvis det er en ansøger til en RTGS DCA, en T2S DCA eller en TIPS DCA, skal ansøgeren også være indehaver af eller åbne en MCA hos Danmarks Nationalbank,

   d) fremsende et juridisk responsum vedrørende deltagerens retsevne i den i appendiks 3 angivne form, medmindre de oplysninger og erklæringer, som skal afgives i et sådant responsum, allerede er indhentet af Danmarks Nationalbank i anden forbindelse,

   e) for enheder, nævnt i artikel 4, stk. 1, litra b) og i artikel 4, stk. 2, litra c) ii), fremsende et landespecifikt responsum i den i appendiks 3 angivne form, medmindre de oplysninger og erklæringer, som skal afgives i et sådant responsum, allerede er indhentet af Danmarks Nationalbank i anden forbindelse,

   f) hvis det er en ansøger til en TIPS DCA: have tilsluttet sig SCT Inst-ordningen ved at underskrive SEPA Instant Credit Transfer Adherence Agreement og, hvis det er relevant, har tilsluttet sig One-Leg Out Instant Credit Transfer (OCT Inst)-ordningen ved at underskrive One-Leg Out Instant Credit Transfer Adherence Agreement,

   g) hvis det er en ansøger til en TIPS AS-teknisk konto: have tilvejebragt dokumentation for, at oplysningsbrevet, som viser ansøgerens hensigt om at være en SCT Inst-kompatibel CSM (Clearing and Settlement Mechanism), og hvis relevant, at være OCT Inst-kompatibel CSM, er blevet leveret til EPC (European Payments Council).

h) hvis ansøgeren er en enhed som omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), overholde i) de relevante nationale bestemmelser, der gennemfører artikel 35a, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2015/2366 og ii) de procedurer, der er fastsat i de relevante nationale bestemmelser, der gennemfører artikel 35a, stk. 2, direktiv (EU) 2015/2366.

2. Ansøgere skal ansøge hos Danmarks Nationalbank og som minimum vedlægge følgende dokumentation:

   a) udfyldte blanketter vedrørende indsamling af stamdata fra Danmarks Nationalbank,

   b) det juridiske responsum, hvis det kræves af Danmarks Nationalbank, og det landespecifikke responsum, hvis det kræves af Danmarks Nationalbank,

   c) hvis det er en ansøger til en TIPS DCA: har tilvejebragt dokumentation for tilslutning til SCT Inst-ordningen ved at underskrive SEPA Instant Credit Transfer Adherence Agreement og, hvis det er relevant, at ansøgeren har tilsluttet sig OCT Inst-ordningen ved at underskrive One-Leg Out Instant Credit Transfer Adherence Agreement,

   d) hvis ansøgeren ansøger om at benytte TIPS AS-afviklingsproceduren (TIPS AS settlement procedure): dokumentation for, at ansøgeren har leveret oplysningsbrevet, som viser ansøgerens hensigt om at være en SCT Inst-kompatibel CSM og, hvis det er relevant, en OCT Inst-kompatibel CSM til EPC,

   e) hvis ansøgeren udpeger en betalende agent: dokumentation for, at den betalende agent har indvilliget i at fungere som sådan.

   f) hvis ansøgeren er en enhed som omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), med henblik på overholdelse af artikel 5, stk. 1, litra h), enten en erklæring udstedt af den relevante nationale kompetente myndighed eller en erklæring, der er behørigt godkendt af det kompetente ledelsesorgan for den udbyder af betalingstjenester, der ikke er en bank, og som i begge tilfælde bekræfter, at den pågældende enhed overholder: i) betingelserne for at anmode om deltagelse i udpegede betalingssystemer som fastsat i de relevante nationale bestemmelser til gennemførelse af artikel 35a stk. 1, i direktiv (EU) 2015/2366, og ii) de procedurer, der er fastsat i de relevante nationale bestemmelser til gennemførelse af artikel 35a, stk. 2, i direktiv (EU) 2015/2366.

3. Deltagere, der allerede er TARGET-deltagere, og som ansøger om en ny konto som beskrevet i: i) Del III (RTGS DCA), ii) Del IV (T2S DCA), iii) Del V (TIPS DCA), iv) Del VI (RTGS AS-teknisk konto) og/eller v) Del VII (TIPS AS-teknisk konto), skal opfylde bestemmelserne i stk. 1 og 2 i det omfang, det er relevant for den nye konto, der ansøges om.

4. Danmarks Nationalbank kan desuden kræve yderligere oplysninger, som den anser som nødvendige for at træffe afgørelse vedrørende ansøgningen om oprettelse af en TARGET-konto.

5. Danmarks Nationalbank skal afslå ansøgningen om deltagelse, hvis:

   a) ansøgeren ikke er en enhed, der har adgang til TARGET som beskrevet i artikel 4, stk. 1, eller en enhed, der kan tillades adgang af Danmarks Nationalbank i overensstemmelse med

artikel 4, stk. 2,

b) ét eller flere af deltagelseskravene nævnt i stk. 1 ikke er opfyldt og/eller

c) en sådan deltagelse efter Danmarks Nationalbanks vurdering ville udgøre en fare for den overordnede stabilitet, soliditet og sikkerhed i TARGET-Danmark eller noget andet TARGET-delsystem, eller for Danmarks Nationalbanks udførelse af sine opgaver, som disse er beskrevet i lov om Danmarks Nationalbank og Reglement for Danmarks Nationalbank og statutten for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank, eller som af forsigtighedshensyn udgør risici.

6. Danmarks Nationalbank meddeler skriftligt ansøgeren afgørelsen om ansøgerens deltagelse i TARGET-Danmark inden for én måned efter Danmarks Nationalbanks modtagelse af ansøgningen. Såfremt Danmarks Nationalbank udbeder sig yderligere oplysninger i medfør af stk. 4, skal meddelelse om afgørelsen gives senest en måned efter Danmarks Nationalbanks modtagelse af disse oplysninger fra ansøgeren. Et afslag på ansøgningen skal indeholde en begrundelse herfor.

Artikel 6 – Deltagere

1. Deltagere, der ikke er et AS skal have mindst én MCA hos Danmarks Nationalbank og kan også have én eller flere RTGS DCA'er, T2S DCA'er og/eller TIPS DCA'er hos Danmarks Nationalbank.

2. Et AS, der anvender RTGS AS-afviklingsprocedurer eller TIPS AS-afviklingsproceduren, vil være underlagt de vilkår og betingelser, der fremgår af denne Del I såvel som henholdsvis Del VI eller Del VII. De kan have én eller flere MCA'er, T2S DCA'er og, undtagelsesvist, og hvis det er godkendt af Danmarks Nationalbank, én eller flere RTGS DCA'er bortset fra i forhold til clearing af straksbetalinger som følge af SCT Inst-ordningen. Hvis et AS har en RTGS DCA eller en T2S DCA, skal den også have mindst én MCA hos Danmarks Nationalbank. Såfremt et AS har én eller flere MCA'er eller RTGS DCA'er eller T2S DCA'er, vil de respektive dele af disse Vilkår også være gældende.

Artikel 7 – Adgang til en deltagers konto igennem andre enheder end deltageren

1. I det omfang det er teknisk muligt, kan en deltager tildele adgang til sine TARGET-konti til én eller flere enheder, deltageren udpeger, med det formål at afgive overførselsordrer og gennemføre andre handlinger.

2. Afgivne overførselsordrer eller midler, der modtages af de enheder, som er udpeget af en deltager i henhold til stk. 1, anses for at være afgivet eller modtaget af den pågældende deltager selv.

3. Deltageren vil være bundet af sådanne overførselsordrer og alle øvrige handlinger gennemført af den eller de enheder, der er omhandlet i stk. 1, uafhængigt af indholdet, eller manglende overholdelse af aftaleforholdet mellem den pågældende deltager og en sådan enhed.

Artikel 8 – Fakturering

1. Danmarks Nationalbank skal identificere fakturerbare poster i henhold til appendiks 6 og skal allokere hver af dem til den deltager, hvorfra den fakturerbare post stammer.

2. Eventuelle gebyrer, der skal betales i forhold til en overførselsordre afgivet af eller en betalingsoverførsel modtaget af et AS, uanset om den benytter RTGS AS-betalingsprocedurer eller en RTGS DCA, skal udelukkende debiteres det pågældende AS.

3. Fakturerbare poster, der genereres på baggrund af handlinger foretaget af de udpegede enheder som omhandlet i artikel 7 såvel som af centralbanker, der agerer på vegne af en deltager, skal allokeres til deltageren.

4. Danmarks Nationalbank skal udstede separate fakturaer til deltageren for de relevante ydelser beskrevet i (i) Del III (RTGS DCA), (ii) Del IV (T2S DCA), (iii) Del V (TIPS DCA), (iv) Del VI (RTGS AS-afviklingsprocedurer) og (v) Del VII (TIPS AS-afviklingsprocedure).

5. Danmarks Nationalbank skal afregne hver enkelt faktura ved brug af direkte debitering (direct debit) af en MCA i deltagerens navn, medmindre deltageren har udpeget en anden deltager i TARGET (der kan være i TARGET-Danmark eller et andet delsystem) som betalende agent og instrueret Danmarks Nationalbank om at debitere MCA'en, der tilhører den pågældende betalende agent. En sådan instruktion fritager ikke deltageren for sin forpligtelse til at betale hver enkelt faktura.

6. Når der er blevet udpeget en betalingsagent, skal deltageren tilvejebringe dokumentation til Danmarks Nationalbank for, at betalingsagenten har accepteret at fungere som sådan.

7. I relation til denne artikel skal hvert AS behandles separat, også selvom to eller flere af dem drives af samme juridiske enhed, og uanset om AS'et er blevet anmeldt i henhold til direktiv 98/26/EC eller ikke. I tilfælde af at et AS ikke er blevet anmeldt under direktiv 98/26/EC, skal den identificeres som et AS med reference til følgende kriterier: (a) Der er tale om en formel ordning, som bygger på et kontraktligt eller lovgivningsmæssigt instrument, f.eks. en aftale mellem deltagerne og systemoperatøren, (b) det har flere medlemmer, c) det har fælles regler og standardiserede ordninger, og (d) er med henblik på clearing, netting og/eller afvikling af betalinger og/eller værdipapirer mellem deltagerne.

Artikel 9 – Faktureringsgrupper

1. Efter anmodning fra deltageren skal Danmarks Nationalbank oprette en faktureringsgruppe, så dens medlemmer kan få fordel af den degressive prissætning, der er gældende for RTGS DCA'er. Faktureringsgruppen må kun bestå af indehavere af RTGS DCA'er tilhørende den samme bankkoncern fra ét eller flere TARGET-delsystemer.

2. Efter anmodning fra en indehaver af en RTGS DCA skal Danmarks Nationalbank tilføje den pågældende indehaver af RTGS DCA'en til eller slette den fra en eventuel faktureringsgruppe i TARGET-Danmark eller i et hvilket som helst andet TARGET-delsystem. Indehaveren af RTGS DCA'en skal informere alle øvrige medlemmer af faktureringsgruppen om en sådan anmodning, før den fremsættes.

Indehavere af RTGS DCA'er omfattet af en faktureringsgruppe skal faktureres individuelt, således som det fremgår af artikel 8.

Artikel 10 – Danmarks Nationalbanks og deltagernes forpligtelser

1. Danmarks Nationalbank skal tilbyde de tjenester, som er anført i Del II, III, IV, V, VI og VII, når en deltager har valgt og fået tildelt en konto, der henvises til deri. Medmindre andet er bestemt i disse Vilkår eller påkrævet efter lovgivningen, skal Danmarks Nationalbank anvende alle rimelige til rådighed stående midler for at opfylde sine forpligtelser i henhold til disse Vilkår, dog uden at skulle garantere et bestemt resultat.

2. Danmarks Nationalbank er leverandøren af ydelser i medfør af disse Vilkår. Handlinger og undladelser fra Level 3 centralbanker betragtes som handlinger og undladelser begået af Danmarks Nationalbank, som denne har ansvar for i overensstemmelse med artikel 22. Deltagelse i henhold til disse Vilkår udgør intet aftaleforhold mellem deltagerne og Level 3 centralbankerne, når nogen af sidstnævnte handler i sin egenskab af Level 3 centralbank. Instrukser, meddelelser og information, som en deltager modtager fra eller sender til TARGET, vedrørende ydelser, som leveres i overensstemmelse med disse Vilkår, anses for modtaget fra eller sendt til Danmarks Nationalbank.

3. Deltageren skal betale gebyrer i overensstemmelse med artikel 8 til Danmarks Nationalbank.

4. Deltageren skal sørge for at være teknisk forbundet til TARGET-Danmark i overensstemmelse med TARGETs driftsplan, som fremgår af appendiks 5. Denne forpligtelse kan opfyldes igennem en udpeget enhed som omhandlet i artikel 7.

5. Deltageren erklærer og indestår over for Danmarks Nationalbank for, at udførelse af deltagerens forpligtelser i henhold til disse Vilkår ikke strider mod nogen lov, administrative bestemmelser eller vedtægt, som deltageren er underlagt, eller nogen aftale, som deltageren er bundet af.

6. Deltageren betaler, hvis det er relevant, eventuelle stempelafgifter eller andre bevismæssige skatter eller afgifter samt eventuelle andre udgifter, som deltageren har i forbindelse med at åbne, vedligeholde eller lukke sin TARGET-konto.

7. En deltager som omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), skal en gang om året indsende en erklæring til Danmarks Nationalbank, der er underskrevet som godkendt af deltagerens kompetente ledelsesorgan, og som bekræfter deltagerens løbende overholdelse af kravene i artikel 5, stk. 2, litra f), og deltagerens løbende overholdelse af kravet om at gennemføre passende sikkerhedskontroller for at beskytte sine systemer mod uautoriseret adgang og brug som fastsat i artikel 20, stk. 1. Danmarks Nationalbank har ret til at verificere oplysningerne i en sådan erklæring og anmode om de supplerende oplysninger, som den med rimelighed måtte anse for nødvendige.

Artikel 11 – Samarbejde og informationsudveksling

1. Ved opfyldelse af deres forpligtelser og udøvelse af deres rettigheder i henhold til disse Vilkår skal Danmarks Nationalbank og deltagerne samarbejde tæt med henblik at sikre stabilitet, soliditet og sikkerhed i TARGET-Danmark. De skal give hinanden alle oplysninger eller dokumenter, som er relevante for opfyldelse af deres respektive forpligtelser og udøvelse af deres

respektive rettigheder i henhold til disse Vilkår, med forbehold af forpligtelser som følge af bankhemmeligheden.

2. Danmarks Nationalbank skal etablere og drive en systemunderstøttelsesfunktion til at bistå deltagerne med løsning af problemer, som opstår i forbindelse med systemoperationer.

3. Opdaterede oplysninger om hver enkelt tjenestes driftsstatus skal være tilgængelige på TARGET Information System (TIS) på en særlig hjemmeside på ECB's websted.

4. Danmarks Nationalbank kan sende systemrelevante meddelelser til deltagerne ved hjælp af en Broadcast meddelelse eller, hvis denne metode ikke er tilgængelig, ved hjælp af en hvilken som helst anden passende kommunikationsmåde.

5. Deltagerne skal rettidigt opdatere eksisterende blanketter vedrørende indsamling af referencedata og indsende nye blanketter vedrørende indsamling af referencedata til Danmarks Nationalbank. Deltagerne er ansvarlige for at kontrollere nøjagtigheden af de oplysninger, som angår dem, og som Danmarks Nationalbank har indlagt i TARGET-Danmark.

6. Deltageren bemyndiger herved Danmarks Nationalbank til at meddele de nationale centralbanker på niveau 3 alle oplysninger vedrørende deltagere, som de nationale centralbanker på niveau 3 kan have brug for, i overensstemmelse med aftalerne mellem de nationale centralbanker på niveau 3 og centralbankerne i Eurosystemet, som regulerer tilvejebringelsen af de tjenester, som de nationale centralbanker på niveau 3 skal levere.

7. Deltagerne skal uden unødigt ophold underrette Danmarks Nationalbank om alle ændringer vedrørende deres retsevne samt relevante lovmæssige ændringer, som påvirker de forhold, der er behandlet i et eventuelt indgivet responsum vedrørende lovgivningen i det pågældende land, som det fremgår af referencerammen i appendiks 3.

8. Danmarks Nationalbank kan til enhver tid anmode om en opdatering eller fornyelse af responsa vedrørende lovgivningen i det pågældende land eller juridiske responsa som omhandlet i artikel 5, stk.1, litra d) og e).

9. Deltagerne skal straks underrette Danmarks Nationalbank i tilfælde af misligholdelse af disse vilkår, eller hvis de pålægges kriseforebyggelsesforanstaltninger eller krisestyringsforanstaltninger i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU eller anden tilsvarende relevant lovgivning[1].

Artikel 12 – Forrentning af konti

1. MCA'er, DCA'er og tilhørende afviklingskonti forrentes med €STR minus 20 basispoint, dog højst med 0 procent.

   Deltageren må alene have et indestående på MCA'er, DCA'er og tilhørende afviklingskonti efter kl. 18.00 til afviklingsmæssige formål.

[1] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU om et regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af Rådets direktiv 82/891/EØF og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2001/24/EF, 2002/47/EF, 2004/25/EF, 2005/56/EF, 2007/36/EF, 2011/35/EU, 2012/30/EU og 2013/36/EU samt forordning (EU) nr. 1093/2010 og (EU) nr. 648/2012.(EUT L 173 af 12.6.2014, s. 190)

Renten beregnes dagligt og tilskrives samt betales den 3. bankdag i måneden.

2. Interdag indeståender på RTGS AS-tekniske konti for AS-betalingsprocedure D, TIPS AS-tekniske konti og garantifonde, der indehaves af finansielle markedsinfrastrukturer i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde, herunder garantifonde, der er omfattet af en AS-garantifondskonto, forrentes med €STR minus 20 basispoint, dog højst med 0 procent.

Artikel 13 – Administration af konti

1. Deltagerne skal overvåge og styre likviditeten på deres konti i overensstemmelse med TARGET-driftsplanen som angivet i appendiks 5 og gennemføre afstemning på transaktionsniveau mindst én gang om dagen. Denne forpligtelse kan opfyldes igennem en udpeget enhed som omhandlet i artikel 7.

2. Deltagerne skal gøre brug af de værktøjer, der tilvejebringes af Danmarks Nationalbank med henblik på kontoafstemning, især i forhold til det daglige kontoudtog, som stilles til rådighed for hver enkelt deltager. Denne forpligtelse kan opfyldes igennem en udpeget enhed som omhandlet i artikel 7.

