

22. november 2024

# DANMARKS NATIONALBANK

---

## Kontobestemmelser



DANMARKS  
NATIONALBANK

# DANMARKS NATIONALBANK **Kontobestemmelser**

Dokumentationsgrundlag for  
pengepolitiske instrumenter  
og betalingsafvikling i DKK og EUR

# INDHOLD

4	GENERELT
24	BETALINGSAFVIKLING I DKK
130	FAX FORMATER
139	BETALINGSAFVIKLING I EURO

# Generelt

## Indhold

1. Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank
2. Ekspeditionsdage i Danmarks Nationalbank
3. Betaling for anvendelse af Kronos2 og dækning af omkostninger i Danmarks Nationalbank
4. Anmodning om tilslutning til Kronos2 i Danmarks Nationalbank
5. Bemyndigelse til security officer til udpegning af brugere i Kronos2 og tildeling af brugerprofiler mv.
6. Tilbagekaldelse af bemyndigelse til security officer til udpegning af brugere i Kronos2 og tildeling af brugerprofiler mv.
7. Ændring af security officers kontaktoplysninger

# Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Disse "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" finder anvendelse på ethvert forhold for nedennævnte typer af kontohavere og konti i forbindelse med pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Nationalbanken.

## 1. Definitioner

- Ved "afviklingskonto" (i Kronos2 benævnt "LOM-konti") forstås en afviklingskonto i danske kroner oprettet og knyttet til betalingsafviklingen i betalingssystemer eller værdipapirafviklingssystemer i Nationalbanken.
- Ved "brugerprofiler" forstås de af Nationalbanken til enhver tid definerede brugerprofiler, som giver en bruger adgang til forskellige funktionaliteter i Kronos2, og som er beskrevet på Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).
- Ved "collaterallisten" forstås en opgørelse over belåningsværdien af den samlede beholdning af kontohaverens til enhver tid værende tilgængelige sikkerheder (pantsatte VP-registrerede aktiver, beholdning af indskudsbeviser, valutaindestående i SCP, indestående på den pantsatte pengekonto samt VP-registrerede aktiver).
- Ved "foliokonto" forstås en foliokonto i danske kroner. Foliokontoen er delt i to konti: en settlement account, hvor ind- og udgående betalinger posteres, og hvor saldoen kan være positiv eller 0, samt en loan account, hvor et eventuelt intradag-lån registreres, og hvor saldoen kan være negativ eller 0. Overførsel mellem disse to konti sker enkeltvis og øjeblikkeligt. Settlement account og loan account benævnes under ét foliokonto.
- Ved "folioramme" forstås det til enhver tid fastsatte loft for en pengepolitisk modparts samlede indestående kl. 16.45 på foliokonto, den pantsatte pengekonto og andre konti, som normalt vil være tømt kl. 16.45. De pengepolitiske modparts samlede folioramme er lig summen af de individuelle foliorammer.
- Ved "kontohavere" forstås kreditinstitutter og filialer heraf samt andre, der har fået oprettet en foliokonto i Nationalbanken, såvel som pengeinstitutter, realkreditinstitutter og filialer heraf, der af Nationalbanken tillige har fået adgang til de pengepolitiske instrumenter, jf. "Bestemmelser for foliokonto i Danmarks Nationalbank".
- Ved "kreditinstitutter" forstås sådanne institutter, som er defineret i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2006/48 (om adgang til at optage og udøve virksomhed som kreditinstitut).
- Ved "pengeinstitutter" forstås banker, sparekasser og andelskasser med tilladelse fra Finanstilsynet til at drive pengeinstitutvirksomhed efter lov om finansiel virksomhed.

- Ved "pengepolitiske instrumenter" forstås forrentet indskud på foliokonto, pengepolitiske lån og indskudsbeviser.
- Ved "pengepolitisk modpart" forstås en kontohaver, der har adgang til at benytte de pengepolitiske instrumenter.
- Ved "realkreditinstitutter" forstås institutter med tilladelse fra Finanstilsynet til at drive realkreditvirksomhed efter lov om finansiel virksomhed.
- Ved "regular depot" forstås et depot på T2S, oprettet i VP Securities A/S i kontohavers navn, som anvendes i forbindelse med optagelse af intradag-lån i Kronos2 til brug for indfrielse af T2S-Auto-collaterallån, og som kontohaver har pantsat til Nationalbanken.
- Ved "receiving depot" forstås et depot på T2S, oprettet i VP Securities A/S i kontohavers navn, som anvendes i forbindelse med optagelse af T2S-Auto-collaterallån, og som kontohaver har pantsat til Nationalbanken.
- Ved "transaktioner" forstås enhver disposition over foliokontoen, en afviklingskonto, og en SCP-konto, eller som vedrører pengepolitiske lån og indskudsbeviser, konti tilknyttet kontantdepoter samt frigivelse, indlæggelse og ombytning af sikkerheder. Transaktioner foretages ved anvendelse af Kronos2.
- Ved "T2S-Auto-collaterallån" (lån mod automatisk sikkerhedsstillelse) forstås et intradag-lån i danske kroner ydet af Nationalbanken på T2S, hvis en kontohaver ikke har tilstrækkelige midler på T2S-afviklingskontoen til afvikling af handler eller gennemførelse af periodiske betalinger på T2S, og hvorved der stilles sikkerhed for lånet i form af de værdipapirer, der købes, eller værdipapirer, der overføres fra et af de af kontohaver anførte collateral providing depoter til kontohavers receiving depot pantsat til Nationalbanken.
- Ved "Kronos2" forstås Nationalbankens realtidsbruttoafviklingssystem i danske kroner. Reglerne for tilslutning til og anvendelse af Kronos2 fremgår af Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).
- Ved "pantsat pengekonto" (i Kronos2 benævnt "interim account") forstås en konto, som indehaves af en kontohaver, der deltager i Straksclearingen, og som udelukkende anvendes som sikkerhed til brug for Straksclearingen.
- Ved "PM-konto" forstås en konto, der indehaves af en kontohaver, der deltager i Target2, og som bruges til at gennemføre betalinger i euro i Target2.
- Ved "CLS" forstås Continuous Linked Settlement, et clearing- og afviklingssystem, der afvikler valutatransaktioner i en række valutaer.
- Ved "SCP" forstås Scandinavian Cash Pool (i Kronos2 benævnt "Regional Cash Pool, RCP"), et system til grænseoverskridende sikkerhedsstillelse mellem Danmarks Nationalbank, Norges Bank og Sveriges Riksbank.
- Ved en "security officer" forstås en sikkerhedsansvarlig person bemyndiget af de tegningsberettigede hos en kontohaver.
- Ved "T2S" forstås den fælleseuropæiske platform (T2S-plattformen) til værdipapirafvikling, som er baseret på en fælles teknisk infrastruktur, som værdipapircentraler outsourcer deres afvikling til.

## 2. Tegnings- og fuldmagtsforhold og bemyndigelse til security officer

### a) Tegnings- og fuldmagtsforhold

Kontohaveren skal ved oprettelse af en konto i danske kroner dokumentere, hvem der kan tegne kontohaveren ("tegningsberettigede").

Prøver på de tegningsberettigedes underskrifter skal vedlægges. Ændringer i kontohaverens tegningsforhold skal meddeles skriftligt til Nationalbanken, Bank og Marked.

Hvis kontohaverens virksomhed ikke er registreret i Erhvervsstyrelsen, skal kontohaveren på en for Nationalbanken tilfredsstillende måde godtgøre tegnings- og fuldmagtsforholdets juridiske gyldighed mv. efter hjemlandets lovgivning. Kontohaveren skal underrette Nationalbanken om alle ændringer vedrørende deres retsevne samt om relevante lovmæssige ændringer, der påvirker de forhold, der er behandlet i et eventuelt afgivet responsum vedrørende lovgivningen i det pågældende land.

Kontohaveren skal skriftligt meddele Nationalbanken, Bank og Marked, hvis andre end de tegningsberettigede i forbindelse med nødprocedurer eller ændringsmeddelelser om forhold, der vedrører kontohavers daglige drift, skal have fuldmagt til at foretage transaktioner mv. efter skriftlig anmodning ("befuldmægtigede").

Har kontohaveren adgang til at anvende de pengepolitiske instrumenter, skal meddelelsen gives på formularen "Fuldmagt til foliokonto og pengepolitiske transaktioner mv. i Danmarks Nationalbank". Har kontohaveren alene en foliokonto i Nationalbanken, skal meddelelsen gives på formularen "Fuldmagt til foliokonto i Danmarks Nationalbank mv.". Fuldmagt til at anmode om udtagning af fondsaktiver fra en pantsat VP-konto gives på formularen "Retningslinjer for udtagning fra og indlæggelse i pantsat VP-konto for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i forbindelse med nødprocedurer". De nævnte formularer skal indeholde de befuldmægtigedes navne og prøver på deres underskrifter. Meddelelsen skal være underskrevet af tegningsberettigede. Ændringer i kontohaverens fuldmagtsforhold skal meddeles skriftligt til Nationalbanken på nævnte formularer.

### b) Bemyndigelse til security officer

Kronos2 indeholder en række foruddefinerede brugerprofiler, der giver adgang til en række funktionsmuligheder i Kronos2, som beskrevet på Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)). Til nogle funktioner er knyttet visse valgfrie opsætningsmuligheder, fx "4-øjnes princip". Nationalbanken kan til enhver tid foretage ændringer i disse brugerprofiler og opsætningsmuligheder, og dermed funktionsmulighederne i Kronos2, herunder tilføje nye brugerprofiler og opsætningsmuligheder.

De tegningsberettigede bemyndiger to eller flere "security officers", som har adgang til at udpege de personer (brugere), som kan disponere via Kronos2, herunder foretage transaktioner, på kontohavers vegne og forpligtende for kontohaver. En security officer kan alene udpege brugere til konti tilhørende den kontohaver, som de tegningsberettigede kan forpligte.

Fastsættelsen af de dispositioner og øvrige handlinger, som den enkelte bruger kan foretage på vegne af kontohaveren, sker ved, at security officeren tildeler en eller flere af de foruddefinerede brugerprofiler til de enkelte brugere, udpeget af security officeren selv eller af andre security officers. Security officeren fastsætter tillige, hvilke eventuelle opsætningsmuligheder der skal gælde for de udpegede brugere. En bruger opretholder en tildelt brugerprofil med de ændringer, Nationalbanken til enhver tid måtte foretage i brugerprofilen.

En security officer kan tillige fjerne en eller flere brugerprofiler tildelt en person, som er udpeget af security officeren selv eller af en anden security officer, samt fjerne eventuelle opsætningsmuligheder gældende for de udpegede brugere.

En security officer kan ikke udpege sig selv som bruger, men en security officer kan af en anden security officer udpeges som bruger.

Kontohaveren skal som minimum bemyndige to security officers. Der skal anvendes en særskilt fuldmagtsformular for hver security officer.

En security officers bemyndigelse kan tilbagekaldes af kontohaveren. De personer, der er udpeget af security officeren som brugere, inden Nationalbanken har bekræftet modtagelsen af en tilbagekaldelse, berøres ikke af tilbagekaldelsen og fortsætter med at være brugere og dermed at kunne disponere på kontohavers vegne. Hvis security officeren af en anden security officer måtte være udpeget som bruger, fortsætter security officeren som bruger.

### **Formularer**

Bemyndigelse af en security officer skal gives på formularen "Bemyndigelse til security officer til udpegning af brugere i Kronos2 og tildeling af brugerprofiler mv."

Ændring af en security officers kontaktoplysninger skal gives på formularen "Ændring af security officers kontaktoplysninger".

Tilbagekaldelse af en bemyndigelse til en security officer skal gives på formularen "Tilbagekaldelse af bemyndigelse til security officer til udpegning af brugere i Kronos2 og tildeling af brugerprofiler mv."

### **Oprettelse af security officers**

Nationalbanken registrerer de bemyndigede security officers i Kronos2. Security officeren udpeger de enkelte brugere ved anvendelse af formularer, som er tilgængelige på Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).

Nationalbanken kontrollerer alene, at de enkelte brugere er udpeget af en security officer, som er bemyndiget af de tegningsberettigede, og at meddelelser fra security officeren hidrører fra den pågældende security officers kontaktoplysninger. Nationalbanken kontrollerer således ikke identiteten af de brugere, der udpeges af en security officer. Enhver transaktion foretaget af en bruger udpeget af en security officer forpligter kontohaveren over for Nationalbanken.



### **Årlig oversigt over brugere**

Nationalbanken sender én gang om året til orientering en liste til hver enkelt security officer med en oversigt over samtlige brugere udpeget af security officeren og disse brugeres rettigheder.

### **3. Fuldmagt til anden deltager**

En af kontohaveren befuldmægtiget security officer kan udpege en eller flere personer ansat hos en anden Kronos2-deltager til at disponere, herunder foretage transaktioner, som angivet ovenfor på kontohaverens vegne og forpligtende for kontohaver. Aftaler om adgang for en security officer til at udpege personer ansat hos en anden Kronos2-deltager træffes bilateralt mellem de involverede parter og enhver disposition i henhold hertil er uden ansvar for Nationalbanken.

### **4. Persondata**

#### **Behandling af personoplysninger**

Ved kontohaverens udførelse af betalinger på vegne af private kunder via Kronos2, hvor kontohaver oplyser navn, adresse, kontonummer eller andre personoplysninger til Nationalbanken, er Nationalbanken dataansvarlig. Nationalbanken er desuden dataansvarlig for så vidt angår oplysninger om security officers og brugere, som kan disponere via Kronos2. Ved personoplysninger forstås enhver form for information om en identificerbar person, jf. artikel 4 (1) i Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2016/679 (persondataforordningen). Nationalbanken behandler disse oplysninger som led i myndighedsudøvelse og med hjemmel i databeskyttelsesforordningens artikel 6, stk. 1, litra e). Nationalbanken behandler i øvrigt alene oplysningerne i overensstemmelse med disse generelle bestemmelser og de underliggende bestemmelser, jf. afsnit 15, med det formål at varetage Nationalbankens opgaver i forbindelse med driften af Kronos2 og kontohavers adgang til og anvendelse af Kronos2. Nationalbanken udfører sine forpligtelser med den kompetence, forsigtighed og omhu, der normalt kan forventes af en centralbank.

Nationalbanken sikrer, at de personer, der er autoriseret til at behandle personoplysningerne, har forpligtet sig til fortrolighed, og er i øvrigt underlagt en lovbestemt tavshedspligt i henhold til nationalbankloven § 20.

Nationalbanken skal træffe de fornødne tekniske og organisatoriske sikkerhedsforanstaltninger (som kræves i henhold til artikel 32 i persondataforordningen) mod, at de behandlede personoplysninger 1. hændeligt eller ulovligt tilintetgøres, fortabes eller ændres, 2. videregives eller gøres tilgængelige uden autorisation, eller 3. i øvrigt behandles i strid med lovgivningen, herunder persondataforordningen.

#### **Fortrolighed**

Nationalbanken skal holde personoplysningerne fortrolige og må ikke uberettiget udnytte eller videregive disse.

Nationalbanken skal begrænse adgangen til personoplysningerne til de medarbejdere, for hvem det er nødvendigt at have adgang til personoplysninger for at kunne opfylde Nationalbankens opgaver i henhold til disse bestemmelser.

## 5. Nødprocedurer

Hvis der ikke er forbindelse til Kronos2, kan kontohaveren i hvert enkelt tilfælde, efter forudgående telefonisk aftale med Nationalbanken, Bank og Marked, foretage transaktioner efter anmodning ved at anvende særlige formularer, jf. "Anmodning om overførsel fra foliokonto (settlement account) i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Anmodning om køb af indskudsbeviser", "Anmodning om salg af indskudsbeviser", "Anmodning om optagelse af pengepolitiske lån", "Anmodning om udtagning fra og indlæggelse i pantsat VP-konto for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Anmodning om overførsel fra CLS-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank til CLS' afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank" og "Anmodning om overførsel fra afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

De nævnte formularer kan sendes pr. e-mail eller fax. Kontohaver er bundet af alle transaktioner foretaget i overensstemmelse med en anmodning modtaget af Nationalbanken pr. e-mail eller fax.

## 6. Deltagelse i test og dokumentation for overholdelse af endpoint-sikkerhedskrav

Kontohaver er på opfordring og uden særskilt honorering forpligtet til at deltage i de test, som Nationalbanken måtte foranstalte. Obligatorisk deltagelse i test kan være af enkeltstående karakter, så som i forbindelse med tilslutning til et system eller test af tilretninger til et system, eller af tilbagevendende karakter i forbindelse med test af nødprocedurer, jf. afsnit 5.

Kontohavere med adgang til foliokontoen via en netværksleverandør skal fremsende dokumentation for, at de overholder netværksleverandørens endpoint-sikkerhedskrav til Danmarks Nationalbank. I tilfælde af manglende overholdelse af disse sikkerhedskrav, skal kontohaveren fremsende et dokument, der, på en for Danmarks Nationalbank tilfredsstillende måde, beskriver, hvornår og på hvilken måde overholdelse af sikkerhedskravene vil ske.

## 7. Service vinduer

Nationalbanken kan afholde servicevinduer i systemer på lukkedage, hvor visse funktioner ikke kan tilgås. Servicevinduer kan derudover blive planlagt på ekspeditionsdage mellem kl. 20.00-23.00. Servicevinduer kan dog ekstraordinært forekomme på andre tidspunkter. Nationalbanken sender ikke særskilt information ud om afholdelse af servicevinduer, medmindre det vurderes at være nødvendigt i den givne situation.

## 8. Korrektioner

En urigtig transaktion, der er forårsaget af Nationalbanken, korrigeres i videst muligt omfang af Nationalbanken. Nationalbanken er herunder berettiget til at tilbageføre transaktionen. Nationalbankens forpligtelse omfatter udelukkende de for korrektionen nødvendige omposteringer og valideringer. Nationalbanken hæfter ikke for tab, der opstår som følge af, at Nationalbanken ikke er i stand til at tilbageføre en urigtig transaktion.

En urigtig transaktion, der ikke er forårsaget af Nationalbanken, korrigeres ikke af Nationalbanken og er Nationalbanken uvedkommende.

## 9. Betaling for anvendelse af Kronos2

Betaling for anvendelse af Kronos2 fremgår af den af Nationalbanken til enhver tid udarbejdede oversigt "Betaling for anvendelse af Kronos2 i Danmarks Nationalbank".

## 10. Sikkerhedsstillelse

Bestemmelser om og krav til sikkerhedsstillelse fremgår af "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for pantsat pengekonto til brug for Straxclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for anvendelse af Scandinavian Cash Pool i danske kroner som sikkerhedsstillelse i Danmarks Nationalbank" og "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 11. Ansvar

Nationalbanken er ikke ansvarlig for tab, der er opstået som følge af driftsforstyrrelser, transmissionsfejl, transmissionsforsinkelser, programfejl eller uberettiget indtrængen på datatransmissionsforbindelser.

Nationalbanken er ikke ansvarlig for tab, der er opstået som følge af fejl eller misbrug i forbindelse med andre systemer, som kontohaveren måtte anvende som opkobling, kommunikation og/eller gennemstilling til Nationalbankens systemer.

Nationalbanken er ikke ansvarlig for tab, der er opstået i forbindelse med transaktioner, medmindre tabet kan henføres til en fejl i Nationalbanken, som kan tilregnes Nationalbanken, jf. dog afsnit 8.

Nationalbanken er ikke under nogen omstændigheder ansvarlig for kontohaverens indirekte eller afledte tab.

## 12. Slutafregning

Nationalbanken kan kræve slutafregning ved netting, hvis kontohaver misligholder sine forpligtelser, herunder hvis kontohaver tages under insolvensbehandling, jf. lov om kapitalmarkeder § 206, eller der bliver foretaget udlæg i en fordring omfattet af slutafregningsbestemmelsen. Slutafregning kan foretages i enhver nuværende og fremtidig forpligtelse mellem Nationalbanken og kontohaver omfattet af "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" og de underliggende bestemmelser, jf. afsnit 15, som giver ret til kontant afregning eller levering af værdipapirer. I forbindelse med slutafregningens gennemførelse opgøres de omfattede forpligtelser til danske kroner og udlignes til ét nettomellemværende. Slutafregning finder sted, når Nationalbanken giver meddelelse herom til kontohaveren.

## 13. Afgivelse fra sædvanlig praksis

Nationalbanken har til enhver tid uden varsel af penge- og valutapolitiske hensyn ret til uden ansvar at fravige reglerne i "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" og de underliggende bestemmelser, jf. afsnit 15.

## 14. Lovvalg og værneting

Enhver tvist mellem parterne, der måtte udspringe af "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" og de underliggende bestemmelser, jf. afsnit 15, skal afgøres efter dansk ret ved Nationalbankens værneting.

## 15. Andre bestemmelser og vilkår

"Bestemmelser for foliokonto i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for indskudsbeviser i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for pengepolitiske lån i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Sum- og Intradagclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for pantsat pengekonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for VP-afviklingskonto til brug for handelstransaktioner i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for CLS-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for anvendelse af Scandinavian Cash Pool i danske kroner som sikkerhedsstillelse i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for SCP-pantkonti i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Betaling for anvendelse af Kronos2 i Danmarks Nationalbank" og "Ek-

speditionsdage i Danmarks Nationalbank" udgør en integreret del af "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Såfremt der er uoverensstemmelse mellem disse generelle bestemmelser og ovennævnte andre bestemmelser, er disse generelle bestemmelser gældende, medmindre de andre bestemmelser specifikt angiver at ville fravige de generelle bestemmelser.

## 16.Sprog

Disse samt de underliggende bestemmelser, jf. afsnit 15, er udfærdiget på dansk og oversat til engelsk. Hvis der er uoverensstemmelse mellem den danske tekst og den engelske oversættelse, er det den danske tekst, der gælder. Henvendelser fra Nationalbanken til kontohaveren sker som udgangspunkt på dansk.

## 17.Kontoudskrift

Kontoudskrifter for alle konti tilhørende kontohaveren er tilgængelige elektronisk i Kronos2 og kan tilgås af kontohaveren. Kontoudskrifterne opdateres, hvis der er bevægelse på de respektive konti, dog altid ultimo hvert år.

Ved uoverensstemmelser mellem kontohaverens egne noteringer og Nationalbankens kontoudskrift skal kontohaveren straks skriftligt meddele det til Nationalbanken, Intern Revision. Kontoudskriften anses som godkendt, medmindre kontohaveren, straks efter at udskriften er tilgængelig i Kronos2, har gjort indsigelse over for Nationalbanken. I tilfælde af manglende rettidig reklamation er en udskrift af Nationalbankens bøger afgørende. Hvis Nationalbanken ønsker at indhente saldoanerkendelse fra kontohaveren, skal kontohaveren straks over for Nationalbanken, Intern Revision, bekræfte rigtigheden af en fremsendt opgørelse eller gøre indsigelse, hvis opgørelsen ikke er i overensstemmelse med kontohaverens egne noteringer.

## 18.Meddelelser og anmodninger

Alle formularer skal leveres med originale underskrifter og sendes med post eller overbringes.

Meddelelser i øvrigt og anmodninger i tilfælde af nødprocedurer kan tillige sendes pr. fax eller e-mail.

En formular, meddelelse eller anmodning, der sendes med post eller overbringes, skal stiles til:

Danmarks Nationalbank  
Att.: Kronos2  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

En meddelelse eller anmodning pr. fax skal sendes til Nationalbanken på fax 33 63 71 17.

En meddelelse eller anmodning pr. e-mail skal sendes til [Kronosgroup@nationalbanken.dk](mailto:Kronosgroup@nationalbanken.dk).

## 19. Meddelelser til andre centralbanker mv. og brug af Kronos2 data

Nationalbanken kan anvende oplysninger vedrørende betalinger og andre transaktioner, som kontohaverne har registreret i Kronos2, til statistiske, historiske og forskningsmæssige formål og til brug for overvågning af den finansielle stabilitet eller til andre formål, når dette sker som led i Danmarks Nationalbanks udførelse af sine opgaver.

Nationalbanken har bemyndigelse til at videregive oplysninger vedrørende betalinger samt tekniske og organisatoriske oplysninger om kontohavere i Danmarks Nationalbank eller kontohavernes kunder, der er erhvervet som led i driften af Kronos2, til tredjeparter, som er involveret i driften af Kronos2, i det omfang det er nødvendigt, for at Kronos2 kan fungere effektivt. Nationalbanken er ikke ansvarlig for finansielle og kommercielle følger af en sådan videregivelse.

Nationalbanken kan i øvrigt videregive fortrolige oplysninger i de tilfælde, der er nævnt i lov om Danmarks Nationalbank § 20, stk. 2 og i øvrigt i overensstemmelse med reglerne i forvaltningsloven og straffeloven.

## 20. Ændring af bestemmelser

Nationalbanken kan til enhver tid ændre "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" samt de underliggende bestemmelser, jf. afsnit 15, til ikrafttræden med 14 dages varsel, efter at meddelelse fra Nationalbanken er udsendt. Ændring kan ske med kortere varsel end 14 dage, hvis Nationalbanken skønner, at det er nødvendigt, eller hvis forhold, som Nationalbanken ikke har indflydelse på, gør det nødvendigt. De gebyrer og priser samt dage og tidspunkter, der er fastsat i de nævnte bestemmelser, kan dog ændres uden varsel.

Hvis Nationalbanken anmoder om det, skal kontohaver straks bekræfte modtagelsen af de ændrede bestemmelser.

Nationalbanken kan, inden for rammerne af "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" samt de underliggende bestemmelser, jf. afsnit 15, til enhver tid og uden varsel fastsætte supplerende bestemmelser.

## 21. Ikrafttræden

Disse generelle bestemmelser træder i kraft med virkning fra 18. november 2024 og erstatter "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" af 4. maj 2023.

København, 4. november 2024

**Danmarks Nationalbank**

# Ekspeditionsdage i Danmarks Nationalbank

Gældende pr. 18. maj 2023:

Nationalbankens ekspeditionsdage for danske kroner omfatter alle dage, undtagen:

- Lørdage
- Søndage
- Nytårsdag
- Skærtorsdag
- Langfredag
- 2. påskedag
- Kristi himmelfartsdag
- Dagen efter Kristi himmelfartsdag
- 2. pinsedag
- Grundlovsdag
- Juleaftensdag
- 1. juledag
- 2. juledag
- 31. december

Nationalbanken kan til enhver tid uden varsel ændre ekspeditionsdagene.



# Betaling for anvendelse af Kronos2 og dækning af omkostninger i Danmarks Nationalbank

## 1. Betaling for anvendelse af Kronos2

Betaling for anvendelse af Kronos2 udgøres af et månedligt kontingent, der fastsættes med henblik på brugerfinansiering af såvel drift som videreudvikling af Kronos2. Kontingentet fastsættes af Nationalbanken for 12 måneder ad gangen og beregnes hvert år i 1. kvartal med ikrafttrædelse 1. april. Kontingentet opkræves forud den 1. bankdag i hver måned.

Kontingentet beregnes ved, at Nationalbanken dels opgør årets samlede omkostninger, der skal finansieres af kontohaverne, dels beregner nøglen til fordeling af omkostningerne blandt kontohaverne.

Fordelingsnøglen er fortrinsvis baseret på antallet og beløbsstørrelsen af den enkelte kontohavers transaktioner på foliokontoen det foregående kalenderår. Kontingentet vil som minimum udgøre 300 kr. pr. måned.

En detaljeret gennemgang af principperne for prisfastsættelse i Kronos2 kan findes på Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).

## 2. Dækning af omkostninger til udvikling af Kronos2

Omkostninger til den oprindelige udvikling af Kronos2 er betalt som et engangsbeløb af de kontohavere, der deltog i Kronos2 ved systemets idriftsættelse. Institutter, der efterfølgende bliver kontohavere hos Danmarks Nationalbank, opkræves et engangsbeløb til dækning af instituttets andel af de oprindelige udviklingsomkostninger. Nationalbankens indtægt herfra vil indgå i opgørelsen af det beløb, der opkræves kontohaverne via det månedlige kontingent det efterfølgende år. De overordnede rammer for beløbets fastsættelse er beskrevet på Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).

## 3. Ændringer

Nationalbanken kan til enhver tid uden varsel ændre disse bestemmelser, herunder reglerne og principperne for prisfastsættelsen for anvendelse af Kronos2.

#### 4. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 29. oktober 2018 og erstatter "Gebyrer og priser i Danmarks Nationalbank" af 1. august 2018.

København, 15. september 2018

**Danmarks Nationalbank**

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om tilslutning til Kronos2 i Danmarks Nationalbank

Instituttets navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Faxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

### **Tilslutning til Kronos2**

Reglerne for tilslutning til og anvendelse af Kronos2 fremgår af Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)). Undertegnede er bekendt med og løbende forpligtet til at holde mig bekendt med disse regler.

Anvendelse af Kronos2 sker på kontohaverens ansvar og for dennes risiko og regning. Kontohaveren er ansvarlig for ethvert tab som følge af brug og misbrug i denne forbindelse.

Undertegnede anmoder hermed om tilslutning til Kronos2.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Bemyndigelse til security officer til udpegning af brugere i Kronos2 og tildeling af brugerprofiler mv.

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Kontohaver bemyndiger hermed

Navn: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_

Telefon: \_\_\_\_\_

som security officer med adgang til at:

1. udpege de personer, som, i overensstemmelse med de af Nationalbanken til enhver tid fastsatte bestemmelser, kan disponere via Kronos2, herunder foretage transaktioner på kontohavers vegne og forpligtende for kontohaver, ved at tildele de pågældende personer en eller flere brugerprofiler i Kronos2
2. tildele en eller flere brugerprofiler til personer udpeget af en anden security officer
3. vælge, hvilke opsætninger der skal gælde for de udpegede brugere
4. fjerne en eller flere brugerprofiler tildelt personer, som er udpeget af security officeren selv eller af en anden security officer, samt fjerne eventuelle opsætninger gældende for de udpegede brugere.

De handlinger, som den udpegede security officer bemyndiges til at foretage på vegne af kontohaveren, er nærmere beskrevet i Nationalbankens "Generelle Bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Security officerens udpegning af personer samt tildeling og fjernelse af brugerprofiler og/eller opsætninger sker i overensstemmelse med de af Nationalbankens til enhver tid fastsatte bestemmelser.

Denne fuldmagt er gældende, indtil skriftlig tilbagekaldelse er afgivet ved brug af formularen "Tilbagekaldelse af bemyndigelse til security officer til udpegning af brugere i Kronos2 og tildeling af brugerprofiler mv.", og modtagelsen af formularen er bekræftet af Nationalbanken.

For kontohaver:

Tegningsberettigedes underskrifter

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_

Titel: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_

Titel: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Tilbagekaldelse af bemyndigelse til security officer til udpegning af brugere i Kronos2 og tildeling af brugerprofiler mv.

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Kontohaver tilbagekalder hermed bemyndigelse afgivet til nedennævnte security officer til at udpege personer, som, i overensstemmelse med de af Nationalbankens til enhver tid fastsatte bestemmelser, kan disponere via Kronos2, herunder foretage transaktioner på kontohavers vegne, og til at tildele samt fjerne brugerprofiler og/eller opsætninger tilknyttet personer udpeget af security officeren selv eller af en anden security officer.

Navn: \_\_\_\_\_  
E-mail: \_\_\_\_\_  
Telefon: \_\_\_\_\_

Tilbagekaldelsen har virkning, når modtagelsen er bekræftet af Nationalbanken.

De personer, der er udpeget af security officeren som brugere, berøres ikke af tilbagekaldelsen og fortsætter med at være brugere og at kunne disponere på kontohavers vegne.

Hvis security officeren måtte være udpeget som bruger af en anden security officer, fortsætter security officeren som bruger.

For kontohaver:

Tegningsberettigedes underskrifter

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_  
Titel: \_\_\_\_\_  
Dato: \_\_\_\_\_

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_  
Titel: \_\_\_\_\_  
Dato: \_\_\_\_\_

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Ændring af security officers kontaktoplysninger

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Kontohaver meddeler hermed, at nedennævnte security officers kontaktoplysninger er ændret:

Nuværende kontaktoplysninger:

Navn: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_

Telefon: \_\_\_\_\_

Fremtidige kontaktoplysninger:

Navn: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_

Telefon: \_\_\_\_\_

Meddelelsen om ændring af kontaktoplysninger har virkning, når Nationalbanken har bekræftet modtagelsen.

For kontohaver:

Tegningsberettigedes underskrifter

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_

Titel: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_

Titel: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

# Betalingsafvikling i danske kroner samt pengepolitiske instrumenter i Danmarks Nationalbank

## Indhold

1. Bestemmelser for foliokonto i Danmarks Nationalbank
2. Anmodning om foliokonto i Danmarks Nationalbank
3. Fuldmagt til foliokonto i Danmarks Nationalbank mv.
4. Anmodning om foliokonto samt adgang til de pengepolitiske instrumenter i Danmarks Nationalbank
5. Fuldmagt til foliokonto og pengepolitiske transaktioner i Danmarks Nationalbank mv.
6. Bestemmelser for indskudsbeviser i Danmarks Nationalbank
7. Bestemmelser for pengepolitiske lån i Danmarks Nationalbank
8. Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank
9. Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank
10. Anvisning af konto i VP-Securities A/S til brug for sikkerhedsstillelse over for Danmarks Nationalbank
11. Ændring af konto i VP-Securities A/S til brug for sikkerhedsstillelse over for Danmarks Nationalbank
12. Retningslinjer for udtagning fra og indlæggelse i pantsat VP-konto for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i forbindelse med nødprocedurer
13. Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Sum- og Intradagclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank
14. Anmodning om afviklingskonto til brug for Sum- og Intradagclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank
15. Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank
16. Anmodning om afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank
17. Bestemmelser for pantsat pengekonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank
18. Pantsætningserklæring for kreditline til brug for Straksclearingen i danske kroner – Pantsætning af pengekontoen
19. Bestemmelser for VP-afviklingskonto til brug for handelstransaktioner i danske kroner i Danmarks Nationalbank



20. Anmodning om VP-afviklingskonto til brug for handelstransaktioner i danske kroner i Danmarks Nationalbank
21. Bestemmelser for CLS-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank
22. Anmodning om CLS-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank
23. Bestemmelser for anvendelse af Scandinavian Cash Pool i danske kroner som sikkerhed i Danmarks Nationalbank
24. Anmodning om adgang til at anvende valutaindeståender i SCP i Danmarks Nationalbank som sikkerhedsstillelse
25. Bestemmelser for SCP-pantkonti i danske kroner i Danmarks Nationalbank
26. Anmodning om SCP-pantkonti i danske kroner i Danmarks Nationalbank
27. Pantsætningserklæring (tredjemands pant) for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i Scandinavian Cash Pool (SCP)
28. Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i Scandinavian Cash Pool (SCP)
29. Bestemmelser for T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank
30. Anmodning om T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank
31. Ændring af autoriserede BIC'er til T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank
32. Ændring af tilknyttet foliokonto til T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank
33. Ændring vedrørende T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank
34. Anmodning om DCP-adgang til T2S
35. Tilbagekaldelse af bemyndigelse til administratorbrugere
36. Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank
37. Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i forbindelse med afvikling på T2S-plattformen – Pantsætning af receiving depot
38. Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i forbindelse med afvikling på T2S-plattformen – Pantsætning af regular depot

# Bestemmelser for foliokonto i Danmarks Nationalbank

## 1. Adgang til foliokonto og pengepolitiske instrumenter

### a) Adgang til foliokonto

Nationalbanken kan give følgende adgang til at føre en foliokonto:

- i. kreditinstitutter under tilsyn af Finanstilsynet,
- ii. filialer i Danmark af udenlandske kreditinstitutter, der er under tilsyn i et andet land inden for EU eller i et land, med hvilket EU har indgået samarbejdsaftale om hjemlandstilsyn,
- iii. filialer i Danmark af udenlandske kreditinstitutter under tilsyn af Finanstilsynet,
- iv. udenlandske kreditinstitutter, der er under tilsyn i et andet land inden for EU eller i et land, med hvilket EU har indgået samarbejdsaftale om hjemlandstilsyn, og som udøver grænseoverskridende virksomhed i Danmark, samt
- v. andre, som efter Nationalbankens vurdering har væsentlig betydning for betalingsafviklingen i Nationalbanken.

### b) Adgang til pengepolitiske instrumenter

Nationalbanken kan give følgende adgang til at anvende de pengepolitiske instrumenter:

- i. pengeinstitutter,
- ii. filialer i Danmark af udenlandske kreditinstitutter, der er under tilsyn i et andet land inden for EU eller i et land, med hvilket EU har indgået samarbejdsaftale om hjemlandstilsyn, og som driver pengeinstitutvirksomhed i Danmark som defineret i lov om finansiel virksomhed,
- iii. filialer i Danmark af udenlandske kreditinstitutter fra lande uden for EU, med hvilke EU ikke har indgået samarbejdsaftale om hjemlandstilsyn, og som driver pengeinstitutvirksomhed i Danmark som defineret i lov om finansiel virksomhed efter tilladelse fra Finanstilsynet,
- iv. realkreditinstitutter,
- v. filialer i Danmark af udenlandske kreditinstitutter, der er under tilsyn i et andet land inden for EU eller i et land, med hvilket EU har indgået samarbejdsaftale om hjemlandstilsyn, og som driver realkreditvirksomhed i Danmark som defineret i lov om finansiel virksomhed, samt filialer i Danmark af udenlandske kreditinstitutter fra lande uden for EU, med hvilke EU ikke har indgået samarbejdsaftale om hjemlandstilsyn, og som driver realkreditvirksomhed i Danmark som defineret i lov om finansiel virksomhed efter tilladelse fra Finanstilsynet.

### **c) Betingelser for adgang**

Det er en betingelse for Nationalbankens godkendelse af en kontohaver, at kontohaveren er tilsluttet Kronos2.

Kontohavere, der ikke har adgang til de pengepolitiske instrumenter, må alene anvende foliokontoen til afviklingsmæssige formål og ikke til placering af indskud.

## **2. Oprettelse af foliokonto og adgang til de pengepolitiske instrumenter**

Oprettelse af en foliokonto og adgang til at anvende de pengepolitiske instrumenter sker efter anmodning til Nationalbanken ved at anvende formularen "Anmodning om foliokonto samt adgang til de pengepolitiske instrumenter i Danmarks Nationalbank". De kreditinstitutter eller filialer heraf, der alene anmoder om oprettelse af en foliokonto, skal anvende formularen "Anmodning om foliokonto i Danmarks Nationalbank". Endvidere skal alle ansøgere anvende formularen "Anmodning om tilslutning til Kronos2 i Danmarks Nationalbank".

## **3. Ophør af foliokonto og udelukkelse fra de pengepolitiske instrumenter**

Nationalbanken er til enhver tid berettiget til uden varsel at bringe foliokontoen til ophør og/eller udelukke kontohaveren fra de pengepolitiske instrumenter, uanset om der foreligger misligholdelse, og forlange ethvert mellemværende indfriet straks. Indfries mellemværendet ikke, er Nationalbanken berettiget til at søge sig fyldestgjort uden varsel i de af kontohaveren stillede sikkerheder.

Ved ophør af foliokontoen og/eller udelukkelse af kontohaveren fra de pengepolitiske instrumenter er Nationalbanken tillige berettiget til straks at førtidsindfri kontohaverens indskudsbeviser til dagskurs.

Kontohaveren er berettiget til at bringe sin foliokonto til ophør på betingelse af, at alle forpligtelser, der er opstået som følge af foliokontoens anvendelse og deltagelse i Kronos2, er opfyldt.

## **4. Transaktioner**

Transaktioner af enhver art på foliokontoen sker i kontohaverens navn.

Foliokontoen kan kun anvendes til transaktioner i danske kroner.

Træk på foliokontoen kan kun gennemføres, hvis der er dækning på kontoen, jf. afsnit 7.

Hvis der ikke er dækning for en transaktion, afvises betalingen. Afviste betalinger skal registreres i Kronos2 på ny.

Kontohaver kan indsende betalinger med valør på indsendelsesdagen og op til 14 kalenderdage frem. Betalinger med fremtidig valør opsamles i en valørkø.

På foliokontoen kan kontohaveren foretage:

- transaktioner mellem kontohaveren og Nationalbanken,
- transaktioner mellem kontohaveren og en anden kontohaver i Nationalbanken, jf. afsnit 5, og
- transaktioner mellem kontohaverens foliokonto og kontohaverens afviklingskonti i Nationalbanken, jf. afsnit 6.

En transaktion er gennemført, når den er registreret på foliokontoen. En transaktion mellem to eller flere kontohavere i Nationalbanken er dog først gennemført, når den er registreret på samtlige af transaktionen berørte konti i Nationalbanken.

Betalinger til en anden kontohaver i Nationalbanken skal foretages af kontohaveren selv som en transaktion mellem kontohaveren og den anden kontohaver. Hvis kontohaveren foretager en sådan betaling til Nationalbankens foliokonto med anmodning til Nationalbanken om at overføre beløbet til den relevante kontohaver, returnerer Nationalbanken beløbet til kontohaveren, og kontohaveren er forpligtet til at betale et beløb til Nationalbanken på kr. 500,00. Beløbet debiteres kontohavers foliokonto efter kl. 16.45.

## 5. Transaktioner mellem kontohaveren og en anden kontohaver i Nationalbanken

En transaktion mellem kontohaveren og en anden kontohaver i Nationalbanken kan alene foretages på den betrukne kontohavers foranledning.

Kronos2 er åbent for gennemførelse af betalinger i danske kroner til en anden kontohavers foliokonto alle ekspeditionsdage, jf. "Ekspeditionsdage i Danmarks Nationalbank".

Betalinger fra kontohaverens foliokonto (settlement account) til en anden kontohavers foliokonto (settlement account) kan finde sted via Kronos2 fra kl. 07.00 og inden kl. 16.45 på valørdagen.

Ved overførsel fra kontohaverens foliokonto (settlement account) til et kontantdepots mellemregningskonto skal kontohaverens registreringsnummer indtastes som reference.

I forbindelse med gennemførelsen af kontohaverens strakshandler er Nationalbanken bemyndiget til at debitere kontohaverens foliokonto det beløb, som VP Securities A/S anmoder om, og overføre beløbet til en anden kontohavers foliokonto (settlement account).

## 6. Transaktioner mellem kontohaverens foliokonto og afviklingskonti i Nationalbanken

Hvis kontohaveren fører afviklingskonti i Nationalbanken, anvendes foliokontoen til transaktioner til og fra afviklingskontiene, jf. de til enhver tid gældende bestemmelser for afviklingskonti i Nationalbanken.

Overførsler fra kontohaverens foliokonto til kontohaverens afviklingskonti kan foretages via Kronos2 fra kl. 17.30 og inden kl. 16.15 på valørdagen. Overførsel til VP-afviklingskonto til brug for handelstransaktioner dog inden kl. 15.55 på valørdagen.

Overførsel fra kontohaverens afviklingskonti til kontohaverens foliokonto eller til kontohaverens øvrige afviklingskonti kan foretages via Kronos2 fra kl. 17.30 (overførsel fra CLS-afviklingskontoen dog først efter kl. 07.00) og inden kl. 16.15 på valørdagen., dog fra VP-afviklingskontoen inden kl. 15.55 på valørdagen.

T2S-afviklingskontoen i danske kroner må alene anvendes på ekspeditionsdage fra kl. 19.30 til kl. 16.20.

Kontohaveren kan via Kronos2 oprette stående ordrer, hvorved der i Kronos2 overføres et beløb til en eller flere af kontohaverens egne afviklingskonti eller til andre kontohaveres T2S-afviklingskonti i danske kroner i Nationalbanken.

Kontohaverens overførsler til afviklingskonti, herunder stående ordrer, gennemføres, i det omfang der er dækning herfor.

Nationalbanken er bemyndiget til i forbindelse med Sum- og Intradagclearingen, Straksclearingen samt i forbindelse med VP-afviklingen, hvis kontohaver har indgået aftale om anvendelse af sikkerhedsret, at debitere foliokontoen et beløb, der opgøres i overensstemmelse med "Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Sum- og Intradagclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 5, "Bestemmelser for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 6 og "Bestemmelser for VP-afviklingskonto til brug for handelstransaktioner i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 7 i de i nævnte afsnit angivne situationer. Beløbet krediteres på kontohaverens afviklingskonto til brug for Sum- og Intradagclearingen i danske kroner henholdsvis kontohaverens afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner og kontohaverens afviklingskonto til brug for handelstransaktioner i danske kroner.

