



**CONVENTION  
TARGET2-BANQUE DE FRANCE**

**Ouverture et fonctionnement d'un Compte MP dans TARGET2  
Accès par l'Internet**

**PARTIES**

ENTRE

- La BANQUE DE FRANCE, institution régie par les articles L. 141-1 et suivants du Code monétaire et financier, sise 1 rue La Vrillière à Paris 1er arrondissement, au capital d'un milliard d'euros, inscrite au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 572 104 891, représentée par  
[ ]

ET :

[ ],

identifiée par son **BIC ISO** [ ]

représenté(e) par [ ], dûment habilité,

désigné(e) ci-après "le **Participant**"

## TITRE PREMIER

### DISPOSITIONS D'ORDRE GÉNÉRAL

#### Article premier – Définitions

Aux fins de la Convention T2BF, on entend par :

- « **Accès Multidestinataires** » : la facilité par laquelle les **Succursales** ou les **Etablissements de Crédit** établis dans l'EEE peuvent avoir accès au **Système Composant de TARGET2** pertinent en présentant directement des **Ordres de Paiement** à ce système et/ou en recevant directement des paiements ; cette facilité permet à ces entités de présenter leurs **Ordres de Paiement** par le **Compte MP** du Titulaire de ce compte sans intervention de ce Titulaire ;
- « **Accès par l'Internet** » : l'option choisie par le **Participant** selon laquelle il ne peut accéder à un **Compte MP** que par l'intermédiaire de l'Internet, le **Participant** présentant des ordres de paiement ou des messages de contrôle à TARGET2 par l'Internet ;
- « **Adhérent du Groupe CL** » : un Titulaire de **Compte MP** qui a conclu une **Convention CL** ;
- « **Autorisation de Prélèvement** » : une instruction générale donnée par un **Débiteur** à sa **BC** autorisant et obligeant cette **BC** à débiter le compte du **Débiteur** à réception d'une **Instruction de Prélèvement** valable émanant d'un **Créancier** ;
- « **Autorités de Certification** » : une ou plusieurs **BCN** désignées en tant que telles par le Conseil des Gouverneurs afin d'agir pour le compte de l'Eurosystème en ce qui concerne l'émission, la gestion, le retrait et le renouvellement des **Certificats électroniques** ;
- « **Avis Relatif à la Capacité** » : un avis spécifique à un **Titulaire de Compte MP** contenant une évaluation de sa capacité juridique à contracter et à exécuter ses obligations en vertu de la Convention T2BF ;
- « **Banques Centrales (BC)** » : les **BC de l'Eurosystème** et les **BC connectées** ;
- « **BCN connectée** » : une banque centrale nationale (**BCN**), autre qu'une **BC de l'Eurosystème**, connectée à **TARGET2** en vertu d'un accord spécifique ;
- « **BC de l'Eurosystème** » : la BCE ou une **BCN** de la zone euro;
- « **BCN de la zone euro** » : la **BCN** d'un État membre dont la monnaie est l'euro ;
- « **BCN Prestataires de la PPU** » : la Deutsche Bundesbank, la BANQUE DE FRANCE et la Banca d'Italia en leur qualité de **BC** ayant mis en place et exploitant la **PPU** au profit de l'Eurosystème ;
- « **Cas de Défaillance** » : tout événement, étant sur le point de se produire ou s'étant déjà produit, dont la survenance est susceptible de menacer l'exécution par un **Participant** de ses obligations en

vertu des présentes conditions ou d'autres règles s'appliquant à la relation entre ce **Participant** et la BANQUE DE FRANCE ou toute autre **BC**, notamment :

- a) lorsqu'un **Participant** ne remplit plus les critères d'accès prévus à l'article 4 ni les conditions prévues à l'article 6, paragraphe 1, point a) i) ;
  - b) l'ouverture d'une **Procédure d'Insolvabilité** à l'égard du **Participant** ;
  - c) la soumission d'une demande relative à la procédure visée au point b) ;
  - d) la déclaration écrite du **Participant** indiquant son incapacité à rembourser tout ou partie de ses dettes ou de satisfaire à ses obligations liées au **Crédit Intrajournalier** ;
  - e) la conclusion par le **Participant** d'un accord ou d'un arrangement général amiable avec ses créanciers ;
  - f) lorsque le **Participant** est, ou est considéré par sa BC comme étant insolvable ou incapable de rembourser ses dettes ;
  - g) lorsque le solde créditeur du **Participant** sur son **Compte MP** ou que l'ensemble ou une partie importante des actifs du **Participant** font l'objet d'une ordonnance de blocage, d'une saisie, ou de toute autre procédure destinée à protéger l'intérêt public ou les droits des créanciers du **Participant** ;
  - h) lorsque la participation de l'entité à un autre **Système Composant de TARGET2** et/ou à un **système exogène** a été suspendue ou qu'il y a été mis fin ;
  - i) lorsqu'une déclaration importante ou une déclaration précontractuelle effectuée par le **Participant** ou réputée avoir été effectuée par le **Participant** en vertu de la loi applicable est incorrecte ou inexacte ; ou
  - j) la cession de l'ensemble ou d'une partie importante des actifs du **Participant** ;
- « **Certificats électroniques** » ou « certificats » : un dossier électronique, créé par les **Autorités de Certification**, qui associe une clé publique à une identité, et est utilisé pour ce qui suit : la vérification qu'une clé publique appartient à une personne physique, l'authentification du détenteur, le contrôle de la signature provenant de cette personne ou l'encryptage d'un message adressé à cette personne. Les **Certificats** figurent sur un support physique tel qu'une carte à puce ou une clé USB et ces supports physiques font partie des références relatives à ces **Certificats**. Les **Certificats** jouent un rôle déterminant dans le processus d'authentification des **Participants accédant à TARGET2 par l'Internet** et présentant des messages de paiement ou des messages de contrôle ;
- « Code d'identification d'entreprise (*Business Identifier Code* - **BIC** » : code défini par la norme ISO 9362 ;

- « **Compte Local** » : un compte ouvert à l'extérieur du **MP** par une **BC** pour une entité qui remplit les conditions requises pour devenir **Participant Indirect** ;
- « **Compte espèces dédié (*Dedicated Cash Account - DCA*)** » : un compte détenu par un titulaire d'un DCA, ouvert dans les livres de la BDF dans le cadre de TARGET2 et utilisé pour les paiements en espèces liés au règlement d'opérations sur titres dans T2S »
- « **Compte MP** » : un compte, détenu dans le **MP** auprès d'une **BC** par un **Participant à TARGET2**, nécessaire à ce **Participant à TARGET2** pour :
  - a) présenter des **Ordres de Paiement** ou recevoir des paiements par l'intermédiaire de **TARGET2** ; et
  - b) régler ces paiements auprès de cette **BC** ;
- « **Compte MP principal** » : un compte MP auquel est lié le DCA et sur lequel tout solde résiduel du DCA doit automatiquement être reversé en fin de journée ;
- « **Conditions Harmonisées** » : les conditions qui sont énoncées dans la présente Convention et annexées à l'Orientation TARGET2 du 5 décembre 2012 (BCE/2012/27) ;
- « **Convention CL** » : la convention multilatérale de centralisation de liquidité conclue entre les **Adhérents du Groupe CL** et leurs **BCN Parties à la CL** respectives, aux fins du **Mode CL** ;
- « **Créancier** » : un **Participant à TARGET2** dont le **Compte MP** sera crédité en conséquence du règlement d'un **Ordre de Paiement** ;
- « **Crédit Intrajournalier** » : crédit consenti pour une durée inférieure à un **Jour Ouvrable** ;
- « **Débiteur** » : un **Participant à TARGET2** dont le **Compte MP** sera débité en conséquence du règlement d'un **Ordre de Paiement** ;
- « **Détenteur de BIC adressable** » : une entité qui a) détient un code d'identification d'entreprise (*Business Identifier Code - BIC*); b) n'est pas reconnue comme un **Participant Indirect** ; et c) est un correspondant ou client d'un Titulaire d'un **Compte MP** ou une **Succursale** d'un Titulaire d'un **Compte MP** ou **Indirect** et est en mesure de présenter des **Ordres de Paiement** à un **Système Composant de TARGET2** et de recevoir des paiements en provenance d'un tel système par l'intermédiaire d'un Titulaire d'un **Compte MP** ;
- « **Détenteur d'un Certificat** » : une personne physique dénommée, individualisée, identifiée et désignée par un **Participant à TARGET2** comme étant autorisée à avoir accès au **Compte TARGET2** du **Participant par l'Internet**. Leur demande de **Certificat** aura été vérifiée par la **BCN** du lieu du **Compte** du **Participant** et transmise aux **Autorités de Certification**, qui délivreront à leur tour des **Certificats** associant la clé publique aux références qui identifient le **Participant** ;

- « **Directive Bancaire** » : la directive 2006/48/CE du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2006 concernant l'accès à l'activité des **Établissements de Crédit** et son exercice<sup>1</sup> ;
- « **Directive Concernant le Caractère Définitif du Règlement** » : la directive 98/26/CE du Parlement européen et du Conseil du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres<sup>2</sup> ;
- « **Dysfonctionnement technique de TARGET2** » : toute difficulté, tout défaut ou toute défaillance de l'infrastructure technique et/ou des systèmes informatiques utilisés par **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**, ou tout autre événement qui rend impossible l'exécution et l'achèvement le même jour du traitement des paiements dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**;
- « **Entreprise d'Investissement** » : une **Entreprise d'Investissement** agissant dans le cadre des articles L. 532-1 et L. 532-18 et L. 532-18-1 du Code monétaire et financier l<sup>3</sup>, à l'exclusion des établissements précisés à l'article L. 531-2 du Code monétaire et financier, à condition que l'**Entreprise d'Investissement** en question soit :
  - a) agréée et contrôlée par une autorité compétente reconnue, qui a été désignée comme telle en vertu des articles l'article L. 532-1, L. 532-18 et L. 532-18-1 du Code monétaire et financier ; et
  - b) habilitée à exercer les activités visées à l'article L. 321-1 du Code monétaire et financier, points 2 ; 3 ; 6.1, 6.2 et 7. ,
- « **Etablissement de Crédit** » : soit : a) un établissement de crédit au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 1 du règlement (UE) n° 575/2013, et qui est soumis à la surveillance prudentielle d'une autorité compétente ; soit b) un autre établissement de crédit au sens de l'article 123, paragraphe 2, du traité sur le fonctionnement de l'Union européenne, qui est soumis à un contrôle d'un niveau comparable à la surveillance prudentielle exercée par une autorité compétente ;
- « **Facilité de Prêt Marginal** » : une facilité permanente de l'Eurosystème permettant aux contreparties d'obtenir, auprès d'une **BC de l'Eurosystème**, des crédits à vingt-quatre heures au taux prédéterminé de prêt marginal ;
- « **Facilité de Dépôt** » : une facilité permanente de l'Eurosystème que les contreparties peuvent utiliser pour effectuer des dépôts auprès d'une BCN au jour le jour rémunérés sur la base d'un taux d'intérêt prédéfini ;

---

<sup>1</sup> JO L 177 du 30.6.2006, p. 1.

<sup>2</sup> JO L 166 du 11.6.1998, p. 45.

<sup>3</sup> JO L 145 du 30.4.2004, p. 1.

- « **Formulaire de Collecte de Données Statiques** » : formulaire établi par la BANQUE DE FRANCE afin de procéder à l'enregistrement des candidats souhaitant bénéficier des services de **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** ainsi que de tout changement quant à la fourniture de ces services ;
- « **Groupe** » :
  - a) **un ensemble composé d'Etablissements de Crédit** intégrés dans les états financiers consolidés d'une société mère où la société mère est tenue de présenter des états financiers consolidés en vertu de la norme comptable internationale 27 (IAS 27), adoptée en application du règlement (CE) n° 2238/2004<sup>4</sup> de la Commission et constitué :
    - i) d'une société mère et d'une ou de plusieurs filiales ; ou
    - ii) de deux ou de plusieurs filiales d'une société mère ; ou
  - b) un ensemble composé d'**Etablissements de Crédit** tel que visé aux points a) i) ou ii), où la société mère ne présente pas d'états financiers consolidés conformément à la norme IAS 27, mais peut être en mesure de satisfaire aux critères définis dans la norme IAS 27 pour l'intégration dans les états financiers consolidés, sous réserve d'une vérification par la **BC** du **Participant Direct** ou, dans le cas d'un **Groupe CL**, par la **BCN du Gestionnaire** ; ou
  - c) un réseau bilatéral ou multilatéral d'**Etablissements de Crédit** qui est :
    - i) organisé par un cadre statutaire déterminant l'affiliation des **Etablissements de Crédit** à ce réseau ; notamment, les groupes d'établissements à organe central visés par l'article L. 511-30 du Code monétaire et financier ; ou
    - ii) caractérisé par des mécanismes contractuels de coopération (destinés à promouvoir, soutenir et représenter les intérêts commerciaux de ses membres) et/ou une solidarité économique dépassant le cadre de la coopération ordinaire habituelle entre les **Etablissements de Crédit**, que cette coopération et cette solidarité soient prévues par les statuts des **Etablissements de Crédit** ou qu'elles soient établies par accords distincts ;

et, dont la demande visant à être considéré comme constituant un **Groupe** a été approuvée par le conseil des gouverneurs de la BCE ;
- « **Groupe CL** » : un **Groupe** constitué des **Adhérents du Groupe CL** utilisant le **Mode CL** ;

---

<sup>4</sup> Règlement (CE) n° 2238/2004 de la Commission du 29 décembre 2004 modifiant le règlement (CE) n° 1725/2003 portant adoption de certaines normes comptables internationales conformément au règlement (CE) n° 1606/2002 du Parlement européen et du Conseil, pour ce qui concerne l'IFRS 1, les IAS 1 à 10, 12 à 17, 19 à 24, 27 à 38, 40 et 41, et les SIC 1 à 7, 11 à 14, 18 à 27 et 30 à 33 (JO L 394 du 31.12.2004, p. 1).

- « **Groupe Fermé d'Abonnés TARGET2 (GFA TARGET2)** » : un regroupement de clients du **Prestataire de Service Réseau** aux fins de l'utilisation des services et des produits du prestataire de services réseau dans le cadre de leur accès au **MP** ;
- « **Groupe ICC** » : un **Groupe** constitué de **Participants** à **TARGET2** utilisant le **Mode ICC** ;
- « **Instruction de Prélèvement** » : une instruction qu'un **Créancier** présente à sa **BC**, en vertu de laquelle la **BC** du **Débiteur** débite le compte du **Débiteur** du montant précisé dans l'instruction, sur le fondement d'une **Autorisation de Prélèvement** ;
- « **Jour Ouvrable** » : toute journée durant laquelle **TARGET2** est ouvert pour le règlement d'**Ordres de Paiement**, tel que prévu à l'Appendice V ;
- « **Liquidité Disponible** » : un solde créditeur sur un **Compte MP** d'un **Participant** et, le cas échéant, toute ligne de **Crédit Intrajournalier** accordée par la **BCN** de l'Eurosystème concernée en relation avec ce compte, mais non encore utilisée ;
- « **Message MIC** » : les informations mises simultanément à la disposition de tous les **Participants** à **TARGET2** ou d'un **Groupe** sélectionné de **Participants** à **TARGET2** par l'intermédiaire du **MIC** ;
- « **Mode CL** » : mode selon lequel la **Liquidité Disponible** sur les **Comptes MP** est envisagée globalement ;
- « **Module d'Information et de Contrôle** » (**MIC**) : le **Module** de la **PPU** qui permet aux **Participants** d'obtenir des informations en ligne et leur donne la possibilité de présenter des ordres de transfert de liquidité, de gérer de la liquidité et d'émettre des **Ordres de Paiement** supplémentaires en situation d'urgence ;
- « **Module de Paiement (MP)** » : un **Module** de la **PPU** où les paiements des **Participants** à **TARGET2** sont réglés sur des **Comptes MP** ;
- « **Module d'urgence** » : le **Module** de la **PPU** permettant le traitement des paiements critiques et très critiques dans les situations d'urgence ;
- « **Ordre de Paiement** » : un **Ordre de Virement**, un **Ordre de Transfert de Liquidité**, une **Instruction de Prélèvement** ou un ordre de transfert de liquidité MP à DCA ; « **Ordre de Paiement non Régulé** » : un **Ordre de Paiement** dont le règlement n'intervient pas le même **Jour Ouvrable** que celui où il est accepté ;
- « **Ordre de Transfert de Liquidité** » : un **Ordre de Paiement** ayant pour objet principal le transfert de liquidité entre différents comptes du même **Participant** ou au sein d'un **Groupe ICC** ou **CL** ;

- « **Ordre de transfert de liquidité MP à DCA** » : l’instruction de transférer un montant déterminé de liquidités d’un **Compte MP** à un **DCA** ;
- « **Ordre de Virement** » : une instruction donnée par un **Débiteur** de mettre des fonds à la disposition d’un **Créancier** en les inscrivant sur un **Compte MP** ;
- « **Organisme du Secteur Public** » : une entité appartenant au « secteur public », tel que ce dernier terme est défini à l’article 3 du règlement (CE) n° 3603/93 du Conseil du 13 décembre 1993 précisant les définitions nécessaires à l’application des interdictions énoncées à l’article 104 et à l’article 104 B, paragraphe 1, du traité<sup>5</sup> ;
- « **Participant** » (ou « **Participant Direct** ») : entité détenant au moins un **Compte MP (titulaire d’un compte MP) et/ou un DCA (titulaire d’un DCA)** auprès de la **BANQUE DE FRANCE** ;
- « **Participant à TARGET2** » : tout **Participant** à l’un des systèmes composants de **TARGET2** ;
- « **Participant Donneur d’Ordre** » : un **Participant à TARGET2** qui a émis un **Ordre de Paiement** ;
- « **Participant Indirect** » : un **Etablissement de Crédit** établi dans l’EEE, qui a conclu un contrat avec un **Titulaire d’un Compte MP** afin de présenter des **Ordres de Paiement** et de recevoir des paiements par l’intermédiaire du **Compte MP de ce Titulaire**, et qui a été reconnu comme **Participant Indirect** par un **Système Composant de TARGET2** ;
- « **Payé** » : sauf lorsque le terme est utilisé à l’article 33.3 de la présente Convention, un participant à **TARGET2** dont le **Compte MP** sera crédité en conséquence du règlement d’un ordre de paiement ;
- « **Payeur** » : sauf lorsque ce terme est utilisé à l’article 33.3 de la présente Convention, un participant à **TARGET2** dont le **Compte MP** sera débité en conséquence du règlement d’un ordre de paiement ;
- « **Phase d’Exécution** » : une phase de traitement des paiements durant laquelle **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** tente de régler un **Ordre de Paiement** qui a été accepté en vertu de l’article 12, par application de procédures spécifiques, telles que décrites à l’article 18 ;
- « **Plate-forme Partagée Unique (PPU)** » : l’infrastructure de la plate-forme technique unique fournie par les **BC Prestataires de la PPU** ;
- « **Prestataire de service Internet** » : la société ou l’organisation, c’est-à-dire la passerelle, utilisée par le **Participant à TARGET2** afin d’accéder à son **Compte TARGET2** en utilisant l’**Accès par l’Internet** ;

---

<sup>5</sup> JO L 332 du 31.12.1993, p. 1.