3. Deltagerne skal øjeblikkeligt informere Danmarks Nationalbank, hvis der opstår en uoverensstemmelse i relation til nogen af deres konti.

Artikel 13a – Maksimale indestående beløb på deltagernes konti, jf. artikel 4, stk. 2, litra da), og sanktioner for overtrædelse heraf

1. De samlede midler, som en deltager som omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), har indestående ved afslutningen af bankdagen på alle konti hos Danmarks Nationalbank, må ikke overstige et maksimalt indestående beløb beregnet i overensstemmelse med nedenstående betingelser. De midler, der er omhandlet i dette stykke, omfatter ikke midler, der indehaves af en deltager som omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), på konti, der føres med henblik på RTGS AS-afviklingsprocedure D eller TIPS AS-afviklingsproceduren.

2. Det maksimale indestående beløb i henhold til stk. 1, beregnes således:

   a) Hvis en deltager som omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), har været i drift i en periode på 12 måneder forud for dennes ansøgning om at åbne en konto i TARGET-Danmark, er det maksimale beholdningsbeløb det dobbelte af den højeste af de udgående afviklede betalingsordrer, herunder, hvor det er relevant, overførselsordrer fra afviklingssystemet, men eksklusive deltagerens likviditetsoverførsler som omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), på en hvilken som helst bankdag i den foregående periode på 12 kalendermåneder. Den deltager, der henvises til i artikel 4, stk. 2, litra da), skal medtage den detaljerede beregning af et sådant maksimale indestående beløb i sin ansøgning til Danmarks Nationalbank om deltagelse i TARGET-Danmark.

   b) Hvis en deltager som omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), ikke har været i drift i en periode på 12 måneder forud for dennes ansøgning om at åbne en konto i TARGET-Danmark, skal det maksimale indestående beløb være det dobbelte af den pågældende deltagers forventede samlede højeste værdi af de udgående betalingsordrer, herunder, hvor det er relevant, overførselsordrer i afviklingssystemet, men eksklusive likviditetsoverførsler. Den deltager, der er omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), medtager sin detaljerede beregning af det foreslåede maksimale beholdningsbeløb i sin ansøgning om åbning af en konto i TARGET-Danmark.

c) I perioden på 12 måneder efter åbningen af den første aktive konto i TARGET-Danmark skal Danmarks Nationalbank genberegne det maksimale beholdningsbeløb for hver deltager, der er omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), hver måned i første kvartal ved at anvende den faktiske højeste værdi af de udgående afviklede betalingsordrer, herunder, hvor det er relevant, overførselsordrer fra afviklingssystemet, men eksklusive likviditetsoverførselsordrer, siden kontoen blev åbnet. Derefter foretages genberegningen hvert kvartal. Dette genberegnede maksimale indestående beløb finder anvendelse fra den næste bankdag, efter at den relevante centralbank i Eurosystemet har underrettet den enkelte deltager af Danmarks Nationalbank, og indtil den næste genberegning.

d) Efter den første 12-måneders periode efter åbningen af den første aktive konto i TARGET-Danmark skal Danmarks Nationalbank genberegne det maksimale indestående beløb én gang om året. Genberegningen baseres på den faktiske samlede højeste værdi af alle udgående betalingsordrer fra en deltager som omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), herunder, hvor det er relevant, overførselsordrer fra afviklingssystemet, men eksklusive likviditetsoverførsler i den foregående 12-måneders periode i TARGET-Danmark og oplysninger givet til Danmarks Nationalbank i overensstemmelse med litra a) og b).

e) Under særlige omstændigheder kan Danmarks Nationalbank efter eget skøn genberegne det maksimale indestående beløb på ad hoc-basis i tilfælde af en betydelig ændring i afviklingsværdierne for en deltager omhandlet i artikel 4, stk. 2, som er nært forestående eller allerede er indtruffet, og som kan medføre manglende overholdelse af det relevante maksimale beløb. Enhver sådan genberegning foretages i overensstemmelse med litra b).

3. Hvis de samlede midler på en deltagers konti som omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), overstiger det gældende maksimale indestående beløb, skal denne deltager straks tage skridt til at reducere de samlede midler til det maksimale indestående beløb eller derunder. Hvis en sådan nedbringelse ikke er mulig på grund af en indgående betaling kort før bankdagens slutning, skal nedbringelsen ske uden unødig forsinkelse efter starten af den næste bankdag.

4. Hvis en deltager omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), er direkte deltager i et afviklingssystem til TARGET og anvender RTGS AS-betalingsprocedure D eller TIPS AS-afviklingsprocedurer, skal deltageren månedligt indberette både de højeste og gennemsnitlige dag-til-dag-indeståender på de relevante TARGET AS-tekniske konti til Danmarks Nationalbank. En sådan deltager skal også månedligt indberette sine højeste og gennemsnitlige beløb for de daglige betalingsforpligtelser i det tilsvarende afviklingssystem.

5. Hvis en deltager som omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), ikke overholder stk. 1-3, skal Danmarks Nationalbank pålægge en bøde på 0,03 % af det samlede beløb, der overstiger det maksimale indestående beløb på alle konti, som den pågældende deltager har på alle konti ved afslutningen af bankdagen i TARGET, og et yderligere dagligt gebyr på 1.000 EUR for hver dags manglende overholdelse.

6. De konti, der er omhandlet i stk. 1, revideres senest 12 måneder efter den 6. oktober 2025 og derefter mindst én gang hvert tredje år. Metoderne til beregning af det maksimale indestående beløb, der er omhandlet i stk. 2, tages op til revision senest 12 måneder efter den 6. oktober 2025 og derefter mindst hvert tredje år.

Artikel 14 – Minimumsreserver

IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-DANMARK.

Artikel 15 – Nedre og øvre beløbsgrænser

1. Deltagerne kan angive nedre eller øvre beløbsgrænser i sine MCA'er eller DCA'er.

2. Deltagerne kan vælge at modtage en meddelelse, hvis den nedre eller øvre beløbsgrænse overskrides. Deltagere kan desuden for MCA'er, RTGS DCA'er eller TIPS DCA'er vælge, om overskridelsen skal udløse en regelbaseret likviditetsoverførselsordre ("rule-based liquidity transfer order").

3. Afvikling af en likviditetsoverførselsordre udløser ikke en kontrol af, om den nedre eller øvre beløbsgrænse er blevet overskredet.

Artikel 16 – Kontoovervågningsgruppe

1. Indehaveren af en MCA kan oprette én eller flere kontoovervågningsgrupper af hensyn til overvågning af likviditet på flere forskellige MCA'er eller DCA'er og vil blive lederen af enhver kontoovervågningsgruppe, der oprettes.

2. En deltager kan føje enhver af sine MCA'er eller DCA'er, der er åbnet i TARGET-Danmark eller et hvilket som helst andet TARGET-delsystem til én eller flere kontoovervågningsgrupper og dermed blive medlem af den pågældende kontoovervågningsgruppe. Et medlem af kontoovervågningsgruppen kan til enhver tid indlede fjernelse af dennes konto fra den pågældende kontoovervågningsgruppe. En deltager skal informere lederen af en kontoovervågningsgruppe, før han eller hun tilføjer en konto eller fjerner en konto fra denne kontoovervågningsgruppe.

3. Alene lederen af en kontoovervågningsgruppe er i stand til at se saldi på alle konti, som er inkluderet i den pågældende kontoovervågningsgruppe.

4. Lederen kan slette kontoovervågningsgruppen og skal informere de øvrige medlemmer af kontoovervågningsgruppen før en sådan sletning.

Artikel 17 – Accept og afvisning af overførselsordrer

1. Overførselsordrer afgivet af deltagere anses for accepteret af Danmarks Nationalbank, såfremt:

   a) meddelelsen om overførsel opfylder de tekniske krav til TARGET, der er beskrevet i appendiks 1,

   b) meddelelsen om overførsel opfylder de formateringsregler og betingelser, der er beskrevet i appendiks 1,

   c) meddelelsen om overførsel opfylder "the double-entry check" beskrevet i appendiks 1,

   d) i tilfælde hvor en betaler er blevet suspenderet i forhold til debitering af dennes konto eller konti, eller en betalingsmodtager er blevet suspenderet i forhold til kreditering af

   e) dennes konto eller konti, der er indhentet udtrykkeligt samtykke fra den suspenderede deltagers centralbank,

   f) i tilfælde hvor overførselsordren foretages som en del af en RTGS AS-afviklingsprocedure, deltagerens konto er omfattet af den afviklingsbankkontogruppe (the settlement bank account group), som den pågældende AS har anmodet om, som angivet i Del VI, artikel 1, stk. 7 og

g) i tilfælde af afvikling på tværs af systemerne som en del af RTGS AS-betalingsprocedurer, det berørte AS er del af en afvikling på tværs af systemarrangementet ("cross-system settlement arrangement"), som det fremgår Del VI, artikel 9.

2. Danmarks Nationalbank skal straks afvise en overførselsordre, der ikke opfylder vilkårene i stk. 1. Danmarks Nationalbank skal underrette deltageren om afvisning af en overførselsordre som omhandlet i appendiks 1.

Artikel 18 – Indgåelse af overførselsordrer i systemet og deres uigenkaldelighed

1. I relation til direktivet om endelig afregning, artikel 3, stk. 1, første punktum og artikel 5 og kapitalmarkedsloven (lbkg nr. 652 af 10. juni 2025), §§ 163 og 166:

   a) alle overførselsordrer, bortset fra dem, der fremgår af, litra b), c) og d) i dette stk. 1, anses for at være indgået i TARGET-Danmark og uigenkaldelige på det tidspunkt, hvor den pågældende deltagers TARGET-konto er blevet debiteret.

   b) Straksoverførselsordrer anses for at være indgået i TARGET-Danmark og uigenkaldelige på det tidspunkt, hvor de relevante midler på deltagerens TIPS DCA eller på den TIPS AS-tekniske konto er reserveret.

   c) i tilfælde af transaktioner, der er blevet afviklet på T2S DCA'er, og som skal matches af to særskilte overførselsordrer:

      i. Sådanne overførselsordrer bortset fra det, der fremgår af, nr. ii), anses for at være indgået i TARGET-Danmark på det tidspunkt, hvor T2S-platformen erklærer, at de opfylder de tekniske regler for T2S, og som uigenkaldelige på det tidspunkt, hvor transaktionen angives som "matchet" på T2S-platformen.

      ii. For transaktioner, der involverer en deltagende værdipapircentral, som har en særskilt matchingkomponent, hvor overførselsordrer sendes direkte til den deltagende værdipapircentral for at blive matchet i den særskilte matchingkomponent, anses sådanne overførselsordrer for at være indgået i TARGET-Danmark på det tidspunkt, hvor den deltagende værdipapircentral erklærer, at de opfylder de tekniske regler for T2S, og som uigenkaldelige på det tidspunkt, hvor transaktionen angives som "matchet" på T2S-platformen. Listen over deltagende CSD'er, for hvilke nr. ii) finder anvendelse, er tilgængelig på ECB's websted.

   d) Overførselsordrer i forbindelse med RTGS AS-betalingsprocedurer anses for at være indgået i TARGET-delsystemet på den konto, der skal debiteres, på det tidspunkt, hvor de accepteres af det pågældende TARGET-delsystem, og som uigenkaldelige på dette tidspunkt.

2. Bestemmelserne i stykke 1 skal ikke have indvirkning på nogen regel i afviklingssystemet, som fastlægger et tidspunkt for indgåelse i afviklingssystemet og/eller uigenkaldelighed af overførselsordrer afgivet til et sådant afviklingssystem på et tidligere tidspunkt end tidspunktet for indgåelse af den relevante AS-overførselsordre i det relevante TARGET-delsystem.

3. Overførselsordrer, der er inkluderet i en algoritme, kan ikke tilbagekaldes i løbet af det tidsrum, hvor algoritmen kører.

Artikel 19 – Driftskontinuitet og nødprocedurer

1. Såfremt der indtræder en ekstraordinær udefrakommende hændelse eller nogen anden hændelse, der påvirker transaktioner på TARGET-kontiene, gælder de driftskontinuitets- og nødprocedurer, som er beskrevet i appendiks 4.

2. Under særlige omstændigheder kan TARGET-driftsplanen ændres. I sådanne tilfælde vil deltagerne blive informeret af Danmarks Nationalbank.

3. Under særlige omstændigheder kan et AS anmode Danmarks Nationalbank om at modificere TARGET-driftsplanen.

4. Eurosystemet tilvejebringer en nødprocedure til brug i de tilfælde, der er beskrevet i stk. 1. Tilslutning til og brug af nødproceduren kan ske efter anmodning fra en deltager og er obligatorisk i følgende tilfælde:

    a) for deltagere, der af Danmarks Nationalbank betragtes som kritiske, og for deltagere, som afvikler meget kritiske transaktioner, der fremgår af appendiks 4.

    b) med virkning fra 21. marts 2025 for alle AS'er og for alle indehavere af RTGS DCA'er.

Artikel 20 – Sikkerhedskrav

1. Deltagerne skal indføre tilstrækkelige sikkerhedskontroller til beskyttelse af deres systemer mod uautoriseret adgang og benyttelse. Deltagerne er eneansvarlige for en tilstrækkelig beskyttelse af fortrolighed, pålidelighed og tilgængelighed vedrørende deres systemer.

2. Deltagerne skal øjeblikkeligt underrette Danmarks Nationalbank om enhver hændelse af sikkerhedsmæssig betydning i deres tekniske infrastruktur, og hvor det er relevant, om hændelser af sikkerhedsmæssig betydning i den tekniske infrastruktur hos tredjepartsleverandører. Danmarks Nationalbank kan kræve yderligere oplysninger om hændelsen, og såfremt det er nødvendigt, kræve, at deltageren gennemfører passende foranstaltninger til at forhindre, at en sådan hændelse indtræder igen.

3. Danmarks Nationalbank kan pålægge alle deltagerne og/eller de deltagere, som efter Danmarks Nationalbanks skøn er af afgørende betydning, at opfylde yderligere sikkerhedskrav, navnlig med hensyn til cybersikkerhed eller forebyggelse af svig.

4. Deltagerne skal tilvejebringe følgende til Danmarks Nationalbank: i) permanent adgang til deres dokumentation for, at de overholder den valgte netværksleverandørs endpoint-sikkerhedskrav og (ii) på årsbasis TARGET-selvcertificeringen som påkrævet for de typer konti, de har, og som offentliggjort på Danmarks Nationalbanks websted og på ECB's websted på engelsk.

5. Danmarks Nationalbank skal vurdere deltagerens selvcertificering(er) om deltagernes overholdelse af hvert af de krav, der er fastsat i kravene til TARGET-selvcertificering. Disse krav fremgår af appendiks 7.

6. Deltagernes overholdelse af kravene til TARGET-selvcertificering kategoriseres som følger i stigende orden efter alvorsgraden: "fuld overholdelse", "mindre manglende overholdelse" eller "større manglende overholdelse". Følgende kriterier gælder: fuld overholdelse er opnået, hvis deltagerne opfylder 100 % af kravene; mindre manglende overholdelse er, hvis en deltager opfylder mindre end 100 %, men mindst 66 % af kravene, og større manglende overholdelse er, hvis en deltager opfylder mindre end 66 % af kravene. Hvis en deltager påviser, at et specifikt krav ikke finder anvendelse på den pågældende, anses det for at være i overensstemmelse med de respektive krav med henblik på kategoriseringen. En deltager, der ikke opnår "fuld overholdelse", skal forelægge en handlingsplan, der viser, hvordan deltageren har til hensigt at opnå fuld overholdelse. Danmarks Nationalbank underretter de relevante tilsynsmyndigheder om status for en sådan deltagers overholdelse.

7. Hvis deltageren nægter at give permanent adgang til sin dokumentation for, at deltageren overholder den valgte netværksleverandørs endpoint-sikkerhedskrav eller ikke tilvejebringer TARGET-selvcertificeringen, kategoriseres deltagerens overholdelsesniveau som "større manglende overholdelse".

8. Danmarks Nationalbank revurderer årligt deltagernes overholdelse.

9. Danmarks Nationalbank kan pålægge deltagere, hvis overholdelsesgrad blev vurderet som mindre eller større manglende overholdelse, følgende foranstaltninger i stigende orden efter alvorsgrad:

   a) øget overvågning: deltageren forelægger Danmarks Nationalbank en månedlig rapport underskrevet af en ledende medarbejder om sine fremskridt med hensyn til at afhjælpe den manglende overholdelse. Deltageren betaler desuden et månedligt strafgebyr for hver berørt konto på EUR 1.000. Denne afhjælpende foranstaltning kan pålægges, hvis deltageren for anden gang modtager vurderingen mindre manglende overholdelse eller vurderingen større manglende overholdelse.

   b) suspension: deltagelse i TARGET-Danmark kan suspenderes under de omstændigheder, der er omhandlet i artikel 25, stk. 2, litra b) og/eller c). Uanset artikel 25 gives der tre måneders varsel til deltageren om en sådan suspension. Deltageren betaler et månedligt strafgebyr for hver suspenderet konto på EUR 2.000. Denne afhjælpende foranstaltning kan pålægges, hvis deltageren for anden gang modtager vurderingen større manglende overholdelse.

   c) Ophævelse: deltagelse i TARGET-Danmark kan ophæves under de omstændigheder, der er omhandlet i artikel 25, stk. 2, litra b) og/eller c). Uanset artikel 25 gives der tre måneders varsel til deltageren om en sådan ophævelse. Deltageren pådrager sig et yderligere strafgebyr på 1.000 EUR for hver ophævet konto. Denne afhjælpende foranstaltning kan pålægges, hvis deltageren ikke har afhjulpet den større manglende overholdelse til Danmarks Nationalbanks tilfredshed efter tre måneders suspension.

10. Deltagere, der giver tredjeparter adgang til deres TARGET-konto, som fastsat i artikel 7, og deltagere, der har registreret adresserbare BIC-indehavere, som fastsat i del III, artikel 2, skal træffe foranstaltninger til imødegåelse af risikoen forbundet med at tillade en sådan adgang i overensstemmelse med de sikkerhedskrav, der er fastsat i stk. 1-9.

Artikel 21 – Kompensationsordning

Hvis en overførselsordre, på grund af et teknisk funktionssvigt i TARGET, ikke kan afvikles samme bankdag, som den blev accepteret, eller ikke kunne afgives, skal Danmarks Nationalbank give tilbud om kompensation til de berørte deltagere i overensstemmelse med den særlige procedure, som er fastlagt i appendiks 2.