## 7. Intradag-lån

Kontohaverens maksimale intradag-lån beregnes efter reglerne fastsat i "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Nationalbankens afviklingsdøgn begynder en ekspeditionsdag kl. 17.30 og slutter kl. 16.45 den følgende ekspeditionsdag.

Intradag-lån registreres på kontohaverens foliokonto (loan account). Kontohaveren er forpligtet til at inddække intradag-lån inden for samme afviklingsdøgn senest kl. 16.45. Hvis kontohaveren ikke har inddækket intradag-lånet senest kl. 16.45, er Nationalbanken bemyndiget til at overføre et eventuelt indestående på kontohaverens foliokonto (settlement account) til kontohaverens foliokonto (loan account) til hel eller delvis nedbringelse af intradag-lånet.

Udviser kontohaverens foliokonto (loan account) en gæld til Nationalbanken efter kl. 16.45, også efter overførsel af et eventuelt indestående fra kontohaverens foliokonto (settlement account), er

kontohaveren, ud over omgående at foretage inddækning som angivet ovenfor, forpligtet til at betale et beløb til Nationalbanken på kr. 50.000,00. Udviser kontohaverens foliokonto (loan account) en gæld til Nationalbanken efter kl. 17.15, er kontohaveren forpligtet til at betale et yderligere beløb til Nationalbanken på kr. 50.000,00.

Nationalbanken kan til enhver tid ændre beløbene uden varsel.

Nationalbanken er i øvrigt berettiget til, uden forudgående retsforfølgning og uden varsel, at søge sig fyldestgjort i de aktiver, som kontohaver stiller til sikkerhed for gælden, og tillige til at tilbagekøbe kontohavers indskudsbeviser, hvorved provenuet bringes i modregning i debetsaldoen på kontohavers foliokonto (loan account) og derved automatisk formindsker kontohaverens intradag-lån, jf. "Bestemmelser for indskudsbeviser i Danmarks Nationalbank" afsnit 4.

Ved gentagne forsinkelser i forbindelse med inddækning af intradag-lån forbeholder Nationalbanken sig ret til at bringe låneadgangen til ophør uden varsel.

Alle kontohavere skal være i stand til mellem kl. 16.45 og kl. 17.15 (eller et senere tidspunkt, som måtte blive meddelt af Nationalbanken) at registrere/acceptere betalingsinstruktionen: "Receiver Accept Funds Settlement Instruction" i Kronos2.

## 8. Rente

Pengeinstitutter, realkreditinstitutter og filialer heraf, der har fået adgang til Nationalbankens pengepolitiske instrumenter, jf. afsnit 1.b, får forrentet et indestående kl. 16.45 på foliokonto (settlement account) og den pantsatte pengekonto. Indeståendet forrentes med den af Nationalbanken fastsatte foliorente, der kan være positiv, nul eller negativ. Renten fastsættes på de af Nationalbanken fastsatte ekspeditionsdage og offentliggøres på Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).

Renten beregnes dagligt (efter en eventuel konvertering til indskudsbeviser, jf. afsnit 10) på basis af faktiske dage/360 dage. Renten tilskrives den sidste ekspeditionsdag i hver måned for perioden fra og med den første til og med den sidste kalenderdag i den pågældende måned. Hvis renten er negativ, er Nationalbanken bemyndiget til at debitere foliokontoen (settlement account) for den tilskrevne negative rente. Debiteringen finder sted på rentetilskrivningsdagen, som udgangspunkt umiddelbart efter kl. 17.15. Overstiger det negative rentebeløb indestående på foliokontoen (settlement account), er kontohaveren forpligtet til straks at indbetale den del af det negative rentebeløb, der overstiger indeståendet, til Nationalbanken. Kontohaver er desuden forpligtet til at betale et beløb til Nationalbanken på kr. 50.000,00 svarende til beløbet for overtræk på foliokontoen, jf. afsnit 7.

Nationalbanken er i øvrigt berettiget til, uden forudgående retsforfølgning og uden varsel, at søge sig fyldestgjort i de aktiver, som kontohaver stiller til sikkerhed for enhver gæld, som kontohaveren har og senere må få til Nationalbanken.

## 9. Betaling for anvendelse af Kronos2

Nationalbanken er bemyndiget til at debitere foliokontoen (settlement account) for det månedlige kontingent for anvendelse af Kronos2. Debiteringen finder sted den første bankdag i hver måned, som udgangspunkt umiddelbart efter kl. 17.15. Overstiger kontingentet indestående på foliokontoen (settlement account), er kontohaveren forpligtet til straks at indbetale den del af kontingentet, der overstiger indeståendet, til Nationalbanken. Kontohaver er desuden forpligtet til at betale et beløb til Nationalbanken på kr. 50.000,00 svarende til beløbet for overtræk på foliokontoen, jf. afsnit 7.

Nationalbanken er i øvrigt berettiget til, uden forudgående retsforfølgning og uden varsel, at søge sig fyldestgjort i de aktiver, som kontohaver stiller til sikkerhed for enhver gæld, som kontohaveren har og senere må få til Nationalbanken.

## 10. Maksimalt indskud

Hver ekspeditionsdag opgør Nationalbanken den enkelte pengepolitiske modparts samlede indestående kl. 16.45 på dennes foliokonto (settlement account) og andre konti, i det omfang de ikke er tømt kl. 16.45. Hvis summen af samtlige pengepolitiske modparters indestående overstiger de pengepolitiske modparters samlede folioramme, vil Nationalbanken på vegne af den enkelte modpart købe indskudsbeviser modsvarende værdien af den del af modpartens indestående, der overstiger modpartens individuelle folioramme.

Placeringen i indskudsbeviser sker til en af Nationalbanken fastsat kurs. Det antal indskudsbeviser, der købes på vegne af den enkelte kontohaver, rundes op til nærmeste hele antal.

## 11. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 12. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 18. november 2024 og erstatter "Bestemmelser for foliokonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank" af 4. maj 2023.

København, 4. november 2024

**Danmarks Nationalbank**

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om foliokonto i Danmarks Nationalbank

Undertegnede anmoder hermed om oprettelse af en foliokonto i Nationalbanken.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for foliokonto i Danmarks Nationalbank" og "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Faxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

Undertegnede vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse, (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter samt (iii) kopi af tilladelse fra Finanstilsynet til at drive virksomhed som kreditinstitut.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_   
Tegningsberettigedes underskrifter



Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Fuldmagt til foliokonto i Danmarks Nationalbank mv.

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Foliokontonummer:

Settlement account: \_\_\_\_\_

Loan account: \_\_\_\_\_

Nedennævnte befuldmægtiges til, efter anmodning afgivet i overensstemmelse med de af Nationalbanken fastsatte bestemmelser, at foretage enhver transaktion på ovennævnte foliokonto (såvel på settlement account som på loan account) samt til at foretage ændringsmeddelelser om forhold, der vedrører kontohavers daglige drift.

De under **1** nævnte personer kan tegne enten to i forening eller alene i forening med en af de under **2** nævnte personer.

### **1**

Befuldmægtigedes navne:

Underskriftsprøver:

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

(fortsættes på næste side)

2

Befuldmægtigedes navne (fortsat):

Underskriftsprøver (fortsat):

---

---

---

---

---

---

---

---

Denne fuldmagt erstatter alle tidligere afgivne fuldmagter vedrørende ovennævnte transaktioner og er gældende, indtil skriftlig tilbagekaldelse er modtaget og bekræftet af Nationalbanken.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om foliokonto samt adgang til de pengepolitiske instrumenter i Danmarks Nationalbank

Undertegnede anmoder hermed om oprettelse af en foliokonto samt adgang til de pengepolitiske instrumenter i Nationalbanken.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for foliokonto i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for indskudsbeviser i Danmarks Nationalbank", "Bestemmelser for pengepolitiske lån i Danmarks Nationalbank" og "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Faxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

Undertegnede vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse, (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter samt (iii) kopi af tilladelse fra Finanstilsynet til at drive virksomhed som kreditinstitut.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Fuldmagt til foliokonto og pengepolitiske transaktioner i Danmarks Nationalbank mv.

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Foliokontonummer:

Settlement account: \_\_\_\_\_

Loan account: \_\_\_\_\_

Nedennævnte befuldmægtiges til efter anmodning afgivet i overensstemmelse med de af Nationalbanken fastsatte bestemmelser at foretage enhver transaktion på ovennævnte foliokonto (såvel på settlement account som på loan account) og vedrørende de pengepolitiske instrumenter samt til at foretage ændringsmeddelelser om forhold, der vedrører kontohavers daglige drift.

De under **1** nævnte personer kan tegne enten to i forening eller alene i forening med en af de under **2** nævnte personer.

### **1**

Befuldmægtigedes navne:

Underskriftsprøver:

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

(fortsættes på næste side)

2

Befuldmægtigedes navne (fortsat):

Underskriftsprøver (fortsat):

---

---

---

---

---

---

---

---

Denne fuldmagt erstatter alle tidligere afgivne fuldmagter vedrørende ovennævnte transaktioner og er gældende, indtil skriftlig tilbagekaldelse er modtaget og bekræftet af Nationalbanken.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

# Bestemmelser for indskudsbeviser i Danmarks Nationalbank

## 1. Nationalbankens salg af indskudsbeviser

Nationalbanken åbner normalt den sidste ekspeditionsdag i hver uge for salg af en serie indskudsbeviser med forfald den sidste ekspeditionsdag i den følgende uge, dvs. almindeligvis 7 dage senere. Hver serie betegnes med årstal og ugenummer, der refererer til forfaldstidspunktet.

Stykstørrelsen er 1 mio. kr.

Som hovedregel sælger Nationalbanken kun indskudsbeviser i en serie på seriens åbningsdag, men serien kan genåbnes, hvis Nationalbanken finder det nødvendigt.

Salg af indskudsbeviser og senere omsætning af indskudsbeviser registreres alene på kontohaverens indskudsbeviskonto i Nationalbanken.

Ud over den i afsnit 16 i "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" nævnte kontoudskrift, der er tilgængelig elektronisk i Kronos2, udarbejdes ingen dokumentation for indskuddet.

## 2. Nationalbankens tilbagekøb af indskudsbeviser og indgåelse af indskudsbevis-swaps

Nationalbanken åbner for tilbagekøb af indskudsbeviser, når Nationalbanken finder det nødvendigt.

Indskudsbevisswaps (dvs. en samtidigt indgået spot- og terminsforretning i indskudsbeviser) kan indgås, når Nationalbanken finder det nødvendigt.

## 3. Afvikling

Nationalbankens salg eller tilbagekøb sker med afvikling straks efter handlens indgåelse. Afvikling af terminsdelen af en indskudsbevisswap sker kl. 07.00 på den aftalte afviklingsdag.

På forfaldsdagen indfries indskudsbeviserne ved kreditering af den pålydende værdi på de pågældende kontohaveres foliokonti (settlement account) inden kl. 07.00. Nationalbanken kan førtidsindfri indskudsbeviserne til dagskurs uden særskilt opsigelse.

Kontohaveren kan via Kronos2 mellem kl. 10.00 og kl. 16.45 den pågældende dag anmode om køb fra eller tilbagesalg til Nationalbanken.

#### **a) Indbyrdes handel med almindelig afvikling**

Indskudsbeviser kan handles mellem kontohaverne med afvikling på handelsdagen og samtidig overførsel af betaling herfor på kontohavernes foliokonti (settlement account). Det fordrer, at såvel sælger som køber indberetter samme dag mellem kl. 07.00 og kl. 16.45 enten via Kronos2 eller, alene i tilfælde af nødprocedure, ved at anvende formularerne "Anmodning om køb af indskudsbeviser" og "Anmodning om salg af indskudsbeviser". Anmodningen skal være forsynet med forpligtende underskrifter. Anmodningen skal være Nationalbanken i hænde inden for de ovenfor anførte tidspunkter. Hvis en indberetning af en handel ikke modsvares af en tilsvarende indberetning fra modparten, bortfalder indberetningen.

Den enkelte kontohaver kan via Kronos2 få oplyst sine ikke-matchedede handler. Handler med indskudsbeviser til kurser under den af Nationalbanken til enhver tid fastsatte mindstekurs, p.t. 99, gennemføres ikke. Den mindstekurs, under hvilken handler ikke vil blive gennemført, fastsættes af Nationalbanken under hensyntagen til det aktuelle renteniveau.

#### **b) Indbyrdes handel med senere afvikling**

Kontohaverne kan endvidere efter ovenstående retningslinjer indberette indbyrdes handel med indskudsbeviser til senere afvikling (op til 5 ekspeditionsdage). Med senere afvikling forstås alle ekspeditionsdage i perioden fra ekspeditionsdagen efter indberetningen til ekspeditionsdagen før forfald.

Indberetning af en handel med senere afvikling bortfalder, hvis den ikke modsvares af en tilsvarende indberetning fra modparten samme dag. Via Kronos2 kan den enkelte kontohaver få oplyst sine ikke-matchedede handler med senere afvikling. Afvikling af handler med senere afvikling sker kl. 07.00 på den indberettede afviklingsdag. Hvis kontohaverens beholdning af indskudsbeviser på dette tidspunkt ikke er tilstrækkelig til at gennemføre salgsordren, udskydes afviklingen, indtil beholdningen modsvarer ordren, dog senest til kl. 16.45 på afviklingsdagen. Er der kun delvis dækning for en ordre, gennemføres den ikke. Ordre, der ikke er gennemført kl. 16.45 på afviklingsdagen, bortfalder.

#### **c) Handler i kø**

Kontohaveren kan via Kronos2 anmode om salg af indskudsbeviser til Nationalbanken eller en anden kontohaver med afvikling samme dag, uagtet salgsordren på tidspunktet for indlæggelsen af ordren i Kronos2 overstiger kontohaverens beholdning af indskudsbeviser. Hvis beholdningen på indlæggelsestidspunktet ikke er tilstrækkelig til at gennemføre salgsordren, udskydes afviklingen, indtil beholdningen modsvarer ordren, dog senest til kl. 16.45 samme dag. Er der kun delvis dækning for en ordre, gennemføres den ikke. Ordre, der ikke er gennemført kl. 16.45 samme dag, bortfalder.

Salgsordrer, der afventer afvikling som følge af en utilstrækkelig beholdning, gennemføres i den rækkefølge, ordrene er registreret i Kronos2. Kontohaveren kan ændre rækkefølgen for salgsordrernes gennemførelse ved at benytte prioriteringsfunktionen i Kronos2.

#### **d) Generelt**

I forbindelse med afviklingen vil Nationalbanken for hver handel kontrollere, at der på sælgers indskudsbeviskonto er indskudsbeviser til rådighed for handlens gennemførelse. Endvidere vil

Nationalbanken kontrollere, at en eventuel gæld på købers foliokonto (loan account), hvis handlen gennemføres, er mindre end adgangen til intradag-lån på foliokontoen (loan account), jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 15. Er forudsætningerne ikke opfyldt, bortfalder afviklingen af handlen, jf. dog, for så vidt angår sælgers indskudsbeviskonto, punkt c ovenfor.

Den enkelte kontohaver kan i ordre- og handelsbilledet i Kronos2 følge sine handler fra indlæggelsen i Kronos2, indtil afviklingen er gennemført.

Kontohaveren kan ikke annullere en afgivet købs- eller salgsordre, der er matchet.

### **Nødprocedure**

Kontohaveren kan som nødprocedure, ved at anvende formularerne "Anmodning om køb af indskudsbeviser" og "Anmodning om salg af indskudsbeviser", anmode om køb fra og tilbagesalg til Nationalbanken af indskudsbeviser. Anmodningen skal være forsynet med forpligtende underskrifter. Anmodningen skal være Nationalbanken i hænde inden for de ovenfor anførte tidspunkter.

Nationalbanken kan forlange, at en anmodning pr. fax eller e-mail skal bekræftes ved en meddelelse, der sendes med post eller overbringes.

En korrekt udformet anmodning vil blive søgt gennemført snarest muligt efter modtagelsen.

## **4. Nationalbankens sikkerhed i kontohaverens indskudsbeviser**

Nationalbankens salg, tilbagekøb eller indfrielse af indskudsbeviser samt kontohaverens køb og salg af indskudsbeviser fra/til en anden kontohaver afregnes over foliokontoen (settlement account).

Hvis Nationalbankens tilbagekøb/indfrielse eller kontohaverens salg af indskudsbeviser indebærer, at belåningsværdien af kontohaverens øvrige sikkerheder til brug for intradag-lån og kreditline til Straxclearingen, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 15, ikke er tilstrækkelige til at dække såvel kontohaverens intradag-lån som den udestående kreditline til Straxclearingen, afregnes den del af proventet ved tilbagekøb/indfrielse eller salg af indskudsbeviserne, som modsvarer forskellen mellem kontohaverens intradag-lån tillagt udestående kreditline til Straxclearingen og belåningsværdien af kontohaverens øvrige sikkerheder, på følgende måde:

Et beløb svarende til kontohaverens udestående intradag-lån afregnes over kontohaverens foliokonto (loan account). Proventet bringes derved i modregning i den til enhver tid værende debetsaldo på kontohaverens foliokonto (loan account) og formindsker derved automatisk kontohaverens eventuelle intradag-lån. I det omfang der foreligger en udestående kreditline til Straxclearingen overføres en eventuel resterende del af differencebeløbet til kontohaverens pantsatte pengekonto.



## 5. Omsættelighed

Indskudsbeviser sælges kun til de i afsnit 1.b i "Bestemmelser for foliokonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank" nævnte institutter og kan alene handles mellem disse indbyrdes og med Nationalbanken.

## 6. Pantsætning, udlæg mv.

Indskudsbeviserne kan ikke gøres til genstand for pantsætning. Forsøg på pantsætning, udlæg, udpantning, kontohavers konkurs eller rekonstruktionsbehandling betragtes som misligholdelse, der berettiger Nationalbanken til med omgående virkning at kræve indskudsbeviserne førtidsindfriet til dagskurs, uanset at foliokontoen ikke bringes til ophør, og/eller kontohaveren ikke udelukkes fra de pengepolitiske instrumenter, jf. afsnit 3 i "Bestemmelser for foliokonto i Danmarks Nationalbank".

## 7. Rente

Indskudsbeviserne er nulkuonpapirer og indfries til pari på forfaldstidspunktet. Ved tilbagesalg til Nationalbanken beregnes kursen på grundlag af den pågældende indskudsbevisrente tillagt et af Nationalbanken fastsat rentetillæg.

## 8. Information

I den månedlige prognose for statslige betalingers påvirkning af kontohavernes likviditet på daglig basis oplyser Nationalbanken samtidig planlagte datoer for tilbagekøb af indskudsbeviser, salg af indskudsbeviser og indgåelse af indskudsbevisswaps.

Hvis der i løbet af måneden opstår behov for at give meddelelse om yderligere operationer, vil det ske til nyhedsbureauer og blive offentliggjort på Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).

Meddelelse om åbning for salg, tilbagekøb eller indgåelse af indskudsbevisswaps, den tilbudte kurs og dertil svarende rente beregnet efter faktiske dage/360 dage sker normalt kl. 10.00 på handelsdagen til nyhedsbureauer og på Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).

## 9. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 10. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 29. oktober 2018 og erstatter "Bestemmelser for indskudsbeviser i Danmarks Nationalbank" af 1. august 2018.

København, 15. september 2018

**Danmarks Nationalbank**

# Bestemmelser for pengepolitiske lån i Danmarks Nationalbank

## 1. Optagelse af pengepolitiske lån

Nationalbanken åbner normalt den sidste ekspeditionsdag i hver uge for en serie pengepolitiske lån med forfald den sidste ekspeditionsdag i den følgende uge, dvs. almindeligvis 7 dage senere. Hver serie betegnes med årstal og ugenummer, der refererer til forfaldstidspunktet.

Kontohaveren kan via Kronos2 anmode om optagelse af pengepolitiske lån mellem kl. 10.00 og kl. 13.00 den pågældende dag.

Lånet vil blive udbetalt til kontohaverens foliokonto (settlement account) umiddelbart efter modtagelse af korrekt udformet anmodning via Kronos2, forudsat at fornøden sikkerhed er til stede, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank". Er der ikke ved Nationalbankens modtagelse af anmodningen den fornødne sikkerhed til stede, vil lånet ikke blive udbetalt hverken helt eller delvist.

Det lånte beløb registreres på kontohaverens konto for pengepolitiske lån, og beløbet krediteres samtidig kontohaverens foliokonto (settlement account).

Ud over den i afsnit 16 i "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" nævnte kontoudskrift, der er tilgængeligt elektronisk i Kronos2, udarbejdes ingen dokumentation for lånet.

### **Nødprocedure**

Kontohaveren kan som nødprocedure, ved at anvende formularerne "Anmodning om optagelse af pengepolitiske lån", anmode om optagelse af et pengepolitisk lån. Anmodningen skal være forsynet med forpligtende underskrifter. Anmodningen skal være Nationalbanken i hænde inden for de ovenfor anførte tidspunkter.

Nationalbanken kan forlange, at en anmodning pr. fax eller e-mail skal bekræftes ved en meddelelse, der sendes med post eller overbringes.

En korrekt udformet anmodning vil blive søgt gennemført snarest muligt efter modtagelsen.

## 2. Indfrielse

De enkelte lån forfalder til fuld indfrielse, inden Kronos2 åbner den sidste ekspeditionsdag i den følgende uge, dvs. almindeligvis 7 dage efter lånets optagelse. Indfrielse sker via foliokontoen, idet Nationalbanken er bemyndiget til at debitere foliokontoen (settlement account og/eller loan account for så vidt angår den del af lånet inkl. renter, der måtte overstige indestående på settlement account) for det lånte beløb inkl. tilskrevne renter.

Førtidsindfrielse, uanset om kontohaveren betaler renter til og med forfaldstidspunktet, kan ikke finde sted.

### 3. Rente

De enkelte lån forrentes med Nationalbankens udlånsrente, der fastsættes af Nationalbanken, jf. afsnit 5. Renten for låneperioden vedrørende de enkelte lån beregnes ved lånets optagelse på basis af faktiske dage/360 dage og tilskrives den dag, lånet forfalder.

### 4. Sikkerhedsstillelse

Kontohaver skal stille sikkerhed for de pengepolitiske lån i overensstemmelse med de regler, der følger af "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

### 5. Information

Meddelelse om åbning af en serie korte pengepolitiske lån samt Nationalbankens udlånsrente sker normalt kl. 10.00 den sidste ekspeditionsdag i hver uge til nyhedsbureauer og offentliggøres på Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).

### 6. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

### 7. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 20. august 2018 og erstatter "Bestemmelser for pengepolitiske lån i Danmarks Nationalbank" af 1. november 2017.

København, 1. august 2018.

**Danmarks Nationalbank**

# Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Nationalbanken beslutter, hvilke aktiver der kan tjene til sikkerhed for kredit i danske kroner. Nationalbankens beslutning om ændringer i sikkerhedsgrundlaget og belåningsværdier har også virkning for sikkerhedsstillelse for allerede ydede kreditter.

## VP-registrerede aktiver pantsat til Nationalbanken

### 1. Oprettelse

Kontohavere med en foliokonto i danske kroner kan anmode om oprettelse af et sikkerhedsstillelsesdepot i VP Securities A/S (VP-konto) til brug for kredit i danske kroner. Nationalbanken opretter i så fald en VP-konto med Nationalbanken som kontoførende institut og en kontantkonto i danske kroner i Nationalbanken (Afkastkonto i danske kroner).

Hvis en kontohaver, der anmoder om oprettelse af et sikkerhedsstillelsesdepot i VP Securities A/S til brug for kredit i danske kroner, tillige anviser en PM-konto i euro, jf. afsnit 3, så oprettes endvidere en afkastkonto i euro i Nationalbanken (Afkastkonto i euro).

Afkastkonto i danske kroner og Afkastkonto i euro benævnes under et som Afkastkonti.

For kontohavere, der har indgået aftale med Nationalbanken om anvendelse af T2S-Auto-collaterallån, jf. "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank", oprettes to depoter på T2S, receiving depot og regular depot, med Nationalbanken som kontoførende institut.

### 2. Pantsætning

Kontohaveren pantsætter VP-konto og Afkastkonti til Nationalbanken ved at underskrive "Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank", der sendes til Nationalbanken vedlagt dokumentation for LEI-kode.

Nationalbanken registrerer pantsætningen på VP-kontoen og spærrer Afkastkontiene.

Kontohavere, der har indgået aftale med Nationalbanken om anvendelse af T2S-Auto-collaterallån, underskriver desuden "Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i forbindelse med afvikling på T2S-plattformen – Pantsætning af regular depot" samt "Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i forbindelse med afvikling på T2S-plattformen – Pantsætning af receiving depot", der sendes til Nationalbanken vedlagt dokumentation for LEI-kode.

Nationalbanken registrerer pantsætningen af receiving depotet og regular depotet i VP Securities A/S og spærrer Afkastkontiene.

### 3. Sikkerhedsgrundlag

Nationalbanken giver adgang til kredit i danske kroner til kontohavere i Nationalbanken mod sikkerhed i:

- VP-registrerede aktiver i danske kroner og euro, der er optaget til handel på OMX NASDAQ København:
  - værdipapirer udstedt af den danske stat, Fiskeribanken eller Hypotekbanken
  - obligationer garanteret af den danske stat
  - obligationer udstedt af Kommunekredit
  - obligationer udstedt af Færøernes Landsstyre
  - realkreditobligationer (RO), særligt dækkede obligationer (SDO) og særligt dækkede real-kreditobligationer (SDRO) udstedt af institutter omfattet af lov om finansiel virksomhed samt
- indestående på Afkastkonti.

Det er en forudsætning for at anvende VP-registrerede aktiver i euro som belåningsgrundlag, at kontohaveren anviser en PM-konto i euro.

Nationalbanken forbeholder sig ret til at afvise visse værdipapirer inden for disse kategorier – herunder aktieindeksede udstedelser og værdipapirer med optionslignende elementer – som brugbart sikkerhedsgrundlag.

De værdipapirer, Nationalbanken til enhver tid belåner som sikkerhed for kredit i danske kroner, fremgår af Nationalbankens liste over belånbare værdipapirer for kredit i danske kroner. Listen er tilgængelig i Kronos2.

For samtlige ovennævnte aktiver gælder, at de ikke må være udstedt eller garanteret af kontohaveren eller af en enhed, som kontohaveren har snævre forbindelser med som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 38 i forordning (EU) nr. 575/2013. Undtaget for den regel er dog (i) finansministerier og offentlige myndigheder, (ii) snævre forbindelser mellem kontohaveren og offentlige myndigheder i EØS-landene, (iii) obligationer, der til fulde overholder kriterierne i artikel 52, stk. 4 i direktivet om investeringsinstitutter (direktiv 2009/65), og (iv) tilfælde, hvor obligationerne er beskyttet af særlige juridiske sikkerhedsbestemmelser svarende til (iii).

For RO'er, SDO'er eller SDRO'er, hvor løbetiden er kortere end de bagvedliggende lån, gælder, at obligationer udstedt af en kontohaver i forbindelse med en refinansieringsauktion (nyudstedte obligationer), ikke kan belånes af udsteder tidligere end den sidste ekspeditionsdag før det afvik-

lingsdøgn, hvor de udløbne obligationer indfries. Det samme gælder værdipapirer, som udsteder har erhvervet for provenuet ved salg af de nyudstedte obligationer.

#### 4. Belåningsværdi

##### **a) Belåningsværdi af VP-registrerede aktiver**

Belåningsværdien af VP-registrerede aktiver beregnes på baggrund af den officielle (gennemsnits) kurs på OMX NASDAQ København, den foregående børsdag efter følgende formel:

Belåningsværdi = kursværdi inkl. vedhængende renter \* (1 - haircut).

Hvis et aktiv ikke har været handlet den foregående bankdag, benyttes en af Nationalbanken fastsat teoretisk pris ved opgørelse af aktivets belåningsværdi. Den beregnede pris fremgår af Kronos2. Prisen stammer fra en ekstern leverandør, og en eventuel import af denne til kontohaverens egne systemer må kun ske efter aftale mellem kontohaveren og denne leverandør. Aktivet vil blive fradraget med 5 pct., hvis en teoretisk pris benyttes. Værdipapirer udstedt af den danske stat er undtaget fradraget på 5 pct.

Haircut mv. for de enkelte værdipapirer fremgår af den til enhver tid gældende liste over belånbare værdipapirer for kredit i danske kroner, jf. afsnit 3. Listen er tilgængelig i Kronos2.

Belåningsværdien i danske kroner af VP-registrerede aktiver i euro beregnes på baggrund af den officielle valutakurs fra Nationalbanken den foregående noteringsdag, idet der samtidig foretages et fradrag på 3 pct.

##### **b) Belåningsværdi af indestående på Afkastkonti**

Belåningsværdien af indestående på Afkastkonto i danske kroner svarer til det aktuelle indestående.

Belåningsværdien i danske kroner af indestående på Afkastkonto i euro beregnes på baggrund af den officielle valutakurs fra Nationalbanken den foregående noteringsdag.

##### **c) Belåningsværdi af indestående på pantsat pengekonto**

Belåningsværdien af indestående på den pantsatte pengekonto i danske kroner svarer til det aktuelle indestående fratrukket det af Nationalbanken til enhver tid fastsatte haircut. Den pantsatte pengekonto og det til enhver tid på kontoen indestående beløb anvendes alene til sikkerhed for den af Nationalbanken afgivne kreditline til Straksclearingen og indgår ikke i opgørelsen af sikkerhed til brug for intradag-lån, jf. afsnit 15.

##### **d) Belåningsværdi af indestående på SCP-pantkonto**

Belåningsværdien af indestående på SCP-pantkonto svarer til værdien i danske kroner af det aktuelle indestående i norske eller svenske kroner fratrukket det af Nationalbanken til enhver tid fastsatte haircut.

## 5. Sikkerhedsstillelse

Sikkerhedsstillelse finder sted ved overførsel af VP-registrerede aktiver til den pantsatte VP-konto via Kronos2 i tidsrummet fra kl. 07.00 til kl. 16.45 i overensstemmelse med proceduren i afsnit 17.

Sikkerhedsstillelse til brug for optagelse af intradag-lån til brug for indfrielse af T2S-Auto-collateral-lån finder sted ved Nationalbankens overførsel af kontohavers værdipapirer, beroende i det pantsatte receiving depot, til det pantsatte regular depot kl. 16.10.

## 6. Udtagning

Kontohaveren kan via Kronos2 i tidsrummet fra kl. 07.00 til kl. 16.45 anmode om udtagning af VP-registrerede aktiver fra den pantsatte VP-konto i overensstemmelse med proceduren i afsnit 17. De VP-registrerede aktiver overføres til en af kontohaveren anvist konto registreret i VP Securities A/S i form af enten en VP-konto eller en konto på T2S, jf. afsnit 17, forudsat at dækningskontrollen er opfyldt, jf. afsnit 14. For så vidt angår udtagning af VP-registrerede aktiver fra receiving depotet, gælder "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 5. Kontohaver kan ikke fortage udtagning af aktiver i regular depotet.

## 7. Ombytning

Ombytning sker i overensstemmelse med proceduren i afsnit 17 ved overførsel af nye VP-registrerede aktiver til den pantsatte VP-konto, efterfulgt af udtagning af tidligere overførte aktiver fra den pantsatte VP-konto. For så vidt angår ombytning af VP-registrerede aktiver i receiving depotet, gælder "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 5. Kontohaver kan ikke fortage ombytning af aktiver i regular depotet.

## 8. Afkast

Udtrækninger og renter af VP-registrerede aktiver indgår på Afkastkontiene i Nationalbanken og er pantsat til sikkerhed for deltagerens til enhver tid udestående gæld til Nationalbanken, jf. "Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank", "Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i forbindelse med afvikling på T2S-plattformen – Pantsætning af regular depot" samt "Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i forbindelse med afvikling på T2S-plattformen – Pantsætning af receiving depot". Indeståendet på Afkastkontoen i danske kroner vil af Nationalbanken dagligt blive overført til kontohavers foliokonto (settlement account) i danske kroner. Indeståendet på en evt. Afkastkonto i euro vil dagligt blive overført til kontohavers PM-konto i euro. Afkast overføres dog ikke, hverken helt eller delvist, hvis en af følgende opgørelser bliver negativ, jf. afsnit 15:

- kontohavers overskydende sikkerhed,



- samlet belåningsværdi af kontohavers sikkerhed til brug for intradag-lån fratrukket udestående intradag-lån, og/eller
- samlet belåningsværdi af kontohavers sikkerhed til brug for kreditline til Straksclearingen fratrukket udestående kreditline til Straksclearingen.

## Indskudsbeviser

### 9. Retningslinjer for indskudsbeviser

Kontohaverens registrerede beholdning af indskudsbeviser indgår automatisk i sikkerhedsgrundlaget i relation til intradag-lån på foliokonto (loan account) og afgivelse af kreditline til Straksclearingen, som nærmere beskrevet i "Bestemmelser for indskudsbeviser i Danmarks Nationalbank" afsnit 4.

### 10. Belåningsværdi af indskudsbeviser

Belåningsværdien af indskudsbeviser beregnes p.t. som 99 pct. af den nominelle værdi. Belåningsværdien svarer til den til enhver tid af Nationalbanken fastsatte mindstekurs for handel med indskudsbeviser.

## Andre aktiver

### 11. Retningslinjer for andre aktiver

Nationalbanken fastsætter, efter kontohaverens anmodning, ud fra en konkret vurdering, hvilke andre aktiver der kan anvendes ved sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner og for kreditline til Straksclearingen og på hvilke betingelser. Kontohaveren skal bl.a. på en for Nationalbanken tilfredsstillende måde dokumentere sikkerhedsstillelsens juridiske gyldighed, uafkræftelighed og eksigibilitet.

### 12. Belåningsværdi af andre aktiver

Belåningsværdien af andre aktiver fastsættes af Nationalbanken efter en konkret vurdering.

## Generelt

### 13. Kontohavers andre aftaler

Kontohaver skal ved al sikkerhedsstillelse over for Nationalbanken vurdere, om sikkerhedsstillingen kan medføre, at låneaftaler indgået af kontohaver forfalder til førtidig indfrielse, samt konsekvenserne for kontohaver af sådant forfald.

### 14. Dækningskontrol

Kontohaveren har adgang til at optage pengepolitiske lån og lån vedrørende kontantdepoter, samt få udtaget VP-registrerede aktiver eller andre aktiver, hvis

- opgørelse af kontohaverens overskydende sikkerhed, jf. afsnit 15, ikke bliver negativ, og
- ingen af følgende opgørelser bliver negativ:
  - opgørelse af den samlede belåningsværdi af kontohavers sikkerhed til brug for intradag-lån fratrukket udestående intradag-lån, og
  - opgørelsen af den samlede belåningsværdi af kontohavers sikkerhed til brug for kreditline til Straksclearingen fratrukket udestående kreditline til Straksclearingen.

Kontohaveren har adgang til at foretage træk på foliokonto (loan account), hvis det aktuelle træk samt udestående kreditline til Straksclearingen ikke overstiger den samlede belåningsværdi af sikkerhed til brug for intradag-lån og kreditline til Straksclearingen, jf. afsnit 15.

### 15. Collaterallisten – sikkerheder stillet af kontohaver

Belåningsværdien af kontohaverens til enhver tid stillede sikkerheder opgøres på kontohaverens collateralliste. Det pantsatte receiving depot, der anvendes til brug for kontohavers optagelse af T2S-Auto-collaterallån direkte på T2S, jf. "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank" indgår ikke på kontohavers collateralliste.

Collaterallisten indeholder:

Belåningsværdien af VP-registrerede aktiver pantsat til Nationalbanken

- + Belåningsværdien af indestående på Afkastkonti
- + Belåningsværdien af andre aktiver
- = **Samlet belåningsværdi af sikkerheder**

- Pengepolitiske lån
- Maksimum for lån vedrørende kontantdepoter
- Andre kreditfaciliteter

= **Overskydende sikkerhed**

- + Belåningsværdien af indskudsbeviser
- + Belåningsværdien af indestående på pantsat pengekonto (alene til brug for kreditline til Straksclearingen<sup>1</sup>)
- + Belåningsværdien af valutaindeståender i Scandinavian Cash Pool (SCP)
- + Belåningsværdien af VP-registrerede aktiver beroende i pantsætters regular depot pantsat til Nationalbanken (alene til brug for optagelse af intradag-lån til brug for indfrielse af T2S-Auto-collaterallån<sup>2</sup>)

= **Samlet belåningsværdi af sikkerhed til brug for intradag-lån og kreditline til Straksclearingen**

Pengepolitiske udlån og andre kreditfaciliteter indgår i opgørelsen med restgælden inklusive tilskrevne renter. Nationalbanken kan endvidere helt eller delvist medregne beregnede, men ikke tilskrevne renter.

Nationalbanken kan endvidere helt eller delvist medregne beregnede, men ikke tilskrevne, negative renter på foliokontoen og den pantsatte pengekonto under "andre kreditfaciliteter" i opgørelsen af kontohaverens "overskydende sikkerhed", jf. ovenfor.

Hvis opgørelse af kontohaverens "overskydende sikkerhed" er negativ, medgår "overskydende sikkerhed" ikke i beregningen af den samlede belåningsværdi af sikkerhed til brug for intradag-lån og kreditline til Straksclearingen.

Summen af kontohaverens udestående pengepolitiske lån, maksimum for lån vedrørende kontantdepoter, andre kreditfaciliteter, intradag-lån samt udestående kreditline til Straksclearingen udgør kontohaverens **samlede udestående engagement med Nationalbanken**.

## 16. Supplerende sikkerhedsstillelse og substitution af aktiver, der ikke længere er belånbare

Hvis "overskydende sikkerhed", jf. afsnit 15, opgøres til et negativt beløb, er kontohaver forpligtet til straks at stille supplerende sikkerhed i værdipapirer, der er belånbare i Nationalbanken, med en samlet belåningsværdi, der mindst modsvarer det opgjorte negative beløb. Indskudsbeviser, valutaindestående i SCP og den pantsatte pengekonto kan ikke anvendes til brug for sikkerhedsstillelsen.

Hvis den samlede belåningsværdi af kontohaverens sikkerhed til brug for intradag-lån fratrukket udestående intradag-lån og/eller den samlede belåningsværdi af kontohaverens sikkerhed til brug for kreditline til Straksclearingen fratrukket udestående kreditline til Straksclearingen opgøres til et

<sup>1</sup> Den pantsatte pengekonto medregnes alene ved opgørelsen af den samlede belåningsværdi af sikkerhed til brug for afgivelse af kreditline til Finans Danmark til brug for Straksclearingen.

<sup>2</sup> Det pantsatte regular depot medregnes alene ved opgørelsen af den samlede belåningsværdi af sikkerhed til brug for optagelse af intradag-lån til brug for indfrielse af T2S-Auto-collaterallån og kan alene anvendes til dette formål.

negativt beløb, er kontohaver forpligtet til straks at stille supplerende sikkerhed i aktiver, der kan anvendes som sikkerhed til brug for intradag-lån henholdsvis til kreditline til Straksclearingen med en samlet belåningsværdi, der mindst modsvarer det opgjorte negative beløb.

Hvis allerede stillede sikkerheder ikke længere kan tjene til sikkerhed for kredit i danske kroner og/eller afgivelse af kreditline til Straksclearingen, skal kontohaver substituere disse med andre belånbare sikkerheder, der i al væsentlighed har samme værdi.

Frigivelse af allerede stillede sikkerheder kan først ske, når den ny belånbare sikkerhed er stillet, jf. afsnit 7.

## 17. Fuldmagt til Nationalbanken til at overføre værdipapirer til den pantsatte VP-konto og til at udtage værdipapirer fra den pantsatte VP-konto

Overførsel af aktiver til kontohaverens pantsatte VP-konto, jf. afsnit 5, sker ved, at kontohaveren via Kronos2 afgiver en instruks til Nationalbanken om at anmode VP Securities A/S om at overføre belånbare værdipapirer fra en af kontohaveren anvist konto registreret i VP Securities A/S i form af enten en, "VP-konto", eller en konto på T2S "T2S-konto" - i begge tilfælde et fondshandler- eller storkundedepot - til den pantsatte VP-konto. Nationalbanken er herefter bemyndiget til at anmode VP Securities A/S om at overføre de af kontohaveren i den afgivne instruks anførte værdipapirer og den anførte nominelle værdi fra VP-kontoen/T2S-kontoen anvist af kontohaveren til den pantsatte VP-konto.

Anmodning om udtagning af værdipapirer fra den pantsatte VP-konto, jf. afsnit 6, sker ved, at kontohaveren via Kronos2 afgiver en instruks til Nationalbanken om at anmode VP Securities A/S om at overføre værdipapirer fra den pantsatte VP-konto til VP-kontoen/T2S-kontoen anvist af kontohaveren.

Supplerende sikkerhedsstillelse, substitution, ombytning og udtagning kan alene finde sted via Kronos2 som angivet ovenfor.

Anvisning af kontoen registreret i VP Securities A/S i form af enten en VP-konto eller en T2S-konto skal ske ved anvendelse af formularen "Anvisning af konto i VP Securities A/S til brug for sikkerhedsstillelse over for Danmarks Nationalbank".

Ændring af kontoen registreret i VP Securities A/S i form af enten en VP-konto eller en T2S-konto skal ske ved anvendelse af formularen "Ændring af konto i VP Securities A/S til brug for sikkerhedsstillelse over for Danmarks Nationalbank".

Kontohaveren accepterer, at Nationalbanken videregiver ovennævnte formularer underskrevet af kontohaveren til VP Securities A/S.

## 18. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 19. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 3. oktober 2024 og erstatter "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" af 19. marts 2021.

København, 19. september 2024

**Danmarks Nationalbank**

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Pantsætters navn: \_\_\_\_\_

Pantsætters adresse: \_\_\_\_\_

Pantsætters LEI-kode: \_\_\_\_\_

Pantsætter, der er registreret kontohaver til VP-konto nummer \_\_\_\_\_ ("Kontoen"), pantsætter herved Kontoen samt de til enhver tid på Kontoen registrerede fondsaktiver til Danmarks Nationalbank til sikkerhed for enhver gæld, som vi nu har og senere måtte få til Danmarks Nationalbank.

Vi erklærer samtidig, at vi har og vil have ejendomsretten til de til enhver tid på Kontoen registrerede fondsaktiver, og at der ikke over disse er eller vil blive tilsagt tredjemand begrænsede rettigheder eller rettigheder i øvrigt.

Pantsætningen omfatter udtrækningsbeløb og renter af de på Kontoen registrerede fondsaktiver, der er forfaldne inden realisationstidspunktet. Udtrækningsbeløb og renter i danske kroner indsættes på vor afkastkonto nummer \_\_\_\_\_ i Danmarks Nationalbank og eventuelle udtrækningsbeløb og renter i euro indsættes på vor afkastkonto nummer \_\_\_\_\_ i Danmarks Nationalbank ("Afkastkontiene"). Afkastkontiene samt det til enhver tid på disse indestående pantsættes til Danmarks Nationalbank til sikkerhed for enhver gæld, som vi nu har og senere måtte få til Danmarks Nationalbank.

Som registreret kontohaver til Kontoen har vi spørgefuldmagt. Spørgefuldmagten medfører ikke, at vi kan råde over det pantsatte. Enhver disposition over Kontoen og/eller herpå registrerede fondsaktiver kan alene foretages af Danmarks Nationalbank som pantøver og kontoførende institut.

Hvis Danmarks Nationalbank vil søge sig fyldestgjort i de på Kontoen registrerede fondsaktiver, er Danmarks Nationalbank berettiget til uden forudgående retsforfølgning og uden varsel at realisere disse på den af Danmarks Nationalbank bestemte måde. Danmarks Nationalbank er herunder berettiget til at overtage de pantsatte fondsaktiver til eje.

Danmarks Nationalbank anmelder som kontoførende institut denne erklæring til VP Securities A/S til registrering med Danmarks Nationalbank som registreret rettighedshaver til Kontoen og de til enhver tid på Kontoen registrerede fondsaktiver.

Alle forhold i forbindelse med pantsætningen og alle forhold vedrørende denne pantsætningserklæring er undergivet dansk ret. Eventuelle uoverensstemmelser afgøres ved Danmarks Nationalbanks værneting.