- « **Prestataire de Service Réseau TARGET2** » : l'entreprise désignée par le conseil des gouverneurs de la BCE pour fournir des connexions de réseau informatisées ayant pour objet de transporter des messages de paiement dans le cadre de **TARGET2** ;
- « **Procédure d'Insolvabilité** » : une **Procédure d'Insolvabilité** régie par le livre VI du Code de Commerce ou telle que visée à l'article L. 330-1-I, 5<sup>ème</sup> alinéa du Code monétaire et financier ;
- « **Spécifications fonctionnelles détaillées pour l'utilisateur** (*User Detailed Functional Specifications - UDFS*) » : la dernière version des spécifications fonctionnelles détaillées pour l'utilisateur, constituant la documentation technique qui précise les rapports d'un participant avec TARGET2 ;
- « **Succursale** » : une **Succursale** au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 17, du règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement et du Conseil tel que transposé à l'article L. 511-22 du Code monétaire et financier ;
- « **Suspension** » : le blocage temporaire des droits et obligations d'un **Participant** pendant une période devant être déterminée par la BANQUE DE FRANCE ;
- « **Système Composant de TARGET2** » : chacun des systèmes à règlement brut en temps réel (RBTR) des **BC**, faisant partie de **TARGET2** ;
- « **Système Exogène** » (**SE**) : un système géré par une entité établie dans l'Espace économique européen (EEE), qui est soumis au contrôle et/ou à la surveillance d'une autorité compétente et respecte les exigences de surveillance relatives à la localisation des infrastructures offrant des services en euros, telles que modifiées périodiquement et publiées sur le site Internet de la BCE<sup>6</sup>, dans lequel des paiements et/ou des instruments financiers sont échangés et/ou compensés, les obligations monétaires en résultant étant réglées au sein de TARGET2 conformément à

---

<sup>6</sup> La politique actuelle de l'Eurosystème en ce qui concerne la localisation des infrastructures est énoncée dans les déclarations suivantes, qui sont toutes disponibles sur le site Internet de la BCE à l'adresse suivante : <http://www.ecb.europa.eu> : a) la déclaration du 3 novembre 1998 sur les systèmes de paiement et de règlement situés en dehors de la zone euro (« *Policy statement on euro payment and settlement systems located outside the euro area* ») ; b) la déclaration du 27 septembre 2001 sur la position de l'Eurosystème en ce qui concerne le processus de consolidation de la compensation avec contrepartie centrale (« *The Eurosystem's policy line with regard to consolidation in central counterparty clearing* ») ; c) la déclaration du 19 juillet 2007 sur les principes de l'Eurosystème pour la localisation et l'exploitation des infrastructures de règlement des transactions de paiement libellées en euros (« *The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling in euro-denominated payment transactions* ») ; d) la déclaration du 20 novembre 2008 sur les principes de l'Eurosystème pour la localisation et l'exploitation des infrastructures de règlement des transactions de paiement libellées en euros, définissant les critères de localisation juridique et de l'exploitation dans la zone euro (« *The Eurosystem policy principles on the location and operation of infrastructures settling euro-denominated payment transactions: specification of "legally and operationally located in the euro area"* ») ; et le cadre de surveillance de l'Eurosystème (« *Eurosystem oversight policy framework* ») de juillet 2011 ayant fait l'objet de la décision du 4 mars 2015 Royaume-Uni/ Banque centrale européenne T-496-11, ECLI :EU :T :2015 :496.

l'orientation BCE/2012/27 et à un contrat bilatéral conclu entre le **SE** et la **BC** de l'Eurosystème concernée ;

- « **TARGET2** » : l'ensemble de tous les systèmes composants de **TARGET2** des **BC** ;
- « **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** » : le **Système Composant de TARGET2** de la **BANQUE DE FRANCE** ;
- « **Taux de Prêt Marginal** » : le taux d'intérêt applicable à la **Facilité de Prêt Marginal**.
- « Taux de la Facilité de Dépôt » : le taux d'intérêt applicable à la Facilité de Dépôt.

## **Article 2 – Appendices**

1. Les appendices suivants font partie intégrante de la Convention T2BF :

**Appendice I** : Spécifications techniques pour le traitement des ordres de paiement dans le cadre de l'accès par l'Internet

**Appendice II** : Dispositif d'indemnisation de **TARGET2**

**Appendice III** : Termes de référence pour les **Avis relatifs à la capacité** et les avis relatifs au droit national

**Appendice IV** : Procédures d'urgence et de continuité des opérations

**Appendice V** : Horaires de fonctionnement

**Appendice VI** : Tarifs et facturation pour l'accès par l'Internet

**Appendice VII** : Dispositions relatives aux opérations de numéraire

**Appendice VIII** : Dispositions supplémentaires

**Appendice IX** : Signatures et accréditations

2. En cas de conflit ou d'incompatibilité entre le contenu d'un appendice et le contenu de toute autre disposition de la Convention T2BF, la disposition en question de la Convention T2BF prévaut.

## **Article 3 – Description générale de TARGET2-BANQUE DE FRANCE et TARGET2**

1. **TARGET2** permet le règlement brut en temps réel de paiements en euros, le règlement étant effectué en monnaie banque centrale dans les différents Comptes MP.
2. Les **Ordres de Paiement** suivants sont traités dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** : :
  - a) les **Ordres de Paiement** résultant directement des opérations de politique monétaire de l'Eurosystème ou liés à celles-ci (y compris, si le **Participant** choisit cette option, les **Ordres de Paiement** résultant d'opérations de numéraire et soumis aux dispositions contenues dans l'appendice VII) ;

- b) le règlement de la jambe euro des opérations de change mettant en jeu l'Eurosystème ;
- c) le règlement de virements en euros résultant d'opérations effectuées dans des systèmes de compensation transfrontaliers de montants élevés ;
- d) le règlement de virements en euros résultant d'opérations effectuées dans des systèmes de paiement de masse en euros d'importance systémique ; et
- e) les autres **Ordres de Paiement** en euros adressés à des **Participants à TARGET2**.

2 bis. Par souci de clarté, pour des raisons techniques, les participants utilisant l'accès par l'internet ne sont pas en mesure d'effectuer des ordres de transfert de liquidité MP à DCA.

3. **TARGET2** repose sur la **PPU** qui constitue la base de son fonctionnement. L'Eurosystème précise la configuration technique et les caractéristiques de la **PPU**. Les services de la **PPU** sont fournis par les **BCN Prestataires de la PPU** au profit des **BC de l'Eurosystème**, en vertu d'accords distincts.
4. La BANQUE DE FRANCE est le prestataire de services en vertu des présentes conditions. Les actes et omissions des **BCN Prestataires de la PPU** et/ou des **Autorités de Certification** sont considérées comme des actes et omissions de la BANQUE DE FRANCE, dont elle assume la responsabilité conformément à l'article 25 ci-dessous. La participation en application des présentes conditions ne crée aucune relation contractuelle entre les **Participants** et les **BCN Prestataires de la PPU** lorsque ces dernières agissent en cette qualité. Les instructions, les messages ou les informations qu'un **Participant** reçoit de la **PPU** ou qu'il lui envoie relativement aux services fournis en vertu de la Convention T2BF sont considérés comme étant reçus de la BANQUE DE FRANCE ou envoyés à celle-ci.
5. **TARGET2** est juridiquement structuré comme une multiplicité de systèmes de paiement composé de l'ensemble des systèmes composants de **TARGET2**, qui sont désignés comme des « systèmes » en vertu des dispositions de droit national transposant la **Directive Concernant le Caractère Définitif du Règlement**. **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** est désigné comme un « système » en vertu de l'article L. 330-1 du Code monétaire et financier.
6. La participation à **TARGET2** prend effet par la participation à un **Système Composant de TARGET2**. Les présentes conditions décrivent les droits et obligations réciproques des **Titulaires d'un Compte MP** dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** et de la BANQUE DE FRANCE. Les règles de traitement des **Ordres de Paiement** (Titre IV) se rapportent à tous les **Ordres de Paiement** présentés ou à tous les paiements reçus par tout Titulaire d'un **Compte MP** et s'appliquent sous réserve de l'annexe V.

## **TITRE II**

### **PARTICIPATION**

#### **Article 4 – Critères d'accès**

1. La participation directe à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** est admise pour les entités suivantes :
  - a) les **Établissements de Crédit** établis dans l'EEE, y compris lorsqu'ils agissent par l'intermédiaire d'une **Succursale** établie dans l'EEE ou à Monaco ; et
  - b) les **Établissements de Crédit** établis à l'extérieur de l'EEE, à condition qu'ils agissent par l'intermédiaire d'une **Succursale** établie dans l'EEE,à condition que les entités visées aux points a) et b) ne soient pas soumises à des mesures restrictives adoptées par le Conseil de l'Union européenne ou des États membres en vertu de l'article 65, paragraphe 1, point b), de l'article 75 ou de l'article 215 du traité sur le fonctionnement de l'Union européenne, dont la mise en œuvre, selon la BANQUE DE FRANCE après en avoir informé la BCE, est incompatible avec le bon fonctionnement de TARGET2.
2. La BANQUE DE FRANCE, à sa discrétion, peut également admettre les entités suivantes comme **Participants Directs** :
  - a) les services du Trésor des administrations centrales ou régionales des États membres opérant sur les marchés monétaires ;
  - b) les organismes du secteur public des États membres autorisés à détenir des comptes clientèle;
  - c) les **Entreprises d'Investissement** établies dans l'EEE ; et
  - d) les **Établissements de Crédit** ou toute entité du type de celles énumérées aux points a) à c), qui sont établis dans un pays avec lequel l'Union a conclu un accord monétaire permettant l'accès de chacune de ces entités aux systèmes de paiement mis en place dans l'Union, sous réserve des conditions prévues dans l'accord monétaire et à condition que le régime juridique applicable dans le pays en la matière soit équivalent à la législation de l'Union pertinente.
3. Les établissements de monnaie électronique, au sens des dispositions de droit national transposant l'article 2 paragraphe 1, de la directive 2009/110/CE du Parlement européen et du Conseil du 16 septembre 2009 concernant l'accès à l'activité des établissements de monnaie électronique et son exercice ainsi que la surveillance prudentielle, ne sont pas autorisés à participer à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**.

## Article 5 – Titulaires d'un Compte MP

Les **Titulaires d'un Compte MP** dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** respectent les conditions énoncées à l'article 6, paragraphes 1 et 2. Ils ont au moins un **Compte MP** auprès de la BANQUE DE FRANCE.

## Article 6 – Procédure de demande

1. Afin d'ouvrir un **Compte MP** accessible par l'**Internet** dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**, les candidats satisfont aux conditions suivantes :
  - a) conditions techniques :
    - i) installer, gérer, faire fonctionner, surveiller, assurer la sécurité de l'infrastructure informatique nécessaire pour se connecter à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** et lui soumettre des **Ordres de Paiement**, en conformité avec les spécifications techniques prévues à l'appendice I. Pour ce faire, les candidats souhaitant acquérir le titre de **Participant** peuvent avoir recours à des tiers mais restent seuls responsables ; et
    - ii) avoir réussi les tests requis par la BANQUE DE FRANCE ; et
  - b) conditions juridiques :
    - i) fournir un **Avis Relatif à la Capacité** sous la forme précisée à l'Appendice III, à moins que les informations et les déclarations devant être fournies dans cet **Avis Relatif à la Capacité** n'aient déjà été obtenues par la BANQUE DE FRANCE dans un autre contexte ; et
    - ii) pour les entités visées à l'article 4, paragraphe 1, point b), fournir un avis relatif au droit national sous la forme précisée à l'Appendice III, à moins que les informations et les déclarations devant être fournies dans cet avis relatif au droit national n'aient déjà été obtenues par la BANQUE DE FRANCE dans un autre contexte.
  - c) préciser qu'ils souhaitent accéder à leur **Compte MP** par l'**Internet**, et qu'ils effectueraient une demande de **Compte MP** séparé dans **TARGET2** s'ils souhaitaient en outre être en mesure d'accéder à **TARGET2** par l'intermédiaire du **Prestataire de Service Réseau**. Les candidats soumettent un formulaire de candidature dûment rempli pour l'émission des **Certificats Électroniques** nécessaires pour l'accès à **TARGET2** en utilisant l'**Accès par l'Internet**.

2. La BANQUE DE France rejette la demande de participation si :

- a) les critères visés à l'article 4 ne sont pas satisfaits ;
- b) un ou plusieurs des critères de participation visés dans le présent article ne sont pas satisfaits, et/ou
- c) selon l'évaluation effectuée par la BANQUE DE FRANCE, cette participation menacerait la stabilité, le bon fonctionnement et la sécurité d'ensemble de TARGET2 BANQUE DE FRANCE ou de tout autre système composant de TARGET2, ou compromettrait l'accomplissement des missions de la BANQUE DE FRANCE décrites aux articles L.141-1 et suivants du Code monétaire et financier et dans les statuts du Système européen de banques centrales et de la Banque centrale européenne, ou constitue un risque en vertu du principe de prudence.

### **Article 7 – Répertoire de TARGET2**

1. Le répertoire de **TARGET2** est la base de données des **BIC** utilisés pour le routage des **Ordres de Paiement** adressés aux :
  - a) Titulaires d'un **Compte MP** et à leurs **Succursales** bénéficiant de l'**Accès Multidestinataires** ;
  - b) **Participants Indirects à TARGET2**, y compris ceux bénéficiant de l'**Accès Multidestinataires** ; et
  - c) détenteurs de **BIC** adressables de **TARGET2**.

Il est mis à jour chaque semaine.

2. Sauf demande contraire du Titulaire d'un **Compte MP**, son (ses) **BIC** est (sont) publié(s) dans le répertoire de **TARGET2**.
3. Les **Titulaires d'un Compte MP** utilisant l'**Accès par l'Internet** sont seulement autorisés à visionner le répertoire de **TARGET2** en ligne et ne peuvent le distribuer ni en interne ni à l'extérieur.
4. Les entités précisées au paragraphe 1, points b) et c), ne peuvent utiliser leur **BIC** qu'en relation avec un **Titulaire d'un Compte MP**.
5. Les **Titulaires d'un Compte MP** reconnaissent que la BANQUE DE FRANCE et d'autres **BC** peuvent publier leurs noms et **BIC**.

### TITRE III

#### OBLIGATIONS DES PARTIES

##### **Article 8 – Obligations de la Banque de France et des Participants**

1. La BANQUE DE FRANCE offre l'**Accès par l'Internet** décrit dans la présente Convention. Sauf dispositions contraires de la Convention T2BF ou dispositions légales contraires, la BANQUE DE FRANCE utilise tous les moyens raisonnables en son pouvoir pour exécuter ses obligations en vertu de la Convention T2BF, sans garantir de résultat.
2. Les **Participants** utilisant l'**Accès par l'Internet** à TARGET2 paient à la BANQUE DE FRANCE les redevances fixées à l'Appendice VI.
3. Les **Participants** font en sorte d'être connectés à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** les jours ouvrables, conformément aux horaires de fonctionnement figurant à l'Appendice V.
4. Le **Participant** déclare et certifie à la BANQUE DE FRANCE que l'exécution de ses obligations en vertu de la Convention T2BF n'est contraire à aucune disposition légale, réglementaire ou statutaire qui lui est applicable ni à aucun accord par lequel il est lié.
5. Les participants ont la double obligation suivante :
  - a) de vérifier soigneusement, à intervalles réguliers sur toute la durée de chaque journée ouvrable, toutes les informations mises à leur disposition sur le **MIC**, en particulier les informations ayant trait à des événements importants relatifs au système (tels que des messages concernant le règlement des systèmes exogènes) et l'exclusion ou la suspension d'un **Participant**. La BANQUE DE FRANCE n'est pas tenue responsable des pertes, directes ou indirectes, entraînées par le défaut de vérification d'un **Participant** ; et
  - b) à tout moment, d'une part d'assurer le respect des obligations en matière de sécurité précisées à l'appendice IA, notamment en ce qui concerne la sauvegarde des **Certificats**, et d'autre part d'appliquer les règles et procédures devant assurer que les détenteurs de **Certificats** sont informés de leurs responsabilités liées à la sauvegarde des **Certificats**.

##### **Article 9 – Coopération et échange d'informations**

1. Dans l'exécution de leurs obligations et l'exercice de leurs droits en vertu de la Convention T2BF, la BANQUE DE FRANCE et les **Participants** coopèrent étroitement afin d'assurer la stabilité, le bon fonctionnement et la sécurité de **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**. Ils se communiquent toutes les informations ou les documents pertinents pour l'exécution de leurs obligations

respectives et l'exercice de leurs droits respectifs en vertu de la Convention T2BF, sans préjudice de toute obligation de secret bancaire.

2. La BANQUE DE FRANCE crée et met à disposition un support afin d'assister les **Participants** en cas de difficultés liées aux opérations du système.
3. Des informations à jour sur le statut opérationnel de la **PPU** sont disponibles sur le système d'information de TARGET 2 (SIT2). Le SIT2 peut être utilisé afin d'obtenir des informations sur tout évènement perturbant le fonctionnement normal de **TARGET2**.
4. La BANQUE DE FRANCE peut communiquer des messages aux **Participants** en les diffusant par le **MIC** ou par tout autre moyen de communication.
5. Les **Participants** sont responsables de la mise à jour en temps voulu des **Formulaires de Collecte de Données Statiques** en vigueur et de la remise de nouveaux **Formulaires de Collecte de Données Statiques** à la BANQUE DE FRANCE. Les **Participants** sont responsables de la vérification de l'exactitude des informations les concernant qui sont introduites dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** par la BANQUE DE FRANCE.
- 5a. Les **Participants** sont responsables de la mise à jour en temps voulu des formulaires pour l'émission des **Certificats Électroniques** nécessaires à l'accès à **TARGET2** en utilisant l'**Accès par l'Internet** et de la présentation de nouveaux formulaires pour l'émission de ces **Certificats Électroniques** à la BANQUE DE FRANCE. Les **Participants** sont responsables de la vérification de l'exactitude des informations les concernant qui sont introduites dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** par la BANQUE DE FRANCE.
6. La BANQUE DE FRANCE est considérée comme étant autorisée à communiquer aux **Autorités de Certification** toute information relative aux **Participants** dont les **Autorités de Certification** sont susceptibles d'avoir besoin.
7. Les **Participants** informent la BANQUE DE FRANCE de toute modification de leur capacité juridique et des modifications législatives pertinentes ayant des incidences sur des questions couvertes par l'avis relatif au droit national les concernant.
8. Les **Participants** informent immédiatement la BANQUE DE FRANCE en cas de survenance d'un **Cas de Défaillance** les concernant.

## TITRE IV

### GESTION DES COMPTES MP ET TRAITEMENT DES ORDRES DE PAIEMENT

#### Article 10 – Ouverture et gestion des Comptes MP

1. La BANQUE DE FRANCE ouvre et opère au moins un **Compte MP** pour chaque **Participant**. À la demande d'un **Participant** agissant en qualité de banque de règlement, la BANQUE DE FRANCE ouvre un ou plusieurs sous-comptes dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** à utiliser pour dédier de la liquidité.
2. Les **Comptes MP** ouverts dans les livres de la BANQUE DE FRANCE ne peuvent présenter un solde débiteur en dehors des cas prévus dans le cadre de la Décision du Comité Monétaire du Conseil Général de la BANQUE DE France relative aux instruments et procédures de politique monétaire et de crédit intrajournalier de la BANQUE DE FRANCE.
3. Les comptes MP et leurs sous-comptes sont soit rémunérés à un taux de zéro pourcent soit au taux de la facilité de dépôt, le taux le plus bas étant retenu, à moins qu'ils ne soient utilisés pour constituer des réserves obligatoires. Dans ce cas, le calcul et le paiement de la rémunération des avoirs de réserves obligatoires sont régis par le règlement (CE) n° 2531/98 du Conseil du 23 novembre 1998 concernant l'application de réserves obligatoires par la Banque centrale européenne et le règlement (CE) n° 1745/2003 de la Banque centrale européenne du 12 septembre 2003 concernant l'application de réserves obligatoires (BCE/2003/9) .
4. Outre le règlement des **Ordres de Paiement** dans le **MP**, un **Compte MP** peut être utilisé pour régler des **Ordres de Paiement** vers et en provenance des **Comptes Locaux**, conformément aux règles prévues par la BANQUE DE FRANCE.
5. La BANQUE DE FRANCE met un relevé de compte quotidien à la disposition de tout **Participant** qui a opté pour ce service.

#### Article 11 – Types d'ordres de paiement

Sont considérés comme des **Ordres de Paiement** aux fins de **TARGET2** :

- a) les **Ordres de Virement** ;
- b) les **Instructions de Prélèvement** reçues en vertu d'une **Autorisation de Prélèvement**. Les **Participants** utilisant l'**Accès par l'Internet** ne sont pas en mesure d'émettre des **Instructions de Prélèvement** depuis leur **Compte MP** ; et
- c) les **Ordres de Transfert de Liquidité**.

## Article 12 – Acceptation et rejet des Ordres de Paiement

1. Les **Ordres de Paiement** présentés par des **Participants** sont considérés comme acceptés par la BANQUE DE FRANCE si :
  - a) le message de paiement satisfait aux règles et conditions de formatage de **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** et au contrôle double entrée décrit à l'Appendice I ; et
  - b) dans les cas où un **Débiteur** ou un **Créancier** a été suspendu, le consentement exprès de la **BC** du **Participant** suspendu a été obtenu.
2. La BANQUE DE FRANCE rejette immédiatement tout **Ordre de Paiement** qui ne remplit pas les conditions prévues au paragraphe 1. La BANQUE DE FRANCE informe le **Participant** de tout rejet d'un **Ordre de Paiement**, comme précisé à l'Appendice I.
3. Pour le traitement des ordres de paiement, la **PPU** fixe l'horodatage en fonction du moment auquel elle reçoit et accepte l'**Ordre de paiement**.