Artikel 22 – Ansvar

1. Danmarks Nationalbank og deltagerne har pligt til at udvise agtpågivenhed ved opfyldelsen af deres forpligtelser i henhold til disse Vilkår.

2. Danmarks Nationalbank er ansvarlig over for sine deltagere i tilfælde af svig (herunder men ikke begrænset til forsæt) eller grov uagtsomhed for alle tab, som er forårsaget af driften af TARGET-Danmark. I tilfælde af simpel uagtsomhed er Danmarks Nationalbanks ansvar begrænset til deltagerens direkte tab, dvs. det pågældende transaktionsbeløb og/eller rentetab, men undtaget følgetab af enhver art.

3. Danmarks Nationalbank er ikke ansvarlig for tab, som skyldes forstyrrelse eller svigt i den tekniske infrastruktur (herunder, men ikke begrænset til Danmarks Nationalbanks it infrastruktur, programmer, data, applikationer eller netværk), såfremt en sådan forstyrrelse eller svigt opstår på trods af, at Danmarks Nationalbank har gennemført sådanne foranstaltninger, som er rimeligt nødvendige til beskyttelse af denne infrastruktur mod forstyrrelse eller svigt og til afhjælpning af følgerne af sådan forstyrrelse eller svigt (sidstnævnte inklusiv, men ikke begrænset til, iværksættelse og gennemførelse af driftskontinuitets- og nødprocedurerne, som beskrevet i appendiks 4).

4. Danmarks Nationalbank er ikke ansvarlig

   a) i det omfang tabet skyldes deltageren, eller

   b) hvis tabet skyldes udefrakommende hændelser, som er uden for Danmarks Nationalbanks rimelige kontrol (force majeure).

5. Uanset bestemmelserne i lov om betalinger (lbkg. nr. 651 af 10. juni 2025) finder stk. 1 – 4 anvendelse i det omfang, Danmarks Nationalbanks ansvar kan udelukkes.

6. Danmarks Nationalbank og deltagerne skal tage alle rimelige og praktisk gennemførlige skridt til at begrænse eventuelle skader eller tab som angivet i denne artikel.

7. Danmarks Nationalbank kan bemyndige tredjeparter til i sit navn at udføre nogle eller alle af sine forpligtelser i henhold til disse Vilkår, særligt telekommunikations- eller andre netværksleverandører eller andre enheder, såfremt dette er nødvendigt for at opfylde Danmarks Nationalbanks forpligtelser, eller hvis dette er normal markedspraksis. Danmarks Nationalbanks forpligtelse er begrænset til behørigt valg af og bemyndigelse af en sådan tredjepart, og Danmarks Nationalbanks ansvar er tilsvarende begrænset. I dette stykke anses de nationale centralbanker på niveau 3, ikke for tredjeparter.

Artikel 23 – Dokumentation

1. Medmindre andet er bestemt i disse Vilkår sendes alle overførselsordrer og relaterede meddelelser, så som bekræftelser på debiteringer og krediteringer eller saldomeddelelser mellem Danmarks Nationalbank og deltagerne, gennem den relevante netværksserviceleverandør (NSP).

2. Elektronisk eller skriftlig registrering af meddelelser, som opbevares af Danmarks Nationalbank eller af den relevante NSP, skal anerkendes som dokumentation for betalinger, som er behandlet af Danmarks Nationalbank. Den gemte eller udprintede version af den relevante NSPs oprindelige meddelelse anerkendes som dokumentation, uanset den oprindelige meddelelses form.

3. Hvis en deltagers forbindelse til NSPen svigter, skal deltageren anvende de alternative måder til afsendelse af meddelelser som aftalt med Danmarks Nationalbank. I disse tilfælde har den gemte eller udprintede version af meddelelsen, som fremskaffes af Danmarks Nationalbank, samme gyldighed som den oprindelige meddelelse, uanset dens form.

4. Danmarks Nationalbank skal opbevare fuldstændige optegnelser over overførselsordrer, afgivet af deltagerne og betalinger modtaget af deltagerne i 5 år fra udgangen af det regnskabsår, hvor henholdsvis overførselsordrerne er afgivet og betalinger modtaget.

5. Danmarks Nationalbanks egne bøger og arkiver skal anerkendes som dokumentation for deltagernes forpligtelser og for ethvert andet forhold, som parterne henholder sig til.

Artikel 24 – Varighed og opsigelse og lukning af konti

1. Med forbehold af artikel 25 gives der adgang til deltagelse i TARGET-Danmark på ubestemt tid.

2. En deltager kan på ethvert tidspunkt opsige enhver af følgende med et varsel på 14 bankdage, medmindre deltageren aftaler et kortere varsel med Danmarks Nationalbank:

   a) sin samlede deltagelse i TARGET-Danmark.

   b) en eller flere af sine DCA'er, RTGS AS tekniske konti og/eller TIPS AS tekniske konti.

   c) en eller flere af sine MCA'er, forudsat deltageren fortsat opfylder kravene i artikel 4 og 5.

3. Danmarks Nationalbank kan til enhver tid opsige en af følgende med tre måneders varsel, medmindre Danmarks Nationalbank aftaler en anden opsigelsesfrist med deltageren:

   a) deltagerens samlede deltagelse i TARGET-Danmark.

   b) en eller flere af deltagerens DCA'er, RTGS AS tekniske konti og/eller TIPS AS tekniske konti.

   c) en eller flere af deltagerens MCA'er, forudsat deltageren fortsat er indehaver af mindst én MCA.

4. Ved ophør af deltagelse er fortrolighedspligten, som fastsat i artikel 28, fortsat gældende i et tidsrum på 5 år regnet fra ophørsdatoen.

5. Ved ophør af deltagelse skal Danmarks Nationalbank lukke alle TARGET-konti tilhørende den pågældende deltager i overensstemmelse med artikel 26.

Artikel 25 – Suspension og ophævelse

1. En deltagers deltagelse i TARGET-Danmark ophæves eller suspenderes straks og uden varsel, såfremt et af følgende tilfælde af misligholdelse indtræffer:

   a) indledning af insolvensbehandling og/eller

   b) deltageren ikke længere opfylder adgangsbetingelserne anført i artikel 4.

For så vidt angår dette stykke 1 kvalificerer iværksættelse af kriseforebyggelsesforanstaltninger eller krisestyringsforanstaltninger i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU[2] over for en deltager ikke automatisk som indledning af insolvensbehandling.

2. Danmarks Nationalbank kan uden varsel ophæve eller suspendere deltagerens deltagelse i TARGET-Danmark, hvis:

   a) et eller flere tilfælde af misligholdelse (bortset fra de, der er nævnt i stk. 1) indtræffer,

   b) deltageren i øvrigt væsentligt misligholder disse vilkår,

   c) deltageren ikke opfylder en væsentlig forpligtelse over for Danmarks Nationalbank,

   d) deltageren ophører med at have en gyldig aftale med en NSP om at tilvejebringe den nødvendige forbindelse til TARGET,

   e) nogen anden hændelse, der relaterer sig til deltageren, indtræffer, som efter Danmarks Nationalbanks vurdering vil udgøre en fare for den overordnede stabilitet, soliditet og sikkerhed i TARGET-Danmark eller noget andet TARGET delsystem eller en hindring for Danmarks Nationalbanks udførelse af sine opgaver, som disse er beskrevet i lov om Danmarks Nationalbank og Reglement for Danmarks Nationalbank samt statutten for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank, eller som af forsigtighedshensyn vil udgøre risici og/eller

   f) IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-DANMARK.

   g) deltageren udelukkes fra eller på anden måde ophører med at være medlem af en af NSP Closed Group of Users.

3. Ved udøvelsen af sit skøn i henhold til stk. 2 skal Danmarks Nationalbank bl.a. tage hensyn til betydningen af misligholdelsen eller de begivenheder, som er nævnt i stk. 2 litra a-c.

4. Såfremt Danmarks Nationalbank suspenderer eller ophæver en deltagers deltagelse i TARGET-Danmark i henhold til stk. 1 eller 2, skal Danmarks Nationalbank uden unødigt ophold, via en udsendt meddelelse eller, hvis en sådan ikke er tilgængelig, på en anden passende kommunikationsmåde, underrette den pågældende deltager, andre centralbanker og deltagere i alle TARGET delsystemer om suspensionen eller ophævelsen. Denne meddelelse anses for at være

[2] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU af 15. maj 2014 om et regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af Rådets direktiv 82/891/EØF og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2001/24/EF, 2002/47/EF, 2004/25/EF, 2005/56/EF, 2007/36/EF, 2011/35/EU, 2012/30/EU og 2013/36/EU samt forordning (EU) nr. 1093/2010 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 173 af 12.6.2014, s. 190).

udstedt af den pågældende deltagers hjemme centralbank.

5. Så snart en sådan meddelelse udstedt i henhold til stk. 4 er modtaget af deltagerne, skal disse anses for at være underrettet om ophævelsen/suspensionen af den pågældende deltagers deltagelse i TARGET-Danmark eller et andet TARGET delsystem. Deltagerne bærer ethvert tab, der opstår som følge af afgivelse af en overførselsordre til deltagere, hvis deltagelse er suspenderet eller ophævet, såfremt denne overførselsordre blev indført i TARGET-Danmark efter modtagelse af meddelelsen.

6. Hvis en deltager som omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), ikke har afhjulpet en væsentlig manglende overholdelse af kravene i artikel 13a, kan Danmarks Nationalbank bringe sin deltagelse i TARGET-Danmark til ophør under de omstændigheder, der er beskrevet i stk. 2, litra b) og/eller c). Uanset stk. 2 kan Danmarks Nationalbank bringe dets deltagelse i TARGET-Danmark til ophør med en måneds varsel og pålægge en yderligere engangsbøde på 1.000 EUR for hver lukket konto. Med henblik på dette stykke anses hver af følgende bl.a. for at være en væsentlig manglende overholdelse:

   a) systematisk eller gentagen overtrædelse af den relevante maksimale grænse for indestående beløb, herunder, men ikke begrænset til, en overtrædelse, der involverer et betydeligt beløb, der overstiger den relevante maksimale grænse for indestående beløb

   b) manglende reduktion af det beløb, der står på de relevante konti, til det maksimale indestående beløb eller derunder ved udgangen af den bankdag, der følger efter den bankdag, hvor midlerne modtages

   c) manglende overholdelse af forpligtelsen til månedligt at indberette både de højeste og de gennemsnitlige daglige dag-til-dag indeståender på de relevante tekniske konti i TARGET's afviklingssystem og dets højeste og gennemsnitlige beløb for daglige afviklingsforpligtelser, der behandles i det tilsvarende afviklingssystem.

7. Hvis en deltager, der er omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra da), ikke opfylder kravene i artikel 10, stk. 7, kan Danmarks Nationalbank bringe deltagerens deltagelse i TARGET-Danmark til ophør under de omstændigheder, der er beskrevet i stk. 2, litra b) og/eller c). Uanset stk. 2 skal deltageren gives tre måneders varsel.

Artikel 26 – Danmarks Nationalbanks lukning af TARGET konti ved ophør af deltagelse

Ved ophør af deltagerens deltagelse i TARGET-Danmark i henhold til artikel 24 eller 25 skal Danmarks Nationalbank lukke den pågældende deltagers TARGET-konti, efter at have afviklet eller afvist eventuelle overførselsordrer i kø, og gjort brug af sin modregningsret i henhold til artikel 27.

Artikel 27 – Danmarks Nationalbanks modregningsret

1. IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-DANMARK.

2. IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-DANMARK.

3. IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-DANMARK.

4. I tilfælde af

   a) misligholdelse som angivet i artikel 25, stk. 1, eller

b) anden misligholdelse eller anden begivenhed som beskrevet i artikel 25, stk. 2, som har medført ophævelse eller suspension af en deltagers deltagelse, uafhængigt af påbegyndelse af nogen form for insolvensbehandling vedrørende en deltager, og uafhængigt af nogen overdragelse, arrest eller udlæg eller nogen anden disposition over eller vedrørende deltagerens rettigheder,

forfalder alle deltagerens forpligtelser automatisk og straks til øjeblikkelig betaling, uden varsel og uden krav om nogen forudgående godkendelse fra nogen myndighed. Deltagerens og Danmarks Nationalbanks gensidige forpligtelser vil endvidere automatisk blive modregnet, og den part, der skylder det største beløb, betaler forskellen til den anden part.

5. Danmarks Nationalbank giver straks deltageren meddelelse om en eventuel modregning i henhold til stk. 4, efter modregningen har fundet sted.

6. Danmarks Nationalbank kan uden varsel debitere enhver deltagers TARGET konti med et beløb, som deltageren skylder Danmarks Nationalbank som følge af retsforholdet mellem deltageren og Danmarks Nationalbank.

7. Bestemmelserne i denne artikel medfører ikke nogen rettighed, tilsagn, panteret eller modregningsret hvad angår følgende TARGET-konti, der anvendes af AS:

a) TARGET-konti anvendt i overensstemmelse med AS afviklingsprocedurerne i henhold til Del VI eller Del VII.

b) TARGET-konti, der forvaltes af AS i henhold til Del II til V, og når der er midler på sådanne konti, som ikke tilhører AS, men opbevares på vegne af deres kunder eller benyttes til at afvikle overførselsordrer på vegne af deres kunder.

Artikel 28 – Fortrolighed

1. Danmarks Nationalbank skal behandle alle følsomme eller hemmelige oplysninger fortroligt, herunder når sådanne oplysninger vedrører betalinger, tekniske eller organisatoriske oplysninger, som tilhører deltageren, deltagere fra den samme gruppe, eller deltagerens kunder, medmindre deltageren eller dennes kunder skriftligt har givet tilladelse til videregivelse, eller en sådan videregivelse er tilladt eller påkrævet i henhold til dansk ret.

2. Som undtagelse til stk. 1 giver deltageren samtykke til, at information om enhver foranstaltning truffet i henhold til artikel 25 ikke er fortrolige.

3. Som undtagelse til stk. 1 giver deltageren samtykke til, at Danmarks Nationalbank kan videregive betalings-, tekniske eller organisatoriske oplysninger om deltageren, deltagere fra samme gruppe eller deltagerens kunder, der er erhvervet som led i drift af TARGET-Danmarks, til:

a) andre centralbanker eller tredjeparter, der er involveret i driften af TARGET-Danmark, i det omfang det er nødvendigt for, at TARGET kan fungere effektivt eller for overvågningen af eksponeringen af deltageren eller dennes gruppe,

b) andre centralbanker for at kunne udføre de nødvendige analyser for markedsopera-

tioner, pengepolitiske funktioner, finansiel stabilitet eller finansiel integration eller

c) myndigheder i medlemsstaterne og Unionen med ansvar for tilsyn, afvikling og overvågning, herunder centralbanker, for så vidt dette er nødvendigt for, at disse kan udføre deres offentlige opgaver, og forudsat at videregivelsens i alle sådanne tilfælde ikke strider mod gældende ret.

4. Danmarks Nationalbank er ikke ansvarlig for finansielle og kommercielle følger af en sådan videregivelse foretaget i overensstemmelse med afsnit 3.

5. Som undtagelse til stk. 1 og på betingelse af, at dette ikke gør det muligt, hverken direkte eller indirekte, at identificere deltageren eller deltagerens kunder, kan Danmarks Nationalbank anvende, videregive eller offentliggøre betalingsoplysninger vedrørende deltageren eller deltagerens kunder til statistiske, historiske, forskningsmæssige eller andre formål, når dette sker som led i Danmarks Nationalbanks udførelse af sine opgaver eller – hvis oplysningerne videregives til andre offentlige myndigheder – når dette sker til brug for disse myndigheders udførelse af deres opgaver.

6. Oplysninger om drift af TARGET-Danmark, hvortil deltagerne har haft adgang, må kun anvendes til de formål, som er bestemt i disse Vilkår. Deltagerne skal behandle sådanne oplysninger fortroligt, medmindre Danmarks Nationalbank skriftligt har givet udtrykkeligt samtykke til videregivelse. Deltagere skal sikre, at tredjeparter, til hvem de overdrager udførelsen af opgaver, som har eller kan have indflydelse på opfyldelse af deres forpligtelser i henhold til disse Vilkår, er bundet af de i denne artikel indeholdte krav om fortrolighed.

7. Til afvikling af overførselsordrer har Danmarks Nationalbank bemyndigelse til at behandle og overføre de nødvendige data til NSP'en.

Artikel 29 – Beskyttelse af personoplysninger, forebyggelse af hvidvaskning, administrative eller restriktive foranstaltninger og hermed forbundne forhold

1. Deltagerne anses for at være bekendt med, skal overholde og skal kunne påvise over for de relevante kompetente myndigheder denne overholdelse af alle forpligtelser, der påhviler dem i henhold til lovgivningen om beskyttelse af personoplysninger. De anses for at være bekendt med og skal handle i overensstemmelse med alle forpligtelser, der påhviler dem i forbindelse med lovgivning om forebyggende foranstaltninger mod hvidvaskning og finansiering af terrorisme, spredningsfølsomme nukleare aktiviteter og udvikling af fremføringssystemer til kernevåben, i særdeleshed for så vidt angår gennemførelse af egnede foranstaltninger angående betalinger, som debiteres eller krediteres deres TARGET-konti. Deltagere skal sikre sig, at de bliver informeret om deres valgte NSP's politik vedrørende dataindhentning, før der indgås kontraktlige relationer til NSP'en.

2. Deltagerne anses for at have givet Danmarks Nationalbank bemyndigelse til at indhente alle oplysninger vedrørende dem fra alle finansielle og tilsynsmæssige myndigheder eller erhvervs- organisationer, både indenlandske og udenlandske, hvis sådanne oplysninger er nødvendige for deltagerens deltagelse i TARGET-Danmark.

