



Post-trade made easy

Maksumenettely ja maksuvalmiustakuu HEXClear - järjestelmässä

Toimitusjohtajan päätös

Selvitysosapuolille

Sääntöviite:	4.2.14 ja 1.5.18
Hyväksytty:	27.6.2013
Voimaantulo:	1.7.2013
Korvaa:	18.2.2008 voimaan tulleen päätöksen

1. HEXClear –järjestelmän maksuvalmiustakuu

1.1. Maksuvalmiustakuun vähimmäismäärä

Selvitysosapuolen, joka ei voi saada keskuspankkirahoitusta, on hankittava ja pidettävä voimassa osapuolen maksuvalmiuden turvaava maksuvalmiustakuu Euroopan talousalueella toimivan luottolaitoksen kanssa, jolla on keskuspankkirahoitusta koskeva sopimus Suomen Pankin tai Euroopan talousalueella toimivan keskuspankin kanssa. Euroclear Finland määrittää takuuvaatimuksen vähimmäismäärän neljän kuukauden välein (kolmannesvuositain) tammikuussa, toukokuussa ja syyskuussa.

Maksuvalmiustakuun vähimmäismäärä lasketaan neljän edellisen kuukauden ajan-jaksolta päivittäisten HEXClear –järjestelmän korvamerkintääjien osoittamien maksuvelvoitteiden perusteella.

Maksuvelvoitteiden keskiarvo + kerroin * maksuvelvoitteiden keskihajonta

Kerroin

3,42	oletusarvo ensimmäiset neljä kuukautta
2,64	selvitysosapuolella ei ole ollut edellisten neljän kuukauden ajanjaksolla yhtään viivästymistä korvamerkintääjien osoittaman maksuvelvoitteen toteuttamisessa
1,99	selvitysosapuolella ei ole ollut viimeisen vuoden aikana yhtään viivästymistä korvamerkintääjien osoittaman maksuvelvoitteen toteuttamisessa

Maksuvelvoitteiden jakaumaa arvioidaan Studentin t-jakaumalla ja kertoimet kuvaavat luottamusvälien 99,9%, 99% sekä 95% kriittisiä arvoja.

Jos HEXClear –järjestelmän toteutuksenkorvamerkintääjot ovat osoittaneet osapuolelle tarkastelupäivinä maksuvelvoitteiden sijaan saatavia, niitä ei huomioida maksuvelvoitteiden keskiarvon määrää laskettaessa.

HEXClear –järjestelmän toteutuksenkorvamerkintääjien perusteella määräytyvän maksuvelvoitteen osittainenkin laiminlyönti korottaa selvitysosapuolen maksuvalmiustakuun vähimmäismäärän laskentakertoimeksi aina 3,42, ja vähimmäismäärän alennuksiin oikeuttavien kuukausien laskenta aloitetaan alusta.

Jos voimassa oleva sopimus ei kata uutta vaatimusta, on sopimus uusittava neljän viikon kuluessa kattamaan vaatimuksen määrän. Sopimuksen on turvattava se, että sen mukainen rahamäärä on selvitysosapuolen käytettävissä toteutustavarten HEXClear -järjestelmässä välittömästi Euroclear Finlandin esitettyä vaatimuksen maksuvalmiustakuun myöntäneelle talletuspankille.

1.2. Uuden selvitysosapuolen maksuvalmiustakuun vähimmäismäärä

Euroclear Finland arvioi ja asettaa uuden selvitysosapuolen maksuvalmiustakuun määrää koskevan vaatimuksen niiden tietojen perusteella, joita selvitysosapuoli on antanut toiminnastaan ja toiminnan arvioidusta laajuudesta selvitysosapuolen oikeuksia hakiessaan. Vähimmäismäärää asettaessaan Euroclear Finland ottaa harkinnan mukaan huomioon toiminnan laajuuden ja luonteen perusteella vertailukelpoisten selvitysosapuolten maksuvalmiustakuun vähimmäisvaatimukset.

1.3. Maksuvalmiustakuun muoto ja ehdot

Selvitysosapuolen on toimitettava maksuvalmiustakuu tämän päätöksen liitteen 1 mukaisena joko suomen tai englannin kielellä. Euroclear Finland ei hyväksy muussa kuin liitteen 1 mukaisessa muodossa ja siinä osoitetuin ehdoin annettua takuuta.

1.4. Maksuvalmiustakuun toimittaminen ja tarkastaminen

Uuden selvitysosapuolen tulee toimittaa maksuvalmiustakuu Euroclear Finlandin tarkastettavaksi muiden hakemusasiakirjojen mukana tai viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen toiminnan suunniteltua aloittamista.