Denne pantsætningserklæring erstatter eventuelt tidligere afgivne pantsætningserklæringer vedrørende kredit i danske kroner.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anvisning af konto i VP-Securities A/S til brug for sikkerhedsstillelse over for Danmarks Nationalbank

Undertegnede foliokontohaver anviser hermed nedennævnte konto registreret i VP Securities A/S i form af enten en "VP-konto" eller en konto på T2S, "T2S-konto", som den VP-konto/T2S-konto, hvorfra Nationalbanken, i overensstemmelse med "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank", jf. afsnit 17, kan anmode VP Securities A/S om at overføre belånbare værdipapirer til vores VP-konto pantsat til Nationalbanken, og hvortil Nationalbanken kan anmode VP Securities A/S om at overføre værdipapirer udtaget fra vores pantsatte VP-konto. Den anviste VP-konto/T2S-konto skal være registreret som et fondshandler- eller storkundede depot.

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

LEI kode: \_\_\_\_\_

CD-ident for VP-kontoen/T2S-kontoen:

Fondshandler ident (clearing participant id) \_\_\_\_\_

Kontoførende institut ident (securities account controller id) \_\_\_\_\_

Anvist VP-konto/T2S-konto (anfør depotnummer i VP Securities):

\_\_\_\_\_

Kontoen (depotet) er i VP Securities A/S markeret som (sæt kryds):

VP-konto \_\_\_\_\_

T2S-konto \_\_\_\_\_



Undertegnede erklærer samtidig, at vi er og til enhver tid vil være registreret kontohaver til den ovenfor anviste VP-konto/T2S-konto. Vi erklærer desuden, at vi har og vil have ejendomsretten til de til enhver tid på VP-kontoen/T2S-kontoen registrerede fondsaktiver, og at der ikke over disse er eller vil blive tilsagt tredjemand begrænsede rettigheder eller rettigheder i øvrigt.

Dato: \_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Ændring af konto i VP-Securities A/S til brug for sikkerhedsstillelse over for Danmarks Nationalbank

Undertegnede foliokontohaver anviser hermed nedennævnte konto registreret i VP-Securities A/S i form af enten en "VP-konto" eller en konto på T2S, "T2S-konto", som den VP-konto/T2S-konto, hvorfra Nationalbanken fremover, i overensstemmelse med "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank", jf. afsnit 17, kan anmode VP Securities A/S om at overføre belånbare værdipapirer til vores VP-konto pantsat til Nationalbanken, og hvortil Nationalbanken kan anmode VP Securities A/S om at overføre værdipapirer udtaget fra vores pantsatte VP-konto.

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

LEI kode: \_\_\_\_\_

Nuværende anviste VP-konto/T2S-konto (anfør depotnummer i VP Securities):

\_\_\_\_\_

Fremtidig anviste VP-konto/T2S-konto (anfør depotnummer i VP Securities):

\_\_\_\_\_

CD-ident for den fremtidige VP-konto/T2S-konto:

Fondshandler ident (clearing participant id) \_\_\_\_\_

Kontoførende institut ident (securities account controller id) \_\_\_\_\_

Den fremtidige anviste VP-konto/T2S-konto er i VP Securities A/S markeret som (sæt kryds):

VP-konto \_\_\_\_\_

T2S-konto \_\_\_\_\_

Undertegnede erklærer samtidig, at vi er og til enhver tid vil være registreret kontohaver til den ovenfor anviste fremtidige VP-konto/T2S-konto. Vi erklærer desuden, at vi har og vil have ejendomsretten til de til enhver tid på den fremtidige VP-konto/T2S-konto registrerede fondsaktiver, og at der ikke over disse er eller vil blive tilsagt tredjemand begrænsede rettigheder eller rettigheder i øvrigt.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Retningslinjer for udtagning fra og indlæggelse i pantsat VP-konto for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i forbindelse med nødprocedurer

VP-kontonummer: \_\_\_\_\_

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Danmarks Nationalbank er kontoførende institut for ovennævnte VP-konto og rettighedshaver til de på ovennævnte VP-konto registrerede fondsaktier, jf. særskilt pantsætningserklæring. I forbindelse med et nedbrud i Kronos2 kan udtagning fra og indlæggelse i kontohaverens pantsatte VP-konto finde sted efter kontohavers skriftlige anmodning til Nationalbanken. Efter modtagelse af en sådan skriftlig anmodning er Nationalbanken bemyndiget til at anmode VP Securities A/S om at overføre de af kontohaveren anviste fondsaktiver fra den af kontohaveren allerede anviste og i Kronos2 registrerede VP-konto til den pantsatte VP-konto henholdsvis fra den pantsatte VP-konto til den af kontohaveren allerede anviste og i Kronos2 registrerede VP-konto.

Udtagning af de på VP-kontoen registrerede fondsaktiver til kontohaver sker under forudsætning af, at dækningskontrollen er opfyldt, jf. afsnit 14 i "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Det er Nationalbankens beslutning, hvilke indlæggelses- og udtagningsordrer, modtaget fra samtlige kontohavere, der gennemføres, samt rækkefølgen heraf.

Nedennævnte befuldmægtiges til at underskrive anmodning om udtagning og indlæggelse af fondsaktiver fra/i ovennævnte VP-konto.

De under **1** nævnte personer kan tegne enten to i forening eller alene i forening med en af de under **2** nævnte personer.

(fortsættes på næste side)

**1**

Befuldmægtigedes navne:

Underskriftsprøver:

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**2**

Befuldmægtigedes navne:

Underskriftsprøver:

---

---

---

---

---

---

---

---

Spørgfuldmagt bedes etableret til CD-ident.: \_\_\_\_\_

Denne fuldmagt erstatter alle tidligere afgivne fuldmagter vedrørende ovennævnte transaktioner og er gældende, indtil skriftlig tilbagekaldelse er modtaget og bekræftet af Nationalbanken.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

# Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Sum- og Intradagclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Sum- og Intradagclearingen i danske kroner (Afviklingskontoen) i Danmarks Nationalbank finder anvendelse på enhver betalingsafvikling i Nationalbanken i forbindelse med Sum- og Intradagclearingen i danske kroner (Betalingsafviklingen) på vilkår, som fremgår af den mellem Finans Danmark og Nationalbanken til enhver tid indgåede aftale.

## 1. Adgang til Betalingsafviklingen

Deltagere i Betalingsafviklingen skal være godkendt af Finans Danmark og Nationalbanken.

Det er en betingelse for Nationalbankens godkendelse, at deltageren fører en foliokonto og en Afviklingskonto i Nationalbanken.

## 2. Oprettelse af Afviklingskonto

Oprettelse af en Afviklingskonto sker efter skriftlig anmodning til Nationalbanken ved at anvende formularen "Anmodning om afviklingskonto til brug for Sum- og Intradagclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 3. Ophør af Afviklingskontoen

Nationalbanken er til enhver tid berettiget til at bringe en Afviklingskonto til ophør uden varsel.

Kontohaveren er berettiget til at bringe sin Afviklingskonto til ophør på betingelse af, at alle forpligtelser, der er opstået som følge af Afviklingskontoens anvendelse, er opfyldt, samt at enhver forpligtelse over for Nationalbanken, der følger af Nationalbankens til enhver tid afgivne meddelelse til Finans Danmark om maksimum for kontohaverens trækingsadgang i Sum- og Intradagclearingen, er indfriet.

## 4. Transaktioner

Transaktioner af enhver art på Afviklingskontoen sker i kontohaverens navn.

Afviklingskontoen kan kun anvendes til transaktioner i danske kroner.

På Afviklingskontoen kan alene foretages følgende transaktioner:

- overførsel fra kontohaverens foliokonto til Afviklingskontoen, jf. afsnit 5
- overførsel fra Afviklingskontoen til kontohaverens foliokonto (settlement account), med respekt af Nationalbankens sikkerhed i Afviklingskontoen, jf. afsnit 9
- overførsel fra Afviklingskontoen til kontohaverens øvrige afviklingskonti, bortset fra CLS-afviklingskontoen og T2S-afviklingskontoen i danske kroner, med respekt af Nationalbankens sikkerhed i Afviklingskontoen, jf. afsnit 9
- overførsel fra kontohaverens øvrige afviklingskonti, bortset fra CLS-afviklingskontoen og T2S-afviklingskontoen i danske kroner, til Afviklingskontoen
- registrering af kontohaverens nettoposition i Sumclearingen i danske kroner, jf. afsnit 8
- registrering af kontohaverens nettoposition i Intradagclearingen i danske kroner, jf. afsnit 8 samt
- tømning af Afviklingskontoen, jf. afsnit 10.

Træk på Afviklingskontoen kan kun gennemføres, hvis der er dækning på den.

## 5. Overførsel fra foliokonto (settlement account) og optagelse af intradag-lån

Kontohaveren kan fra kl. 17.30 til kl. 16.15 via Kronos2, herunder ved brug af stående ordrer, overføre beløb fra sin foliokonto til sin Afviklingskonto.

Nationalbanken modtager umiddelbart forud for alle ordinære afviklinger i Sum- og Intradagclearingen meddelelse (Forecast) fra Finans Danmark om kontohaverens likviditetsbehov i forbindelse med Sum- og/eller Intradagclearingen i danske kroner tillagt et af kontohaveren i Mastercard Payment Services , DK Clearing Portalen eventuelt valgt overdækningsbeløb.

Forecastet opgøres som et positivt beløb, et negativt beløb eller 0.

### **Nationalbankens overførsel fra foliokonto (settlement account)**

Hvis kontohaverens opgjorte Forecast i forbindelse med en afvikling i Sum- og/eller Intradagclearingen til brug for Betalingsafviklingen overstiger indeståendet på kontohaverens Afviklingskonto umiddelbart forud for den pågældende afvikling, er Nationalbanken bemyndiget til, forud for den enkelte afvikling, at debitere kontohaverens foliokonto (settlement account) et beløb svarende til differencen og overføre beløbet til Afviklingskontoen. Hvis der på foliokontoen (settlement account) ikke er dækning for hele differencebeløbet, debiteres alene det til rådighed værende beløb.

### **Intradag-lån til brug for afviklingen**

Hvis kontohaverens opgjorte Forecast i forbindelse med en afvikling i Sum- og Intradagclearingen til brug for Betalingsafviklingen overstiger indestående på kontohaverens Afviklingskonto (inklusive et evt. indestående på foliokontoen (settlement account) overført til Afviklingskontoen, jf. ovenfor) forud for den pågældende afvikling, er Nationalbanken bemyndiget til at debitere kontohave-

rens foliokonto (loan account) et beløb svarende til differencen (optagelse af intradag-lån) mod sikkerhed i belåningsværdien af aktiver på kontohaverens collateralliste. Låneprovenuet krediteres kontohaverens foliokonto (settlement account) og overføres herefter til Afviklingskontoen til brug for registrering af kontohaverens nettoposition.

## 6. Maksimum for trækingsadgang i forbindelse med ordinære afviklinger

Kontohaverens maksimum for trækingsadgang i forbindelse med de enkelte afviklinger i Sum- og Intradagclearingen svarer til kontohaverens indestående på Afviklingskontoen på tidspunktet for Nationalbankens modtagelse af "Liquidity Lock Request" fra Finans Danmark forud for den enkelte afvikling.

Forud for en afvikling i Sum- og/eller Intradagclearingen og efter modtagelse af " Liquidity Lock Request" fra Finans Danmark giver Nationalbanken meddelelse til Finans Danmark om maksimum for kontohaverens trækingsadgang til brug for Betalingsafviklingen.

## 7. Maksimum for trækingsadgang i forbindelse med ekstraordinær afvikling i Sumclearingen

Nationalbanken giver gennem Kronos2 kontohaveren adgang til oplysning om det tidspunkt, på hvilket kontohaverens indestående på Afviklingskontoen er maksimum for kontohaverens trækingsadgang i forbindelse med ekstraordinær afvikling.

## 8. Registrering af nettoposition

Registrering af kontohaverens nettoposition i Sum- og Intradagclearingen i danske kroner sker i forbindelse med følgende ordinære afviklinger:

Sum- og Intradagclearingen kl. 01.30

Sumclearingen kl. 06.00 første ekspeditionsdag efter en banklukkedag

Intradagclearingen kl. 09.00

Intradagclearingen kl. 12.00 samt

Intradagclearingen kl. 14.00.

Er Sumclearingen ikke afsluttet kl. 01.30, kan den gennemføres kl. 03.00, kl. 06.00, kl. 09.00, kl. 12.00 eller kl. 14.00. Er Intradagclearingen ikke afsluttet kl. 01.30, kan den gennemføres kl. 06.00, kl. 09.00, kl. 12.00 eller kl. 14.00.



Ud over ovennævnte ordinære afviklinger kan der mellem Finans Danmark og Nationalbanken træffes aftale om ekstraordinær afvikling i Sumclearingen.

Nationalbanken registrerer kontohaverens nettoposition på dennes Afviklingskonto, når Finans Danmarks meddelelse om kontohaverens nettoposition ved afslutning af en afvikling er kommet frem til Nationalbanken. Registrering af kontohaverens nettoposition i en afvikling er først sket, når registrering af samtlige nettopositioner i afviklingen har fundet sted.

## 9. Sikkerhed i indestående på Afviklingskontoen

Afviklingskontoen og det på kontoen indestående beløb er spærret i tidsrummet fra Nationalbankens modtagelse af "Liquidity Lock Request" fra Finans Danmark og Nationalbankens meddelelse til Finans Danmark om maksimum for kontohaverens trækingsadgang i afviklingen, og indtil kontohaverens nettoposition ved afslutning af en afvikling er opgjort og registreret på Afviklingskontoen og Nationalbankens modtagelse af "Liquidity Unlock Request" fra Finans Danmark. Spærringen medfører, at kontohaveren ikke har dispositionsret over Afviklingskontoen.

Spærringen er til sikring af kontohaverens forpligtelser over for Nationalbanken, som følger af Nationalbankens meddelelse til Finans Danmark om maksimum for kontohaverens trækingsadgang i afviklingen.

## 10. Tømning af Afviklingskontoen

Nationalbanken tømmer kontohaverens Afviklingskonto ved overførsel af det på overførselstidspunktet indestående beløb til kontohaverens foliokonto (settlement account) i umiddelbar fortsættelse af registrering af kontohaverens nettoposition, efter at hver afvikling i Sum- og Intradagclearingen er gennemført, og Nationalbankens modtagelse af "Liquidity Unlock Request" fra Finans Danmark. Uanset om afviklingen er gennemført, tømmer Nationalbanken kontohaverens Afviklingskonto kl. 16.15.

## 11. Rente

Afviklingskontoen er uforrentet.

## 12. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 13. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 18. november 2024 og erstatter "Bestemmelser for afviklingskonto til brug for detailbetalinger i danske kroner i Danmarks Nationalbank" af 15. september 2018.

København, 4. november 2024

**Danmarks Nationalbank**

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om afviklingskonto til brug for Sum- og Intradagclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Undertegnede anmoder hermed om oprettelse af en afviklingskonto til brug for Sum- og Intradagclearingen i danske kroner i Nationalbanken.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Sum- og Intradagclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Foliokontonummer:

Settlement account: \_\_\_\_\_

Loan account: \_\_\_\_\_

Undertegnede vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse og (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ Tegningsberettigedes underskrifter

# Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner (Afviklingskontoen) i Danmarks Nationalbank finder anvendelse på enhver betalingsafvikling i Nationalbanken i forbindelse med Straksclearingen i danske kroner (Betalingsafviklingen) på vilkår, som fremgår af den mellem Finans Danmark og Nationalbanken til enhver tid indgåede aftale.

## 1. Adgang til Betalingsafviklingen

Deltagere i Betalingsafviklingen skal være godkendt af Finans Danmark og Nationalbanken.

Det er en betingelse for Nationalbankens godkendelse, at deltageren fører en foliokonto og en Afviklingskonto i Nationalbanken.

## 2. Oprettelse af Afviklingskontoen

Oprettelse af en Afviklingskonto sker efter skriftlig anmodning til Nationalbanken ved at anvende formularen "Anmodning om afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 3. Ophør af Afviklingskontoen

Nationalbanken er til enhver tid berettiget til at bringe Afviklingskontoen til ophør uden varsel.

Kontohaveren er berettiget til at bringe sin Afviklingskonto til ophør på betingelse af, at alle forpligtelser, der er opstået som følge af Afviklingskontoens anvendelse, er opfyldt, samt at enhver forpligtelse over for Nationalbanken, der følger af Nationalbankens til enhver tid afgivne meddelelse til Finans Danmark om maksimum for kontohaverens trækingsadgang i Straksclearingen, er indfriet.

## 4. Transaktioner

Transaktioner af enhver art på Afviklingskontoen sker i kontohaverens navn.

Afviklingskontoen kan kun anvendes til transaktioner i danske kroner.

På Afviklingskontoen kan alene foretages følgende transaktioner:

- overførsel fra kontohaverens foliokonto til Afviklingskontoen, jf. afsnit 6 og 7
- overførsel fra Afviklingskontoen til kontohaverens foliokonto (settlement account)
- overførsel fra Afviklingskontoen til kontohaverens øvrige afviklingskonti, bortset fra CLS-afviklingskontoen og T2S-afviklingskontoen i danske kroner
- overførsel fra kontohaverens øvrige afviklingskonti, bortset fra CLS-afviklingskontoen og T2S-afviklingskontoen i danske kroner, til Afviklingskontoen
- registrering af kontohaverens nettoposition i Straksclearingen i danske kroner, jf. afsnit 7
- tømning af Afviklingskontoen, jf. afsnit 8.

Træk på Afviklingskontoen kan kun gennemføres, hvis der er dækning på den.

## 5. Kreditline til Straksclearingen

En kontohaver, der deltager i Straksclearingen, skal hos Mastercard Payment Services vælge det beløb, kontohaveren ønsker at stille til rådighed for Straksclearingen justeret for kontohaverens nettoposition ("Straksclearingreglen").

Nationalbanken afgiver efter anmodning fra Finans Danmark en kreditline til Straksclearingen over for Finans Danmark til brug for Straksclearingen. Finans Danmark anmoder løbende om op- og nedskrivning af kreditlinen til Straksclearingen. Kreditlinen baseres på den af deltageren valgte Straksclearingregel i Mastercard Payment Services og er udtryk for et maksimum for kontohaverens trækningsadgang til brug for Straksclearingen.

Kontohaveren stiller sikkerhed for kontohaverens forpligtelser over for Nationalbanken som følger af den af Nationalbanken over for Finans Danmark afgivne kreditline til Straksclearingen, som anført nedenfor under afsnit 6.

Hvis der kun er delvis dækning for den kreditline til Straksclearingen, som Finans Danmark anmoder om, herunder løbende opskrivninger af kreditlinen, på kontohaverens collateralliste, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 15, afgives alene en kreditline til Straksclearingen svarende til det beløb, der er dækning for.

Umiddelbart efter registrering af kontohaverens nettoposition i forbindelse med en afvikling i Straksclearingen nedskrives en afgivet kreditline til Straksclearingen med et beløb svarende til nettopositionen, hvis nettopositionen er negativ. Den nedskrevne kreditline bortfalder ved meddelelse om en ny kreditline fra Nationalbanken til Finans Danmark.

## 6. Sikkerhed for kreditline til Straksclearingen

Den til enhver tid af Nationalbanken afgivne kreditline til Straksclearingen sker mod sikkerhed i kontohaverens aktiver på kontohaverens collateralliste, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 15.

Hvis den kreditline til Straksclearingen, som Finans Danmark til enhver tid anmoder om, herunder løbende opskrivninger af kreditlinen, overstiger den samlede belåningsværdi af kontohaverens sikkerhed til brug for intradag-lån og kreditline til Straksclearingen, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 15, fratrukket udestående intradag-lån, er Nationalbanken bemyndiget til at debitere kontohaverens foliokonto (settlement account) et eventuelt indestående beløb svarende til den udækkede del af kreditlinen. Beløbet overføres til kontohaverens foliokonto (loan account) til nedbringelse af optaget intradag-lån, hvorved de tilgængelige sikkerheder på kontohaverens collateralliste forøges tilsvarende. Et eventuelt overskydende beløb overføres til den pantsatte pengekonto.

Indestående på Afviklingskontoen medgår ikke i beregningen af den kreditline til Straksclearingen, som Nationalbanken afgiver over for Finans Danmark.

## 7. Registrering af kontohaverens nettoposition og låntagning til brug for afvikling af bogføringsposter i Straksclearingen

Registrering af kontohaverens nettoposition i Straksclearingen i danske kroner sker på de af Finans Danmark til enhver tid fastsatte tidspunkter. Afviklingstidspunkterne er kl. 00.50, kl. 05.20, kl. 08.20, kl. 11.20, kl. 13.20 samt kl. 14.30.

### **a) Nationalbankens overførsel fra den pantsatte pengekonto og foliokonto (settlement account)**

Hvis kontohaverens nettoposition er negativ, og der ikke er tilstrækkelige midler på Afviklingskontoen, anvendes et evt. indestående på den pantsatte pengekonto til hel eller delvis dækning af kontohaverens nettoposition. Overstiger kontohaverens negative nettoposition summen af indestående på Afviklingskontoen og på den pantsatte pengekonto, er Nationalbanken bemyndiget til at debitere kontohaverens foliokonto (settlement account) et beløb svarende til differencen og overføre beløbet til Afviklingskontoen. Hvis der på den pantsatte pengekonto henholdsvis på foliokontoen (settlement account) ikke er dækning for hele differencebeløbet, debiteres alene det til rådighed værende beløb.

### **b) Intradag-lån til brug for afviklingen**

Hvis kontohaverens negative nettoposition overstiger indestående på Afviklingskontoen, efter overførslen fra foliokontoen (settlement account), som beskrevet ovenfor, samt indestående på den pantsatte pengekonto, er Nationalbanken bemyndiget til at debitere kontohaverens foliokonto (loan account) et beløb svarende til differencen (optagelse af intradag-lån). Intradag-lånet ydes mod sikkerhed i kontohaverens effekter på collaterallisten. Låneprovenuet krediteres kontohaverens foliokonto (settlement account) og overføres umiddelbart herefter til Afviklingskontoen til brug for bogføring af kontohaverens nettoposition.

Umiddelbart efter Nationalbankens modtagelse og godkendelse af bogføringsposterne fra Finans Danmark og registrering af kontohaverens nettoposition nedskriver Nationalbanken kreditlinen til Straksclearingen til Finans Danmark med et beløb svarende til kontohaverens nettoposition, hvis nettopositionen er negativ.

Nationalbanken registrerer kontohaverens nettoposition på dennes Afviklingskonto, når Finans Danmarks meddelelse om kontohaverens nettoposition ved afslutning af en afvikling er kommet frem til Nationalbanken. Registrering af kontohaverens nettoposition i en afvikling er først sket, når registrering af samtlige nettopositioner i afviklingen har fundet sted.

## 8. Tømning af Afviklingskontoen

Nationalbanken tømmer kontohaverens Afviklingskonto ved overførsel af det på overførselstidspunktet indestående beløb til kontohaverens foliokonto (settlement account) i umiddelbar fortsættelse af, at registrering af kontohaverens nettopositioner i de enkelte afviklinger i Straksclearingen er gennemført. Uanset om afviklingen er gennemført, tømmer Nationalbanken kontohaverens Afviklingskonto kl. 16.15

## 9. Rente

Afviklingskontoen er uforrentet.

## 10. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 11. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 18. november 2024 og erstatter "Bestemmelser for afviklingskonto til brug for straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank" af 15. september 2018.

København, 4. november 2024

**Danmarks Nationalbank**

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Undertegnede anmoder hermed om oprettelse af en afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Nationalbanken.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Foliokontonummer:

Settlement account: \_\_\_\_\_

Loan account: \_\_\_\_\_

Undertegnede vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse og (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_   
Tegningsberettigedes underskrifter



# Bestemmelser for pantsat pengekonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Bestemmelser for pantsat pengekonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank finder anvendelse for kontohavere, der deltager i Straksclearingen, og anvendes til brug for sikkerhedsstillelse for kontohavers forpligtelser over for Nationalbanken, som følger af Nationalbankens til enhver tid afgivne kreditline til Finans Danmark til brug for kontohaverens trækingsadgang i Straksclearingen.

## 1. Oprettelse af pantsat pengekonto

For kontohavere, der deltager i Straksclearingen i danske kroner i Nationalbanken, opretter Nationalbanken en konto i den pågældende kontohavers navn, der pantsættes til Nationalbanken ("pantsat pengekonto").

## 2. Ophør af pantsat pengekonto

Den pantsatte pengekonto er en forudsætning for at deltage i Kronos2 og kan alene bringes til ophør, hvis kontohaverens foliokonto bringes til ophør, og kontohaveren, hvis denne er pengepolitisk modpart, ikke længere har adgang til de pengepolitiske instrumenter, jf. afsnit 3 i "Bestemmelser for foliokonto i Danmarks Nationalbank".

## 3. Transaktioner

Transaktioner af enhver art på den pantsatte pengekonto sker i kontohaverens navn.

Den pantsatte pengekonto kan kun anvendes til transaktioner i danske kroner.

På den pantsatte pengekonto kan alene foretages følgende transaktioner:

- overførsel fra kontohaverens foliokonto til den pantsatte pengekonto, jf. afsnit 4, på Nationalbankens foranledning
- debitering til brug for registrering af en negativ nettoposition i Straksclearingen, hvis der ikke er tilstrækkelige midler på afviklingskontoen, jf. afsnit 5
- overførsel til den pantsatte pengekonto af provenu ved tilbagekøb, indfrielse eller salg af indskudsbeviser, jf. afsnit 8
- overførsel fra den pantsatte pengekonto til kontohaverens indskudsbeviskonto ved konvertering til indskudsbeviser, jf. afsnit 8

- overførsel fra kontohaverens pantsatte pengekonto til kontohaverens foliokonto (settlement account) efter forudgående accept fra Nationalbanken som pantgiver og på Nationalbankens foranledning, jf. afsnit 9.

#### 4. Overførsel fra foliokonto

Overførsel til den pantsatte pengekonto fra kontohaverens foliokonto finder alene sted på Nationalbankens foranledning i forbindelse med, at Nationalbanken modtager en anmodning fra Finans Danmark om en kreditline, herunder løbende opskrivninger af kreditlinen, til Straksclearingen, som overstiger den samlede belåningsværdi af kontohaverens sikkerhed til brug for intradag-lån og kreditline til Straksclearingen, jf. "Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 6, fratrukket udestående intradag-lån og kreditline til Straksclearingen.

#### 5. Afregning af kontohavers nettoposition i Straksclearingen

Hvis kontohaverens nettoposition i Straksclearingen er negativ, og der ikke er tilstrækkelige midler på kontohavers afviklingskonto til brug for Straksclearingen, anvender Nationalbanken et indestående på kontohaverens pantsatte pengekonto til hel eller delvis inddækning af pantsætters negative nettopositioner i Straksclearingen, jf. "Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 7.

#### 6. Pantsætning af pengekontoen

Pengekontoen og det til enhver tid indestående på kontoen er pantsat til Nationalbanken til sikkerhed for kontohaverens forpligtelser over for Nationalbanken, som følger af Nationalbankens til enhver tid afgivne kreditline til Finans Danmark til brug for kontohaverens trækingsadgang i Straksclearingen.

Kontohaveren pantsætter pengekontoen og det til enhver tid indestående på denne konto til Nationalbanken ved at underskrive "Pantsætningserklæring for kreditline til brug for Straksclearingen i danske kroner – Pantsætning af pengekontoen", der sendes til Nationalbanken, vedlagt dokumentation for LEI-koden.

#### 7. Konvertering til indskudsbeviser

Indestående på den pantsatte pengekonto indgår i beregningen af, om de pengepolitiske modparters samlede folioramme er overskredet, jf. "Bestemmelser for foliokonto i Danmarks Nationalbank" afsnit 9.

## 8. Afregning af tilbagekøb, indfrielse samt kontohavers salg af indskudsbeviser

Provenuet ved tilbagekøb, indfrielse samt kontohavers salg af indskudsbeviser overføres til den pantsatte pengekonto i de i afsnit 4 i "Bestemmelser for indskudsbeviser i Danmarks Nationalbank" nævnte situationer.

## 9. Nedbringelse af indestående på den pantsatte pengekonto

Forudsat at dækningskontrollen i afsnit 14 i "Bestemmelser for sikkerhedsstilling for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" er opfyldt, er Nationalbanken til enhver tid bemyndiget til at nedbringe indestående på den pantsatte pengekonto og overføre beløbet til kontohavers folio-konto (settlement account), herunder til brug for betalingsafvikling.

## 10. Rente

Den pantsatte pengekonto er uforrentet.

Indestående på den pantsatte pengekonto kl. 16.45 indgår i opgørelsen af deltagerens foliolikviditet, som forrentes med foliorenten og tilskrives deltagerens foliokonto, jf. "Bestemmelser for foliokonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 8.

Indestændet på den pantsatte pengekonto kl. 16.45 vil desuden indgå i beregningen af pengepolitiske modparters maksimale indskud, jf. "Bestemmelser for foliokonto i Danmarks Nationalbank" afsnit 9.

## 11. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 12. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 29. oktober 2018 og erstatter "Bestemmelser for pantsat pengekonto til brug for Straxclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank" af 1. august 2018.

København, 15. september 2018

**Danmarks Nationalbank**

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Pantsætningserklæring for kreditline til brug for Straksclearingen i danske kroner – Pantsætning af pengekontoen

Pantsætters navn: \_\_\_\_\_

Pantsætters adresse: \_\_\_\_\_

Pantsætters LEI-kode: \_\_\_\_\_

Pantsætter, der er registreret kontohaver til pengekonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank, kontonummer \_\_\_\_\_ ("Pengekontoen"), pantsætter herved Pengekontoen samt det til enhver tid på Pengekontoen registrerede indestående til Danmarks Nationalbank til sikkerhed for Nationalbankens krav på os, som følger af Nationalbankens til enhver tid afgivne kreditline til Finans Danmark, der angiver maksimum for vores trækningssadgang i Straksclearingen (kreditline til Straksclearingen).

Vi erklærer samtidig hermed, at vi har og vil have ejendomsretten til det til enhver tid på Pengekontoen registrerede indestående, og at der ikke over dette er eller vil blive tilsagt tredjemand begrænsede rettigheder eller rettigheder i øvrigt.

Danmarks Nationalbank anvender et indestående på Pengekontoen til inddækning af pantsætters negative nettopositioner i Straksclearingen, i det omfang der ikke er tilstrækkelige midler på pantsætters afviklingskonto til brug for Straksclearingen, når Finans Danmarks meddelelse om pantsætters nettoposition ved afslutningen af en afvikling er kommet frem til Nationalbanken.

Alle forhold i forbindelse med pantsætningen og alle forhold vedrørende denne pantsætningserklæring er undergivet dansk ret. Eventuelle uoverensstemmelser afgøres ved Danmarks Nationalbanks værneting.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne pantsætning "Bestemmelser for afviklingskonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank" og "Bestemmelser for pantsat pengekonto til brug for Straksclearingen i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

# Bestemmelser for VP-afviklingskonto til brug for handelstransaktioner i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Bestemmelser for afviklingskonto for handelstransaktioner i danske kroner i Danmarks Nationalbank (Afviklingskontoen) finder anvendelse i forbindelse med enhver betalingsafvikling i Nationalbanken i VP-afviklingsblokke vedrørende handelstransaktioner, inklusive emissioner, som er omfattet af VP Securities A/S' clearing- og afviklingssystem (Betalingsafviklingen). Betalingsafviklingen finder sted på de vilkår, som fremgår af den mellem VP Securities A/S og Nationalbanken til enhver tid indgåede afviklingsaftale.

## 1. Adgang til betalingsafvikling i forbindelse med handelstransaktioner

Deltagere i Betalingsafviklingen skal være godkendt af VP Securities A/S og Nationalbanken.

Det er en betingelse for Nationalbankens godkendelse, at deltageren fører en foliokonto og en Afviklingskonto i Nationalbanken.

## 2. Oprettelse af Afviklingskonto

Oprettelse af en Afviklingskonto sker efter skriftlig anmodning til Nationalbanken ved at anvende formularen "Anmodning om VP-afviklingskonto til brug for handelstransaktioner i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 3. Ophør af Afviklingskontoen

Nationalbanken er til enhver tid berettiget til at bringe Afviklingskontoen til ophør uden varsel.

Kontohaveren er berettiget til at bringe sin Afviklingskonto til ophør på betingelse af, at alle forpligtelser, der er opstået som følge af Afviklingskontoens anvendelse, er opfyldt.

## 4. Transaktioner

Transaktioner af enhver art på Afviklingskontoen sker i kontohaverens navn.

Afviklingskontoen kan kun anvendes til transaktioner i danske kroner.

På Afviklingskontoen kan alene foretages følgende transaktioner:

- overførsel fra kontohaverens foliokonto til Afviklingskontoen, jf. afsnit 5 og 7
- overførsel fra Afviklingskontoen til kontohaverens foliokonto (settlement account) med respekt af Nationalbankens sikkerhed i Afviklingskontoen, jf. afsnit 9
- overførsel fra Afviklingskontoen til kontohaverens øvrige afviklingskonti, bortset fra CLS-afviklingskontoen og T2S-afviklingskontoen i danske kroner, med respekt af Nationalbankens sikkerhed i Afviklingskontoen, jf. afsnit 9
- overførsel fra kontohaverens øvrige afviklingskonti, bortset fra CLS-afviklingskontoen og T2S-afviklingskontoen i danske kroner, til Afviklingskontoen
- registrering af kontohaverens nettoposition i afviklingsblokke vedrørende handelstransaktioner, jf. afsnit 8, samt
- tømning af Afviklingskontoen, jf. afsnit 10.

Træk på Afviklingskontoen kan kun gennemføres, hvis der er dækning på den.

## 5. Overførsel fra foliokonto

Kontohaveren kan fra kl. 17.30 til kl. 15.55 via Kronos2 overføre beløb fra sin foliokonto (settlement account) i danske kroner til sin Afviklingskonto.

## 6. Maksimum for trækingsadgang

Kontohaverens maksimum for trækingsadgang i forbindelse med de enkelte VP-afviklingsblokke svarer til kontohaverens indestående på Afviklingskontoen på tidspunktet for Nationalbankens modtagelse af "Liquidity Lock Request" fra VP Securities A/S forud for den enkelte afviklingsblok.

Forud for afvikling af en VP-afviklingsblok vedrørende handelstransaktioner giver Nationalbanken, efter modtagelse af "Liquidity Lock Request" fra VP Securities A/S, meddelelse til VP Securities A/S om maksimum for kontohaverens trækingsadgang til brug for afviklingsblokken.

## 7. Registrering af nettoposition (handelstransaktioner)

Betalingsafvikling i VP-afviklingsblokke sker i følgende afviklingsblok:

VP-afviklingsblok 10 (inklusive emissioner) kl. 18.00

Nationalbanken registrerer kontohaverens nettoposition på dennes Afviklingskonto, når VP Securities A/S' meddelelse om kontohaverens nettoposition ved afslutning af en afviklingsblok vedrørende handelstransaktioner er kommet frem til Nationalbanken. Registrering af kontohaverens nettoposition i en afviklingsblok er først sket, når registrering af samtlige nettopositioner i afviklingsblokken har fundet sted.

## 8. Sikkerhed i indestående på Afviklingskontoen

Afviklingskontoen og det på kontoen indestående beløb er spærret i tidsrummet fra Nationalbankens modtagelse af "Liquidity Lock Request" fra VP Securities A/S og Nationalbankens meddelelse til VP Securities A/S om maksimum for kontohaverens trækningsadgang i afviklingsblokken, og indtil kontohaverens nettoposition er opgjort og registreret på Afviklingskontoen og Nationalbankens modtagelse af "Liquidity Unlock Request" fra VP Securities A/S. Spærringen medfører, at kontohaveren ikke har dispositionsret over kontoen.

Spærringen er til sikring af kontohaverens forpligtelser over for Nationalbanken, som følger af Nationalbankens meddelelse til VP Securities A/S om maksimum for kontohaverens trækningsadgang i afviklingsblokken.

## 9. Tømning af Afviklingskontoen

Nationalbanken tømmer kontohaverens Afviklingskonto ved overførsel af det på overførselstidspunktet indestående beløb til kontohaverens foliokonto (settlement account) i umiddelbar fortsættelse af, at registrering af kontohaverens nettoposition efter hver afviklingsblok er gennemført og Nationalbankens modtagelse af "Liquidity Unlock Request" fra VP Securities A/S. Uanset om afviklingen er gennemført, tømmer Nationalbanken kontohaverens Afviklingskonto kl. 15.55.

## 10. Rente

Afviklingskontoen er uforrentet.

## 11. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 12. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 18. maj 2023 og erstatter "Bestemmelser for VP-afviklingskonto for handelstransaktioner i danske kroner i Danmarks Nationalbank" af 27. november 2018.

København, 4. maj 2023

**Danmarks Nationalbank**

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om VP-afviklingskonto til brug for handelstransaktioner i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Undertegnede anmoder hermed om oprettelse af en VP-afviklingskonto til brug for handelstransaktioner i danske kroner i Danmarks Nationalbank.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Bestemmelser for VP-afviklingskonto til brug for handelstransaktioner i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Foliokontonummer:

Settlement account: \_\_\_\_\_

Loan account: \_\_\_\_\_

Undertegnede vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse og (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ Tegningsberettigedes underskrifter



# Bestemmelser for CLS-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Bestemmelser for CLS-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank (Afviklingskontoen) finder anvendelse i forbindelse med betalingsafvikling i Nationalbanken til brug for afviklingen i danske kroner i CLS på vilkår, som fremgår af den mellem CLS Bank og Nationalbanken til enhver tid indgåede aftale ("Co-ordination Manual").

## 1. Adgang til betalingsafvikling i CLS i danske kroner

Deltagere i betalingsafviklingen i CLS i danske kroner skal være godkendt af CLS Bank og Nationalbanken.

Det er en betingelse for Nationalbankens godkendelse, at deltageren fører en foliokonto og en Afviklingskonto i Nationalbanken.

## 2. Oprettelse af CLS-afviklingskonto

Oprettelse af en Afviklingskonto sker efter skriftlig anmodning til Nationalbanken ved at anvende af formularen "Anmodning om CLS-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 3. Ophør af CLS-afviklingskonto

Nationalbanken er til enhver tid berettiget til at bringe Afviklingskontoen til ophør uden varsel.

Kontohaveren er berettiget til at bringe Afviklingskontoen til ophør på betingelse af, at alle forpligtelser, der er opstået som følge af kontoens anvendelse, er opfyldt.

## 4. Transaktioner

Transaktioner af enhver art på Afviklingskontoen sker i kontohaverens navn. Afviklingskontoen kan kun anvendes til transaktioner i danske kroner.

På Afviklingskontoen kan alene foretages følgende transaktioner:

- overførsel fra kontohaverens foliokonto til Afviklingskontoen, jf. afsnit 5
- overførsel fra Afviklingskontoen til kontohaverens foliokonto (settlement account), jf. afsnit 8

- overførsel fra kontohaverens Afviklingskonto til CLS' afviklingskonto, til kontohaverens øvrige afviklingskonti, bortset fra T2S-afviklingskonti i danske kroner, samt til en anden kontohavers CLS-afviklingskonto i danske kroner, jf. afsnit 7
- overførsel fra CLS' afviklingskonto i danske kroner til kontohaverens Afviklingskonto, jf. afsnit 6
- tømning af Afviklingskontoen, jf. afsnit 9.

Træk på Afviklingskontoen kan kun gennemføres, hvis der er dækning på den.

## 5. Overførsel fra kontohavers foliokonto

Kontohaveren kan overføre beløb fra sin foliokonto (settlement account) til sin Afviklingskonto via Kronos2 fra kl. 17.30 til kl. 16.15.

## 6. Overførsel fra CLS' afviklingskonto i danske kroner

CLS kan overføre kontohaverens nettotilgodehavende i danske kroner fra CLS' afviklingskonto til kontohaverens Afviklingskonto via Kronos2 fra kl. 7.00 til kl. 16.15.

## 7. Overførsel til CLS' afviklingskonto, til kontohavers øvrige afviklingskonti, bortset fra T2S-afviklingskonti i danske kroner, samt til en anden kontohavers CLS-afviklingskonto i danske kroner

Kontohaveren kan overføre beløb fra sin Afviklingskonto til CLS' afviklingskonto, til kontohaverens øvrige afviklingskonti, bortset fra T2S-afviklingskonti i danske kroner, samt til en anden kontohavers CLS-afviklingskonto via Kronos2 fra kl. 7.00 til kl. 16.15.

## 8. Overførsel til kontohavers foliokonto

Fra kl. 17.30 til kl. 16.15 kan kontohaveren overføre beløb fra sin Afviklingskonto til sin foliokonto (settlement account).

## 9. Tømning af Afviklingskontoen

Nationalbanken tømmer kontohaverens Afviklingskonto ved overførsel af det på overførselstidspunktet indestående beløb til kontohaverens foliokonto (settlement account), efter at CLS-afviklingen er gennemført. Uanset om afviklingen er gennemført, tømmer Nationalbanken kontohaverens Afviklingskonto kl. 16.15.

## 10. Rente

Afviklingskontoen er uforrentet.

## 11. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 12. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 29. oktober 2018 og erstatter "Bestemmelser for CLS-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank" af 1. august 2018.

København, 15. september 2018

**Danmarks Nationalbank**

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om CLS-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Undertegnede anmoder hermed om oprettelse af en CLS-afviklingskonto i danske kroner i Nationalbanken.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Bestemmelser for CLS-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Foliokontonummer:

Settlement account: \_\_\_\_\_

Loan account: \_\_\_\_\_

Undertegnede vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse og (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ Tegningsberettigedes underskrifter

# Bestemmelser for anvendelse af Scandinavian Cash Pool i danske kroner som sikkerhed i Danmarks Nationalbank

Bestemmelser for anvendelse af Scandinavian Cash Pool som sikkerhed i Danmarks Nationalbank finder anvendelse i forbindelse med ethvert intradag-lån og afgivelse af kreditline over for Finans Danmark til brug for Straksclearingen mod sikkerhed i valutaindeståender i Sveriges Riksbank eller Norges Bank som led i Scandinavian Cash Pool (valutaindeståender i SCP).

## 1. Adgang til intradag-lån og kreditline til Straksclearingen mod sikkerhed i valutaindeståender i SCP

Nationalbanken kan give foliokontohavere adgang til at anvende valutaindeståender i SCP til sikkerhed for intradag-lån og for kreditlines afgivet af Nationalbanken over for Finans Danmark til brug for Straksclearingen efter skriftlig anmodning herom til Nationalbanken ved at anvende formularen "Anmodning om adgang til at anvende valutaindeståender i SCP i Danmarks Nationalbank som sikkerhedsstillelse".

Det er en betingelse for Nationalbankens tilladelse, at deltageren fører en foliokonto i Nationalbanken.

## 2. Ophør af adgang til intradag-lån og kreditlines til brug for Straksclearingen mod sikkerhed i valutaindeståender i SCP

Nationalbanken er til enhver tid berettiget til uden varsel at bringe kontohaverens adgang til at anvende valutaindeståender i SCP som sikkerhedsstillelse til ophør og forlange ethvert mellemværende indfriet straks. Indfries mellemværendet ikke, er Nationalbanken berettiget til at søge sig fyldestgjort uden varsel i de af kontohaveren stillede sikkerheder.

Kontohaveren er berettiget til at ophøre med at anvende valutaindeståender i SCP som sikkerhedsstillelse uden varsel på betingelse af, at alle forpligtelser, der er opstået som følge af anvendelsen af valutaindeståender i SCP, er opfyldt.

## 3. Registrering af værdien af valutaindeståender i SCP i Nationalbanken

Nationalbanken registrerer værdien af kontohaverens valutaindeståender i SCP på kontohaverens collateralliste, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 15, når Sveriges Riksbanks eller Norges Banks meddelelse om sikkerhedsstillelse er modtaget af Nationalbanken. Belåningsværdien af kontohaverens valutaindeståender i SCP svarer

til værdien i danske kroner af kontohaverens sikkerhedsstillelse i valutaindestående i svenske kroner eller norske kroner, med fradrag af et valutahaircut, efter følgende formel:

Belåningsværdi i danske kroner = sikkerhedsstillelse i valutaindestående \* valutakurs \* (1 - valutahaircut)

Valutakurser beregnes på baggrund af Nationalbankens officielle valutannotering den foregående ekspeditionsdag.