3. Deltagere skal i deres egenskab af leverandører af betalingstjenester for en betaler eller beta-

lingsmodtager overholde alle krav, som hidrører fra administrative eller restriktive foranstaltninger, og som de er underlagt i henhold til artikel 75 eller artikel 215 i traktaten, herunder for så vidt angår meddelelse og/eller opnåelse af godkendelse fra en kompetent myndighed med hensyn til behandling af transaktioner. Endvidere gælder følgende:

a) når Danmarks Nationalbank er leverandør af betalingstjenester for en deltager, som er betaler:

   i. skal deltageren give den påkrævede meddelelse eller opnå godkendelse på vegne af den centralbank, som først og fremmest skal give meddelelse eller opnå godkendelse, og skal forsyne Danmarks Nationalbank med dokumentation for, at meddelelse er givet, eller godkendelse er opnået.

   ii. må deltageren ikke indlægge overførselsordrer om overførsler af midler til en konto, som indehaves af en anden enhed end deltageren, i TARGET, førend denne har modtaget bekræftelse fra Danmarks Nationalbank på, at den påkrævede meddelelse er givet, eller at godkendelse er opnået af eller på vegne af betalingsmodtagerens leverandør af betalingstjenester.

b) når Danmarks Nationalbank er leverandør af betalingstjenester for en deltager, som er betalingsmodtager, skal deltageren give den påkrævede meddelelse eller opnå godkendelse på vegne af den centralbank, som først og fremmest skal give meddelelse eller opnå godkendelse, og skal forsyne Danmarks Nationalbank med dokumentation for, at meddelelse er givet eller godkendelse er opnået.

I stk. 3 har begreberne "leverandør af betalingstjenester", "betaler" og "betalingsmodtager" samme betydning som i de administrative eller restriktive foranstaltninger, der finder anvendelse.

Artikel 30 – Meddelelser

1. Medmindre andet er bestemt i disse Vilkår, skal alle påkrævede eller tilladte meddelelser i henhold til disse Vilkår sendes ved anbefalet brev, pr. telefax eller i anden elektronisk form, hvis dette er aftalt bilateralt, eller på anden måde skriftligt. Meddelelser til Danmarks Nationalbank sendes til Centralbankkunder, Bank og Marked, Danmarks Nationalbank, Langelinie Allé 47, 2100 København Ø eller til Danmarks Nationalbanks BIC-adresse: DKNBDKKK. Meddelelser til deltageren sendes til den på adressen, det telefaxnummer eller den BIC-adresse, som deltageren til enhver tid meddeler Danmarks Nationalbank.

2. Som bevis for, at en meddelelse er sendt, er det tilstrækkeligt at godtgøre, at den blev afsendt enten fysisk eller elektronisk til den relevante adressat.

3. Alle meddelelser skal affattes på dansk og/eller engelsk.

4. Deltagere er bundet af alle Danmarks Nationalbanks blanketter og dokumenter, som deltagerne har udfyldt og/eller underskrevet, herunder blanketter vedrørende stamdata, jf. artikel 5, stk. 2, litra a, og oplysninger afgivet i medfør af artikel 11, stk. 5, som er fremsendt i overensstemmelse med stk. 1 og 2, og som Danmarks Nationalbank med rimelighed må antages at have modtaget fra deltagerne, deres ansatte eller befuldmægtigede.

Artikel 31 – Kontraktforhold til NSP

1. Med henblik på at sende eller modtage instruktioner eller meddelelser fra TARGET skal deltagere:

   a) indgå en kontrakt med en NSP inden for rammerne af koncessionskontrakten med den pågældende NSP med henblik på at etablere en teknisk forbindelse til TARGET-Danmark, eller

   b) tilsluttes via en anden enhed, der har indgået en kontrakt med en NSP inden for rammerne af koncessionskontrakten med den pågældende NSP.

1a. Fra 21. marts 2026 skal deltagere, der af Danmarks Nationalbank betragtes som kritiske, udover den tekniske forbindelse omhandlet i stk. 1, til nødløsningsformål etablere en anden teknisk forbindelse til TARGET-Danmark gennem en anden NSP i overensstemmelse med bestemmelserne i stk. 1. Den anden tekniske forbindelse kan være via den anden NSPs adgang for brugere med lavere transaktionsvolume (low-volume user to application (U2A) access).

2. Retsforholdet mellem en deltager og NSP'en reguleres udelukkende af vilkårene og betingelserne i den kontrakt, der er indgået mellem dem.

3. De tjenester der leveres af NSP'en, udgør ikke en del af de tjenester, som Danmarks Nationalbank skal levere med hensyn til TARGET.

4. Danmarks Nationalbank er ikke ansvarlig for handlinger, fejl eller undladelser begået af NSP'en (herunder dennes ledelse, medarbejdere og underleverandører) eller for handlinger, fejl eller undladelser begået af tredjeparter, som er valgt af deltagerne for at opnå adgang til NSP'ens netværk.

Artikel 32 – Ændringsprocedure

Danmarks Nationalbank kan til enhver tid ensidigt ændre disse Vilkår, herunder appendikser hertil. Sådanne ændringer meddeles ved brev, som gøres tilgængeligt via "MS Teams". Ændringer anses for at være accepteret, medmindre deltageren udtrykkeligt gør indsigelse herimod senest 14 dage efter at være blevet underrettet om ændringerne. Såfremt en deltager gør indsigelse mod en ændring, er Danmarks Nationalbank berettiget til straks at bringe deltagerens deltagelse i TARGET-Danmark til ophør og lukke alle deltagerens TARGET-konti.

Artikel 33 – Tredjepartsrettigheder

1. Deltagere må ikke må ikke overdrage, pantsætte eller transportere nogen rettighed, interesse, forpligtelse, ansvar eller nogen fordring, som udspringer af eller har forbindelse med disse Vilkår, til nogen tredjepart uden Danmarks Nationalbanks skriftlige samtykke.

2. Disse Vilkår skaber ingen rettigheder eller forpligtelser for andre end Danmarks Nationalbank og deltagere i TARGET-Danmark.

Artikel 34 – Lovvalg, jurisdiktion og opfyldelsessted

1. Forholdet mellem Danmarks Nationalbank og deltagerne i TARGET-Danmark er undergivet

dansk ret.

2. Med forbehold af Den Europæiske Unions Domstols kompetence har den kompetente domstol i København enekompetence vedrørende enhver tvist, der udspringer af forholdet nævnt i stk. 1.

3. Opfyldelsesstedet for forpligtelser, der følger af retsforholdet mellem Danmarks Nationalbank og deltagerne, er København.

Artikel 35 – De enkelte bestemmelsers gyldighed

Hvis en bestemmelse i disse Vilkår er eller bliver ugyldig, påvirker dette ikke gyldigheden af alle øvrige bestemmelser i Vilkårene.

Artikel 36 – Ikrafttræden og retskraft

1. Disse Vilkår træder i kraft 14. november 2026 og erstatter Vilkår af 15. juni 2026.

2. Ved anmodning om deltagelse i TARGET-Danmark tiltræder anmodende deltagere automatisk disse Vilkår indbyrdes og i forhold til Danmarks Nationalbank.

Del II Særlige vilkår og betingelser for Main Cash Accounts (MCA'er)

Artikel 1 – Åbning og administration af en MCA

1. Danmarks Nationalbank åbner og fører mindst én MCA for hver deltager, bortset fra hvis deltageren er et AS, der kun benytter RTGS- eller TIPS AS-afviklingsprocedurer – i så fald vil brug af en MCA være efter afviklingssystemets skøn.

2. IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

3. Deltageren skal udpege en primær MCA til brug for:

    a) debitering af en eventuel negativ rente, medmindre deltageren har udpeget en anden deltager i TARGET-Danmark til brug for dette formål.

    b) IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

    c) IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark

4. Deltageren må ikke have et negativt indestående på en MCA.

Artikel 2 – Medadministration af en MCA (Co-management)

1. På anmodning af en MCA-indehaver skal Danmarks Nationalbank lade en MCA, der indehaves af den pågældende MCA-indehaver, medadministreres af én af følgende:

    a) en anden MCA-indehaver i TARGET-Danmark.

    b) en MCA-indehaver i et andet TARGET delsystem.

    c) IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

    Hvis MCA-kontohaveren er indehaver af mere end én MCA, kan hver enkelt MCA medadministreres af en anden medadministrator.

    Medadministratoren skal have de samme rettigheder og privilegier i forhold til en MCA, som medadministreres, som denne har i forhold til sin egen MCA.

2. MCA-indehaveren forsyner Danmarks Nationalbank med dokumentation for medadministratorens samtykke til at handle i denne egenskab.

3. En MCA-indehaver, der fungerer som medadministrator, skal opfylde de forpligtelser, indehaveren af en MCA har i forbindelse med den medadministrerede MCA i henhold til Del I, artikel 5, stk. 1, litra a), Del I, artikel 10, stk. 4 og Del I, artikel 31, stk. 1 og stk. 1(a).

4. Indehaveren af en medadministreret MCA skal opfylde en deltagers forpligtelser i henhold til Del I og Del II i forhold til den medadministrerede MCA. Såfremt indehaveren af MCA'en ikke

har en direkte teknisk forbindelse til TARGET, vil Del I, artikel 5, stk. 1, litra a), Del I, artikel 10, stk. 4 og Del I, artikel 31, stk. 1 og stk. 1(a) ikke være gældende.

5. Del I, artikel 7, finder anvendelse på en indehaver af en MCA, der udpeger en enhed som medadministrator for MCA indehaverens MCA i henhold til denne artikel.

6. MCA-indehaveren skal straks underrette Danmarks Nationalbank, hvis medadministratoren ophører med at handle som sådan, eller aftalen om medadministration mellem MCA-indehaveren og medadministratoren ophæves.

Artikel 3 – MCA-likviditetsoverførselsgruppe

1. På anmodning af en MCA-indehaver skal Danmarks Nationalbank oprette en MCA-likviditetsoverførselsgruppe med henblik på at muliggøre behandling af MCA til MCA-likviditetsoverførselsordrer.

2. På anmodning af en MCA-indehaver skal Danmarks Nationalbank føje én af MCA-indehaverens MCA'er til eller slette den fra en eksisterende MCA-likviditetsoverførselsgruppe oprettet i TARGET-Danmark eller et andet TARGET-delsystem. MCA-indehaveren skal informere alle andre MCA-indehavere i den pågældende MCA-likviditetsoverførselsgruppe, før en sådan anmodning fremsættes.

Artikel 4 – Transaktioner behandlet via en MCA

1. Følgende transaktioner skal behandles via en MCA i TARGET-Danmark:

    a) centralbankoperationer.

    b) IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

    c) likviditetsoverførselsordrer til en anden MCA inden for den samme MCA-likviditetsoverførselsgruppe.

    d) likviditetsoverførselsordrer til en T2S DCA, TIPS DCA eller RTGS DCA eller til en tilhørende afviklingskonto.

2. Følgende transaktion kan behandles via en MCA i TARGET-Danmark:

    a) IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

Artikel 5 – likviditetsoverførselsordrer

1. En MCA-indehaver kan afgive likviditetsoverførselsordrer på én af følgende måder:

    a) en øjeblikkelig likviditetsoverførselsordre: en instruktion om øjeblikkelig afvikling.

    b) en stående likviditetsoverførselsordre: en instruktion om gentagende overførsel af et bestemt beløb efter en forhåndsdefineret hændelse hver bankdag.

Artikel 6 – Regelbaserede likviditetsoverførselsordrer

1. En MCA-indehaver kan angive en minimumsgrænse- og/eller maksimumsgrænse for sin MCA.

2. Angivelse af en maksimumsgrænse og valg af en regelbaseret likviditetsoverførselsordre anses for en instruks fra MCA-indehaveren, hvis maksimumgrænsen overskrides efter afvikling af en betalingsordre, til Danmarks Nationalbank om at gennemføre en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, som krediterer en RTGS DCA eller en anden MCA udpeget af den pågældende MCA-indehaver inden for den samme MCA-likviditetsoverførselsgruppe. Den krediterede RTGS DCA eller MCA kan være registreret i TARGET-Danmark eller et andet TARGET-delsystem.

3. Ved at angive en minimumsgrænse og vælge en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, indledes der, hvis grænsen overskrides efter afvikling af en betalingsordre, en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, som debiterer en RTGS DCA eller en anden MCA, der er blevet udpeget af den pågældende MCA-kontohaver inden for den samme MCA-likviditetsoverførselsgruppe. Den debiterede RTGS DCA eller MCA kan være registreret i TARGET-Danmark eller et andet TARGET-delsystem. Indehaveren af den RTGS DCA eller MCA, der skal debiteres, skal godkende, at dennes konto debiteres på denne måde.

4. En MCA-indehaver kan godkende, at dennes MCA debiteres i tilfælde af, at en minimumsgrænse overskrides på én eller flere angivne RTGS DCA'er, TIPS DCA'er eller MCA'er inden for den samme likviditetsoverførselsgruppe i TARGET-Danmark eller et andet TARGET-delsystem. Ved at godkende debitering af kontoen anses MCA-indehaveren for at have instrueret Danmarks Nationalbank om at gennemføre en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, der krediterer RTGS DCA('er), TIPS DCA('er) eller MCA('er), når en minimumsgrænse overskrides.

5. En MCA-kontohaver kan godkende, at dennes MCA debiteres i tilfælde af, at der ikke er tilstrækkelig likviditet på en RTGS DCA, som er beregnet til automatiske likviditetsoverførselsordrer i henhold til del III, artikel 1, stk. 5 og stk. 6 for at afvikle hastende betalingsordrer, AS-overførselsordrer eller betalingsordrer med høj prioritet. Ved at godkende debitering af kontoen anses MCA-kontohaveren for at have instrueret Danmarks Nationalbank om at gennemføre en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, som krediterer dennes RTGS DCA.

Artikel 7 – Behandling af overførselsordrer

1. Når overførselsordrer er accepteret, skal de afvikles øjeblikkeligt, forudsat at der er likviditet til rådighed på betalerens MCA.

2. Såfremt der er utilstrækkelige midler på en MCA til at gennemføre betaling, vil den pågældende regel, som fremgår af litra a) -d), være gældende (afhængigt af typen af overførselsordre):

    a) betalingsordre på MCA'en: Instruktionen skal afvises, hvis den indledes af Danmarks Nationalbank og ville udløse både en ændring af deltagerens intradag-kreditgrænse og en tilsvarende debitering eller kreditering af dens MCA. Alle øvrige instruktioner skal sættes i kø.

b) øjeblikkelig likviditetsoverførselsordre: Ordren skal afvises uden delvis gennemførelse eller nogen andre forsøg på at afvikle den.

c) stående likviditetsoverførselsordre: Ordren skal delvist gennemføres uden nogen andre forsøg på at afvikle den.

d) regelbaseret likviditetsoverførselsordre: Ordren skal delvist gennemføres uden nogen andre forsøg på at afvikle den.

e) IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

3. Alle overførselsordrer i køen skal behandles efter FIFO-princippet (first in, first out) uden prioritering eller omfordeling.

4. Overførselsordrer i køen ved afslutning af bankdagen afvises.

Artikel 8 –likviditetsreservationsordrer

1. En indehaver af en MCA kan instruere Danmarks Nationalbank i at reservere et bestemt likviditetsomfang på dens MCA af hensyn til afvikling af centralbankoperationer på én af følgende måder:
   a) en aktuel likviditetsreservationsordre, der skal have øjeblikkelig virkning for den aktuelle TARGET-bankdag.
   b) en stående likviditetsreservationsordre, der skal udføres i begyndelsen af hver TARGET-bankdag.
2. Såfremt beløbet for ikke-reserveret likviditet ikke er tilstrækkeligt til at honorere den aktuelle eller stående likviditetsreservationsordre, skal Danmarks Nationalbank gennemføre reservationsordren delvist. Danmarks Nationalbank anses for instrueret om at gennemføre yderligere reservationsordrer, indtil det udstående beløb, der skal reserveres, er nået. Ventende reservationsordrer skal afvises ved slutningen af bankdagen.
3. Centralbankoperationer afvikles ved brug af den reserverede likviditet, som det fremgår af stk. 1, og øvrige overførselsordrer må kun afvikles ved brug af tilgængelig likviditet, efter det reserverede beløb er blevet fratrukket.

Artikel 9 – Behandling af overførselsordrer i tilfælde af suspension eller ophævelse

1. Ved ophævelse af en deltagers deltagelse i TARGET-Danmark accepterer Danmarks Nationalbank ikke nye overførselsordrer fra den pågældende deltager. Overførselsordrer i køen, overførselsordrer afgivet på forhånd (Warehoused payments) eller nye overførselsordrer til fordel for den pågældende deltager afvises.

2. Hvis en deltager suspenderes fra TARGET-Danmark af andre årsager end dem, der er angivet i Del I, artikel 25, stk. 1, litra a), lagrer Danmarks Nationalbank alle den pågældende deltagers indgående og udgående overførselsordrer på dennes MCA og disse indsendes først til afvikling, efter de udtrykkeligt er blevet accepteret af den suspenderede deltagers centralbank.

3. Hvis en deltager suspenderes fra TARGET-Danmark af de årsager, der er angivet i Del I, artikel 25, stk. 1, litra a), gennemføres enhver udgående overførselsordre fra den pågældende deltagers MCA alene efter instruktion fra dennes repræsentanter, herunder repræsentanter udpeget af en kompetent myndighed eller en domstol, såsom deltagerens kurator, eller i henhold til en afgørelse truffet af en kompetent myndighed eller en domstol, der kan håndhæves, og som anviser, hvordan overførselsordrerne skal behandles. Alle indgående overførselsordrer behandles i overensstemmelse med stk. 2.

Artikel 10 – Enheder der er godkendt til intradag-kredit

IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

Artikel 11 – Belånbar sikkerhed til brug for intradag-kredit

IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

Artikel 12 – Kreditforlængelsesprocedure for intradag-kredit

IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

Artikel 12a – Kreditforlængelsesprocedure for CCP-kreditfaciliteten

IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark

Artikel 13 – Suspension, begrænsning eller ophævelse af intradag-kredit

IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

Del III Særlige vilkår og betingelser for Real-Time Gross Settlement Dedicated Cash accounts (RTGS DCA'er)

Artikel 1 – Åbning og administration af en RTGS DCA

1. Danmarks Nationalbank skal på anmodning af en MCA-indehaver åbne og drive én eller flere RTGS DCA'er og én eller flere afviklingskonti, hvis det kræves af hensyn til brug ved AS-betaling. Hvis MCA-indehaveren har tilsluttet sig SCT Inst-ordningen ved at underskrive SEPA Instant Credit Transfer Adherence Agreement, må RTGS DCA('er) (og evt. afviklingskonti) ikke åbnes eller tages i drift, medmindre MCA-indehaveren er og forbliver tilgængelig til alle tider, enten som indehaver af en TIPS DCA eller som tilgængelig enhed via en indehaver af en TIPS DCA.

2. Danmarks Nationalbank skal på anmodning af indehaveren af en konto, som er blevet åbnet i overensstemmelse med stk. 1 (RTGS DCA-indehaveren), føje RTGS DCA'en eller dennes afviklingskonti til en afviklingsbanks kontogruppe til brug for AS-afvikling. Indehaveren af RTGS DCA'en skal forsyne Danmarks Nationalbank med alle relevante dokumenter underskrevet af den pågældende indehaver af RTGS DCA'en og afviklingssystemet.

