

DEN EUROPÆISKE CENTRALBANKS AFGØRELSE (EU) 2019/1311
af 22. juli 2019
om den tredje række af målrettede langfristede markedsoperationer (ECB/2019/21)

STYRELSESRÅDET FOR DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK HAR –

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, særlig artikel 127, stk. 2, første led,

under henvisning til statuten for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank, særlig artikel 3.1, første led, artikel 12.1, artikel 18.1, andet led, og artikel 34.1, andet led, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Med Den Europæiske Centralbanks afgørelse ECB/2014/34 ⁽¹⁾ blev beslutningen om at gennemføre en række målrettede langfristede markedsoperationer (targeted longer-termed refinancing operations, TLTRO'er) over en toårig periode fra 2014 til 2016 (TLTRO-I'er) fastsat, og med Den Europæiske Centralbanks afgørelse (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) ⁽²⁾ blev beslutningen om at gennemføre en anden række målrettede langfristede markedsoperationer fra juni 2016 til marts 2017 fastsat (TLTRO-II'er).
- (2) For at opfylde sit mandat til at fastholde prisstabilitet besluttede Styrelsesrådet den 7. marts 2019 at iværksætte syv nye målrettede langfristede markedsoperationer (herefter »TLTRO-III'er«) til gennemførelse fra september 2019 til marts 2021, hver med en løbetid på to år. TLTRO-III'er har til formål at medvirke til at bevare de gunstige vilkår for banklån og støtte den lempelige pengepolitik i de medlemsstater, der har euroen som valuta. Godkendt långivning i forbindelse med denne foranstaltning omfatter lån til den ikke-finansielle private sektor undtagen lån til husholdninger til boligkøb. Sammen med de øvrige gældende ekstraordinære foranstaltninger skal TLTRO-III'erne bidrage til, at inflationen igen kommer til at ligge på et niveau under, men tæt på 2 % på mellemlangt sigt.
- (3) På samme måde som med den første og anden række af målrettede langsigtede markedsoperationer og for at fremme deltagelsen blandt de institutter, der af organisatoriske grunde optager lån hos Eurosystemet via en gruppestruktur, bør det være muligt at deltage i TLTRO-III'er på gruppebasis under visse betingelser. Deltagelse som gruppe bør udføres gennem et konkret gruppemedlem, og såfremt de anførte betingelser er blevet opfyldt. For at imødegå spørgsmål vedrørende den gruppeinterne distribution af likviditet for så vidt angår grupper, som er etableret på grundlag af snævre forbindelser mellem medlemmerne, bør alle gruppemedlemmer formelt og skriftligt bekræfte deres deltagelse i gruppen. En TLTRO-gruppe, der blev godkendt med henblik på TLTRO-II'er i henhold til afgørelse (EU) 2016/810 (ECB/2016/10), bør kunne deltage i TLTRO-III'er som en TLTRO-III-gruppe med forbehold af visse underretnings- og godkendelsesprocedurer.
- (4) Det samlede beløb, der kan lånes under alle TLTRO-III'er, bør fastsættes på grundlag af en deltagers udestående beløb vedrørende godkendte udlån til den ikke-finansielle private sektor pr. den 28. februar 2019, og under hensyn til tidligere beløb som TLTRO-III-deltageren har lånt under TLTRO-II'erne i henhold til afgørelse (EU) 2016/810 (ECB/2016/10), og som stadig er udestående. Derudover kan der også under visse betingelser tages hensyn til godkendte lån til den ikke-finansielle private sektor, som er blevet selvsecuritiserede (dvs. hvor værdipapirerne af asset-backed typen, der følger af securitiseringen, fuldt ud bevares), med henblik på at beregne deltagerens låneramme. Dette vil forbedre forholdet mellem lånerammen og långivningen til økonomien.
- (5) Et højeste budbeløb bør finde anvendelse for hver TLTRO-III. Begrænsningen af buddenes størrelse har til formål at undgå en uforholdsmæssig høj koncentration af bud i få operationer.
- (6) Renten for hver TLTRO-III bør fastsættes på baggrund af deltagerens lånehistorik i perioden fra den 1. april 2019 til den 31. marts 2021 i overensstemmelse med principperne i denne afgørelse.

⁽¹⁾ Den Europæiske Centralbanks afgørelse ECB/2014/34 af 29. juli 2014 om foranstaltninger vedrørende målrettede langfristede markedsoperationer (EUT L 258 af 29.8.2014, s. 11).

⁽²⁾ Den Europæiske Centralbanks afgørelse (EU) 2016/810 af 28. april 2016 om den anden række af målrettede langfristede markedsoperationer (ECB/2016/10) (EUT L 132 af 21.5.2016, s. 107).

- (7) Hver enkelt TRLTRO-III har en løbetid på to år. I lyset af denne kortere løbetid sammenlignet med de første TLTRO'er og TLTRO-II'er, bør deltagerne ikke have mulighed for frivilligt at tilbagebetale beløb, der er blevet tildelt under TLTRO-III'erne, før deres udløbsdato.
- (8) Institutter, der ønsker at deltage i TRLTRO-III'er, bør underlægges visse indberetningskrav. De indberettede data anvendes: a) i forbindelse med fastsættelse af lånerammen, b) til at beregne det anvendelige benchmark, c) til at vurdere deltagerens præstation i forhold til deres benchmark, og d) med henblik på andre analytiske formål, som er nødvendige for udførelsen af Eurosystemets opgaver. Det påtænkes endvidere, at de nationale centralbanker i de medlemsstater, der har euroen som valuta, (herefter de nationale centralbanker) i forbindelse med modtagelsen af de indberettede data kan udveksle disse data inden for Eurosystemet i det omfang, det er nødvendigt for en korrekt gennemførelse af TLTRO-III-rammerne, samt som en analyse af rammernes effektivitet og med henblik på andre af Eurosystemets analytiske formål. Indberettede data kan deles inden for Eurosystemet med henblik på at kontrollere de indsendte data.
- (9) For at give kreditinstitutterne tilstrækkelig tid til at foretage de nødvendige operationelle forberedelser i forbindelse med den første nye TLTRO-III, bør denne afgørelse træde i kraft straks —

VEDTAGET DENNE AFGØRELSE:

Artikel 1

Definitioner

I denne afgørelse forstås ved:

- 1) »benchmark for nettolångivning«: det beløb vedrørende godkendt nettolångivning, som en deltager mindst skal låne i perioden fra den 1. april 2019 til den 31. marts 2021 for at opnå en rente på deltagerens TLTRO-III-låntagning, der er lavere end den indledende gældende rente, og som beregnes i overensstemmelse med principperne og de detaljerede bestemmelser i henholdsvis artikel 4 og bilag I
- 2) »benchmark for udestående beløb«: summen af en deltagers udestående beløb for godkendte lån pr. den 31. marts 2019 og deltagerens benchmark nettolångivning, som beregnes i overensstemmelse med principperne og de detaljerede bestemmelser i henholdsvis artikel 4 og bilag I
- 3) »budgrænse«: det højeste beløb, som en deltager kan låne i en TLTRO-III, beregnet i overensstemmelse med principperne og de detaljerede bestemmelser i henholdsvis artikel 4 og bilag I
- 4) »låneramme«: det samlede beløb, som en deltager kan låne i alle TLTRO-III'er, beregnet i overensstemmelse med principperne og de detaljerede bestemmelser i henholdsvis artikel 4 og bilag I
- 5) »kreditinstitut«: et kreditinstitut som defineret i artikel 2, nr. 14), i Den Europæiske Centralbanks retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) ⁽³⁾
- 6) »afvigelse fra benchmarket for udestående beløb«: de procentpoint, som de godkendte lån, en deltager er ydet fra den 1. april 2019 til den 31. marts 2021, er øget eller reduceret med hvad angår dens benchmark for udestående beløb, som beregnet i overensstemmelse med de detaljerede bestemmelser, der er fastsat i artikel 4 og bilag I
- 7) »godkendte lån«: lån til ikke-finansielle selskaber og husholdninger (herunder non-profit institutioner rettet mod husholdninger), som i henhold til artikel 1, nr. 4), i Rådets forordning (EF) nr. 2533/98 ⁽⁴⁾ er residente i medlemsstater, der har euroen som valuta, undtagen lån til husholdninger til boligkøb, jf. nærmere bilag II
- 8) »godkendt nettolångivning«: nettolångivning i form af godkendte lån fratrukket udestående beløb for godkendte lån i en specifik periode, jf. nærmere bilag II

⁽³⁾ Den Europæiske Centralbanks retningslinje (EU) 2015/510 af 19. december 2014 om gennemførelse af Eurosystemets pengepolitiske ramme (ECB/2014/60) (EUT L 91 af 2.4.2015, s. 3).

⁽⁴⁾ Rådets forordning (EF) nr. 2533/98 af 23. november 1998 om Den Europæiske Centralbanks indsamling af statistisk information (EFT L 318 af 27.11.1998, s. 8).