Valutahaircut for lån mod sikkerhed i svenske kroner udgør p.t. 5 pct.

Valutahaircut for lån mod sikkerhed i norske kroner udgør p.t. 5 pct.

Nationalbanken kan til enhver tid og uden varsel ændre valutahaircut.

#### 4. Anmodning om frigivelse af sikkerhed registreret i valutaindestående i SCP

Kontohaveren kan mellem kl. 07.00 og kl. 16.45 anmode om frigivelse af valutaindestående i SCP, hvori Nationalbanken har registreret sikkerhed. Anmodning om frigivelse indebærer en bemyndigelse til Nationalbanken til at debitere kontohavers foliokonto (settlement account) et eventuelt indestående beløb og overføre beløbet til foliokontoen (loan account) til nedbringelse af kontohaverens intradag-lån. Frigivelsen af valutaindestående finder herefter sted, i det omfang belåningsværdien af de øvrige sikkerheder på kontohaverens collateralliste til brug for intradag-lån og kreditline til Straksclearingen er tilstrækkelige til at dække kontohaverens udestående intradag-lån og udestående kreditline til Straksclearingen, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 15.

#### 5. Indfrielse af optagne lån eller substitution af sikkerheder

Kontohaveren er forpligtet til at indfri intradag-lån baseret på sikkerhed i valutaindeståender i SCP, eller substituere sikkerheden i valutaindeståender i SCP med andre belånbare sikkerheder inden for samme ekspeditionsdag senest kl. 15.00.

Nationalbanken nedskriver således hver dag kl. 15.00 kontohaverens collateralliste med belåningsværdien af kontohaverens sikkerheder i valutaindeståender i SCP, jf. dog nedenfor.

Samtidig med nedskrivningen meddeler Nationalbanken til Sveriges Riksbank eller Norges Bank, at et modsvarende beløb kan frigives fra kontohaverens sikkerhedsstillelse i valutaindestående i svenske kroner eller norske kroner, efter følgende formel:

Valutaindestående til frigivelse = størrelsen af nedbringelsen af lånet i danske kroner / (valutakurs \* (1 - valutahaircut)).

Valutakurser og valutahaircut fastlægges af Nationalbanken, jf. afsnit 3.

Overstiger summen af kontohaverens udestående intradag-lån og kreditline til Straksclearingen umiddelbart forud for kl. 15.00 den samlede belåningsværdi af kontohaverens øvrige sikkerheder på collaterallisten til brug for intradag-lån og for kreditline til Straksclearingen, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 15, er Nationalbanken bemyndiget til at debitere kontohaverens foliokonto (settlement account) et beløb svarende til differencen og overføre beløbet til kontohaverens foliokonto (loan account) til nedbringelse af kontohaverens intradag-lån. Er der ikke tilstrækkelige midler på foliokontoen (settlement account) til at inddække differencen, opretholder Nationalbanken sikkerheden i så stor en del af valutaindeståendet i SCP, som er nødvendig, for at Nationalbanken har fuld sikkerhed for kontohaverens samlede udestående engagement med Nationalbanken, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 15.

## 6. Betaling ved manglende indfrielse eller substitution af sikkerheder

Ud over omgående at foretage inddækning eller substitution af sikkerheder, jf. afsnit 5, er kontohaveren forpligtet til at betale et beløb til Nationalbanken på kr. 50.000,00.

Hvis kontohaverens udestående intradag-lån og udestående kreditline til Straksclearingen kl. 16.45 fortsat overstiger den samlede belåningsværdi af kontohaverens øvrige sikkerheder til brug for intradag-lån og kreditlines til Straksclearingen, er kontohaveren, ud over omgående at foretage inddækning, forpligtet til at betale yderligere kr. 50.000,00. Nationalbanken er i øvrigt berettiget til uden forudgående retsforfølgning og uden varsel at søge sig fyldestgjort i de aktiver, som kontohaveren har stillet til sikkerhed i form af valutaindestående eller andre aktiver.

Nationalbanken kan til enhver tid ændre beløbene uden varsel.

## 7. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 8. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 18. maj 2023 og erstatter "Bestemmelser for SCP-lånekonti i danske kroner i Danmarks Nationalbank" af 15. september 2018.

København, 4. maj 2023

**Danmarks Nationalbank**

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om adgang til at anvende valutaindeståender i SCP i Danmarks Nationalbank som sikkerhedsstillelse

Undertegnede anmoder hermed om adgang til at anvende valutaindeståender i SCP som sikkerhedsstillelse for intradag-lån og til sikkerhed for kreditlines afgivet af Danmarks Nationalbank over for Finans Danmark til brug for Straksclearingen.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Bestemmelser for anvendelse af Scandinavian Cash Pool i danske kroner som sikkerhed i Danmarks Nationalbank".

Navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Faxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

BIC-kode for kontohaver i Nationalbanken	BIC-kode for kontohaver i centralbank i udlandet	Navn på centralbank i udlandet

Undertegnede vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse og (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_   
Tegningsberettigedes underskrifter



# Bestemmelser for SCP-pantkonti i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Bestemmelser for SCP-pantkonti i danske kroner i Danmarks Nationalbank finder anvendelse på enhver kontant sikkerhedsstillelse i danske kroner i Nationalbanken til brug for lån hos Sveriges Riksbank eller Norges Bank som led i Scandinavian Cash Pool (SCP).

## 1. SCP-pantkonti i danske kroner

Nationalbanken kan give foliokontohavere adgang til at føre SCP-pantkonti i danske kroner. Det er en betingelse for Nationalbankens godkendelse, at deltageren fører en foliokonto i Nationalbanken.

## 2. Oprettelse af SCP-pantkonti

Oprettelse af SCP-pantkonti sker efter skriftlig anmodning til Nationalbanken ved at anvende formularen "Anmodning om SCP-pantkonti i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 3. Ophør af SCP-pantkonti

Nationalbanken er til enhver tid berettiget til at bringe SCP-pantkonti til ophør uden varsel.

Kontohaveren er berettiget til at bringe SCP-pantkonti til ophør på betingelse af, at alle forpligtelser, der er opstået som følge af kontienes anvendelse, er opfyldt.

## 4. Transaktioner

Transaktioner af enhver art på SCP-pantkonti sker i kontohaverens navn.

SCP-pantkonti kan kun anvendes til transaktioner i danske kroner.

På SCP-pantkonti kan alene foretages følgende transaktioner:

- registrering af pant, jf. afsnit 5 og
- registrering af frigivelse af pant, jf. afsnit 6.

## 5. Registrering af pant

Kontohaveren kan fra kl. 07.00 til kl. 15.00 via Kronos2 overføre beløb fra sin foliokonto til SCP-pantkonti. Nationalbanken registrerer samtidig panthavers pant og meddeler pantsætningen til Sveriges Riksbank eller Norges Bank.

## 6. Registrering af frigivelse af pant

Nationalbanken registrerer frigivelse af pantet, når Sveriges Riksbanks eller Norges Banks meddelelse om nedbringelse af kontohaverens lån er kommet frem til Nationalbanken.

Et tilsvarende beløb overføres til kontohaverens foliokonto (settlement account).

## 7. Nedbringelse af indestående på kontoen

Kontohaveren er forpligtet til ikke at have indestående på SCP-pantkonti kl. 15.00. Udviser SCP-pantkonti et indestående efter kl. 15.00, er kontohaveren, ud over omgående at sørge for at nedbringe det til nul, forpligtet til at betale et beløb til Nationalbanken på kr. 50.000,00. Nationalbanken kan til enhver tid ændre beløbet uden varsel.

## 8. Rente

SCP-pantkonti er uforrentede.

Et eventuelt indestående på SCP-pantkonti kl. 16.45 vil indgå i beregningen af pengepolitiske modparters maksimale indskud, jf. "Bestemmelser for foliokonto i Danmarks Nationalbank" afsnit 9.

## 9. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 10. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 18. maj 2023 og erstatter "Bestemmelser for SCP-pantkonti i danske kroner i Danmarks Nationalbank" af 15. september 2018.

København, 4. maj 2023

**Danmarks Nationalbank**

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om SCP-pantkonti i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Undertegnede anmoder hermed om oprettelse af \_\_\_\_\_ (antal) SCP-pantkonti i danske kroner i Nationalbanken.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Bestemmelser for SCP-pantkonti i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Faxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

BIC-kode for kontohaver i Nationalbanken	BIC-kode for kontohaver i centralbank i udlandet	Navn på centralbank i udlandet

Undertegnede vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse og (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_   
Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Pantsætningserklæring (tredjemandspant) for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i Scandinavian Cash Pool (SCP)

Pantsætters navn: \_\_\_\_\_

Pantsætters adresse: \_\_\_\_\_

Pantsætters LEI-kode: \_\_\_\_\_

Pantsætter, der er registreret kontohaver til SCP-pantkonto nummer \_\_\_\_\_ ("Kontoen") i Sveriges Riksbank eller Norges Bank med SWIFT BIC-kode \_\_\_\_\_, pantsætter herved Kontoen samt det til enhver tid på Kontoen registrerede indestående til Danmarks Nationalbank til sikkerhed for enhver gæld, som \_\_\_\_\_ ("Låntager") nu har og senere måtte få til Danmarks Nationalbank i form af intradag-lån og til sikkerhed for Danmarks Nationalbanks krav på Låntager, som følger af Nationalbankens til enhver tid afgivne kreditline til Finans Danmark, der angiver maksimum for Låntagers trækingsadgang i Straksclearingen (kreditline til Straksclearingen).

Vi erklærer samtidig hermed, at vi har og vil have ejendomsretten til det til enhver tid på Kontoen registrerede indestående, og at der ikke over dette er eller vil blive tilsagt tredjemand begrænsede rettigheder eller rettigheder i øvrigt.

Hvis Danmarks Nationalbank vil søge sig fyldestgjort i det på Kontoen registrerede indestående, er Danmarks Nationalbank berettiget til uden forudgående retsforfølgning og uden varsel at realisere dette på den af Danmarks Nationalbank bestemte måde.

Nationalbanken er berettiget til uden vort samtykke at give Låntager henstand.

Nationalbanken anmelder denne erklæring til Sveriges Riksbank eller Norges Bank til registrering med Nationalbanken som registreret rettighedshaver til Kontoen og det til enhver tid på Kontoen registrerede indestående.

Alle forhold i forbindelse med pantsætningen og alle forhold vedrørende denne pantsætningserklæring er undergivet dansk ret. Eventuelle uoverensstemmelser afgøres ved Danmarks Nationalbanks værneting.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i Scandinavian Cash Pool (SCP)

Pantsætters navn: \_\_\_\_\_

Pantsætters adresse: \_\_\_\_\_

Pantsætters LEI-kode: \_\_\_\_\_

Pantsætter, der er registreret kontohaver til SCP-pantkonto nummer \_\_\_\_\_ ("Kontoen") i Sveriges Riksbank eller Norges Bank med SWIFT BIC-kode \_\_\_\_\_, pantsætter herved Kontoen samt det til enhver tid på Kontoen registrerede indestående til Danmarks Nationalbank til sikkerhed for enhver gæld, som vi nu har og senere måtte få til Danmarks Nationalbank i form af intradag-lån og til sikkerhed for Danmarks Nationalbanks krav på os, som følger af Nationalbankens til enhver tid afgivne kreditline til Finans Danmark, der angiver maksimum for vores trækingsadgang i Straksclearingen (kreditline til Straksclearingen).

Vi erklærer samtidig hermed, at vi har og vil have ejendomsretten til det til enhver tid på Kontoen registrerede indestående, og at der ikke over dette er eller vil blive tilsagt tredjemand begrænsede rettigheder eller rettigheder i øvrigt.

Hvis Danmarks Nationalbank vil søge sig fyldestgjort i det på Kontoen registrerede indestående, er Danmarks Nationalbank berettiget til uden forudgående retsforfølgning og uden varsel at realisere dette på den af Danmarks Nationalbank bestemte måde.

Danmarks Nationalbank anmelder denne erklæring til Sveriges Riksbank eller Norges Bank til registrering med Danmarks Nationalbank som registreret rettighedshaver til Kontoen og det til enhver tid på Kontoen registrerede indestående.

Alle forhold i forbindelse med pantsætningen og alle forhold vedrørende denne pantsætningserklæring er undergivet dansk ret. Eventuelle uoverensstemmelser afgøres ved Danmarks Nationalbanks værneting.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

# Bestemmelser for T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Bestemmelser for T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank i form af en Dedicated Cash Account på Target2-Securities (Afviklingskontoen) finder anvendelse i forbindelse med enhver betalingsafvikling i danske kroner på Target2-Securities (Betalingsafviklingen) på vilkår, som fremgår af T2S Technical and Functional Documents.

Target2-Securities (T2S) er den fælleseuropæiske platform (T2S-plattformen) til værdipapirafvikling, som er baseret på en fælles teknisk infrastruktur, som værdipapircentraler outsourcer deres afvikling til. Værdipapirkonto- og forretningsforhold for deltagere i T2S-afviklingen i danske kroner varetages fortsat af de relevante værdipapircentraler, og Betalingsafviklingen reguleres i Nationalbankens kontobestemmelser.

De tjenester, som T2S stiller til rådighed for deltagere i T2S-afviklingen, er beskrevet i T2S Technical and Functional Documents tilgængelige på Den Europæiske Centralbanks hjemmeside ([www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)). Disse regler er også gældende for deltagere i Betalingsafviklingen, medmindre Nationalbankens kontobestemmelser foreskriver andet.

## 1. Definitioner

For disse bestemmelser gælder følgende definitioner i tillæg til definitionerne i "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank":

Ved "administratorbruger" forstås en person bemyndiget af de tegningsberettigede hos en kontohaver, der er direkte deltager, til at foretage dispositioner på vegne af kontohaveren og udpege andre brugere.

Ved "bruger" forstås en person bemyndiget af en administratorbruger, der er direkte deltager, til at foretage dispositioner på vegne af kontohaveren og udpege andre brugere.

Ved "collateral providing depot" forstås et depot, som kontohaver i en værdipapircentral har angivet som collateral providing depot, og hvorfra værdipapirer kan overføres til det pantsatte receiving depot i forbindelse med optagelse af T2S-Auto-collaterallån. Collateral providing depotet kan være registreret i VP Securities A/S eller i en anden værdipapircentral, der er deltager på T2S, og som har oprettet et link til VP Securities A/S.

Ved "Currency Participation Agreement (CPA)" forstås aftalen indgået mellem Eurosystemet og Danmarks Nationalbank om Nationalbankens deltagelse på T2S med danske kroner.

Ved "direkte deltager ("Directly Connected Party (DCP)") forstås kontohavere, der har direkte adgang til T2S, jf. T2S Technical and Functional Documents.

Ved "Eurosystemet" forstås Den Europæiske Centralbank samt de centralbanker, der har indført euroen som valuta.

Ved "4CB" forstås: Deutsche Bundesbank, Banque de France, Banco d'Italia og Banco de España i deres egenskab af de centralbanker, der opbygger og driver T2S-plattformen.

Ved "indirekte deltager ("Indirectly Connected Party" (ICP))" forstås kontohavere med begrænset adgang til T2S-funktioner, der interagerer med T2S alene gennem Kronos2 og med adgang til bl.a. at foretage transaktioner på Afviklingskontoen via Kronos2.

Ved "tilknyttet foliokonto" forstås den foliokonto, som kontohaver i "Anmodning om T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank" har angivet som tilknyttet foliokonto.

Ved "T2S-afviklingskonti" forstås alle T2S-afviklingskonti i danske kroner på T2S, inklusive kontohavers Afviklingskonto/Afviklingskonti og Nationalbankens T2S-afviklingskonti.

Ved "T2S-services" forstås tjenester, der leveres af Eurosystemet til værdipapircentraler, der deltager på T2S, og centralbanker, som beskrevet i CPA'en, andre relevante aftaler og i T2S Technical and Functional Documents.

Ved "T2S Technical and Functional Documents" forstås den til enhver tid gældende T2S-dokumentation, der beskriver tekniske og funktionelle forhold, krav og vilkår vedr. T2S, herunder T2S User Detailed Functional Specifications, T2S User Handbook, T2S General Functional Specifications og T2S User Requirements Document, som er tilgængelige på Den Europæiske Centralbanks hjemmeside ([www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)).

## 2. Adgang til afvikling på T2S i danske kroner

Institutter, der har adgang til at føre en foliokonto i danske kroner i Nationalbanken, har adgang til at føre en eller flere Afviklingskonti i danske kroner på T2S (Afviklingskontoen/Afviklingskontiene).

Indehaveren af Afviklingskontoen kan være direkte eller indirekte deltager.

Kontohavere, der deltager i Kronos2, er forpligtet til at sikre, at de er opkoblet til Kronos2, og kontohavere, der er direkte deltagere, at forbindelsen til T2S fungerer på ekspeditionsdage i Nationalbanken.

For at Nationalbanken kan åbne en Afviklingskonto, skal det pågældende institut opfylde følgende tekniske krav:

- Installere, drive og overvåge sikkerheden i den påkrævede it-infrastruktur til den tekniske opkobling til Kronos2 og/eller T2S og til afgivelse af betalingsordrer til dette. I forbindelse hermed kan ansøgeren inddrage tredjeparter, men bærer selv ansvaret. I forbindelse med direkte opkobling til T2S-plattformen skal ansøgeren navnlig indgå aftale med en T2S-netværksleverandør for at opnå den nødvendige opkobling.



- Have bestået de test og fået de tilladelser, som kræves af Nationalbanken.

Instituttet skal indsende de til enhver tid af Nationalbanken krævede blanketter tilgængelige på Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)) i udfyldt stand samt yderligere erklæringer, som Nationalbanken måtte anse for nødvendige.

Instituttet er i øvrigt forpligtet til at opdatere indsendte blanketter samt, på Nationalbankens anmodning, at fremsende eventuelle nye blanketter til Nationalbanken.

### 3. Brugeradgang til T2S

#### a) Indirekte deltagere

Indirekte deltagere har adgang til funktionsmuligheder på T2S via Kronos2. Brugere, som har adgang til at disponere på kontohavers vegne, herunder foretage transaktioner, udpeges af "security officers", som nærmere beskrevet i "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" afsnit 2 b).

#### b) Direkte deltagere

Direkte deltagere har adgang til funktionsmulighederne på T2S via T2S. T2S indeholder en række af Nationalbanken foruddefinerede brugerprofiler, der giver adgang til en række funktionsmuligheder på T2S, som er nærmere beskrevet på Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)). Til nogle funktioner er knyttet visse valgfrie opsætningsmuligheder, fx "4-øjnes princip". Nationalbanken og/eller 4CB kan til enhver tid foretage ændringer i disse brugerprofiler og opsætningsmuligheder, og derved funktionsmulighederne på T2S, herunder tilføje nye brugerprofiler og opsætningsmuligheder.

De tegningsberettigede bemyndiger maksimalt to administratorbrugere, ved anvendelse af formularen "Anmodning om DCP-adgang til T2S", som har adgang til, hver for sig, at disponere via T2S, herunder foretage transaktioner på kontohavers vegne og forpligtende for kontohaver, samt til at udpege andre brugere med samme beføjelser. Fastsættelse af eventuelle begrænsninger i administratorbrugernes beføjelser kan alene ske ved, at den enkelte administratorbruger selv, på T2S, fravælger en eller flere brugerprofiler, samt fastsætter eventuelle opsætningsmuligheder gældende for dem selv.

De til enhver tid værende brugere, udpeget af administratorbrugerne eller af senere brugere, har tilsvarende adgang til hver for sig at disponere via T2S, herunder foretage transaktioner på kontohavers vegne og forpligtende for kontohaver, samt til at udpege andre brugere med samme beføjelser. Fastsættelse af eventuelle begrænsninger i en brugers beføjelser kan alene ske ved, at den enkelte administratorbruger eller den enkelte bruger, på T2S, fravælger en eller flere brugerprofiler samt fastsætter eventuelle opsætningsmuligheder gældende for en udpeget bruger.

En administratorbruger og en bruger opretholder en tildelt brugerprofil med de ændringer, Nationalbanken og/eller 4CB til enhver tid måtte foretage i brugerprofilen.

En administratorbruger og en bruger kan tillige fjerne eller tilføje en eller flere brugerprofiler til-delt en person, som er udpeget af en anden administratorbruger eller en anden bruger, samt fjerne eller tilføje eventuelle opsætningsmuligheder gældende for disse.

Der kan alene udpeges administratorbrugere og brugere til konti tilhørende den kontohaver, som de tegningsberettigede kan forpligte.

Tilbagekaldelse af bemyndigelse til administratorbrugere skal gives på formularen "Tilbagekaldelse af bemyndigelse til administratorbrugere".

Nationalbanken opretter de af kontohaveren udpegede administratorbrugere på T2S. I øvrigt varetager kontohaver selv administrationen af administratorbrugere og brugere, de brugerprofiler, der tildeles de enkelte administratorbrugere og brugere, herunder ændringer i de tildelte brugerprofiler, samt de opsætningsmuligheder, der fastsættes for disse. Dette er således uden ansvar for Nationalbanken.

#### 4. Oprettelse af Afviklingskonto

Oprettelse af en Afviklingskonto sker efter skriftlig anmodning til Nationalbanken ved at anvende formularen "Anmodning om T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Oprettelse af en Afviklingskonto og deltagelse i afviklingen på T2S udgør ikke noget aftaleforhold mellem kontohaveren og Eurosystemet eller mellem kontohaveren og 4CB. Nationalbanken anses som leverandør af ydelser i medfør af disse bestemmelser, herunder også af handlinger og undladelser foretaget af 4CB. Instrukser, meddelelser og information, som en deltager modtager fra eller sender til T2S-plattformen vedrørende ydelser, som leveres i henhold til disse vilkår, anses for modtaget fra og sendt til Nationalbanken.

#### 5. Tilknyttet foliokonto

Det er ikke en betingelse for oprettelse af en Afviklingskonto, at deltageren fører en foliokonto i danske kroner i Nationalbanken. Hvis deltageren ikke fører en foliokonto i danske kroner, skal Afviklingskontoen være tilknyttet en foliokonto tilhørende en anden kontohaver, som deltageren skal oplyse til Nationalbanken. Indehaveren af den tilknyttede foliokonto skal acceptere dette ved sin underskrift på formularen "Anmodning om T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank". Aftale om tilknytning af en foliokonto tilhørende en anden kontohaver træffes bilateralt mellem de involverede parter og er uden ansvar for Nationalbanken.

Ethvert indestående beløb på Afviklingskontoen overføres automatisk til den tilknyttede foliokonto ved dagens slutning, jf. afsnit 15.

Hvis indehaveren af foliokontoen, som Afviklingskontoen er tilknyttet, ophører med at være foliokontohaver, skal deltageren straks, ved anvendelse af formularen "Ændring af tilknyttet foliokonto til T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank", angive en ny foliokonto som

Afviklingskontoen skal tilknyttes. Indtil en ny foliokonto er angivet, overføres ethvert indestående på Afviklingskontoen ved udgangen af dagen til en konto i Nationalbanken. Nationalbanken er ikke ansvarlig for tab, som indehaveren af Afviklingskontoen måtte pådrage sig som følge af, at indehaveren af den oprindelige foliokonto ophører med at være foliokontohaver.

## 6. Ophør af Afviklingskontoen

Nationalbanken er til enhver tid berettiget til at bringe Afviklingskontoen til ophør uden varsel og forlange ethvert mellemværende indfriet straks. Indfries mellemværendet ikke, er Nationalbanken berettiget til at søge sig fyldestgjort uden varsel i de af kontohaveren stillede sikkerheder.

Kontohaveren er berettiget til at bringe sin Afviklingskonto til ophør på betingelse af, at alle forpligtelser, der er opstået som følge af Afviklingskontoens anvendelse, er opfyldt.

Nationalbanken er bemyndiget til at meddele andre centralbanker, andre indehavere af T2S-afviklingskonti, indehavere af foliokonti samt alle øvrige relevante parter og myndigheder, hvis Afviklingskontoen ophører, og dermed kontohavers deltagelse i T2S-afviklingen. I tilfælde af indledning af insolvensbehandling mod kontohaver vil Nationalbanken oplyse dette på T2S-plattformen i overensstemmelse med T2S User Guidelines.

## 7. Transaktioner

Transaktioner af enhver art på Afviklingskontoen sker i kontohaverens navn.

Afviklingskontoen kan kun anvendes til transaktioner i danske kroner.

Indestående på Afviklingskontoen kan alene være 0 eller positivt.

Kontohaveren kan via Kronos2, eller, hvis kontohaveren er direkte deltager, via T2S oprette stående ordrer, hvorved der overføres beløb som nærmere beskrevet nedenfor.

Afviklingskontoen må alene anvendes på ekspeditionsdage fra kl. 19.30 til kl. 16.20.

Indehaveren af Afviklingskontoen kan foretage følgende transaktioner:

- overførsel fra kontohaverens egen foliokonto til T2S-afviklingskonti
- overførsel fra Afviklingskontoen til en foliokonto
- afvikling af kontantinstrukser, der stammer fra T2S-plattformen.

En direkte deltager kan desuden foretage følgende transaktioner via T2S:

- overførsel mellem kontohaverens egne Afviklingskonti.

Træk på Afviklingskontoen, herunder stående ordrer, kan kun gennemføres, i det omfang der er dækning herfor.

T2S afgør tidsstempling for behandling af betalingsordrer på grundlag af det tidspunkt, hvor T2S-plattformen modtager og accepterer betalingsordren.

## 8. Reservering og indefrysning af likviditet

En direkte deltager kan udøve de funktioner vedrørende reservering og indefrysning af likviditet på Afviklingskontoen, via T2S, som er nærmere beskrevet i T2S Technical and Functional Documents.

## 9. Oplysninger om kontoforhold mv.

Afsnit 16 "Kontoudskrift" i "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" er gældende. Desuden gælder følgende:

Saldooplysninger vedrørende Afviklingskontoen er tilgængelige via Kronos2. Oplysning om posteringer på Afviklingskontoen er tilgængelige via Kronos2 omkring kl. 8.00, kl. 14.00, kl. 16.00 og kl. 18.00.

Direkte deltagere har adgang til at rekvirere en række rapporter, herunder saldooplysninger og oplysninger om posteringer, direkte fra T2S, som nærmere beskrevet i T2S Technical and Functional Documents.

## 10. Tidspunktet for hvornår en ordre er indgået i systemet og ikke længere kan tilbagekaldes

### **Likviditetsoverførselsordrer**

I relation til kapitalmarkedslovens Afsnit X, kapitel 31, anses likviditetsoverførselsordrer mellem T2S-afviklingskonti, fra Afviklingskontoen til en foliokonto og fra kontohaverens foliokonto til T2S-afviklingskonti, for indgået i Kronos2 og evt. øvrige relevante systemer og uigenkaldelige på det tidspunkt, hvor de relevante konti er debiteret.

### **Transaktioner**

For alle transaktioner, der afvikles på T2S-afviklingskonti, og som skal matches af to særskilte overførselsordrer, anses overførselsordrerne som indgået i Kronos2 og evt. øvrige relevante systemer på det tidspunkt, hvor T2S-plattformen vurderer, at de opfylder de tekniske regler for T2S, og som uigenkaldelige på det tidspunkt, hvor transaktionerne angives som "matched" på T2S-plattformen.

Som en undtagelse herfra gælder, at for alle transaktioner, der involverer en værdipapircentral, der er deltager på T2S, som har en særskilt matchingkomponent, hvor overførselsordrer sendes

direkte til den deltagende værdipapircentral for at blive matchet i den særskilte matchingkomponent, anses sådanne overførselsordrer som indgået i Kronos2 og evt. øvrige relevante systemer 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 "matched" på T2S-platformen. En fortegnelse over værdipapircentraler, for hvilke dette afsnit finder anvendelse, findes på Den Europæiske Centralbanks hjemmeside ([www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)).

## 11. Adgang til Afviklingskontoen for andre end kontohaver

Indehaveren af Afviklingskontoen kan give andre enheder (klienter) adgang til at benytte Afviklingskontoen, herunder foretage træk på Afviklingskontoen, til brug for afvikling af pengesiden af klientens værdipapirhandel på T2S og gennemførelse af klientens periodiske betalinger.

Er kontohaveren direkte deltager, kan kontohaveren selv i T2S registrere klientens adgang til at foretage træk på Afviklingskontoen. Kontohaver informerer ikke Nationalbanken herom. Kontohaveren har mulighed for at registrere begrænsninger (limits) via CMB'en, som nærmere beskrevet i T2S Technical and Functional Documents, for så vidt angår de dispositioner, som klienten kan foretage på Afviklingskontoen.

Kontohaveren kan, via formularen "Anmodning om T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank", informere Nationalbanken om, at en klient kan foretage træk på Afviklingskontoen. Klienten skal i disse tilfælde acceptere at være angivet som klient ved at underskrive samme formular. Nationalbanken registrerer herefter klienten i T2S. Kontohaveren har ikke mulighed for via Nationalbanken at angive begrænsninger (limits), for så vidt angår de dispositioner, som klienten kan foretage på Afviklingskontoen.

Hvis den Afviklingskonto, som klienten har adgang til at disponere over, er tilknyttet T2S-Auto-collaterallån, og hvis der ikke er tilstrækkelige midler på Afviklingskontoen til at gennemføre klientens køb eller periodiske betalinger, opnår kontohaveren automatisk et T2S-Auto-collaterallån i danske kroner fra Nationalbanken direkte på T2S til brug for gennemførelsen af klientens køb/periodiske betalinger. Behovet for og størrelsen af lånet fastsættes under hensyntagen til de begrænsninger ("limits"), som den direkte deltager har registreret i T2S. I øvrigt ydes lånet på samme måde og under samme betingelser som ydelse af intradag-lån i forbindelse med gennemførelse af kontohavers egne køb og udbetalinger, og som beskrevet i "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank". Har kontohaver angivet et depot tilhørende klienten som collateral providing depot, anvendes de af klienten indkøbte værdipapirer som sikkerhedsstillelse, i det omfang de indgår i Nationalbankens belåningsgrundlag, ligesom depotet tilhørende klienten kan anvendes som collateral providing depot i forbindelse med optagelse af T2S-Auto-collaterallån til brug for gennemførelse af såvel klientens som kontohavers køb/periodiske betalinger. Hvilket collateral providing depot, der anvendes i forbindelse optagelse af de enkelte lån, afgøres i henhold til en forud fastsat algoritme i T2S-systemet.

Intradag-lånet ydes af Nationalbanken til kontohaveren. Klienter, som kontohaveren har informeret Nationalbanken om, og ikke selv har registret i T2S, skal acceptere at være angivet som klienter ved at underskrive "Anmodning om T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank"

som klient, men Nationalbanken har ikke i øvrigt noget aftaleforhold med klienten. Som sikkerhed for Intradag-lånet accepterer Nationalbanken alene aktiver, hvortil kontohaveren (låntager) har ejendomsretten. Kontohaver er således forpligtet til at sikre, at aftaleforholdet mellem kontohaveren og klienten indebærer, at ejendomsretten til de aktiver, herunder aktiver der hidrører fra et collateral providing depot tilhørende klienten, som pantsættes til Nationalbanken, tilhører kontohaveren på pantsætningstidspunktet.

Aftaler om klientens adgang til at benytte Afviklingskontoen og adgang til at angive et depot tilhørende klienten som collateral providing depot træffes bilateralt mellem de involverede parter, og enhver disposition i henhold hertil er uden ansvar for Nationalbanken. Ligeledes er enhver aftale og ethvert mellemværende mellem parterne, som følge af intradag-lån ydet til kontohaveren i forbindelse med klientens træk på Afviklingskontoen, Nationalbanken uvedkommende.

## 12. Links mellem værdipapirkonti og Afviklingskonti

Indehaveren af Afviklingskontoen kan anmode en værdipapircentral, der er deltager på T2S, om at knytte kontohaverens Afviklingskonto til en eller flere værdipapirkonti.

Kontohavere, der knytter en Afviklingskonto til værdipapirkonti på vegne af kunder, har ansvaret for at oprette og vedligeholde en fortegnelse over tilknyttede værdipapirkonti og, hvor relevant, rammerne for sikkerhedsstillelsen for kunderne.

Som følge af anmodningen til en værdipapircentral, jf. ovenfor, anses kontohaveren for at have bemyndiget værdipapircentralen, hvor disse tilknyttede værdipapirkonti føres, til at debitere Afviklingskontoen de beløb, der hidrører fra værdipapirtransaktioner, der finder sted på disse værdipapirkonti. Dette finder anvendelse uanset de aftaler, som kontohaveren har indgået med værdipapircentralen og/eller indehaverne af værdipapirkonti.

Kontohaveren skal underrette den relevante værdipapircentral om enhver ny indehaver af en værdipapirkonto, der er tilknyttet Afviklingskontoen, og som de accepterer, og enhver ændring vedrørende indehaverne af værdipapirkonti.

## 13. Kontohavere der har indgået aftale om anvendelse af T2S-Auto-collaterallån

For kontohavere, der har indgået aftale med Nationalbanken om anvendelse af T2S-Auto-collaterallån, gælder "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 14. Registrering af positioner i forbindelse med handler og periodiske betalinger

Realtids- og natafvikling på T2S finder sted på de tidspunkter, der er angivet i T2S Technical and Functional Documents.

Kontohaverens positioner registreres på dennes Afviklingskonto løbende, når handlerne og periodiske betalinger er gennemført.

## 15. Tømning af Afviklingskontoen

Nationalbanken tømmer kontohaverens Afviklingskonto kl. 16.20 ved overførsel af det på overførselstidspunktet indestående beløb til den tilknyttede foliokonto.

Der må ikke indestå midler på Afviklingskontoen interdag. Ved begyndelsen og afslutningen på en ekspeditionsdag skal saldoen på Afviklingskontoen være 0.

## 16. Ansvar

Afsnit 10 "Ansvar" i "Generelle Bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" er gældende.

Desuden gælder følgende:

Kontohaveren er ikke berettiget til, hverken direkte eller indirekte, at rejse noget krav mod Eurosystemet i forbindelse med T2S-services anvendt af Nationalbanken.

I henhold til CPA'en er Nationalbanken forpligtet til at skadesløsholde Eurosystemet for ethvert direkte tab, der måtte opstå som en konsekvens af enhver handling eller undladelse foretaget af kontohaver i relation til T2S, i det omfang et sådant tab ikke er i) forårsaget af Eurosystemets uagtsomhed eller ii) en fejl i den tekniske it-infrastruktur for T2S, og Eurosystemet ikke har iagttaget de rimelige forholdsregler, der er nødvendige for at beskytte infrastrukturen. Eurosystemet er ikke ansvarligt for force majeure eller tredjemands eller netværksleverandørers handlinger. Nationalbankens ansvar er nærmere beskrevet i CPA'en. Nationalbankens samlede ansvar over for Eurosystemet er begrænset til 10.000.000 euro pr. kalenderår.

Kontohaver hæfter over for Nationalbanken for ethvert sådant tab, som Nationalbanken måtte være forpligtet til at betale til Eurosystemet i henhold til CPA'en som følge af kontohaverens handlinger eller undladelser.

## 17. Rente

Afviklingskontoen er uforrentet.

## 18. Betaling

Betaling for anvendelse af tjenester vedr. Afviklingskontoen og T2S-services udgøres dels af et månedligt kontingent, dels af en månedlig forbrugsafgift, baseret på kontohavers faktiske brug af T2S-services.

Det månedlige kontingent fastsættes med henblik på brugerfinansiering af Nationalbankens samlede omkostninger ved understøttelse af driften af/deltagelsen på T2S i danske kroner. Kontingentet fastsættes af Nationalbanken for 12 måneder ad gangen og beregnes hvert år i 1. kvartal med ikrafttrædelse 1. april. Kontingentet opkræves forud den 1. bankdag i hver måned. Kontingentet beregnes ved, at Nationalbanken dels opgør årets samlede omkostninger, der skal finansieres af kontohaverne (T2S-deltagerne), dels beregner nøglen til fordeling af omkostningerne blandt kontohaverne.

Den månedlige forbrugsafgift fastsættes af Nationalbanken for 12 måneder ad gangen og beregnes hvert år i 1. kvartal med ikrafttrædelse 1. april. Forbrugsafgiften opkræves den 1. bankdag i hver måned. Forbrugsafgiften beregnes ved, at det samlede beløb, som Den Europæiske Centralbank opkræver hos Nationalbanken for brug af T2S-services, fordeles blandt kontohaverne (T2S-deltagerne) efter en fordelingsnøgle, der fastsættes af Nationalbanken.

En detaljeret gennemgang af principperne for prisfastsættelse i Kronos2 og T2S kan findes på Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).

Der opkræves ikke betaling for oprettelse af en Afviklingskonto. Nationalbanken forbeholder sig ret til at opkræve betaling for oprettelse af flere Afviklingskonti for den enkelte deltager.

Nationalbanken kan til enhver tid uden varsel ændre reglerne og principperne for prisfastsættelsen for anvendelse af tjenester vedr. Afviklingskontoen og T2S-services.

## 19. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 20. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 29. oktober 2018.

København, 15. september 2018

**Danmarks Nationalbank**



Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Undertegnede anmoder hermed om oprettelse af en T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" og "Bestemmelser for T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Adresse \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Faxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

BIC-11 nummer: \_\_\_\_\_

Ønsket nummer  
til T2S-afviklingskonto: \_\_\_\_\_

Tilknyttet foliokontonummer:  
(settlement account): \_\_\_\_\_

Hvis den tilknyttede foliokonto tilhører en anden end kontohaveren (det institut, der anmoder om en T2S-afviklingskonto) selv, skal kontohaveren og den pågældende foliokontohaver have truffet aftale herom, og foliokontohaveren skal underskrive denne anmodning.

Skal corporate action udbetalinger løbende overføres til den tilknyttede foliokonto, når likviditeten krediteres T2S-afviklingskontoen: ja nej (sæt kryds)

Adgang til T2S-Auto-collaterallån i danske kroner: ja nej (sæt kryds)

Hvis kontohaver ønsker adgang til T2S-Auto-collaterallån, gælder følgende:

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Værdipapirer, anvendt som sikkerhed for T2S-Auto-collaterallån, og registreret på det pantsatte regular depot, ønskes ved indfrielse af lånet frigivet til:

Depot (frigivelsesdepot): \_\_\_\_\_

Frigivelsesdepotet er i VP Securities A/S markeret som (sæt kryds):

VP-depot \_\_\_\_\_

T2S-depot \_\_\_\_\_

Følgende enheder (kontohaver selv samt eventuelle klienter, som en direkte deltager ikke selv registrerer i T2S som klienter), angivet som autoriserede BIC'er, har adgang til at benytte T2S-afviklingskontoen, herunder foretage træk på kontoen:

Autoriserede BIC'er:

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Undertegnede vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse og (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

## Accept fra indehaver af tilknyttet foliokonto

Undertegnede foliokontohaver accepterer, at vores nedenfor anførte foliokonto i Nationalbanken anvendes som tilknyttet foliokonto, jf. "Bestemmelser for T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank", til T2S-afviklingskonto tilhørende indehaveren af T2S-afviklingskontoen anført nedenfor. Ethvert indestående beløb på T2S-afviklingskontoen overføres automatisk til den tilknyttede foliokonto ved dagens slutning. Corporate action udbetalinger overføres løbende til den tilknyttede foliokonto, når likviditeten krediteres T2S-afviklingskontoen, hvis T2S-afviklingskontohaveren har valgt dette.

Foliokontohavers navn: \_\_\_\_\_

Foliokontonummer:

(Settlement account): \_\_\_\_\_

Adresse \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Faxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

BIC-11 nummer: \_\_\_\_\_

T2S-afviklingskontohavers navn: \_\_\_\_\_

T2S-afviklingskontonummer: \_\_\_\_\_

Undertegnede vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse og (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter.

For Foliokontohaver:

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

## Accept fra klienter, som kontohaver har angivet som autoriserede BIC'er

Undertegnede accepterer, at nedennævnte indehaver af T2S-afviklingskonto i Nationalbanken ("Kontohaver") i denne formular "Anmodning om oprettelse af en T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank" har anført os som "autoriseret BIC" ("klient") til T2S-afviklingskontoen angivet nedenfor med adgang til at benytte kontoen til brug for afvikling af pengesiden af vores værdipapirhandler på T2S og gennemførelse af periodiske betalinger.

T2S-afviklingskontohavers navn: \_\_\_\_\_

T2S-afviklingskontonummer: \_\_\_\_\_

Hvis den ovenfor angivne T2S-afviklingskonto, som Klienten har adgang til at disponere over, er tilknyttet T2S-Auto-collaterallån, kan Kontohaver og Klienten aftale, at et værdipapirdepot tilhørende Klienten kan angives som collateral providing depot i en værdipapircentral.

Angivelse af et værdipapirdepot tilhørende Klienten som collateral providing depot indebærer bl.a. følgende:

- Er der ikke tilstrækkelige midler på Afviklingskontoen til at gennemføre Klientens køb, og yder Nationalbanken et intradag-lån til Kontohaveren til brug for gennemførelsen, sker dette mod sikkerhed i de indkøbte værdipapirer, i det omfang værdipapirerne indgår i Nationalbankens belåningsgrundlag. Værdipapirerne overføres til et depot tilhørende Kontohaver, som er pantsat til Nationalbanken.
- Værdipapirer registreret i collateral providing depotet tilhørende Klienten kan overføres til et depot tilhørende Kontohaver, som er pantsat til Nationalbanken til sikkerhed for Nationalbankens lån til Kontohaver til brug for gennemførelse af såvel Klientens som Kontohavers egne handler og periodiske betalinger på T2S.

Aftale om adgang til T2S-afviklingskontoen som Klient og til i en værdipapircentral at angive et værdipapirdepot tilhørende Klienten som collateral providing depot træffes bilateralt mellem Kontohaver og Klienten og er uden ansvar for Nationalbanken.

Retsvirkningerne af at være anført som Klient er nærmere beskrevet i "Bestemmelser for T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank" samt "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Autocollaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Undertegnede (Klient/Klienter) erklærer at være bekendt med og accepterer ved vores underskrift ovenstående.

Undertegnede (Klient/Klienter) vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse og (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter.

Klientens navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

Klientens autoriserede BIC: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

Klientens navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

Klientens autoriserede BIC:

Dato: \_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

Klientens navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

Klientens autoriserede BIC:

Dato: \_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Ændring af autoriserede BIC'er til T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank

T2S-afviklingskontohavers navn: \_\_\_\_\_

T2S-afviklingskontonummer: \_\_\_\_\_

Adresse \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Faxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

BIC-11 nummer: \_\_\_\_\_

### Tilføjelse af BIC'er

Undertegnede T2S-afviklingskontohaver meddeler hermed, at følgende enheder angivet nedenfor som autoriserede BIC'er, har adgang til at benytte vores ovenfor nævnte T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank.

De enheder, som vi tidligere har angivet som autoriserede BIC'er, fortsætter som autoriserede BIC'er, medmindre Nationalbanken modtager meddelelse om, at de skal slettes (BIC'er, der ønskes slettet, anføres under afsnittet "sletning af BIC").

Autoriserede BIC'er:

---

---

---

---

---

---

Meddelelsen om tilføjelse af BIC'er har virkning, fra Nationalbanken har bekræftet modtagelsen.

For T2S-afviklingskontohaver

Dato: \_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

### Accept fra klienter, som kontohaver har angivet som autoriserede BIC'er

Undertegnede accepterer, at nedennævnte indehaver af T2S-afviklingskonto i Nationalbanken (kontohaver) i denne formular "Ændring af autoriserede BIC'er til T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank" har anført os som autoriseret BIC ("Klienter") til T2S-afviklingskontoen angivet nedenfor med adgang til at benytte kontoen til brug for afvikling af pengesiden af vores værdipapirhandel på T2S og gennemførelse af periodiske betalinger.