## Article 13 – Règles de priorité

1. Les participants donneurs d'ordre qualifient chaque **Ordre de paiement** en lui attribuant un des niveaux de priorité suivants :
  - a) **Ordre de paiement** normal (niveau de priorité 2) ;
  - b) **Ordre de paiement** urgent (niveau de priorité 1) ; ou
  - c) **Ordre de paiement** très urgent (niveau de priorité 0).À défaut d'indication relative à la priorité dans un **Ordre de paiement**, celui-ci est traité comme un **Ordre de paiement** normal.
2. La qualification d'**Ordre de paiement** très urgent ne peut être attribuée que par :
  - a) les **BC** ; et
  - b) les **Participants**, en cas de paiements vers et en provenance de CLS International Bank et de transferts de liquidité liés au règlement de **SE** à l'aide de l'interface de **SE**.Toutes les instructions de paiement présentées par un **SE** par l'intermédiaire de l'ISE afin de débiter ou de créditer les **Comptes MP** des **participants** sont considérés comme étant des **Ordres de paiement** très urgents.
3. Les **Ordres de transfert de liquidité** émis par l'intermédiaire du **MIC** constituent des **Ordres de paiement** urgents.

4. En cas d'**Ordres de Paiement** urgents et normaux, le **Débiteur** peut changer la priorité par l'intermédiaire du **MIC** avec effet immédiat. Il n'est pas possible de modifier la priorité d'un paiement très urgent.

#### Article 14 – Limites de liquidité

1. Un **Participant** peut limiter l'utilisation de la **Liquidité Disponible** pour les **Ordres de Paiement** par rapport à d'autres **Participants à TARGET2**, à l'exception de toute **BC**, en fixant des limites bilatérales ou multilatérales. De telles limites ne peuvent être fixées que relativement à des **Ordres de Paiement** normaux.
2. Les **Participants** utilisant l'**Accès par l'Internet** ne peuvent ni utiliser la fonctionnalité de **Groupe CL** pour leur **Compte MP accessible par l'Internet**, ni se servir conjointement de ce **Compte MP accessible par l'Internet** et d'un autre **Compte MP** qu'ils détiennent. Des limites ne peuvent être fixées que par rapport à un **Groupe CL** dans son intégralité. Aucune limite ne peut être fixée par rapport à un **Compte MP** particulier d'un **Adhérent du Groupe CL**.
3. En fixant une limite bilatérale, un **Participant** donne pour instruction à la BANQUE DE FRANCE de ne pas procéder au règlement d'un **Ordre de Paiement** accepté si la somme de ses **Ordres de Paiement** sortants normaux vers le **Compte MP** d'un autre **Participant à TARGET2**, déduction faite de la somme de tous les paiements entrants urgents et normaux en provenance du **Compte MP** de ce **Participant à TARGET2**, venait à excéder cette limite bilatérale.
4. Un **Participant** peut fixer une limite multilatérale pour toute relation qui ne fait pas l'objet d'une limite bilatérale. Un **Participant** ne peut fixer une limite multilatérale que s'il a fixé au moins une limite bilatérale. Si un **Participant** fixe une limite multilatérale, il donne pour instruction à la BANQUE DE FRANCE de ne pas procéder au règlement d'un **Ordre de Paiement** accepté si la somme de ses **Ordres de Paiement** sortants normaux vers les **Comptes MP** de tous les autres **Participants à TARGET2** envers lesquels aucune limite bilatérale n'a été fixée, déduction faite de la somme de tous les paiements entrants urgents et normaux en provenance de ces **Comptes MP**, venait à excéder cette limite multilatérale.
5. Le montant minimum de toute limite est de EUR 1 million. Une limite bilatérale ou multilatérale d'un montant de zéro est traitée comme si aucune limite n'avait été fixée. Il n'est pas possible de fixer des limites d'un montant compris entre zéro et EUR 1 million.
6. Les limites peuvent être modifiées en temps réel avec effet immédiat ou à compter du **Jour Ouvrable** suivant par l'intermédiaire du **MIC**. Si une limite est portée à zéro, il n'est pas possible de la modifier de nouveau au cours du même **Jour Ouvrable**. La fixation d'une nouvelle limite bilatérale ou multilatérale n'est effective qu'à compter du **Jour Ouvrable** suivant.

## Article 15 – Possibilité de réserver de la liquidité

1. Les **Participants** peuvent réserver de la liquidité pour les **Ordres de Paiement** urgents et très urgents par l'intermédiaire du **MIC**.
2. En demandant de réserver un certain montant de liquidité pour les **Ordres de Paiement** très urgents, un **Participant** donne pour instruction à la BANQUE DE FRANCE de ne procéder au règlement des **Ordres de Paiement** urgents et normaux que s'il y a de la **Liquidité Disponible** après déduction du montant réservé pour les **Ordres de Paiement** très urgents.
3. En demandant de réserver un certain montant de liquidité pour les **Ordres de Paiement** urgents, un **Participant** donne pour instruction à la BANQUE DE FRANCE de ne procéder au règlement des **Ordres de Paiement** normaux que s'il y a de la **Liquidité Disponible** après déduction du montant réservé pour les **Ordres de Paiement** urgents et très urgents.
4. Dès réception de la demande de réservation, la BANQUE DE FRANCE vérifie si le montant de la liquidité sur le **Compte MP** du **Participant** est suffisant pour constituer la réserve. Si ce n'est pas le cas, seule la **Liquidité Disponible** sur le **Compte MP** est réservée. Le montant restant de la réservation de liquidité demandée est réservé si de la liquidité supplémentaire devient disponible.
5. Le niveau de la réserve de liquidité peut être modifié. Les **Participants** peuvent, par l'intermédiaire du **MIC**, faire une demande de réservation de nouveaux montants avec effet immédiat ou à compter du **Jour Ouvrable** suivant.

## Article 15a – Instructions permanentes de réservation de liquidité et de constitution de liquidité dédiée

1. Les **Participants** peuvent prédéfinir le montant par défaut de liquidité réservée pour les **Ordres de paiement** urgents et très urgents par l'intermédiaire du **MIC**. Une telle instruction permanente, ou toute modification apportée à une telle instruction, prend effet à compter du **Jour Ouvrable** suivant.
2. Les **Participants** peuvent prédéfinir par l'intermédiaire du **MIC** le montant par défaut de liquidité mise de côté pour le règlement de **SE dans le cadre de la procédure de règlement 6, liquidité dédiée**. Une telle instruction permanente, ou toute modification apportée à une telle instruction, prend effet à compter du **Jour Ouvrable** suivant. Les **Participants** sont réputés avoir donné pour instruction à la BANQUE DE FRANCE de dédier de la liquidité pour leur compte si le **SE** concerné en fait la demande.

## Article 16 – Moments de règlement prédéterminés

1. Les **Participants Donneurs d'Ordre** peuvent prédéterminer le moment du règlement des **Ordres de Paiement** au cours d'une journée (**Jour Ouvrable**) en utilisant l'Indicateur du Premier Moment de Débit ou l'Indicateur du Moment de Débit le Plus Tardif.
2. Lorsque l'Indicateur du Premier Moment de Débit est utilisé, l'**Ordre de Paiement** accepté est conservé et n'est pris en compte dans la **Phase d'Exécution** qu'au moment indiqué.
3. Lorsque l'Indicateur du Moment de Débit le Plus Tardif est utilisé, l'**Ordre de Paiement** accepté est renvoyé comme non réglé si le règlement de celui-ci n'est pas possible avant le moment de débit indiqué. Quinze minutes avant le moment de débit défini, le **Participant Donneur d'Ordre** est informé par l'intermédiaire du **MIC**, ce qui remplace l'envoi d'un avis automatique par l'intermédiaire du **MIC**. Le **Participant Donneur d'Ordre** peut également utiliser l'Indicateur du Moment de Débit le Plus Tardif uniquement comme un indicateur d'alerte. Dans ce cas, l'**Ordre de Paiement** concerné n'est pas renvoyé.
4. Les **Participants Donneurs d'Ordre** peuvent modifier l'Indicateur du Premier Moment de Débit et l'Indicateur du Moment de Débit le Plus Tardif par l'intermédiaire du **MIC**.
5. Les détails techniques sont précisés plus avant à l'Appendice I.

## Article 17 – Les Ordres de Paiement présentés à l'avance

1. Les **Ordres de Paiement** peuvent être présentés jusqu'à cinq jours ouvrables avant la date de règlement précisée (**Ordres de Paiement** à échéance).
2. Les **Ordres de Paiement** à échéance sont acceptés et pris en compte dans la **Phase d'Exécution** à la date précisée par le **Participant Donneur d'Ordre** au début du traitement de jour, tel que visé à l'Appendice V. Ils sont placés devant les **Ordres de Paiement** ayant le même niveau de priorité.
3. L'article 13, paragraphe 3, l'article 20, paragraphe 2 et l'article 23, paragraphe 1, point a), s'appliquent mutatis mutandis aux **Ordres de Paiement** à échéance.

## Article 18 – Règlement des Ordres de Paiement se trouvant dans la Phase d'Exécution

1. À moins que les **Participants Donneurs d'Ordre** n'aient indiqué le moment de règlement de la manière décrite à l'article 16, les **Ordres de Paiement** acceptés sont réglés immédiatement ou au plus tard à la clôture du **Jour Ouvrable** auquel ils ont été acceptés, à condition que des fonds suffisants soient disponibles sur le **Compte MP** du **Débitéur** après prise en compte des limites de liquidité et/ou réservations de liquidité visées aux articles 14 et 15.
2. Le financement peut être assuré par :

- a) la **Liquidité Disponible** sur le **Compte MP** ; ou
  - b) les paiements entrants provenant d'autres **Participants à TARGET2**, sous réserve des procédures d'optimisation applicables.
3. Pour les **Ordres de Paiement** très urgents, le principe du « premier entré, premier sorti » (PEPS) s'applique. Cela signifie que les ordres très urgents sont réglés dans l'ordre chronologique. Les **Ordres de Paiement** urgents et normaux ne sont pas réglés tant que des **Ordres de Paiement** très urgents se trouvent en file d'attente.
  4. Le principe PEPS s'applique également pour les **Ordres de Paiement** urgents. Les **Ordres de Paiement** normaux ne sont pas réglés si des **Ordres de Paiement** urgents et très urgents se trouvent en file d'attente.
  5. Par dérogation aux paragraphes 3 et 4, les **Ordres de Paiement** de priorité inférieure (ou de priorité équivalente mais acceptés plus tardivement) peuvent être réglés avant les **Ordres de Paiement** de priorité supérieure (ou de priorité équivalente ayant été acceptés plus tôt), si la compensation des **Ordres de Paiement** de priorité inférieure avec des paiements à recevoir se traduit par une augmentation nette de la liquidité du **Débitur**.
  6. Les **Ordres de Paiement** normaux sont réglés conformément au principe « PEPS avec possibilité de dépassement ». Cela signifie qu'ils peuvent être réglés immédiatement (indépendamment d'autres paiements normaux se trouvant en file d'attente acceptés plus tôt) et peuvent par conséquent enfreindre le principe PEPS, à condition que des fonds suffisants soient disponibles.
  7. Le règlement des **Ordres de Paiement** se trouvant dans la **Phase d'Exécution** est détaillé plus avant à l'Appendice I.

#### **Article 19 – Règlement et renvoi des Ordres de paiement se trouvant en file d'attente**

1. Les **Ordres de paiement** qui ne sont pas réglés immédiatement dans la **Phase d'Exécution** sont placés dans les files d'attente conformément à la priorité indiquée par le **Participant** concerné, comme précisé à l'article 13.
2. Pour optimiser le règlement des **Ordres de paiement** se trouvant en file d'attente, la BANQUE DE FRANCE peut avoir recours aux procédures d'optimisation décrites à l'appendice I.
3. À l'exception des **Ordres de paiement** très urgents, le **Débitur** peut modifier la position des **Ordres de paiement** dans une file d'attente (c'est-à-dire les reclasser) par l'intermédiaire du **MIC**. Les **Ordres de paiement** peuvent être déplacés soit vers le début soit vers la fin de la file d'attente concernée avec effet immédiat, à tout moment pendant le traitement de jour, comme précisé à l'appendice V.

4. À la demande d'un **Débiteur**, la BANQUE DE FRANCE peut décider de modifier la position d'un **Ordre de paiement** très urgent dans une file d'attente (à l'exception des **Ordres de paiement** très urgents dans le cadre des procédures de règlement 5 et 6), à condition que cette modification ne nuise pas à la bonne exécution du règlement par les **SE** dans **TARGET2** et qu'elle n'entraîne pas d'une autre manière un risque systémique.
5. Les **Ordres de transfert de liquidité** émis dans le **MIC** sont renvoyés immédiatement comme non réglés si la liquidité est insuffisante. Les autres **Ordres de paiement** sont renvoyés comme non réglés s'ils ne peuvent pas être réglés avant les heures limites pour le type de message concerné, comme spécifié à l'appendice V.

#### **Article 20 – Introduction des Ordres de Paiement dans le système et irrévocabilité de ceux-ci**

1. Aux fins de la première phrase de l'article 3, paragraphe 1, de la **Directive** 98/26/CE et du II et du III de l'article L. 330-1 du Code monétaire et financier, les **Ordres de Paiement** sont considérés être introduits dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** au moment où le **Compte MP** du **Participant** concerné est débité.
2. Les **Ordres de Paiement** peuvent être révoqués jusqu'à ce qu'ils soient introduits dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** conformément au paragraphe 1. Les **Ordres de Paiement** qui sont inclus dans un algorithme, tel que visé à l'Appendice I, ne peuvent pas être révoqués pendant que l'algorithme est en cours.

### **TITRE V**

#### **OBLIGATIONS RELATIVES À LA SÉCURITÉ ET PROCÉDURES D'URGENCE**

#### **Article 21 – Procédures d'urgence et de continuité des opérations**

Au cas où un évènement externe anormal ou tout autre évènement perturbe le fonctionnement de la **PPU**, les procédures d'urgence et de continuité des opérations décrites à l'Appendice IV s'appliquent.

#### **Article 22 – Obligations relatives à la sécurité**

1. Les **Participants** utilisant l'**Accès par Internet** mettent en œuvre des contrôles appropriés de sécurité, en particulier ceux précisés à l'appendice I, afin de protéger leurs systèmes contre un accès et une utilisation non autorisés. Les **Participants** sont seuls responsables de la protection appropriée de la confidentialité, de l'intégrité et de la disponibilité de leurs accès à la **PPU**.

2. Les **Participants** informent la BANQUE DE FRANCE de tout incident lié à la sécurité survenant dans leur infrastructure technique et, le cas échéant, de tout incident lié à la sécurité survenant dans l'infrastructure technique des tiers prestataires. La BANQUE DE FRANCE peut demander davantage d'informations sur l'incident et, si nécessaire, demander que le **Participant** prenne des mesures appropriées afin d'empêcher qu'un tel événement ne se reproduise.
3. La BANQUE DE FRANCE peut imposer d'autres obligations relatives à la sécurité à la charge de tous les **Participants** et/ou des **Participants** qui sont considérés comme critiques par la BANQUE DE FRANCE.
4. Les **Participants** utilisant l'**Accès par l'Internet** informent immédiatement la BANQUE DE FRANCE de tout événement susceptible d'affecter la validité des **Certificats**, notamment des événements précisés à l'appendice I, y compris toute perte ou usage contre-indiqué.

## **TITRE VI**

### **LE MODULE D'INFORMATION ET DE CONTRÔLE**

#### **Article 23 – Utilisation du MIC**

1. Le **MIC** :
  - a) permet aux **Participants** d'introduire des paiements ;
  - b) permet aux **Participants** d'accéder aux informations relatives à leurs comptes et de gérer la liquidité ;
  - c) peut être utilisé pour émettre des **Ordres de Transfert de Liquidité** ; et
  - d) permet aux **Participants** d'accéder aux messages système.
2. L'Appendice I contient davantage de détails techniques relatifs au **MIC** à utiliser pour l'**Accès par l'Internet**.

## TITRE VII

### INDEMNISATION, RÉGIME DE RESPONSABILITÉ ET PREUVE

#### Article 24 – Dispositif d'indemnisation

Si, en raison d'un **Dysfonctionnement Technique de TARGET2**, un **Ordre de Paiement** ne peut être réglé le **Jour Ouvrable** où il a été accepté, la BANQUE DE FRANCE propose d'indemniser les **Participants Directs** concernés conformément à la procédure spéciale prévue à l'Appendice II.

#### Article 25 – Régime de responsabilité

1. En exécutant leurs obligations conformément à la présente convention, la BANQUE DE FRANCE et les **Participants** sont liés réciproquement par un devoir de diligence raisonnable.
2. La BANQUE DE FRANCE est responsable vis-à-vis de ses **Participants**, en cas de dol ou de négligence grave, de tout préjudice résultant du fonctionnement de **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**. En cas de simple négligence, la responsabilité de la BANQUE DE FRANCE est limitée au préjudice supporté directement par le **Participant**, c'est-à-dire le montant de l'opération concernée et/ou la perte d'intérêts s'y ajoutant, en excluant tout préjudice indirect.
3. La BANQUE DE FRANCE ne peut en aucun cas être tenue responsable en cas de préjudice résultant d'un dysfonctionnement ou d'une défaillance au niveau de l'infrastructure technique (y compris mais non limité à l'infrastructure informatique, aux programmes, aux données, aux applications ou aux réseaux de la BANQUE DE FRANCE), si ce dysfonctionnement ou cette défaillance survient bien que la BANQUE DE FRANCE ait pris les mesures qui sont raisonnablement nécessaires afin de protéger cette infrastructure contre un dysfonctionnement ou une défaillance et de résoudre les problèmes qui en sont la conséquence (notamment mais non exclusivement en mettant en œuvre les procédures d'urgence et de continuité des opérations visées à l'Appendice IV).
4. La BANQUE DE FRANCE n'est pas responsable :
  - a) dans la mesure où le **Participant** a causé le préjudice ; ou
  - b) si des événements relevant de la force majeure, sont la cause du préjudice.
5. Les paragraphes 1 à 4 s'appliquent sans préjudice des dispositions relatives aux délais d'exécution et à la bonne fin des virements respectivement contenues aux articles L. 133-12 à L.133-14 et aux articles L. 133-21 et L.133-22 du Code monétaire et financier.
6. La BANQUE DE FRANCE et les **Participants** prennent toutes les mesures raisonnables et réalisables afin d'atténuer tout dommage ou préjudice visés au présent article.

7. Pour l'exécution de tout ou partie de ses obligations en vertu de la Convention T2BF, la BANQUE DE FRANCE peut mandater des tiers pour agir en son nom, notamment des opérateurs du secteur des télécommunications ou autres fournisseurs de réseau ou d'autres entités, si cela est nécessaire au respect par la BANQUE DE FRANCE de ses obligations ou s'il s'agit d'un usage du marché. L'obligation de la BANQUE DE FRANCE est limitée à la sélection du tiers et à l'octroi du mandat à celui-ci en bonne et due forme et la responsabilité de la BANQUE DE FRANCE est limitée en conséquence. Aux fins du présent paragraphe, les **BCN Prestataires de la PPU** ne sont pas considérées comme des tiers.

## **Article 26 – Preuve**

1. Sauf disposition contraire figurant dans la présente convention, tous les messages liés à un paiement et au traitement d'un paiement en relation avec **TARGET2**, tels que des confirmations de débits ou de crédits ou la communication de relevés de compte, entre la BANQUE DE FRANCE et les **Participants**, sont mis à la disposition du **Participant** sur le **MIC**.
2. Les messages archivés sur support électronique ou sur papier, conservés par la BANQUE DE FRANCE ou par le **Prestataire de Service Réseau**, sont acceptés comme moyen de preuve des paiements traités par la BANQUE DE FRANCE. La version sauvegardée ou imprimée du message original du **Prestataire de Service Réseau** est acceptée comme moyen de preuve, quelle que soit la forme de ce message original.
3. En **Cas de Défaillance** de la connexion du **Participant**, le **Participant** utilise les moyens de transmission de messages de substitution prévus à l'Appendice IV. Dans ce cas, la version sauvegardée ou imprimée du message produite par la BANQUE DE FRANCE est acceptée comme une preuve.
4. La BANQUE DE FRANCE archive la totalité des documents relatifs aux **Ordres de Paiement** présentés et aux paiements reçus par les **Participants** conformément aux dispositions légales dès le moment où ces **Ordres de Paiement** ont été présentés et les paiements reçus, à condition que la totalité de ces documents couvrent une période minimale de cinq ans pour tout **Participant** à **TARGET2** qui est l'objet d'une vigilance constante suite à des mesures restrictives adoptées par le Conseil de l'Union européenne ou des États membres, ou davantage si des réglementations spécifiques l'exigent..
5. Les livres et comptes de la BANQUE DE FRANCE (qu'ils soient conservés sur papier, microfilm, microfiche, par enregistrement électronique ou magnétique, sous toute autre forme pouvant être reproduite mécaniquement ou d'une autre façon) sont acceptés comme moyen de preuve relative à toute obligation des **Participants** et tout fait et événement invoqués par les parties.