- 9) »financial vehicle corporation« (FVC): en financial vehicle corporation som defineret i artikel 1, stk. 1, i Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) nr. 1075/2013 (ECB/2013/40) ⁽⁵⁾
- 10) »første referenceperiode«: perioden fra den 1. april 2018 til den 31. marts 2019
- 11) »FVC-kode«: en særlig identifikationskode for en FVC på listen over FVC'er, som Den Europæiske Centralbank (ECB) vedligeholder og offentliggør til statistiske formål i overensstemmelse med artikel 3 i forordning (EU) nr. 1075/2013 (ECB/2013/40)
- 12) »eventuel justering af rentesatsen«: den eventuelle nedsættelse af renten, der finder anvendelse på de beløb, der er lånt under TLTRO-III'erne, udtrykt som en brøkdel af den gennemsnitlige forskel mellem den højeste mulige rente og den laveste mulige rente beregnet i overensstemmelse med de detaljerede bestemmelser, der er fastsat i bilag I
- 13) »identifikationskode for juridisk enhed« (LEI): en alfanumerisk referencekode i overensstemmelse med ISO 17442, som er tildelt en juridisk enhed
- 14) »monetær finansiel institution« (MFI): en monetær finansiel institution som defineret i artikel 1, litra a), i Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) ⁽⁶⁾
- 15) »MFI-kode«: en særlig identifikationskode for en monetær finansiel institution på listen over monetære finansielle institutioner, som Den Europæiske Centralbank (ECB) vedligeholder og offentliggør til statistiske formål i overensstemmelse med artikel 4 i forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33)
- 16) »udestående beløb vedrørende godkendte lån«: udestående godkendte lån i balancen, undtagen godkendte lån, der er securitiserede eller på anden måde overført, men som ikke er ophørt med at være indregnet på balancen, som det yderligere præciseres i bilag II
- 17) »deltager«: en modpart, der er godkendt i forbindelse med Eurosystemets pengepolitiske markedsoperationer i overensstemmelse med retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), og som afgiver bud i auktionerne vedrørende TLTRO-III'erne, enten på individuel basis eller på gruppebasis som det ledende institut, og som er underlagt alle rettigheder og forpligtelser knyttet til deltagelsen i auktionerne vedrørende TLTRO-III'er
- 18) »reference for udestående beløb«: summen af udestående beløb vedrørende godkendte lån og, efter udøvelse af muligheden i artikel 6, stk. 3, udestående beløb vedrørende selvsecuritiserede godkendte lån pr. den 28. februar 2019
- 19) »relevant national centralbank«: i forhold til en konkret deltager, den nationale centralbank i den medlemsstat, hvori deltageren er etableret
- 20) »anden referenceperiode«: perioden fra den 1. april 2019 til den 31. marts 2021
- 21) »securitisering«: en transaktion, der enten er a) en traditionel securitisering som defineret i artikel 2, stk. 9, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 2017/2402 ⁽⁷⁾, og/eller b) en securitisering som defineret i artikel 1, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1075/2013 (ECB/2013/40), og som indebærer, at overførslen af lån securitiseres til en FVC
- 22) »selvsecuritiserede godkendte lån«: godkendte lån, der hidrører fra eller securitiseres af en deltager eller et medlem af TLTRO-III-gruppen, hvorved de værdipapirer af asset-backed typen, der følger af securitisationen, bevares 100 % af den pågældende deltager eller medlem af TLTRO-III-gruppen.

Artikel 2

Den tredje række af målrettede langfristede markedsoperationer

1. Eurosystemet gennemfører syv TLTRO-III'er i henhold til den vejledende tidsplan for TLTRO-III'er, som offentliggøres på ECB's websted.

⁽⁵⁾ Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) nr. 1075/2013 af 18. oktober 2013 om statistik over aktiver og passiver hos financial vehicle corporations, der deltager i securitisationstransaktioner (ECB/2013/40) (EUT L 297 af 7.11.2013, s. 107).

⁽⁶⁾ Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) nr. 1071/2013 af 24. september 2013 om den konsoliderede balance i MFI-sektoren (monetære finansielle institutioner) (ECB/2013/33) (EUT L 297 af 7.11.2013, s. 1).

⁽⁷⁾ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 af 12. december 2017 om en generel ramme for securitisering og om oprettelse af en specifik ramme for simpel, transparent og standardiseret securitisering og om ændring af direktiv 2009/65/EF, 2009/138/EF og 2011/61/EU og forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 347 af 28.12.2017, s. 35).

2. Hver TLTRO-III udløber, uden at der er mulighed for frivillig tidlig tilbagebetaling, to år efter deres respektive afviklingsdag på en dag, der falder sammen med afviklingsdatoerne for Eurosystemets primære markedsoperationer, i overensstemmelse med den vejledende tidsplan for TLTRO-III'er, som offentliggøres på ECB's websted.
3. TLTRO-III'erne:
 - a) er likviditetstilførende tilbageførselsforretninger
 - b) udføres decentralt af de nationale centralbanker
 - c) udføres gennem standardauktioner og
 - d) udføres i form af auktioner til fast rente.
4. Standardbetingelserne, i henhold til hvilke de nationale centralbanker er rede til at gennemføre lånetransaktioner, gælder for TLTRO-III'erne med mindre andet fremgår af denne afgørelse. Disse betingelser omfatter procedurerne for gennemførelse af markedsoperationer, kriterierne for godkendelse af modparter og afgørelse af belånbarheden af sikkerhedsstillelse med henblik på Eurosystemets lånetransaktioner og sanktioner ved modpartens manglende opfyldelse af sine forpligtelser. Disse betingelser er fastlagt i de generelle og midlertidige retlige rammer for markedsoperationer og som gennemført i de nationale centralbankers kontrakt- og/eller lovgivningsmæssige nationale rammer.
5. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem denne afgørelse og retningslinje (EU) ECB/2015/510 (ECB/2014/60) eller med enhver anden ECB-retsakt, der fastsætter de retlige rammer for langfristede markedsoperationer, og/eller enhver national foranstaltning, der gennemfører disse på nationalt plan, har denne afgørelse forrang.

Artikel 3

Deltagelse

1. Institutter kan deltage i TLTRO-III'erne på individuel basis, hvis de er godkendte modparter for Eurosystemets pengepolitiske markedsoperationer.
2. Institutter kan deltage i TLTRO-III'er på gruppebasis ved at danne en gruppe for TLTRO-III'er. Deltagelse på gruppebasis er relevant i forbindelse med beregning af de lånerammer og benchmark, der skal finde anvendelse, jf. artikel 4, og de tilknyttede indberetningsforpligtelser, jf. artikel 6. Deltagelse på gruppebasis er underlagt følgende begrænsninger:
 - a) et institut må højst være medlem af én TLTRO-III-gruppe
 - b) et institut, der deltager i TLTRO-III'er på gruppebasis, må ikke deltage på individuelt grundlag
 - c) det institut, der udpeges som ledende institut, er det eneste medlem af TLTRO-III-gruppen, der må deltage i auktionerne vedrørende TLTRO-III'erne og
 - d) sammensætningen af og det ledende institut for en TLTRO-III-gruppe skal forblive uændret for alle TLTRO-III'er, jf. dog denne artikels stk. 5 og 6.
3. For at kunne deltage i TLTRO-III'er gennem en TLTRO-III-gruppe skal følgende betingelser være opfyldt:
 - a) Med virkning fra den sidste dag i måneden forud for ansøgningsproceduren i litra d) i dette stykke skal hvert gruppemedlem:
 - i) være snævert forbundet med et andet gruppemedlem i henhold til »snæver forbindelse«, som defineret i artikel 138 i retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), og henvisningerne deri til »modpart«, »garant«, »udsteder« eller »debitor« skal forstås som henvisninger til et gruppemedlem eller
 - ii) holde reservekravsbeholdninger hos Eurosystemet i overensstemmelse med Den Europæiske Centralbanks forordning (EF) nr. 1745/2003 (ECB/2003/9) ⁽⁸⁾ indirekte gennem et andet gruppemedlem eller anvendes af et andet gruppemedlem til indirekte at holde reservekravsbeholdninger hos Eurosystemet.

⁽⁸⁾ Den Europæiske Centralbanks forordning (EF) nr. 1745/2003 af 12. september 2003 om anvendelse af mindstereserver (ECB/2003/9) (EUT L 250 af 2.10.2003, s. 10).

- b) Gruppen udpeger et medlem som det ledende institut for gruppen. Det ledende institut skal være en godkendt modpart i Eurosystemets pengepolitiske markedsoperationer.
- c) Hvert medlem af TLTRO-III-gruppen skal være et kreditinstitut, som er etableret i en medlemsstat, der har euroen som valuta, og som opfylder kriterierne i artikel 55, litra a), b) og c), i retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60).
- d) Med forbehold af litra e), ansøger det ledende institut om gruppedeltagelse hos sin nationale centralbank i henhold til den vejledende tidsplan for TLTRO-III'er, som offentliggøres på ECB's websted. Ansøgningen skal indeholde:
- i) det ledende instituts navn
 - ii) en liste over MFI-koder og navne på alle institutter, som indgår i TLTRO-III-gruppen
 - iii) en begrundelse for gruppeansøgningen, herunder en liste over de snævre forbindelser og/eller forhold mellem gruppemedlemmerne vedrørende de indirekte reservebeholdninger, hvor hvert medlem identificeres ved sin MFI-kode
 - iv) for så vidt angår gruppemedlemmer, der opfylder betingelserne i litra a), nr. ii): en skriftlig bekræftelse fra det ledende institut, der certificerer, at hvert TLTRO-III-gruppemedlem formelt har besluttet at være medlem af den pågældende TLTRO-III-gruppe og ikke at deltage i TLTRO-III'er som individuel modpart eller som medlem af andre TLTRO-III-grupper, sammen med tilstrækkelig dokumentation for, at den relevante skriftlige bekræftelse fra det ledende institut er blevet vedtaget af de behørigt godkendte underskriftsberettigede. Det ledende institut kan foretage den nødvendige bekræftelse for så vidt angår dets TLTRO-III-gruppemedlemmer, hvis der er aftaler i stand, f.eks. aftaler om indirekte beholdninger af mindstereserver i henhold til artikel 10, stk. 2, i forordning (EF) nr. 1745/2003 (ECB/2003/9), hvor disse aftaler udtrykkeligt fastslår, at de relevante gruppemedlemmer udelukkende deltager i Eurosystemets markedsoperationer via det ledende institut. Den ledende nationale centralbank kan i samarbejde med de nationale centralbanker for de relevante gruppemedlemmer kontrollere gyldigheden af sådanne skriftelige bekræftelser og
 - v) for så vidt angår gruppemedlemmer, for hvilke litra a), nr. i), finder anvendelse: 1) en skriftlig bekræftelse fra det relevante gruppemedlem om dettes formelle beslutning om at være medlem af den pågældende TLTRO-III-gruppe og om ikke at deltage i TLTRO-III'er som individuel modpart eller som medlem af andre TLTRO-III-grupper, og 2) tilstrækkelig dokumentation, der er bekræftet af den nationale centralbank for det relevante gruppemedlem, om at denne formelle beslutning er truffet på det højeste beslutningstagende niveau i medlemmets selskabsstruktur, som f.eks. bestyrelsen eller et tilsvarende beslutningstagende organ, i overensstemmelse med den gældende lovgivning.
- e) En TLTRO-II-gruppe, der er godkendt til TLTRO-II-formål i henhold til afgørelse (EU) 2016/810 (ECB/2016/10), kan deltage i TLTRO-III'er som en TLTRO-III-gruppe, forudsat at gruppens ledende institut fremsender en skriftlig underretning herom til den relevante nationale centralbank i henhold til den vejledende tidsplan TLTRO-III'er, som offentliggøres på ECB's websted. Underretningen skal indeholde:
- i) en liste over de medlemmer af TLTRO-II-gruppen, som formelt har besluttet at være medlem af TLTRO-III-gruppen og ikke at deltage i TLTRO-III'er som individuelle modparter eller som medlemmer af andre TLTRO-III-grupper. For så vidt angår gruppemedlemmer, som opfylder kriterierne i litra a), nr. ii), kan det ledende institut indsende den nødvendige underretning, hvis der er aftaler i stand som nævnt i litra d), nr. iv), der udtrykkeligt angiver, at de relevante gruppemedlemmer udelukkende deltager Eurosystemets markedsoperationer gennem det ledende institut. Den relevante nationale centralbank kan i samarbejde med de nationale centralbanker for de relevante gruppemedlemmer kontrollere gyldigheden af denne liste og
 - ii) såfremt det ledende instituts nationale centralbank anmoder herom, passende dokumentation for, at den er blevet vedtaget af de behørigt godkendte underskriftsberettigede.
- f) Det ledende institut modtager bekræftelse fra sin nationale centralbank om, at TLTRO-III-gruppen er blevet godkendt som sådan. Forud for udstedelsen af bekræftelsen kan den relevante nationale centralbank anmode det ledende institut om yderligere oplysninger, der er relevante for vurderingen af den mulige TLTRO-III-gruppe. I forbindelse med vurderingen af en gruppeansøgning skal den relevante nationale centralbank også tage højde for de nationale centralbankers vurderinger af gruppemedlemmerne, der kan være nødvendige, som f.eks. verificeringer af den dokumentation, der er indsendt i henhold til litra d) og e).