T2S-afviklingskontohavers navn: \_\_\_\_\_

T2S-afviklingskontonummer: \_\_\_\_\_

Hvis den ovenfor angivne T2S-afviklingskonto, som Klienten har adgang til at disponere over, er tilknyttet T2S-Auto-collaterallån, kan Kontohaver og Klienten aftale, at et værdipapirdepot tilhørende Klienten kan angives som collateral providing depot i en værdipapircentral. Angivelse af et værdipapirdepot tilhørende Klienten som collateral providing depot indebærer bl.a. følgende:

- Er der ikke tilstrækkelige midler på Afviklingskontoen til at gennemføre Klientens køb, og yder Nationalbanken et intradag-lån til Kontohaveren til brug for gennemførelsen, sker dette mod sikkerhed i de indkøbte værdipapirer, i det omfang værdipapirerne indgår i Nationalbankens belåningsgrundlag. Værdipapirerne overføres til et depot tilhørende Kontohaver, som er pantsat til Nationalbanken.
- Værdipapirer registreret i collateral providing depotet tilhørende Klienten kan overføres til et depot tilhørende Kontohaver, som er pantsat til Nationalbanken til sikkerhed for Nationalbankens lån til Kontohaver til brug for gennemførelse af såvel Klientens som Kontohavers egne handler og periodiske betalinger på T2S.

Aftale om adgang til T2S-afviklingskontoen som Klient og til i en værdipapircentral at angive et værdipapirdepot tilhørende Klienten som collateral providing depot træffes bilateralt mellem Kontohaver og Klienten og er uden ansvar for Nationalbanken.

Retsvirkningerne af at være anført som Klient er nærmere beskrevet i "Bestemmelser for T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank" samt "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Autocollaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Undertegnede (Klient/Klienter) erklærer at være bekendt med og accepterer ved vores underskrift ovenstående.

Undertegnede (Klient/Klienter) vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse og (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter.

Klientens navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

Klientens autoriserede BIC: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

Klientens navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

Klientens autoriserede BIC: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

Klientens navn: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_



Postnr. og by: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

Klientens autoriserede BIC: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

## Sletning af BIC'er

Undertegnede T2S-afviklingskontohaver meddeler hermed, at følgende enheder tidligere angivet som autoriserede BIC'er, fremover ikke har adgang til at benytte vores nedennævnte T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank.

Følgende Autoriserede BIC'er ønskes slettet:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Meddelelsen om sletning af BIC'er har virkning, fra Nationalbanken har bekræftet modtagelsen.

For T2S-afviklingskontohaver

Dato: \_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrift.

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Ændring af tilknyttet foliokonto til T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Undertegnede T2S-afviklingskontohaver anmoder hermed om, at nedennævnte foliokonto frem-  
over tilknyttes vores nedennævnte T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank.

T2S-afviklingskontohavers navn: \_\_\_\_\_

Adresse \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Faxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

BIC-11 nummer: \_\_\_\_\_

T2S-afviklingskontonummer: \_\_\_\_\_

Nuværende tilknyttet foliokontonummer:

(settlement account): \_\_\_\_\_

Fremtidig tilknyttet foliokontonummer:

(settlement account): \_\_\_\_\_

For T2S-afviklingskontohaver

Dato: \_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

## Accept fra indehaver af tilknyttet foliokonto

Undertegnede foliokontohaver accepterer, at vores nedenfor anførte foliokonto i Nationalbanken anvendes som tilknyttet foliokonto, jf. "Bestemmelser for T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank", til T2S-afviklingskonto tilhørende indehaver af T2S-afviklingskonto anført nedenfor. Ethvert indestående beløb på T2S-afviklingskontoen overføres automatisk til den tilknyttede foliokonto ved dagens slutning. Corporate action udbetalinger overføres løbende til den tilknyttede foliokonto, når likviditeten krediteres T2S-afviklingskontoen, hvis T2S-afviklingskontohaveren har valgt dette.

Foliokontohavers navn: \_\_\_\_\_

Foliokontonummer:

(Settlement account): \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Faxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

BIC-11 nummer: \_\_\_\_\_

T2S-afviklingskontohavers navn: \_\_\_\_\_

T2S-afviklingskontonummer.: \_\_\_\_\_

Undertegnede vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse og (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter.

For Foliokontoindehaver:

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Ændring vedrørende T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Undertegnede T2S-afviklingskontohaver meddeler hermed følgende ændringer vedrørende vores nedennævnte T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank.

T2S-afviklingskontohavers navn: \_\_\_\_\_

Adresse \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Faxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

BIC-11 nummer: \_\_\_\_\_

T2S-afviklingskontonummer: \_\_\_\_\_

Skal corporate action udbetalinger løbende overføres til den tilknyttede foliokonto, når likviditeten krediteres T2S-afviklingskontoen:  ja  nej (sæt kryds)

Adgang til T2S-Auto-collaterallån i danske kroner:  ja  nej (sæt kryds)

Hvis kontohaver ønsker adgang til T2S-Auto-collaterallån, gælder følgende:

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

Værdipapirer, anvendt som sikkerhed for T2S-Auto-collaterallån, og registreret på det pantsatte regular depot, ønskes ved indfrielse af lånet frigivet til:

Depot (frigivelsesdepot): \_\_\_\_\_

Frigivelsesdepotet er i VP Securities A/S markeret som (sæt kryds):

VP-depot

---

T2S-depot

---

For T2S-afviklingskontohaver

Dato: \_\_\_\_\_

---

Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om DCP-adgang til T2S

Undertegnede anmoder hermed om oprettelse af DCP-adgang (direkte deltager) til T2S gennem Danmarks Nationalbank.

Kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Kaldenavn/forkortelse: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Faxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

BIC-11 nummer: \_\_\_\_\_

Reglerne for tilslutning til og anvendelse af T2S fremgår af Nationalbankens hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)) og Den Europæiske Centralbanks hjemmeside ([www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)).  
Undertegnede er bekendt med og løbende forpligtet til at holde sig bekendt med disse regler.

Anvendelse af T2S sker på kontohaverens ansvar og for dennes risiko og regning. Kontohaveren er ansvarlig for ethvert tab som følge af brug og misbrug i denne forbindelse.

Vil kontohaver anvende en A2A-forbindelse?:  ja  nej (sæt kryds)

Tekniske adresser og network service name:

Tekniske adresser:

Network service name:

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

(fortsættes på næste side)

---

---

---

---

Default routing (start-setup)

Tekniske adresser:

Network service name:

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

## Administratorbruger på T2S-plattformen:

Kontohaver bemyndiger nedennævnte personer som administratorbrugere som, i overensstemmelse med de af Nationalbanken til enhver tid fastsatte bestemmelser, har adgang til, hver for sig, at disponere via T2S, herunder foretage transaktioner på kontohavers vegne og forpligtende for kontohaver, samt til at udpege andre brugere og fastsætte de dispositioner og øvrige handlinger, som disse brugere kan foretage, og vælge eventuelle opsætningsmuligheder.

Denne fuldmagt er gældende, indtil skriftlig tilbagekaldelse er afgivet ved brug af formularen "Tilbagekaldelse af bemyndigelse til Administratorbrugere", og modtagelsen af formularen er bekræftet af Nationalbanken.

Skal der benyttes 4-øjne-princip, når der oprettes brugere, tildeles eller ændres i brugerrettigheder?

ja     nej    (sæt kryds)

Hvis der svares "Ja", er det obligatorisk at oprette to administratorbrugere. Svares der "Nej", er det tilstrækkeligt med en, men der må gerne oprettes to.

Administratorbruger 1:

Ønsket login til administratorbruger 1: \_\_\_\_\_

Fulde navn på administratorbruger 1: \_\_\_\_\_

Systembruger-reference på administratorbruger 1: \_\_\_\_\_

Certificate distinguished name på administratorbruger 1: \_\_\_\_\_

Administratorbruger 2:

Ønsket login til administratorbruger 2: \_\_\_\_\_

Fulde navn på administratorbruger 2: \_\_\_\_\_

Systembruger-reference på administratorbruger 2: \_\_\_\_\_

Certificate distinguished name på administratorbruger 2: \_\_\_\_\_

Undertegnede vedlægger (i) dokumentation for tegningsforhold og tegningsberettigelse og (ii) prøve på de tegningsberettigedes underskrifter.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter



Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Tilbagekaldelse af bemyndigelse til administratorbrugere

T2S-kontohavers navn: \_\_\_\_\_

Kontohaver tilbagekalder hermed bemyndigelse afgivet til nedennævnte administratorbruger.

Navn på administratorbruger: \_\_\_\_\_

Systembruger-reference på administratorbruger: \_\_\_\_\_

Login til administratorbruger: \_\_\_\_\_

Tilbagekaldelsen har virkning, når modtagelsen er bekræftet af Nationalbanken.

De brugere, der er udpeget af administratorbrugeren som brugere, berøres ikke af tilbagekaldelsen og fortsætter med at være brugere og at kunne disponere på kontohavers vegne.

For kontohaver:

Tegningsberettigedes underskrifter

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_

Titel: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_

Titel: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

# Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank finder anvendelse i forbindelse med kontohavers optagelse af intradag-lån i danske kroner til brug for køb af værdipapirer og gennemførelse af periodiske betalinger på T2S mod sikkerhed i de indkøbte eller øvrige værdipapirer. Lånet ydes af Nationalbanken og skal være inddækket ved afslutningen af Nationalbankens pengepolitiske døgn.

## 1. Adgang til anvendelse af T2S-Auto-collaterallån

Nationalbanken giver kontohavere, der fører foliokonto i Nationalbanken, og dermed har adgang til intradag-lån, og som har oprettet en T2S-afviklingskonto (Afviklingskonto) i Nationalbanken, adgang til at anvende T2S-Auto-collaterallån. Kravene, herunder de tekniske krav til kontohavere til anvendelse af T2S-Auto-collaterallån, følger desuden af T2S Technical and Functional Documents.

## 2. Oprettelse af værdipapirdepoter til brug for T2S-Auto-collaterallån

Det er en forudsætning for adgang til at anvende T2S-Auto-collaterallån, at kontohaver har underskrevet en erklæring om pantsætning af kontohavers receiving depot og regular depot til Nationalbanken.

Det er desuden en forudsætning, at kontohaver har minimum ét collateral providing depot, hvorfra værdipapirer kan overføres til det pantsatte receiving depot, jf. afsnit 3. Collateral providing depoter kan være registreret i VP Securities A/S eller i en anden værdipapircentral, der er deltager på T2S, og som har oprettet et link til VP Securities A/S. Ejendomsretten til de til enhver tid på Collateral providing depotet registrerede fondsaktiver skal tilhøre kontohaver. Har kontohaver angivet et depot tilhørende en klient som collateral providing depot, skal ejendomsretten til de til enhver tid på Collateral providing depotet registrerede fondsaktiver tilhøre klienten, jf. dog afsnit 11 i "Bestemmelser for T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank", hvorefter ejendomsretten til aktiver, der hidrører fra et collateral providing depot tilhørende klienten, og som pantsættes til Nationalbanken, skal tilhøre kontohaveren på pantsætningstidspunktet.

Ligeledes skal kontohaver have anvist et depot, hvortil Nationalbanken har den fornødne fuldmagt til, at værdipapirer, overført til det pantsatte regular depot, kan frigives efter indfrielse af intradag-lån som nærmere beskrevet i afsnit 3. Dette depot skal være registreret i VP Securities A/S.

### 3. Anvendelse af T2S-Auto-collaterallån

#### **Optagelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner direkte på T2S mod sikkerhed i de indkøbte værdipapirer eller øvrige værdipapirer**

Kontohavere, der i formularen "Anmodning om T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank" har angivet, at de ønsker adgang til T2S-Auto-collaterallån i danske kroner, har derudover indgået aftale med Nationalbanken om at anvende T2S-Auto-collaterallån og kan opnå kredit i danske kroner fra Nationalbanken til brug for afviklingen på T2S i danske kroner direkte på T2S ved brug af T2S-Auto-collaterallån.

I forbindelse med kontohavers afgivelse af en købsinstruktion eller instruktion om udbetaling af renter og afdrag (periodiske betalinger) på T2S, og hvis kontohavers indestående på Afviklingskontoen er mindre end prisen for de af købsinstruktionen omfattede værdipapirer eller de periodiske betalinger, der skal gennemføres, opnår kontohaver automatisk et lån fra Nationalbanken direkte på T2S. I forbindelse med købsinstruktioner ydes lånet mod sikkerhed i de indkøbte værdipapirer, forudsat værdipapirerne indgår i Nationalbankens belåningsgrundlag, jf. "Bestemmelser for sikkerhedsstillelse i danske kroner i Danmarks Nationalbank". En andel af de indkøbte værdipapirer, svarende til differencen mellem indestående på Afviklingskontoen og belåningsværdien af de indkøbte papirer, overføres til kontohavers receiving depot pantsat til Nationalbanken.

I forbindelse med gennemførelse af periodiske betalinger, eller i det omfang de indkøbte værdipapirer ikke indgår i Nationalbankens belåningsgrundlag, ydes lånet fra Nationalbanken mod sikkerhed i belånbare værdipapirer registreret i et eller flere af de af kontohaver angivne collateral providing depoter. Kontohaver accepterer, at en andel af de i et eller flere collateral providing depoter beroende værdipapirer med en belåningsværdi svarende til kontohavers lånebehov, overføres til kontohavers receiving depot pantsat til Nationalbanken til sikkerhed for lånet. Har kontohaver angivet flere collateral providing depoter, herunder collateral providing depoter tilhørende klienter, afgøres det, i henhold til en forud fastsat algoritme i T2S-systemet, hvilke collateral providing depoter, der anvendes i forbindelse med optagelse af de enkelte lån.

Låneprovenuet, svarende til belåningsværdien af de pantsatte værdipapirer, overføres herefter til kontohavers Afviklingskonto til brug for købet gennemførelse eller udbetaling af periodiske betalinger.

#### **Indfrielse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner optaget direkte på T2S**

Det af Nationalbanken ydede T2S-Auto-collaterallån skal indfries senest kl. 16.10.

Ved indfrielse af lånet frigives de pantsatte effekter registreret på kontohaverens receiving depot og overføres til det samme collateral providing depot, hvorfra de pantsatte effekter blev overført til receiving depotet.

Nationalbanken er bemyndiget til kl. 16.05, hvis indestående på Afviklingskontoen på dette tidspunkt ikke er tilstrækkeligt til at inddække det udestående T2S-Auto-collaterallån, at debitere kontohaverens foliokonto (settlement account) et beløb svarende til differencen og overføre beløbet til Afviklingskontoen. Indestående på Afviklingskontoen kl. 16.10 anvendes herefter til indfrielse af T2S-Auto-collaterallånet ydet på T2S.

*Optagelse af intradag-lån i Kronos2 til brug for indfrielse af T2S-Auto-collaterallån optaget direkte på T2S – mod sikkerhed i effekter på collaterallisten*

Hvis kontohaverens intradag-lån ydet på T2S overstiger såvel indestående på Afviklingskontoen som på foliokontoen (settlement account) kl. 16.05, er Nationalbanken bemyndiget til at debitere kontohaverens foliokonto (loan account) et beløb svarende til differencen, hvorved kontohaver opnår et intradag-lån i Kronos2. Lånet ydes mod sikkerhed i effekter på kontohaverens collateralliste. Låneprovenuet krediteres Afviklingskontoen og anvendes umiddelbart herefter til indfrielse af T2S-Auto-collaterallånet.

*Optagelse af intradag-lån i Kronos2 til brug for indfrielse af T2S-Auto-collaterallån optaget direkte på T2S – mod sikkerhed i effekter på regular depotet*

Hvis det ikke har været muligt fuldt ud at indfri kontohaverens T2S-Auto-collaterallån kl. 16.05, i overensstemmelse med proceduren beskrevet ovenfor, som følge af at kontohaveren ikke har tilstrækkelige midler på Afviklingskontoen, foliokontoen (settlement account) og/eller tilstrækkelig overskydende sikkerhed på collaterallisten, er Nationalbanken bemyndiget til kl. 16.10 at debitere kontohaverens foliokonto (loan account) et beløb svarende til den del af kontohaverens intradag-lån, der ikke er inddækket, hvorved kontohaver opnår et intradag-lån i Kronos2. Nationalbanken er desuden bemyndiget til, senest samtidig med ydelse af dette intradag-lån i Kronos2, at overflytte kontohavers pantsatte værdipapirer fra receiving depotet til kontohaverens regular depot, der ligeledes er pantsat til Nationalbanken. Intradag-lånet ydes således mod sikkerhed i kontohaverens effekter i regular depotet, der indgår på kontohaverens collateralliste. Regular depotet kan ikke anvendes som sikkerhedsstillelse til brug for anden form for låntagning. Låneprovenuet krediteres Afviklingskontoen og anvendes umiddelbart herefter til indfrielse af T2S-Auto-collaterallånet.

I det omfang den samlede belåningsværdi af kontohaverens øvrige sikkerheder på collaterallisten, efter fradrag af udestående intradag-lån og kreditline til Straksclearingen, på et senere tidspunkt er tilstrækkelig til at dække intradag-lånet ydet mod sikkerhed i værdipapirer i regular depotet, frigives de pantsatte effekter på regular depotet og overføres til det depot, registreret i VP Securities A/S, som kontohaver i "Anmodning om T2S-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank" har angivet som det depot, de frigivne værdipapirer skal overføres til.

For kontohavere, der udsteder RO'er, SDO'er eller SDRØ'er, hvor løbetiden er kortere end de bagvedliggende lån, gælder, at kontohaveren ikke må placere obligationer udstedt af kontohaveren i forbindelse med en refinansieringsauktion (nyudstedte obligationer) i collateral providing depotet tidligere end den sidste ekspeditionsdag før det afviklingsdøgn, hvor de udløbne obligationer indfries. Det samme gælder værdipapirer, som udsteder har erhvervet for provenuet ved salg af de nyudstedte obligationer.

#### 4. Tidsfrist for indfrielse af intradag-lån optaget i Kronos2 og anvendt til indfrielse af T2S-Auto-collaterallån optaget på T2S

Kontohaveren er forpligtet til at indfri optagne intradag-lån i Kronos2, anvendt til indfrielse af T2S-Auto-collaterallån, jf. ovenfor i afsnit 3, inden for samme afviklingsdøgn senest kl. 16.45. Der henvises i øvrigt til "Bestemmelser for foliokonto i Danmarks Nationalbank" afsnit 7.

## 5. Ombytning af sikkerheder pantsat til Nationalbanken i forbindelse med optagelse af T2S-Auto-collaterallån

Hvis kontohaver ønsker at sælge værdipapirer pantsat til Nationalbanken i forbindelse med optagelse af T2S-Auto-collaterallån, er Nationalbanken bemyndiget til at ombytte de pantsatte sikkerheder (ved overførsel af belånbare værdipapirer fra collateral depotet til receiving depotet) og/eller debitere Afviklingskontoen og indfri T2S-Auto-collaterallånet, forudsat der er tilstrækkelige midler på Afviklingskontoen.

Ombytning af VP-registrerede aktiver i receiving depotet kan ske indtil kl. 16.10 ved overførsel af nye VP-registrerede aktiver til receiving depotet efterfulgt af udtagning af tidligere overførte aktiver, forudsat at forskellen mellem kontohavers udestående T2S-Auto-collaterallån og belåningsværdien af de i receiving depotet beroende aktiver ikke herved bliver negativ. Kontohaver kan ikke foretage ombytning af aktiver i regular depotet.

## 6. Andre bestemmelser

Der henvises i øvrigt til "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank".

## 7. Ikrafttræden

Disse bestemmelser træder i kraft med virkning fra 1. oktober 2020 og erstatter "Bestemmelser for anvendelse af T2S-Auto-collaterallån i danske kroner i Danmarks Nationalbank" af 15. september 2018.

København, 1. oktober 2020

**Danmarks Nationalbank**

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i forbindelse med afvikling på T2S-plattformen – Pantsætning af receiving depot

Pantsætters navn: \_\_\_\_\_

Pantsætters adresse: \_\_\_\_\_

Pantsætters LEI-kode: \_\_\_\_\_

Pantsætter, der er registreret kontohaver til VP-konto nummer \_\_\_\_\_ registreret på T2S ("Kontoen"), pantsætter herved Kontoen samt de til enhver tid på Kontoen registrerede fondsaktiver til Danmarks Nationalbank til sikkerhed for enhver gæld, som vi nu har og senere måtte få til Danmarks Nationalbank.

Vi erklærer samtidig, at vi har og vil have ejendomsretten til de til enhver tid på Kontoen registrerede fondsaktiver, og at der ikke over disse er eller vil blive tilsagt tredjemand begrænsede rettigheder eller rettigheder i øvrigt.

Pantsætningen omfatter udtrækningsbeløb og renter af de på Kontoen registrerede fondsaktiver, der er forfaldne inden realisationstidspunktet. Udtrækningsbeløb og renter i danske kroner indsættes på vor afkastkonto nummer \_\_\_\_\_ i Danmarks Nationalbank og eventuelle udtrækningsbeløb og renter i euro indsættes på vor afkastkonto nummer \_\_\_\_\_ i Danmarks Nationalbank ("Afkastkontiene"). Afkastkontiene samt det til enhver tid på disse indestående pantsættes til Danmarks Nationalbank til sikkerhed for enhver gæld, som vi nu har og senere måtte få til Danmarks Nationalbank.

Som registreret kontohaver til Kontoen har vi spørgefuldmagt. Spørgefuldmagten medfører ikke, at vi kan råde over det pantsatte. Enhver disposition over Kontoen og/eller herpå registrerede fondsaktiver kan alene foretages af Danmarks Nationalbank som pantthaver og kontoførende institut.

Hvis Danmarks Nationalbank vil søge sig fyldestgjort i de på Kontoen registrerede fondsaktiver, er Danmarks Nationalbank berettiget til uden forudgående retsforfølgning og uden varsel at realisere disse på den af Danmarks Nationalbank bestemte måde. Danmarks Nationalbank er herunder berettiget til at overtage de pantsatte fondsaktiver til eje.

Danmarks Nationalbank anmelder som kontoførende institut denne erklæring til VP Securities A/S til registrering med Danmarks Nationalbank som registreret rettighedshaver til Kontoen og de til enhver tid på Kontoen registrerede fondsaktiver.

Alle forhold i forbindelse med pantsætningen og alle forhold vedrørende denne pantsætningserklæring er undergivet dansk ret. Eventuelle uoverensstemmelser afgøres ved Danmarks Nationalbanks værneting.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Pantsætningserklæring for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank i forbindelse med afvikling på T2S-plattformen – Pantsætning af regular depot

Pantsætters navn: \_\_\_\_\_

Pantsætters adresse: \_\_\_\_\_

Pantsætters LEI-kode: \_\_\_\_\_

Pantsætter, der er registreret kontohaver til VP-konto nummer \_\_\_\_\_ registreret på T2S ("Kontoen"), pantsætter herved Kontoen samt de til enhver tid på Kontoen registrerede fondsaktiver til Danmarks Nationalbank til sikkerhed for enhver gæld, som vi nu har og senere måtte få til Danmarks Nationalbank.

Vi erklærer samtidig, at vi har og vil have ejendomsretten til de til enhver tid på Kontoen registrerede fondsaktiver, og at der ikke over disse er eller vil blive tilsagt tredjemand begrænsede rettigheder eller rettigheder i øvrigt.

Pantsætningen omfatter udtrækningsbeløb og renter af de på Kontoen registrerede fondsaktiver, der er forfaldne inden realisationstidspunktet. Udtrækningsbeløb og renter i danske kroner indsættes på vor afkastkonto nummer \_\_\_\_\_ i Danmarks Nationalbank og eventuelle udtrækningsbeløb og renter i euro indsættes på vor afkastkonto nummer \_\_\_\_\_ i Danmarks Nationalbank ("Afkastkontiene"). Afkastkontiene samt det til enhver tid på disse indestående pantsættes til Danmarks Nationalbank til sikkerhed for enhver gæld, som vi nu har og senere måtte få til Danmarks Nationalbank.

Som registreret kontohaver til Kontoen har vi spørgefuldmagt. Spørgefuldmagten medfører ikke, at vi kan råde over det pantsatte. Enhver disposition over Kontoen og/eller herpå registrerede fondsaktiver kan alene foretages af Danmarks Nationalbank som pantthaver og kontoførende institut.

Hvis Danmarks Nationalbank vil søge sig fyldestgjort i de på Kontoen registrerede fondsaktiver, er Danmarks Nationalbank berettiget til uden forudgående retsforfølgning og uden varsel at realisere disse på den af Danmarks Nationalbank bestemte måde. Danmarks Nationalbank er herunder berettiget til at overtage de pantsatte fondsaktiver til eje.

Danmarks Nationalbank anmelder som kontoførende institut denne erklæring til VP Securities A/S til registrering med Danmarks Nationalbank som registreret rettighedshaver til Kontoen og de til enhver tid på Kontoen registrerede fondsaktiver.



Alle forhold i forbindelse med pantsætningen og alle forhold vedrørende denne pantsætningserklæring er undergivet dansk ret. Eventuelle uoverensstemmelser afgøres ved Danmarks Nationalbanks værneting.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigedes underskrifter

# FAXFORMULARER TIL NØDPROCEDURER VEDR. DANSKE KRONER

1. Anmodning om overførsel fra foliokonto (settlement account) i danske kroner i Danmarks Nationalbank
2. Anmodning om køb af indskudsbeviser
3. Anmodning om salg af indskudsbeviser
4. Anmodning om optagelse af pengepolitiske lån
5. Anmodning om udtagning fra og indlæggelse i pantsat VP-konto for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank
6. Anmodning om overførsel fra CLS-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank til CLS' afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank
7. Anmodning om overførsel fra afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank

## **Faxformularer vedrørende nødprocedurer i euro:**

Se appendiks 10 til

- Harmoniserede vilkår for åbning og drift af en PM-konto i Target2-Danmark

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

Telefaxnr. 33 63 71 17

E-mailadresse: Kronosgroup@nationalbanken.dk

## Anmodning om overførsel fra foliokonto (settlement account) i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Nationalbanken anmodes i henhold til afsnit 5 i "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" om at overføre nedennævnte beløb.

Overførselsdag: \_\_\_\_\_

Fra foliokonto nr.

(settlement account): \_\_\_\_\_

Kontohavers (afsenders) navn og BIC: \_\_\_\_\_

Direkte telefonnr.: \_\_\_\_\_

Til BIC*	Til Foliokontohavers (modtagers) navn*	Beløb*

Til vores afviklingskonto nr.*	Beløb*

\* skal udfyldes.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Forpligtende underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

Telefaxnr. 33 63 71 17

E-mailadresse: Kronosgroup@nationalbanken.dk

## Anmodning om køb af indskudsbeviser

Afviklingsdato: \_\_\_\_\_

Til vores indskudsbeviskonto overføres nominelt kr.: \_\_\_\_\_

Af serie nr.: \_\_\_\_\_

Fra indskudsbeviskonto tilhørende sælger (navn og BIC): \_\_\_\_\_

For overførslen skal vores foliokonto nr. (settlement account): \_\_\_\_\_

Debiteres med kr.: \_\_\_\_\_

Til kredit for sælgers foliokonto nr. (settlement account): \_\_\_\_\_

Købers (afsenders) navn og BIC: \_\_\_\_\_

Direkte telefonnr.: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

Forpligtende underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

Telefaxnr. 33 63 71 17

E-mailadresse: Kronosgroup@nationalbanken.dk

## Anmodning om salg af indskudsbeviser

Afviklingsdato: \_\_\_\_\_

Fra vores indskudsbeviskonto overføres nominelt kr.: \_\_\_\_\_

Af serie nr.: \_\_\_\_\_

Til indskudsbeviskonto tilhørende sælger (navn og BIC): \_\_\_\_\_

For overførslen skal vores foliokonto nr. (settlement account): \_\_\_\_\_

Krediteres med kr.: \_\_\_\_\_

Til debit for købers foliokonto nr. (settlement account): \_\_\_\_\_

Sælgers (afsenders) navn og BIC: \_\_\_\_\_

Direkte telefonnr.: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

Forpligtende underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

Telefaxnr. 33 63 71 17

E-mailadresse: Kronosgroup@nationalbanken.dk

## Anmodning om optagelse af pengepolitiske lån

Afviklingsdato: \_\_\_\_\_

Anmodes om et pengepolitisk lån kr.: \_\_\_\_\_

Til kredit for vores foliokonto (settlement account) nr.: \_\_\_\_\_

I serie nr.: \_\_\_\_\_

Med forfald den: \_\_\_\_\_

Og med rentesats: \_\_\_\_\_

Ikke standardvilkår – ifølge aftale med Nationalbanken – (sæt x)

Låntagers (afsenders) navn og BIC: \_\_\_\_\_

Direkte telefonnr.: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

Forpligtende underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

Telefax nr. 33 63 71 17

E-mailadresse: Kronosgroup@nationalbanken.dk

## Anmodning om udtagning fra og indlæggelse i pantsat VP-konto for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Overførselsdag: \_\_\_\_\_

Kontohavers (afsenders) navn og BIC: \_\_\_\_\_

Sæt x:

Indlæggelse i pantsat VP-konto:

Nationalbanken anmodes om at overføre nedennævnte fondsaktiver til vores pantsatte VP-konto.

Udtagning fra pantsat VP-konto:

Nationalbanken anmodes om at udtage nedennævnte af os pantsatte fondsaktiver og overføre dem til den af os allerede anviste og i Kronos2 registrerede VP-konto.

Fondskode/ISIN:	Nominelt beløb:

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Forpligtende underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

Telefaxnr. 33 63 71 17

E-mailadresse: Kronosgroup@nationalbanken.dk

## Anmodning om overførsel fra CLS-afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank til CLS' afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Nationalbanken anmodes i henhold til afsnit 5 i "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" om at overføre nedennævnte beløb.

Overførselsdag: \_\_\_\_\_

CLS-afviklingskonto nr.: \_\_\_\_\_

Foliokonto nr. (settlement account): \_\_\_\_\_

Kontohavers (afsenders) navn og BIC: \_\_\_\_\_

Direkte telefonnr.: \_\_\_\_\_

### Nødproceduretype:

Sæt x \*

- Normal CLS nødprocedure
- Extreme Contingency Facility (ECF) nødprocedure

Anvendes kun når Nationalbanken meddeler, at ECF ibrugtages. Nationalbanken vil i dette tilfælde foretage overførslen fra deltagerens foliokonto (settlement account) i stedet for deltagerens CLS-afviklingskonto

### Betalingstype:

Nationalbanken meddeler hvilken af nedenstående betalingstyper som deltageren skal anvende i den konkrete nødproceduresituation

Sæt x \*

- Single payments  
Samtlige betalinger laves enkeltvis

- Bulk payment  
Nostro-deltageren samler alle beløb til én betaling. Nostroen sender specifikation af betalingen til CLS





Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

Telefax nr. 33 63 71 17

E-mailadresse: Kronosgroup@nationalbanken.dk

## Anmodning om overførsel fra afviklingskonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank

Nationalbanken anmodes i henhold til afsnit 5 i "Generelle bestemmelser for pengepolitiske instrumenter samt betalingsafvikling i danske kroner i Danmarks Nationalbank" om at overføre nedennævnte beløb.

Overførselsdag: \_\_\_\_\_

Fra afviklingskonto nr.: \_\_\_\_\_

Kontohavers (afsenders) navn og BIC: \_\_\_\_\_

Direkte telefonnr.: \_\_\_\_\_

Til vores foliokonto nr. (settlement account)*	Beløb*

Til vores afviklingskonto nr.*	Beløb*

\* skal altid udfyldes

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Forpligtende underskrifter

# BETALINGSAFVIKLING I EURO

## Indhold

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

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 4.a – Supplerende bestemmelser vedrørende nødprocedurer

Appendiks 5 – TARGET Driftsplan

Appendiks 6 – Gebyrmodeloversigt

Appendiks 7 - Krav vedrørende informationssikkerhedsstyring og styring af driftskontinuitet

Appendiks 8 - Definitioner

Anmodning om MCA (Main Cash Account) og RTGS DCA (Real-Time Gross Settlement Dedicated Cash Account) i euro i Danmarks Nationalbank

Anmodning om T2S DCA (TARGET2-Securities Dedicated Cash Account) i euro i Danmarks Nationalbank

Anmodning om TIPS DCA (TIPS Dedicated Cash Account) i euro i Danmarks Nationalbank

Fuldmagt til dispositioner vedrørende nødprocedurer i TARGET-Danmark

Anmodning om aktivering af nødprocedure i T2

Anmodning om nødprocedureoverførsel til CLS, EURO1 m.fl. (meget kritiske betalinger)

Anmodning om overførsel fra MCA/RTGS DCA konto (kritiske betalinger)

# 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. 2014 af 1. november 2021), 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.

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 deltagere 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, hvis gennemførelse Danmarks Nationalbank, efter at have underrettet ECB, anser for uforenelig med den smidige funktion af TARGET.

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 og

- e) kreditinstitutter eller en enhed opregnet under litra a) – d), 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's 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), er blevet leveret til EPC (European Payments Council).
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: dokumentation for tilslutning til SCT Inst-scheme,
  - d) hvis ansøgeren ansøger om at benytte TIPS AS-afviklingsproceduren (TIPS AS settlement procedure): dokumentation for, at ansøgeren har leveret oplysningsbrevet, som viser vedkommendes hensigt om at være en SCT 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.
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 statuten 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 allokere 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.

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.

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.

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.

## **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 på 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 deltagerne, 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 respons 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<sup>1</sup>.

### **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.

Renten beregnes dagligt og tilskrives samt betales den 3. bankdag i måneden. Udviser MCA'er, DCA'er og/eller tilhørende afviklingskonti et samlet indestående på over EUR 1.000.000 efter kl. 18.00, er deltageren forpligtet til at betale et særskilt beløb til Danmarks Nationalbank på kr. 5.000,00.

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.

---

<sup>1</sup> 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).

#### **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 brydes. Deltagere kan desuden for MCA'er eller RTGS 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

dennes konto eller konti, der er indhentet udtrykkeligt samtykke fra den suspendede deltagers centralbank,

- e) 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
- f) 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. 2014 af 1. november 2021), §§ 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 ikke kan afvikles samme bankdag, som den er accepteret, pga. et teknisk funktionssvigt i TARGET, 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. 53 af 18. januar 2023) 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 deltagerens 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 opsig 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<sup>2</sup> 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

---

<sup>2</sup> 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).

Nationalbank og Reglement for Danmarks Nationalbank samt statuten 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 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.

#### **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 markedsoperationer, 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, spredningsfælsomme 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 erhvervsorganisationer, 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 betalingsmodtager 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: DKNBDKXX. 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 deltagerne:
  - 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 deltagerne, 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 lave transaktionsvolumer (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 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 deltagerne 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 bestemmelser gyldighed**

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

### **Artikel 36 – Ikrafttræden og retskraft**

1. Disse Vilkår træder i kraft 1. december 2024 og erstatter Vilκår af 20. november 2023.
2. Ved anmodning om deltagelse i TARGET-Danmark tiltræder anmodende deltagere automatisk disse Vilκår indbyrdes og i forhold til Danmarks Nationalbank.

København, 22. november 2024

**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.
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 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 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: Instruksen 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 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. Indhavere 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. Indhavere af RTGS DCA'er kan kun registrere adresserbare BIC-kode-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. Indhavere 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. Indhavere af RTGS DCA'er må kun distribuere RTGS-registeret til deres filialer og enheder med multi-adressat adgang.
5. Indhavere 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-kodeindehavere eller enheder med adgang til flere forskellige adresser blive offentliggjort, og indehavere af RTGS DCA'er skal sikre, at adresserbare BIC-kodeindehavere 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 afviklingsbankkonto-gruppe (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 forøgelse 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 afviklingsprocedure 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 gennemførelse 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 gennemførelse 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 indefrysnes. 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 indefrysnes, 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.

### 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.
3. 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. Tilgængelige enheder skal have tilsluttet sig SCT Inst-ordningen og underskrevet SEPA's 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.
3. En TIPS DCA-indehaver 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 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 tidsstempeling 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 ordren, afvikles straksoverførselsordren, og reserveringen ophæves samtidigt. Hvis betalingsmodtageren afviser ordren eller ved manglende rettidigt svar i henhold til SCT 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.
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 tilbagekaldsessvar 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 tilbagekaldsessvar. Hvis der er tilstrækkelige midler til rådighed, afvikles det positive tilbagekaldsessvar straks.
8. Med forbehold af stk. 7 afviser TARGET-Danmark positive tilbagekaldsessvar, hvis beløbet for det positive tilbagekaldsessvar 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 tilbagekaldsessvar eller et negativt tilbagekaldsessvar.

#### **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.
2. TIPS-registret skal opdateres dagligt.
3. Indehavere af TIPS DCA'er må kun distribuere TIPS-registret til deres filialer, deres udpegede tilgængelige enheder og deres instruerende enheder. Tilgængelige enheder må kun distribuere TIPS-registret til deres filialer.
4. En specifik BIC-kode må kun optræde én gang i TIPS-registret.
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.



## 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 afviklingskonto, 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 cyklusen 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 cyklusen er åben. Overførselsordrer kan være til brug for enhver af følgende transaktioner:
  - a) debitering af afviklingsbankens afviklingskonti og kreditering af RTGS AS-tekniske konto.
  - b) debitering af RTGS AS-tekniske konto og kreditering af afviklingsbankens afviklingskonti.
  - c) debitering af RTGS AS-tekniske konto og kreditering af afviklingsbankens 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 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 eller næsten straksbetalinger, åbne og drive én eller flere TIPS AS-tekniske konti.
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 tilbagekaldessvar til enhver indehaver af en TIPS DCA eller indehaver af en TIPS AS teknisk konto. Et AS skal modtage og behandle straksoverførselsordrer, tilbagekaldessvar og positive tilbagekaldessvar fra en hvilken som helst indehaver af en TIPS DCA eller indehaver af en TIPS AS teknisk konto.

### 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 modtager 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 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 ordren, afvikles straksoverførselsordren, og reserveringen ophæves samtidigt. Hvis betalingsmodtageren afviser ordren eller ved manglende rettidigt svar i henhold til SCT 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.
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 tilbagekaldsessvar 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 tilbagekaldsessvar. Hvis der er tilstrækkelige midler til rådighed, afvikles det positive tilbagekaldsessvar straks.
8. Med forbehold af stk. 7 afviser Danmarks Nationalbank positive tilbagekaldsessvar, hvis beløbet for det positive tilbagekaldsessvar 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 tilbagekaldessvar eller et negativt tilbagekaldessvar.

#### **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 og underskrevet SEPA's 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 bemyndigelse 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.
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.
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 tilbagekaldessvar.
  - 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.
- 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.

# Appendiks 1 – Tekniske specifikationer for behandling af overførselsordrer

I tillæg til de Harmoniserede Vilkår gælder følgende regler for behandlingen af overførselsordrer:

## 1. Testkrav for deltagelse i TARGET-Danmark

Hver deltager skal bestå en række test til efterprøvning af dennes tekniske og operationelle formåen, for at kunne deltage i TARGET-Danmark.

## 2. Kontonummer

Hver deltagers konto skal identificeres med et unikt kontonummer på op til 34 tegn, der består af fem sektioner som følger:

Navn	Antal tegn	Indhold
Kontotype	1	M = MCA R = RTGS DCA C = T2S DCA I = TIPS DCA T = RTGS AS teknisk konto U = afviklingskonto A = TIPS AS teknisk konto G = AS garantifondskonto D = Dag til dag-deponeringskonto X = Beredskabskonto
Centralbankens landekode	2	ISO-landekode: 3166-1
Valutakode	3	EUR
BIC	11	BIC for kontoindehaver
Kontonavn	Maks. 17	Fritekst <sup>3</sup>

## 3. Meddelelsesregler i TARGET

- a) Hver deltager skal overholde meddelelsesstrukturen og feltspecifikationerne som defineret i Del 3 af de relevante brugerdetaljerede funktionsspecifikationer (UDFS).

---

<sup>3</sup> For afviklingskonti skal denne sektion begynde med en AS-kode på tre tegn som defineret af centralbanken

- b) Overskrifter til virksomhedsapps skal vedhæftes alle meddelelsetyper, der behandles på MCA'er, RTGS DCA'er (herunder afviklingskonti), RTGS AS-tekniske konti, As-garantifondskonti og T2S DCA'er som følger:

Meddelelsetype	Beskrivelse
head.001	Business application header
head.002	Overskrifter til virksomhedsdokumenter

#### 4. Meddelelsetyper, der behandles i TARGET

- a) Følgende meddelelsetyper behandles på MCA'er:

Meddelelsetype	Beskrivelse
<b>Administration (admi)</b>	
admi.004	SystemEventNotification
admi.005	ReportQueryRequest
admi.007	ReceiptAcknowledgement
<b>Cash Management (camt)</b>	
camt.003	GetAccount
camt.004	ReturnAccount
camt.005	GetTransaction
camt.006	ReturnTransaction
camt.018	GetBusinessDayInformation
camt.019	ReturnBusinessDayInformation
camt.025	Ankomstbeviser
camt.046	GetReservation
camt.047	ReturnReservation
camt.048	ModifyReservation
camt.049	DeleteReservation
camt.050	LiquidityCreditTransfer
camt.053	BankToCustomerStatement

camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotifica- tion
<b>Clearing og afvikling af be- talinger (pacs)</b>	
pacs.009	FinancialInstitutionCreditTransfer
pacs.010	FinancialInstitutionDirectDebit

- b) Følgende meddelelsetyper behandles på RTGS DCA'er og RTGS AS-tekniske konti og AS-garantifondskonti, hvor det er relevant:

<b>Administration (admi)</b>	
admi.004	SystemEventNotification
admi.005	ReportQueryRequest
admi.007	ReceiptAcknowledgement
<b>Cash Management (camt)</b>	
camt.003	GetAccount
camt.004	ReturnAccount
camt.005	GetTransaction
camt.006	ReturnTransaction
camt.007	ModifyTransaction
camt.009	GetLimit
camt.010	ReturnLimit
camt.011	ModifyLimit
camt.012	DeleteLimit
camt.018	GetBusinessDayInformation
camt.019	ReturnBusinessDayInformation
camt.021	ReturnGeneralBusinessInformation
camt.025	Receipt
camt.029	ResolutionOfInvestigation
camt.046	GetReservation

camt.047	ReturnReservation
camt.048	ModifyReservation
camt.049	DeleteReservation
camt.050	LiquidityCreditTransfer
camt.053	BankToCustomerStatement
camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotification
camt.056	FIToFIPaymentCancellationRequest
<b>Clearing og afvikling af betalinger (pacs)</b>	
pacs.002	PaymentStatusReport
pacs.004	PaymentReturn
pacs.008	CustomerCreditTransfer
pacs.009	FinancialInstitutionCreditTransfer
pacs.010	FinancialInstitutionDirectDebit
<b>Betalingsinitiering (pain)</b>	
pain.998	ASInitiationStatus
pain.998	ASTransferNotice
pain.998	ASTransferInitiation

c) Følgende meddelelsetyper behandles på T2S DCA'er:

Meddelelsetype	Beskrivelse
<b>Administration (admi)</b>	
admi.005	ReportQueryRequest
admi.006	ResendRequestSystemEventNotification
admi.007	ReceiptAcknowledgement
<b>Cash Management (camt)</b>	

camt.003	GetAccount
camt.004	ReturnAccount
camt.005	GetTransaction
camt.006	ReturnTransaction
camt.009	GetLimit
camt.010	ReturnLimit
camt.011	ModifyLimit
camt.012	DeleteLimit
camt.018	GetBusinessDayInformation
camt.019	ReturnBusinessDayInformation
camt.024	ModifyStandingOrder
camt.025	Receipt
camt.050	LiquidityCreditTransfer
camt.051	LiquidityDebitTransfer
camt.052	BankToCustomerAccountReport
camt.053	BankToCustomerStatement
camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotification
camt.064	LimitUtilisationJournalQuery
camt.065	LimitUtilisationJournalReport
camt.066	IntraBalanceMovementInstruction
camt.067	IntraBalanceMovementStatusAdvice
camt.068	IntraBalanceMovementConfirmation
camt.069	GetStandingOrder
camt.070	ReturnStandingOrder
camt.071	DeleteStandingOrder
camt.072	IntraBalanceMovementModification- Request
camt.073	IntraBalanceMovementModification- RequestStatusAdvice

camt.074	IntraBalanceMovementCancellation-Request
camt.075	IntraBalanceMovementCancellation-RequestStatusAdvice
camt.078	IntraBalanceMovementQuery
camt.079	IntraBalanceMovementQueryResponse
camt.080	IntraBalanceModificationQuery
camt.081	IntraBalanceModificationReport
camt.082	IntraBalanceCancellationQuery
camt.083	IntraBalanceCancellationReport
camt.084	IntraBalanceMovementPostingReport
camt.085	IntraBalanceMovementPendingReport

d) Følgende meddelelsetyper behandles på TIPS DCA'er og TIPS AS-tekniske konti:

<b>Meddelelsetype</b>	<b>Beskrivelse</b>
<b>Administration (admi)</b>	
pacs.002	FIToFIPayment Status Report
pacs.004	PaymentReturn
pacs.008	FIToFICustomerCreditTransfer
pacs.028	FIToFIPaymentStatusRequest
<b>Cash Management (camt)</b>	
camt.003	GetAccount
camt.004	ReturnAccount
camt.011	ModifyLimit
camt.019	ReturnBusinessDayInformation
camt.025	Receipt
camt.029	ResolutionOfInvestigation
camt.050	LiquidityCreditTransfer
camt.052	BankToCustomerAccountReport
camt.053	BankToCustomerStatement



camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotification
camt.056	FItoFIPaymentCancellationRequest
acmt.010	AccountRequestAcknowledgement
acmt.011	AccountRequestRejection
acmt.015	AccountExcludedMandateMaintenance-Request
<b>Referencedata (reda)</b>	
reda.016	PartyStatusAdviceV01
reda.022	PartyModificationRequestV01

## 5. Dobbeltordrekontrol (Double entry control)

Alle overførselsordrer skal igennem en dobbelt ordrekontrol, som har til formål at returnere ordrer, som ved en fejl er afgivet mere end én gang (dublerede overførselsordrer). Der findes detaljer i del I, sektion 3 i de relevante UDFS.