1.5. Menettely takuuta uudistettaessa

Selvitysosapuolen on toimitettava vaadittu maksuvalmiustakuu Euroclear Finlandin tarkastettavaksi aikaisemmin voimassa ollutta maksuvalmiustakuuta uusittaessa viimeistään neljän viikon kuluessa siitä, kun osapuoli on saanut tiedon vaatimuksen uudesta määrästä.

Mikäli osapuoli vaihtaa takauksen antajaa, tulee uusi maksuvalmiustakaus toimittaa Euroclear Finlandin tarkastettavaksi viimeistään yksi viikko ennen sen suunniteltua voimaantuloa.

2. Maksumenettely HEXClear -järjestelmässä

2.1. Maksuliikenteen normaalimenettely

2.1.1. Maksuvelvoitteen toteuttaminentoteutuspäivänä HEXClear -järjestelmään

Selvitysosapuoli on velvollinen huolehtimaan siitä, että sillä on riittävästi rahakatetta Euroclear Finlandin maksujenvälitystilillä HEXClear-järjestelmän ylläpitämässä alakirjanpidossa osoitettuna niiden ostokauppojen maksuun, joiden toteutuksestase vastaa. Selvitysosapuolen on eriteltävä maksusuorituksensa rahakatteisiin sen mukaan, miten selvitysosapuoli on toteutuksen kohteena olevien selvitystapahtumien tiedoissa ilmoittanut. Selvitysosapuoli voi käyttää samasta rahakatteesta toteutettavistamyyntitapahtumista saamia varoja ostotapahtumiensa maksuun.

Maksuvelvoitteestaan selvitysosapuolen on toimitettava korvamerkitsevän ennakkoinformaatioajon perusteella määräytyvä rahamäärä ennen ensimmäisen optimointiajon alkamista. Tämän maksuvelvoitteen määrä on haetavissa HEXClear -järjestelmän käyttöliittymästä aamulla ennen ensimmäistä optimointia ajettavan korvamerkitsevän ennakkoinformaatioajon valmistuttua: *Settlement -> Prelinfo Browse -> Cash Obligation*

Maksun siirto selvitysosapuolen tilipankista

Kun maksu siirretään talletuspankista, maksun siirrossa talletuspankin tililtä Euroclear Finlandin TARGET2-osajärjestelmässä pidettävälle maksujenvälitystilille on käytettävä SWIFTiä. Maksujen välityksessä käytettävä sanoma on MT202. Sanoma lähetetään Euroclear Finlandin SWIFT-osoitteeseen (APKEFIHH).

Sanomalla MT202 on ilmoitettava seuraavat tiedot:

Sanoman header tiedoissa kentässä 103 on oltava target tag TGT. Tämä on tieto siitä, että kate on siirtynyt Euroclear Finlandin maksujenvälitystilille.

kenttä 21	HC (=tieto ohjaa sanoman HEXClear-järjestelmään) ja viite (jos varoja siirretään viitekohtaiseen rahakatteeseen)
kenttä 32A	Arvopäivä, valuuttakoodi, määrä
kenttä 52a	Talletuspankin BIC-koodi
kenttä 57a	Selvitysosapuolen BIC-koodi (jos tieto ei ole sama kuin kentän 58a BIC-koodi).
kenttä 58a	Vastaanottaja (rahakatteen, johon varoja siirretään, BIC-koodi)

Jos maksuja lähetetään puutteellisilla tiedoilla Euroclear Finlandille, Euroclear Finland ei vastaa siitä, että maksu ehtii mukaan selvityskäsittelyyn tiettyinä ajankohtana.

2.1.2. Rahavarojen siirtäminen rahakatteesta toteutuspäivän päätteeksi

Selvitysosapuolen tulee itse siirtää HEXClear-järjestelmän maksusaatavansa HEXClear-järjestelmän alakirjanpidon rahakatteestaan kello 18.45 mennessä HEXClear -järjestelmän käyttöliittymällä.

Euroclear Finland toteuttaa selvitysosapuolen HEXClear -järjestelmässä tekemän varojen siirron talletuspankin TARGET2-osajärjestelmässä pidettävälle tilille SWIFTillä käyttäen sanomaa MT202.

2.1.3. Maksuliikennejärjestelmä

Maksuliikenteessä käytetään TARGET2-järjestelmää. Maksut siirretään talletuspankkien ja Euroclear Finlandin (BIC-koodi APKEFIHH) TARGET2-osajärjestelmässä pidettävien maksujenvälitystilien välillä. Maksujen siirrossa käytetään SWIFTiä ja käytettävä sanoma on MT202.