3. Der må ikke være nogen debetsaldo på en RTGS DCA eller dennes afviklingskonti.

4. Saldoen på afviklingskonti skal være nul overnight.

5. En indehaver af en RTGS DCA skal udpege én af sine RTGS DCA'er i TARGET-Danmark med henblik på behandling af automatiske likviditetsoverførselsordrer. Ved en sådan udpegelse anses Danmarks Nationalbank for instrueret af indehaveren af RTGS DCA'en om at gennemføre en automatisk likviditetsoverførsel, der krediterer MCA'en i tilfælde af, at der er utilstrækkelige midler på den primære MCA til honorering af betalingsordrer, der er centralbankoperationer.

6. En deltager, der ejer to eller flere RTGS DCA'er og to eller flere MCA'er, skal udpege én af dens RTGS DCA'er i TARGET-Danmark, som ikke allerede er tilknyttet som den primære MCA, til brug for behandling af automatiske likviditetsoverførselsordrer, i tilfælde af at der er utilstrækkelige midler på én af deltagerens øvrige MCA'er til honorering af betalingsordrer, der er centralbankoperationer.

Artikel 2 – Adresserbare BIC-kode indehavere

1. Indehavere af RTGS DCA'er, der er kreditinstitutter omfattet af Del I, artikel 4, stk. 1, litra a) eller b), eller Del I, artikel 4, stk. 2, litra e), kan registrere adresserbare BIC-kode-indehavere. Indehavere af RTGS DCA'er kan kun registrere adresserbare BIC-indehavere, som har tilsluttet sig SCT Inst-ordningen, ved at underskrive SEPA Instant Credit Transfer Adherence Agreement, hvis sådanne enheder er tilgængelige, enten som indehaver af en TIPS DCA eller som tilgængelig enhed via en indehaver af en TIPS DCA.

2. Indehavere af RTGS DCA'er, som er enheder omfattet af Del I, artikel 4, stk. 2, litra a) -d), må kun registrere en BIC-kode, der tilhører den samme juridiske enhed, som en adresserbar BIC-kode-indehaver.

3. En adresserbar BIC-kode-indehaver kan afgive overførselsordrer til og modtage overførselsordrer via en indehaver af en RTGS DCA.

4. En adresserbar BIC-kode-indehaver må ikke være registreret af mere end én RTGS DCA-indehaver.

5. Overførselsordrer afgivet af eller pengeoverførsler modtaget af adresserbare BIC-kode-indehavere anses for at være blevet afgivet eller modtaget af deltageren selv.

6. Deltageren er bundet af sådanne overførselsordrer og eventuelt øvrige handlinger gennemført af de adresserbare BIC-kode-indehavere, uanset indholdet eller eventuelt manglende overholdelse af kontrakten eller øvrige aftaler mellem den pågældende deltager og en sådan enhed.

Artikel 3 – Multi-adressat adgang

1. En indehaver af en RTGS DCA, der er et kreditinstitut som defineret i Del I, artikel 4, stk. 1, litra a) eller b), kan give følgende kreditinstitutter og filialer bemyndigelse til at benytte indehaverens RTGS DCA til at afgive og modtage overførselsordrer direkte ved hjælp af multi-adressat-adgang:

    a) kreditinstitutter som defineret i Del I, artikel 4, stk. 1, litra a) eller b), der tilhører den samme bankkoncern som indehaveren af RTGS DCA'en.

    b) filialer tilhørende den pågældende indehaver af RTGS DCA'en.

    c) øvrige filialer eller hovedkontoret tilhørende den samme juridiske enhed som indehaveren af RTGS DCA'en.

2. Bemyndigelsen til at benytte en RTGS DCA ved hjælp af multi-adressat-adgang, som det fremgår af stk. 1, tildeles de enheder, der er omhandlet i stk. 1, litra a), som har tilsluttet sig SCT Inst-ordningen ved at underskrive SEPA Instant Credit Transfer Adherence Agreement, udelukkende hvis de pågældende enheder er tilgængelige, enten som indehaver af en TIPS DCA eller som en tilgængelig enhed via en indehaver af en TIPS DCA.

3. Part I, artikel 7 gælder for RTGS DCA-indehavere, som giver adgang til deres RTGS DCA'er ved hjælp af multi-adressat-adgang.

Artikel 4 – RTGS likviditetsoverførselsgruppe

1. På anmodning af en indehaver af en RTGS DCA skal Danmarks Nationalbank oprette en RTGS-likviditetsoverførselsgruppe til behandling af likviditetsoverførselsordrer fra RTGS DCA til RTGS DCA.

2. På anmodning af en indehaver af en RTGS DCA skal Danmarks Nationalbank føje én af RTGS DCA-indehaverens RTGS DCA'er til eller slette den fra en eksisterende RTGS-likviditetsoverførselsgruppe oprettet i TARGET-Danmark eller et andet TARGET-delsystem. Indehaveren af RTGS DCA'en skal informere alle øvrige indehavere af RTGS DCA'er i den pågældende RTGS-likviditetsoverførselsgruppe, før en sådan anmodning fremsættes.

Artikel 5 – Transaktioner behandlet på en RTGS DCA og dennes afviklingskonti

1. Betalingsordrer til andre RTGS DCA'er og betalingsordrer til AS-garantifondskonti skal behandles via en RTGS DCA i TARGET-Danmark.

2. Overførselsordrer relateret til RTGS AS-betalingsprocedurer skal afvikles via en RTGS DCA eller dens afviklingskonti i TARGET-Danmark.

3. Følgende transaktioner kan behandles via en RTGS DCA eller dens afviklingskonti i TARGET-Danmark:

    a) IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

    b) likviditetsoverførselsordrer til en anden RTGS DCA inden for den samme RTGS-likviditetsoverførselsgruppe.

    c) likviditetsoverførselsordrer til en TIPS DCA eller en MCA.

    d) IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

4. Likviditetsoverførselsordrer til T2S DCA'er kan behandles via en RTGS DCA i TARGET-Danmark.

Artikel 6 – Likviditetsoverførselsordrer

1. En RTGS DCA-indehaver kan afgive en likviditetsoverførselsordre på følgende måder:

    a) som en øjeblikkelig likviditetsoverførselsordre: en instruktion om øjeblikkelig afvikling.

    b) som en stående likviditetsoverførselsordre: en instruktion om gentagende overførsel af et bestemt beløb efter en forhåndsdefineret hændelse hver bankdag.

2. En stående likviditetsoverførselsordre kan afgives eller ændres af RTGS DCA-indehaveren på et hvilket som helst tidspunkt i løbet af en bankdag og vil være gældende fra og med den følgende bankdag.

3. En øjeblikkelig likviditetsoverførselsordre kan afgives af RTGS DCA-indehaveren på et hvilket som helst tidspunkt i løbet af en bankdag. En øjeblikkelig likviditetsoverførselsordre til behandling i overensstemmelse med RTGS AS-betalingsprocedure C eller D kan også afgives af den pågældende AS på vegne af afviklingsbanken.

Artikel 7 – Regelbaserede likviditetsoverførselsordrer

1. En indehaver af en RTGS DCA kan angive et minimums- og/eller maksimumsbeløb for sin RTGS DCA.

    a) ved angivelse af en maksimumsgrænse og valg af en regelbaseret likviditetsoverførselsordre og hvis – efter afvikling af en betalingsordre eller AS-overførselsordre – grænsen overskrides, anses indehaveren af RTGS DCA'en for at have instrueret Danmarks Nationalbank om at gennemføre en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, der krediterer en MCA udpeget af den pågældende RTGS DCA-indehaver. Den krediterede MCA kan tilhøre en anden deltager i TARGET-Danmark eller et andet

TARGET-delsystem.

b) Ved at angive en minimumsgrænse og vælge en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, indledes der, hvis grænsen overskrides efter afvikling af en betalingsordre eller en AS-overførselsordre, en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, som debiterer en MCA godkendt af MCA-indehaveren. Den debiterede MCA kan tilhøre en anden deltager i TARGET-Danmark eller et andet TARGET-delsystem. Indehaveren af den debiterede MCA skal godkende, at MCA'en debiteres på denne måde.

2. En RTGS DCA-indehaver kan godkende, at dennes RTGS DCA debiteres i tilfælde af, at en minimumsgrænse overskrides på én eller flere angivne MCA'er i TARGET-Danmark eller et andet TARGET-delsystem. Ved at godkende at dennes RTGS DCA debiteres, anses RTGS DCA-indehaveren for at have instrueret Danmarks Nationalbank om at gennemføre en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, der krediterer MCA (’erne), når en minimumsgrænse overskrides.

3. En RTGS DCA-indehaver kan godkende, at dennes MCA, som er beregnet til automatiske likviditetsoverførselsordrer i henhold til artikel 1, stk. 5 og stk. 6, debiteres i tilfælde af, at der er utilstrækkelig likviditet på RTGS DCA’en, til at afvikle hastende betalingsordrer, AS-overførselsordrer eller betalingsordrer med høj prioritet på sin RTGS DCA.

Artikel 8 – Prioritetsregler

1. Prioritetsrækkefølgen for behandling af overførselsordrer er som følger i faldende orden:

   a) hastende.

   b) høj.

   c) normal.

2. Følgende ordrer skal automatisk tildeles prioriteten "hastende”:

   a) AS-overførselsordrer.

   b) likviditetsoverførselsordrer, herunder automatiske likviditetsoverførselsordrer

   c) overførselsordrer til en AS-teknisk konto for RTGS AS-betalingsprocedure D.

3. Enhver overførselsordre, der ikke fremgår af stk. 2, vil automatisk blive tildelt prioriteten "normal", bortset fra betalingsordrer, som RTGS DCA-indehaveren selv har tildelt prioriteten "høj”.

Artikel 9 – Behandling af overførselsordrer på RTGS DCA

1. Overførselsordrer på RTGS DCA’er afvikles, så snart de accepteres, eller senere, hvis det bestemmes af RTGS DCA-indehaveren i overensstemmelse med artikel 16 eller artikel 17, såfremt nedenstående betingelser er opfyldt:

a) der er tilgængelig likviditet på betalerens RTGS DCA,

b) der er ingen overførselsordrer med tilsvarende eller højere prioritet i køen og

c) eventuelle angivne debitgrænser fastsat i overensstemmelse med artikel 15 overholdes.

2. Hvis nogen af de vilkår, der fremgår af stk. 1, litra a) -c) ikke er imødekommet i forhold til en overførselsordre, vil følgende være gældende:

a) i tilfælde af en automatisk likviditetsoverførselsordre anses Danmarks Nationalbank som instrueret om at gennemføre instruktionen delvist og afvikle yderligere likviditetsoverførsler, når der er likviditet tilgængelig, op til beløbet for den oprindelige automatiske likviditetsoverførselsordre.

b) i tilfælde af en øjeblikkelig likviditetsoverførselsordre afvises ordren uden delvis afvikling eller andre forsøg på at afvikle, medmindre ordren er blevet initieret af et AS. I så tilfælde skal den delvis afvikles uden nogen andre forsøg på at afvikle den.

c) i tilfælde af en stående likviditetsoverførselsordre eller en regelbaseret likviditetsoverførselsordre skal ordren delafvikles, uden nogen yderligere forsøg på at afvikle den. En stående likviditetsoverførselsordre udløst af obligatorisk RTGS AS-afviklingsprocedure C eller D, og som der ikke er tilstrækkelige midler til på RTGS DCA'en, afvikles efter en pro rata-nedsættelse af alle ordrer. En stående likviditetsoverførselsordre udløst af en valgfri RTGS AS-afviklingsprocedure C, og som der ikke er tilstrækkelige midler til på RTGS DCA'en, afvises.

3. Overførselsordrer på RTGS DCA'er, ud over de ordrer, der er omhandlet i stk. 2, skal anbringes i køen og behandles i overensstemmelse med de regler, som fremgår af artikel 10.

Artikel 10 – Køadministration og afviklingsoptimering

1. Overførselsordrer på RTGS DCA'er, der er sat i kø i overensstemmelse med artikel 9, stk. 3, behandles i overensstemmelse med deres prioritet. Med forbehold af stk. 2-5 gælder først indførst ud- (FIFU) princippet inden for hver kategori eller underkategori af overførselsordrer med følgende prioritet:

a) hastende overførselsordrer: De automatiske likviditetsoverførselsordrer skal anbringes først i køen. AS-overførselsordrer og andre hastende overførselsordrer skal anbringes næst i køen.

b) højt prioriterede overførselsordrer må ikke afvikles, mens der er hastende overførselsordrer i køen.

c) normalt prioriterede overførselsordrer må ikke afvikles, mens der er hastende eller højt prioriterede overførselsordrer i køen.

2. Betaleren kan ændre prioriteten af sine overførselsordrer, bortset fra hastende overførselsordrer.

3. Betaleren kan ændre placeringen af sine overførselsordrer i køen. Betaleren kan enten flytte sådanne betalingsordrer bag de automatiske likviditetsoverførselsordrer i køen eller til slutningen af den pågældende kø med øjeblikkelig virkning og til enhver tid i løbet af det indledende betalingsvindue for kunde- og interbankbetalinger som angivet i appendiks 5.

4. Med henblik på at optimere afvikling af overførselsordrer i køen kan Danmarks Nationalbank:

    a) gøre brug af de optimeringsprocedurer, der er beskrevet i appendiks 1.

    b) afvikle overførselsordrer med en lavere prioritet (eller med samme prioritet men accepteret senere) før overførselsordrer med højere prioritet (eller med samme prioritet accepteret tidligere), hvis overførselsordrerne med en lavere prioritet vil udligne med betalinger, der skal modtages, og alt i alt resultere i en likviditetsforøgelse for betaleren.

    c) afvikle overførselsordrer med normal prioritet før andre betalinger med normal prioritet i køen accepteret tidligere, forudsat at der er tilstrækkelige midler tilgængelige og uagtet, at dette kan stride mod FIFU-princippet.

5. Overførselsordrer i kø skal afvises, hvis de ikke kan afvikles inden sluttidspunktet for den relevante meddelelsestype som angivet i appendiks 5.

6. Bestemmelserne vedrørende afvikling af overførselsordrer, der fremgår af appendiks 1, finder anvendelse.

Artikel 11 – Likviditets reservationsordrer

1. En indehaver af en RTGS DCA kan instruere Danmarks Nationalbank om at reservere et bestemt likviditetsomfang på sin RTGS DCA på én af følgende måder:

    a) en aktuel likviditetsreservationsordre, der skal have øjeblikkelig virkning for den aktuelle TARGET-bankdag.

    b) en stående likviditetsreservationsordre, der skal udføres i begyndelsen af hver TARGET-bankdag.

2. En indehaver af en RTGS DCA skal knytte én af følgende statusser til en aktuel eller stående likviditetsreservationsordre:

    a) høj prioritet: muliggør brug af likviditet til hastende eller højt prioriterede overførselsordrer.

    b) hastende prioritet: muliggør kun brug af likviditet for hastende overførselsordrer.

3. Såfremt beløbet for ikke-reserveret likviditet ikke er tilstrækkeligt til at honorere den aktuelle eller stående likviditetsreservationsordre, skal Danmarks Nationalbank gennemføre

reservationsordren delvist og anses for instrueret om at gennemføre yderligere reservationsordrer, indtil det udstående beløb, der skal reserves, er nået. Ventende reservationsordrer skal afvises ved slutningen af bankdagen.

4. Ved at anmode om reservation af et specifikt likviditetsbeløb til hastende overførselsordrer anses indehaveren af en RTGS DCA for at have instrueret Danmarks Nationalbank om kun at afvikle overførselsordrer med høj og normal prioritet, hvis der er tilgængelig likviditet, når det reserverede beløb til brug for hastende overførselsordrer er blevet fratrukket.

5. Ved at anmode om reservation af et specificeret likviditetsomfang for overførselsordrer med høj prioritet anses indehaveren af RTGS DCA'en for at have instrueret Danmarks Nationalbank om kun at afvikle overførselsordrer med normal prioritet, hvis der er tilgængelig likviditet, når det reserverede beløb til brug for hastende overførselsordrer er blevet fratrukket.

Artikel 12 – Anmodning om tilbagekaldelse og svar

1. En indehaver af en RTGS DCA kan indgive en anmodning om tilbagekaldelse med henblik på at begære returnering af en gennemført betalingsordre.

2. Tilbagekaldelsesanmodningen skal videresendes til betalingsmodtageren af den afviklede betalingsordre, som kan svare positivt eller negativt. Et positivt svar initierer ikke returnering af midlerne.

Artikel 13 – RTGS-register

1. RTGS-registeret er en liste over BIC-koder, der anvendes som "routing information", og består af BIC-koder til:

    a) indehavere af RTGS DCA'er.

    b) enhver enhed med grupperelateret multi-adressat-adgang.

    c) adresserbare BIC-kodeindehavere.

2. RTGS-registeret skal opdateres dagligt.

3. Medmindre en indehaver af en RTGS DCA anmoder om andet, skal dennes BIC-koder offentliggøres i RTGS-registeret.

4. Indehavere af RTGS DCA'er må kun distribuere RTGS-registeret til deres filialer og enheder med multi-adressat adgang.

5. Indehavere af RTGS DCA'er accepterer, at Danmarks Nationalbank og andre centralbanker kan offentliggøre deres navn og BIC-kode. Yderligere kan BIC-koder tilhørende adresserbare BIC-kode-indehavere eller enheder med adgang til flere forskellige adresser blive offentliggjort, og indehavere af RTGS DCA'er skal sikre, at adresserbare BIC-kode-indehavere eller enheder med multi-adressat adgang har accepteret sådan offentliggørelse.

Artikel 14 – Behandling af overførselsordrer i tilfælde af suspension eller ophævelse

1. Ved ophævelse af en RTGS DCA-indehavers deltagelse i TARGET-Danmark må Danmarks Nationalbank ikke tage imod nogen nye overførselsordrer fra den pågældende indehaver af RTGS DCA'en. Overførselsordrer i køen, gemte overførselsordrer eller nye overførselsordrer til fordel for den pågældende indehaver af RTGS DCA'en afvises.

2. Hvis en RTGS DCA-indehavers deltagelse i TARGET-Danmark suspenderes af andre årsager end dem, der er angivet i Del I, artikel 25, stk. 1, litra a), skal Danmarks Nationalbank lagre alle den pågældende RTGS DCA-indehavers indgående og udgående overførselsordrer på dennes RTGS DCA og først indsende dem til afregning, efter de udtrykkeligt er blevet accepteret af den suspenderede RTGS DCA-indehavers centralbank.