For så vidt angår denne afgørelse kan kreditinstitutter, der er underlagt konsolideret tilsyn, herunder filialer af det samme kreditinstitut, også vurderes som egnede kandidater i forbindelse med godkendelse af TLTRO-III-grupper, og de er tilsvarende underlagt denne artikels restriktioner og betingelser. Denne bestemmelse skal fremme dannelsen af TLTRO-III-grupper blandt institutter, som udgør en del af den samme juridiske enhed. Med henblik på en bekræftelse i forbindelse med henholdsvis dannelsen eller ændring af sammensætningen af en TLTRO-III-gruppe af denne art finder henholdsvis stk. 3, litra d), nr. v), og stk. 6, litra b), nr. ii), 5), anvendelse.

4. Hvis et eller flere af institutterne, der er omfattet af ansøgningen om godkendelse som en TLTRO-III-gruppe, ikke opfylder betingelserne i stk. 3, kan den relevante nationale centralbank afvise gruppeansøgningen delvist. I det tilfælde træffer de ansøgende institutter beslutning om, hvorvidt de vil handle som en TLTRO-III-gruppe med en sammensætning begrænset til de gruppemedlemmer, der opfylder de nødvendige betingelser, eller trække ansøgningen om godkendelse som TLTRO-III-gruppe tilbage.

5. I helt særlige tilfælde, hvor objektive grunde er til stede, kan Styrelsesrådet beslutte at se bort fra betingelserne i stk. 2 og 3.

6. Uden at berøre stk. 5 kan sammensætningen af en gruppe, der er godkendt i overensstemmelse med stk. 3, i følgende tilfælde ændres:

a) Et medlem ekskluderes fra TLTRO-III-gruppen, hvis det ikke længere opfylder kravene i stk. 3, litra a) eller c). Den nationale centralbank for det relevante gruppemedlem underretter det ledende institut om gruppemedlemmets manglende opfyldelse af de pågældende krav.

I disse tilfælde skal det pågældende ledende institut underrette sin nationale centralbank om ændringen af gruppemedlemmets status.

b) Hvis der blev etableret yderligere snævre forbindelser eller indirekte reservekravsbeholdninger i forhold til TLTRO-III-gruppen efter den sidste dag i måneden forud for ansøgningen i stk. 3, litra d), kan gruppensammensætningen ændres for at tillade et nyt medlem af gruppen, forudsat at:

i) det ledende institut sender en ansøgning til sin nationale centralbank om at godkende ændringen af TLTRO-III-gruppens sammensætning i overensstemmelse med den vejledende tidsplan for TLTRO-III'er, som offentliggøres på ECB's websted

ii) ansøgningen i nr. i) omfatter:

1) det ledende instituts navn

2) listen over MFI-koder og navne på alle institutter, som skal indgå i den nye sammensætning af TLTRO-III-gruppen

3) en begrundelse for gruppeansøgningen, herunder oplysninger om ændringerne af de snævre forbindelser og/eller forhold mellem gruppemedlemmerne vedrørende de indirekte reservebeholdninger, hvor hvert medlem identificeres ved sin MFI-kode

4) for så vidt angår gruppemedlemmer, for hvilke stk. 3, litra a), nr. ii), finder anvendelse: En skriftlig bekræftelse fra det ledende institut, der certificerer, at hvert TLTRO-III-gruppemedlem formelt har besluttet at være medlem af den pågældende TLTRO-III-gruppe og ikke at deltage i TLTRO-III'er som individuel modpart eller som medlem af andre TLTRO-III-grupper. Det ledende institut kan udstede den nødvendige attest for så vidt angår dets TLTRO-III-gruppemedlemmer, hvis der er aftaler i stand, f.eks. aftaler om indirekte beholdninger af mindstereserver i henhold til artikel 10, stk. 2, i forordning (EF) nr. 1745/2003 (ECB/2003/9), hvor disse aftaler udtrykkeligt fastslår, at de relevante gruppemedlemmer udelukkende deltager i Eurosystemets markedsoperationer via det ledende institut. Den ledende nationale centralbank kan i samarbejde med de nationale centralbanker for de relevante gruppemedlemmer kontrollere gyldigheden af den skriftlige bekræftelse og

5) for så vidt angår gruppemedlemmer, for hvilke stk. 3, litra a), nr. i), finder anvendelse: En skriftlig bekræftelse fra hvert yderligere medlem om dets formelle beslutning om at være medlem af den pågældende TLTRO-III-gruppe og om ikke at deltage i TLTRO-III'er som individuel modpart eller som medlem af andre TLTRO-III-grupper, og en skriftlig bekræftelse fra hvert medlem af TLTRO-III-gruppen, herunder både i gruppens hidtidige og nuværende sammensætning, om dets formelle beslutning om at tilslutte sig den nye TLTRO-III-gruppensammensætning sammen med tilstrækkelig dokumentation, der er bekræftet af det relevante gruppemedlems nationale centralbank, som anført i stk. 3, litra d), nr. v), og

iii) det ledende institut har modtaget bekræftelse fra sin nationale centralbank om, at TLTRO-III-gruppen er blevet godkendt som sådan. Forud for udstedelsen af sin bekræftelse kan den relevante nationale centralbank anmode det ledende institut om yderligere oplysninger, der er relevante for vurderingen af den nye sammensætning af TLTRO-III-gruppen. I forbindelse med vurderingen af en gruppeansøgning skal den relevante nationale centralbank også tage højde for de nationale centralbankers vurderinger af gruppemedlemmerne, der kan være nødvendige, som f.eks. verificeringer af den dokumentation, som er fremsendt i henhold til nr. ii).

c) Hvis der i forhold til en TLTRO-III-gruppe finder en fusion, erhvervelse eller spaltning, der involverer TLTRO-III-gruppemedlemmerne, sted efter den sidste dag i måneden forud for ansøgningen i stk. 3, litra d), og denne operation ikke medfører ændringer i mængden af godkendte lån, kan sammensætningen af TLTRO-III-gruppen ændres for at afspejle fusionen, erhvervelsen eller spaltningen, alt efter omstændighederne, forudsat at betingelserne i litra b) er opfyldt.

7. Hvis Styrelsesrådet har godkendt ændringerne i sammensætningen af en TLTRO-III-gruppe i overensstemmelse med stk. 5, eller ændringer i sammensætningen af TLTRO-III-grupperne er sket i overensstemmelse med stk. 6, gælder, med mindre Styrelsesrådet har truffet anden beslutning, følgende:

- a) hvad angår ændringer, for hvilke stk. 5 eller stk. 6, litra b) eller c), gælder, må det ledende institut først deltage i en TLTRO-III på grundlag af den nye sammensætning af dets TLTRO-III-gruppe, når det har modtaget en bekræftelse fra dets nationale centralbank på, at den nye sammensætning af TLTRO-III-gruppen er blevet godkendt og
- b) et institut, der ikke længere er medlem af en TLTRO-III-gruppe, må ikke deltage i yderligere TLTRO-III'er, hverken individuelt eller som medlem af en anden TLTRO-III-gruppe, med mindre det indsender en ny ansøgning om at deltage i overensstemmelse med stk. 1, 3 eller 6.

8. Hvis et ledende institut mister sin status som godkendt modpart i Eurosystemets pengepolitiske markedsoperationer, må dets TLTRO-III-gruppe ikke længere godkendes, og det ledende institut skal tilbagebetale alle beløb, der er lånt i henhold til TLTRO-III'erne.