Selvitysosapuoli sopii talletuspankkinsa kanssa keskinäisistä menettelytavoista HEXClear-maksujen välittämisessä TARGET2-järjestelmässä. Tiedonvaihdossa suositellaan käytettäväksi vakiomuotoista lomaketta. Osapuolen on aina ilmoitettava välittäjäpankille:

- toteutuksen suunta (maksuvelvoite/-saatava),
- toteutukseneuromäärä,
- määräaika suorituskirjaukselle,
- osapuolen veloitettava/hyvitettävä talletustili,
- Euroclear Finlandin maksujenvälitystilin SWIFT-osoite APKEFIHH
- maksussa käytettävät yksilöintitiedot.

2.2. Rahavarojen siirtäminen käyttäen varajärjestelyä

Mikäli talletuspankki ei tietoliikenneongelman tai muun vastaavan syyn vuoksi voi itse kirjata suoritusta Euroclear Finlandin tilille määräaikaan mennessä, on toteutukseenliittyvä kirjauspyyntö välitettävä sille kansalliselle keskuspankille, jonka TARGET2-osajärjestelmässä talletuspankin tiliä pidetään. Talletuspankin tulee noudattaa kyseisen keskuspankin poikkeustilanteita koskevia ohjeita ja informoida varajärjestelyn käytöstä Euroclear Finlandin selvitystä.

SWIFT-yhteyksien häiriötilanteessa rahakatteita voidaan siirtää Euroclear Finlandin TARGET2-osajärjestelmässä pidettävälle tilille käyttäen TARGET2-järjestelmän Information ja Control Modulea tai ohjeistamalla katteen kirjauksesta sitä kansallista keskuspankkia, jonka TARGET2-osajärjestelmässä selvitysosapuolen tiliä pidetään. Selvitysosapuolen tai talletuspankin on välittömästi ilmoitettava Euroclear Finlandille tällaisen varajärjestelyn käytöstä

sekä noudatettava Euroclear Finlandin varajärjestelyn käytöstä antamia tarkempia ohjeita. Selvitysosapuolen on annettava allekirjoitetulla telefaxilla SWIFT MT202-viestin mukaiset yksilöintitiedot siitä HEXClear -järjestelmän talletuksesta, johon Euroclear Finland kirjaa rahamäärän.

SWIFT-yhteyksien häiriötilanteessa Euroclear Finland voi vastaavasti siirtää rahakatteita talletuspankin TARGET2-osajärjestelmässä pidettävälle tilille käyttäen TARGET2-järjestelmän Information ja Control Modulea tai ohjeistamalla Suomen Pankkia kirjaamaan katteen. Jos Euroclear Finland käyttää varajärjestelyä maksusiirroissa, Euroclear Finland sopii selvitysosapuolen ja sen talletuspankin kanssa siirron toteuttamisesta.

2.3. Päivittäisen toteutuksensujuvuuden varmistamiseksi vaadittava rahamäärä (sääntökohta 4.2.14/jyväraha)

Selvitysosapuolen on siirrettävä toteutuspäivän aluksi selvitysaikataulussa määrättävänä ajankohtana rahakatteeseen vähintään suorituspäivän ensimmäisen optimoinnin ennakkotietojen mukainen rahamäärä. Tällaista siirtovelvollisuutta ei ole, jos nämä ennakkotiedot eivät osoita selvitysosapuolelle rahamääräistä velvoitetta. HEXClear -järjestelmän jyvärahan laskenta-peruste on siten nolla (0).

EUROCLEAR FINLANDIN SELVITYSOSAPUOLEN MAKSUVALMIUSTAKUU

1. Osapuolet ja tausta

_____ (jäljempänä Selvitysosapuoli) on saanut arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain (749/2012) 5 luvun 1 §:n mukaisesti oikeuden toimia selvitysosapuolena Euroclear Finlandin HEXClear –järjestelmässä. Euroclear Finlandin sääntöjen mukaan Selvitysosapuolen on toimitettava Euroclear Finlandille ja pidettävä voimassa Selvitysosapuolen vähimmäismaksuvalmiuden turvaava takuu. Selvitysosapuoli ei ole tämän maksuvalmiustakuun osapuoli.

Allekirjoittanut _____ (jäljempänä Pankki) on antanut tämän omavelkaisen maksuvalmiustakuisitoumuksen Selvitysosapuolen puolesta.

Tämä maksuvalmiustakuu on annettu Euroclear Finland Oy:lle (jäljempänä Euroclear Finland) HEXClear –järjestelmän selvitystoimintaa varten.