3. Hvis en RTGS DCA-indehavers deltagelse i TARGET-Danmark suspenderes af de årsager, der er angivet i del I, artikel 25, stk. 1, litra a), gennemføres eventuelle udgående overførselsordrer fra den pågældende RTGS DCA-indehavers RTGS DCA alene efter instrukser fra dennes repræsentanter, herunder repræsentanter udpeget af en kompetent myndighed eller en domstol, såsom RTGS DCA-indehaverens kurator, eller i henhold til en afgørelse truffet af en kompetent myndighed eller en domstol, der kan håndhæves, og som giver instruktioner om, hvordan overførselsordrerne skal behandles. Alle indgående betalinger behandles i overensstemmelse med stk. 2.

Artikel 15 – Debetgrænser

1. En indehaver af en RTGS DCA kan begrænse brugen af tilgængelig likviditet for betalingsordrer på dennes individuelle RTGS DCA'er i forhold til andre RTGS DCA'er, bortset fra en centralbank, ved at angive bilaterale eller multilaterale grænser. Sådanne grænser må kun defineres i relation til normale betalingsordrer.

2. Hvis en indehaver af en RTGS DCA angiver en bilateral grænse, anses Danmarks Nationalbank for instrueret om, at en accepteret betalingsordre ikke skal afvikles, hvis summen af de udgående normale betalingsordrer til en anden RTGS DCA-indehavers RTGS DCA, fratrukket summen af alle indgående hastende, høje og normale betalinger fra denne RTGS DCA (den bilaterale nettoposition), overstiger denne bilaterale grænse.

3. En indehaver af en RTGS DCA kan angive en multilateral grænse for enhver relation, der ikke er underlagt en bilateral grænse. Der må kun angives en multilateral grænse, hvis indehaveren af RTGS DCA'en har angivet mindst én bilateral grænse. Hvis en indehaver af en RTGS DCA angiver en multilateral grænse, anses Danmarks Nationalbank for instrueret om, at en accepteret betalingsordre ikke skal afvikles, hvis summen af indehaverens udgående normale betalingsordrer til alle RTGS DCA-indehaveres RTGS DCA'er, der ikke er angivet nogen bilateral grænse for, fratrukket summen af alle indgående betalinger med hastende, høj og normal prioritet fra disse RTGS DCA'er (den multilaterale nettoposition), overstiger denne multilaterale grænse.

4. Grænser kan ændres i realtid med øjeblikkelig effekt eller med effekt fra næste bankdag. Såfremt en grænse ændres til 0, er det ikke muligt at ændre den igen samme bankdag. Definitionen af en ny bilateral eller en multilateral grænse træder først i kraft den næste bankdag.

Artikel 16 – Deltageres instruktioner i forhold til afviklingstider

1. Indehaveren af en RTGS DCA kan angive det tidligste tidspunkt, før hvilket en betalingsordre ikke kan afvikles, eller det seneste tidspunkt efter hvilket en betalingsordre kan afvises ved brug af indikatoren for hhv. det tidligste debiteringstidspunkt eller det seneste debiteringstidspunkt, eller angive et tidsinterval, inden for hvilket betalingsordren vil blive afviklet ved brug af begge indikatorer. En indehaver af en RTGS DCA kan også bruge den seneste debettidsindikator som advarselsindikator alene. I disse tilfælde afvises den pågældende betalingsordre ikke.

2. Såfremt betalingsordren ikke er blevet afviklet 15 minutter før det angivne seneste debiteringstidspunkt, skal indehaveren af den berørte RTGS DCA underrettes herom.

Artikel 17 – Overførselsordrer afgivet på forhånd

1. Betalingsordrer kan afgives indtil 10 kalenderdage før det angivne afviklingstidspunkt (warehoused payment orders).

2. Warehoused payment orders skal accepteres og indsendes til behandling på den dato, der angives af indehaveren af RTGS DCA'en i begyndelsen af betalingsvinduet på den pågældende dag for kunde- og interbankbetalinger, som omhandlet i appendiks 5. De skal placeres foran betalingsordrer med samme prioritet.

Artikel 18 – Direkte debitering (Direct debit)

1. Indehaveren af en RTGS DCA'er (betaler) kan godkende, at en anden indehaver af en RTGS DCA (betalingsmodtager) i TARGET-Danmark eller i et andet TARGET-delsystem debiterer betalerens RTGS DCA igennem direct debit.

2. Med henblik på at muliggøre en sådan aftale skal betaleren give en forudgående fuldmagt til Danmarks Nationalbank, der giver Danmarks Nationalbank ret til at debitere betalerens RTGS DCA ved modtagelse af en gyldig instruktion om direct debit.

3. Hvis en betalingsmodtager modtager godkendelsen som beskrevet i stk. 1, kan betalingsmodtageren fremsende instruktioner om direct debit af betalerens RTGS DCA med det beløb, der fremgår af instruktionen.

4. En indehaver af en RTGS DCA, der anmoder om at blive føjet til en AS's afviklingsbankkontogruppe (Settlement bank group of an AS), anses for at have givet en fuldmagt til Danmarks Nationalbank, der giver Danmarks Nationalbank ret til at debitere RTGS DCA-indehaverens RTGS DCA og afviklingskonti ved modtagelse af en gyldig instruktion om direct debit af det pågældende AS.

Artikel 19 – Backupfunktion til betaling

I tilfælde af fejl i betalingsinfrastrukturen kan en indehaver af en RTGS DCA anmode Danmarks Nationalbank om at aktivere backupfunktionen til betaling. Dermed kan RTGS DCA- indehaveren indføre bestemte betalingsordrer ved brug af den grafiske brugergrænseflade (GUI).

Artikel 20 – Sikkerhed i indeståender på afviklingskonti (sub-accounts)

1. Saldoen på en RTGS DCA-indehavers afviklingskonto, som er åbnet til afvikling af betalingsordrer vedrørende et afviklingssystem i henhold til ordningerne mellem det relevante afviklingssystem og dets centralbank til afvikling af betalingsinstrukser vedrørende et afviklingssystem, er spærret i tidsrummet angivet i stk. 2, jf. RTGS AS-afviklingsprocedure C. Spærringen medfører, at RTGS DCA-indehaveren ikke har dispositionsret over saldoen på afviklingskontoen. Spærringen og denne saldo er til sikring af RTGS DCA-indehaverens forpligtelser over for Danmarks Nationalbank i forbindelse med en sådan afvikling, jf. stk. 7.

2. Ved Danmarks Nationalbanks modtagelse af en "start-of-cycle"-meddelelse skal Danmarks Nationalbank sikre, at saldoen på RTGS DCA-indehaverens afviklingskonto (herunder forøgelser eller reduktioner af den pågældende saldo efter kreditering eller debitering af afviklingsbetalinger på tværs af systemet til eller fra afviklingskontoen eller fra kreditering af likviditetsoverførsler til afviklingskontoen) på det tidspunkt, hvor afviklingssystemet indleder en cyklus, kun kan bruges til at afvikle AS-overførselsordrer vedrørende den pågældende afviklingssprocedure C. Ved Danmarks Nationalbanks modtagelse af en meddelelse af typen "end-of-cycle" skal Danmarks Nationalbank sørge for, at saldoen på afviklingskontoen er tilgængelig for indehaveren af RTGS DCA'en.

3. Ved bekræftelse af saldoen på RTGS DCA-indehaverens afviklingskonto garanterer Danmarks Nationalbank betaling af et beløb op til denne saldo over for afviklingssystemet. Ved bekræftelse af forhøjelsen eller nedsættelsen af den spærrede saldo, hvor det er relevant, efter kreditering eller debitering af afviklingsbetalinger på tværs af systemet til eller fra afviklingskontoen eller kreditering af likviditetsoverførsler til afviklingskontoen, forhøjes eller nedsættes garantien automatisk med det konkrete beløb. Med forbehold for ovennævnte forhøjelse eller reduktion af garantien er garantien uigenkaldelig, ubetinget og forfalden til betaling på anfordring. Hvis Danmarks Nationalbank ikke er afviklingssystemets centralbank, anses Danmarks Nationalbank for instrueret om at stille ovennævnte garanti over for afviklingssystemets centralbank.

4. Så længe indehaveren af RTGS DCA'en ikke er taget under nogen form for insolvensbehandling, skal de overførselsordrer, der er relateret til afviklingssystemet, til udligning af RTGS DCA-indehaverens betalingsforpligtelser, afvikles uden træk på garantien og uden realisation af sikkerheden i saldoen på RTGS DCA-indehaverens afviklingskonto.

5. I tilfælde af RTGS DCA-indehaverens insolvens skal de overførselsordrer, der er relateret til afviklingssystemet, til udligning af RTGS DCA-indehaverens betalingsforpligtelser udgøre et påkrav om betaling under garantien; debitering af RTGS DCA-indehaverens afviklingskonto med beløbet angivet i betalingsinstruksen (og kreditering af afviklingssystemets RTGS AS-tekniske konto) indebærer derved Danmarks Nationalbanks opfyldelse af sin garantiforpligtelse og samtidig realisation af dennes sikkerhed i saldoen på RTGS DCA-indehaverens afviklingskonto.

6. Garantien udløber, når Danmarks Nationalbank modtager en "end-of-cycle"-meddelelse med bekræftelse af, at afviklingen er blevet gennemført.

7. Indehaveren af RTGS DCA'en er forpligtet til at godtgøre Danmarks Nationalbank enhver betaling, som Danmarks Nationalbank har foretaget under garantien.

Del IV Særlige vilkår og betingelser for TARGET2-Securities Dedicated Cash Accounts (T2S DCA'er)

Artikel 1 – Åbning og administration af en T2S DCA

1. Danmarks Nationalbank skal på anmodning af en MCA-kontohaver åbne og drive én eller flere T2S DCA'er.

2. Der må ikke være nogen debetsaldo på en T2S DCA.

3. En indehaver af en T2S DCA skal udpege én MCA med henblik på behandling af likviditetsoverførselsordrer mellem T2S DCA'er som omhandlet i artikel 3, stk. 1, litra c). Den udpegede MCA kan være registreret i TARGET-Danmark eller i et andet TARGET-delsystem og kan tilhøre en anden deltager.

Artikel 2 – Links mellem værdipapirkonti og T2S DCA'er

1. En indehaver af en T2S DCA kan anmode Danmarks Nationalbank om at knytte indehaverens T2S DCA til en eller flere værdipapirkonti, som indehaveren besidder på egne vegne eller på vegne af kunder, som besidder værdipapirkonti hos en eller flere deltagende værdipapircentraler.

2. Indehavere af T2S DCA'er, der knytter deres T2S DCA'er til værdipapirkonti på vegne af kunder i henhold til stk. 1, har ansvaret for at oprette og vedligeholde en fortegnelse over tilknyttede værdipapirkonti, og hvor relevant, rammerne for sikkerhedsstillelsen for kunderne.

3. Som følge af anmodningen i stk. 1 anses indehaveren af en T2S DCA for at have bemyndiget værdipapircentralen, hvor disse tilknyttede værdipapirkonti føres, til at debitere T2S DCA'en for beløb, der hidrører fra værdipapirtransaktioner, der finder sted på disse værdipapirkonti.

4. Stk. 3 finder anvendelse uanset de aftaler, som indehaveren af T2S DCA'en har indgået med værdipapircentralen og/eller med indehaverne af værdipapirkontiene.

Artikel 3 – Transaktioner der behandles på T2S DCA'er

1. Følgende transaktioner behandles via en T2S DCA i TARGET-Danmark:

    a) afvikling af kontantinstrukser (cash instructions), der stammer fra T2S, forudsat at indehaveren af T2S DCA'en har udpeget den eller de relevante værdipapirkonti, som omhandlet i artikel 2.

    b) likviditetsoverførselsordrer til en RTGS DCA, en TIPS DCA eller en MCA.

    c) likviditetsoverførselsordrer mellem T2S DCA'er tilhørende den samme deltager, eller i forhold til hvilken den samme MCA er blevet udpeget i henhold til artikel 1, stk. 3.

    d) overførselsordrer mellem T2S DCA'en og T2S DCA'en tilhørende Danmarks Nationalbank inden for de særlige rammer af artikel 10, stk. 2 og 3.

2. Corporate actions-betalinger kan behandles via en T2S DCA.

Artikel 4 – Likviditetsoverførselsordrer

En indehaver af en T2S DCA kan afgive likviditetsoverførselsordrer på en af følgende måder:

a) en øjeblikkelig likviditetsoverførselsordre: en instruktion om øjeblikkelig afvikling.

b) en stående likviditetsoverførselsordre, dvs. en instruktion om gentagende gennemførsel af i) en overførsel af et bestemt overførselsbeløb eller ii) en overførsel med henblik på at reducere saldoen på T2S DCA'en til et foruddefineret niveau, og hvor beløbet for reduktionen overføres til en RTGS DCA, en TIPS DCA eller en MCA ved en nærmere fastsat begivenhed hver bankdag.

c) en foruddefineret likviditetsoverførselsordre, dvs. en instruktion om en enkelt gennemførsel af i) en overførsel af et bestemt overførselsbeløb eller ii) en overførsel med henblik på at reducere saldoen på T2S DCA'en til et foruddefineret niveau, og hvor beløbet for reduktionen overføres til en RTGS DCA, en TIPS DCA eller en MCA ved en nærmere fastsat begivenhed hver bankdag.

Artikel 5 – Reservering og indefrysning af likviditet

1. Deltagere kan reservere eller indefryse likviditet på deres T2S DCA'er. Dette udgør ikke en afviklingsgaranti over for tredjepart.

2. En anmodning om reservering eller indefrysning af et vist beløb er en instruks fra en deltager til Danmarks Nationalbank om at reducere den likviditet, der er til rådighed, med det pågældende beløb.

3. En anmodning om reservering er en instruks, som behandles, hvis den likviditet, der er til rådighed, er lig med eller højere end det beløb, der skal reserveres. Hvis den likviditet, der er til rådighed, er mindre, reserveres den, og underskuddet kan dækkes af indkommende likviditet indtil det fulde beløb, der skal reserveres, er til rådighed.

4. En anmodning om indefrysning er en instruks, som behandles, hvis den likviditet, der er til rådighed, er lig med eller højere end det beløb, der skal indefryses. Hvis den likviditet, der er til rådighed, er mindre, foretages der ingen indefrysning, og anmodningen om indefrysning afgives igen, indtil det fulde beløb, der skal indefryses, kan dækkes af likviditet, der er til rådighed.

5. Deltageren kan når som helst i løbet af bankdagen, på hvilken en anmodning om reservering eller indefrysning af likviditet er blevet behandlet, instruere Danmarks Nationalbank om at ophæve reserveringen eller indefrysningen. Delvis ophævelse er ikke tilladt.

6. Alle anmodninger om reservering eller indefrysning af likviditet i henhold til denne artikel udløber ved udgangen af bankdagen.

Artikel 6 – Behandling af likviditetsoverførselsordrer på T2S DCA'er

1. En tidsstempling for behandling af likviditetsoverførselsordrer fastsættes i den rækkefølge, de modtages.

2. Alle likviditetsoverførselsordrer afgivet til TARGET-Danmark skal behandles i overensstemmelse med "først ind, først ud"-princippet (FIFU) uden prioritering eller omfordeling.

3. Når en likviditetsoverførselsordre til en TIPS DCA, en MCA, en RTGS DCA eller en T2S DCA er blevet accepteret, som det fremgår af Del I, artikel 17, skal TARGET-Danmark kontrollere, om der er tilstrækkelige midler tilgængelige på betalerens T2S DCA til at gennemføre betalingen. Hvis der er tilstrækkelige midler til rådighed, afvikles likviditetsoverførselsordren straks. Hvis der ikke er tilstrækkelige midler til rådighed, er følgende gældende:

    a) i tilfælde af en øjeblikkelig likviditetsoverførselsordre skal ordren afvises uden delafvikling eller andre forsøg på at betale, medmindre disse initieres af en tredjepart som udpeget i overensstemmelse med Del I, artikel 7. I så tilfælde skal den delafvikles uden yderligere forsøg på at betale.

    b) i tilfælde af en foruddefineret eller stående likviditetsoverførselsordre skal ordren delafvikles uden yderligere forsøg på at betale.

Artikel 7 – Behandling af overførselsordrer i tilfælde af suspension eller ophævelse

1. Ved ophævelse af en T2S DCA-indehavers deltagelse i TARGET-Danmark må Danmarks Nationalbank ikke tage imod nogen nye overførselsordrer fra den pågældende indehaver af T2S DCA'en.

2. Hvis en T2S DCA- indehavers deltagelse i TARGET-Danmark suspenderes af andre årsager end dem, der er angivet i Del I, artikel 25, stk. 1, litra a), skal Danmarks Nationalbank lagre alle den pågældende T2S DCA-indehavers indgående og udgående overførselsordrer på dennes T2S DCA og først indsende dem til afregning, efter de udtrykkeligt er blevet accepteret af den suspenderede T2S DCA-indehavers centralbank.

3. Hvis en T2S DCA-indehavers deltagelse i TARGET-Danmark suspenderes af de årsager, der er angivet i Del I, artikel 25, stk. 1, litra a), gennemføres eventuelle udgående overførselsordrer fra den pågældende T2S DCA-indehavers T2S DCA alene efter instrukser fra dennes repræsentanter, herunder repræsentanter udpeget af en kompetent myndighed eller en domstol, såsom T2S DCA-indehaverens kurator, eller i henhold til en afgørelse truffet af en kompetent myndighed eller en domstol, der kan håndhæves, og som giver instruktioner om, hvordan overførselsordrerne skal behandles. Alle indgående overførselsordrer behandles i overensstemmelse med stk. 2.

Artikel 8 – Godkendte enheder for faciliteter til automatisk sikkerhedsstillelse

IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

Artikel 9 – Belånbar sikkerhed for operationer vedrørende automatisk sikkerhedsstillelse

IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

Artikel 10 – Procedure for tildeling og inddrivelse af kredit

IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

Artikel 11 – Suspension, indskrænkning eller ophævelse af faciliteter til automatisk sikkerhedsstil lelse

IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

Del V Særlige vilkår og betingelser for TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) Dedicated Cash Accounts (TIPS DCA'er)

Artikel 1 – Åbning og administration af en TIPS DCA

1. Danmarks Nationalbank skal på anmodning af en MCA-indehaver åbne og drive én eller flere TIPS DCA'er.

2. Der må ikke være nogen debetsaldo på en TIPS DCA.

3. Indehaveren af en TIPS DCA skal underrette Danmarks Nationalbank, inden denne udøver sin mulighed for at acceptere straksoverførselsordrer i henhold til OCT Inst-ordningen.