Artikel 4

Låneramme, budgrænser og benchmark

1. Lånerammen for den enkelte deltager beregnes på grundlag af lånedata for den enkelte deltagers reference for udestående beløb. Lånerammerne for en deltager, som er det ledende institut i en TLTRO-III-gruppe, beregnes på grundlag af de aggregerede lånedata for alle gruppe-medlemmernes reference for udestående beløb.

2. Hver deltagers låneramme er lig med 30 % af dens samlede reference for udestående beløb fratrukket alle beløb, som TLTRO-III-deltageren tidligere har lånt under TLTRO-III'erne i henhold til afgørelse (EU) 2016/810 (ECB/2016/10), og som stadig er udestående på afviklingsdagen for en TLTRO-III, under hensyntagen til alle retligt bindende meddelelser om førtidig tilbagebetaling, som deltagerne har fremsendt i overensstemmelse med artikel 6 i afgørelse (EU) 2016/810 (ECB/2016/10). De relevante tekniske beregninger er nærmere beskrevet i bilag I.

3. Hvis et medlem af en TLTRO-gruppe med henblik på TLTRO-II'er i henhold til afgørelse (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) ikke ønsker at være medlem af den pågældende TLTRO-III-gruppe med henblik på at beregne lånerammen for TLTRO-III for dette kreditinstitut som en individuel deltager, anses instituttet for under TLTRO-II'erne at have lånt et beløb lig med det beløb, som TLTRO-II-gruppens ledende institut har lånt under TLTRO-II'erne, og som stadig er udestående på afviklingsdagen for en TLTRO-III, multipliceret med andelen af medlemmets godkendte lån til TLTRO-II-gruppens pr. den 31. januar 2016. Det sidstnævnte beløb trækkes fra det beløb, som den pågældende TLTRO-III-gruppe anses for at have lånt under TLTRO-II'erne, med henblik på at beregne TLTRO-III-lånerammen for det ledende institut.

4. Hver enkelt deltagers budgrænse for hver enkelt TLTRO-III skal være lig med enten: i) dens låneramme fratrukket de beløb, der er lånt under tidligere TLTRO-III'er, eller ii) en tiendedel af dens samlede reference for udestående beløb, alt efter hvilken der er lavest. Dette beløb skal forstås som et højeste budbeløb for hver deltager, og reglerne for bud, der overstiger det højeste budbeløb, i artikel 36 i retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) finder anvendelse. De relevante tekniske beregninger er nærmere beskrevet i bilag I.

5. En deltagers benchmark for nettolångivning fastsættes på grundlag af godkendt nettolångivning i den første referenceperiode som følger:

- a) for deltagere, som indberetter positiv eller ingen godkendt nettolångivning i den første referenceperiode, fastsættes benchmarket for nettolångivningen til nul
- b) for deltagere, der indberetter negativ godkendt nettolångivning i den første referenceperiode, fastsættes benchmarket for nettolångivningen til den godkendte nettolångivning for den første referenceperiode.

De relevante tekniske beregninger er nærmere beskrevet i bilag I. Benchmarket for nettolångivningen for deltagere, der har fået tilladelse til at drive bankvirksomhed efter den 28. februar 2019, fastsættes til nul med mindre Styrelsesrådet træffer en anden beslutning under omstændigheder, hvor dette objektivt kan begrundes.

6. En deltagers benchmark for udestående beløb fastsættes som summen af udestående beløb pr. den 31. marts 2019 og benchmarket for nettolångivningen. De relevante tekniske beregninger er nærmere beskrevet i bilag I.

Artikel 5

Renter

1. Med forbehold af stk. 2 fastsættes renten for det beløb, der er lånt under hver TLTRO-III, til 10 basispoint over den gennemsnitlige rentesats for den primære markedsoperation i den respektive TLTRO-III's levetid.
2. Den rentesats, der skal anvendes på de beløb, som er lånt af deltagere, hvis godkendte nettolångivning i den anden referenceperiode overstiger deres benchmark for nettolångivning, skal være lavere end den rentesats, der fremgår af stk. 1, og kan være helt ned til 10 basispoint over den gennemsnitlige rentesats for indlånsfaciliteten i den respektive TLTRO-III's levetid, afhængigt af afvigelsen fra benchmarket for udestående beløb. De detaljerede bestemmelser og beregninger er nærmere beskrevet i bilag I.
3. Afvigelsen fra benchmarket for udestående beløb, den deraf følgende eventuelle justering af rentesatsen og de endelige rentesatser skal meddeles deltagerne i overensstemmelse med den vejledende tidsplan for TLTRO-III'er, der offentliggøres på ECB's websted.
4. Alt efter omstændighederne afvikles renten til betaling bagud ved hver TLTRO-III's udløb.
5. Hvis en deltager som følge af udøvelsen af de retsmidler, som en national centralbank kan gøre brug af i overensstemmelse med dens kontraktmæssige eller lovgivningsmæssige bestemmelser, skal betale de udestående TLTRO-III-beløb tilbage før afvigelsen fra benchmarket for udestående beløb, og den deraf følgende eventuelle justering af rentesatsen er meddelt deltageren, er rentesatsen for de beløb, som deltageren har lånt under hver TLTRO-III, 10 basispoint over den gennemsnitlige rentesats for den primære markedsoperation i den respektive TLTRO-III's levetid indtil den dato, hvor den nationale centralbank skulle foretage tilbagebetalingen. Hvis en sådan tilbagebetaling er nødvendig efter afvigelsen fra benchmarket for udestående beløb, og den deraf følgende eventuelle justering af rentesatsen er blevet meddelt deltageren, skal renten for de beløb, der er lånt af deltageren under hver TLTRO-III fastsættes under hensyn til afvigelsen fra benchmarket for udestående beløb.

Artikel 6

Indberetningskrav

1. Hver deltager i TLTRO-III'erne indsender de data, der er blevet identificeret i indberetningsskemaerne i bilag II, til den relevante nationale centralbank som følger:
 - a) referencen for udestående beløb med henblik på at fastsætte deltagerens låneramme og budgrænser og data vedrørende den første referenceperiode med henblik på at fastsætte deltagerens benchmark (herefter »første rapport«) og
 - b) data vedrørende den anden referenceperiode med henblik på at fastsætte de gældende rentesatser (herefter »den anden rapport«).
2. Dataene indsendes i overensstemmelse med:
 - a) den vejledende tidsplan for TLTRO-III, som offentliggøres på ECB's websted
 - b) vejledningerne i bilag II og
 - c) mindstestandarderne for nøjagtighed og begrebsmæssig overensstemmelse, som er præciseret i bilag IV til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33).
3. Deltagere, der har til hensigt at medtage selvsecuritiserede godkendte lån med henblik på beregning af deres låneramme, skal udøve denne mulighed ved at forelægge de supplerende poster, der vedrører selvsecuritiserede godkendte lån som præciseret i bilag II, sammen med revisorens vurdering af disse supplerende poster, i overensstemmelse med de følgende regler:
 - a) Deltagere, som deltager i den første eller anden TLTRO-III-operation, kan deltage på grundlag af en første rapport, som udelader de supplerende poster. For at selvsecuritiserede lån kan inkluderes i beregningen af deres låneramme og budgrænser fra den anden eller tredje operation, skal de supplerende poster og den respektive revisors vurdering af de supplerende poster imidlertid gøres tilgængelige for den relevante nationale centralbank inden udløbet af tidsfristen for den første rapport for nogen af disse operationer, der fremgår af den vejledende tidsplan for TLTRO-III'er, som offentliggøres på ECB's websted.

b) Deltagere, som først deltager i den tredje eller efterfølgende TLTRO-III-operationer, skal inden for den tidsfrist, der fremgår af den vejledende tidsplan for TLTRO-III'er, der offentliggøres på ECB's websted, gøre både den første rapport inklusiv de supplerende poster og den respektive revisors vurdering af de supplerende poster tilgængelige for den nationale centralbank.

4. De begreber, der anvendes i rapporten, som deltagerne indsender, skal forstås i overensstemmelse med definitionen af disse begreber i forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33).

5. Ledende institutter i TLTRO-III-grupper indsender rapporter, der afspejler de aggregerede data på tværs af alle medlemmer af TLTRO-III-gruppen. Derudover kan det ledende instituts nationale centralbank eller et gruppemedlems nationale centralbank, under forudsætning af koordinering med det ledende instituts nationale centralbank, kræve, at det ledende institut indsender ikke-aggregerede data for hvert gruppemedlem.

6. Hver deltager skal sikre, at kvaliteten af de data, der indsendes i henhold til stk. 1-3, vurderes af en ekstern revisor i overensstemmelse med følgende regler:

a) revisorens vurdering af den første rapport skal gøres tilgængelig for den relevante nationale centralbank inden for den relevante tidsfrist, der fremgår af den vejledende tidsplan for TLTRO-III'er, som offentliggøres på ECB's websted

b) resultatet af revisorens vurdering hvad angår den anden rapport skal gøres tilgængelig for den relevante nationale centralbank inden for den relevante tidsfrist, der fremgår af den vejledende tidsplan for TLTRO-III'er, som offentliggøres på ECB's websted

c) revisors vurderinger skal fokusere på kravene i stk. 2 og 4. Navnlig skal revisor:

i) vurdere nøjagtigheden af de indsendte data, ved at kontrollere at deltagerens godkendte lån, herunder for et ledende institut de godkendte lån for sine TLTRO-III-gruppemedlemmer, opfylder godkendelseskriterierne

ii) tjekke at de indberettede data opfylder vejledningen i bilag II og er i overensstemmelse med de begreber, der blev indført ved forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33)

iii) tjekke at de indberettede data er konsistente med data, der er indsamlet i henhold til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33)

iv) tjekke hvorvidt der er oprettet kontroller og procedurer til validering af dataenes integritet, nøjagtighed og konsistens og

v) hvad angår supplerende poster, ved hjælp af en positiv tilsagnsprocedure, dvs. en procedure, der attesterer, at de indberettede data er præcise og relevante, sikre, at de selvsecuritiserede godkendte lån, der er medtaget med henblik på at beregne en deltagers reference for udestående beløb, svarer til de relevante værdipapirer af asset-backed typen, som er 100 % bevaret af den respektive deltager eller det medlem af TLTRO-III-gruppen, som skabte de selvsecuritiserede godkendte lån.