## TITRE VIII

### RÉSILIATION DE LA PARTICIPATION ET CLÔTURE DES COMPTES

#### **Article 27 – Durée et résiliation ordinaire de la participation**

1. Sans préjudice de l'article 28, la participation à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** est pour une durée indéterminée.
2. Un **Participant** peut mettre fin à sa participation à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** à tout moment en informant la **BANQUE DE FRANCE** avec un préavis de quatorze jours ouvrables, à moins qu'un préavis portant sur une durée plus courte ne soit convenu avec elle.
3. La **BANQUE DE FRANCE** peut mettre fin à la participation d'un **Participant** à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** à tout moment en informant celui-ci avec un préavis de trois mois, à moins qu'un préavis portant sur une durée différente ne soit convenu avec le **Participant**.
4. Lorsque la participation prend fin, l'obligation de confidentialité prévue à l'article 32 demeure en vigueur pendant cinq ans à compter de la date à laquelle la participation a pris fin.
5. Lorsque la participation prend fin, les **Comptes MP** du **Participant** concerné sont clôturés conformément à l'article 29.

#### **Article 28 – Suspension et résiliation extraordinaire de la participation**

1. La participation d'un **Titulaire de Compte MP** dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** prend fin immédiatement et sans préavis ou est suspendue en cas de survenance de l'un des **Cas de Défaillance** suivants :
  - a) l'ouverture d'une **Procédure d'Insolvabilité** ; et/ou
  - b) le **Titulaire d'un Compte MP** ne remplit plus les critères d'accès prévus à l'article 4.

Aux fins du présent paragraphe, la prise, à l'encontre du **Titulaire d'un Compte MP**, d'une mesure de résolution au sens de la directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil<sup>7</sup> ne constitue pas automatiquement l'ouverture d'une **Procédure d'Insolvabilité**.

---

<sup>7</sup> Directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et modifiant la directive 82/891/CEE du Conseil ainsi que les directives du Parlement européen et du Conseil 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE,

2. La BANQUE DE FRANCE peut mettre fin sans préavis ou suspendre la participation d'un **Titulaire de Compte MP** dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** si :
  - a) un ou plusieurs **Cas de Défaillance** (autres que ceux visés au paragraphe 1) survient ;
  - b) le **Titulaire de Compte MP** contrevient de façon substantielle à la présente convention ;
  - c) le **Titulaire de Compte MP** manque à une obligation substantielle envers la BANQUE DE FRANCE ;
  - d) le **Titulaire de Compte MP** est exclu d'un **GFA TARGET2** ou cesse d'une autre manière d'en être membre ;
  - e) tout autre événement lié au Participant survient qui, selon l'évaluation de la BANQUE DE FRANCE, risque de menacer la stabilité, la solidité et la sécurité de TARGET2-BANQUE DE FRANCE dans son ensemble ou de tout autre système composant de TARGET2, ou de compromettre l'exécution par la BANQUE DE FRANCE de ses missions telles qu'elles sont décrites dans les articles L.141 et suivants du Code monétaire et financier et les statuts du Système européen de banques centrales et de la Banque centrale européenne, ou constitue un risque en vertu du principe de prudence; et/ou»;
  - f) une BCN suspend ou résilie l'accès au crédit intrajournalier du participant en vertu du paragraphe 12 de l'annexe III.
3. Dans sa libre appréciation en vertu du paragraphe 2, la BANQUE DE FRANCE prend notamment en compte la gravité du **Cas de Défaillance** ou des événements mentionnés aux points a) à c).
4.
  - a) Dans le cas où la BANQUE DE FRANCE suspend ou met fin à la participation d'un **Titulaire de Compte MP** dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** en application du paragraphe 1 ou 2, la BANQUE DE FRANCE informe immédiatement ce **Titulaire de Compte MP**, les autres **BC**, et **Titulaires de Compte MP** ainsi que les titulaires d'un compte DCA dans tous les **Systèmes composants** de TARGET2 de cette **Suspension** ou de cette résiliation, et ce par un message diffusé par le MIC ou un message diffusé par T2S. Ce message est réputé avoir été émis par la BCN du lieu du compte du titulaire du **Compte MP** qui reçoit le message.
  - b) Une fois qu'un tel **Message Diffusé par le MIC** a été mis à la disposition des **Titulaires de Compte MP** utilisant l'**Accès par l'Internet**, ces derniers sont censés être informés de la

---

2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE et 2013/36/UE et les règlements du Parlement européen et du Conseil (UE) no 1093/2010 et (UE) no 648/2012

résiliation ou de la **Suspension** de la participation d'un **Titulaire de Compte MP dans TARGET2-BANQUE DE FRANCE** ou à un autre **Système Composant de TARGET2**. Les **Titulaires de Compte MP** supportent toute perte résultant de la présentation d'un **Ordre de Paiement** à des **Titulaires de Compte MP** dont la participation a été suspendue ou à laquelle il a été mis fin si cet **Ordre de Paiement** est introduit dans **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** après que le **Message Diffusé par le MIC** a été mis à disposition.

5. La BANQUE DE FRANCE peut décider, sans préavis, de suspendre, de limiter ou de résilier immédiatement l'accès d'un **Titulaire de Compte MP** au crédit intrajournalier si le **Titulaire de Compte MP** est considéré présenter des risques en vertu du principe de prudence. Dans de tels cas, la BANQUE DE FRANCE informe par écrit immédiatement la BCE, les autres BCN participantes et BC connectées. S'il y a lieu, le Conseil des Gouverneurs décide la mise en oeuvre uniforme des mesures prises dans le cadre de tous les systèmes composants de TARGET2.
6. Si l'Eurosystème décide de suspendre, de limiter ou de supprimer l'accès des contreparties aux instruments de la politique monétaire en vertu du principe de prudence ou en cas de défaillance, la BANQUE DE FRANCE met en oeuvre immédiatement et sans préavis cette décision en ce qui concerne l'accès au crédit intrajournalier.
7. Dès qu'il a été mis fin à la participation d'un **Titulaire de Compte MP, TARGET2-BANQUE DE FRANCE** refuse tout nouvel **Ordre de Paiement** venant de ce Titulaire. Les **Ordres de Paiement** se trouvant en file d'attente, les **Ordres de Paiement** à échéance ou les nouveaux **Ordres de Paiement** en faveur de ce Titulaire sont renvoyés.
8. En cas de **Suspension** d'un **Titulaire de Compte MP** à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**, tous ses paiements entrants et tous ses **Ordres de Paiements** sortants sont stockés et ne sont pris en compte dans la **Phase d'Exécution** qu'après avoir été explicitement acceptés par la **BC** du **Titulaire** concerné.

#### **Article 29 – Clôture de Comptes MP**

1. Les **Titulaires d'un Compte MP** peuvent clôturer leurs **Comptes MP** à tout moment à condition d'en informer la BANQUE DE FRANCE avec un préavis de quatorze jours ouvrables.
2. Lorsque la participation prend fin, en application de l'article 27 ou de l'article 28, la BANQUE DE FRANCE procède à la clôture des **Comptes MP** du **Titulaire** concerné, après avoir :
  - a) réglé ou renvoyé tout **Ordre de Paiement** se trouvant en file d'attente ; et
  - b) fait usage de ses droits de nantissement et de compensation en vertu de l'article 30.

## TITRE IX

### DISPOSITIONS FINALES

#### **Article 30 –Affectation en garantie et droit de compensation de la Banque de France**

1. Les créances présentes et futures d'un **Participant** à l'égard de la BANQUE DE FRANCE résultant d'un solde créditeur sur le **Compte MP** sont affectées en garantie de toute créance présente ou future de la BANQUE DE FRANCE à l'égard du **Participant**. Une telle affectation en garantie est constituée du simple fait que les fonds sont crédités sur le **Compte MP** du **Participant**.
2. Dès la survenance
  - (a) d'un **Cas de Défaillance**, mentionné à l'article 28(1) ; ou
  - (b) de tout autre **Cas de Défaillance** ou évènement mentionné à l'article 28(2) qui a conduit à la résiliation ou à la **Suspension** de la participation du **Participant** à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**,nonobstant l'ouverture d'une **Procédure d'Insolvabilité** à l'égard d'un **Participant** et nonobstant toute cession, saisie judiciaire ou autre, ou toute autre mesure affectant les droits du **Participant** ou relatif à ses droits, il y a de plein droit et immédiatement déchéance du terme pour toutes les obligations du **Participant**, sans préavis et sans nécessité d'approbation préalable de quelque autorité que ce soit, ces obligations devenant ainsi immédiatement exigibles. En outre, les obligations réciproques du **Participant** et de la BANQUE DE FRANCE sont de plein droit compensées mutuellement, la partie dont la dette est la plus élevée réglant à l'autre partie la différence.
3. La BANQUE DE FRANCE avise sans tarder le **Participant** de toute compensation en application du paragraphe 4 après que cette compensation a eu lieu.
4. La BANQUE DE FRANCE peut sans préavis débiter tout **Compte MP** du **Participant** de tout montant dû par le **Participant** à la BANQUE DE FRANCE, résultant de la relation juridique entre le **Participant** et la BANQUE DE FRANCE.

#### **Article 31 – Garantie concernant les fonds se trouvant sur des sous-comptes**

1. La BANQUE DE FRANCE bénéficie d'une affectation en garantie régie par le II de l'article L. 211-38 du Code monétaire et financier du solde du sous-compte d'un **Participant** ouvert pour le règlement d'instructions de paiement liées à un système exogène en application des dispositions régissant les rapports entre le système exogène concerné et sa **BC**. Ce solde garantit l'obligation du

- Participant** visée au paragraphe 7 vis-à-vis de la BANQUE DE FRANCE concernant ce règlement.
2. La BANQUE DE FRANCE bloque le solde du sous-compte du **Participant** dès réception d'une communication du **SE** (par un message de « début de cycle »). Le cas échéant, la BANQUE DE FRANCE augmente ou réduit ensuite le solde bloqué en créditant les paiements afférents à un règlement intersystème sur le sous-compte ou en débitant lesdits paiements du sous-compte, ou en créditant les transferts de liquidité sur le sous-compte. Ce blocage expire au moment de la réception d'une communication du **SE** (par un message de « fin de cycle »).
  3. En confirmant le blocage du solde du sous-compte du **Participant**, la BANQUE DE FRANCE garantit au **SE** un paiement s'élevant au montant de ce solde précis. En confirmant, le cas échéant, l'augmentation ou la réduction du solde bloqué dès que les paiements afférents à un règlement intersystème ont été crédités sur le sous-compte ou débités dudit sous-compte, ou dès que les transferts de liquidité ont été crédités sur le sous-compte, la garantie est automatiquement augmentée ou réduite du montant du paiement. Sans préjudice d'une telle augmentation ou réduction, la garantie est irrévocable, inconditionnelle et payable à première demande. Si la BANQUE DE FRANCE n'est pas la **BC** du **SE**, la BANQUE DE FRANCE est réputée avoir reçu l'instruction de fournir la garantie susmentionnée à la **BC** du **SE**.
  4. En l'absence de toute **Procédure d'Insolvabilité** concernant le **Participant**, les instructions de paiement liées au **SE** afin de solder l'obligation de règlement du **Participant** sont réglées sans utiliser la garantie ni avoir recours au droit afférent à la sûreté sur le solde du sous-compte du **Participant**.
  5. En cas d'insolvabilité du **Participant**, l'instruction de paiement liée au **SE** afin de solder l'obligation de règlement du **Participant** constitue une première demande de paiement dans le cadre de la garantie ; le débit du montant faisant l'objet de l'instruction du sous-compte du **Participant** (et le crédit du compte technique du **SE**) impliquent par conséquent également libération de la BANQUE DE FRANCE de son obligation de garantie et réalisation de son droit afférent à la sûreté sur le solde du sous-compte du **Participant**.
  6. La garantie expire au moment de la réception d'une communication du **SE** attestant que le règlement a été effectué (par un message de « fin de cycle »).
  7. Le **Participant** est tenu de rembourser à la BANQUE DE FRANCE tout paiement effectué par cette dernière en vertu de cette garantie.

## Article 32 – Confidentialité

1. La BANQUE DE FRANCE ne divulgue aucune information couverte par le secret professionnel même lorsque l'information appartenant au **Participant**, aux **Participants** du même groupe ou aux clients du **Participant**, est relative à un paiement ou est de nature technique ou organisationnelle, à moins que le **Participant** ou son client n'ait donné son consentement écrit à cette divulgation ou que cette divulgation ne soit permise ou requise par la loi française.
2. Par dérogation au paragraphe 1, le **Participant** consent à ce que la BANQUE DE FRANCE puisse divulguer une information relative à un paiement, de nature technique ou organisationnelle, concernant le **Participant**, les participants du même groupe ou les clients du **Participant**, obtenue dans le cadre de l'exploitation de **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**, à d'autres **BC** ou à des tiers intervenant dans l'exploitation de **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**, dans la mesure où cette divulgation est nécessaire au fonctionnement efficace de **TARGET2**, ou au suivi de l'exposition du participant ou de son groupe, ou aux autorités de surveillance et de surveillance prudentielle des États membres et de l'Union, dans la mesure où cette divulgation est nécessaire pour l'accomplissement de leurs missions publiques, et à condition, dans tous ces cas, que la divulgation ne soit pas contraire au droit applicable. La BANQUE DE FRANCE n'est pas responsable des conséquences financières et commerciales d'une telle divulgation.
3. Par dérogation au paragraphe 1 et à condition que cela ne permette pas, directement ou indirectement, d'identifier le **Participant** ou les clients du **Participant**, la BANQUE DE FRANCE peut utiliser, divulguer ou publier une information sur un paiement concernant le **Participant** ou les clients du **Participant**, pour des motifs notamment statistiques, historiques, scientifiques, dans l'exercice de ses missions publiques ou des missions d'autres institutions publiques auxquels cette information est divulguée.
4. Les informations relatives au fonctionnement de **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** auxquelles les **Participants** ont eu accès ne peuvent être utilisées qu'aux fins prévues à la présente convention. Les **Participants** ne divulguent pas ces informations, à moins que la BANQUE DE FRANCE n'ait consenti expressément et par écrit à leur divulgation. Les **Participants** veillent à ce que les tiers auxquels ils confient, délèguent ou sous-traitent des missions qui influencent ou peuvent influencer l'exécution de leurs obligations en vertu de la Convention T2BF, soient liés par les exigences de confidentialité figurant dans le présent article.
5. La BANQUE DE FRANCE est autorisée, afin de régler des **Ordres de Paiement**, à traiter et transférer les données nécessaires au **Prestataire de Service Réseau**.

**Article 33 – Protection des données, prévention du blanchiment d’argent, mesures administratives ou restrictives et questions connexes**

1. Les **Participants** sont considérés connaître, et respectent, toutes les obligations mises à leur charge relatives à la législation sur la protection des données, sur la prévention du blanchiment d’argent et du financement du terrorisme, sur les activités nucléaires proliférantes et sur le développement de vecteurs d’armes nucléaires, notamment en ce qui concerne la mise en œuvre de mesures appropriées relatives aux paiements entraînant un débit ou un crédit sur leurs **Comptes MP**. Avant d’entrer en relation contractuelle avec un **Prestataire de Service Internet**, les **Participants** utilisant l’**Accès par l’Internet** se renseignent sur la politique d’extraction de données du **Prestataire de Service Internet**.
  2. Les **Participants** sont considérés avoir autorisé la BANQUE DE FRANCE à obtenir toute information à leur sujet de la part de toute autorité financière ou de surveillance ou organisme professionnel, qu’il soit national ou étranger, si cette information est nécessaire à la participation du **Participant** à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**.
  3. Les participants, lorsqu’ils assument le rôle de prestataires de services de paiement d’un payeur ou d’un payé, se conforment à l’ensemble des obligations résultant des mesures administratives ou restrictives conformément aux articles 75 ou 215 du traité auxquelles ils sont soumis, y compris la notification et/ou l’obtention de l’autorisation d’une autorité compétente concernant le traitement des opérations. En outre:
    - a) lorsque LA BANQUE DE FRANCE est le prestataire de services de paiement d’un participant qui est un payeur:
      - i) le participant émet l’avis requis ou obtient l’autorisation pour le compte de la banque centrale qui est initialement tenue d’émettre l’avis ou d’obtenir l’autorisation, et fournit à la Banque de France la preuve qu’il a émis un avis ou reçu une autorisation;
      - ii) le participant n’introduit aucun ordre de virement dans TARGET2 avant d’avoir reçu la confirmation, de la part de la Banque de France, que l’avis requis a été émis ou que l’autorisation a été obtenue par ou pour le compte du prestataire de services de paiement du payé;
    - b) lorsque la BANQUE DE FRANCE est un prestataire de services de paiement d’un participant qui est un payé, le participant émet l’avis requis ou obtient l’autorisation pour le compte de la banque centrale qui doit initialement émettre l’avis ou obtenir l’autorisation, et fournit à la Banque de France la preuve qu’il a émis un avis ou reçu une autorisation.
- Aux fins du présent paragraphe, les termes “prestataire de services de paiement”, “payeur” et “payé” ont la signification qui leur est attribuée dans les mesures administratives ou restrictives applicables.

#### **Article 34 – Avis**

1. Sauf dispositions contraires de la Convention T2BF, tous les avis requis ou autorisés en application de la Convention T2BF sont adressés par envoi recommandé, télécopie ou d'une autre manière par écrit. Les avis à la BANQUE DE FRANCE sont soumis au responsable du SERI de la BANQUE DE FRANCE à l'adresse mise en ligne par la BANQUE DE FRANCE sur le **MIC**. Les avis au **Participant** lui sont envoyés à l'adresse, au numéro de télécopie ou à son adresse **BIC** telle que notifiée par le **Participant** à la BANQUE DE FRANCE.
2. Afin de prouver qu'un avis a été envoyé, il est suffisant d'établir que l'avis a bien été délivré à l'adresse correspondante ou que l'enveloppe contenant cet avis a été correctement adressée et envoyée.
3. Tous les avis sont formulés en français et, le cas échéant, en anglais, seule la version française faisant foi.
4. Les **Participants** sont liés par tous les formulaires et documents de la BANQUE DE FRANCE qu'ils ont remplis et/ou signés, y compris sans que cela soit limitatif les **Formulaires de Collecte de Données Statiques**, visés à l'article 6, paragraphe 2, point a), et les informations fournies en vertu de l'article 9, paragraphe 5, soumises conformément aux paragraphes 1 et 2 et que la BANQUE DE FRANCE estime raisonnablement avoir reçues des **Participants**, de leur personnel ou de leurs agents.

Les dispositions du présent article sont complétées par l'Appendice IX relatif aux signatures et accréditations.

#### **Article 35 – Procédure de modification**

La BANQUE DE FRANCE peut à tout moment modifier unilatéralement la Convention T2BF, y compris ses appendices. Les modifications à la présente convention, y compris ses appendices, sont annoncées par circulaires. Les modifications sont considérées avoir été acceptées si le **Participant**, une fois informé, ne les refuse pas expressément dans les quatorze jours qui suivent son information. Dans le cas où un **Participant** refuse la modification, la BANQUE DE FRANCE peut mettre fin immédiatement à la participation du **Participant** à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** et procéder à la clôture de tout **Compte MP** de ce **Participant**.

### **Article 36 – Droits des tiers**

1. Aucun droit, intérêt, obligation, responsabilité et créance résultant de la Convention T2BF, ou y afférent, n'est transféré, nanti ou cédé par les **Participants** à un tiers sans l'accord écrit de la BANQUE DE FRANCE.
2. La Convention T2BF ne crée pas de droits ni d'obligations à l'égard de quelque entité que ce soit autre que la BANQUE DE FRANCE et les **Participants** à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**.

### **Article 37 – Droit applicable, tribunaux compétents et lieu d'exécution**

1. La Convention T2BF entre la BANQUE DE FRANCE et les **Participants** à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** est régie par le droit français.
2. Sans préjudice de la compétence de la Cour de justice de l'Union européenne, tout litige lié à la relation visée au paragraphe 1 relève de la compétence exclusive du Tribunal de Commerce de Paris.
3. Le lieu d'exécution concernant la relation juridique entre la BANQUE DE FRANCE et les **Participants** est la France.