Pankki toteaa tämän maksuvalmiustakuun allekirjoituksella olevansa tietoinen siitä, että takauksen voimassaolo on osa Euroclear Finlandin HEXClear –järjestelmään liittyvää järjestelmäriskin hallintaa, ja hyväksyy sen, että HEXClear –järjestelmän riskienhallinnan kannalta on tärkeää noudattaa takuun mukaista maksumenettelyä.

2. Pankin takuisitoumus ja sitoumuksen enimmäismäärä

Pankki vastaa HEXClear –järjestelmässä Euroclear Finlandin sääntöjen ja niiden perusteella annettujen Euroclear Finlandin toimitusjohtajan päätösten mukaisesti vahvistetuista Selvitysosapuolen maksuvelvoitteista kuin omasta velastaan, kuitenkin enintään

_____ () euron määrään saakka.

3. Maksumenettely

Tämän omavelkaisen maksuvalmiustakuun toteuttamiseksi Pankki sitoutuu maksamaan välittömästi ja ehdotta Euroclear Finlandille sen vaatiman euron määrän, kuitenkin enintään edellä 2 kohdassa mainitun määrän.

Pankin maksuvelvollisuus syntyy ensimmäisestä tämän maksuvalmiustakuun mukaisesta maksuvaatimuksesta, jossa vaaditaan tässä maksuvalmiustakuisessa tarkoitettua summaa ilman, että Euroclear Finlandin tarvitsisi esittää muuta vaatimuksen syytä tai minkäänlaista muuta kirjallista selitystä tai esittää todisteita vaatimuksen tueksi. Jotta Pankin maksuvelvollisuus syntyisi, Eu-

roclear Finlandin on ilmoitettava maksuvaatimuksessa tällä maksuvalmiustakuulla katettavan vastuun määrä, annettava maksun toteuttamiseksi tarvittava viite ja todettava, että vaatimus perustuu Selvitysosapuolen kauppojen selvitykseen HEXClear -järjestelmässä.

Maksuvaatimus on tehtävä puhelimitse ja se on varmennettava telekopioläheyyksellä kohdassa 4 määriteltyyn Pankin telekopio-osoitteeseen. Todiste telekopiovarmennuksen suorittamisesta riittää osoittamaan sen, että maksuvalmiusvaatimus on tehty tämän takuusitoumuksen mukaisesti.

Kun Pankki on saanut maksuvaatimuksen, sen on siirrettävä välittömästi vaatimuksen ja tämän maksuvalmiustakuun mukainen summa Euroclear Finlandin TARGET2-osajärjestelmässä pidettävälle maksujenvälitystilille siten, että Pankki käyttää viitetietona viitettä, jonka Euroclear Finland ilmoittaa maksuvaatimuksessaan. Pankin on siirrettävä summa välittömästi ja joka tapauksessa siten, että summa on käytettävissä Euroclear Finlandin osoittamana ajan-kohtana maksuvaatimuksen esittämispäivän aikana.

4. Ilmoitukset

Pankki ja Euroclear Finland ottavat tässä takuusitoumuksessa tarkoitettuja ilmoituksia vastaan seuraavasti:

EUROCLEAR FINLAND

puhelin: + 358 20 770 6559
telekopio: +358 20 770 6655

PANKKI

Puhelin _____

Telekopio _____

Ilmoitus on toimitettu vastaanottajalle edellä mainittuun osoitteeseen ja vastaanottaja on saanut siitä tiedon,

- i. kun puhelinilmoitus on vastaanotettu; tai
- ii. kun telekopiolähetys on vastaanotettu.

Euroclear Finland ja pankki hyväksyvät sen, että niiden toimihenkilöiden ja edustajien välisiä puhelinkeskusteluja voidaan nauhoittaa todistelun helpottamiseksi tätä sitoumusta koskevissa kysymyksissä.

Pankki ja Euroclear Finland toteavat, että tästä maksuvalmiustakuusta ja siitä koskevista kysymyksistä voidaan antaa tietoja Selvitysosapuolelle. Takauksesta ja vierasvelkapanttauksesta annetun lain (361/1999) 14 §:n mukaan Pankilla on oikeus saada pyynnöstä tietoja Selvitysosapuolen velvoitteista, joita tämän maksuvalmiustakuu koskee. Tietojen pyytäminen ja niiden selvittäminen eivät kuitenkaan oikeuta Pankkia viivästyttämään tämän maksuvalmiustakuun mukaisten velvoitteiden toteuttamista tai vapauta Pankkia niistä.