Ved gruppedeltagelse skal resultaterne af revisors vurderinger videregives til de andre TLTRO-III-gruppemedlemmers nationale centralbanker. På anmodning af deltagerens nationale centralbank fremsendes detaljerede resultater fra vurderingerne, der udføres i henhold til dette stykke, til den nationale centralbank og i tilfælde af gruppedeltagelse til gruppemedlemmernes nationale centralbanker.

d) revisorens vurdering skal som minimum indeholde følgende elementer:

i) den anvendte revisionsprocedure

ii) den periode, der er omfattet af revisionen

iii) den analyserede dokumentation

iv) en beskrivelse af de fremgangsmåder, revisorerne har anvendt til at udføre de opgaver, der er beskrevet i artikel 6, stk. 6, litra c)

v) hvor det er relevant, identifikatorer (FVC-koder og/eller LEI'er, alt efter omstændighederne) for hvert sekuritatisinstrument, der indeholder de i litra c), nr. v), omhandlede selvsecuritiserede godkendte lån, og MFI-koden for deltageren eller det medlem af TLTRO-III-gruppen, der skabte de selvsecuritiserede godkendte lån

vi) eventuelle udførte justeringer efter anvendelsen af de fremgangsmåder, der er beskrevet i nr. iv)

vii) en bekræftelse af, at dataene i indberetningsskemaerne er i overensstemmelse med de oplysninger, der fremgår af deltagerens interne systemer og

viii) endelige observationer eller vurdering som følge af den eksterne revision.

Eurosystemet kan give supplerende vejledning om den måde, hvorpå revisors vurdering skal udføres, i hvilket tilfælde deltagerne skal sikre, at revisor anvender denne vejledning i deres vurdering.

7. Med forbehold af stk. 8 skal en revideret rapport i forbindelse med en ændring i sammensætningen af en TLTRO-II-gruppe eller en erhvervmæssig omstrukturering, som f.eks. en fusion, en erhvervelse eller en spaltning (herunder en, der følger af en deltagers afvikling eller likvidation), som har en indvirkning på deltagerens godkendte lån, indsendes i overensstemmelse med de instrukser, som deltagerens nationale centralbank har givet. Den relevante nationale centralbank skal vurdere virkningen af revisionen og træffe de nødvendige foranstaltninger. Disse foranstaltninger kan omfatte et krav om tilbagebetaling af beløb, der er blevet lånt, idet der tages højde for ændringen i sammensætningen af TLTRO-III-gruppen eller den erhvervmæssige omstrukturering, og som overskrider den pågældende låneramme. Den berørte deltager, som kan omfatte en nyoprettet enhed som følge af den erhvervmæssige omstrukturering, skal tilvejebringe alle supplerende oplysninger, som den relevante nationale centralbank anmoder om, for at bistå vurderingen af virkningen af revisionen.

8. Som undtagelse fra stk. 7 er det ikke nødvendigt at revidere den første rapport, men den relevante indvirkning på de godkendte lån kan i stedet registreres som en justering i den anden rapport i tilfælde, hvor:

- a) den erhvervmæssige omstrukturering omfatter institutter, der inden den erhvervmæssige omstrukturering var underlagt tilsyns- eller afviklingsforanstaltninger, og disse foranstaltninger faktisk hæmmede deres mulighed for at yde lån i mindst halvdelen af den anden referenceperiode, som bekræftet af den nationale centralbank
- b) den erhvervmæssige omstrukturering omfatter en erhvervelse af en deltager, som blev gennemført i de sidste seks måneder i den anden referenceperiode eller
- c) den relevante nationale centralbank vurderer, at effekten på ændringen i gruppesammensætningen eller den erhvervmæssige omstrukturering ikke nødvendiggør en revideret rapport.

I tilfælde b) og c) kan deltagerne stadig vælge at revidere den første rapport for at tage hensyn til de erhvervmæssige omstruktureringer.

9. Data, som deltagerne indsender i henhold til denne artikel, kan anvendes af Eurosystemet i forbindelse med gennemførelsen af TLTRO-III-rammerne samt i forbindelse med analysen af rammernes virkning og andre analytiske formål i Eurosystemet. Med henblik herpå kan de nationale centralbanker, der modtager indberettede data i henhold til denne artikel, udveksle disse data inden for Eurosystemet. Indberettede data i henhold til denne artikel kan også deles inden for Eurosystemet med henblik på at kontrollere de indsendte data.

Artikel 7

Manglende opfyldelse af indberetningskravene

1. Hvis en deltager ikke indsender en rapport eller ikke opfylder kravene til revision, eller hvis der er fejl i de indberettede data, gælder følgende:

- a) Hvis en deltager ikke gør den første rapport tilgængelig for den relevante nationale centralbank inden for den relevante tidsfrist, fastsættes lånerammen til nul.
- b) Hvis en deltager ikke gør resultaterne af revisorens vurdering af den første rapport tilgængelig for den relevante nationalbank inden for den relevante tidsfrist, der fremgår af den vejledende tidsplan for TLTRO-III'er, som offentliggøres på ECB's websted, skal deltageren tilbagebetale alle udestående beløb, som er lånt under TLTRO-III på afviklingsdagen for den næste primære markedsoperation med en rentesats på 10 basispoint over den gennemsnitlige rente for den primære markedsoperation i hver af de respektive TLTRO-III'ers levetid.
- c) Hvis en deltager ikke gør den anden rapport tilgængelig for den relevante nationale centralbank inden for den relevante tidsfrist, finder den relevante rentesats på 10 basispoint over den gennemsnitlige rentesats for den primære markedsoperation i hver af de respektive TLTRO-III'ers levetid anvendelse på de beløb, som den pågældende deltager har lånt under TLTRO-III'erne, sammen med et yderligere dagligt gebyr på 500 EUR, indtil den anden rapport indsendes, men op til et maksimum på 15 000 EUR. Gebyret akkumuleres og opkræves efter den relevante nationale centralbanks modtagelse af den anden rapport, eller når det maksimale gebyr er nået, hvis den anden rapport stadig ikke er modtaget.
- d) Hvis en deltager ikke gør resultatet af revisorens vurdering af den anden rapport tilgængelig for den relevante nationale centralbank inden for den relevante tidsfrist, finder den relevante rentesats på 10 basispoint over den gennemsnitlige rentesats for den primære markedsoperation i hver af de respektive TLTRO-III'ers levetid anvendelse på de beløb, som den pågældende deltager har lånt under TLTRO-III'erne.

- e) Hvis en deltager på anden måde ikke opfylder de forpligtelser, der er fastsat i artikel 6, stk. 6 eller 7, finder den relevante rentesats på 10 basispoint over den gennemsnitlige rentesats for den primære markedsoperation i hver af de respektive TLTRO-III'ers levetid anvendelse på de beløb, som den pågældende deltager har lånt under TLTRO-III'erne.
- f) Hvis en deltager, enten i forbindelse med revision, jf. artikel 6, stk. 6, eller på andre måder opdager fejl i de data, der er fremsat i rapporterne, herunder unøjagtigheder eller ufuldstændigheder, skal deltageren underrette den relevante nationale centralbank herom så hurtigt som muligt. Hvis den relevante nationale centralbank er blevet underrettet om sådanne fejl, unøjagtigheder eller udeladelser, eller på anden måde er blevet gjort opmærksom på sådanne fejl, unøjagtigheder eller undtagelser på andre måder, skal: i) deltageren tilvejebringe alle supplerende oplysninger, som den relevante nationale centralbank anmoder om inden for den kortest mulige tidshorisont, for at bistå med at vurdere konsekvensen af de pågældende fejl, unøjagtigheder eller udeladelser, og ii) den relevante nationale centralbank træffe passende foranstaltninger, som kan omfatte en genberegning af de relevante værdier, som kan påvirke af den rentesats, der gælder for deltagerens låntagning under TLTRO-III'erne og krav om tilbagebetaling af de lånte beløb, som på grund af fejlen, unøjagtigheden eller undtagelsen overskrider deltagerens låneramme.
2. Stk. 1 berører ikke de sanktioner, som kan pålægges i henhold til Den Europæiske Centralbanks afgørelse ECB/2010/10 ⁽⁹⁾, for så vidt angår indberetningsforpligtelserne i forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33).

Artikel 8

Ikrafttrædelse

Denne afgørelse træder i kraft den 3. august 2019.

Udfærdiget i Frankfurt am Main, den 22. juli 2019.

Mario DRAGHI
Formand for ECB

⁽⁹⁾ Den Europæiske Centralbanks afgørelse ECB/2010/10 af 19. august 2010 om manglende overholdelse af statistiske indberetningskrav (EUT L 226 af 28.8.2010, s. 48).

BILAG I

GENNEMFØRELSE AF DEN TREDJE RÆKKE AF MÅLRETTEDE LANGFRISTEDE MARKEDSOPERATIONER

1. Beregning af lånerammen og budgrænsen

Deltagere i en af den anden række af målrettede langfristede markedsoperationer (TLTRO-III), der handler på egne vegne eller som det ledende institut i en TLTRO-III-gruppe, underlægges en låneramme. De beregnede lånerammer rundes op til det næste multiplum af 10 000 EUR.

Den låneramme, der finder anvendelse på den enkelte deltager i TLTRO-III'erne, beregnes på grundlag af referencen for udestående beløb, som omfatter det udestående beløb vedrørende godkendte lån og, ved udøvelse af muligheden i artikel 6, stk. 3, selvsecuritiserede godkendte lån pr. den 28. februar 2019. Lånerammerne for det ledende institut i en TLTRO-III-gruppe beregnes på grundlag af referencen for udestående beløb i forhold til alle medlemmer i TLTRO-III-gruppen.