### **Article 38 - Divisibilité**

Dans le cas où l'une des dispositions de la Convention T2BF serait ou deviendrait nulle, toutes les autres dispositions demeureront applicables.

### **Article 39 – Entrée en vigueur et force obligatoire**

1. La Convention T2BF prend effet à compter de la date de signature par les deux parties.
2. En demandant un **Compte MP** dans TARGET2-BANQUE DE France avec un accès par l'Internet, les candidats au statut de participant acceptent les présentes conditions pour leurs rapports entre eux et avec la BANQUE DE FRANCE..

Fait, en deux exemplaires, le ...

Pour la BANQUE DE FRANCE

Pour le **Participant**

*(Cachet et signature d'une personne habilitée)*

*(Cachet et signature d'une personne habilitée)*

## SPÉCIFICATIONS TECHNIQUES POUR LE TRAITEMENT DES ORDRES DE PAIEMENT DANS LE CADRE DE L'ACCÈS PAR L'INTERNET

Outre les **Conditions Harmonisées**, les règles suivantes s'appliquent au traitement des **Ordres de Paiement** dans le cadre de l'**Accès par l'Internet** :

### 1. Exigences techniques relatives à l'infrastructure, au réseau et aux formats pour participer à TARGET2- BANQUE DE FRANCE

- 1) Chaque **Participant** utilisant l'**Accès par l'Internet** doit se connecter au **MIC** de TARGET2 en ayant recours à un client local, un système d'exploitation et un navigateur sur l'Internet tel que précisé à l'annexe des spécifications fonctionnelles détaillées pour l'utilisateur (*User Detailed Functional Specifications - UDFS*) concernant les exigences relatives au système pour l'**Accès par l'Internet**, dans le cadre de la participation par l'Internet, (intitulée, en anglais, "*Internet-based participation – System requirements for Internet access*"), avec des paramètres définis. Chaque **Compte MP** d'un **Participant** est identifié par un **BIC** de huit ou onze caractères. En outre, chaque **Participant** doit passer une série de tests attestant de sa compétence technique et opérationnelle avant de pouvoir participer à **TARGET2- BANQUE DE FRANCE**.
- 2) Pour la présentation des **Ordres de paiement** et l'échange des messages de paiement dans le MP, le **BIC** de la plateforme TARGET2, TRGTXEPLVP, est utilisé comme émetteur/destinataire de message. Les **Ordres de paiement** adressés à un **Participant** utilisant l'**Accès par l'Internet** devraient identifier le **Participant** destinataire dans le champ de l'établissement bénéficiaire. Les **Ordres de paiement** donnés par un **Participant** utilisant l'**Accès par l'Internet** identifieront ce participant comme étant l'établissement émetteur de l'ordre.
- 3) Les **Participants** utilisant l'**Accès par l'Internet** doivent utiliser le service infrastructure à clé publique comme il est précisé dans le manuel de l'utilisateur concernant l'**Accès par l'Internet** au service de certification des clés publiques ("*User Manual : Internet Access for the public-key certification service*").

### 2. Types de messages de paiement

- 1) Les **Participants** utilisant l'**Accès par l'Internet** peuvent effectuer les types de paiement suivants :

- a) paiements de clientèle, c'est-à-dire les virements pour lesquels le client donneur d'ordre et/ou le client bénéficiaire ne sont pas des établissements financiers,
- b) paiements de clientèle entièrement automatisés (*Straight Through Processing – STP*), c'est-à-dire des virements où le client donneur d'ordre et/ou le client bénéficiaire ne sont pas des établissements financiers, et qui sont exécutés en mode entièrement automatisé,
- c) virements interbancaires pour un transfert de liquidité entre établissements financiers,
- d) paiements de couverture demandant un mouvement de fonds entre établissements financiers lié à un virement de clientèle sous-jacent.

En outre, les **Participants** utilisant l'**Accès par l'Internet** à un peuvent recevoir des **Ordres de prélèvement**.

- 2) Les **Participants** respectent les spécifications de champ, telles que définies au chapitre 9.1.2.2 du livre 1<sup>er</sup> des spécifications fonctionnelles détaillées pour l'utilisateur.
- 3) Les caractéristiques du champ sont validées au niveau de **TARGET2- BANQUE DE FRANCE** conformément aux exigences des spécifications fonctionnelles détaillées pour l'utilisateur. Les **Participants** peuvent convenir entre eux de règles spécifiques relatives aux caractéristiques du champ. Toutefois, au niveau de **TARGET2- BANQUE DE FRANCE**, il n'y a pas de contrôle spécifique du respect de ces règles par les **Participants**.
- 4) Les **Participants** utilisant l'**Accès par l'Internet** peuvent procéder à des paiements de couverture par l'intermédiaire de **TARGET2**, c'est-à-dire des paiements effectués par des banques correspondantes afin de régler (couvrir) des messages concernant un virement présentés à la banque d'un client par d'autres moyens plus directs. Les informations relatives au client contenues dans ces paiements de couverture ne sont pas affichées dans le **MIC**.

### 3. Contrôle double entrée

- 1) Tous les **Ordres de Paiement** font l'objet d'un contrôle double entrée ayant pour but de rejeter les **Ordres de Paiement** qui ont été présentés plus d'une fois par erreur.
- 2) Les champs suivants des types de message sont contrôlés :

Détails	Partie du message	Champ
Émetteur	Références essentielle de l'en-	Adresse BIC

	tête	
Type de message	En-tête de l'application	Type de message
Destinataire	En-tête de l'application	Destination
Numéro de référence de l'opération (NRO)	Bloc de texte	:20
Référence concernée	Bloc de texte	:21
Date de valeur	Bloc de texte	:32
Montant	Bloc de texte	:32

- (3) Si tous les champs décrits au point 2 relatifs à un **Ordre de Paiement** nouvellement présenté sont identiques à ceux relatifs à un **Ordre de Paiement** qui a déjà été accepté, l'**Ordre de Paiement** nouvellement présenté est renvoyé.

#### 4. Codes d'erreur

Si un **Ordre de Paiement** est rejeté, un avis de rejet sera envoyé par l'intermédiaire du **MIC**, indiquant le motif du rejet en ayant recours aux codes d'erreur. Ces codes d'erreur sont définis au chapitre 9.4.2 des spécifications fonctionnelles détaillées pour l'utilisateur.

#### 5. Moments de règlement prédéterminés

- 1) Pour les **Ordres de Paiement** où il est fait usage de l'indicateur du premier moment de débit, le mot code « /FROTIME/ » est utilisé.
- 2) Pour les **Ordres de Paiement** où il est fait usage de l'indicateur du moment de débit le plus tardif, deux options sont disponibles.
  - (a) Le mot code « /REJTIME/ » : si l'**Ordre de Paiement** ne peut être réglé pour le moment de débit indiqué, l'**Ordre de Paiement** est renvoyé.
  - (b) Le mot code « /TILTIME/ » : si l'**Ordre de Paiement** ne peut être réglé pour le moment de débit indiqué, l'**Ordre de Paiement** n'est pas renvoyé mais reste dans la file d'attente concernée.

Dans un cas comme dans l'autre, si un **Ordre de Paiement** avec un indicateur du moment de débit le plus tardif n'a pas fait l'objet d'un règlement quinze minutes avant le moment qui a été indiqué, un avis est automatiquement fourni par l'intermédiaire du MIC.

- 3) Lorsque le mot code « /CLSTIME/ » est utilisé, le paiement est traité de la même manière qu'un **Ordre de Paiement** visé au paragraphe 2, point b).

## 6. Règlement des Ordres de Paiement se trouvant dans la phase d'exécution

- 1) Les recherches d'optimisation et, s'il y a lieu, les recherches étendues d'optimisation (au sens où ces termes sont définis aux paragraphes 2 et 3) sont effectuées pour des **Ordres de Paiement** pris en compte dans la phase d'exécution afin de permettre un règlement brut des **Ordres de Paiement** qui soit rapide et réduise les besoins de liquidité.
- 2) Une recherche d'optimisation permet de déterminer si les **Ordres de Paiement** du **Créancier**, se trouvant en tête de la file d'attente très urgente ou, le cas échéant, de la file d'attente urgente, peuvent être compensés par des **Ordres de Paiement** du **Débiteur** (ci-après dénommés les «**Ordres de Paiement** d'optimisation »). Si un **Ordre de Paiement** d'optimisation ne fournit pas suffisamment de fonds pour couvrir l' **Ordre de Paiement** du **Débiteur** concerné dans la phase d'exécution, on détermine s'il y a suffisamment de **Liquidité Disponible** sur le **Compte MP** du **Débiteur**.
- 3) En cas d'échec de la recherche d'optimisation, la BANQUE DE FRANCE peut procéder à une recherche étendue d'optimisation. Dans cette recherche, on détermine si des **Ordres de Paiement** d'optimisation figurent dans une file d'attente du **Créancier**, quel que soit le moment où ils ont été placés dans la file d'attente. Toutefois, si dans la file d'attente du créancier, il y a des **Ordres de Paiement** de priorité supérieure, adressés à d'autres **Participants** à **TARGET2**, le principe PEPS du « premier entré premier sorti » est appliqué, sauf si le règlement de cet **Ordre de Paiement** d'optimisation entraîne une augmentation de la liquidité du **Créancier**.

## 7. Règlement des ordres de paiement se trouvant en file d'attente

- 1) Le traitement des **Ordres de Paiement** placés dans les files d'attente dépend du niveau de priorité qui leur a été attribué par le **Participant** donneur d'ordre.
- 2) Les ordres de paiement se trouvant dans les files d'attente très urgentes et urgentes sont réglés par recours à la recherche d'optimisation décrite au paragraphe 6, en commençant par l' **Ordre de Paiement** en tête de la file d'attente en cas d'augmentation de la position de liquidité ou d'intervention au niveau de la file d'attente (changement de la position d'un

paiement dans la file d'attente, modification du moment de règlement ou de la priorité, ou révocation de l'ordre de paiement).

- 3) Les **Ordres de Paiement** se trouvant dans la file d'attente normale sont réglés en continu, y compris tous les **Ordres de Paiement** très urgents et urgents qui n'ont pas encore été réglés. Différents mécanismes d'optimisation (les algorithmes) sont utilisés. En cas de succès d'un algorithme, les **Ordres de Paiement** qui y figurent seront réglés ; dans le cas contraire, les **Ordres de Paiement** qui y figurent resteront dans la file d'attente. Trois algorithmes (1 à 3) sont appliqués afin d'optimiser les flux de paiement. À l'aide de l'algorithme 4, la procédure de règlement 5 (telle que définie au chapitre 2.8.1 des spécifications fonctionnelles détaillées pour l'utilisateur) permet d'effectuer le règlement des instructions de paiement des **SE**. Un algorithme spécial, l'algorithme 5, permet d'optimiser le règlement d'opérations très urgentes de **SE** sur des sous-comptes des **Participants**.

- a) Avec l'algorithme 1 (« tout ou rien »), pour chaque relation affectée d'une limite bilatérale, et pour la somme totale des relations affectées d'une limite multilatérale, la BANQUE DE FRANCE :

- i) calcule la position de liquidité globale du **Compte MP** de chaque **Participant à TARGET2** en faisant apparaître si la somme algébrique de tous les **Ordres de Paiement** entrants et sortants se trouvant dans la file d'attente est négative ou positive et, si elle est négative, vérifie si cette somme dépasse la **Liquidité Disponible** de ce **Participant** (la position de liquidité globale constitue la « position de liquidité totale »), et
- ii) vérifie si les limites et réservations fixées par chaque participant à **TARGET2** relativement à chaque **Compte MP** concerné sont respectées.

Si ces calculs et vérifications aboutissent à un résultat positif pour chaque **Compte MP** concerné, la BANQUE DE FRANCE et les autres **BC** impliquées règlent simultanément tous les paiements sur les **Comptes MP** des **Participants à TARGET2** concernés.

- b) Avec l'algorithme 2 (« partiel »), la BANQUE DE FRANCE :

- i) calcule et vérifie, comme pour l'algorithme 1, les positions de liquidité, limites et réservations de chaque **Compte MP** concerné, et
- ii) si la position de liquidité totale d'un ou plusieurs **Comptes MP** concernés est négative, extrait un à un des **Ordres de Paiement** jusqu'à ce que la position de liquidité totale de chaque **Compte MP** concerné soit positive.

Ensuite, la BANQUE DE FRANCE et les autres **BC** impliquées, à condition qu'il y ait suffisamment de fonds, règlent simultanément tous les paiements restants (à

l'exception des **Ordres de Paiement** extraits) sur les **Comptes MP** des **Participants à TARGET2** concernés.

Lors de l'extraction des **Ordres de Paiement**, la BANQUE DE FRANCE commence par le **Compte MP** du **Participant à TARGET2** avec la position de liquidité totale négative la plus élevée et par l'**Ordre de Paiement** en fin de file d'attente avec le niveau de priorité le plus faible. Le processus de sélection ne fonctionne que pour une courte durée, déterminée par la BANQUE DE FRANCE cas par cas.

- c) Avec l'algorithme 3 (« multiple »), la BANQUE DE FRANCE :
- i) compare les paires de **Comptes MP** des **Participants à TARGET2** afin de déterminer si des **Ordres de Paiement** se trouvant en file d'attente peuvent être réglés sur la base de la **Liquidité Disponible** des deux **Ordre de Paiement** concernés des deux **Participants à TARGET2** et dans les limites fixées par ces **Participants** (en commençant par la paire de **Comptes MP** dont les **Ordres de Paiement** adressés l'un à l'autre présentent la différence la plus faible), et la (les) **BC** impliquée(s) enregistre(nt) simultanément ces **Paiements** sur les deux **Comptes MP** des deux **Participants à TARGET2**, et
  - ii) si, relativement à une paire de **Comptes MP**, telle que décrite au point i), la liquidité est insuffisante pour financer la position bilatérale, extrait un à un des **Ordres de Paiement** jusqu'à ce que la liquidité soit suffisante. Dans ce cas, la (les) **BC** impliquée(s) règle(nt) simultanément les **Paiements** restants, à l'exception des **Ordres de Paiement** extraits, sur les deux **Comptes MP** des deux **Participants à TARGET2**.

Après avoir effectué les vérifications précisées aux points i) et ii), la BANQUE DE FRANCE vérifie les positions de règlement multilatérales (entre le **Compte MP** d'un **Participant** et les **Comptes MP** d'autres **Participants à TARGET2** par rapport auxquels une limite multilatérale a été fixée). À cet effet, la procédure décrite aux points i) et ii) s'applique mutatis mutandis.

- d) Avec l'algorithme 4 (« partiel plus règlement de **SE** »), la BANQUE DE FRANCE suit la même procédure que pour l'algorithme 2, mais sans extraire d'**Ordres de Paiement** en relation avec le règlement d'un **SE** (qui règle sur une base multilatérale simultanée).
- e) Avec l'algorithme 5 (« règlement de **SE** par l'intermédiaire de sous-comptes »), la BANQUE DE FRANCE suit la même procédure que pour l'algorithme 1, sous réserve de la modification selon laquelle la BANQUE DE FRANCE démarre l'algorithme 5 par l'intermédiaire de l'**ISE** et vérifie seulement s'il y a suffisamment de fonds

disponibles sur les sous-comptes des **Participants**. En outre, les limites et les réservations ne sont pas prises en compte. L'algorithme 5 fonctionne également pendant le règlement de nuit.

- 4) Les **Ordres de Paiement** pris en compte dans la phase d'exécution après le démarrage d'un des algorithmes 1 à 4 peuvent néanmoins être réglés immédiatement lors de la phase d'exécution si les positions et les limites des **Comptes MP** concernés des **Participants à TARGET2** sont compatibles avec, d'une part, le règlement de ces **Ordres de Paiement** et, d'autre part, le règlement d'**Ordres de Paiement** dans la procédure d'optimisation en cours. Cependant, deux algorithmes ne fonctionnent pas simultanément.
- 5) Durant le traitement de jour, les algorithmes fonctionnent de façon séquentielle. Tant qu'aucun règlement multilatéral simultané d'un **SE** n'est en attente, la séquence se déroule comme suit :
  - a) algorithme 1,
  - b) en cas d'échec de l'algorithme 1, algorithme 2,
  - c) en cas d'échec de l'algorithme 2, algorithme 3, ou, en cas de succès de l'algorithme 2, retour à l'algorithme 1.

Lorsqu'un règlement multilatéral simultané (« procédure 5 »), relativement à un **SE**, est en attente, l'algorithme 4 fonctionne.

- 6) Les algorithmes fonctionnent de manière souple, par la fixation d'un laps de temps prédéfini entre l'application de différents algorithmes afin d'assurer un intervalle de temps minimal entre le fonctionnement de deux algorithmes. La programmation dans le temps est contrôlée automatiquement. Une intervention manuelle est possible.
- 7) Lorsqu'un **Ordre de Paiement** figure dans un algorithme en fonctionnement, il ne peut être modifié (changement de la position dans une file d'attente) ni révoqué. Les demandes de modification ou de révocation d'un **Ordre de Paiement** sont placées en file d'attente jusqu'à la fin de l'algorithme. Si l'**Ordre de Paiement** concerné est réglé pendant que l'algorithme est en fonctionnement, toute demande de modification ou de révocation est rejetée. Si l'ordre de paiement n'est pas réglé, les demandes du **Participant** sont immédiatement prises en compte.

## 8. Utilisation du module MIC

- 1) Le **Module MIC** peut être utilisé pour introduire des **Ordres de Paiement**.
- 2) Le **Module MIC** peut être utilisé pour obtenir des informations et gérer la liquidité.

- 3) À l'exception des **Ordres de Paiement** à échéance et des informations sur les données statiques, seules les données concernant le jour ouvrable en cours sont disponibles par l'intermédiaire du **Module MIC**. L'affichage à l'écran est uniquement en anglais.
- 4) L'information est fournie en mode « pull », ce qui signifie que chaque **Participant** doit demander que l'information lui soit fournie. Les **Participants** s'enquêtent régulièrement sur le **Module MIC** des messages importants pendant toute la journée ouvrable.
- 5) Les **Participants** utilisant l'**Accès par l'Internet** ne disposent que du mode d'utilisateur à application (U2A). Le mode U2A permet une communication directe entre un **Participant** et le **Module MIC**. L'information est affichée sur un navigateur fonctionnant sur un PC. Davantage de détails figurent dans le manuel de l'utilisateur **MIC**.
- 6) Chaque **Participant** dispose au moins d'une station de travail avec **Accès à l'Internet** afin d'accéder au **Module MIC** par l'intermédiaire du mode U2A.
- 7) Les droits d'accès au **Module MIC** sont accordés en utilisant des **Certificats**, conformément à ce qui est décrit plus précisément aux paragraphes 10 à 13.
- 8) Les **Participants** peuvent aussi utiliser le **Module MIC** pour le transfert de liquidités :
  - a) de leur **Compte MP** à leur compte à l'extérieur du **MP** ;
  - b) entre le **Compte MP** et les sous-comptes du participant ; et
  - c) du **Compte MP** au compte miroir géré par le **SE**.

## 9. Les spécifications fonctionnelles détaillées pour l'utilisateur, le manuel de l'utilisateur **MIC** et le manuel de l'utilisateur concernant l'accès par l'Internet au service de certification des clés publiques

De plus amples détails et des exemples expliquant les règles ci-dessus figurent dans les spécifications fonctionnelles détaillées pour l'utilisateur et dans le manuel de l'utilisateur **MIC**, modifiés périodiquement et publiés sur le site Internet de la BANQUE DE FRANCE et le site Internet sur **TARGET2** en anglais, ainsi que dans le manuel de l'utilisateur concernant l'**Accès par l'Internet** au service de certification des clés publiques.

## 10. Émission, suspension, réactivation, révocation et renouvellement des certificats

- 1) Le **Participant** fait une demande auprès de la BANQUE DE FRANCE pour l'émission de **Certificats** permettant d'accéder à **TARGET2- BANQUE DE FRANCE** en utilisant l'**Accès par l'Internet**.

- 2) Le **Participant** fait une demande auprès de la BANQUE DE FRANCE pour la suspension et la réactivation de **Certificats**, ainsi que pour la révocation et le renouvellement de **Certificats**, lorsque le détenteur d'un **Certificat** ne souhaite plus avoir accès à **TARGET2** ou si le **Participant** cesse d'avoir des activités dans **TARGET2- BANQUE DE FRANCE** (par exemple, à la suite d'une fusion ou d'une acquisition).
- 3) Le **Participant** prend toute précaution et mesure organisationnelle pour faire en sorte que l'utilisation des **Certificats** soit rigoureusement conforme aux **Conditions Harmonisées**.
- 4) Le **Participant** informe rapidement la BANQUE DE FRANCE de tout changement substantiel relatif à une information figurant sur les formulaires remis à la BANQUE DE FRANCE et liés à l'émission de **Certificats**.