5. Ylivoimainen este ja vastuunrajaukset

Pankki ja Euroclear Finland vapautuvat tämän maksuvalmiustakuusitoumuksen mukaisista velvoitteistaan siksi ajaksi, jonka ne ovat estyneet täyttämästä velvoitteitaan osapuolesta riippumattoman ja niiden vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella olevan ylivoimaisen esteen takia, jota osapuoli ei voi kohtuullisin keinoin välttää. Pankki ja Euroclear Finland eivät vastaa vahingosta, joka johtuu ylivoimaisesta esteestä. Pankin ja Euroclear Finlandin on käytettävissään olevin keinoin pyrittävä rajoittamaan ylivoimaisen esteen aiheuttamia vaikeuksia ja taloudellisia menetyksiä. Osapuolen on ilmoitettava toiselle osapuolelle ylivoimaisesta esteestä niin pian kuin se on mahdollista.

Osapuolet eivät vastaa välillisestä vahingosta eivätkä vahingosta, joka on syntynyt siitä huolimatta, että osapuoli on noudattanut vahingon aiheuttaneessa toiminnassaan tavanomaiseksi katsottavaa huolellisuutta.

6. Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaisu

Tähän maksuvalmiustakuuseen sovelletaan Suomen lakia ja tätä maksuvalmiustakuuta on tulkittava Suomen lain mukaan.

Tästä maksuvalmiustakuusitoumuksesta johtuvat riidat ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välityslautakunnan sääntöjen mukaisesti, jollei erikseen ole kirjallisesti sovittu muusta riitojen ratkaisumenettelystä.

7. Maksuvalmiustakuun voimassaolo, irtisanominen ja Pankin vastuun rajoittaminen

(Voimassaolo määritellään merkitsemällä X toiseen seuraavista vaihtoehdoista)

Tämä maksuvalmiustakuu on voimassa toistaiseksi. Tämän maksuvalmiustakuun voimassaolo päättyy, kun Euroclear Finland palauttaa tämän sitoumuksen Pankille tai kun maksuvalmiustakuu irtisanotaan ja irtisanominen tulee voimaan.

Tämä maksuvalmiustakuu on voimassa määräajan 1.4.200__ saakka, kuitenkin enintään siihen saakka, kun Euroclear Finland palauttaa tämän sitoumuksen Pankille tai kun takuu irtisanotaan ja irtisanominen tulee voimaan.

Irtisanominen voi tulla voimaan aikaisintaan seuraavana pankkipäivänä siitä, kun Euroclear Finland on vastaanottanut Pankin irtisanomisilmoituksen. Pankki vastaa irtisanomisesta huolimatta niistä tämän maksuvalmiustakuun mukaisista velvoitteista, jotka liittyvät Selvitysosapuolen kauppoihin, jotka on vahvistettu ennen irtisanomisen voimaantuloa.

Pankki toteaa olevansa tietoinen siitä, että tämän maksuvalmiustakuun irtisanominen saattaa aiheuttaa Selvitysosapuolen toiminnan keskeyttämisen tai vaikeutumisen HEXClear -järjestelmässä, jos Selvitysosapuoli ei voi toimittaa Euroclear Finlandille riittävää korvaavaa takuuta.

Pankki voi rajoittaa tämän maksuvalmiustakuun mukaista vastuutaan ilmoittamalla rajoituksesta Euroclear Finlandille. Rajoitus voi tulla voimaan aikaisintaan seuraavana pankkipäivänä siitä, kun Euroclear Finland on vastaanottanut Pankin rajoitusta koskevan ilmoituksen. Pankki vastaa rajoituksesta huolimatta ja ilman, että rajoitusta otetaan huomioon, niistä tämän maksuvalmiustakuun mukaisista velvoitteista, jotka liittyvät Selvitysosaapuolen kauppoihin, jotka on vahvistettu ennen rajoituksen voimaantuloa.

Kun tämä maksuvalmiustakuu on käynyt tarpeettomaksi, se on palautettava Pankille.

8. Allekirjoitukset

Tämä maksuvalmiustakuu on laadittu kahtena samansisältöisenä kappaleena, yksi kummallekin osapuolelle.

Allekirjoittanut Pankki sitoutuu tämän maksuvalmiustakuun mukaiseen takausvastuuseen.

PAIKKA JA AIKA

PANKKI

Allekirjoittanut Euroclear Finland on ottanut vastaan tämän maksuvalmiustakuun ja sitoutuu osaltaan noudattamaan sitä.

PAIKKA JA AIKA

EUROCLEAR FINLAND OY