Lånerammen er lig med 30 % af referencen for udestående beløb i forhold til deltageren ⁽¹⁾ fratrukket beløb, som deltageren har lånt i de målrettede langfristede markedsoperationer i henhold til afgørelse (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) (TLTRO-II'er), og som stadig er udestående på afviklingsdagen for den respektive TLTRO-III, eller nul hvis dette beløb er negativt, dvs.:

$$BA_k = \max(0,3 \times OR_{\text{Feb}2019} - OB_k, 0) \text{ for } k = 1, \dots, 7.$$

Hvor BA_k er lånerammen i TLTRO-III k (hvor $k = 1, \dots, 7$), er $OR_{\text{Feb}2019}$ referencen for udestående beløb pr. den 28. februar 2019, og OB_k er beløbet, som deltageren har lånt i TLTRO-II'er, og som stadig er udestående på afviklingsdagen for en TLTRO-III k .

Den budgrænse, der gælder for hver deltager i hver TLTRO-III, er enten: a) dens låneramme BA_k fratrukket de beløb, der er lånt under tidligere TLTRO-III'er, eller b) en tiendedel af den samlede reference for udestående beløb, alt efter hvilken, der er lavest. Hvis $C_k \geq 0$ er deltagerens låntagning i TLTRO-III k , så er $C_k \leq BL_k$ hvor BL_k er budgrænsen for denne deltager i operation k , der defineres således:

$$BL_1 = \min(BA_1, 0,1 \times OR_{\text{Feb}2019})$$

og

$$BL_k = \min\left(BA_k - \sum_{j=1}^{k-1} C_j, 0,1 \times OR_{\text{Feb}2019}\right)$$

for $k = 2, \dots, 7$.

2. Beregning af benchmark

Lad NL_m være en deltagers godkendte nettolångivning i en kalendermåned m , beregnet som deltagerens bruttostrøm af nye godkendte lån i den måned fratrukket tilbagebetalinger af godkendte lån, som defineret i bilag II.

Ved NLB angives benchmarket for deltagerens nettolångivning. Dette defineres således:

$$NLB = \min(NL_{\text{Apr}2018} + NL_{\text{May}2018} + \dots + NL_{\text{Mar}2019}, 0)$$

Dette betyder, at hvis deltageren har en positiv eller ingen godkendt nettolångivning i den første referenceperiode, så er $NLB = 0$. Hvis deltageren derimod har en negativ godkendt nettolångivning i den første referenceperiode, så er $NLB = NL_{\text{Apr}2018} + NL_{\text{May}2018} + \dots + NL_{\text{Mar}2019}$.

Ved OAB angives benchmarket for deltagerens udestående beløb. Dette defineres således:

$$OAB = \max(OL_{\text{Mar}2019} + NLB, 0)$$

hvor $OL_{\text{Mar}2019}$ er beløbene vedrørende udestående godkendte lån ved udgangen af marts 2019.

⁽¹⁾ Henvisninger til en »deltager« bør forstås som gældende for individuelle deltagere eller TLTRO-III-grupper.

3. Beregning af renten

Lad $NS_{Mar2021}$ angive det beløb, der er opnået ved at sammenlægge den godkendte nettolångivning for perioden 1. april 2019 til 31. marts 2021 med beløb vedrørende udestående godkendte lån pr. den 31. marts 2019. Dette beregnes som $NS_{Mar2021} = OL_{Mar2019} + NL_{Apr2019} + \dots + NL_{Mar2021}$.

Ved EX angives dernæst den procentmæssige afvigelse af $NS_{Mar2021}$ fra benchmarket for udestående beløb, som er

$$EX = \frac{(NS_{Mar2021} - OAB)}{OAB} \times 100$$

EX udtrykkes som en procentdel, rundet ned til 15 decimaler. Hvor OAB er lig med nul, antages EX at være lig med 2,5.

Lad \overline{MRO}_k være gennemsnittet af rentesatsen for de primære markedsoperationer i hele TLTRO-III'ens levetid k og udtrykt som en årlig procentsats, og lad \overline{DF}_k være gennemsnittet af renten på indlånsfaciliteten i hele TLTRO-III'ens levetid k og udtrykt som en årlig procentsats, dvs.:

$$\overline{MRO}_k = \frac{1}{n_k} \sum_{t=1}^{n_k} MRO_{k,t}$$

$$\overline{DF}_k = \frac{1}{n_k} \sum_{t=1}^{n_k} DF_{k,t}$$

I de ovenstående ligninger angiver n_k (for $k=1,..,7$) antallet af dage, som TLTRO-III k , $MRO_{k,t}$ angiver den rentesats, der gælder for den primære markedsoperation på den t -ende dag for TLTRO-III k , hvis denne primære markedsoperation gennemføres under en ordning med faste renter og fuld tildeling, eller $MRO_{k,t}$ angiver den minimumsbudgrænse, der gælder for den primære markedsoperation på den t -ende dag for TLTRO-III k , hvis denne primære markedsoperation gennemføres under auktioner til variable rente, og udtrykt som en årlig procentsats. I de ovenstående ligninger angiver $DF_{k,t}$ den rentesats, der gælder for indlånsfaciliteten på den t -ende dag for TLTRO-III k , og udtrykt som en årlig procentsats.

Lad justeringen af rentesatsen, målt som en brøkdelt af den gennemsnitlige korridor mellem den højest mulige rentesats ($\overline{MRO}_k + 0,1$) og den mindst mulige rentesats ($\overline{DF}_k + 0,1$), angives som iri . Lad den rentesats, der gælder for TLTRO-III k , udtrykt som en årlig procentsats, angives som r_k . iri og r_k fastsættes således:

- a) Hvis en deltager ikke overskrider sit benchmark for udestående beløb vedrørende godkendte lån pr. den 31. marts 2021, fastsættes rentesatsen for alle de beløb, som deltageren har lånt under TLTRO-III'erne, til 10 basispoint over den gennemsnitlige rentesats for den primære markedsoperation i hele den respektive TLTRO-III's levetid, som er:

$$\text{hvis } EX \leq 0, \text{ så er } iri = 0 \% \text{ og } r_k = \overline{MRO}_k + 0,1$$

- b) Hvis en deltager overskrider sit benchmark for udestående beløb vedrørende godkendte lån med mindst 2,5 % pr. den 31. marts 2021, er rentesatsen for alle de beløb, som deltageren har lånt under TLTRO-III'erne lig med 10 basispoint over den gennemsnitlige rentesats for indlånsfaciliteten under hele den respektive TLTRO-III, som er:

$$\text{hvis } EX \geq 2,5, \text{ så er } iri = 100 \% \text{ og } r_k = \overline{DF}_k + 0,1$$

- c) Hvis en deltager overskrider sit benchmark for udestående beløb vedrørende godkendte lån men med mindre end 2,5 % pr. den 31. marts 2021, gradueres rentesatsen for alle de beløb, som deltageren har lånt under TLTRO-III'erne lineært afhængigt af den procentsats, som deltageren overskrider sit benchmark for udestående beløb vedrørende godkendte lån, som er:

$$\text{hvis } 0 < EX < 2,5, \text{ så er } iri = \frac{EX}{2,5} \text{ og } r_k = \overline{MRO}_k + 0,1 - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri$$

Justeringen af rentesatsen (iri) udtrykkes ved at runde ned til 15 decimaler.

Rentesatsen udtrykkes som en årlig procentsats, der rundes ned til fire decimaler.

BILAG II

DEN TREDJE RÆKKE AF MÅLRETTEDE LANGFRISTEDE MARKEDSOPERATIONER — RETNINGSLINJER FOR INDSAMLING AF DATA, DER KRÆVES I FORBINDELSE MED INDBERETNINGSSKEMAERNE**1. Indledning ⁽¹⁾**

Disse retningslinjer indeholder instrukser i forbindelse med udarbejdelse af de datarapporter, som deltagerne i TLTRO-III'erne skal indsende i overensstemmelse med artikel 6. Indberetningskravene findes i indberetningsskemaerne sidst i dette bilag. Denne vejledning specificerer også indberetningskravene for de ledende institutter i de TLTRO-III-grupper, der deltager i operationerne.

Afsnit 2 og 3 indeholder generelle oplysninger vedrørende udarbejdelse og overførsel af data, og afsnit 4 indeholder en forklaring vedrørende de indikatorer, der skal indberettes.

2. Generelle oplysninger

De foranstaltninger, der skal anvendes til beregning af lånerammerne, vedrører lån fra MFI'er til ikke-finansielle selskaber i euroområdet og lån fra MFI'er til husholdninger ⁽²⁾ i euroområdet, undtagen lån til boligkøb, i alle valutaer. I overensstemmelse med artikel 6 skal der indsendes to datarapporter: Den første rapport omfatter data om referencen for udestående beløb og data vedrørende den første referenceperiode, og den anden rapport omfatter data vedrørende den anden referenceperiode. Beløb skal indberettes separat for ikke-finansielle selskaber og for husholdninger. Udestående beløb vedrørende godkendte lån tilpasses for at tage højde for lån, som er securitiserede eller på anden måde overførte, og som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen, men deltagerne kan imidlertid udøve muligheden i artikel 6, stk. 3, for at tilføje selvsecuritiserede godkendte lån med henblik på at beregne deres egen låneramme, uanset deres opførelsesstatus i balancen. Detaljerede oplysninger om de relevante delkomponenter af disse poster samt virkninger, der medfører ændringer i de udestående beløb vedrørende godkendte lån, men som ikke vedrører godkendt nettolångivning (herefter »tilpasninger af de udestående beløb«) er også nødvendige, og skal også omfatte afhændelser og erhvervelser af lån og andre overførsler af lån.

Hvad angår anvendelsen af de indsamlede oplysninger, vil data om referencen for udestående beløb blive anvendt til at fastsætte lånerammen. Derudover vil data om benchmarket for godkendt nettolångivning i løbet af den første referenceperiode blive anvendt til beregning af benchmarket for nettolångivning og benchmarket for udestående beløb. Data om godkendt nettolångivning i løbet af den anden referenceperiode vil derimod blive anvendt til at vurdere udviklingen i långivningen og som følge heraf de gældende rentesatser. Alle andre indikatorer er nødvendige til verificering af den interne konsistens af oplysningerne og overensstemmelsen med de statistiske data, der er indsamlet inden for Eurosystemet, samt til indgående overvågning af virkningen af TLTRO-III-programmet.