Artikel 2 – Afsendelse og modtagelse af meddelelser

1. En TIPS DCA-indehaver kan sende meddelelser:
    a) direkte, og/eller
    b) igennem én eller flere instruerende enheder.
2. En TIPS DCA-indehaver kan modtage meddelelser
    a) Direkte, eller
    b) igennem en instruerende enhed.

4. Del I, artikel 7 vil være gældende for en indehaver af en TIPS DCA, der sender eller modtager meddelelser via en instruerende part, på samme måde som hvis den pågældende indehaver af TIPS DCA'en sender eller modtager meddelelser direkte.

Artikel 3 – Tilgængelige enheder

1. En TIPS DCA-indehaver kan udpege en eller flere tilgængelige enheder og skal underrette Danmarks Nationalbank, hvis nogen af disse tilgængelige enheder accepterer straksoverførselsordrer i henhold til OCT Inst-ordningen. Tilgængelige enheder skal have tilsluttet sig SCT Inst-ordningen ved at underskrive SEPA Instant Credit Transfer Adherence Agreement og, hvis det er relevant, OCT Inst-ordningen ved at underskrive One-Leg Out Instant Credit Transfer Adherence Agreement.

2. En TIPS DCA-indehaver skal fremsende dokumentation til Danmarks Nationalbank for hver udpeget tilgængelig enheds tilslutning til SCT Inst-ordningen og, hvis det er relevant, OCT Inst-ordningen.

3. En TIPS DCA-indehaver skal underrette Danmarks Nationalbank om enhver udpeget tilgængelig enhed, som ikke længere er tilsluttet til SCT Inst-ordningen og/eller, hvis det er relevant, OCT Inst-ordningen, og skal uden ophold træffe foranstaltninger for at forhindre den tilgængelige enhed i at få adgang til TIPS DCA'en.

4. En TIPS DCA-indehaver kan lade sine udpegede tilgængelige enheder opnå adgang via én eller flere instruerende enheder.

5. Del I, artikel 7 er gældende for indehavere af TIPS DCA'er, der udpeger tilgængelige enheder.

6. En TIPS DCA-indehaver, der har udpeget en tilgængelig enhed, skal sikre, at den tilgængelige enhed er tilgængelig til enhver tid med henblik på modtagelse af meddelelser.

Artikel 4 – Transaktioner, der behandles på TIPS DCA'er

1. Følgende transaktioner skal behandles via en TIPS DCA i TARGET-Danmark:
    a) straksoverførselsordrer.
    b) positive tilbagekaldelsessvar.
    c) likviditetsoverførselsordrer til TIPS AS-tekniske konti, MCA'er, T2S DCA'er eller RTGS DCA'er.
    d) likviditetsoverførselsordrer til afviklingskonti.
    e) IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

Artikel 5 – Øjeblikkelige likviditetsoverførselsordrer

En indehaver af en TIPS DCA kan indsende anmodning om øjeblikkelige likviditetsoverførselsordrer.

Artikel 6 – Behandling af overførselsordrer på TIPS DCA'er

1. En tidsstempling for behandling af overførselsordrer fastsættes i den rækkefølge, de modtages.

2. Alle overførselsordrer afgivet til TARGET-Danmark skal behandles i overensstemmelse med "først ind, først ud"- princippet (FIFU) uden prioritering eller omfordeling.

3. Når en anmodning om straksoverførsel er blevet accepteret, som det fremgår af Del I, artikel 17, skal TARGET-Danmark kontrollere, om der er tilstrækkelige midler tilgængelige på betalerens TIPS DCA til at gennemføre betalingen og følgende er gældende:
    a) hvis der ikke er tilstrækkelige midler til rådighed, afvises anmodningen om straksoverførsel.
    b) hvis der er tilstrækkelige midler til rådighed, bliver det tilsvarende beløb reserveret, mens betalingsmodtagerens svar afventes. Hvis betalingsmodtageren accepterer straksoverførselsordren, afvikles ordren, og reserveringen ophæves samtidigt. Hvis betalingsmodtageren afviser straksoverførselsordren, eller ved manglende rettidigt svar i henhold til SCT Inst-ordningen eller OCT Inst-ordningen, afvises straksoverførselsordren, og reserveringen ophæves samtidigt.

4. Midler, der er reserveret i overensstemmelse med stk. 3, litra b), kan ikke anvendes til afvikling af efterfølgende overførselsordrer.

5. Med forbehold af stk. 3, litra b), afviser Danmarks Nationalbank straksoverførselsordrer, hvis beløbet på en straksoverførselsordre overskrider den tilgængelige kreditmemorandumsaldo (CMB).

6. Efter at en øjeblikkelig likviditetsoverførselsordre er blevet accepteret i henhold til Del I, artikel 17, kontrollerer TARGET-Danmark, om der er tilstrækkelige midler til rådighed på betalerens TIPS DCA. Hvis der ikke er tilstrækkelige midler til rådighed, afvises likviditetsoverførselsordren.

7. Efter at et positivt tilbagekaldelsessvar er blevet accepteret i henhold til Del I, artikel 17, kontrollerer TARGET-Danmark, om der er tilstrækkelige midler til rådighed på TIPS DCA'en til at blive debiteret. Hvis der ikke er tilstrækkelige midler til rådighed, afvises det positive tilbagekaldelsessvar. Hvis der er tilstrækkelige midler til rådighed, afvikles det positive tilbagekaldelsessvar straks.

8. Med forbehold af stk. 7 afviser TARGET-Danmark positive tilbagekaldelsessvar, hvis beløbet for det positive tilbagekaldelsessvar overskrider den tilgængelige kreditmemorandumsaldo.

Artikel 7 – Anmodning om tilbagekaldelse

1. En indehaver af en TIPS DCA kan indgive en anmodning om tilbagekaldelse.

2. Anmodningen om tilbagekaldelse skal fremsendes til betalingsmodtageren af den afviklede straksoverførselordre, som kan svare med et positivt tilbagekaldelsessvar eller et negativt tilbagekaldelsessvar.

Artikel 7a – Regelbaserede likviditetsoverførsler

1. En indehaver af en TIPS DCA kan angive et minimums- og/eller maksimumsbeløb for sin TIPS DCA.

2. Ved at angive en maksimumsgrænse og vælge en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, og hvis maksimumsgrænsen overskrides efter afvikling af en straksoverførselsordre, et positivt tilbagekaldelsessvar eller en likviditetsoverførsel, instruerer indehaveren af TIPS DCA'en Danmarks Nationalbank i at gennemføre en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, der krediterer en MCA udpeget af den pågældende TIPS DCA-indehaver. Den krediterede MCA kan tilhøre en anden deltager i TARGET-Danmark eller et andet TARGET-delsystem.

3. Ved at angive en minimumsgrænse og vælge en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, og hvis minimumsgrænsen overskrides efter afvikling af en straksoverførselsordre, et positivt tilbagekaldelsessvar eller en likviditetsoverførsel, indledes der en regelbaseret likviditetsoverførselsordre, som debiterer en MCA godkendt af den pågældende MCA-indehaver. Den debiterede MCA kan tilhøre en anden deltager i TARGET-Danmark eller et andet TARGET-delsystem. Indehaveren af den debiterede MCA skal godkende, at MCA'en debiteres på denne måde.

Artikel 8 – TIPS-register

1. TIPS-registret er en liste over BIC-koder, der anvendes som dirigeringsinformation, og består af BIC-koder til:

    a) indehavere af TIPS DCA'er.

b) tilgængelige enheder.

TIPS-fortegnelsen skal indeholde oplysninger for hver BIC om, hvorvidt indehaveren af TIPS DCA'en eller den tilgængelige enhed accepterer straksoverførselsordrer i henhold til OCT Inst-ordningen.

2. Tips-registret skal opdateres dagligt.

3. Indehavere af TIPS DCA'er må kun distribuere TIPS-registeret til deres filialer, deres udpegede tilgængelige enheder og deres instruerende enheder. Tilgængelige enheder må kun distribuere TIPS-registeret til deres filialer.

4. En specifik BIC-kode må kun optræde én gang i TIPS-registeret.

5. Indehavere af TIPS DCA'er accepterer, at Danmarks Nationalbank og andre centralbanker kan offentliggøre deres navn og BIC-kode. Endvidere kan Danmarks Nationalbank og andre centralbanker offentliggøre navnene og BIC-koderne på de tilgængelige enheder, som indehaverne af TIPS DCA'er har udpeget, og indehaverne af TIPS DCA'er skal sikre, at de tilgængelige enheder har accepteret en sådan offentliggørelse.

Artikel 9 – MPL-register

1. Det centrale MPL-register indeholder IBAN-sammenligningstabellen for stedfortræderen med henblik på MPL-tjenesten.

2. Hver enkelt stedfortræder kan kun tilknyttes ét IBAN-nummer. Et IBAN-nummer kan være knyttet til en eller flere stedfortrædere.

3. Del I, artikel 28 finder anvendelse på oplysningerne i MPL-registret.

Artikel 10 – Behandling af overførselsordrer i tilfælde af suspension eller ophævelse

1. Ved ophævelse af en indehaver af en TIPS DCA's deltagelse i TARGET-Danmark må Danmarks Nationalbank ikke tage imod nogen nye overførselsordrer fra eller betalinger til den pågældende indehaver af TIPS DCA'en.

2. Hvis en indehaver af en TIPS DCA's deltagelse i TARGET-Danmark suspenderes af andre årsager end dem, der er angivet i del I, artikel 25, stk. 1, litra a), skal Danmarks Nationalbank:

   a) afvise alle indehaverens indgående betalinger,

   b) afvise alle indehaverens udgående overførselsordrer, eller

   c) afvise både indehaverens indgående betalinger og udgående overførselsordrer.

3. Hvis en indehaver af en TIPS DCA's deltagelse i TARGET-Danmark suspenderes af de årsager, der er angivet i Del I, artikel 25, stk. 1, litra a), skal Danmarks Nationalbank afvise alle indehaverens indgående betalinger og udgående overførselsordrer.

4. Danmarks Nationalbank behandler alle straksoverførselsordrer fra en indehaver af en TIPS DCA, hvis deltagelse i TARGET-Danmark er blevet suspenderet eller ophævet i henhold til Del I,

artikel 25, stk. 1 eller 2, og i forhold til hvilken Danmarks Nationalbank har reserveret midler på en TIPS DCA i henhold til artikel 6, stk. 3, litra b) forud for suspensionen eller ophævelsen.

Artikel 11 – Udsendte meddelelser

1. Indehavere af TIPS DCA'er kan anvende den meddelelsesfunktion, som TIPS tilbyder, og som gør det muligt for en indehaver af en TIPS DCA eller en indehaver af en TIPS AS-teknisk konto at sende en meddelelse til alle andre indehavere af TIPS DCA'er og indehavere af TIPS AS-tekniske konti til at sende meddelelser i følgende kategorier:

    a) "Øjeblikkelig start på nedetid"

    b) "Øjeblikkelig afslutning på nedetid"

    c) "Planlagt nedetid"

2. Indehavere af TIPS DCA'er må ikke sende "fritekstmeddelelser" eller "insolvensmeddelelser". Den indehaver af en TIPS DCA, der gør brug af meddelelsesfaciliteten, har det fulde ansvar for indholdet af enhver meddelelse.

Del VI Særlige vilkår og betingelser for afviklingssystemer (AS) der anvender RTGS AS-afviklingsprocedurer

Artikel 1 – Åbning og administration af en AS-teknisk konto og anvendelse af RTGS AS-afviklingsprocedurer

1. Danmarks Nationalbank kan på anmodning fra et AS åbne og føre én eller flere RTGS AS-tekniske konti med henblik på at understøtte RTGS AS-afviklingsprocedurer.

2. Der må ikke være nogen debetsaldo på en RTGS AS-teknisk konto.

3. RTGS AS-tekniske konti offentliggøres ikke i RTGS-registeret.

4. AS skal vælge mindst én af følgende afviklingsprocedurer med henblik på behandling af AS-overførselsordrer:

    a) RTGS AS-afviklingsprocedure A.

    b) RTGS AS-afviklingsprocedure B.

    c) RTGS AS-afviklingsprocedure C.

    d) RTGS AS-afviklingsprocedure D.

    e) RTGS AS-afviklingsprocedure E.

5. De regler, der fremgår af artikel 3, 4, 5, 6 og 7, er gældende for henholdsvis RTGS AS-afviklingsprocedure A, B, C, D og E.

Artikel 2 – Prioritet for AS-overførselsordrer

Alle AS-overførselsordrer skal automatisk tildeles prioriteten "haster".

Artikel 3 – RTGS AS-afviklingsprocedure A

IKKE RELEVANT FOR AFVIKLINGSSYSTEMER DER DELTAGER I TARGET-Danmark.

Artikel 4 – RTGS AS-afviklingsprocedure B

IKKE RELEVANT FOR AFVIKLINGSSYSTEMER DER DELTAGER I TARGET-Danmark.

Artikel 5 – RTGS AS-afviklingsprocedure C

1. Afviklingsprocedure C understøtter afvikling med dedikeret likviditet på afviklingskonti. Et AS skal anmode om en særlig RTGS AS-teknisk konto til at understøtte behandlingen af AS-overførselsordrer ved brug af afviklingsprocedure C. Ved slutningen af dagen skal saldoen på en sådan konto være 0. RTGS AS-tekniske konti kan også bruges til at understøtte behandlingen af AS-overførselsordrer ved brug af afviklingsprocedure E (afviklingsprocedure E er ikke relevant for afviklingssystemer, der deltager i TARGET-Danmark).

2. Et AS skal sikre, at hver enkelt afviklingsbank åbner mindst én afviklingskonto, der alene skal benyttes af AS'et til denne afviklingsprocedure.

3. Danmarks Nationalbank skal automatisk indlede en obligatorisk afviklingsprocedure C på hver TARGET-bankdag i overensstemmelse med driftsplanen, der fremgår af appendiks 5, og som udløser afviklingen af disse stående likviditetsoverførselsordrer, der er konfigureret til den obligatoriske afviklingsprocedure C, ved at debitere afviklingsbankernes RTGS DCA'er og kreditere den afviklingskonto, som er omhandlet i stk. 2.

4. Betalingsprocedure C skal afsluttes ved brug af en "end-of-procedure"-meddelelse, der kan afsendes af afviklingssystemet på et hvilket som helst tidspunkt før cut-off tidspunktet for interbankbetalinger, som fremgår af tillæg V. Hvis afviklingssystemet ikke sender "end-of-procedure"-meddelelsen inden dette cut-off tidspunkt, skal Danmarks Nationalbank afslutte proceduren på det pågældende cut-off tidspunkt.

5. Afslutningen af den obligatoriske afviklingsprocedure C fører til automatisk overførsel af likviditet fra den afviklingskonto, der refereres til i stk. 2, til RTGS DCA'en.

6. Hvis den obligatoriske afviklingsprocedure C afsluttes, kan afviklingssystemet til enhver tid indlede en valgfri procedure før cut-off tidspunktet for interbankbetalinger, der fremgår af tillæg V, og som vil udløse afviklingen af disse stående likviditetsoverførselsordrer konfigureret til den valgfri betalingsprocedure C ved at debitere afviklingsbankens RTGS DCA og kreditere dens RTGS afviklingskonto. AS kan indlede og afslutte én eller flere følgende valgfri procedurer før cut-off tidspunktet for interbankbetalinger. Afslutningen af en valgfri afviklingsprocedure C fører til automatisk overførsel af likviditet fra den afvklingskonto, der er omhandlet i stk. 2, til RTGS DCA'en.

7. Den obligatoriske afviklingsprocedure C og eventuelle følgende valgfri afviklingsprocedure C kan bestå af én eller flere cyklusser.

8. Et AS kan på ethvert tidspunkt efter en påbegyndt obligatorisk eller valgfri afviklingsprocedure C indlede en cyklus ved brug af en "start-of-cycle"-meddelelse. Når en cyklus er blevet påbegyndt, vil likviditetsoverførsler fra afviklingskontoen som omhandlet i stk. 2 muligvis ikke blive gennemført, før en "end-of-cycle"-meddelelse afsendes af afviklingssystemet. Saldoen kan ændres i løbet af cyklussen som følge af afviklingsbetalinger på tværs af systemer, eller hvis en afviklingsbank overfører likviditet til dennes afviklingskonto. Danmarks Nationalbank underretter afviklingssystemet om nedsættelsen eller forhøjelsen af likviditet på afviklingskontoen som følge af afviklingsbetalinger på tværs af systemer. Hvis afviklingssystemet anmoder om det, skal Danmarks Nationalbank også underrette det om den forøgede likviditet på afviklingskontoen som følge af afviklingsbankens likviditetsoverførselsordrer.

9. Et AS kan afgive AS-overførselsordrer som en batch i ét eller flere dokumenter ("files"), mens cyklussen er åben. Overførselsordrer kan være til brug for enhver af følgende transaktioner:
    a) debitering af afviklingsbankers afviklingskonti og kreditering af RTGS AS-tekniske konto.
    b) debitering af RTGS AS-tekniske konto og kreditering af afviklingsbankers afviklingskonti.
    c) debitering af RTGS AS-tekniske konto og kreditering af afviklingsbankers RTGS DCA'er.

10. Danmarks Nationalbank skal straks afvikle de AS-overførselsordrer, der kan afvikles. AS-overførselsordrer, der ikke kan afvikles med det samme, skal sættes i kø, og der skal gøres brug af en optimeringsalgoritme. Enhver AS-overførselsordre, der ikke afviklet på tidspunktet for afslutning af cyklussen, afvises.

11. AS skal senest ved afslutningen på cyklussen underrettes om status for de enkelte AS-overførselsordrer.

Artikel 6 – RTGS AS-afviklingsprocedure D

IKKE RELEVANT FOR AFVIKLINGSSYSTEMER DER DELTAGER I TARGET-Danmark.

Artikel 7 – RTGS AS-afviklingsprocedure E

IKKE RELEVANT FOR AFVIKLINGSSYSTEMER DER DELTAGER I TARGET-Danmark.