## 11. Détenion de certificats par le Participant

- 1) Le **Participant** assure la garde de tous les **Certificats** et prend des mesures rigoureuses sur le plan organisationnel et technique afin de ne pas causer de préjudice à des tiers et de faire en sorte que chaque **Certificat** soit utilisé uniquement par le détenteur précis pour lequel il a été émis.
- 2) Le **Participant** fournit rapidement toutes les informations demandées par la BANQUE DE FRANCE et garantit la fiabilité de ces informations. Les **Participants** demeurent à tout moment pleinement responsables de l'exactitude permanente de toutes les informations fournies à la BANQUE DE FRANCE en relation avec l'émission de **Certificats**.
- 3) Le **Participant** garantit sous son entière responsabilité que tous ses détenteurs de **Certificats** assurent une séparation entre les **Certificats** qui leur sont confiés et les codes secrets PIN et PUK.
- 4) Le **Participant** garantit sous son entière responsabilité qu'aucun de ses détenteurs de **Certificat** ne les utilise pour des fonctions ou des objectifs autres que ceux pour lesquels ces **Certificats** ont été émis.
- 5) Le **Participant** informe immédiatement la BANQUE DE FRANCE de toute demande et motif relatifs à la suspension, la réactivation, la révocation ou le renouvellement de **Certificats**.
- 6) Le **Participant** demande immédiatement à la BANQUE DE FRANCE la suspension des **Certificats**, ou des clés qu'ils contiennent, dont le fonctionnement est défectueux ou qui ne sont plus en la possession de ses détenteurs de certificat.
- 7) Le **Participant** signale immédiatement à la BANQUE DE FRANCE toute perte ou vol de **Certificats**.

## 12. Obligations en matière de sécurité

- 1) Le système informatique utilisé par un participant pour accéder à **TARGET2** en utilisant l'**Accès par l'Internet** se trouve dans des locaux dont il est propriétaire ou qu'il loue. L'accès à **TARGET2- BANQUE DE FRANCE** n'est autorisé qu'à partir de tels locaux, et, pour qu'il n'y ait aucun doute, l'accès à distance n'est pas autorisé.
- 2) Le **Participant** fait fonctionner tous les logiciels sur des systèmes informatiques qui sont installés et adaptés conformément aux normes usuelles internationales en matière de sécurité de la technologie de l'information, qui comprennent au moins les exigences exposées aux paragraphes 12, point 3), et 13, point 4). Le participant prend des mesures appropriées, notamment de protection contre les virus et les logiciels malveillants, des mesures à l'encontre du hameçonnage, pour le renforcement de la sécurité informatique et relatives aux procédures de gestion des correctifs. Le **Participant** met périodiquement à jour toutes ces mesures et procédures.
- 3) Le **Participant** met en place une communication cryptée avec **TARGET2- BANQUE DE FRANCE** pour l'**Accès par l'Internet**.
- 4) Les comptes informatiques d'utilisateur sur les stations de travail du **Participant** n'ont pas de privilège administratif. Ces privilèges sont accordés conformément au principe du "moindre privilège".
- 5) Le **Participant** protège à tout moment les systèmes informatiques utilisés pour l'accès par l'Internet à **TARGET2- BANQUE DE FRANCE** comme suit :
  - a) Les **Participants** protègent les systèmes informatiques et les stations de travail d'une intrusion physique et dans le réseau non autorisée, à tout moment, par recours à un pare-feu servant à protéger les systèmes informatiques et les stations de travail des flux entrants de données sur l'Internet, et les stations de travail d'un accès non autorisé au réseau interne. Ils utilisent un pare-feu qui protège contre les flux entrants de données, ainsi qu'un pare-feu sur les stations de travail garantissant que seuls les programmes autorisés communiquent avec l'extérieur.
  - b) Les **Participants** ne peuvent installer sur les stations de travail que le logiciel nécessaire à l'accès à **TARGET2** et qui est autorisé au titre de la politique de sécurité interne du **Participant**.
  - c) Les **Participants** font en sorte que les applications en matière de logiciel fonctionnant sur les stations de travail soient régulièrement mises à jour et bénéficient de correctifs

dans leur version la plus récente. Cela s'applique notamment en ce qui concerne le système d'exploitation, le navigateur sur l'Internet et les modules d'extension.

- d) Les **Participants** limitent à tout moment les flux de données sortants des stations de travail vers les sites clés pour l'activité, ainsi que vers les sites exigés pour les mises à jour motivées et justifiées des logiciels.
  - e) Les **Participants** font en sorte que tous les flux de données internes clés allant vers les stations de travail ou provenant d'elles soient protégées contre une divulgation et des modifications délictueuses, en particulier si les dossiers sont transférés par un réseau.
- 6) Le **Participant** fait en sorte que ses détenteurs de certificat suivent à tout moment des usages de navigation sécurisés, notamment :
- a) en réservant certaines stations de travail pour l'accès à des sites d'une importance cruciale, ces stations de travail étant les seules à accéder à ces sites ;
  - b) en redémarrant toujours la session avec le navigateur avant et après l'**Accès par l'Internet à TARGET2-BANQUE DE FRANCE** ;
  - c) en vérifiant l'authenticité du certificat SSL du serveur à chaque logon pour l'**Accès par l'Internet à TARGET2- BANQUE DE FRANCE** ;
  - d) en étant circonspect à l'endroit des courriels paraissant provenir de **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**, et en ne fournissant jamais le mot de passe s'il est demandé, dans la mesure où **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** ne demande jamais le mot de passe d'un **Certificat** dans un courriel ou d'une autre manière.
- 7) Le **Participant** respecte constamment les principes de gestion suivants, afin de diminuer les risques courus par son système :
- a) en instituant des pratiques de gestion qui garantissent que seuls les utilisateurs autorisés sont admis et demeurent dans le système et en tenant une liste précise et à jour des utilisateurs autorisés ;
  - b) en rapprochant les données de paiements quotidiens afin de déceler les anomalies entre les autorisations et les paiements quotidiens effectifs, émis et reçus ;
  - c) en faisant en sorte qu'un détenteur de **Certificat** ne navigue pas simultanément sur un autre site Internet tout en accédant à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**.

### 13. Obligations additionnelles en matière de sécurité

- 1) Le **Participant** garantit qu'à tout moment, par des mesures appropriées d'ordre organisationnel et/ou technique, la divulgation de l'identité utilisateur pour un contrôle des droits d'accès (Examen du droit d'accès) n'est pas détournée et, en particulier, que des personnes ne bénéficiant pas d'une autorisation arrivent à la connaître.
- 2) Le **Participant** dispose d'une procédure d'administration de l'utilisateur permettant l'effacement immédiat et définitif de l'identité d'utilisateur concernée au cas où un agent ou un autre utilisateur d'un système dans les locaux d'un participant quitterait l'organisation du participant.
- 3) Le **Participant** dispose d'une procédure d'administration de l'utilisateur et bloque immédiatement et définitivement les identités d'utilisateur qui courent un risque, de quelque manière que ce soit, notamment lorsque les **Certificats** sont perdus ou volés, ou lorsqu'un mot de passe a été l'objet d'un hameçonnage.
- 4) Si un **Participant** n'est pas en mesure d'éliminer des défauts liés à la sécurité ou à des erreurs de configuration (par exemple, à cause de systèmes infectés par un logiciel malveillant), après trois incidents, les BC prestataires de la PPU peuvent bloquer définitivement toutes les identités d'utilisateur du **Participant**.

## DISPOSITIF D'INDEMNISATION DE TARGET2

### 1. Principes généraux

- a) En cas de **Dysfonctionnement Technique de TARGET2**, les **Participants Directs** peuvent soumettre des demandes d'indemnisation conformément au dispositif d'indemnisation de **TARGET2** défini dans le présent appendice.
- b) Sauf décision contraire du conseil des gouverneurs de la BCE, le dispositif d'indemnisation de **TARGET2** n'est pas applicable lorsque le **Dysfonctionnement Technique de TARGET2** est dû à des événements extérieurs échappant à un contrôle raisonnable des **BC** concernées ou résulte d'actes ou d'omissions de tiers.
- c) L'indemnisation en vertu du dispositif d'indemnisation de **TARGET2** est la seule procédure d'indemnisation proposée en cas de **Dysfonctionnement Technique de TARGET2**. Les **Participants** peuvent néanmoins se prévaloir d'autres moyens légaux pour demander l'indemnisation de pertes. L'acceptation par un **Participant** d'une proposition d'indemnisation effectuée en vertu du dispositif d'indemnisation de **TARGET2** vaut accord irrévocable de la part de ce **Participant** qu'il renonce à tout recours concernant les **Ordres de Paiement** pour lesquels il accepte l'indemnisation (y compris tout recours relatif à des dommages indirects), qu'il pourrait avoir à l'encontre d'une **BC**, et que l'indemnité correspondante qu'il reçoit est versée pour solde de tout compte. Le **Participant** garantit les **BC** concernées, à hauteur d'un maximum du montant reçu en vertu du dispositif d'indemnisation de **TARGET2**, contre toute autre demande d'indemnisation formulée par tout autre **Participant** ou par tout tiers concernant l'**Ordre de Paiement** ou le paiement en question.
- d) Le fait de faire une proposition d'indemnisation ne vaut pas reconnaissance par la BANQUE DE FRANCE ou par toute autre **BC** de sa responsabilité dans le **Dysfonctionnement Technique de TARGET2**.

### 2. Conditions régissant les propositions d'indemnisation

- a) Un **Débiteur** peut soumettre une demande tendant à obtenir le versement d'un forfait pour les frais administratifs et d'intérêts compensatoires si, à cause d'un **Dysfonctionnement**

**Technique de TARGET2**, un **Ordre de paiement** n'a pas été réglé le **Jour Ouvrable** de son acceptation.

- b) Un **Créancier** peut soumettre une demande tendant à obtenir le versement d'un forfait pour les frais administratifs si, à cause d'un **Dysfonctionnement Technique de TARGET2**, il n'a pas reçu un paiement qu'il devait recevoir un **Jour Ouvrable** donné. Le **Créancier** peut également soumettre une demande tendant à obtenir le versement d'intérêts compensatoires si une ou plusieurs des conditions suivantes sont réunies :
- i) en ce qui concerne les **Participants** qui ont accès à la **Facilité de Prêt Marginal** : un **Créancier** a eu recours à la **Facilité de Prêt Marginal** à cause d'un **Dysfonctionnement Technique de TARGET2**, et/ou
  - ii) en ce qui concerne tous les **Participants** : il était techniquement impossible d'avoir recours au marché monétaire, ou un tel refinancement était impossible pour d'autres motifs objectivement raisonnables.

### 3. Calcul de l'indemnité

- a) En ce qui concerne les propositions d'indemnisation de **Débiteurs** :
- i) le forfait pour les frais administratifs est fixé à 50 EUR pour le premier **Ordre de Paiement** qui n'a pas été réglé, à 25 EUR pour chacun des quatre premiers **Ordres de Paiement** suivants qui n'ont pas été réglés et à 12,50 EUR pour chacun des autres **Ordres de Paiement** qui n'ont pas été réglés. Le forfait pour les frais administratifs est calculé séparément pour chaque **Créancier** ;
  - ii) les intérêts compensatoires sont déterminés en appliquant un taux de référence fixé au jour le jour. Ce taux de référence est le plus bas des deux taux que sont le taux moyen au jour le jour de l'euro (EONIA) et le **Taux de Prêt Marginal**. Le taux de référence est appliqué au montant de l'**Ordre de Paiement** qui n'a pas été réglé par suite du **Dysfonctionnement Technique de TARGET2**, pour chaque jour de la période débutant à la date de la soumission effective ou, dans le cas des **Ordres de Paiement** visés au paragraphe 2, point a) ii), à la date de la présentation prévue de l'**Ordre de Paiement** et se terminant à la date où l'**Ordre de Paiement** a été ou aurait pu être réglé avec succès. Tout intérêt ou toute charge provenant du placement en dépôt auprès de l'Eurosystème de fonds issus d'**Ordres de Paiement** qui n'ont pas été réglés est déduit du montant de l'indemnité ou imputé à celui-ci, selon le cas; et

- iii) aucun intérêt compensatoire n'est dû, si et dans la mesure où des fonds issus d'**Ordres de paiement** qui n'ont pas été réglés sont placés sur le marché ou sont utilisés pour satisfaire aux obligations de constitution de réserve.
- b) En ce qui concerne les propositions d'indemnisation de **Créanciers** :
  - i) le forfait pour les frais administratifs est fixé à 50 EUR pour le premier **Ordre de Paiement** qui n'a pas été réglé, à 25 EUR pour chacun des quatre premiers **Ordres de Paiement** suivants qui n'ont pas été réglés et à 12,50 EUR pour chacun des autres **Ordres de Paiement** qui n'ont pas été réglés. Le forfait pour les frais administratifs est calculé séparément pour chaque **Débiteur** ;
  - ii) la méthode de calcul des intérêts compensatoires prévue au point a) ii) est applicable, excepté que les intérêts compensatoires sont dus à un taux égal à la différence entre le **TAUX DE PRÊT MARGINAL** et le taux de référence, et qu'ils sont calculés sur le montant pour lequel il y a eu recours à la **Facilité de Prêt Marginal** par suite du **Dysfonctionnement Technique de TARGET2**.

#### 4. Règles de procédure

- a) Toute demande d'indemnisation est soumise en utilisant le formulaire de demande disponible en anglais sur le site Internet de la BANQUE DE FRANCE. Les **Débiteurs** soumettent un formulaire de demande par **Créancier** et les **Créanciers** soumettent un formulaire de demande par **Débiteur**. Ce formulaire est complété par suffisamment d'informations et de documents supplémentaires étayant la demande. Une seule demande peut être soumise relativement à un paiement ou à un **Ordre de Paiement** donnés.
- b) Les **Participants** soumettent leur(s) formulaire(s) de demande à la BANQUE DE FRANCE dans les quatre semaines suivant le **Dysfonctionnement Technique de TARGET2**. Les informations supplémentaires et les preuves requises par la BANQUE DE FRANCE sont fournies dans les deux semaines suivant une telle demande.
- c) La BANQUE DE FRANCE procède à l'examen des demandes et transmet celles-ci à la BCE. Sauf décision contraire du conseil des gouverneurs de la BCE communiquée aux **Participants**, toutes les demandes reçues sont évaluées dans les quatorze semaines suivant le **Dysfonctionnement Technique de TARGET2**.
- d) La BANQUE DE FRANCE communique le résultat de l'évaluation visée au point c) aux **Participants** concernés. Si l'évaluation débouche sur une proposition d'indemnisation, les **Participants** concernés procèdent, dans les quatre semaines suivant la communication de

cette proposition, soit au rejet soit à l'acceptation de la proposition, relativement à chaque paiement ou **Ordre de Paiement** compris dans chaque demande, en signant une lettre type d'acceptation (en utilisant le formulaire disponible sur le site Internet de la BANQUE DE FRANCE. Si la BANQUE DE FRANCE n'a pas reçu cette lettre dans cette période de quatre semaines, les **Participants** concernés sont présumés avoir rejeté la proposition d'indemnisation.

- e) Les indemnités sont versées par la BANQUE DE FRANCE à la réception de la lettre d'acceptation du **Participant**. Les indemnités ne donnent pas lieu au versement d'intérêts.

**TERMES DE RÉFÉRENCE POUR LES AVIS RELATIFS À LA CAPACITÉ  
ET LES AVIS RELATIFS AU DROIT NATIONAL**

**Termes de référence pour les Avis relatifs à la capacité en ce qui concerne les Participants à  
TARGET2**

BANQUE DE FRANCE

[Adresse]

**Participation à [nom du système]**

[Situé à], [date]

Madame, Monsieur,

Il nous a été demandé, en qualité de conseiller juridique [interne ou externe] de [préciser le nom du **Participant** ou de sa **Succursale**], de donner le présent avis concernant des questions qui se posent en droit [système juridique dans le ressort duquel le **Participant** est établi ; ci-après le « système juridique »] relativement à la participation de [préciser le nom du **Participant**] (ci-après le « **Participant** ») à [nom du **Système Composant de TARGET2**] (ci-après le « système »).

Le présent avis est limité au droit [système juridique] tel qu'il existe à la date du présent avis. Nous n'avons effectué aux fins du présent avis aucune recherche concernant le droit d'autres systèmes juridiques, et nous ne formulons ni ne suggérons aucun avis à cet égard. Les déclarations et les avis exprimés ci-dessous s'appliquent de la même manière en droit [système juridique], que le **Participant** agisse, ou non, par l'intermédiaire de son administration centrale ou d'une ou plusieurs **Succursales** établies sur ou en dehors [du territoire sur lequel s'applique le système juridique] lorsqu'il présente des **Ordres de Paiement** et qu'il reçoit des paiements.

**I. DOCUMENTS EXAMINÉS**

Aux fins du présent avis, nous avons examiné :

- 1) une copie certifiée conforme [du (des) document(s) constitutif(s) pertinent(s)] du **Participant** tel(s) qu'en vigueur à la date des présentes ;
- 2) [le cas échéant] un extrait [du registre des sociétés pertinent] et [le cas échéant, du registre des **Établissements de Crédit** ou d'un registre analogue] ;
- 3) [le cas échéant] une copie de l'agrément du **Participant** ou une autre preuve qu'il est autorisé à fournir des services bancaires, des services d'investissement, des services de

transfert de fonds ou d'autres services financiers [dans le territoire sur lequel s'applique le système juridique] ;

- 4) [le cas échéant] une copie de la résolution qui a été adoptée par le conseil d'administration ou par l'organe de direction pertinent du **Participant** le [date], attestant de l'accord du **Participant** d'adhérer aux documents du système, tels que décrits ci-dessous ; et
- 5) [indiquer toutes les procurations et autres documents conférant les pouvoirs nécessaires à la (aux) personne(s) qui signe(nt) les documents du système pertinents (tels que décrits ci-dessous) pour le compte du **Participant** ou attestant de l'existence de ces pouvoirs] ;

ainsi que tout autre document ayant trait à la constitution du **Participant**, aux pouvoirs et aux autorisations, nécessaire ou utile aux fins du présent avis (ci-après les « documents relatifs au **Participant** »).

Aux fins du présent avis, nous avons également examiné :

- 1) La Convention T2BF du [date] (ci-après les « règles ») ; et
- 2) [...].

Aux fins des présentes, le terme « documents du système » vise les règles et [...] (le terme « documents » visant collectivement les « documents du système » et les documents relatifs au **Participant**).

## II. HYPOTHÈSES

Aux fins du présent avis, nous avons supposé, en ce qui concerne les documents, que :

- 1) les documents du système qui nous ont été remis sont des originaux ou des copies conformes ;
- 2) les dispositions des documents du système ainsi que les droits et obligations qu'ils créent sont valides et juridiquement contraignants en vertu du droit français qui leur est déclaré applicable, et que le choix du droit français pour régir les documents du système est reconnu par celui-ci ;
- 3) les parties aux documents relatifs au **Participant** jouissent de la capacité et des pouvoirs requis aux fins desdits documents, et que lesdits documents ont été valablement autorisés, adoptés ou signés et, si nécessaire, remis par les parties pertinentes ; et
- 4) les documents relatifs au **Participant** lient les parties qui en sont les destinataires, et qu'il n'y a pas eu de violation des dispositions de ces documents ;

### III. AVIS CONCERNANT LE PARTICIPANT

- A. Le **Participant** est une société dûment établie et enregistrée ou autrement dûment immatriculée ou constituée en vertu du droit [système juridique].
- B. Le **Participant** jouit de tous les pouvoirs sociaux requis pour exercer les droits et exécuter les obligations découlant des documents du système auxquels il est partie.
- C. L'adoption ainsi que l'exercice ou l'exécution par le **Participant** des droits et des obligations découlant des documents du système auxquels il est partie ne viole nullement la législation ou la réglementation [système juridique] qui s'applique au **Participant** ou aux documents relatifs au **Participant**.
- D. Le **Participant** n'a besoin d'aucune autre autorisation, ni approbation, consentement, dépôt, enregistrement, acte notarié ou homologation par un tribunal, une autorité administrative, judiciaire ou publique compétents sur [ le territoire sur lequel s'applique le système juridique], aux fins de l'adoption, de la validité, de l'opposabilité des documents du système ou de l'exercice ou de l'exécution des droits et des obligations en découlant.
- E. Le **Participant** a pris toutes les actions au niveau de la société et toutes les autres mesures nécessaires en vertu du droit [système juridique] afin d'assurer que ses obligations qui découlent des documents du système sont licites, valides et contraignantes.