De generelle rammer for udfyldelse af datarapporterne følger af indberetningskravene for MFI'er i euroområdet i forbindelse med balancestatistik for MFI'er, som er præciseret i forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33). For så vidt angår lån, kræver artikel 8, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) navnlig, at de »skal indberettes ved deres nominelle udestående beløb ultimo måneden. Af- og nedskrivninger som defineret i den gældende regnskabspraksis er ikke indeholdt i dette beløb. (...) lån skal ikke opgøres netto i forhold til andre aktiver og passiver«. Som en undtagelse til reglerne i artikel 8, stk. 2, som også indebærer, at lån skal indberettes med hensættelser, fremgår det af artikel 8, stk. 4, at »de nationale centralbanker kan tillade indberetning af udlån, på hvilke der er foretaget hensættelser, uden hensættelser, og indberetning af erhvervede udlån til den pris, der er betalt ved erhvervelsen [dvs. deres transaktionsværdi], på den betingelse at denne indberetningspraksis anvendes af alle residenter indberetningsenheder«. Selvsecuritiserede lån kan ikke indberettes uden hensættelser, hvis de ikke længere indregnes i balancen. Følgerne, som denne afvigelse fra den generelle vejledning om balancestatistik har for udarbejdelse af datarapporterne, er gengivet mere detaljeret nedenfor.

Forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) bør derfor også anvendes som referencedokument for så vidt angår de definitioner, der skal anvendes ved udarbejdelse af datarapporterne. Se navnlig artikel 1 vedrørende de generelle definitioner og del 2 og 3 i bilag II for en definition af de kategorier af instrumenter, der er omfattet af henholdsvis »lån«

⁽¹⁾ Den underliggende begrebsmæssige ramme for indberetningskravene forbliver uændret i sammenligning med den, der er præciseret i afgørelse ECB/2014/34 og (EU) 2016/810 (ECB/2016/10), med undtagelse af de ændringer, der vedrører inkluderingen af selvsecuritiserede godkendte lån med henblik på at beregne lånerammen.

⁽²⁾ I datarapporterne omfatter »husholdninger« non-profit institutioner rettet mod husholdninger.

og deltageres sektorer. Det er vigtigt at bemærke, at i rammerne for balancestatistik bogføres påløbne renter på lån som regel mens de påløber (dvs. periodiseres, og ikke når de reelt modtages), men bør undtages fra data for udestående beløb på lån. Kapitaliseret rente bør dog bogføres som en del af det udestående beløb.

Selv om mange af de data, der skal indberettes i skemaet, allerede er indsamlet af MFI'erne i overensstemmelse med kravene i forordning (EU) 1071/2013 (ECB/2013/33), skal visse supplerende oplysninger indsamles af de deltagere, der afgiver bud i TLTRO-III'erne. De metodologiske rammer for balancestatistik, som fastsat i manualen for MFI-balancestatistik ⁽³⁾ indeholder alle baggrundsoplysninger, der er nødvendige for at kunne indsamle disse supplerende data. Yderligere detaljer findes i punkt 4 vedrørende definitionerne af de individuelle indikatorer.

3. Generelle indberetningsinstrukser

a) Indberetningsskemaernes struktur

Skemaerne indeholder en angivelse af den periode, som dataene omhandler, og grupperer indikatorerne i to blokke: MFI-lån til ikke-finansielle selskaber i euroområdet og MFI-lån til husholdninger i euroområdet, undtagen lån til boligkøb. Dataene i alle felter, der er markeret gule, beregnes ud fra data i de øvrige felter på grundlag af de anviste formler. Skemaerne omfatter også valideringsregler, som kontrollerer dataenes interne konsistens.

Der er to rapporter i TLTRO-III:

- Det udfyldte dataskema A vedrørende referencen for udestående beløb med henblik på at beregne lånerammen og budgrænserne kræves i den første rapport. Deltagere, der udøver muligheden i medfør af artikel 6, stk. 3, skal indsende de supplerende poster vedrørende selvsecuritiserede godkendte lån og revisorens vurdering af disse poster i overensstemmelse med artikel 6, stk. 6, litra c), nr. v). Det udfyldte skema B for den »første referenceperiode«, dvs. 1. april 2018 til 31. marts 2019, kræves også i den første rapport med henblik på at beregne den godkendte nettolångivning og benchmark.
- Det udfyldte dataskema B for den »anden referenceperiode«, dvs. 1. april 2019 til 31. marts 2021 kræves i den anden rapport med henblik på at beregne den godkendte nettolångivning og sammenligningerne med de benchmark, som de gældende renter er baseret på.

Indikatorer, der vedrører udestående beløb, skal i skema B indberettes ultimo måneden forud for påbegyndelsen af indberetningsperioden og ved udgangen af indberetningsperioden, dvs. for den første referenceperiode skal udestående beløb indberettes pr. den 31. marts 2018 og pr. den 31. marts 2019, og for den anden referenceperiode skal udestående beløb indberettes pr. den 31. marts 2019 og pr. den 31. marts 2021. Data for transaktioner og tilpasninger skal dække alle relevante virkninger, som finder sted i løbet af indberetningsperioden.

b) Indberetning for så vidt angår TLTRO-III-grupper

For så vidt angår gruppedeltagelse i TLTRO-III, bør data som hovedregel indberettes på aggregeret basis. De nationale centralbanker i medlemsstater, der har euroen som valuta, har dog mulighed for at indsamle oplysninger for de enkelte institutter, hvis dette er hensigtsmæssigt.

c) Indsendelse af datarapporter

De udfyldte datarapporter bør indsendes til den relevante nationale centralbank som præciseret i artikel 6 og i overensstemmelse med den vejledende tidsplan for TLTRO-III, som offentliggøres på ECB's websted, der også angiver de referenceperioder, som skal dækkes ved hver indsendelse, og hvilke dataserier, der bør anvendes ved indsamling af data.

d) Dataenhed

Data indberettes i tusinde euro.

⁽³⁾ Jf. »Manual on MFI balance sheet statistics«, ECB, april 2012, som findes på <http://www.ecb.europa.eu>. Navnlig afsnit 4.3, s. 40, der omhandler den statistiske indberetning af lån.

4. Definitioner

Dette afsnit indeholder definitioner af de poster, der skal indberettes, og nummereringen, der anvendes i indberetnings-skemaerne, er angivet i parentes.

a) Udestående beløb vedrørende godkendte lån (1 og 4)

Dataene i disse celler beregnes på grundlag af de tal, der indberettes med hensyn til de følgende poster på balancen: »Udestående beløb i balancen« (1.1 og 4.1) minus »Udestående beløb vedrørende lån, som er securitiserede eller på anden måde overført, men som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen« (1.2 og 4.2), plus »Udestående hensættelser« (1.3 og 4.3). Det sidstnævnte delbegreb er kun relevant i de tilfælde, hvor lån i modsætning til generel praksis for balancestatistik indberettes efter fradrag af hensættelser.

De underliggende poster for de udestående beløb for godkendte lån er som følger:

i) Udestående beløb i balancen (1.1 og 4.1)

Denne post omfatter udestående beløb vedrørende lån ydet til ikke-finansielle selskaber og husholdninger i euroområdet, undtagen lån til boligkøb. I modsætning til kapitaliseret rente undtages påløbne renter fra indikatorerne.

Disse felter er direkte forbundet med kravene i del 2 i bilag I til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) (blok 2 i tabel 1 over månedlige beholdninger).

For en mere detaljeret definition af posterne, der skal indgå i datarapporterne, se del 2 i bilag II til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) og afsnit 4.3 i manualen om MFI-balancestatistik.

ii) Udestående beløb vedrørende lån, som er securitiserede eller på anden måde overført, men som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen (1.2 og 4.2)

Denne post omfatter udestående beløb vedrørende lån, som er securitiserede eller på anden måde overført, men som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen. Alle securitiseringsaktiviteter skal indberettes, uanset hvor de involverede financial vehicle corporations er residente. Lån, der er ydet som sikkerhed for Eurosystemets pengepolitiske lånetransaktioner i form af gældsfordringer, som medfører en overførsel uden at disse ophører med at være indregnet i balancen, indgår ikke i denne post.

Del 5 i bilag I til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) (blok 5.1 i tabel 5a om månedlige data) dækker de nødvendige oplysninger om securitiserede lån til ikke-finansielle selskaber og husholdninger, der ikke er ophørt med at være indregnet i balancen, men kræver ikke, at sidstnævnte opdeles efter formål. Derudover er udestående beløb vedrørende lån, som på anden måde er overført (dvs. ikke gennem securitisering), men som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen, ikke dækket af forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33). I forbindelse med udarbejdelse af datarapporterne, er særskilte ekstraheringer af data fra MFI'ernes interne databaser derfor nødvendige.

For yderligere oplysninger om poster, der skal indgå i datarapporterne, jf. del 5 i bilag I til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) og afsnit 4.3.11 i manualen om MFI-balancestatistik.

iii) Udestående hensættelser (1.3 og 4.3)

Disse data er kun relevante for de institutter, som i modsætning til generel praksis for balancestatistik indberetter lån efter hensættelser. For institutter, der byder som en TLTRO-III-gruppe, gælder dette krav kun for de institutter i gruppen, som bogfører lån efter hensættelser.

Denne post omfatter individuelle og kollektive hensættelser for værdiforringelser og låntab (før afskrivning og nedskrivning har fundet sted). Data skal henvises til »Udestående godkendte lån i balancen« (1.1 og 4.1), undtagen »Udestående lån, som er securitiserede eller på anden måde overført, men som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen« (1.2 og 4.2).