## 6. Valideringsregler og fejlkoder

Validering af meddelelser udføres i overensstemmelse med High Value Payments Plus-retningslinjer (HVPS+) vedrørende meddelelsesvalidering som angivet af standarden ISO 20022 og de TARGET-specifikke valideringer. De detaljerede valideringsregler og fejlkoder er beskrevet i de pågældende dele af UDFS som følger:

- a) for MCA'er, kapitel 14 i CLM UDFS.
- b) for RTGS DCA'er, kapitel 13 i RTGS UDFS.
- c) for T2S DCA'er, kapitel 4.1 i T2S UDFS.

Hvis en straksoverførselsordre eller et positivt tilbagekaldelsessvar afvises, uanset årsag, modtager indehaveren af en TIPS DCA en betalingsstatusrapport (pacs.002), som beskrevet i kapitel 4.2 i TIPS UDFS. Hvis en likviditetsoverførselsordre afvises, uanset årsag, modtager indehaveren af en TIPS DCA en afvisning (camt.025), som beskrevet i kapitel 1.6 i TIPS UDFS.

## 7. Forudbestemte afviklingstider og begivenheder

### *RTGS DCA'er*

- a) For betalingsordrer, der gør brug af indikatoren for det tidligste debiteringstidspunkt, skal meddelelseelementet "/FromTime/" benyttes.
- b) For betalingsordrer, som anvender Latest Debit Time Indicator, er der to mulige kodeord.
  - i. Meddelelseelementet "RejectTime": Hvis betalingsordren ikke kan afvikles på det angivne debiteringstid, afvises ordren.
  - ii. Meddelelseelementet "TillTime": Hvis betalingsordren ikke kan afvikles på det angivne debiteringstid, afvises ordren ikke, men opretholdes i den pågældende kø.

I begge tilfælde bliver en meddelelse automatisk sendt via GUI, hvis en betalingsordre med Latest Debit Time Indicator ikke er afviklet 15 minutter forud for det deri angivne tidspunkt.

### *T2S DCA'er*

- a) Ved øjeblikkelige likviditetsoverførselsordrer kræves ingen specifik XML-tag,
- b) På forhånd definerede likviditetsoverførselsordrer og stående likviditetsoverførselsordrer kan udløses på et nærmere angivet tidspunkt eller ved en nærmere angivet begivenhed på afviklingsdagen:
  - i. ved afvikling på et nærmere angivet tidspunkt anvendes "XML-tag Time(/ExctnTp/Tm/)".
  - ii. ved afvikling i forbindelse med en nærmere angivet begivenhed anvendes XML-tag "(EventType/ExctnTp/Evt/)".
- c) gyldighedsperioden for stående likviditetsoverførselsordrer (standing liquidity transfer orders ) angives med følgende XML-tags: "FromDate/VldtyPrd/FrDt/" og "ToDate/VldtyPrd/ToDt/".

## 8. Modregning af overførselsordrer på RTGS DCA'er

Modregningskontrol og – hvis det er relevant – udvidet modregningskontrol (begge udtryk som defineret i litra a) og b) skal udføres på overførselsordrer med henblik på at lette smidig afvikling.

- a) en modregningskontrol skal fastslå, om betalingsmodtagers overførselsordrer, som er forrest i den meget hastende kø (urgent queue) eller, hvis ikke relevant, i den hastende kø (urgent queue), er til rådighed til modregning i betalerens overførselsordre (herefter: "modregnende overførselsordrer "). Hvis en overførselsordre til modregning ikke tilvejebringer tilstrækkelige midler for den pågældende betalers overførselsordre, skal det afgøres, om der er tilstrækkelig likviditet til rådighed på betalerens RTGS DCA.
- b) hvis modregningskontrollen ikke lykkes, kan Danmarks Nationalbank anvende den udvidede modregningskontrol. Ved en udvidet modregningskontrol fastslås det, hvorvidt der er modregnende overførselsordrer til rådighed i nogen af betalingsmodtagerens køer, uden hensyn til, hvornår de kom i køen. Hvis der er overførselsordrer til andre

deltagere med højere prioritet, må FIFU-princippet dog kun bruges, hvis afvikling af en sådan overførselsordre til modregning ville resultere i en likviditetsstigning for betalingsmodtageren.

## 9. Optimeringsalgoritmer på RTGS DCA'er og afviklingskonti

Der skal gøres brug af fire algoritmer med henblik på at muliggøre nem afvikling af betalingsstrømme. Der findes yderligere oplysninger i RTGS UDFS del 2.

- a) Under algoritmen "**delvis optimering**" skal Danmarks Nationalbank:
  - i. beregne og kontrollere likviditetspositionerne, grænserne og reservationerne for hver relevant RTGS DCA og
  - ii. hvis den samlede likviditetsposition for én eller flere relevante RTGS DCA'er er negativ, skal der udtrækkes enkelte betalingsordrer, indtil den samlede likviditetsposition for hver relevant RTGS DCA er positiv.

Derefter skal Danmarks Nationalbank og de øvrige involverede centralbanker, i det omfang der er tilstrækkelige midler, afvikle de relevante resterende overførselsordrer (bortset fra de udtagne betalingsordrer i nr. ii) samtidigt på de pågældende deltageres RTGS DCA'er.

Ved udtagelse af betalingsordrer, begynder Danmarks Nationalbank med deltagerens RTGS DCA, som har den største negative likviditetsposition, og med den betalingsordre bagest i køen, som har lavest prioritet. Algoritmen løber kun i kort tid, som nærmere fastsat efter Danmarks Nationalbanks skøn.

- b) Under algoritmen "**multipel optimering**" skal Danmarks Nationalbank:
  - i. sammenligne deltageres RTGS DCA'er parvis med henblik på at afgøre, om betalingsordrer i kø kan afvikles inden for den tilgængelig likviditet tilhørende de to deltageres RTGS DCA'er og inden for de grænser, de har angivet (ved at begynde med RTGS DCA-parret med den mindste difference mellem de betalingsordrer, der er adresseret til hinanden), og de involverede centralbanker skal reservere disse betalinger samtidigt på de to deltageres RTGS DCA'er og
  - ii. hvis der i forhold til et par RTGS DCA'er som beskrevet i nr. i) er utilstrækkelig likviditet til at honorere den bilaterale position, udtrækkes enkelte betalingsordrer, indtil der er tilstrækkelig likviditet. I så tilfælde skal de involverede centralbanker afvikle de resterende betalinger bortset fra de ekstraherede samtidigt på de to deltageres RTGS DCA'er.

Efter gennemførsel af de kontroller, der er angivet i nr. i) -ii), skal Danmarks Nationalbank kontrollere de multilaterale betalingspositioner (mellem deltagerens RTGS DCA og øvrige deltageres RTGS DCA'er, der er blevet angivet en multilateral grænse for). Til brug herfor finder proceduren beskrevet i underpunkt i) til ii) tilsvarende anvendelse.

- c) Under algoritmen "**delvis optimering med AS**", der understøtter betalingsprocedure B, skal Danmarks Nationalbank følge den samme procedure som for algoritmen til delvis optimering men uden at udtrække AS-overførselsordrer (for et AS, der afvikles på et samtidig multilateralt grundlag, dvs. RTGS AS-betalingsprocedure B).
- d) Algoritmen "**optimering på afviklingskonti**" (**sub-accounts**) anvendes til at optimere afvikling af hastende AS-overførselsordrer på deltageres afviklingskonti. Ved brug af denne algoritme skal Danmarks Nationalbank beregne den samlede likviditetsposition for hver enkelt deltageres afviklingskonto ved at afgøre, om det samlede beløb for udgående og indgående AS-overførselsordrer, som venter i køen, er negativ eller positiv. Hvis resultatet af disse beregninger og kontroller er positivt for hver relevant afviklingskonto, skal Danmarks Nationalbank og andre centralbanker, som er involveret, afvikle alle betalingsordrer samtidigt på de pågældende deltageres afviklingskonti. Hvis resultatet af disse beregninger og kontroller er negativt, foretages der ingen afvikling. Yderligere tager denne algoritme ikke højde for evt. grænser eller reservationer. For hver enkelt afviklingsbank beregnes den samlede position, og hvis positionerne for alle afviklingsbanker er dækket, skal alle transaktioner afvikles. Transaktioner, der ikke er dækket, returneres til køen.
- e) Overførselsordrer, der er indtastet, efter den multiple optimeringsalgoritme, den delvise optimeringsalgoritme eller den delvise optimeringsalgoritme med AS-algoritmen er påbegyndt, kan ikke desto mindre afvikles med det samme, hvis positionerne og grænserne for deltagerens berørte RTGS DCA'er er forenelige med både afviklingen af disse ordrer og afviklingen af overførselsordrer i den nuværende optimeringsprocedure.
- f) Den delvise optimeringsalgoritme og den multiple optimeringsalgoritme skal køres sekventielt i denne rækkefølge. De skal ikke køres, hvis RTGS AS-betalingsprocedure B køres.
- g) Algoritmerne skal løbe fleksibelt ved forhåndsfastsættelse af en tidsforsinkelse mellem anvendelsen af forskellige algoritmer, for derved at sikre et minimumsinterval mellem gennemførelse af to algoritmer. Tidssekvensen kontrolleres automatisk. Der skal være mulighed for manuel indgriben.
- h) Når en betalingsordre er indeholdt i en løbende algoritme, må den ikke ændres (ændring af placering i en kø) eller tilbagekaldes. Anmodninger om ændring eller tilbagekaldelse af en betalingsordre placeres i kø, indtil algoritmen er færdig. Hvis den pågældende betalingsordre afvikles som led i den løbende algoritme, afvises en anmodning om ændring eller tilbagekaldelse. Hvis betalingsordren ikke bliver afviklet, bliver deltagerens anmodning straks taget i betragtning.

## 10. Tilslutningsmuligheder

Deltagere skal oprette forbindelse til TARGET ved brug af en af følgende metoder:

- a) bruger til program-tilstanden (U2A): I U2A-tilstand opretter deltagere forbindelse med en GUI, således at de kan udføre forretningsfunktioner på baggrund af deres respektive rettigheder. På den måde kan brugere indtaste og vedligeholde virksomhedsdata såvel som indhente virksomhedsoplysninger. Den relevante brugerhåndbog (UHB) omfatter udtømmende information om hver enkelt forretningsfunktion, som den pågældende GIU tilvejebringer.
- b) program til program-tilstand (A2A): I A2A-tilstanden kommunikerer softwareprogrammer med TARGET ved at udveksle enkelte meddelelser og filer på baggrund af deres respektive adgangsrettigheder og meddelelsesabonnement og rutekonfiguration. A2A-kommunikation anvender XML-meddelelser, der benytter standarden ISO 20022, hvor det er relevant, til både ind- og udgående kommunikation.

Forbindelsesmetoderne er beskrevet nærmere i ESMIG UDFS.

## 11. UDFS og brugerhåndbogen

Der findes yderligere detaljer og eksempler, som forklarer ovenstående regler, i den pågældende UDFS og brugerhåndbøgerne for hver enkelt tjenesteydelse, der ændres fra tid til anden og offentliggøres på Den Europæiske Centralbanks websted på engelsk.

## Appendiks 2 – TARGET kompensationsordning

### 1. Generelle principper

- a) Hvis der forekommer et teknisk funktionssvigt i TARGET, kan deltagerne indgive anmodning om kompensation i overensstemmelse med TARGET-kompensationsordningen, som er beskrevet i dette appendiks.
- b) Medmindre ECB's Styrelsesråd bestemmer andet, finder TARGET-kompensationsordningen ikke anvendelse, hvis det tekniske funktionssvigt i TARGET skyldes udefrakommende begivenheder, der ligger uden for den pågældende centralbanks rimelige kontrol, eller hvis det er forårsaget af tredjeparters handlinger eller undladelser.
- c) Kompensation i henhold til TARGET-kompensationsordningen er den eneste kompensationsprocedure, der tilbydes i tilfælde af et teknisk funktionssvigt i TARGET. Deltagerne kan dog anvende andre retlige midler til at fremsætte erstatningskrav for tab. Hvis en deltager accepterer et kompensationstilbud i henhold til TARGET-kompensationsordningen, udgør dette en uigenkaldelig aftale om, at deltageren dermed frafalder alle krav (herunder krav om erstatning for følgetab), som deltageren ville kunne fremsætte over for nogen centralbank, og at deltagerens modtagelse af den modsvarende kompensationsudbetaling er til fuld og endelig afgørelse af alle sådanne krav. Deltageren skal, op til det beløb, der er modtaget i henhold til TARGET-kompensationsordningen, skadesløsholde de berørte centralbanker for ethvert yderligere krav, som rejses af andre deltagere eller en tredjepart i forbindelse med den pågældende overførselsordre eller betaling.
- d) Afgivelse af et kompensationstilbud udgør ikke en indrømmelse af erstatningsansvar fra Danmarks Nationalbanks eller fra nogen anden centralbanks side i forbindelse med et teknisk funktionssvigt i TARGET.

### 2. Betingelser for kompensationstilbud

- a) En betaler kan fremsætte krav om et administrationsgebyr og en rentekompensation, såfremt et teknisk funktionssvigt i TARGET har medført at:
  - i. en betalingsordre ikke blev afviklet den bankdag, hvor den blev accepteret eller ikke kunne indgives og
  - ii. deltageren, hvis det er relevant, har forsøgt at gøre brug af foranstaltninger vedrørende nødprocedurer, som beskrevet i Appendiks 4, herunder anmodet om støtte fra Danmarks Nationalbank.
- b) En betalingsmodtager kan fremsætte krav om et administrationsgebyr, hvis vedkommende pga. et teknisk funktionssvigt i TARGET ikke modtog en betaling, som denne forventede at

modtage en bestemt bankdag. En betalingsmodtager kan også fremsætte krav om rentekompensation, hvis en eller flere af følgende betingelser er opfyldt:

- i. for så vidt angår en deltager med adgang til den marginale udlånsfacilitet<sup>4</sup>: en betalingsmodtager måtte på grund af et teknisk funktionssvigt i TARGET gøre brug af den marginale udlånsfacilitet, og/eller
- ii. for så vidt angår alle deltagere: det var teknisk umuligt at få adgang til pengemarkedet, eller en sådan refinansiering var umulig af andre, objektive rimelige grunde.

### 3. Beregning af kompensation

a) For kompensationstilbud til en betaler gælder følgende:

- i. administrationsgebyret er EUR 50 for den første uafviklede overførselsordre, EUR 25 for hver af de 4 næste uafviklede overførselsordrer og EUR 12,50 for hver af de følgende uafviklede overførselsordrer. Administrationsgebyret beregnes separat i relation til hver betalingsmodtager.
- ii. rentekompensation bestemmes ved anvendelse af en referencerente, som fastsættes fra dag til dag. Denne referencerente skal være den laveste af den korte eurorente (€STR) minus 20 basispoint og renten for den marginale udlånsfacilitet, medmindre fordringen vedrører en betalingsordre til indlånsfaciliteten, i hvilket tilfælde referencerenten skal være renten for indlånsfaciliteten. Referencerenten anvendes på:
  - (1) beløbet for betalingsordren, bortset fra betalingsordrer omhandlet i punkt 2), som ikke er afviklet som følge af det tekniske funktionssvigt i TARGET for hver dag, fejlen fandt sted i perioden fra datoen for den faktiske afgivelse af betalingsordren eller datoen for forsøget på at afgive betalingsordren til den dato, hvor overførselsordren blev eller kunne være blevet afviklet
  - (2) Hvad angår betalingsordrer til en eller flere MCA'er eller DCA'er der er markeret med henblik på at opfylde mindstereservekravene, jf. stk. 2, litra a), forskellen mellem beløbet for den betalingsordre, der ikke blev afviklet på dagen for TARGET's tekniske funktionssvigt, og det beløb, hvormed deltageren ikke opfyldte sine mindstereservekrav som følge heraf, fra datoen for fejlen til reservekravsperiodens afslutning.

Renter eller gebyrer, som stammer fra placering af midler fra uafviklede overførselsordrer som indlån, skal alt efter omstændighederne fratrækkes eller tillægges et eventuelt kompensationsbeløb.

- iii. der skal ikke betales rentekompensation, hvis – og i det omfang – midler fra uafviklede overførselsordrer blev placeret i markedet eller anvendt til at opfylde reservekravene.

---

<sup>4</sup> Ikke relevant for deltagere i TARGET-Danmark.

- b) For kompensationstilbud til en betalingsmodtager gælder følgende:
- i. administrationsgebyret er EUR 50 for den første uafviklede overførselsordre, EUR 25 for hver af de 4 næste uafviklede overførselsordrer og EUR 12,50 for hver af de følgende uafviklede overførselsordrer. Administrationsgebyret beregnes separat i relation til hver betaler.
  - ii. den metode, som er angivet i litra a, punkt (ii), nr. (1) for beregning af rentekompensation, finder anvendelse, bortset fra at rentekompensationen skal betales med en rente, der er lig med forskellen mellem den marginale udlånsrente og referencerenten, og skal beregnes af beløbet, der er anvendt af den marginale udlånsfacilitet, eller – for så vidt angår deltagere i en tilkøbet centralbanks TARGET delsystem – af overtrækket, som følge af det tekniske funktionssvigt i TARGET.

#### 4. Proceduremæssige regler

- a) Et krav om kompensation skal indgives på det skema, som findes på Danmarks Nationalbanks websted på engelsk (se [www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)). Betalere skal indgive et særskilt skema for hver betalingsmodtager, og betalingsmodtagere skal indgive et særskilt skema for hver betaler. Der skal medsendes tilstrækkelige supplerende oplysninger og dokumenter til støtte for de oplysninger, som er anført på skemaet. Der skal kun indsendes et skema vedrørende en bestemt betaling eller betalingsordre.
- b) Deltagerne skal indsende skemaerne med krav om kompensation til Danmarks Nationalbank senest fire uger efter en teknisk fejl i TARGET. Alle yderligere oplysninger og dokumentation, som Danmarks Nationalbank anmoder om, skal indsendes inden to uger efter en sådan anmodning.
- c) Danmarks Nationalbank vurderer anmodningerne og fremsender dem til ECB. Medmindre andet besluttet af ECB's Styrelsesråd og meddeles deltagerne, skal alle modtagne anmodninger vurderes senest 14 uger efter, at TARGET's tekniske funktionsfejl indtraf, medmindre anmodningen vedrører betalingsordrer til en eller flere MCA'er eller DCA'er, der tilhører den pågældende deltager, og er markeret med henblik på opfyldelse af reservekrav som omhandlet i stk. 2, litra a), i hvilket tilfælde de modtagne krav skal vurderes senest 14 uger efter udløbet af den reservekravsperiode, hvor TARGET's tekniske funktionssvigt indtraf.
- d) Danmarks Nationalbank meddeler de relevante deltagere resultatet af vurderingen omhandlet i litra c). Hvis vurderingen medfører et kompensationstilbud, skal de berørte deltagere inden for fire uger efter formidlingen af et sådant tilbud enten acceptere eller afvise det for hver pengeoverførselsordre, der er omfattet af hvert enkelt krav, ved at underskrive et standardacceptbrev (i den formular, der er tilgængelig på webstedet for Danmarks Nationalbank (se [www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk))). Hvis et sådant brev ikke er modtaget af Danmarks Nationalbank inden for fire uger, anses de pågældende deltagere for at have afvist kompensationstilbuddet.



- e) Danmarks Nationalbank skal udbetale kompensationsbetalingen efter modtagelse af deltagerens accept af kompensationsstilbuddet. Der betales ikke renter af kompensationsbetaling.

# Appendiks 3 – Standard for afgivelse af responsa (legal opinions)

## Standard for afgivelse af responsa vedrørende retsevne for deltagere i TARGET

Danmarks Nationalbank  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

### **Deltagelse i TARGET-Danmark**

[sted], [dato]

(til)

Vi er blevet anmodet om at afgive denne udtalelse som [intern eller ekstern] juridisk rådgiver for [angiv deltagerens navn eller deltagerens filial] vedrørende spørgsmål i relation til lovgivningen i [jurisdiktion hvor deltageren har hjemsted – herefter "jurisdiktion"] i forbindelse med [indsæt deltagerens navn] (herefter "deltageren")s deltagelse i TARGET-Danmark (herefter "Systemet").

Denne udtalelse er begrænset til lovgivningen i [jurisdiktion], som denne er gældende på datoen for udtalelsen. Vi har ikke foretaget undersøgelse af lovgivningen i nogen anden jurisdiktion som grundlag for denne udtalelse, og udtalelsen indeholder ingen eksplicit eller implicit vurdering heraf. Alle erklæringer og udtalelser, som er fremsat nedenfor, gælder med samme nøjagtighed og gyldighed efter lovgivningen i [jurisdiktion], uanset om deltageren handler gennem sit hovedkontor eller en eller flere filialer, som er etableret inden for eller uden for [jurisdiktion], ved afgivelse af overførselsordrer eller modtagelse af betalinger.

## 1. Gennemgåede dokumenter

Til brug for denne udtalelse har vi gennemgået:

- a) en bekræftet genpart af [angiv de(t) relevante stiftelsesdokument(er)] for deltageren, således som disse er gældende på datoen for deres udstedelse,
- b) [hvis relevant] en udskrift fra [angiv det relevante selskabsregister] og [hvis relevant] [register over kreditinstitutter eller tilsvarende register],
- c) [i den udstrækning, det er relevant] genpart af deltagerens tilladelse som pengeinstitut eller anden dokumentation for tilladelse til at yde bank-, investerings-, betalings- eller anden finansiell virksomhed i overensstemmelse med adgangskriterierne for deltagelse i TARGET i [jurisdiktion].
- d) [hvis relevant] en genpart af en af deltagerens bestyrelse (eller det relevante besluttende organ) truffet beslutning af [indsæt dag] [indsæt år], der dokumenterer deltagerens aftale om at overholde Systemdokumentationen som defineret nedenfor, og
- e) [angiv fuldmagt og andre dokumenter, som indeholder eller dokumenterer den påkrævede tegningsret for den eller de personer, som underskriver den relevante Systemdokumentation (som defineret nedenfor) på vegne af deltageren] og alle øvrige dokumenter, som vedrører deltagerens stiftelse, kompetence og tilladelser, som er nødvendige eller relevante for afgivelse af denne udtalelse (herefter "Deltagerdokumentationen").

Til brug for denne udtalelse har vi desuden gennemgået:

- a) Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank, dateret [indsæt dato] (herefter "Reglerne") og
- b) [...].

Reglerne og [...] betegnes herefter som "Systemdokumentationen" (og sammen med Deltagerdokumentationen som "Dokumentationen").

## 2. Antagelser

I denne udtalelse har vi for så vidt angår Dokumentationen lagt til grund at:

- a) Systemdokumentationen, som vi har modtaget, er originaleksemplarer eller tro kopier,
- b) vilkårene i Systemdokumentationen og de rettigheder og forpligtelser, som den medfører, er gyldige og retligt bindende i henhold til lovgivningen i Danmark, som den angiver at være undergivet, og at valget af dansk ret som gældende for Systemdokumentationen anerkendes efter lovgivningen i Danmark,

- c) deltagerdokumentationen er inden for de relevante parter kompetence og beføjelser og er gyldigt godkendt og vedtaget og, hvor nødvendigt, gennemført af de relevante parter, og
- d) deltagerdokumentationen er bindende for de parter, som er omfattet af dokumentationen, og at vilkårene heri ikke misligholdt.

### 3. Udtalelse om deltageren

- a) Deltageren er et selskab, som er behørigt stiftet og registreret eller på anden måde behørigt oprettet eller etableret i henhold til lovgivningen i [jurisdiktion].
- b) Deltageren har den fornødne selskabsretlige kompetence til at udøve rettighederne og opfylde forpligtelserne i henhold til Systemdokumentationen, som deltageren er bundet af.
- c) Deltagerens udøvelse af rettighederne og opfyldelse af forpligtelserne i henhold til Systemdokumentationen, som deltageren er bundet af, vil på ingen måde være i modstrid med nogen lovbestemmelse i [jurisdiktion], som finder anvendelse på deltageren eller Deltagerdokumentationen.
- d) Der kræves ingen yderligere godkendelse, tilladelse, registrering, notarial bekræftelse eller anden certificering af deltageren fra domstolene eller andre retlige eller administrative kompetente myndigheder i [jurisdiktion] i forbindelse med deltagerens opfyldelse af Systemdokumentationen, eller i relation til gyldigheden eller håndhævelsen af Systemdokumentationen.
- e) Deltageren har foretaget enhver påkrævet 'corporate action' og andre skridt, som er påkrævede i henhold til lovgivningen i [jurisdiktion] med henblik på at sikre, at deltagerens forpligtelser efter Systemdokumentationen er lovlige, gyldige og bindende.

Denne udtalelse er afgivet på den angivne dato og er udelukkende rettet til Danmarks Nationalbank og [deltageren]. Ingen andre kan støtte ret på denne udtalelse, og indholdet af denne udtalelse må ikke videregives til andre end dens tilsigtede modtagere samt disses juridiske rådgivere uden vores forudgående skriftlige tilladelse, bortset fra Den Europæiske Centralbank og de nationale centralbanker i Eurosystemet af centralbanker [og [den nationale centralbank/relevante administrative myndighed] i [jurisdiktion]].

Med venlig hilsen

[underskrift]

# Standard for afgivelse af responsa vedrørende lovgivning gældende for ikke-EØS deltagere i TARGET

Danmarks Nationalbank  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Deltagelse i TARGET-Danmark

[sted], [dato]

(til)

Vi er blevet anmodet om at afgive denne udtalelse som [ekstern] juridisk rådgiver for [angiv deltagerens navn eller deltagerens filial, herefter "deltageren"] vedrørende spørgsmål i relation til lovgivningen i [jurisdiktion, hvor deltageren er etableret – herefter "jurisdiktion"] i forbindelse med [indsæt deltagerens navn]'s deltagelse i et system, som er et TARGET delsystem (herefter "Systemet"). Henvisninger heri til lovgivningen i [jurisdiktion] omfatter alle gældende lovbestemmelser og administrative bestemmelser i [jurisdiktion]. Vi afgiver herved en udtalelse i henhold til lovgivningen i [jurisdiktion] med særlig henblik på deltageren, som er etableret uden for Danmark, for så vidt angår rettigheder og forpligtelser, der følger af deltagelse i Systemet, som angivet i Systemdokumentationen defineret nedenfor.

Denne udtalelse er begrænset til lovgivningen i [jurisdiktion], som denne er gældende på datoen for udtalelsen. Vi har ikke foretaget undersøgelse af lovgivningen i nogen anden jurisdiktion som grundlag for denne udtalelse, og udtalelsen indeholder ingen eksplicit eller implicit vurdering heraf. Vi har lagt til grund, at der ikke er noget forhold efter lovgivningen i en anden jurisdiktion, som har indvirkning på denne udtalelse.

## 1. Gennemgåede dokumenter

Til brug for denne udtalelse har vi gennemgået de nedenfor angivne dokumenter samt øvrige dokumenter, som vi har anset for nødvendige eller relevante herfor:

- a) Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET – Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank, dateret [indsæt dato] (herefter "Reglerne") og
- b) alle andre dokumenter, som regulerer Systemet og/eller forholdet mellem deltageren og andre deltagere i Systemet, samt mellem deltagerne i Systemet og Danmarks Nationalbank.

Reglerne og [...] benævnes herefter "Systemdokumentationen".

## 2. Antagelser

I denne udtalelse har vi for så vidt angår Systemdokumentationen lagt til grund at:

- a) Systemdokumentationen ligger inden for de relevante parter kompetence og beføjelser og er gyldigt godkendt og vedtaget og, hvor nødvendigt, gennemført af de relevante parter,
- b) vilkårene i Systemdokumentationen og de rettigheder og forpligtelser, som den medfører, er gyldige og retligt bindende i henhold til lovgivningen i Danmark, som den angiver at være undergivet, og at valget af dansk ret som gældende for Systemdokumentationen anerkendes efter lovgivningen i Danmark,
- c) deltagerne i Systemet, som overførselsordrer sendes gennem og betalinger modtages gennem, eller som erhverver alle rettigheder og opfylder alle forpligtelser i henhold til Systemdokumentationen, har tilladelse til at levere betalingsoverførselstjenester i alle relevante jurisdiktioner, og
- d) de dokumenter, som vi har modtaget i genpart eller som eksempler er i overensstemmelse med originalerne.

## 3. Udtalelse

På grundlag af og med forbehold af det foran anførte og med de forbehold, som er anført nedenfor, er det vores vurdering at:

### **3.1 Særlige retlige forhold i [jurisdiktion] [for så vidt det er relevant]**

Følgende forhold ved lovgivningen i [jurisdiktion] er i overensstemmelse med og på intet punkt uforenelig med deltagerens forpligtelser i medfør af Systemdokumentationen: [Fortegnelse over særlige retlige forhold i [jurisdiktion]].

### **3.2 Generelle forhold vedrørende insolvens og krisestyring**

- a) Former for insolvens- og krisestyingsbehandling:

- i. De eneste former for insolvensbehandling, herunder akkord- og gældssanering (hvilket i denne udtalelse omfatter alle foranstaltninger vedrørende deltagerens aktiver eller enhver filial, som denne måtte have i [jurisdiktion]), som deltageren kan blive undergivet i [jurisdiktion], er følgende: [opregn foranstaltninger på originalsproget og i engelsk oversættelse] (tilsammen benævnt "insolvensbehandling").
- ii. Udover insolvensbehandling kan deltageren, dennes aktiver eller en eventuel filial, som denne måtte have i [jurisdiktion], blive undergivet [opregn alle relevante former for moratorium, bobehandling eller andre foranstaltninger, herunder kriseforebyggelsesforanstaltninger eller krisestyringsforanstaltninger svarende til de, der er defineret i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU, der medfører, at betalinger til og/eller fra deltageren kan blive suspenderet eller på anden måde begrænset, på originalsprog og i engelsk oversættelse] (tilsammen benævnt "foranstaltninger begrundet i deltagerens insolvens").

b) Traktater vedrørende insolvensbehandling:

[jurisdiktion] eller visse dele af [jurisdiktion], som anført, har tiltrådt følgende traktater om insolvensbehandling: [angiv, hvis relevant, hvilke traktater, der har eller kan have betydning for denne udtalelse].

### 3.3 Håndhævelse af Systemdokumentationen

Med forbehold af nedenstående punkter er alle bestemmelser i Systemdokumentationen bindende og har retsvirkning i overensstemmelse med deres vilkår i henhold til lovgivningen i [jurisdiktion], især i tilfælde, hvor deltageren tages under insolvensbehandling eller undergives andre foranstaltninger begrundet i deltagerens insolvens.

Det er særligt vores vurdering, at:

a) Behandling af overførselsordrer:

Bestemmelserne om behandling af overførselsordrer i Del I, artikel 17 og 18, Del II, artikel 4-7 og 9, Del III, artikel 5-10 og 14-17, Del IV, artikel 4 og 6-7, Del V, artikel 6 og 10 i Reglerne er gyldige og har retsvirkning. Særligt er alle overførselsordrer, som behandles i henhold til disse afsnit, gyldige og bindende og har retsvirkning i medfør af lovgivningen i [jurisdiktion]. Bestemmelsen i Del I, artikel 18 i Reglerne, som angiver det nøjagtige tidspunkt, på hvilket overførselsordrer afgivet af deltageren til Systemet er endelige og uigenkaldelige, er gyldig, bindende og retskraftig i medfør af lovgivningen i [jurisdiktion].

b) Danmarks Nationalbanks kompetence til at udføre sine opgaver:

Indledning af insolvensbehandling eller andre foranstaltninger i forhold til deltageren har ikke indvirkning på Danmarks Nationalbanks kompetence og beføjelser i henhold til Systemdokumentationen. [angiv for så vidt det er relevant: Samme vurdering gælder også med hensyn til enhver anden enhed, som leverer direkte tjenester til deltageren, der er nødvendige for deltagelse i Systemet (dvs. TARGET netværksleverandøren)].

c) Misligholdelsesbeføjelser:

Hvor de finder anvendelse på deltageren, er bestemmelserne indeholdt i Del I, artikel 25 og 27, Del II, artikel 9, Del III, artikel 14 og 20, Del IV, artikel 7, Del V, artikel 10, Del VI, artikel 10, og i Del VII, artikel 11 i Reglerne vedrørende fremskyndet forfald af forpligtelser, som endnu ikke er forfaldne, modregning i deltagerens indestående, realisation af pant, suspension og ophævelse af deltagelse, rentekrav, og ophævelse af aftaler og transaktioner [indsæt andre relevante vilkår i Reglerne eller i Systemdokumentationen] gyldige og har retsvirkning i henhold til lovgivningen i [jurisdiktion].

d) Suspension og ophævelse:

Hvor de finder anvendelse på deltageren, er bestemmelserne indeholdt i Del I, artikel 25, Del II, artikel 9, Del III, artikel 14, Del IV, artikel 7, Del V, artikel 10, Del VI, artikel 10, og Del VII, artikel 11 i Reglerne (vedrørende suspension og ophævelse af deltagerens deltagelse i Systemet ved indledning af insolvensbehandling og andre foranstaltninger eller ved andre tilfælde af misligholdelse, som angivet i Systemdokumentationen, eller såfremt deltageren udgør nogen form for systemisk risiko eller har alvorlige driftsproblemer) gyldige og har retsvirkning i henhold til lovgivningen i [jurisdiktion].

e) Sanktioner:

IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.

f) Overdragelse af rettigheder og forpligtelser:

Deltageren kan ikke overdrage eller ændre sine rettigheder og forpligtelser eller på anden måde overføre disse til tredjemand uden forudgående skriftligt samtykke fra Danmarks Nationalbank.

g) Lovvalg og jurisdiktion:

Bestemmelserne i artikel 34 i Reglerne, særligt med hensyn til lovvalg, tvistløsning, den kompetente domstol og procesreglerne, er gyldige og retskraftige i henhold til lovgivningen i [jurisdiktion].

### **3.4 Omstødelige dispositioner**

Det er vores vurdering, at ingen opfyldelse af forpligtelserne ifølge Systemdokumentationen forud for nogen insolvensbehandling eller andre foranstaltninger i forhold til deltageren, kan tilsidesættes under insolvensbehandlingen som en begunstigelse, omstødelig disposition eller på anden måde i medfør af lovgivningen i [jurisdiktion]. Vi afgiver denne udtalelse – uden at det begrænser ovenstående – vedrørende enhver overførselsordre afgivet af enhver deltager i Systemet. Det er særligt vores vurdering, at bestemmelserne i Del I, artikel 18 i Reglerne, som fastsætter regler om overførselsordres endelighed og uigenkaldelighed, er gyldige og retskraftige, og at ingen overførselsordreafgivet af nogen deltager og behandlet i henhold til Del II, Del III, Del IV, Del V, Del VI og Del VII i Reglerne kan tilsidesættes under nogen insolvensbehandling som en begunstigelse, omstødelig disposition eller på anden måde i medfør af lovgivningen i [jurisdiktion].



### 3.5 Fogedforretning

Hvis en af deltagerens kreditorer begærer udlæg eller arrest (herunder indefrysning, beslaglæggelse eller nogen anden offentligretlig eller privatretlig foranstaltning med henblik på at beskytte offentlige interesser eller deltagerens kreditorets rettigheder) – benævnt "fogedforretning" – i medfør af lovgivningen i [jurisdiktion] ved en domstol eller en administrativ eller anden retlig myndighed i [jurisdiktion], er det vores vurdering, at [indsæt analyse og diskussion].

### 3.6 Sikkerhedsstillelse (hvis relevant)

- a) Overdragelse af rettigheder eller deponering af aktiver til sikkerhed og/eller pant:

Overdragelse til sikkerhed er gyldig og har retsvirkning i medfør af lovgivningen i [jurisdiktion].

- b) Prioritetsstilling for erhverver, panthaver eller repokøber i forhold til andre fordringshavere:

I tilfælde af insolvensbehandling eller andre foranstaltninger i forhold til deltageren går rettigheder eller aktiver, som deltageren har overdraget til sikkerhed eller har pantsat til Danmarks Nationalbank eller til andre deltagere i Systemet, forud for alle deltagerens andre kreditorets krav, herunder øvrige separatistkrav, massekrav og privilegerede krav.

- c) Håndhævelse af sikkerheder:

Selv i tilfælde af insolvensbehandling eller andre foranstaltninger i forhold til deltageren vil andre deltagere i Systemet og Danmarks Nationalbank som [erhververe, panthavere eller repokøbere, som relevant] stadig kunne håndhæve og inkassere sikkerheder i deltagerens rettigheder og aktiver ved Danmarks Nationalbanks udførelse af sine opgaver i henhold til Reglerne.

- d) Formkrav og registreringskrav:

Der gælder ingen formkrav i forbindelse med overdragelse af en deltagers rettigheder eller aktiver til sikkerhed eller i forbindelse med etablering og realisation af pant eller repo, og det er ikke påkrævet for overdragelsen eller pantsætningen, at der foretages registrering eller notering hos nogen domstol eller anden administrativ, retlig eller offentlig myndighed, som er kompetent i [jurisdiktion].

### 3.7 Filialer [for så vidt det er relevant]

- a) Udtalelsen gælder for dispositioner gennem filialer:

Alle erklæringer og vurderinger, som fremsat ovenfor med hensyn til deltageren, gælder med samme nøjagtighed og gyldighed i medfør af lovgivningen i [jurisdiktion] i tilfælde, hvor deltageren handler gennem en eller flere af sine filialer beliggende uden for [jurisdiktion].

- b) Overensstemmelse med lovgivning:

Deltagerens filialers udøvelse af rettighederne eller opfyldelse af forpligtelserne i henhold til Systemdokumentationen eller disse filialers afgivelse, overførsel eller modtagelse af overførselsordrer er på ingen måde i strid med lovgivningen i [jurisdiktion].

c) Påkrævede godkendelser:

Deltagerens filialers udøvelse af rettighederne eller opfyldelse af forpligtelserne i henhold til Systemdokumentationen eller disse filialers afgivelse, overførsel eller modtagelse af overførselsordrer kræver ikke nogen yderligere autorisation, godkendelse, tilladelse, registrering, notarial bekræftelse eller anden certificering fra nogen domstol eller administrativ myndighed, som har kompetence i [jurisdiktion].

Denne udtalelse er afgivet på den angivne dato og er udelukkende rettet til Danmarks Nationalbank og [deltageren]. Ingen andre kan støtte ret på denne udtalelse, og indholdet af denne udtalelse må ikke videregives til andre end dens tilsigtede modtagere samt disses juridiske rådgivere uden vores forudgående skriftlige tilladelse, bortset fra Den Europæiske Centralbank og de nationale centralbanker i Eurosystemet af centralbanker [og [den nationale centralbank/relevante regulerende myndighed] i [jurisdiktion]].

Med venlig hilsen

[underskrift]

# Appendiks 4 – Driftskontinuitet og nødprocedurer

## 1. Generelle bestemmelser

I dette tillæg beskrives ordningerne mellem Danmarks Nationalbank og deltagere, hvis TARGET eller én eller flere NSP'er svigter eller påvirkes af en ekstraordinær udefrakommende hændelse, eller hvis svigtet påvirker en anden deltager.

Alle angivelser af specifikke tidspunkter i dette tillæg refererer til lokal tid på ECB's hjemsted.

Bestemmelser, der fremgår af stk. 1, er gældende for MCA'er, RTGS DCA'er og disses afviklingskonti, RTGS AS-tekniske konti, T2S DCA'er, TIPS DCA'er og TIPS AS-tekniske konti.

### 1.1 Foranstaltninger vedrørende driftskontinuitet og nødprocedurer

- a) Såfremt der opstår en abnorm ekstern begivenhed, og/eller der er fejl i TARGET, og/eller der er fejl i én eller flere NSP'er, som påvirker normal drift af TARGET, vil Danmarks Nationalbank være berettiget til at træffe foranstaltninger af hensyn til forretningskontinuitet og nødprocedurer.
- b) Følgende tiltag til forretningskontinuitet og nødprocedurer vil være tilgængelige i TARGET:
  - i. flytning af drift af TARGET til et alternativt sted.
  - ii. ændring af TARGET-driftsplan.
- c) For så vidt angår tiltag til forretningskontinuitet og nødprocedurer, skal Danmarks Nationalbank have fuld beføjelse med hensyn til om og hvilke foranstaltninger, der skal vedtages.

### 1.2 Kommunikation vedrørende fejlhændelser

Hvis der opstår en begivenhed i henhold til stk. 1.1, litra a), skal denne kommunikeres til deltagere via Den Europæiske Centralbanks websted, hvis det er tilgængeligt, igennem den eller de grafiske brugergrænseflader og – hvis det er relevant – via nationale kommunikationskanaler. Især skal meddelelser til deltagere indeholde følgende oplysninger:

- a) en beskrivelse af begivenheden og dens indvirkning på TARGET.
- b) det tidspunkt, hvor problemet forventes løst (hvis det er kendt).
- c) information om eventuelle tiltag, der allerede er gennemført.
- d) eventuel advisering til deltagere.
- e) tidsstempelt for kommunikation og angivelse af, om der vil blive tilvejebragt en opdatering.

### 1.3 Ændring af åbningstid

- a) Når TARGET-driftsplanen ændres som fastsat i Del I, artikel 19, stk. 2, i disse betingelser, kan Danmarks Nationalbank forsinke TARGETs skæringstider for en given bankdag, forsinke begyndelsen på den følgende bankdag eller ændre tidspunktet for enhver anden begivenhed, der er angivet i appendiks V.
- b) Skæringstidspunkterne for TARGET for en given bankdag kan blive forsinket, hvis der opstår en fejl i TARGET i løbet af den pågældende dag, men fejlen afhjælpes inden kl. 18.00. En

sådan udsat lukketid bør normalt ikke overstige to timer og skal meddeles deltagerne så tidligt som muligt.

- c) Når en forsinkelse af skæringstidspunkterne for TARGET annonceres, kan den blive yderligere forsinket, men den kan ikke trækkes tilbage.

#### **1.4 Andre bestemmelser**

- a) I tilfælde af funktionssvigt hos Danmarks Nationalbank kan nogle eller alle dens tekniske funktioner vedrørende TARGET-Danmark udføres af andre centralbanker i Eurosystemet eller af nationale centralbanker på niveau 3 på dennes vegne.
- b) Danmarks Nationalbank kan kræve, at deltagerne deltager i regelmæssig eller ad hoc-afprøvning af foranstaltninger angående driftskontinuitet og nødprocedurer, uddannelse eller enhver anden præventiv ordning, som Danmarks Nationalbank skønner nødvendig. Alle udgifter, som deltagerne måtte få som følge af sådan afprøvning eller andre foranstaltninger, afholdes alene af deltagerne selv.

## **2. Driftskontinuitet og nødprocedurer (betalingsprocedurer for RTGS DCA og RTGS AS)**

Ud over de bestemmelser, der fremgår af sektion 1, er de bestemmelser, som fremgår af sektion 2 specifikt gældende for indehavere af RTGS DCA og AS, der gør brug af RTGS AS-afviklingsprocedurer.