Le présent avis est formulé à la date indiquée ci-dessus et il est adressé uniquement à la BANQUE DE FRANCE et à [**Participant**]. Nulle autre personne ne peut se prévaloir du présent avis et la teneur de celui-ci ne peut être divulguée à quiconque hormis ses destinataires et leurs conseillers juridiques sans notre consentement écrit et préalable, à l'exception de la Banque centrale européenne et des banques centrales nationales du Système européen de banques centrales [et [de la banque centrale nationale/autorité de régulation pertinente] [du système juridique]].

Nous vous prions d'agréer, [Madame, Monsieur], l'expression de notre considération distinguée.

[Signature]

**Termes de référence pour les avis relatifs au droit national en ce qui concerne les Participants à  
TARGET2 qui ne sont pas établis dans l'EEE**

BANQUE DE FRANCE

[Adresse]

[Nom du système]

[Situé à], [date]

Madame, Monsieur,

Il nous a été demandé, en qualité de conseiller juridique [externe] de [préciser le nom du **Participant** ou de sa **Succursale**] (ci-après le « **Participant** »), de donner le présent avis dans le cadre du droit [système juridique] concernant des questions qui se posent en droit [système juridique dans le ressort duquel **le Participant** est établi ; ci-après le « système juridique »] relativement à la participation du **Participant** à un **Système Composant de TARGET2** (ci-après le « système »). Les références au droit [système juridique] englobent toute la réglementation [du système juridique] applicable. Le présent avis est formulé au regard du droit [système juridique], et vise notamment le cas du **Participant** établi en dehors de France relativement aux droits et obligations découlant de la participation au système, tels que détaillés dans les documents du système décrits ci-dessous.

Le présent avis est limité au droit [système juridique] tel qu'il existe à la date des présentes. Nous n'avons effectué aux fins du présent avis aucune recherche concernant le droit d'autres systèmes juridiques, et nous ne formulons ni ne suggérons aucun avis à cet égard. Nous avons supposé que rien dans le droit d'un autre système juridique n'était susceptible d'affecter le présent avis.

## **1. DOCUMENTS EXAMINÉS**

Aux fins du présent avis, nous avons examiné les documents énumérés ci-dessous ainsi que tout autre document que nous avons estimé nécessaire ou utile :

- 1) la Convention T2BF pour le système du [date] (ci-après les « règles ») ; et
- 2) tout autre document régissant le système et/ou les relations entre le **Participant** et d'autres **Participants** au système ainsi qu'entre les **Participants** au système et la BANQUE DE FRANCE.

Aux fins des présentes, le terme « documents du système » vise les règles et [...].

## 2. HYPOTHÈSES

Aux fins du présent avis, nous avons supposé, en ce qui concerne les documents du système, que :

- 1) les parties aux documents du système jouissent de la capacité et des pouvoirs requis aux fins desdits documents, et que lesdits documents ont été valablement autorisés, adoptés ou signés et, si nécessaire, remis par les parties pertinentes ;
- 2) les dispositions des documents du système ainsi que les droits et obligations qu'ils créent sont valides et juridiquement contraignants en vertu du droit français qui leur est déclaré applicable, et que le choix du droit français pour régir les documents du système est reconnu par celui-ci ;
- 3) les **Participants** au système par l'intermédiaire desquels des **Ordres de Paiement** sont émis ou des paiements sont reçus, ou par l'intermédiaire desquels des droits ou des obligations découlant des documents du système sont exercés ou exécutés, sont agréés en vue de la prestation de services de transfert de fonds dans le ressort de tous les systèmes juridiques concernés ; et
- 4) les documents qui nous ont été remis sous forme de copies ou de spécimens sont conformes aux originaux.

## 3. AVIS

Compte tenu et sous réserve de ce qui précède, et sous réserve dans chaque cas des remarques ci-dessous, nous considérons que :

### 3.1 Aspects juridiques propres à un pays [le cas échéant]

Les caractéristiques suivantes de la législation [système juridique] sont conformes aux obligations imparties aux **Participants** en vertu des documents du système et n'ont pas pour effet de les écarter : [liste des aspects juridiques propres à un pays].

### 3.2 Questions générales relatives à l'insolvabilité

#### 3.2.a Types de procédures d'insolvabilité

Les seuls types de procédures d'insolvabilité (y compris le redressement judiciaire et la sauvegarde) – qui comprennent, aux fins du présent avis, toute procédure concernant les actifs du **Participant** ou de toute **Succursale** qu'il pourrait avoir sur [le territoire sur lequel s'applique le système juridique] - dont le **Participant** pourrait faire l'objet sur [ le territoire sur lequel s'applique le système juridique], sont les suivantes : [énumération des procédures dans la langue d'origine, accompagnée d'une traduction en anglais] (collectivement dénommées les « procédures d'insolvabilité »).

Outre les procédures d'insolvabilité, le **Participant** ou tout actif ainsi que toute **Succursale** qu'il pourrait avoir sur [ le territoire sur lequel s'applique le système juridique] pourrait faire l'objet sur [ le territoire sur lequel s'applique le système juridique] de [énumération dans la langue d'origine, accompagnée d'une traduction en anglais, de toute procédure de moratoire, d'administration judiciaire, de toute procédure susceptible d'entraîner la **Suspension** de paiements destinés au **Participant** ou émanant de celui-ci ou en vertu de laquelle des restrictions pourraient être appliquées à de tels paiements, ou de procédures similaires] (collectivement dénommées les « procédures »).

### 3.2.b Conventions en matière de faillite

[État dont relève le système juridique] ou certaines subdivisions politiques de [État dont relève le système juridique], comme indiqué, est (sont) partie(s) aux conventions en matière de faillite énumérées ci-après : [préciser, le cas échéant, celles qui ont ou qui sont susceptibles d'avoir une incidence sur le présent avis].

### 3.3 Opposabilité des documents du système

Sous réserve des remarques ci-dessous, toutes les dispositions des documents du système sont contraignantes et opposables, conformément à leurs termes, en vertu du droit [système juridique], notamment en cas d'ouverture d'une **Procédure d'Insolvabilité** ou d'une procédure à l'encontre du **Participant**.

Nous considérons notamment que :

#### 3.3.a Traitement des **Ordres de Paiement**

Les dispositions concernant le traitement des **Ordres de Paiement** visées [liste des sections] des règles sont valides et opposables. Notamment tous les **Ordres de Paiement** traités en application des dites sections sont valides, contraignants et opposables en vertu du droit [système juridique]. La disposition des règles qui précise le moment exact auquel les **Ordres de Paiement** présentés par le **Participant** au système deviennent opposables et irrévocables ([mentionner la section des règles]) est valide, contraignante et opposable en vertu du droit [système juridique].

#### 3.3.b Pouvoirs conférés à la BANQUE DE FRANCE afin d'accomplir ses fonctions

[L'ouverture d'une **Procédure d'Insolvabilité** ou d'une procédure à l'encontre du **Participant** n'affecte pas les pouvoirs que la BANQUE DE FRANCE tire des documents du système. [Préciser [le cas échéant] que : ce qui précède s'applique également relativement à toute autre entité qui fournit aux **Participants** les services

directement nécessaires aux fins de la participation au système (par exemple le **Prestataire de Service Réseau**).

### 3.3.c Recours en Cas de Défaillance

Dans la mesure où elles s'appliquent au **Participant**, les dispositions visées [liste des sections] des règles concernant la déchéance du terme des créances non encore échues, la compensation de créances pour utiliser les dépôts du **Participant**, la réalisation d'un nantissement, la **Suspension** ou la résiliation de la participation, les créances d'intérêts de retard et la résiliation des contrats et des opérations ([mentionner les autres dispositions pertinentes des règles ou des documents du système]) sont valides et opposables en vertu du droit [système juridique].

### 3.3.d Suspension et résiliation

Dans la mesure où elles s'appliquent au **Participant**, les dispositions visées [liste des sections] des règles (concernant la **Suspension** et la résiliation de la participation du **Participant** au système lors de l'ouverture d'une **Procédure d'Insolvabilité** ou d'une procédure, ou dans d'autres **Cas de Défaillance**, tels que définis dans les documents du système, ou lorsque le **Participant** représente un risque systémique quelconque ou connaît de graves problèmes opérationnels) sont valides et opposables en vertu du droit [système juridique].

### 3.3.e Pénalités

Dans la mesure où elles s'appliquent au **Participant**, les dispositions visées [liste des sections] des règles concernant les pénalités imposées à un **Participant** qui n'est pas en mesure de rembourser à temps, selon les cas, le **Crédit Intrajournalier** ou le crédit à vingt-quatre heures, sont valides et opposables en vertu du droit [système juridique].

### 3.3.f Cession de droits et d'obligations

Le **Participant** ne peut céder, modifier ou autrement transférer ses droits et ses obligations à des tiers sans l'accord écrit et préalable de la BANQUE DE FRANCE.

### 3.3.g Choix du droit applicable et tribunaux compétents

Les dispositions visées [liste des sections] des règles, notamment en ce qui concerne le droit applicable, le règlement des litiges, les tribunaux compétents et la notification des actes de procédure, sont valides et opposables en vertu du droit [système juridique].

## 3.4 Risques d'annulation

Nous considérons qu'aucun engagement découlant des documents du système, de l'exécution ou du respect de leurs dispositions avant l'ouverture d'une **Procédure d'Insolvabilité** ou d'une procédure à l'encontre du **Participant** ne peut être écarté dans le cadre d'une telle procédure, au motif qu'il constituerait un paiement préférentiel, une opération annulable, ou pour un autre motif en vertu du droit [système juridique].

Notamment et sans être limité à ce qui précède, cet avis est formulé en ce qui concerne tout **Ordre de Paiement** présenté par tout **Participant** au système. Nous considérons notamment que les dispositions de [liste des sections] des règles établissant l'opposabilité et l'irrévocabilité des **Ordres de Paiement** sont valides et opposables et qu'un **Ordre de Paiement** présenté par tout **Participant** et traité en application de [liste des sections] des règles ne peut être écarté dans une **Procédure d'Insolvabilité** ou dans une procédure, au motif qu'il constituerait un paiement préférentiel, une opération annulable, ou pour un autre motif en vertu du droit [système juridique].

### 3.5 Saisie

Dans le cas où un créancier du **Participant** formerait une demande tendant à obtenir une ordonnance de saisie (y compris toute décision de blocage de fonds, de saisie, ou toute autre procédure de droit public ou privé destinée à protéger l'intérêt public ou les droits des créanciers du **Participant**) - ci-après dénommée « saisie » - en vertu du droit [système juridique], auprès d'un tribunal, d'une autorité administrative, judiciaire ou publique compétents sur [ le territoire sur lequel s'applique le système juridique], nous considérons que [insérer l'analyse et la discussion].

### 3.6 Garanties [le cas échéant]

#### 3.6.a Cession de droits ou dépôt d'actifs à titre de garantie, nantissement et/ou pension livrée

Les cessions à titre de garantie sont valides et opposables en droit [système juridique]. En particulier, la constitution et la réalisation d'un nantissement ou d'une pension livrée en vertu [faire référence à l'accord pertinent avec la **BC**] sont valides et opposables en droit [système juridique].

#### 3.6.b Priorité des droits du cessionnaire, du créancier nanti ou de l'acquéreur d'une pension livrée, par rapport aux droits des autres créanciers

En cas d'ouverture d'une **Procédure d'Insolvabilité** ou d'une procédure à l'encontre du **Participant**, les droits ou les actifs cédés à titre de garantie ou donné en nantissement par le **Participant** au bénéfice de la BANQUE DE FRANCE ou d'autres **Participants** au système prendront rang prioritairement pour le paiement par rapport

aux créances de tous les autres créanciers du **Participant** et ne seront pas primés par les droits des créanciers prioritaires ou privilégiés.

3.6.c Réalisation des droits de garantie

Même en cas d'ouverture d'une **Procédure d'Insolvabilité** ou d'une procédure à l'encontre du **Participant**, les autres **Participants** au système ainsi que la BANQUE DE FRANCE en qualité [de cessionnaires, de créanciers nantis, ou d'acquéreurs d'une pension livrée, selon les cas], conserveront la possibilité de réaliser les droits ou les actifs du **Participant** et de récupérer ceux-ci par l'intermédiaire de la BANQUE DE FRANCE en application des règles.

3.6.d Conditions relatives aux formalités et à l'enregistrement

La cession à titre de garantie de droits ou d'actifs du **Participant**, la constitution ou la réalisation d'un nantissement ou d'une pension livrée sur des droits ou des actifs du **Participant** ne sont pas soumises à l'accomplissement de formalités, et il n'est pas nécessaire d'enregistrer ou de déposer [la cession à titre de garantie, le nantissement ou la pension livrée, selon les cas, ou des informations y relatives] auprès d'un tribunal, d'une autorité administrative, judiciaire ou publique compétents [pour le territoire sur lequel s'applique le système juridique].

3.7 Succursales [le cas échéant]

3.7.a Application de l'avis aux actes accomplis par l'intermédiaire de Succursales

Toutes les déclarations et les avis exprimés ci-dessus concernant le **Participant** s'appliquent de la même manière en droit [système juridique] lorsque le **Participant** agit par l'intermédiaire d'une ou de plusieurs **Succursales** établies en dehors [du territoire sur lequel s'applique le système juridique].

3.7.b Respect du droit applicable

Ni l'exercice des droits ou l'exécution des obligations découlant des documents du système, ni la présentation, la transmission ou la réception des **Ordres de Paiement** par une **Succursale** du **Participant**, ne constituent une violation du droit [système juridique].

3.7.c Autorisations requises

Aucune autorisation, ni approbation, consentement, dépôt, enregistrement, acte notarié ou homologation par un tribunal, une autorité administrative, judiciaire ou publique compétents [pour le territoire sur lequel s'applique le système juridique] ne sont requis

ni aux fins de l'exercice des droits ou de l'exécution des obligations découlant des documents du système, ni aux fins de la présentation, de la transmission ou de la réception des **Ordres de Paiement** par une **Succursale** du **Participant**.

Le présent avis est formulé à la date indiquée ci-dessus et il est adressé uniquement à la BANQUE DE FRANCE et à [**Participant**]. Nulle autre personne ne peut se prévaloir du présent avis et la teneur de celui-ci ne peut être divulguée à quiconque hormis ses destinataires et leurs conseillers juridiques sans notre consentement écrit et préalable, à l'exception de la Banque centrale européenne et des banques centrales nationales du Système européen de banques centrales [et [de la banque centrale nationale/autorité de régulation pertinente] [du système juridique]].

Nous vous prions d'agréer, [Madame, Monsieur], l'expression de notre considération distinguée.

[Signature]

## PROCÉDURES D'URGENCE ET DE CONTINUITÉ DES OPÉRATIONS

### 1. Dispositions d'ordre général

- a) Le présent appendice prévoit les règles applicables entre la BANQUE DE FRANCE et les **Participants**, ou les **SE**, dans le cas où une ou plusieurs composantes de la **PPU** ou le réseau de télécommunications connaîtraient une défaillance ou seraient confrontés à un événement extérieur exceptionnel ou où la défaillance toucherait un **Participant** ou un **SE**.
- b) Dans le présent appendice, toutes les heures précisées se réfèrent à l'heure locale au siège de la BCE, c'est-à-dire l'heure d'Europe centrale<sup>8</sup>.

### 2. Mesures de continuité et d'urgence

- a) En cas de survenance d'un événement extérieur exceptionnel et/ou en **Cas de Défaillance** de la **PPU** ou du réseau de télécommunications perturbant le fonctionnement normal de **TARGET2**, la BANQUE DE FRANCE peut adopter des mesures de continuité des opérations et d'urgence.
- b) Les principales mesures de continuité des opérations et d'urgence auxquelles il est possible de recourir dans le cadre de **TARGET2** sont les suivantes :
  - i) transfert du fonctionnement de la **PPU** sur un site secondaire ;
  - ii) modification des heures de fonctionnement de la **PPU** ; et
  - iii) traitement d'urgence des paiements très critiques et critiques, tels que définis respectivement au paragraphe 6, points c) et d).
- c) En ce qui concerne les mesures de continuité des opérations et traiter l'urgence, la BANQUE DE FRANCE apprécie librement si des mesures doivent être adoptées, et lesquelles, pour régler des **Ordres de Paiement**.

### 3. Communication relative à un incident

- a) Les informations concernant la défaillance de la **PPU** et/ou un événement extérieur exceptionnel sont communiquées aux **Participants** par la voie des réseaux de communication interne, le **MIC** et le **SIT2**. Les informations communiquées aux **Participants** comprennent notamment les éléments suivants :
  - i) une description du problème ;

---

<sup>8</sup> L'heure d'Europe centrale tient compte du passage à l'heure d'été d'Europe centrale.

- ii) le délai prévu de traitement (s'il est connu) ;
  - iii) une information sur les mesures déjà prises ; et
  - iv) des conseils donnés aux **Participants**.
- b) En outre, la BANQUE DE FRANCE peut informer les **Participants** de tout autre problème en cours ou prévu qui est susceptible de perturber le fonctionnement normal de **TARGET2**.

#### 4. Transfert du fonctionnement de la PPU sur un site secondaire

- a) En cas de survenance d'un des problèmes visés au paragraphe 2, point a), il est possible de transférer le fonctionnement de la **PPU** sur un site secondaire, dans la même région ou dans une autre région.
- b) Dans le cas où le fonctionnement de la **PPU** ou de la plateforme T2S est transféré d'une région (Région 1) à une autre région (Région 2), les **Participants** s'efforcent de rapprocher leurs positions jusqu'au moment de l'apparition de la défaillance ou de survenance d'événements extérieurs exceptionnels et fournissent à la BANQUE DE FRANCE toute information pertinente à ce sujet.
- c) Lorsqu'un ordre de transfert de liquidité MP à DCA est débité du **Compte MP** du **Participant** sur la **PPU** dans la Région 1, mais qu'après rapprochement, il n'apparaît pas comme débité sur la **PPU** dans la Région 2, la Banque de France débite le **Compte MP** du **Participant** dans la Région 2 pour ramener le solde du **Compte MP** du **Participant** au niveau de ce solde avant le transfert.

#### 5. Modification des heures de fonctionnement

- a) Le traitement de jour de **TARGET2** peut être prolongé ou l'heure d'ouverture d'un nouveau **Jour Ouvrable** peut être retardée. Pendant la prolongation du temps de fonctionnement de **TARGET2**, les **Ordres de Paiement** sont traités conformément à la Convention T2BF, sous réserve des modifications prévues au présent appendice.
- b) Le traitement de jour peut être prolongé et par conséquent l'heure de clôture retardée en **Cas de Défaillance** de la **PPU** survenue durant la journée mais réglée avant 18 heures. Un tel retard de l'heure de clôture ne dépasse pas deux heures en temps normal et il est annoncé aux **Participants** le plus tôt possible. Si ce retard est annoncé avant 16 heures 50, la période minimale d'une heure demeure entre l'heure limite pour les paiements de clientèle et l'heure limite pour les paiements interbancaires. On peut ne pas revenir sur ce retard une fois qu'il a été annoncé.
- c) L'heure de clôture est retardée en cas de survenance d'une défaillance de la **PPU** avant 18 heures qui n'est pas réglée à 18 heures. La BANQUE DE FRANCE informe immédiatement les **Participants** du retard de l'heure de clôture.

- d) Une fois le problème de la **PPU** réglé, les mesures suivantes sont prises :
- i) La **BANQUE DE FRANCE** s'efforce de régler tous les paiements se trouvant en attente en une heure ; cette durée est réduite à 30 minutes en cas de survenance d'une défaillance de la **PPU** à 17 heures 30 ou plus tard (lorsque l'incident n'était pas encore réglé à 18 heures).
  - ii) Les soldes de clôture des **Participants** sont établis en une heure ; cette durée est limitée à 30 minutes en cas de survenance d'une défaillance de la **PPU** à 17 heures 30 ou plus tard, lorsque l'incident n'était pas encore réglé à 18 heures.
  - iii) À l'heure limite pour les paiements interbancaires, le traitement de fin de journée est effectué, y compris le recours aux facilités permanentes de l'Eurosystème.
- e) Les **SE** qui ont des besoins de liquidité en début de matinée doivent avoir pris des dispositions afin de faire face au cas où le traitement de jour ne peut pas commencer à l'heure en raison d'une défaillance de la **PPU** survenue la veille.