Artikel 8 – Informationsperiode og afviklingsperiode

1. Tjenesten "informationsperiode" lader afviklingssystemet informere dets afviklingsbanker om den likviditet, der er nødvendig for at sikre korrekt afvikling. Denne valgfri tjeneste lader afviklingssystemet definere et tidsrum, før afviklingen af AS-overførselsordrerne påbegyndes. I løbet af dette tidsrum, og på anmodning af afviklingsbanken, kan afviklingssystemet enten tilbagekalde enkelte RTGS AS-overførselsordrer (for RTGS AS-betalingsprocedure E) eller dokumenter (for RTGS AS-betalingsprocedurer A og B). Et AS kan også anmode Danmarks Nationalbank om at udføre sådan tilbagekaldelse på sine vegne.

2. Såfremt et AS eller Danmarks Nationalbank på sine vegne tilbagekalder AS-overførselsordrer (for RTGS AS-betalingsprocedure E) eller dokumenter (for RTGS AS-betalingsprocedure A og B) i løbet af "informationsperioden", skal behandlingen af AS-overførselsordrerne annulleres.

3. Tjenesten ”afviklingsperiode” lader afviklingssystemet definere et tidsrum, hvori afviklingen af AS-overførselsordrerne kan finde sted. Denne tjeneste er en forudsætning for brug af en garantifondskonto, og den er valgfri i forhold til brug af AS-tekniske konti.

4. I løbet af en "afviklingsperiode" kan afviklingssystemet eller Danmarks Nationalbank på egne vegne tilbagekalde enten enkelte RTGS AS-overførselsordrer (for RTGS AS-betalingsprocedure E) eller dokumenter (for RTGS AS-betalingsprocedure A og B), der ikke har endelig status, og følgende vil være gældende:

    a) hvis RTGS AS-afviklingsprocedure E benyttes til bilateral afvikling, skal de pågældende AS-overførselsordrer tilbageføres.
    b) hvis RTGS AS-afviklingsprocedure E ikke benyttes til bilateral afvikling, eller hvis hele afviklingen mislykkes i RTGS AS-afviklingsprocedure A, skal evt. AS-overførselsordrer i dokumentet tilbageføres, og alle afviklingsbanker og afviklingssystemet skal underrettes via meddelelse.

c) hvis der gøres brug af RTGS AS-afviklingsprocedure B, hele betalingen mislykkes, og alle afviklingsbanker og afviklingssystemet skal underrettes via meddelelse.

Artikel 9 – Afvikling på tværs af systemer

1. Afvikling på tværs af systemer lader et AS kreditere en RTGS AS-teknisk konto tilhørende et andet AS eller en afviklingskonto tilhørende en afviklingsbank i et andet AS og er tilgængelig for et AS, der anvender RTGS AS-afviklingsprocedure C eller D.

2. Danmarks Nationalbank skal på anmodning af afviklingssystemet tillade afvikling på tværs af systemerne mellem den pågældende AS og et andet AS i TARGET-Danmark eller et andet TARGET-delsystem. Det anmodende AS skal fremlægge godkendelse fra det andet AS for Danmarks Nationalbank.

3. Der kan kun indledes en afvikling på tværs af systemerne, hvis de to AS'er har åbnet en afviklingsprocedure. Desuden skal der, hvis afviklingen på tværs af systemerne indledes af et AS, der anvender RTGS AS-betalingsprocedure C, også være en afviklingscyklus åben for den pågældende AS.

4. Et AS, der anvender RTGS AS-betalingsprocedure C i forbindelse med afvikling på tværs af systemerne, må kun indsende individuelle AS-overførselsordrer, der debiterer afviklingskontiene tilhørende en af dets AS-afviklingsbanker. Disse AS-overførselsordrer ville kreditere afviklingskontoen tilhørende den modtagende AS-afviklingsbank, hvis det modtagende AS anvender RTGS AS-afviklingsprocedure C, eller ville kreditere den RTGS AS-tekniske konto tilhørende det modtagende AS, hvis det pågældende AS anvender RTGS AS-afviklingsprocedure D.

5. Et AS, der anvender RTGS AS-afviklingsprocedure D i forbindelse med afvikling på tværs af systemerne, må kun indsende individuelle AS-overførselsordrer, der debiterer den RTGS AS-tekniske konto. Disse AS-overførselsordrer ville kreditere afviklingskontoen tilhørende den modtagende AS-afviklingsbank, hvis det modtagende AS anvender RTGS AS-afviklingsprocedure C, eller ville kreditere den RTGS AS-tekniske konto tilhørende det modtagende AS, hvis det pågældende AS anvender RTGS AS-afviklingsprocedure D.

   Begge AS, der anvender afvikling på tværs af systemerne, skal underrettes via en meddelelse om afvikling eller afvisning af afviklingssystemets overførselsordrer.

Artikel 10 – Effekt af suspension eller ophævelse

Hvis et AS's brug af afviklingssystemets afviklingsprocedure suspenderes eller ophæves under afviklingscyklussen for AS-overførselsordrer, kan Danmarks Nationalbank gennemføre afviklingscyklussen.

Artikel 11 – Øvrige krav til AS

Den RTGS AS-tekniske konto er registreret i AS'ets navn. De på kontoen registrerede beløb tilhører desuagtet afviklingsbankerne, og AS'et må ikke have egne midler på den tekniske konto. AS'et er forpligtet til at sikre, at aftaleforholdet mellem AS'et og afviklingsbankerne samt det juridiske setup for denne konto sikrer, at ejendomsretten til de aktiver, der til enhver tid er er registreret på

den RTGS AS-tekniske konto, tilhører afviklingsbankerne. AS'et skal i den forbindelse ligeledes sikre, at det til enhver tid er muligt at fastslå den enkelte afviklingsbanks andel af det til enhver tid på den RTGS AS-tekniske konto indestående beløb.

Del VII Særlige vilkår og betingelser for afviklingssystemer (AS) der anvender TIPS som afviklingsprocedure (TIPS AS-afviklingsprocedure)

Artikel 1 – Åbning og administration af en TIPS AS teknisk konto

1. Danmarks Nationalbank kan på anmodning af et AS, der selv forestår afvikling af straksbetalinger på egne konti i henhold til SCT Inst-ordningen, og, hvis det er relevant OCT Inst-ordningen, og, hvis det er relevant, næsten straksbetalinger på egne konti, åbne og drive én eller flere TIPS AS-tekniske konti. Hvis indehaveren af en TIPS AS-teknisk konto udøver sin mulighed for at acceptere straksoverførselsordrer i henhold til OCT Inst-ordningen, skal denne underrette Danmarks Nationalbank herom.

2. Der må ikke være nogen debitsaldo på en TIPS AS-teknisk konto.

3. AS'et anvender en TIPS AS-teknisk konto til at indsamle den nødvendige likviditet, som dens clearingmedlemmer har afsat til finansiering af deres positioner.

4. AS'et kan vælge at modtage underretninger om kreditering og debitering af dets TIPS AS-tekniske konto. Hvis AS'et vælger denne tjeneste, underrettes der øjeblikkelig om debitering eller kreditering af dets TIPS AS-tekniske konto.

5. Et AS kan sende straksoverførselsordrer og positive tilbagekaldelsessvar til enhver indehaver af en TIPS DCA eller indehaver af en TIPS AS teknisk konto, og det kan sende straksoverførselsordrer i henhold til OCTS Inst-ordningen til enhver indehaver af en TIPS DCA eller indehaver af en TIPS AS-teknisk konto, som har valgt at modtage dem.

6. Et AS skal modtage og behandle straksoverførselsordrer, anmodninger om tilbagekaldelse og positive tilbagekaldelsessvar fra en hvilken som helst indehaver af en TIPS DCA eller indehaver af en TIPS AS teknisk konto. Hvis den har underrettet Danmarks Nationalbank om udøvelsen af sin mulighed i overensstemmelse med stk. 1, skal den acceptere straksoverførselsordrer i henhold til OCT Inst-ordningen fra enhver indehaver af en TIPS DCA eller indehaver af en TIPS AS-teknisk konto, som har valgt at sende dem.

Artikel 2 – afsendelse og modtagelse af meddelelser

1. En indehaver af en TIPS AS teknisk konto kan sende meddelelser

    a) direkte.

    b) via en eller flere instruerende enheder.

2. En indehaver af en TIPS AS teknisk konto kan modtage meddelelser

    a) direkte.

    b) via én instruerende enhed.

3. Del I, artikel 7 er gældende for en indehaver af en TIPS AS-teknisk konto, der sender eller mod-

tager meddelelser igennem en instruerende part på samme måde, som hvis denne indehaver af en TIPS AS-teknisk konto sender eller modtager meddelelser direkte.

Artikel 3 – Øjeblikkelige likviditetsoverførselsordrer

En indehaver af en TIPS AS-teknisk konto kan indgive en anmodning om øjeblikkelig likviditetsoverførselsordre.

Artikel 4 – Behandling af overførselsordrer på TIPS-AS tekniske konti

1. Et tidsstempel til behandling af overførselsordrer tildeles i samme rækkefølge som modtagelsen.

2. Alle overførselsordrer afgivet til TARGET-Danmark skal behandles i overensstemmelse med "først ind, først ud"- princippet (FIFU) uden prioritering eller omfordeling.

3. Når en straksoverførselsordre er blevet accepteret, som det fremgår af Del I, artikel 17, skal TARGET-Danmark kontrollere, om der er tilstrækkelige midler til rådighed på betalerens TIPS AS-tekniske konto til at gennemføre afviklingen, og følgende er gældende:

    a) hvis der ikke er tilstrækkelige midler til rådighed, afvises straksoverførselsorden.

    b) hvis der er tilstrækkelige midler til rådighed, bliver det tilsvarende beløb reserveret, mens betalingsmodtagerens svar afventes. Hvis betalingsmodtageren accepterer en straksoverførselsordre, afvikles ordren, og reserveringen ophæves samtidigt. Hvis betalingsmodtageren afviser straksoverførselsordren, eller ved manglende rettidigt svar i henhold til SCT Inst-ordningen eller OCT Inst-ordningen, afvises straksoverførselsordren, og reserveringen ophæves samtidigt.

4. Midler, der er reserveret i overensstemmelse med stk. 3, litra b), kan ikke anvendes til afvikling af efterfølgende overførselsordrer.

5. Med forbehold af stk. 3, litra b), afviser Danmarks Nationalbank straksoverførselsordrer, hvis beløbet på en straksoverførselsordre overskrider den tilgængelige kreditmemorandumsaldo (CMB).

6. Efter at en likviditets overførselsordre fra en TIPS AS tekniske konto til en TIPS DCA er blevet accepteret i henhold til Del I, artikel 17, kontrollerer Danmarks Nationalbank, om der er tilstrækkelige midler til rådighed på betalerens TIPS AS tekniske konto. Hvis der ikke er tilstrækkelige midler til rådighed, afvises likviditetsoverførselsordren. Hvis der er tilstrækkelige midler til rådighed, afvikles likviditetsoverførselsordren straks.

7. Efter at et positivt tilbagekaldelsessvar er blevet accepteret i henhold til Del I, artikel 17, kontrollerer Danmarks Nationalbank, om der er tilstrækkelige midler til rådighed på TIPS AS tekniske konto til at blive debiteret. Hvis der ikke er tilstrækkelige midler til rådighed, afvises det positive tilbagekaldelsessvar. Hvis der er tilstrækkelige midler til rådighed, afvikles det positive tilbagekaldelsessvar straks.

8. Med forbehold af stk. 7 afviser Danmarks Nationalbank positive tilbagekaldelsessvar, hvis beløbet for det positive tilbagekaldelsessvar overskrider den tilgængelige kreditmemorandumsaldo.

Artikel 5 – Anmodning om tilbagekaldelse

1. En indehaver af en TIPS AS teknisk konto kan indgive en anmodning om tilbagekaldelse.
2. Anmodningen om tilbagekaldelse skal fremsendes til betalingsmodtageren af den afviklede straksoverførselsordre, som kan svare med et positivt tilbagekaldelsessvar eller et negativt tilbagekaldelsessvar.

Artikel 6 – TIPS AS afviklingsprocedure

1. TIPS AS afviklingsproceduren skal være i operationel i de tidsrum, der fremgår af tillæg V.

Artikel 7 – Tilgængelige enheder via en TIPS AS teknisk konto

1. En indehaver en TIPS AS-teknisk konto kan udpege én eller flere tilgængelige enheder. Tilgængelige enheder skal have tilsluttet sig SCT Inst-ordningen ved at underskrive SEPA Instant Credit Transfer Adherence Agreement og, hvis det er relevant OCT Inst-ordningen ved at underskrive One-Leg Out Instant Credit Transfer Adherence Agreement, og skal, hvis de er adresserbare i TARGET som indehavere af RTGS DCA'er, adresserbare BIC-indehavere eller som enheder som omhandlet i Del III, artikel 3, stk. 1, litra a), og som har fået tilladelse til at anvende en RTGS DCA via multi-adressat adgang, have en TIPS DCA eller være tilgængelige via en TIPS DCA.

2. En indehaver af en TIPS AS-teknisk konto skal fremsende dokumentation til Danmarks Nationalbank for hver udpeget tilgængelig enheds tilslutning til SCT Inst-ordningen og, hvis det er relevant, OCT Inst-ordningen.

3. En indehaver af en TIPS AS-teknisk konto skal underrette Danmarks Nationalbank om enhver udpeget tilgængelig enhed, som ikke længere er tilsluttet til SCT Inst-ordningen, og skal uden ophold træffe foranstaltninger for at forhindre den tilgængelige enhed i at få adgang til den TIPS AS-tekniske konto.

3a. En indehaver af en TIPS AS-teknisk konto skal underrette Danmarks Nationalbank, hvis en udpeget tilgængelig enhed ikke længere er tilsluttet OCT Inst-ordningen.

4. En indehaver af en TIPS AS-teknisk konto kan lade sine udpegede tilgængelige enheder opnå adgang via én eller flere instruerende enheder.

5. Del I, afsnit 7 er gældende for et AS, der har udpegede tilgængelige enheder.

6. En indehaver af en TIPS AS-teknisk konto, der har udpeget en tilgængelig enhed, skal sikre, at den tilgængelige enhed er tilgængelig til enhver tid af hensyn til modtagelse af meddelelser.

Artikel 8 – Transaktioner behandlet på TIPS AS tekniske konti

1. Følgende transaktioner skal behandles via en TIPS AS-teknisk konto i TARGET-Danmark:

    a) Straksoverførselsordrer.

    b) positive tilbagekaldelsessvar.

c) likviditetsoverførselsordrer til TIPS DCA'er.

Artikel 9 – TIPS-register (TIPS Directory)

1. TIPS-registeret er en liste over BIC-koder, der anvendes som dirigeringsinformation, og består af BIC-koder til:

   a) indehavere af TIPS DCA'er.

   b) tilgængelige enheder.

   TIPS-registeret skal indeholde oplysninger for hver BIC om, hvorvidt indehaveren af en TIPS DCA eller den tilgængelige enhed accepterer straksoverførselsordrer i henhold til OCT Inst-ordningen.

2. TIPS-registret skal opdateres dagligt.

3. Indehavere af TIPS AS-tekniske konti må kun distribuere TIPS-registeret til deres udpegede tilgængelige enheder og deres instruerende enheder. Tilgængelige enheder må kun distribuere TIPS-registeret til deres filialer.

4. En specifik BIC-kode må kun optræde én gang i TIPS-registeret.

5. Indehavere af TIPS AS-tekniske konti accepterer, at Danmarks Nationalbank og andre centralbanker kan offentliggøre navne og BIC-koderne på de tilgængelige enheder, som indehaverne af TIPS AS-tekniske konti har udpeget, og indehaverne af TIPS AS-tekniske konti skal sikre, at de tilgængelige enheder har accepteret en sådan offentliggørelse.

Artikel 10 – MPL-register (MPL Repository)

1. Det centrale MPL-register indeholder sammenligningstabellen for stedfortræderen med henblik på MPL-tjenesten.

2. Hver enkelt stedfortræder kan kun tilknyttes ét IBAN-nummer. Et IBAN-nummer kan være knyttet til en eller flere stedfortrædere.

3. Del I, artikel 28 finder anvendelse på oplysningerne i MPL-registret.

Artikel 11 – Behandling af overførselsordrer i tilfælde af suspension eller ophævelse

1. Ved ophævelse af indehaveren af en TIPS AS-teknisk kontos deltagelse i TARGET-Danmark må Danmarks Nationalbank ikke tage imod nye overførselsordrer fra eller til den pågældende indehaver af en TIPS AS-teknisk konto.

2. Hvis en indehaver af en TIPS AS-teknisk kontos deltagelse i TARGET-Danmark suspenderes af andre årsager end dem, angivet i Del I, artikel 25, stk. 1, litra a), skal Danmarks Nationalbank:

   a) afvise alle indehaverens indgående betalinger.

   b) afvise alle indehaverens udgående overførselsordrer.

   c) afvise både indehaverens indgående betalinger og udgående overførselsordrer.

3. Hvis en indehaver af en TIPS AS-teknisk kontos deltagelse i TARGET-Danmark suspenderes på baggrund af det, der er angivet i Del I, artikel 25, stk. 1, litra a), skal den suspenderede indehaver af en TIPS AS-teknisk kontos centralbank afvise alle dens indgående og udgående betalingsordrer.

4. Danmarks Nationalbank behandler straksoverførselsordrer fra en indehaver af en TIPS AS-teknisk konto, hvis deltagelse i TARGET-Danmark er blevet suspenderet eller ophævet i henhold til Del I, artikel 25, stk. 1 eller 2, og i forhold til hvilken Danmarks Nationalbank har reserveret midler på en TIPS AS-teknisk konto i henhold til artikel 4, stk. 3, litra b) forud for suspensionen eller ophævelsen.

Artikel 12 – Udsendte meddelelser

1. Indehavere af TIPS AS-tekniske konti kan anvende den meddelelsesfunktion, som TIPS tilbyder, og som gør det muligt for en indehaver af en TIPS DCA eller en indehaver af en TIPS AS-teknisk konto at sende en meddelelse til alle andre indehavere af TIPS DCA'er og indehavere af TIPS AS-tekniske konti, til at sende meddelelser i følgende kategorier:

    a) "Øjeblikkelig start på nedetid"

    b) "Øjeblikkelig afslutning af nedetid"

    c) "Planlagt nedetid"

2. Indehavere af TIPS AS-tekniske konti må ikke sende "fritekstmeddelelser" eller "insolvensmeddelelser". Indehaveren af en TIPS AS-teknisk konto, der gør brug af meddelelsesfaciliteten, har det fulde ansvar for indholdet af enhver meddelelse.