### **2.1 Overførsel af driften af TARGET til et alternativt driftssted**

- a) Overførsel af driften af TARGET til et alternativt sted som omhandlet i stk. 1.1, litra b), i), kan være til et sted inden for det samme eller et andet område.
- b) Såfremt driften af TARGET overføres til et andet område, skal deltagerne: i) undlade at sende nye overførselsordrer til TARGET, ii) på anmodning af Danmarks Nationalbank foretage en afstemning, iii) gensende de overførselsordrer, der ikke blev sendt, og iv) give Danmarks Nationalbank alle relevante oplysninger i forbindelse hermed.
- c) Danmarks Nationalbank kan foretage yderligere handlinger, herunder debitering og kreditering af deltageres konti med henblik på at få disse deltageres konti tilbage til deres status før overførslen.

### **2.2 Ændring af åbningstid**

- a) Hvis Danmarks Nationalbank udskyder lukningen af TARGET, således som det fremgår af stk. 1.3 før kl. 16.50, skal der stadig være et tidsrum på mindst én time mellem sluttidspunktet for kundebetalingssordrer og sluttidspunktet for interbankbetalingssordrer.
- b) AS skal råde over midler til håndtering af tilfælde, hvor genåbningstiden er forsinket pga. en fejl hos TARGET den foregående dag.

## 2.3 Nødprocedurer

- a) Hvis det anses for nødvendigt, skal Danmarks Nationalbank iværksætte nødprocedurebehandling af overførselsordrer ved hjælp af nødprocedureløsningen i TARGET eller andre midler. I sådanne tilfælde skal der gennemføres nødprocedurer efter bedste evne. Danmarks Nationalbank skal informere deltagerne i begyndelsen af nødprocedurer ved hjælp af et hvilket som helst tilgængeligt kommunikationsmiddel.
- b) I nødprocedurer, der gør brug af TARGETs nødløsning, skal overførselsordrer indsendes af indehaverne af RTGS DCA'er og godkendes af Danmarks Nationalbank. Danmarks Nationalbank kan undtagelsesvist indgive overførselsordrer på vegne af deltagere. Yderligere kan afviklingssystemet indsende dokumenter indeholdende betalingsinstrukser i henhold til RTGS AS-betalingsprocedure A, som afviklingssystemet autoriserer Danmarks Nationalbank til at uploade til nødløsningen.
- c) Følgende overførselsordrer skal betragtes som "meget vigtige", og Danmarks Nationalbank skal i videst mulige omfang behandle dem hurtigt og uden unødigt forsinkelse:
  - i. betalinger relateret til afvikling af CLS Bank Internationals operationer, som behandles på CLS Settlement.
  - ii. central modparts marginkrav.
- d) Overførselsordrer ud over dem, der fremgår af litra c), og som forventes at undgå systematiske risici, betragtes som "kritiske", og Danmarks Nationalbank kan beslutte at indlede nødprocedurer i forhold til dem. Kritiske overførselsordrer omfatter men er ikke begrænset til:
  - i. overførselsordrer relateret til honorering af andre systemisk kritiske betalingssystemer som defineret i forordning (EU) nr. 795/2014 tilhørende den europæiske centralbank (ECB/2014/28)<sup>1</sup>.
  - ii. likviditetsoverførselsordrer til T2S DCA'er eller TIPS DCA'er.
  - iii. likviditetsoverførselsordrer, der er uundværlige i forhold til afvikling af meget kritiske overførselsordrer, som det fremgår af litra c), eller i forhold til andre kritiske overførselsordrer.
- e) Overførselsordrer, der er blevet indsendt til TARGET-Danmark før aktivering af nødprocedurer, men som er i kø, kan også blive underlagt nødprocedurer. I sådanne tilfælde skal Danmarks Nationalbank bestræbe sig på at undgå dobbeltbehandling af overførselsordrer, men deltagerne bærer risikoen for dobbeltbehandling, hvis den skulle forekomme.
- f) For nødprocedurer, der gør brug af TARGETs nødløsning, skal deltagere stille belånbare aktiver som sikkerhed. Under nødprocedurer kan der modregnes i indgående overførselsordrer for at dække udgående overførselsordrer.

## 2.4 Fejl, der kan knyttes til deltagere

- a) Såfremt en deltager har et problem, der forhindrer deltageren i at sende overførselsordrer til TARGET, har vedkommende deltager ansvaret for at afhjælpe problemet. Nærmere bestemt kan en deltager bruge en hvilken som helst intern løsning, der er til rådighed, GUI-funktionen

---

<sup>1</sup> Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) nr. 795/2014 af 3. juli 2014 om overvågningskrav for systemisk vigtige betalingssystemer (ECB/2014/28) (EUT L 217, 23.7.2014, s. 16).

til at behandle likviditetsoverførsler og betalingsordrer eller gøre brug af backupfunktionen via GUI.

- b) Hvis de løsningsmuligheder og/eller funktioner, som deltageren anvender, jf. stk. (a) udtømmes, eller hvis de ikke er tilstrækkelige, kan deltageren anmode om støtte fra Danmarks Nationalbank, og Danmarks Nationalbank skal tilvejebringe sådan støtte efter bedste evne. Danmarks Nationalbank afgør, hvilken støtte deltageren skal tilbydes.
- c) Yderligere detaljerede nødprocedurer i forhold til AS skal beskrives i yderligere aftaler mellem Danmarks Nationalbank og den relevante AS.

### 3. Driftskontinuitet og nødprocedurer (MCA)

Udover de bestemmelser, der fremgår af sektion 1, vil bestemmelserne i afsnit 3 specifikt være gældende for indehavere af MCA'er.

#### 3.1 Overførsel af driften af TARGET til et alternativt sted

- a) overførslen af driften af TARGET til et alternativt sted som omhandlet i stk. 1.1, litra b), nr. i), kan foregå til et sted inden for det samme eller et andet område.
- b) Såfremt driften af TARGET overføres til et andet område, skal deltagerne: i) afholde sig fra at afgive nye overførselsordrer til TARGET, ii) på anmodning af Danmarks Nationalbank foretage en afstemning, iii) gensende de overførselsordrer, der ikke er blevet afsendt og iv) give Danmarks Nationalbank alle relevante oplysninger i den forbindelse.
- c) Danmarks Nationalbank kan foretage yderligere handlinger, herunder debitering og kreditering af deltagernes konti med henblik på at få disse deltageres konti tilbage til deres status før overførslen.

#### 3.2 Nødprocedurer

- a) Hvis det anses for nødvendigt, skal Danmarks Nationalbank iværksætte nødprocedurebehandlingen af overførselsordrer ved hjælp af nødprocedureløsningen i TARGET eller andre midler. I sådanne tilfælde skal der gennemføres nødprocedurer efter bedste evne. Danmarks Nationalbank skal informere deltagerne i begyndelsen af nødprocedurer ved hjælp af et hvilket som helst tilgængeligt kommunikationsmiddel.
- b) I nødprocedurer, der gør brug af TARGETs nødløsning, skal overførselsordrer indsendes af indehaveren af MCA'er og godkendes af Danmarks Nationalbank. Danmarks Nationalbank kan undtagelsesvist indgive overførselsordrer på vegne af deltagere.
- c) Overførselsordre, som forventes at undgå systematiske risici, betragtes som "kritiske", og Danmarks Nationalbank kan beslutte at indlede nødprocedurer i forhold til dem.
- d) Overførselsordrer, der er blevet indsendt til TARGET-Danmark før aktivering af nødprocedurer, men som er i kø, kan også blive underlagt nødprocedurer. I sådanne tilfælde skal Danmarks Nationalbank bestræbe sig på at undgå dobbeltbehandling af overførselsordrer, men deltagerne bærer risikoen for dobbeltbehandling, hvis den skulle forekomme.

- e) For nødprocedurer, der gør brug af TARGETs nødløsning, skal deltagerne stille belånbare aktiver som sikkerhed. Under nødprocedurer kan der modregnes i indgående overførselsordrer for at dække udgående overførselsordrer.

### **3.3 Funktionssvigt, der kan knyttes til deltagerne**

- a) Såfremt en deltager har et problem, der forhindrer deltageren i at sende overførselsordrer i TARGET, har vedkommende deltager ansvaret for at afhjælpe problemet. Nærmere bestemt kan en deltager bruge en hvilken som helst intern løsning, der er til rådighed, eller GUI-funktionen til at behandle likviditetsoverførsler.
- b) Hvis de løsningsmuligheder og/eller funktioner, som deltageren anvender, jf. litra a), udtømmes, eller hvis de ikke er tilstrækkelige, kan deltageren anmode om støtte fra Danmarks Nationalbank, og Danmarks Nationalbank skal tilvejebringe sådan støtte efter bedste evne. Danmarks Nationalbank afgør, hvilken støtte deltageren skal tilbydes.

## **4. Driftskontinuitet og nødprocedurer (T2S DCA)**

Ud over de bestemmelser, der fremgår af sektion 1, vil de bestemmelser, der fremgår af sektion 4, specifikt være gældende for indehavere af T2S DCA.

### **4.1 Overførsel af driften af TARGET til et alternativt sted**

- a) Overførsel af driften af TARGET til et alternativt sted som omhandlet i stk. 1.1, litra b), nr. i), kan være til et sted inden for det samme eller et andet område (hvor det er tilgængeligt).
- b) Såfremt driften af TARGET overføres til et andet område, skal deltagerne i) afstå fra at afgive nye overførselsordrer til TARGET, ii) på anmodning af Danmarks Nationalbank udføre afstemning, iii) genfremsende alle instruktioner, der identificeres som manglende og iv) tilvejebringe alle relevante oplysninger i denne henseende for Danmarks Nationalbank.
- c) Danmarks Nationalbank skal have ret til at foretage yderligere handlinger, herunder debitering og kreditering af deltagerens konti, med henblik på at få disse deltageres konti tilbage til deres status før overførslen.

### **4.2 Fejl, der kan knyttes til deltagerne**

- a) Såfremt en indehaver af en T2S DCA har et problem, der forhindrer deltageren i at sende overførselsordrer i TARGET-Danmark, har vedkommende deltager ansvaret for at afhjælpe problemet.
- b) Hvis de løsningsmuligheder og/eller funktioner, som deltageren anvender, udtømmes, eller hvis de ikke er tilstrækkelige, kan deltageren anmode om støtte fra Danmarks Nationalbank, og Danmarks Nationalbank skal tilvejebringe sådan støtte efter bedste evne. Danmarks Nationalbank afgør, hvilken støtte deltageren skal tilbydes.

# Appendiks 4.a – Supplerende bestemmelser vedrørende nødprocedurer

## Generelt

Af "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark – Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank " – appendiks 4 fremgår ordningerne mellem Danmarks Nationalbank og deltagerne og mellem Danmarks Nationalbank og afviklingssystemerne hvis:

- en eller flere komponenter i TARGET Services eller ESMIG svigter eller påvirkes af en udefrakommende ekstraordinær hændelse, eller
- et svigt opstår hos, eller påvirker, en deltager eller et afviklingssystem.

Nærværende bestemmelser er et supplement til appendiks 4.

Udover de i appendiks 4 nævnte situationer, kan Nationalbanken vælge at indgå i udførelsen af nødprocedurer, i det omfang det vurderes nødvendigt for opretholdelsen af den samlede driftsstabilitet, og i det omfang det er muligt under hensyn til udførelsen af Nationalbankens øvrige forretninger.

## 1. Funktionssvigt, der opstår hos eller påvirker en deltager

Foranstaltninger ved funktionssvigt, der opstår hos eller påvirker deltageren, fremgår af appendiks 4, afsnit 7, litra a-c.

**1.1 Interne løsninger.** Deltageren har som udgangspunkt selv ansvaret for at afhjælpe problemet ved først og fremmest at benytte interne løsninger, jf. appendiks 4, afsnit 7, litra a-b.

**1.2 Assistance fra Danmarks Nationalbank.** Hvis ovennævnte foranstaltninger er udtømte eller utilstrækkelige, kan deltageren bede Danmarks Nationalbank om yderligere assistance. Danmarks Nationalbank kan, i det omfang det skønnes nødvendigt og muligt, assistere deltageren, idet assistancen dog er begrænset til at omfatte:

- a) overførsel i forbindelse med meget kritiske og kritiske betalinger, jf. appendiks 4, afsnit 6, litra c og d,
- b) overførsel til/fra T2S DCA

Danmarks Nationalbank's mulighed for at yde assistance efter kl. 17.00 samt på de TARGET Services åbningsdage, som er danske helligdage, er meget begrænset.

Anmodning om overførsel skal ske på faxformularerne:

"Anmodning om nødprocedureoverførsel til CLS, EURO1. (meget kritiske betalinger)"



"Anmodning om overførsel fra MCA/RTGS DCA konto (kritiske betalinger)"

"Anmodning om overførsel til/fra T2S DCA

## 2. Funktionssvigt, der opstår hos eller påvirker et afviklingssystem

Foranstaltninger ved funktionssvigt, der opstår hos eller påvirker et afviklingssystem, er beskrevet i den særskilte afviklingsaftale mellem Danmarks Nationalbank og det enkelte afviklingssystem.

## 3. Kommunikation og fuldmagtsforhold

**3.1 Kommunikationsmidler.** Det generelle kommunikationsmiddel ved iværksættelse og anvendelse af nødprocedurer er fax eller mail. De særlige faxformularer sendes til Danmarks Nationalbank, Bank og Marked på +45 3363 7117 eller på mail til [kronosgroup@nationalbanken.dk](mailto:kronosgroup@nationalbanken.dk).

Forud for afsendelse af en fax skal Danmarks Nationalbank orienteres telefonisk af deltageren på +45 3363 6939.

I appendiks 10 findes de af Danmarks Nationalbank udarbejdede faxformularer, der skal anvendes af deltagerne i de ovenfor beskrevne situationer. Det er alene disse formularer, der accepteres af Danmarks Nationalbank.

Danmarks Nationalbank kan til enhver tid ændre kommunikationsformen ved nødprocedure, hvis det skønnes hensigtsmæssigt.

**3.2 Fuldmagtsforhold.** Deltagerne skal på formularen "Fuldmagt til dispositioner vedrørende nødprocedurer i TARGET Services" meddele Danmarks Nationalbank, hvem der har fuldmagt til at disponere i forbindelse med nødprocedurer. Formularen skal indeholde de befuldmægtigedes navne og prøve på deres underskrifter. Formularen skal være underskrevet af tegningsberettigede. Senere ændringer i fuldmagtsforholdene foretages ved fremsendelse af ny formular, jf. ovenstående.

Fuldmagten og senere ændringer er først gældende, når Nationalbanken har modtaget den originale formular.

Ved fremsendelse af formularen meddeles de befuldmægtigede fuldmagt til at disponere i alle de nødprocedureforhold, der er nævnt i nærværende bilag

## Appendiks 5 – TARGET Driftsplan

1. Valørdatoen for transaktioner, der afvikles i TARGET, er altid den valørdato, som systemet arbejder på.
2. Alle dage undtagen lørdag, søndag, Nytårsdag, Langfredag<sup>6</sup>, Anden Påskedag<sup>7</sup>, 1. maj, Juledag og Anden Juledag er TARGET-bankdage og kan således være valørdatoer i forhold til afvikling i TARGET.
3. TIPS DCA'er og TIPS AS-tekniske er i drift alle dage. Alle øvrige kontotyper er i drift alle dage undtagen lørdag, søndag, nytårsdag, Langfredag<sup>8</sup>, 2. påskedag<sup>9</sup>, 1. maj, 1. juledag og 2. juledag.
4. En bankdag åbnes i løbet af den forudgående bankdags aften.
5. Referencetiden for systemet er lokal tid på ECB's hjemsted.
6. De forskellige faser i løbet af en TARGET-bankdag og de bestemte driftsmæssige begivenheder med relevans for MCA'er, RTGS DCA'er<sup>10</sup>, T2S DCA'er og TIPS DCA'er<sup>11</sup> er vist i følgende tabel:

TT.MM	MCA'er	RTGS DCA'er <sup>12</sup>	T2S DCA'er	TIPS DCA'er <sup>13</sup>
Ca. 18:45 (D-1)	Start of business day: Change of value date.	Start of business day: Change of value date.	Start of business day: Change of value date. Forberedelse af natafvikling.	Behandling af straksoverførselsordrer (instant payment orders).  Behandling af likviditetsoverførselsordrer til/fra TIPS AS-tekniske konti.
19:00 (D-1)	Afvikling af CBO'er. Tilbagebetaling af marginalt udlån. <sup>14</sup>  Tilbagebetaling af dag til dag-indbetalinger.  Behandling af automatiske og		Deadline for accept af CMS-data feeds.  Forberedelse af natafvikling.	Ingen likviditetsoverførsler mellem TIPS DCA'er og øvrige konti.

<sup>6</sup> Ifølge den kalender, der er gældende på ECB's hjemsted.

<sup>7</sup> Ifølge den kalender, der er gældende på ECB's hjemsted.

<sup>8</sup> Ifølge den kalender, der er gældende på ECB's hjemsted.

<sup>9</sup> Ifølge den kalender, der er gældende på ECB's hjemsted.

<sup>10</sup> Er også gældende for RTGS AS-tekniske konti, afviklingskonti og AS-garantifondskonti.

<sup>11</sup> Også gældende for TIPS AS-tekniske konti.

<sup>12</sup> Er også gældende for RTGS AS-tekniske konti, afviklingskonti og AS-garantifondskonti.

<sup>13</sup> Også gældende for TIPS AS-tekniske konti.

<sup>14</sup> Ikke relevant for deltagere i TARGET-Danmark.

	regelbaserede likviditetsoverførselsordrer.			
19.30 (D-1)	Afvikling af CBO'er.  Behandling af stående likviditetsoverførselsordrer.  Behandling af automatiserede, regelbaserede og øjeblikkelige likviditetsoverførselsordrer.	Afvikling af AS-overførselsordrer.  Behandling af stående likviditetsoverførselsordrer.  Behandling af automatiserede, regelbaserede og øjeblikkelige likviditetsoverførselsordrer.		Behandling af straksoverførselsordrer.  Behandling af likviditetsoverførselsordrer fra/til TIPS AS-tekniske konti og likviditetsoverførselsordrer mellem TIPS DCA'er og MCA'er/RTGS DCA'er.
20.00 (D-1)			Natbetalingscyklusser.	Behandling af straksoverførselsordrer.
02:30 (D)		Afvikling af AS-overførselsordrer.  Behandling af automatiserede, regelbaserede og øjeblikkelige likviditetsoverførselsordrer.  Behandling af kunde- og interbankbetalingsordrer.		Behandling af likviditetsoverførselsordrer fra/til TIPS AS-tekniske konti og likviditetsoverførselsordrer mellem TIPS DCA'er og andre TARGET-konti.
02.30 (kalenderdag efter D-1)	Obligatorisk vedligeholdelsesvindue indtil kl. 02:30 på bankdage efter lukkedage, herunder hver bankdag mandag.  Valgfrit vedligeholdelsesvindue (ved behov) fra 03:00-	Obligatorisk vedligeholdelsesvindue indtil kl. 02:30 på bankdage efter lukkedage, herunder hver bankdag mandag.  Valgfrit vedligeholdelsesvindue (ved behov) fra	Obligatorisk vedligeholdelsesvindue indtil kl. 02:30 på bankdage efter lukkedage, herunder hver bankdag mandag.  Valgfrit vedligeholdelsesvindue	Behandling af straksoverførselsordrer.  Behandling af likviditetsoverførselsordrer til/fra TIPS AS-tekniske konti.  Ingen likviditetsoverførselsordrer

	05:00 på TARGET-bankdage.	03:00-05:00 på TARGET-bankdage.	(ved behov) fra 03:00-05:00 på TARGET-bankdage. <sup>15</sup>	mellem TIPS DCA'er og øvrige TARGET-konti.
Genåbningstid* (D)	Afvikling af CBO'er.  Behandling af automatiske, regelbaserede og øjeblikkelige likviditetsoverførselsordrer.	Afvikling af AS-overførselsordrer.  Behandling af automatiske, regelbaserede og øjeblikkelige likviditetsoverførselsordrer.  Behandling af kunde- og interbankbetalingsordrer.	Natbetalingscyklusser	Behandling af straksoverførselsordrer.  Behandling af likviditetsoverførselsordrer til/fra TIPS AS-tekniske konti og likviditetsoverførselsordrer mellem TIPS DCA'er og andre TARGET-konti.
05:00 (D)			Dagshandel/ realtidsafvikling: Forberedelse af realtidsafvikling. Tidsrum til delvis afvikling. <sup>16</sup>	
16:00 (D)			Skæringstid for DvP-ordrer.	
16:30 (D)			Refusion af automatisk sikkerhedsstilling efterfulgt af den valgfrie cash sweep.	
17:00 (D)		Skæringstidspunkt for kundebetalingsoverførselsordrer.		
17:40 (D)			Skæringstidspunkt for bilateralt aftalt likviditetsstyring (BATM) og skæring for CBO.	
17:45 (D)		Skæringstidspunkt for likviditetsoverførselsordrer til T2S DCA'er.	Skæringstidspunkt for indgående likviditetsoverførselsordrer.	Behandling af straksoverførselsordrer.

<sup>15</sup> For T2S DCA'er: I forhold til vedligeholdelsesvinduet vil 1. maj blive betragtet som en bankdag.

<sup>16</sup> Tidsrum til delvis afvikling er kl. 08.00, 10.00, 12.00, 14.00 og 15.30 (eller 30 minutter før begyndelsen på DvP-skæringstidspunkt, afhængigt af hvad der først indtræffer).

				<p>Behandling af likviditetsoverførselsordrer til/fra TIPS AS-tekniske konti og likviditetsoverførselsordrer mellem TIPS DCA'er og MCA'er/RTGS DCA'er.</p> <p>Blokering af likviditetsoverførselsordrer fra TIPS DCA'er til T2S DCA'er. Ingen likviditetsoverførselsordrer mellem T2S-DCA'er og TIPS DCA'er behandles i dette tidsrum.</p>
18.00 (D)	<p>Skæringstidspunkt for:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- likviditetsoverførselsordrer.</li> <li>- CBO'er bortset fra stående faciliteter<sup>17</sup></li> <li>- ændringer af kreditgrænse</li> </ul>	<p>Skæringstidspunkt for:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- interbankbetalingsordrer</li> <li>- likviditetsoverførselsordrer</li> <li>- AS-overførselsordrer</li> </ul>	<p>Skæringstidspunkt for FOP. Afslutning af behandlingen af T2S-afviklingen. Genbrug og behandling (recycling and purging). Rapportering og erklæringer i slutningen af dagen.</p>	<p>Behandling af straksoverførselsordrer.</p> <p>Behandling af likviditetsoverførselsordrer til/fra TIPS AS-tekniske konti. Ingen likviditetsoverførselsordrer mellem TIPS DCA'er og øvrige konti.</p> <p><b>Kort efter kl. 18.00:</b> Ændring af bankdag (efter modtagelse af meddelelsen camt.019 fra MCA/RTGS).</p>

<sup>17</sup> Stående faciliteter ikke relevant for deltagere i TARGET-Danmark.

				Snapshot af DCA'ers saldi og rapportering i ultimo dagen.
18.15 (D)	Skæringstidspunkt for anvendelsen af stående faciliteter. <sup>18</sup>			Behandling af straksoverførselsordrer og likviditetsoverførselsordrer til/fra TIPS AS-tekniske konti.
18.40 (D)	Skæringstidspunkt for anvendelse af marginale udlån <sup>19</sup> (kun nationale centralbanker). Behandling ultimo dagen.			Ingen likviditetsoverførselsordrer mellem TIPS DCA'er og øvrige konti.

Åbningstiden kan ændres, såfremt driftskontinuitetsprocedurer gennemføres, i overensstemmelse med appendiks 4. På den sidste dag i perioden med vedligeholdelse af Eurosystemets reserver vil skæringstidspunktet kl. 18.15, 18.40, 18.45, 19.00 og 19.30 for MCA'er og RTGS DCA'er (såvel som for RTGS AS-tekniske konti og afviklingskonti og AS-garantifondskonti) være 15 minutter senere.

**Liste over forkortelser og bemærkninger til denne tabel:**

\*Genåbningstider: afhænger muligvis af situationen. Informationerne leveres af operatøren.

(D-1): den forrige bankdag

(D): bankdag = valørdag

CMS: Sikkerhedsadministrationssystem

DvP-ordrer: Leveringsordrer kontra betalingsordrer

<sup>18</sup> Stående faciliteter ikke relevant for deltagere i TARGET-Danmark.

<sup>19</sup> Ikke relevant for deltagere i TARGET-Danmark.

## Appendiks 6 – Gebyrmodeloversigt

### 1. Generelt

- a) Følgende tjenester er ikke omfattet af de tjenester, som tilbydes af Danmarks Nationalbank, og debiteres af de pågældende tjenesteudbydere i overensstemmelse med deres vilkår og betingelser:
- i. tjenester udbudt af NSP'er.
  - ii. ikke-pengeafviklingsrelaterede T2S-tjenester.
- b) En deltager, der ønsker at ændre sit valg af gebyrmodel, skal meddele dette til Danmarks Nationalbank senest den tyvende kalenderdag i måneden, så der kan tages højde for ændringen i den kommende måned.

### 2. Gebyrer for indehavere af MCA'er

- a) MCA'er og transaktioner, der afvikles på dem, indebærer ikke gebyrer.

### 3. Gebyrer for indehavere af RTGS DCA'er

- a) Indehavere af RTGS DCA kan vælge mellem to af følgende prisløsninger:
- i. et månedligt gebyr med tillæg af et fast transaktionsgebyr pr. betalingsordre (debetpostering).

Månedligt gebyr	150 EUR
Transaktionsgebyr pr. betalingsordre	0,80 EUR

- ii. et månedligt gebyr plus et transaktionsgebyr baseret på omfanget af betalingsordrer (debet entry) og beregnet på kumulativt grundlag, således som det fremgår af følgende tabel. For deltagere i en faktureringsgruppe skal den månedlige mængde af betalingsordrer (debetpostering) for alle deltagere i denne gruppe aggregeres.

<b>Månedligt gebyr</b>			1.875 EUR
<b>Månedligt volumen af betalingsordrer</b>			
<b>Trin</b>	<b>Fra</b>	<b>Til</b>	<b>Transaktionsgebyr pr. betalingsordre (EUR)</b>
1.	1	10 000	0,60
2.	10 001	25 000	0,50
3.	25 001	50 000	0,40
4.	50 001	75 000	0,20
5.	75 001	100 000	0,125
6.	100 001	150 000	0,08
7.	over 150 000		0,05

- b) Likviditetsoverførselsordrer fra RTGS DCA'er til afviklingskonti, til MCA'er, til anfordringsindskudskonti (overnight deposit accounts) eller til RTGS DCA'er indehavet af den samme deltager eller af deltagere, der befinder sig i den samme bankkoncern, er omkostningsfri.
- c) Likviditetsoverførselsordrer fra RTGS DCA'er til MCA'er eller til RTGS DCA'er indehavet af deltagere, der ikke tilhører den samme bankkoncern, debiteres et gebyr på EUR 0,80 pr. transaktion (debitpostering).
- d) Likviditetsoverførselsordrer fra RTGS DCA'er til T2S DCA'er eller til TIPS DCA'er skal være omkostningsfri.
- e) Overførselsordrer fra en RTGS DCA til en AS-konto<sup>1</sup> skal ikke debiteres indehaveren af RTGS DCA.
- f) Følgende gebyrer er gældende for indehavere af RTGS DCA'er:

<b>Tjenesteydelse</b>	<b>Månedligt gebyr (EUR)</b>
Adresserbar BIC-kode-indehaver (korrespondenter <sup>2</sup> )	20
Upubliceret BIC-kode	30
Adgang fra flere adresser (baseret på BIC 8)	80

<sup>1</sup> Uanset om der er tale om en RTGS DCA, en RTGS AS-teknisk konto eller en AS-garantifondskonto.

<sup>2</sup> Adresserbare BIC-koder er tilgængelige for diverse deltagertyper: Adresserbar BIC-kode – korrespondent, adresserbar BIC-kode – filial med direkte deltager og adresserbar BIC-kode – filial med korrespondent. Kun den adresserbare BIC-kode – korrespondentdeltagelsestypen skal afholde gebyret. Gebyret opkræves for hver enkelt BIC11.



#### 4. Gebyrer for AS ved brug af betalingsprocedure i RTGS

Gebyrerne debiteres pr. afviklingssystem uanset antallet og typen af konti. AS-operatører, der driver mere end ét system, vil blive debiteret for hvert enkelt system.

a) AS, der benytter RTGS AS-betalingsprocedurer, eller som er blevet meddelt en undtagelse, således at de kan afvikle på en RTGS DCA, skal vælge én af følgende to prissætningsmuligheder:

- i. et månedligt gebyr plus et fast transaktionsgebyr pr. overførselsordre.
- ii. et månedligt gebyr, plus a transaktionsgebyr baseret på volumen af overførselsordrer og beregnet på kumulativ basis, således som det fremgår af følgende tabel

Månedligt gebyr	300 EUR
Transaktionsgebyr pr. overførselsordre	1,60 EUR

Månedligt gebyr				3.750 EUR
Månedligt volumen af overførselsordrer				
Trin	Fra	Til	Transaktionsgebyr pr. overførselsordre (EUR)	
1.	1	5 000	1,20	
2.	5 001	12 500	1,00	
3.	12501	25 000	0,80	
4.	25 001	50 000	0,40	
5.	over 50 000		0,25	

Overførselsordrer mellem en RTGS DCA og en AS-konto<sup>3</sup> debiteres den pågældende AS ifølge den prisløsning, som afviklingssystemet har valgt.

b) Ud over de gebyrer, der fremgår ovenfor, vil hver enkelt AS være underlagt faste gebyrer, som det fremgår af følgende tabel:

---

<sup>3</sup> Uanset om der er tale om en RTGS DCA, en RTGS AS-teknisk konto eller en AS-garantifondskonto.

<b>A. Fast gebyr I</b>		
<b>Månedligt gebyr pr. AS</b>		2 000 EUR
<b>B. Fast gebyr II (baseret på den underliggende bruttoværdi<sup>4</sup>)</b>		
<b>Størrelse (EUR mio./døgn)</b>	<b>Årligt gebyr (EUR)</b>	<b>Månedligt gebyr (EUR)</b>
fra 0 til 999,99	10 000	833
fra 1 000 til 2 499,99	20 000	1667
fra 2 500 til 4 999,99	40 000	3334
fra 5 000 til 9 999,99	60 000	5000
fra 10.000 til 49.999,99	80 000	6666
fra 50 000 til 499 999,99	100 000	8333
500000 og derover	200 000	16667

<sup>4</sup> Den "underliggende bruttoværdi" er det samlede beløb af monetære bruttoforpligtelser, der er indfriet via et AS, efter afvikling har fundet sted på en RTGS DCA eller en afviklingskonto. For CCP'er er den underliggende bruttoværdi den samlede nominelle værdi af fremtidige kontrakter eller markedsværdien af de fremtidige kontrakter ved værdier, der skal afvikles, når fremtidige kontrakter udløber, og der pålægges provision.

## 5. Gebyrer for indehavere af T2S DCA'er

a) Følgende gebyrer debiteres for drift af T2S DCA'er:

<b>Emne</b>	<b>Gældende regel</b>	<b>Gebyr pr. element (EUR)</b>
Likviditetsoverførselsordrer mellem T2S DCA'er	Pr. overførsel for den debiterede T2S DCA.	0,141
Intrasaldobevægelser	Enhver vellykket udført bevægelse inden for saldoen (dvs. indefrysning, ophør af indefrysning, reservering af likviditet osv.)	0,094
A2A-forespørgsler	Pr. virksomhedsenhed inden for hver enkelt oprettet A2A-forespørgsel	0,007
A2A-rapporter	Pr. virksomhedsenhed inden for hver enkelt oprettet A2A-rapport, herunder A2A-rapporter som et resultat af U2A-forespørgsler.	0,004
Meddelelser, som samles i en fil	Pr. meddelelse i hver enkelt fil indeholdende samlede meddelelser	0,004
Transmission	Hver enkelt transmission pr. T2S-part (både indgående og udgående) vil blive optalt og debiteret (undtagen tekniske kvitteringsmeddelelser).	0,012
U2A-forespørgsler	Enhver udført funktion til forespørgselssøgning	0,100
Gebyr pr. T2S DCA	Enhver T2S DCA, der var til stede under den månedlige faktureringsperiode P.t. gebyrfri. Til jævnlig evaluering.	0,000
Automatisk sikkerhedsstilling	Udstedelse eller returnering af automatisk sikkerhedsstilling	0,000

b) Likviditetsoverførselsordrer fra en T2S DCA til en RTGS DCA, en TIPS DCA eller en MCA skal være omkostningsfri.

## 6. Gebyrer for indehavere af TIPS DCA'er

1. Gebyrer for driften af TIPS DCA'er opkræves som følger:
  - a) For hver TIPS DCA opkræves et fast månedligt gebyr på EUR 800 hos indehaveren af TIPS DCA'en. Dette faste gebyr skal omfatte én BIC, som skal være en tilgængelig enhed i TIPS og udpeget til brug for indehaveren af TIPS-DCA'en;
  - b) For hver yderligere tilgængelig enhed, dog højst 50, udpeget af indehaveren af TIPS-DCA'en opkræves der et fast månedligt gebyr på EUR 20 hos den udpegede indehaver af TIPS DCA'en. Der opkræves ikke gebyr for eventuelle efterfølgende tilgængelige enheder, der er udpeget;
  - c) For hver straksoverførselsordre eller positivt tilbagekaldelsessvar accepteret af Danmarks Nationalbank, jf. Del I, artikel 17, opkræves et gebyr på EUR 0,001 hos både indehaveren af den TIPS DCA, der skal debiteres, og indehaveren af den TIPS DCA eller den TIPS AS tekniske konto, der skal krediteres, uanset om straksoverførselsordren eller det positive tilbagekaldelsessvar afvikles eller ej;
  - d) Der opkræves intet gebyr for likviditetsoverførselsordrer fra TIPS DCA'er til MCA'er, RTGS DCA'er, afviklingskonti, anfordringsindskudskonti (overnight deposit accounts), TIPS AS tekniske konti eller T2S DCA'er.

## 7. Gebyrer for AS, der benytter TIPS som betalingsprocedure

1. Med virkning fra 1. januar 2024 opkræves følgende gebyrer for et AS's brug af TIPS AS-afviklingsproceduren (TIPS AS settlement procedure):
  - a) For hver TIPS AS tekniske konto opkræves indehaveren af den pågældende TIPS AS tekniske konto et fast månedligt gebyr på EUR 3.000;
  - b) For hver tilgængelig enhed, dog højst 50, udpeget af indehaveren af en TIPS AS teknisk konto, opkræves der et fast månedligt gebyr på EUR 20 hos den udpegede indehaver af den TIPS AS tekniske konto. Der opkræves ikke gebyr for eventuelle efterfølgende tilgængelige enheder, der er udpeget;
  - c) For hver straksoverførselsordre eller positivt tilbagekaldelsessvar accepteret af Danmarks Nationalbank, jf. Del I, artikel 17, opkræves et gebyr på EUR 0,001 hos både indehaveren af den TIPS AS tekniske konto, der skal debiteres, og indehaveren af den TIPS AS tekniske konto eller den TIPS DCA, der skal krediteres, uanset om straksoverførselsordren eller det positive tilbagekaldelsessvar afvikles eller ej;
  - d) Der opkræves intet gebyr for likviditetsoverførselsordrer fra TIPS AS tekniske konti til TIPS DCA'er;
  - e) Ud over de gebyrer, der fremgår ovenfor, vil hver enkelt AS være underlagt et månedligt gebyr på baggrund af det underliggende bruttovolumen af straksoverførsler ("instant payments"), næsten straksbetalinger ("near instant payments") og positive tilbagekaldelsessvar som afviklet på afviklingssystemets egen platform og muliggjort af forhåndsfinansierede

positioner på en TIPS AS-teknisk konto. For hver måned skal hver enkelt AS indberette det underliggende bruttovolumen af dets afviklede straksoverførsler ("instant payments"), næsten straksbetalinger ("near instant payments") og afviklede positive tilbagekaldessvar, nedrundet til nærmeste titusinder senest den tredje bankdag i den følgende måned. Den indberettede underliggende bruttovolumen skal anvendes af Danmarks Nationalbank til at beregne enhedsgebyret pr. afviklet straksoverførsel ("instant payment"), næsten straksbetaling ("near instant payment") eller afviklet positivt tilbagekaldessvar for den foregående måned i henhold til følgende tabel:

<b>Indberettet underliggende bruttovolumen</b>		
<b>Fra</b>	<b>Til</b>	<b>Enhedsgebyr</b>
0	10 000 000	0,00040 EUR
10 000 001	25 000 000	0,00030 EUR
25 000 001	100 000 000	0,00020 EUR
100 000 001		0,00015 EUR

# Appendiks 7 - Krav vedrørende informationssikkerhedsstyring og styring af driftskontinuitet

Indehavere af MCA'er, Indehavere af T2S DCA'er og Indehavere af TIPS DCA'er  
Disse krav til håndtering af informationssikkerhed gælder ikke for indehavere af MCA'er, indehavere af T2S DCA'er og indehavere af TIPS DCA'er.

## Indehavere af RTGS DCA'er og AS

De krav, der fremgår af sektion 1 i dette appendiks 7 (håndtering af informationssikkerhed) er gældende for alle indehavere af RTGS DCA'er og AS, bortset fra når en indehaver af en RTGS DCA eller et AS kan godtgøre, at et specifikt krav ikke er relevant. I forbindelse med fastsættelsen af anvendelsesområdet for kravene i infrastrukturen identificerer deltageren de elementer, der udgør en del af betalingstransaktionskæden. Konkret begynder PTC'en ved et indgangspunkt (PoE), dvs. et system involveret i oprettelse af transaktioner (f.eks. arbejdsstationer, front office- og back office-programmer, middleware), og slutter ved det system, der er ansvarligt for at sende beskeden til NSP'en.

De krav, der fremgår af sektion 2 i dette appendiks 7 (driftskontinuitet), er gældende for indehavere af RTGS DCA'er og AS udpeget af Eurosystemet som vigtige i forhold til problemfri funktion af TARGET-systemet på baggrund af kriterier, der løbende opdateres og offentliggøres på Den Europæiske Centralbanks websted.

## **1. Informationssikkerhedsstyring**

### Krav 1.1: Informationssikkerhedspolitik

Ledelsen fastsætter en klar politisk kurs i overensstemmelse med de forretningsmæssige målsætninger og viser støtte og engagement, hvad angår informationssikkerhed igennem udstedelse, godkendelse og vedligeholdelse af en informationssikkerhedspolitik, der sigter efter at forvalte informationssikkerhed og cyberrobusthed i hele organisationen med hensyn til identifikation, vurdering og behandling af risici for informationssikkerhed og cyberrobusthed. Politikken bør som minimum indeholde følgende afsnit: mål, anvendelsesområde (herunder områder som organisation, human resources, forvaltning af aktiver osv.), principper og ansvarsfordeling.

### Krav 1.2: Interne regler

Der etableres en ramme for informationssikkerhed med henblik på at gennemføre informationssikkerhedspolitikken i organisationen. Ledelsen koordinerer og reviderer etableringen af rammen for informationssikkerhed med henblik på at sikre gennemførelsen af informationssikkerhedspolitikken (jf. krav 1.1) i hele organisationen, herunder tildelingen af tilstrækkelige ressourcer og tildelingen af sikkerhedsansvar til dette formål.

### Krav 1.3: Eksterne parter

Sikkerheden i organisationens informations- og informationsbehandlingsfaciliteter bør ikke reduceres ved indførelse af og/eller afhængighed af en eller flere eksterne parter eller produkter/tjenester, som de leverer. Eksterne parter adgang til organisationens informationsbehandlingsfaciliteter skal kontrolleres. Når eksterne parter eller produkter/tjenester leveret af eksterne parter nødvendiggør adgang til organisationens informationsbehandlingsfaciliteter, skal der foretages en risikovurdering for at fastslå de sikkerhedsmæssige konsekvenser og kontrolkravene. Kontrollen aftales og fastlægges i en aftale med hver enkelt relevant ekstern part.

### Krav 1.4: Forvaltning af aktiver

Alle informationsaktiver, forretningsprocesser og underliggende informationssystemer, såsom operativsystemer, infrastrukturer, forretningsapplikationer, standardprodukter, tjenester og brugerudviklede applikationer inden for betalingstransaktionskædens anvendelsesområde, skal medregnes og have en udpeget ejer. Ansvar for vedligeholdelsen og gennemførelsen af passende kontroller i forretningsprocesserne og de dertil knyttede IT-komponenter til at beskytte informationsaktiverne skal tildeles. Bemærkning: ejeren kan uddelegere gennemførelsen af specifikke kontroller efter behov, men er fortsat ansvarlig for korrekt beskyttelse af aktiverne.

### Krav 1.5: Klassifikation af informationsaktiver

Informationsaktiver klassificeres efter deres kritiske betydning for deltagerens smidige levering af tjenesten. Behovet, prioriteterne og den grad af beskyttelse, der kræves i forbindelse med håndteringen af informationsaktivet i de relevante forretningsprocesser, skal angives i klassifikationen, og der skal også tages hensyn til de underliggende IT-komponenter. En klassifikationsordning for informationsaktiver, der er godkendt af ledelsen, anvendes til at definere en passende række beskyttelseskontroller i hele informationsaktivernes livscyklus (herunder fjernelse og destruering af informationsaktiver) og til at meddele behovet for særlige håndteringsforanstaltninger.

### Krav 1.6: personalesikkerhed

Sikkerhedsansvaret behandles forud for ansættelsen i passende jobbeskrivelser og i arbejds- og ansættelsesvilkårene. Alle kandidater til ansættelse, kontrahenter og tredjepartsbrugere skal screenes på passende vis, navnlig for følsomme job. Ansatte, kontrahenter og tredjepartsbrugere af informationsbehandlingsfaciliteter skal underskrive en aftale om deres sikkerhedsroller og -ansvar. Der skal sikres tilstrækkelig opmærksomhed blandt alle ansatte, kontrahenter og tredjepartsbrugere, og de skal tilbydes uddannelse i sikkerhedsprocedurer og korrekt brug af informationsbehandlingsfaciliteter for at minimere eventuelle sikkerhedsrisici. Der indføres en formel disciplinærprocedure for håndtering af brud på sikkerheden for de ansatte. Der skal være ansvar for at sikre forvaltning af en ansats, kontrahents eller tredjepartsbrugers udtrædelse eller overførsel inden for organisationen, og at alt udstyr tilbageleveres og alle adgangsrettigheder fjernes.

### Krav 1.7: Fysisk og miljømæssig sikkerhed

Faciliteter til behandling af kritiske eller følsomme oplysninger skal være anbragt i sikre områder, og beskyttet af fastlagte sikkerhedsområder med passende sikkerhedsbarrierer og adgangskontrol. De skal være fysisk beskyttet mod uautoriseret adgang, beskadigelse og forstyrrelse. Der bør kun gives adgang til personer, der er omfattet af krav 1.6. Der fastlægges procedurer og standarder med henblik på at beskytte fysiske medier, der indeholder informationsaktiver, når de transporteres.

Udstyr skal beskyttes mod fysiske og miljømæssige trusler. Beskyttelse af udstyr (herunder udstyr, der anvendes uden for anlægget) og mod fjernelse af ejendom er nødvendig for at mindske risikoen for uautoriseret adgang til oplysninger og for at sikre, at det pågældende udstyr eller oplysninger ikke går tabt eller beskadiges. Der kan være behov for særlige foranstaltninger for at beskytte mod fysiske trusler og for at beskytte støttefaciliteter såsom elforsynings- og kabelinfrastruktur.

### Krav 1.8: Operativ ledelse

Der fastlægges ansvarsområder og procedurer for forvaltning og drift af informationsbehandlingsfaciliteter, der dækker alle de underliggende systemer i hele betalingstransaktionskæden.