## 6. Traitement d'urgence

- a) Si elle estime que c'est nécessaire, la **BANQUE DE FRANCE** déclenche le traitement de d'urgence des **Ordres de Paiement** dans le **Module d'Urgence** de la **PPU**. Dans ce cas, il n'est fourni aux **Participants** qu'un service minimum. La **BANQUE DE FRANCE** informe ses **Participants** du commencement du traitement d'urgence par tout moyen de communication disponible.
- b) Dans un traitement d'urgence, les **Ordres de Paiement** sont traités manuellement par la **BANQUE DE FRANCE**.
- c) Les types de paiements suivants sont considérés comme « très critiques » et la **BANQUE DE FRANCE** met tout en œuvre pour les traiter en situation d'urgence :
- i) les paiements liés à CLS Bank International ;
  - ii) le règlement de fin de journée de EURO1 ; et
  - iii) les appels de marge des contreparties centrales.
- d) Les types de paiements suivants sont considérés comme « critiques » et la **BANQUE DE FRANCE** peut décider de procéder pour eux à un traitement d'urgence :
- i) les paiements relatifs au traitement en temps réel de systèmes de règlement de titres interfacés ;
  - ii) les paiements supplémentaires, s'ils sont nécessaires pour éviter un risque systémique ; et
  - iii) les ordres de transfert de liquidité de MP à DCA.

- e) Les **Participants** présentent des **Ordres de Paiement** pour un traitement d'urgence et les informations sont fournies aux **Créanciers** par l'intermédiaire de moyens de communication indiqués à l'Appendice X. Les informations concernant les soldes de compte et les inscriptions au débit et au crédit peuvent être obtenues par l'intermédiaire de la BANQUE DE FRANCE.
- f) Les **Ordres de Paiement** qui ont déjà été présentés à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE**, mais qui se trouvent en file d'attente, peuvent également bénéficier d'un traitement d'urgence. Dans ce cas, la BANQUE DE FRANCE s'efforce d'éviter un double traitement des **Ordres de Paiement**, mais les **Participants** supportent le risque d'un tel double traitement s'il se produit.
- g) Pour le traitement d'urgence des **Ordres de Paiement**, les **Participants** fournissent une garantie supplémentaire. Durant le traitement d'urgence, les paiements d'urgence entrants peuvent être utilisés pour financer des paiements d'urgence sortants. En vue de procéder à un traitement d'urgence, la BANQUE DE FRANCE ne peut pas prendre en compte la **Liquidité Disponible** des **Participants**.

## 7. Défaillances liées aux Participants ou aux SE

- a) Dans le cas où un **Participant** rencontre un problème qui l'empêche de régler des paiements dans **TARGET2**, il lui incombe de résoudre le problème. Il peut notamment recourir à des solutions internes ou à la fonctionnalité du **MIC**, c'est-à-dire à des paiements forfaitaires supplémentaires et à des paiements d'urgence supplémentaires (préfinancement CLS, EURO1 et STEP2).
- b) Si le recours aux mesures visées au point a) est épuisé ou si les mesures sont inefficaces, le **Participant** peut demander le soutien de la BANQUE DE FRANCE.
- c) Dans le cas où une défaillance concerne un **SE**, il incombe à ce **SE** de régler le problème. À la demande du **SE**, la BANQUE DE FRANCE peut agir pour son compte. La BANQUE DE FRANCE décide du soutien à apporter au **SE**, y compris durant les opérations de nuit du **SE**. Les mesures d'urgence suivantes peuvent être prises :
  - i) le **SE** effectue des paiements « neufs » (c'est-à-dire des paiements qui ne sont pas liés à une opération sous-jacente) par l'intermédiaire de l'IP ;
  - ii) la BANQUE DE FRANCE crée et/ou traite des instructions ou des fichiers XML pour le compte du **SE** ; et/ou
  - iii) la BANQUE DE FRANCE effectue des paiements « neufs » pour le compte du **SE**.
- d) Les mesures d'urgence détaillées relatives aux **SE** figurent dans les contrats bilatéraux conclus entre la BANQUE DE FRANCE et le **SE** concerné.

## 8. Autres dispositions

- a) En cas de survenance de l'un des problèmes visés au paragraphe 3, point a), rendant certaines données indisponibles, la BANQUE DE FRANCE peut commencer ou poursuivre le traitement des **Ordres de Paiement** et/ou opérer **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** sur la base des dernières données disponibles, telles qu'elles sont déterminées par la BANQUE DE FRANCE. À la demande de la BANQUE DE FRANCE, les **Participants** et les **SE** soumettent à nouveau leurs messages FileAct/Interact ou effectuent toute autre opération que la BANQUE DE FRANCE estime appropriée.
- b) En **Cas de Défaillance** de la BANQUE DE FRANCE, certaines ou la totalité de ses fonctions techniques en relation avec **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** peuvent être reprises par d'autres **BC de l'Eurosystème**.
- c) Les **Participants** peuvent être tenus par la BANQUE DE FRANCE de participer régulièrement ou dans une situation donnée à des tests sur les mesures de continuité des opérations et d'urgence, à des formations ou à tout autre mécanisme de prévention, que la BANQUE DE FRANCE considère nécessaire. Les frais que ces tests et autres mesures entraînent pour les **Participants** sont à leur charge.

## HORAIRES DE FONCTIONNEMENT

1. **TARGET2** est ouvert tous les jours à l'exception des samedis, des dimanches, du jour de l'an, du vendredi saint et du lundi de Pâques (selon le calendrier applicable au siège de la BCE), du 1<sup>er</sup> mai, du jour de Noël et du 26 décembre.
2. L'heure de référence du système est l'heure locale au siège de la BCE, c'est-à-dire l'heure d'Europe centrale..
3. La journée ouvrable en cours commence le soir de la journée ouvrable précédente et la plage de fonctionnement est la suivante :

Horaire	Description
6 heures 45 - 7 heures	Fenêtre de fonctionnement pour préparer les opérations de jour *
7 heures - 18 heures	Traitement de jour
17 heures	Heure limite pour les paiements de clientèle (c'est-à-dire les paiements dont le donneur d'ordre et/ou le bénéficiaire n'est pas un <b>Participant Direct</b> ou <b>Indirect</b> , tels qu'identifiés dans le système en utilisant les messages MT 103 ou MT 103+)
18 heures	Heure limite pour les paiements interbancaires (c'est-à-dire les paiements autres que les paiements de clientèle)
18 heures – 18 heures 45 **	Traitement de fin de journée
18 heures 15 **	Heure limite générale pour le recours aux facilités permanentes
(peu après) 18 heures 30 ***	Les données permettant la mise à jour des systèmes comptables sont disponibles pour les <b>BC</b>
18 heures 45 - 19 heures 30 ***	Traitement de début de journée (nouveau jour ouvrable)
19 heures *** - 19 heures 30 **	Fourniture de liquidité sur le <b>Compte MP</b>
19 heures 30 ***	Message de « début de procédure » et règlement des ordres permanents pour le transfert de liquidité des <b>Comptes MP</b> sur le(s) sous-compte(s)/compte miroir (règlement lié au SE)

19 heures 30 *** - 22 heures	Exécution des transferts de liquidité supplémentaires par l'intermédiaire du <b>MIC</b> avant que le <b>SE</b> n'envoie le message de « début de cycle » ; période de règlement des opérations de nuit du <b>SE</b> (seulement pour la procédure de règlement 6 du <b>SE</b> )
22 heures - 1 heure	Période de maintenance technique
1 heure - 7 heures	Procédure de règlement des opérations de nuit du <b>SE</b> (seulement pour la procédure de règlement 6 du <b>SE</b> )

4. Le **MIC** est disponible pour les transferts de liquidité de 19 heures 30 \*\*\* à 18 heures le lendemain, à l'exception de la période de maintenance technique qui a lieu de 22 heures à 1 heure.
5. Les horaires de fonctionnement peuvent être modifiés en cas d'adoption de mesures pour assurer la continuité des opérations conformément au paragraphe 5 de l'appendice IV.

\* On entend par opérations de jour, le traitement de jour et le traitement de fin de journée.

\*\* Se termine avec un report de 15 minutes le dernier jour de la période de constitution des réserves de l'Eurosystème.

\*\*\* Commence avec un report de 15 minutes le dernier jour de la période de constitution des réserves de l'Eurosystème.

## TARIFS ET FACTURATION POUR L'ACCÈS PAR L'INTERNET

### Tarifs applicables aux participants directs

1. La redevance mensuelle applicable aux participants directs pour le traitement des ordres de paiement dans TARGET2-BANQUE DE FRANCE est de 70 EUR de redevance d'accès par l'Internet, par **Compte MP**, plus 150 EUR par **Compte MP**, plus un montant forfaitaire de 0,80 EUR par opération (débit) ;
2. Une redevance mensuelle supplémentaire de 30 EUR par compte est due pour les participants directs qui ne souhaitent pas que le BIC de leur compte soit publié dans le répertoire de TARGET2.
3. La BANQUE DE FRANCE émet et met à jour gratuitement jusqu'à cinq certificats actifs par participant pour chaque **Compte MP**. Au-delà, la BANQUE DE FRANCE facture une redevance de 120 EUR pour l'émission du sixième certificat actif et pour chaque certificat actif ultérieur. La BANQUE DE FRANCE facture ensuite une redevance de gestion annuelle de 30 EUR pour le sixième certificat actif et pour chaque certificat actif supplémentaire. Les certificats actifs ont une validité de cinq ans.

### Facturation

4. Dans le cas des **Participants** directs, les règles de facturation suivantes sont appliquées. Le participant direct reçoit la facture concernant le mois précédent, précisant les redevances à payer, au plus tard le cinquième jour ouvrable du mois suivant. Le paiement est effectué au plus tard le dixième jour ouvrable de ce mois sur le compte précisé par la BANQUE DE France et donne lieu à un débit sur le **Compte MP** de ce **Participant**.

## DISPOSITIONS RELATIVES AUX OPÉRATIONS DE NUMÉRAIRE

En signant le présent appendice à la Convention T2BF, le **Participant** choisit de recourir au **Compte MP** n° [ ] pour régler ses opérations de numéraire et de se soumettre, aux dispositions ci-dessous. Par ailleurs le **Participant** est soumis aux normes édictées par la BANQUE DE FRANCE et l'Institut d'Émission des Départements d'Outre-Mer (IEDOM) concernant les opérations de numéraire.

### Article 1 – Désignation du compte

Le **Participant** s'engage à n'utiliser que le **Compte MP** susmentionné pour effectuer des opérations de numéraire. La BANQUE DE FRANCE et/ou l'IEDOM se réservent le droit de refuser d'exécuter des opérations non conformes aux normes.

### Article 2 – Chronologie des opérations

Les opérations de numéraire sont effectuées dans les limites horaires d'ouverture des guichets définies par la BANQUE DE FRANCE d'une part, par l'IEDOM d'autre part sur chaque Place. Ces horaires d'ouverture sont portés à la connaissance des titulaires auprès de chacun des guichets de Banque de France et de l'IEDOM concernés.

### Article 3 – Recours à une société de transport de fonds

Le **Participant** signataire du Présent Appendice effectue ses opérations de numéraire aux guichets de la BANQUE DE FRANCE ou de l'IEDOM, directement ou par l'intermédiaire d'une société de transport de fonds mandatée par lui. Dans le cas où il confie à une société de transport de fonds la réalisation de ses opérations de numéraire auprès de la BANQUE DE FRANCE ou de l'IEDOM, la preuve suffisante du mandat donné à cette société par l'établissement signataire résulte, dans le cas des versements, de la détention même des fonds par le transporteur et, dans celui des prélèvements, de sa désignation par l'établissement signataire sur le bordereau de prélèvement prévu à cet effet. Le mandat ne fait l'objet d'aucune autre vérification par ailleurs de la part de la BANQUE DE FRANCE ou de l'IEDOM.

#### Article 4 – Versements

Le **Compte MP** désigné par l'établissement signataire est crédité du montant indiqué sur le bordereau de versement :

- le jour même du dépôt si celui-ci est effectué un jour ouvré **TARGET2** durant le traitement de jour de la PPU, tels que définis à l'Appendice V de la présente Convention, et, à condition que les fonds soient déposés dans les limites horaires de comptabilisation prévues à l'article 2.
- le jour ouvré **TARGET2** suivant le jour du dépôt si ce dernier est effectué après l'heure limite pour les paiements interbancaires telle que définie à l'Appendice V ou durant un jour où **TARGET2** est fermé.

L'établissement signataire accepte à l'avance les débits et les crédits correspondants aux déficits et excédents décelés à l'occasion de la reconnaissance sommaire des versements.

L'établissement signataire accepte à l'avance les redressements éventuels (déficits, excédents, pièces et billets faux, pièces et billets non remboursables conformément au droit applicable) auxquels peut donner lieu la reconnaissance à l'unité des valeurs présentées et autorise la BANQUE DE FRANCE ou l'IEDOM à les imputer sur le compte qu'il a désigné pour l'imputation de ses opérations de numéraire, quelle que soit la date à laquelle intervient cette reconnaissance.

Les présentes dispositions, remplacent les lettres de garantie antérieurement signées et relatives au bénéfice de la reconnaissance non contradictoire ainsi qu'aux versements sous colis scellés.

#### Article 5 – Prélèvements

Le **Compte MP** désigné par l'établissement signataire est débité :

- si le retrait est effectué durant un jour ouvré **TARGET2**, le jour même du retrait, en préalable à la délivrance des fonds,
- si le retrait est effectué durant un jour où **TARGET2** est fermé, le jour ouvré **TARGET2** précédant le jour du retrait (dans ce cas, la commande doit impérativement avoir été transmise le jour ouvré **TARGET2** précédant le retrait, dans les limites horaires de comptabilisation),
- si le retrait est effectué à Mayotte ou à La Réunion avant le début du traitement de jour de la PPU, le jour ouvré **TARGET2** précédant le jour du retrait, contre versement au titulaire de **Compte MP** d'un dédommagement calculé au taux de rémunération des réserves obligatoires.

*[Date, Nom et Signature de la personne habilitée pour désigner le **Compte MP** servant à recevoir les opérations de numéraire]*

## DISPOSITIONS SUPPLEMENTAIRES

En signant la Convention T2BF, le **Participant** est soumis par ailleurs à la disposition suivante :

### Article 1– Compensation Générale avec déchéance du terme

Le **Participant** reconnaît expressément à la BANQUE DE FRANCE la faculté d’opérer, conformément aux articles L. 211-36 et suivants du Code monétaire et financier, la compensation de toute créance, de quelque nature que ce soit, du **Participant** sur la BANQUE DE FRANCE, agissant pour son propre compte ou pour le compte d’autres banques centrales faisant partie du système européen de banques centrales, avec toute somme dont le **Participant** serait débiteur en vertu de la Présente Convention ou de tout autre accord, envers la BANQUE DE FRANCE, agissant pour son propre compte ou pour le compte d’autres banques centrales faisant partie du système européen de banques centrales.

## SIGNATURES ET ACCREDITATIONS

Cet appendice complète l'article 34 de la Convention T2BF.

### Article 1– Niveaux de signature

A compter de la signature de la Convention T2BF, le **Participant** distinguera trois niveaux de signatures dans sa correspondance avec la BANQUE DE FRANCE :

1. Le premier niveau requiert la signature des dirigeants sociaux du **Participant** ou d'une personne expressément habilitée par ceux-ci ;
2. Le 2<sup>ème</sup> niveau requiert la signature de toute personne désignée à cet effet dans la liste mise à la disposition du **Participant** par la BANQUE DE FRANCE;
3. Le 3<sup>ème</sup> niveau requiert la signature de toute personne désignée à cet effet dans la liste mise à la disposition du **Participant** par la BANQUE DE FRANCE.

Le **Participant** peut prévoir, dans la liste mise à sa disposition par la BANQUE DE FRANCE, que des signataires peuvent être accrédités simultanément aux niveaux 1, 2 ou 3.

### Article 2– Demandes de participation

1. Les demandes de participation à **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** sont adressées par écrit à la BANQUE DE FRANCE et contiennent au moins les informations ou les documents suivants, signés et paraphés par un signataire de niveau 1 :

- a) la Convention T2BF signée par une personne de niveau 1. Celle-ci est accompagnée de toutes les appendices dont le paraphage est obligatoire, à l'exception de l'appendice VII, dont le paraphage n'est obligatoire qu'en cas de signature par le **Participant** des engagements (opérations de numéraire) contenus dans l'appendice.
- b) les **Formulaires de Collecte de Données Statiques** fournis par la BANQUE DE FRANCE complétés et éventuellement signés par des personnes de niveau 1 ou de niveau 2 (certains d'entre eux peuvent déjà avoir été retournés à la BANQUE DE FRANCE préalablement à la signature de la Convention T2BF),
- c) l'**Avis Relatif à la Capacité**, s'il est requis par la BANQUE DE FRANCE devra être signé par une personne de niveau 1 ou par un cabinet d'avocats indépendant,
- d) l'avis relatif au droit national, s'il est requis par la BANQUE DE FRANCE, devra être signé par un cabinet d'avocats indépendant,

- e) la liste, mise à la disposition du **Participant** par la BANQUE DE FRANCE, signée par une personne de niveau 1, des signataires de niveau 2 et des signataires de niveau 3 appelés à signer l'un des documents susmentionnés et/ou les actes visés à l'article 2.
2. La BANQUE DE FRANCE peut également demander toute information supplémentaire qu'elle juge nécessaire pour pouvoir prendre une décision sur la demande de participation.
3. La BANQUE DE FRANCE communiquera sa décision sur la demande de participation au candidat dans le délai d'un mois à compter de la réception des documents visés au paragraphe 1. Lorsque la BANQUE DE FRANCE demande des informations supplémentaires en application du paragraphe 2, la décision est communiquée dans le délai d'un mois à compter de la réception par la BANQUE DE FRANCE de ces informations fournies par le candidat. Toute décision de rejet est motivée.

### Article 3– autres actes

En phase opérationnelle, le fonctionnement de **TARGET2-BANQUE DE FRANCE** requerra la signature par les préposés du **Participant** d'un certain nombre d'actes :

- Ouverture d'un **Compte MP** supplémentaire ou fermeture de celui-ci : signataires de niveau 1. Cette signature sera communiquée à la BANQUE DE FRANCE sur une version papier du **Formulaire de Collecte de Données Statiques** concerné, le cas échéant accompagné d'autres **Formulaires de Collecte de Données Statiques** requis par la BANQUE DE FRANCE et signés par un signataire de niveau 1 ou de niveau 2 et transmis par tous les moyens prévus à l'article 34 de la Convention T2BF.
- Ouverture ou fermeture d'un service : signataires de niveau 1 pour le **Formulaire de Collecte de Données Statiques** concerné, le cas échéant accompagné d'autres **Formulaires de Collecte de Données Statiques** requis par la BANQUE DE FRANCE et signés par un signataire de niveau 1 ou de niveau 2. Ces formulaires pourront être communiqués par tous les moyens prévus à l'article 34 de la Convention T2BF.
- Configuration du compte : signataires de niveau 1 ou 2 : Cette ou ces signatures pourront être communiquées par tous les moyens prévus à l'article 34 de la Convention T2BF.
- Configuration du service : signataires de niveau 1 ou 2. Cette ou ces signatures pourront être communiquées par tous les moyens prévus à l'article 34 de la Convention T2BF.

- Autres documents ayant trait à la configuration du service (rapports) : signataires de niveau 1 ou 2. Cette ou ces signatures pourront être communiquées par tous les moyens prévus à l'article 34 de la Convention T2BF.
  
- Autres **Formulaire de Collecte de Données Statiques** en phase opérationnelle : signataires de niveau 1 ou 2, à l'exception de ceux valant autorisations de prélèvement (exemple mandats de systèmes exogènes) qui ne peuvent être signés que par des signataires de niveau 1 ou 3. Cette ou ces signatures pourra être communiquée par tous les moyens prévus à l'article 34 de la Convention T2BF.
  
- **Formulaire de Collecte de Données Statiques** en provenance de **Participants** d'autres **Systèmes composants de TARGET2** : ces formulaires sont transmis à la **BCN** opérant cette composante nationale, selon les règles de signature imposées par cette dernière.
  
- Modification des listes de signataires de niveau 2 et de signataires de niveau 3 : signataires de niveau 1. La signature de ces listes est communiquée par tous les moyens prévus à l'article 34 de la Convention T2BF.
  
- Utilisation du compte et du service : signataires de niveau 1 ou 3. La signature des actes d'utilisation du compte ou du service est effectuée en situation normale conformément aux dispositions de l'appendice I et, en situation d'urgence, conformément aux dispositions de l'appendice IV.