For så vidt angår driftsprocedurer, herunder teknisk administration af IT-systemer, gennemføres funktionsadskillelse, hvor det er relevant, for at mindske risikoen for uagtsom eller bevidst systemmisbrug. Hvis funktionsadskillelsen ikke kan gennemføres på grund af dokumenterede objektive årsager, gennemføres der kompenserende kontroller efter en formel risikoanalyse. Der indføres kontrol for at forebygge og afsløre, hvis der indføres skadelige koder for systemerne i betalingstransaktionskæden. Der indføres også kontrolforanstaltninger (herunder brugerkendskab) for at forebygge, opdage og fjerne skadelige koder. Mobilkoder må kun anvendes fra betroede kilder (f.eks. underskrevne Microsoft-komponenter og Java Applets). Browserens konfiguration (f.eks. brug af udvidelser og plugins) skal kontrolleres nøje.

Ledelsen gennemfører politikker for sikkerhedskopier og genoprettelse, og de pågældende genoprettelsespolitikker skal omfatte en plan over genoprettelsesprocessen, som testes regelmæssigt og mindst en gang årligt.

Systemer, der er kritiske for betalingssikkerheden, overvåges, og hændelser, der er relevante for informationssikkerheden, registreres. Der anvendes operatørregistrering for at sikre, at problemer med informationssystemerne identificeres. Operatørregistreringerne gennemgås regelmæssigt ved stikprøver på grundlag af operationernes betydning. Der anvendes systemovervågning til at kontrollere effektiviteten af kontroller, der anses for at være af afgørende betydning for betalingssikkerheden, og til at verificere overensstemmelsen med en model for adgangspolitik.

Informationsudveksling mellem organisationer baseres på en formel udvekslingspolitik, der gennemføres i overensstemmelse med udvekslingsaftaler mellem de involverede parter, og den skal være i overensstemmelse med eventuel relevant lovgivning. Tredjeparters softwarekomponenter, der implementeres i forbindelse med udveksling af information med TARGET (f.eks. software modtaget fra et servicebureau) skal bruges i overensstemmelse med en formel aftale med tredjeparten.



### Krav 1.9: Adgangskontrol

Adgang til informationsaktiver skal være begrundet i forretningsmæssige krav (need-to-know<sup>24</sup>) og i henhold til den etablerede ramme for virksomhedspolitikker (herunder informationssikkerhedspolitikken). Der skal fastlægges klare regler for adgangskontrol baseret på princippet om det mindst mulige privilegium<sup>25</sup> for nøje at afspejle behovene i de tilsvarende forretnings- og it-processer. Logisk adgangskontrol (f.eks. til backupstyring) bør, hvor det er relevant, være i overensstemmelse med den fysiske adgangskontrol, med mindre der er indført passende kompenserende kontroller (f.eks. kryptering, anonymisering af personoplysninger).

Der skal være indført formelle og dokumenterede procedurer til kontrol af tildelingen af adgangsrettigheder til informationssystemer og -tjenester, der er omfattet af betalingstransaktionskæden. Procedurerne skal dække alle faser af brugeradgangens livscyklus fra den første registrering af nye brugere til den endelige afregistrering af brugere, der ikke længere har brug for adgang.

Der lægges, hvor det er relevant, særlig vægt på tildelingen af adgangsrettigheder af en så kritisk karakter, at misbrug af disse adgangsrettigheder kan få alvorlige negative følger for deltagerens operationer (f.eks. adgangsrettigheder der giver tilladelse til systemadministration, tilsidesættelse af systemkontrol, direkte adgang til forretningsdata).

Der skal indføres passende kontrol for at identificere, autentificere og bemyndige brugere på bestemte steder i organisationens netværk, f.eks. lokal- og fjernadgang til systemer i betalingstransaktionskæden. For at sikre ansvarlighed må personlige konti ikke deles.

For adgangskoder fastsættes og håndhæves regler ved hjælp af specifikke kontroller for at sikre, at passwords ikke let kan gættes, f.eks. regler om kompleksitet og begrænset gyldighed. Der skal oprettes en genoprettelses- og/eller nulstillingsprotokol for adgangskoder.

Der skal udvikles og gennemføres en politik for anvendelse af kryptografiske kontroller for at beskytte oplysningernes fortrolighed, ægthed og integritet. Der skal fastlægges en central forvaltningspolitik til støtte for anvendelsen af kryptografiske kontroller.

Der skal være en politik for at se fortrolige oplysninger på skærmen eller på tryk (f.eks. en klar skærm, en klar skrivebordspolitik) for at mindske risikoen for uautoriseret adgang.

Ved fjernarbejde skal risiciene ved at arbejde i et ubeskyttet miljø tages i betragtning, og der skal anvendes passende teknisk og organisatorisk kontrol.

### Krav 1.10: Indkøb, udvikling og vedligeholdelse af it-systemer

Sikkerhedskrav skal identificeres og aftales forud for udviklingen og/eller implementeringen af informationssystemer.

Der skal indbygges passende kontroller i applikationer, herunder brugerudviklede applikationer, for at sikre korrekt behandling. Kontrollerne omfatter validering af inputdata, intern behandling og outputdata. Der kan være behov for yderligere kontrol af systemer, der behandler eller påvirker følsomme, værdifulde eller kritiske oplysninger. Sådanne kontroller fastlægges på grundlag af

---

<sup>24</sup> "Need-to-know"-princippet henviser til identifikationen af de oplysninger, som en person skal have adgang til for at kunne udføre sine opgaver.

<sup>25</sup> Princippet om det mindst mulige privilegium henviser til at skræddersy en persons adgangsprofil til et it-system med henblik på at matche den tilsvarende forretningsrolle.

sikkerhedskrav og risikovurdering i overensstemmelse med de fastlagte politikker (f.eks. informationssikkerhedspolitik, kryptografisk kontrolpolitik).

De operationelle krav til nye systemer skal fastlægges, dokumenteres og testes, inden de accepteres og anvendes. Hvad angår netsikkerhed bør der gennemføres passende kontrol, herunder segmentering og sikker forvaltning, baseret på datastrømmenes betydning og risikoniveauet i organisationens netværkzoner. Der skal være specifik kontrol for at beskytte følsomme oplysninger, der passerer igennem offentlige netværk.

Adgang til systemfiler og programkildekode skal kontrolleres, og IT-projekter og støtteaktiviteter skal gennemføres på en sikker måde. Der skal udvises forsigtighed for at undgå eksponering af følsomme data i testmiljøer. Projekt- og støttemiljøer kontrolleres nøje. Indførelse af ændringer i produktionen kontrolleres nøje. Der foretages en risikovurdering af de større ændringer, der skal indføres i produktion.

Regelmæssige testaktiviteter for produktionssystemernes sikkerhed skal også udføres i henhold til en forud fastlagt plan på grundlag af resultatet af en risikovurdering, og sikkerhedstestning skal som minimum omfatte sårbarhedsanalyser. Alle de mangler, der blev fremhævet under testaktiviteterne, skal vurderes, og der udarbejdes handlingsplaner til afhjælpning af eventuelle konstaterede mangler, som der rettidigt følges op på.

#### Krav 1.11: Informationssikkerhed inden for 3 leverandørrelationer

For at sikre beskyttelse af deltagerens interne informationssystemer, som er tilgængelige for leverandørerne, skal informationssikkerhedskrav til afbødning af de risici, der er forbundet med leverandørens adgang, dokumenteres og aftales formelt med leverandøren.

#### Krav 1.12: Administration af informationssikkerhedshændelser og -forbedringer

Med henblik på at sikre en konsekvent og effektiv tilgang til håndteringen af informationssikkerhedshændelser, herunder kommunikation om sikkerhedshændelser og svagheder, skal roller, ansvarsområder og procedurer på virksomhedsniveau og teknisk niveau, fastlægges og afprøves for at sikre en hurtig, effektiv og velordnet og sikker inddrivelse efter informationssikkerhedshændelser, herunder scenarier i forbindelse med en cyberrelateret årsag (f.eks. svig, der forfølges af en udefrakommende angriber eller en insider). Ansatte, der er involveret i disse procedurer, skal være tilstrækkeligt uddannet.

#### Krav 1.13: Gennemgang af teknisk overensstemmelse

En deltagers interne informationssystemer (f.eks. back office-systemer, interne netværk og eksterne netværksforbindelser) skal regelmæssigt vurderes hvad angår overholdelse af organisationens fastlagte politiske rammer (f.eks. informationssikkerhedspolitik, kryptografisk kontrolpolitik).

#### Krav 1.14: Virtualisering

Virtuelle maskiner til gæster skal overholde alle de sikkerhedskontroller, der er indstillet til fysisk hardware og systemer (f.eks. hærkning og logning). Kontrol vedrørende virtualiseringsplatforme skal omfatte: hærkning af virtualiseringsplatformen og værtsoperativsystemet, regelmæssige

rettelser, streng adskillelse (f.eks. produktion og udvikling). Central forvaltning, logning og overvågning samt forvaltning af adgangsrettigheder, navnlig for højt privilegerede konti, gennemføres på grundlag af en risikovurdering. Virtuelle maskiner til gæster, der forvaltes af samme virtualiseringsplatform, skal have en lignende risikoprofil.

#### Krav 1.15: Cloud computing

Anvendelsen af offentlige og/eller hybride cloud-løsninger i betalingsstransaktionskæden baseres på en formel risikovurdering, der tager hensyn til de tekniske kontroller og kontraktbestemmelserne vedrørende cloudløsningen.

Hvis der anvendes hybride cloud-løsninger, er det underforstået, at det overordnede systems kritiske niveau er det højeste af de tilsluttede systemer. Alle komponenter i hybridløsningerne på stedet skal holdes adskilt fra de andre systemer på stedet.

## **2. Driftskontinuitet**

Følgende krav er relateret til beredskabsstyring. Hver enkelt TARGET-deltager, der er udpeget af Eurosystemet som afgørende for, at TARGET-systemet fungerer gnidningsløst, skal råde over en forretningskontinuitetsstrategi, som overholder følgende krav.

#### Krav 2.1:

Der skal udvikles forretningskontinuitetsplaner og være procedurer for vedligeholdelse til stede.

#### Krav 2.2:

Der skal være et alternativt driftssted tilgængeligt.

#### Krav 2.3:

Risikoprofilen for det alternative sted skal være forskellig fra den for det primære sted med henblik på at undgå, at begge steder påvirkes af den samme hændelse på samme tid. Det alternative anlægsområde bør f.eks. være på et andet elnet og et andet centralt telekommunikationskredsløb end det primære forretningsområde.

#### Krav 2.4:

I tilfælde af en større driftsforstyrrelse, der gør det primære driftssted utilgængeligt og/eller kritisk personale utilgængeligt, skal den kritiske deltager være i stand til at genoptage den normale drift fra det alternative driftssted, hvor det skal være muligt at afslutte bankdagen ordentligt og åbne den eller de følgende forretningsdage.

#### Krav 2.5:

Der skal være indført procedurer for at sikre, at behandlingen af transaktioner genoptages fra det alternative driftssted inden for en rimelig frist efter den første afbrydelse af tjenesterne og står i et rimeligt forhold til den kritiske karakter af den virksomhed, der blev afbrudt.

Krav 2.6:

Evnen til at håndtere driftsforstyrrelser skal afprøves mindst én gang om året, og kritisk personale skal være passende uddannet. Den maksimale periode mellem testene må ikke overstige et år.

## Appendiks 8 - Definitioner

- 1) **"kontoovervågningsgruppe (account monitoring group)"**: en gruppe bestående af to eller flere MCA'er og/eller DCA'er, og hvor én deltager, den ledende part, har overblik over saldoen på hver enkelt TARGET-konto i gruppen.
- 2) **"adresserbar BIC-kode-indehaver (addressable BIC holder)"**: en enhed som: (a) har en Business Identifier Code (BIC), og (b) er korrespondent eller kunde hos en indehaver af en RTGS DCA eller en filial af en RTGS DCA-indehaver og er i stand til at afgive betalingsordrer til og modtage betalinger fra et TARGET-delsystem via denne RTGS DCA-indehaver.
- 3) **"afviklingssystem (ancillary system, AS)"**: et system, som drives af en enhed med hjemsted i unionen eller i EØS, og som er underlagt tilsyn og/eller overvågning af en kompetent myndighed, og som overholder overvågningskravene til placering af infrastrukturer, der tilbyder tjenester i euro, som til enhver tid ændret og offentliggjort på ECB's websted, i hvilket betalinger og/eller finansielle instrumenter udveksles og/eller cleares eller optegnes med a) pengeforpligtelserne der resulterer i overførselsordrer afviklet i TARGET og/eller b) midler holdt i TARGET i overensstemmelse med retningslinje ECB/2022/8.
- 4) **"afviklingssystemets systemgarantifondskonto, AS-garantifondskonto (ancillary system guarantee funds account)"**: en teknisk konto, der anvendes til at holde garantifonde til støtte for RTGS AS-afviklingsprocedure A og B.
- 5) **"afviklingssystemets betalingsprocedure, AS-betalingsprocedure (ancillary system settlement procedure, AS settlement procedure)"**: en TIPS AS-afviklingsprocedure eller RTGS AS-betalingsprocedure.
- 6) **"afviklingssystemets overførselsordre, AS-overførselsordre (ancillary system transfer order, AS transfer order)"**: en overførselsordre, der er initieret af et afviklingssystem med henblik på en RTGS-afviklingsprocedure for afviklingssystemet.
- 7) **"automatisk sikkerhedsstillelse (auto-collateralisation)"**: IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-DANMARK.
- 8) **"automatisk likviditetsoverførselsordre (automated liquidity transfer order)"**: en likviditetsoverførselsordre, der genereres automatisk for at overføre midler fra en udpeget RTGS DCA til deltagerens MCA i tilfælde af, at der ikke er tilstrækkelige midler på den MCA til afvikling af centralbanktransaktioner.
- 9) **"Disponibel likviditet (available liquidity)"**: en positiv saldo på en deltagers konto og – hvis det er relevant – enhver intradag-kredit bevilliget til MCA af den relevante centralbank inden for euroområdet med hensyn til denne konto, men som endnu ikke er blevet udnyttet, eller hvis relevant, er nedbragt med et beløb, der er anvendt til reservering af likviditet eller indfrysning af midler på MCA'er eller DCA'er.
- 10) **"bankkoncern (banking group)"**:

- a) en sammenslutning af kreditinstitutter, som er indeholdt i moderselskabets koncernregnskab, hvor moderselskabet er forpligtet til at aflægge koncernregnskab i henhold til International Regnskabsstandard 27 (IAS 27), vedtaget i overensstemmelse med Kommissionens forordning (EF) nr. 1126/2008 bestående af enten: i) et moderselskab og et eller flere datterselskaber, eller ii) to eller flere datterselskaber af et moderselskab eller
  - b) en sammensætning af kreditinstitutter som nævnt i underafsnit a), i) eller ii), hvor et moderselskab ikke aflægger koncernregnskab i overensstemmelse med IAS 27 men kan være i stand til at opfylde kriterierne som defineret i IAS 27 for medtagelse i konsoliderede regnskaber med forbehold af verifikation af deltagerens centralbank.
  - c) et bilateralt eller multilateralt netværk af kreditinstitutter, som er: i) organiseret igennem en lovbestemt ramme, der definerer kreditinstitutters tilknytning til et sådant netværk, eller ii) kendetegnet ved selvorganiserede samarbejdsmekanismer (fremme, støtte og repræsentere medlemmernes forretningsinteresser) og/eller økonomisk solidaritet, der går ud over det sædvanlige samarbejde mellem kreditinstitutter, hvorved et sådant samarbejde og solidaritet er tilladt af kreditinstitutters vedtægter eller lignende eller etableret i kraft af særskilte aftaler, og i hvert enkelt tilfælde omhandlet i litra c), nr. i), og litra c), nr. ii), har ECB's styrelsesråd godkendt en ansøgning om at blive betragtet som en bankkoncern.
- 11) "**filial (branch)**": en filial som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 17), i Europa-parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 eller artikel 4, stk. 1, nr. 30) i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU, undtagen som omhandlet i artikel 9, stk. 8 i Den Europæiske Centralbanks retningslinje EU/2022/912, som ændret af retningslinje EU/2024/2616.
- 12) "**udsendt meddelelse (broadcast message)**": information, der gøres tilgængelig for alle eller grupper eller en udvalgt gruppe deltagere samtidigt.
- 13) "**bankdag (business day)**" eller "**TARGET-bankdag (TARGET business day)**": en dag hvor MCA'er, RTGS DCA'er eller T2S DCA'er er tilgængelige til afvikling af overførselsordrer.
- 14) "**virksomhedsidentifikationskode, BIC (Business Identifier Code, BIC)**": en kode som defineret ved ISO Standard nr. 9362.
- 15) "**responsum vedrørende en deltagers retsevne (capacity opinion)**": en juridisk udtalelse, som indeholder en vurdering af deltagerens retsevne til at påtage sig og opfylde sine forpligtelser.
- 16) "**overførselsordre (cash transfer order)**": enhver instruks afgivet af en deltager eller en part, der agerer på dennes vegne, om at stille et pengebeløb til rådighed for en modtager fra én konto ved en postering på en anden konto, og som er en AS-overførselsordre, en likviditetsoverførselsordre, en straksoverførselsordre, et positivt tilbagekaldelsessvar eller en betalingsordre.
- 17) "**centralbank (central bank, CB)**": en centralbank i Eurosystemet og/eller en tilsluttet national centralbank.

- 18) **"centralbankoperation (central bank operation)":** enhver betalingsordre eller likviditetsoverførselsordre, der indledes af en centralbank på en MCA, som er blevet åbnet i et hvilket som helst TARGET-delsystem.
- 19) **"tilkøbet national centralbank (connected NCB)":** en national centralbank, bortset fra en national centralbank inden for euroområdet, som er tilkøbet TARGET i henhold til særlig aftale.
- 20) **"nødløsning (Contingency Solution)":** den funktionalitet, der gør det muligt for centralbanker og deltagere at behandle overførselsordrer i tilfælde af, at den normale drift af MCA'er og/eller RTGS DCA'er og/eller RTGS AS tekniske konti ikke er mulig.
- 21) **"kreditinstitut (credit institution)":** enten a) et kreditinstitut som defineret i parlamentets og rådets artikel 4, stk. 1, nr. 1), i forordning (EU) 575/2013 og § 5, stk. 1, nr. 2 i Lov om finansiel virksomhed (Lovbekendtgørelse nr. 406 af 29. marts 2022), der er underlagt tilsyn af en kompetent myndighed, eller b) et andet kreditinstitut som defineret i traktatens artikel 123, stk. 2, der er underlagt kontrol af en standard, som kan sammenlignes med tilsyn fra en kompetent myndighed.
- 22) **"kreditmemorandumsaldo (credit memorandum balance, CMB)":** en grænse fastsat af indehaveren af en særlig kontantkonto for TIPS for en specifik tilgængelig enheds anvendelse af likviditet i den særlige kontantkonto for TIPS.
- 23) **"afvikling på tværs af systemerne (cross-system settlement)":** afvikling af AS-overførselsordrer, der debiterer den tekniske RTGS AS-konto eller en afviklingskonto tilhørende en afviklingsbank i en AS ved brug af AS-afviklingsprocedure C eller D og kreditering af den tekniske RTGS AS-konto eller en afviklingskonto tilhørende en afviklingsbank i en anden AS ved brug af AS-afviklingsprocedure C eller D.
- 24) **"DCA (dedicated cash account, DCA)":** en RTGS DCA, en T2S DCA eller en TIPS DCA.
- 25) **"indlånsfacilitetsrente (deposit facility rate)":** indlånsfacilitetsrente som defineret i artikel 2, nr. 22), i retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60).
- 26) **"indlånsfacilitet (deposit facility)":** indlånsfacilitet som defineret i artikel 2, nr. 21), i retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.
- 27) **"national centralbank inden for euroområdet (euro area NCB)":** en national centralbank i en medlemsstat, der har euroen som valuta.
- 28) **"SCT Inst-ordningen (European Payments Council's SEPA Instant Credit Transfer, SCT Inst scheme, SCT Inst scheme)":** en automatisk, åben standardordning, der indeholder en række regler, som SCT Inst schemedeltagere skal overholde, og som gør det muligt for udbydere af betalingstjenester i SEPA at tilbyde et automatiseret, øjeblikkeligt kreditoverførselsprodukt i euro for hele SEPA.
- 29) **"centralbank i Eurosystemet (Eurosystem CB)":** ECB eller en national centralbank inden for euroområdet.

- 30) **"misligholdelse (event of default)":** en forestående eller allerede indtruffet hændelse, hvis indtræden kan indebære en risiko for en deltagers manglende opfyldelse af sine forpligtelser i henhold til disse vilkår eller andre regler, der gælder for forholdet mellem denne deltager og centralbanken eller en anden centralbank, herunder:
- a) hvis deltageren ikke længere opfylder de adgangskriterier, der er fastsat i Del I artikel 4, eller de krav, der er fastsat i Del I, artikel 5, stk. 1, litra a).
  - b) indledning af insolvensbehandling vedrørende deltageren.
  - c) indgivelse af begæring om en behandling, som er angivet i litra b).
  - d) deltagerens udstedelse af en skriftlig erklæring om manglende betalingsevne vedrørende al eller en del af sin gæld eller manglende evne til at opfylde sine forpligtelser i forbindelse med intradag-kredit.
  - e) deltagerens indgåelse af en frivillig generel aftale eller ordning med sine kreditorer.
  - f) hvor deltageren er eller af den relevante deltagende centralbank anses for at være insolvent eller ude af stand til at betale sin gæld.
  - g) hvor deltagerens positive saldo på nogen af dennes TARGET-konti eller alle eller en væsentlig del af deltagerens aktiver er infrosset, omfattet af arrest, udlæg, beslaglagt eller omfattet af nogen anden foranstaltning, som har til formål at beskytte offentlige interesser eller deltagerens kreditorer.
  - h) hvor deltagerens deltagelse i et andet TARGET-delsystem og/eller i en AS er blevet suspenderet eller ophævet.
  - i) hvor en væsentlig tilsikring eller en erklæring, som er afgivet af deltageren forud for kontraktindgåelsen eller efter gældende lov forudsættes at være fremsat af deltageren, er ukorrekt eller usand.
  - j) overdragelse af alle eller en væsentlig del af deltagerens aktiver.
- 31) **"garantifonde (guarantee funds)":** midler tilvejebragt af deltagerne i et afviklingssystem, som skal anvendes i tilfælde af, at en eller flere deltagere, af en hvilken som helst årsag, ikke er i stand til at opfylde deres betalingsforpligtelser i afviklingssystemet.
- 32) **"insolvensbehandling (insolvency proceedings)":** insolvensbehandling som defineret i artikel 2, litra j), i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 98/26/EF af 19. maj 1998 om endelig afregning i betalingssystemer og værdipapirafviklingssystemer.
- 33) **"straksoverførselsordre (instant payment order)":** i overensstemmelse med Det Europæiske Betalingsråds ordning for SEPA øjeblikkelige kreditoverførsler (SCT Inst), en overførselsordre, som kan udføres 24 timer i døgnet alle årets dage med øjeblikkelig eller tæt på øjeblikkelig behandling og underretning til betaleren, og som omfatter: (i) straksoverførselsordrer fra TIPS DCA til TIPS DCA, (ii) straksoverførselsordrer fra TIPS DCA til TIPS AS-teknisk konto, (iii) straksoverførselsordrer fra TIPS AS-teknisk konto til TIPS DCA og (iv) straksoverførselsordrer fra TIPS AS-teknisk konto til TIPS AS-teknisk konto.



- 34) **"instruerende part (instructing party)":** en enhed, der er blevet udpeget som sådan af en indehaver af en TIPS DCA eller en indehaver af en TIPS AS-teknisk konto, og som har tilladelse til at afgive straksoverførselsordrer eller likviditetsoverførselsordrer og/eller modtage straksoverførselsordrer eller likviditetsoverførselsordrer på vegne af den pågældende kontoindehaver eller en tilgængelig enhed i forbindelse med indehaveren af den pågældende konto.
- 35) **"intradag-kredit (intraday credit)":** kredit, som ydes for et tidsrum, der er kortere end én bankdag IKKE RELEVANT FOR DELTAGRE I TARGET-Danmark.
- 36) **"investeringselskab (investment firm)":** et investeringselskab som defineret i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter § 10, stk. 1, nr. 5 og § 13, stk. 2 (Lov nr. 1155 af 8. juni 2021), bortset fra institutter nævnt i bekendtgørelse nr. 2021 af 8. november 2021 §§ 2-18, udstedt i medfør af lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter § 13, stk. 5, forudsat at investeringselskabet er:
- a) godkendt og under tilsyn af en godkendt kompetent myndighed, som er udpeget som sådan i henhold til direktiv 2014/65/EF og
  - b) godkendt til at udføre de aktiviteter, som er anført i Bilag I til lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter (Lov nr. 1155 af 8. juni 2021), afsnit A, nr. 2, 3, 6 og 7.
- 37) **"nationalbanker på niveau 3 (Level 3 NCBs)":** Deutsche Bundesbank, Banque de France, Banca d'Italia og Banco de España i deres virke som centralbanker, der udvikler og driver TARGET for Eurosystemet.
- 38) **"likviditetsoverførselsordre (liquidity transfer order)":** en overførselsordre til overførsel af et specificeret beløb af midler med henblik på likviditetsstyring.
- 39) **"marginal indlånsfacilitet rate (marginal lending facility rate)":** renten på marginal indlånsfacilitet som defineret i artikel 2, nr. 57), i retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) IKKE RELEVANT FOR DELTAGERE I TARGET-Danmark.
- 40) **"marginal indlånsfacilitet (marginal lending facility)":** marginal indlånsfacilitet som defineret i artikel 2, nr. 56), i retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) IKKE RELEVANT FOR DELTAGRE I TARGET-Danmark.
- 41) **"tjenesten mobile proxy look-up (mobile proxy look-up (MPL) service)":** en tjeneste, der gør det muligt for indehavere af TIPS DCA'er, afviklingssystemer (AS), der anvender TIPS AS-tekniske konti og tilgængelige enheder, som modtager en anmodning fra deres kunder om at gennemføre en straksoverførselsordre til en modtager, der er identificeret med en stedfortræder (f.eks. et mobiltelefonnummer), at hente den tilsvarende modtager IBAN og BIC fra det centrale register, der anvendes til at kreditere den relevante konto i TIPS.
- 42) **"næsten straksbetalinger (near instant payments)":** en betalingsordre, der overholder NL-standardens SCT AOS (European Payments Councils SEPA Credit Transfer Additional Optional Services) for øjeblikkelig behandling af SEPA-kreditoverførsler eller med Det Europæiske Betalingsråds SEPA One-Leg Out Instant Credit Transfer (OCT Inst)-ordning.

- 43) **"netværksleverandør (network service provider, NSP):** en virksomhed, der er blevet tildelt en koncession af Eurosystemet med henblik på at levere forbindelsestjenester via adgangsportalen for finansielle markedsinfrastrukturer i Eurosystemet til TARGET-tjenesterne.
- 44) **"uafviklet overførselsordre (non-settled cash transfer order):** en overførselsordre, der ikke afvikles på den bankdag, hvor den accepteres.
- 45) **"deltager (participant):** a) en enhed, der har mindst én MCA og evt. yderligere én eller flere DCA'er i TARGET, eller b) en AS.
- 46) **"betalingsmodtager (payee):** bortset fra hvor det er anvendt i Del I, artikel 29, en deltager, hvis MCA eller DCA krediteres som følge af en overførselsordre, der afvikles.
- 47) **"betaler (payer):** bortset fra hvor det er anvendt i Del I, artikel 29, en deltager, hvis MCA eller DCA debiteres som følge af en overførselsordre, der afvikles.
- 48) **"betalingsordre (payment order):** enhver instruks fra en deltager eller en part, der agerer på dennes vegne, om at stille et pengebeløb til rådighed for en modtager fra én konto ved en postering på en anden konto, og som ikke er en AS-overførselsordre, en likviditetsoverførselsordre, en straksoverførselsordre eller et positivt tilbagekaldessvar.
- 49) **"positivt tilbagekaldessvar (positive recall answer):** i overensstemmelse med SCT Inst-ordningen, en overførselsordre iværksat af modtageren af en anmodning om tilbagekaldelse, som svar på en anmodning om tilbagekaldelse til fordel for afsenderen af denne anmodning om tilbagekaldelse.
- 50) **"organ inden for den offentlige sektor (public sector body):** en enhed inden for den offentlige sektor som defineret i artikel 3 i forordning (EF) nr. 3603/93.
- 51) **"tilgængelig enhed (reachable party):** en enhed, der a) er indehaver af en Business Identifier Code (BIC), b) er udpeget som sådan af en indehaver af en TIPS DCA eller af et afviklingssystem, som har en teknisk TIPS AS-konto, c) er korrespondent, kunde hos eller en filial af en indehaver af en TIPS DCA eller deltager i et afviklingssystem, eller er korrespondent, kunde hos eller filial af en deltager i et afviklingssystem med en teknisk TIPS AS-konto og d) kan adresseres igennem TIPS og er i stand til at indsende overførselsordrer og modtage overførselsordrer enten via indehaveren af en TIPS DCA eller et afviklingssystem, der har en teknisk TIPS AS-konto, eller direkte med tilladelse fra indehaveren af en TIPS DCA, eller af et afviklingssystem, der har en TIPS AS-teknisk konto.
- 52) **"RTGS AS-betalingsprocedure (Real-time gross settlement ancillary system settlement procedure, RTGS AS settlement procedure):** en af rækken af særlige, foruddefinerede tjenesteydelser til indsendelse og afvikling af AS-overførselsordrer relateret til afvikling af AS på RTGS DCA'er, afviklingskonti og RTGS AS-tekniske konti.
- 53) **"RTGS AS-teknisk konto (Real-time gross settlement ancillary system technical account, RTGS AS technical account):** en konto, der indehaves af et AS eller af en centralbank i dens TARGET-delsystem på vegne af et AS og anvendes i forbindelse med en RTGS AS-betalingsprocedure.

- 54) **"anmodning om tilbagekaldelse (recall request)"**: en meddelelse fra en indehaver af en RTGS DCA, en indehaver af en TIPS DCA eller en indehaver af en TIPS AS-teknisk konto med anmodning om refusion af hhv. en afviklet betalingsordre eller en straksoverførselsordre.
- 55) **"regelbaseret likviditetsoverførselsordre (rule-based liquidity transfer order)"**: en likviditetsoverførselsordre, der er blevet udløst som resultat af: a) Saldoen på en MCA- eller RTGS DCA-konto overskrider en foruddefineret minimums- eller maksimumgrænse, eller b) utilstrækkelige midler tilgængelige til dækning af hastende betalingsordrer i kø, AS-overførselsordrer eller betalingsordrer med høj prioritet på en RTGS DCA.
- 56) **"afviklingsbankgruppe (settlement bank account group)"**: en liste over RTGS DCA'er og/eller afviklingskonti, der er fastsat i forbindelse med afviklingen af et afviklingssystem ved hjælp af RTGS AS-afviklingsmodeller.
- 57) **"afviklingsbank (settlement bank)"**: en indehaver af en RTGS DCA, hvis RTGS DCA eller afviklingskonto anvendes til at afvikle AS-overførselsordrer indsendt af en AS ved brug af RTGS AS-betalingsprocedurerne.
- 58) **"suspension (suspension)"**: midlertidig ophævelse af en deltagers rettigheder og forpligtelser i en periode, som fastsættes af deltagerens centralbank.
- 59) **"TARGET-konto (TARGET account)"**: en konto, der åbnes i et TARGET-delsystem.
- 60) **"TARGET-delsystem (TARGET component system)"**: ethvert af centralbankernes systemer, der udgør en del af TARGET.
- 61) **"TARGET-koordinator (TARGET coordinator)"**: en person udpeget af ECB, som skal varetage den daglige operationelle ledelse af TARGET, lede og koordinere aktiviteterne i tilfælde af, at en usædvanlig situation opstår, og koordinere formidlingen af oplysninger til deltagerne.
- 62) **"TIPS AS-afviklingsprocedure (TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) ancillary system settlement procedure (TIPS AS settlement procedure))"**: den foruddefinerede tjeneste til indsendelse og afvikling af likviditetsoverførselsordrer og straksoverførselsordrer relateret til afvikling af AS på TIPS DCA'er og TIPS AS-tekniske konti.
- 63) **"TIPS AS-teknisk konto (TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) ancillary system technical account, (TIPS AS technical account))"**: en konto, der indehaves af AS eller centralbanken i dens TARGET-delsystem på vegne af afviklingssystemet til brug for afviklingssystemet med henblik på afvikling af straksoverførselsordrer ("instant payments") eller næsten straksbetalinger ("near instant payments") i sine egne regnskaber.
- 64) **"TARGET-afviklingsleder (TARGET settlement manager)"**: en person udpeget af en centralbank i Eurosystemet, som skal overvåge driften af dens TARGET-delsystem.

- 65) **"TARGET2-Securities, T2S (TARGET2-Securities, T2S)":** den hardware, det software og andre komponenter i den tekniske infrastruktur, igennem hvilken Eurosystemet leverer tjenester til værdipapircentralerne og centralbankerne i Eurosystemet, som muliggør en grundlæggende, neutral og grænseløs afvikling af værdipapirhandler i centralbankpenge efter princippet levering mod betaling.
- 66) **"teknisk fejl i TARGET (technical malfunction of TARGET)":** enhver defekt eller fejl i den tekniske infrastruktur og/eller de computersystemer, der anvendes af det relevante TARGET-delsystem, eller enhver anden begivenhed, der gør det umuligt at udføre og fuldføre behandlingen af overførselsordrer i henhold til de relevante dele af denne retningslinje i det relevante TARGET-delsystem.

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om MCA (Main Cash Account) og RTGS DCA (Real-Time Gross Settlement Dedicated Cash Account) i euro i Danmarks Nationalbank

Undertegnede anmoder hermed om deltagelse i TARGET-Danmark som direkte deltager og om oprettelse af en eller flere (som angivet i "TARGET Registration form") MCA'er og RTGS DCA'er i euro i Danmarks Nationalbank.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark-Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank" med tilhørende appendikser. De til enhver tid gældende vilkår kan findes på Danmarks Nationalbanks hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).

Det er en betingelse for deltagelse i TARGET-Danmark som direkte deltager og for oprettelse af en MCA og en RTGS DCA, at deltageren fører en foliokonto i danske kroner i Danmarks Nationalbank.

Navn: \_\_\_\_\_

BIC11: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Telefaxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

LEI-kode: \_\_\_\_\_

Fortsættes på næste side

Undertegnede vedlægger\*

- i. Dokumentation for tegningsforhold i form af tegningsudskrift fra Erhvervsstyrelsen eller anden dokumentation, der på en for Danmarks Nationalbank tilfredsstillende måde godtgør tegnings- og fuldmagtsforholdets juridiske gyldighed mv.
- ii. Kopi af tilladelse fra Finanstilsynet til at drive virksomhed som kreditinstitut.
- iii. Prøve på de tegningsberettigedes underskrifter og verifikation af disse forhold fra eksternt advokat.
- iv. De af Danmarks Nationalbank udleverede registreringsformularer vedrørende stamdata i udfyldt og underskrevet stand.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigede underskrifter

\* Danmarks Nationalbank kan kræve yderligere oplysninger og dokumentation, jf. "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark – Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank", Del I, art. 5, stk. 1-4.

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om T2S DCA (TARGET2-Securities Dedicated Cash Account) i euro i Danmarks Nationalbank

Undertegnede anmoder hermed om oprettelse af en eller flere (som angivet i "TARGET Registration form") T2S DCA'er i euro i Danmarks Nationalbank.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark-Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank" med tilhørende appendikser. De til enhver tid gældende vilkår kan findes på Danmarks Nationalbanks hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).

Navn: \_\_\_\_\_

BIC11: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Telefaxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

LEI-kode: \_\_\_\_\_

Undertegnede vedlægger\*

- i. Dokumentation for tegningsforhold i form af tegningsudskrift fra Erhvervsstyrelsen eller anden dokumentation, der på en for Danmarks Nationalbank tilfredsstillende måde godtgør tegnings- og fuldmagtsforholdets juridiske gyldighed mv.

Fortsættes på næste side

- ii. Kopi af tilladelse fra Finanstilsynet til at drive virksomhed som kreditinstitut.
- iii. Prøve på de tegningsberettigedes underskrifter og verifikation af disse forhold fra eksternt advokat.
- iv. De af Danmarks Nationalbank udleverede registreringsformularer vedrørende stamdata i udfyldt og underskrevet stand.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigede underskrifter

\* Danmarks Nationalbank kan kræve yderligere oplysninger og dokumentation, jf. "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark – Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank", Del I, art. 5, stk. 1-4



Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Anmodning om TIPS DCA (TIPS Dedicated Cash Account) i euro i Danmarks Nationalbank

Undertegnede anmoder hermed om oprettelse af en eller flere (som angivet i "TARGET Registration form") TIPS DCA'er i euro i Danmarks Nationalbank.

Undertegnede er bekendt med og tiltræder ved sin underskrift på denne anmodning "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark-Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank" med tilhørende appendikser. De til enhver tid gældende vilkår kan findes på Danmarks Nationalbanks hjemmeside ([www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)).

Navn: \_\_\_\_\_

BIC11: \_\_\_\_\_

Adresse: \_\_\_\_\_

Postnr. og by: \_\_\_\_\_

Telefonnummer: \_\_\_\_\_

Telefaxnummer: \_\_\_\_\_

CVR-nummer: \_\_\_\_\_

LEI-kode: \_\_\_\_\_

Undertegnede vedlægger\*

- i. Dokumentation for tegningsforhold i form af tegningsudskrift fra Erhvervsstyrelsen eller anden dokumentation, der på en for Danmarks Nationalbank tilfredsstillende måde godtgør tegnings- og fuldmagtsforholdets juridiske gyldighed mv.

Fortsættes på næste side

- ii. Kopi af tilladelse fra Finanstilsynet til at drive virksomhed som kreditinstitut.
- iii. Prøve på de tegningsberettigedes underskrifter og verifikation af disse forhold fra eksternt advokat.
- iv. De af Danmarks Nationalbank udleverede registreringsformularer vedrørende stamdata i udfyldt og underskrevet stand.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Tegningsberettigede underskrifter

\* Danmarks Nationalbank kan kræve yderligere oplysninger og dokumentation, jf. "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark – Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank", Del I, art. 5, stk. 1-4.

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

## Fuldmagt til dispositioner vedrørende nødprocedurer i TARGET-Danmark

Kontohaver: \_\_\_\_\_

Kontohavers BIC11: \_\_\_\_\_

MCA: \_\_\_\_\_

RTGS-DCA: \_\_\_\_\_

T2S-DCA: \_\_\_\_\_

TIPS-DCA: \_\_\_\_\_

Nedennævnte befuldmægtiges til efter anmodning afgivet i overensstemmelse med de af Nationalbanken fastsatte bestemmelser at foretage enhver transaktion på de ovennævnte konti på vegne af ovennævnte kontohaver under bestemmelser om nødprocedurer, jf. appendiks 4 til "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark-Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank" og Nationalbankens supplerende bestemmelser hertil. Desuden befuldmægtiges de nedennævnte til at anmode om aktivering af nødprocedurefaciliteten og udføre de i appendiks 4 til "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark-Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank" og Nationalbankens supplerende bestemmelser hertil nævnte nødprocedurer.

De under **I** nævnte personer kan tegne enten to i forening eller alene i forening med en af de under **II** nævnte personer.

Fortsættes på næste side

I

Befuldmægtigedes navne:

Underskriftsprøver:

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

II

Befuldmægtigedes navne:

Underskriftsprøver:

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

Fortsættes på næste side

**II**

Befuldmægtigedes navne:

Underskriftsprøver:

<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>
<hr/>	<hr/>

Denne fuldmagt erstatter alle tidligere afgivne fuldmagter vedrørende ovennævnte transaktioner og er gældende, indtil skriftlig tilbagekaldelse er modtaget og bekræftet af Nationalbanken.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Tegningsberettigedes underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

Telefax +45 3363 7117

## Anmodning om aktivering af nødprocedure i T2

Kontohaver, navn: \_\_\_\_\_

Kontohaver, BIC11: \_\_\_\_\_

Medarbejder: \_\_\_\_\_

Direkte tlf.: \_\_\_\_\_

Nationalbanken anmodes, i henhold til appendiks 4 i "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark-Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank" og Nationalbankens supplerende bestemmelser hertil, om at aktivere Nødprocedurefaciliteten.

Ved behov for yderligere assistance fra Nationalbanken til kontohaver anvendes de i "Supplerende bestemmelser vedrørende nødprocedurer" angivne faxformularer.

Backup betaling fra (sæt kryds):

Aktivering af pacs.008 backup-betaling:	
Aktivering af pacs.009 backup-betaling:	

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Forpligtende underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

Telefax +45 3363 7117

## Anmodning om nødprocedureoverførsel til CLS, EURO1 m.fl. (meget kritiske betalinger)

Nationalbanken anmodes, i henhold til appendiks 4 til "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark-Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank" og Nationalbankens supplerende bestemmelser hertil, om at overføre nedennævnte beløb:

Kontohaver navn: \_\_\_\_\_

Kontohaver, BIC11: \_\_\_\_\_

MCA-kontonummer: \_\_\_\_\_

RTGS DCA-kontonummer: \_\_\_\_\_

Medarbejder navn: \_\_\_\_\_

Direkte tlf.: \_\_\_\_\_

### Overførsel til **CLS**:

Reference (Instruction ID):	
Reference (End to End ID):	
Modtager BIC 11 (Instructed Agent BICFI):	
Dato for overførsel (Interbank Settlement Date):	
Beløb euro (Interbank Settlement Amount):	

### Overførsel til **euro1**:

Reference (Instruction ID):	
Reference (End to End ID):	
Konto med Institution:	
Modtager BIC 11 (Instructed Agent BICFI):	
Beløb euro (Interbank Settlement Amount):	

Fortsættes på næste side



Overførsel i forbindelse med centrale modparters krav om marginindbetaling:

Modtager BIC 11 (Instructed Agent BICFI):	
Beløb euro (Interbank Settlement Amount):	

Kontohaver sørger selv for supplerende information til modtagende afviklingsystem vedrørende ovennævnte betaling(er).

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_   
 Forpligtende underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

Telefax +45 3363 7117

## Anmodning om overførsel fra MCA/RTGS DCA konto (kritiske betalinger)

Nationalbanken anmodes, i henhold til appendiks 4 til "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark-Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank" og Nationalbankens supplerende bestemmelser hertil, om at overføre nedennævnte beløb:

Kontohaver navn: \_\_\_\_\_

Kontohaver, BIC11: \_\_\_\_\_

MCA-kontonummer: \_\_\_\_\_

RTGS DCA-kontonummer: \_\_\_\_\_

Medarbejder navn: \_\_\_\_\_

Direkte tlf.: \_\_\_\_\_

### Betalingsoplysninger

Afsender BIC 11 (Instructing Agent BICFI):	
Debitor ID (BIC11):	
Modtager BIC 11 (Instructed Agent BICFI):	
Credit ID (BIC11):	
<u>Reference</u> (Instruction ID):	
Dato for overførsel (Interbank Settlement Date):	
Beløb euro (Interbank Settlement Amount):	

Kontohaver sørger selv for supplerende information til modtagende kontohaver vedrørende ovennævnte betaling.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Forpligtende underskrifter

Danmarks Nationalbank  
Bank og Marked  
Langelinie Allé 47  
2100 København Ø

Telefax +45 3363 7117

## Anmodning om overførsel til/fra T2S DCA

Nationalbanken anmodes, i henhold til appendiks 4 til "Harmoniserede vilkår for deltagelse i TARGET-Danmark-Betalingsafvikling i euro i Danmarks Nationalbank" og Nationalbankens supplerende bestemmelser hertil, om at overføre nedennævnte beløb:

Kontohaver navn: \_\_\_\_\_

Kontohaver, BIC11: \_\_\_\_\_

Medarbejder navn: \_\_\_\_\_

Direkte tlf.: \_\_\_\_\_

### Overførsel til/fra **T2S-DCA**:

Fra kontonummer:	
Til kontonummer:	
Beløb euro:	

Kontohaver sørger selv for supplerende information af modtagende afviklingssystem vedrørende ovennævnte betaling(er).

Kontohaver er selv ansvarlig for at holde sig orienteret om alle procedureændringer i de enkelte afviklingssystemer – herunder ændringer i afviklingstider og ekstrakørsler.

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Forpligtende underskrifter