Som anført i punkt 2, tredje afsnit, bør lån i balancestatistikken som hovedregel indberettes ved det nominelle udestående beløb med tilsvarende hensættelser, der er anført under »Kapital og reserver«. I sådanne tilfælde bør der ikke indberettes særskilte oplysninger om hensættelser. Hvor lån samtidig indberettes efter hensættelser, bør disse supplerende oplysninger indberettes for at kunne samle fuldt ud sammenlignelige data på tværs af MFI'erne.

Hvis der er praksis for at indberette udestående beløb vedrørende lån efter hensættelser, har de nationale centralbanker mulighed for at gøre indberetningen af disse oplysninger frivillig. I disse tilfælde baseres beregningerne i henhold til TLTRO-III-rammerne dog på mængden af udestående lån i balancen efter hensættelser ⁽⁴⁾.

For yderligere detaljer se henvisninger til bestemmelserne i definitionen af »Kapital og reserver« i del 2 i bilag II til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33).

b) Godkendt nettolångivning (2)

Disse felter registrerer nettolångivningen (transaktioner), der er ydet i løbet af indberetningsperioden. Dataene beregnes på grundlag af de tal, der indberettes for delposterne, navnlig »Bruttolångivning« (2.1) minus »Tilbagebetalinger« (2.2).

Lån, som genforhandles i indberetningsperioden, bør indberettes både som »Tilbagebetalinger« og »Bruttolångivning« på tidspunktet for genforhandlingen. Tilpasningsdata skal omfatte virkninger, der vedrører genforhandlingen af lån.

Tilbageførte transaktioner i løbet af perioden (dvs. lån, der er ydet og tilbagebetalt i løbet af perioden) bør i princippet indberettes både som »Bruttolångivning« og »Tilbagebetalinger«. Det er dog også tilladt for bydende MFF'er at undtage disse operationer, når de udarbejder datarapporterne, i det omfang dette vil lette deres indberetningsbyrde. I det tilfælde bør de underrette den relevante nationale centralbank herom, og dataene om tilpasningerne af de udestående beløb skal også undtage virkninger, der vedrører disse tilbageførte operationer. Denne undtagelse gælder ikke for lån, som er ydet i perioden, og som er securitiserede eller på anden måde overført.

Gæld på kreditkort, revolverende lån og overtræk bør også overvejes. For disse instrumenter bør ændringer i balancen, som skyldes beløb, der er blevet anvendt eller trukket i indberetningsperioderne, anvendes som tilnærmede værdier for nettolångivningen. Positive beløb bør indberettes som »Bruttolångivning« (2.1), hvorimod negative beløb bør indberettes (med positivt fortegn) som »Tilbagebetalinger« (2.2).

i) Bruttolångivning (2.1)

Denne post omfatter bruttostørrelse af nye lån i indberetningsperioden, undtagen erhvervelser af lån. Kredit, der er ydet vedrørende gæld på kreditkort, revolverende lån og overtræk, bør også indberettes, jf. ovenfor.

Beløb, der i perioden er lagt til kundebalancen som følge af f.eks. rentekapitalisering (i modsætning til påløbne renter) og gebyrer, bør også indgå.

ii) Tilbagebetalinger (2.2)

Denne post omfatter strømme af tilbagebetalinger af hovedstolen i indberetningsperioden, undtagen tilbagebetalinger, der vedrører securitiserede eller på anden måde overførte lån, som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen. Tilbagebetalinger, der vedrører gæld på kreditkort, revolverende lån og overtræk bør også indberettes, jf. ovenfor.

Rentebetalinger, der vedrører påløbne renter, som endnu ikke er kapitaliserede, afhændelser af lån og andre tilpasninger af de udestående beløb (herunder af- og nedskrivninger) bør ikke indberettes.

Det kræves i forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33), at konvertering af gæld til egenkapital behandles som transaktioner. Med henblik på at indsamle TLTRO-III-datarapporter kan konvertering af gæld til egenkapital, hvorved lån givet af en deltager til ikke-finansielle selskaber erstattes af egenkapital, som denne deltager har i disse ikke-finansielle selskaber, indberettes som en omklassifikation i stedet for en tilbagebetaling af lånene under forudsætning af, at mængden af finansiering fra deltageren til realøkonomien ikke derved reduceres, som fastsat af den relevante nationale centralbank. Deltageren indsender alle de nødvendige oplysninger til den nationale centralbank med henblik på, at den kan beslutte, hvordan konverteringen skal behandles.

c) Tilpasning af udestående beløb (3)

Disse felter anvendes til indberetning af ændringer i udestående beløb for godkendte lån (reduktioner (-) og stigninger (+)), der opstår i indberetningsperioden, og som ikke vedrører godkendt nettolångivning. Sådanne ændringer hidrører fra operationer som f.eks. securitisation af lån og andre overførsler af lån i indberetningsperioden, og fra andre tilpasninger, der vedrører værdiændringer som følge af ændringer i valutakurser, afskrivninger og nedskrivninger af lån og omklassificeringer.

⁽⁴⁾ Denne undtagelse har konsekvenser for indberetningen af data om afskrivninger og nedskrivninger, som præciseret nedenfor.

De poster, der vedrører justeringer af udestående beløb, beregnes automatisk på grundlag af tallene, der er indberettet i delposterne, navnlig »Afhændelser og erhvervelser af lån og andre overførsler af lån i indberetningsperioden« (3.1) plus »Andre tilpasninger« (3.2).

i) Afhændelser og erhvervelser af lån og andre overførsler af lån i indberetningsperioden (3.1)

— Nettostrømme af lån, der er securitiserede, med en indvirkning på lånebeholdningerne (3.1A)

Denne post omfatter nettobeløbene vedrørende lån, som er securitiserede i indberetningsperioden, med indvirkning på de indberettede lånebeholdninger, og beregnes som erhvervelser minus afhændelser ⁽⁵⁾. Alle securitiseringsaktiviteter skal indberettes, uanset hvor de involverede financial vehicle corporations er residente. Overførsler af lån bør bogføres til det nominelle beløb efter afskrivninger og nedskrivninger på salgstidspunktet. Disse afskrivninger og nedskrivninger bør, hvis de kan identificeres, indberettes under post 3.2B (jf. nedenfor). For så vidt angår MFI'er, som indberetter lån efter hensættelser, bør overførsler bogføres til balanceværdien (dvs. det nominelle beløb efter udestående hensættelser) ⁽⁶⁾.

Kravene i del 5 i bilag I til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) (blok 1.1 i tabel 5a over månedlige data og tabel 5b over kvartalsdata) dækker disse elementer.

For en mere detaljeret definition af posterne, der skal indberettes, jf. del 5 i bilag I til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) og afsnit 4.3.11 i manualen om MFI balancestatistik.

— Nettostrømme af lån, som på anden måde er overført, med en indvirkning på lånebeholdninger (3.1B)

Denne post omfatter nettobeløbet vedrørende lån, som er afhændet eller erhvervet i perioden med en virkning på indberettede lånebeholdninger i operationer, der ikke vedrører securitiseringsaktiviteter og beregnes som erhvervelser minus afhændelser. Overførsler bør bogføres til det nominelle beløb efter afskrivninger og nedskrivninger på salgstidspunktet. Disse afskrivninger og nedskrivninger bør indberettes, hvis de kan identificeres, under post 3.2B. For så vidt angår MFI'er, som indberetter lån efter hensættelser, bør overførsler bogføres til balanceværdien (dvs. det nominelle beløb efter udestående hensættelser).

Kravene i del 5 i bilag I til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) dækker disse elementer delvist. Blok 1.2 i tabel 5a over månedlige data og tabel 5b over kvartalsdata dækker data for nettostrømme af lån, der på anden måde er overført, med en virkning på lånebeholdninger, men omfatter ikke:

- 1) lån afhændet til eller erhvervet fra en anden indenlandsk MFI, herunder gruppeinterne overførsler som følge af omstruktureringer af virksomheder (f.eks. overførsel af en pulje af lån fra et indenlandsk MFIdatterselskab til moderselskabet)
- 2) overførsler af lån i forbindelse med gruppeinterne omstruktureringer som følge af fusioner, erhvervelser og spaltninger.

Alle disse virkninger skal indberettes i forbindelse med udarbejdelse af datarapporterne. For yderligere oplysninger om de poster, der skal indberettes, se del 5 i bilag I til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) og afsnit 4.3.11 i manualen om MFI balancestatistik. Hvad angår »Ændringer af MFI-sektorstrukturen«, giver afsnit 5.6. i manualen for MFI-balancestatistik en detaljeret beskrivelse af gruppeinterne overførsler, hvori der skelnes mellem tilfælde, hvor overførsler finder sted mellem særskilte institutionelle enheder (f.eks. før en eller flere af enhederne ophører med at eksistere i en fusion eller erhvervelse), og overførsler, der finder sted på det tidspunkt, hvor nogle enheder ophører med at eksistere, hvorefter der bør foretages en statistisk omklassificering. I forbindelse med udarbejdelse af datarapporterne, hvor indvirkningerne i begge tilfælde er de samme, bør dataene indberettes under post 3.1C (og ikke under post 3.2C).

⁽⁵⁾ Denne tegnkonvention, som er modsat kravene i forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33), er konsistent med det generelle krav vedrørende tilpasningsdata, som specificeret ovenfor — dvs. virkninger, der medfører stigninger eller reduktioner i udestående beløb, som skal indberettes med henholdsvis positivt eller negativt fortegn.

⁽⁶⁾ Forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) tillader, at MFI'er indberetter erhvervede lån til deres transaktionsværdi, så længe dette udgør en national praksis, som anvendes af alle MFI'er, der er residente i landet. I sådanne tilfælde kan der opstå komponenter i værdiændringen, der skal indberettes under post 3.2B.

- Nettostrømme af lån, som er securitiserede eller på anden måde er overført, uden nogen indvirkning på lånebeholdningerne (3.1C)

Denne post omfatter nettobeløbene vedrørende lån, som er securitiserede eller på anden måde overført i indberetningsperioden, uden indvirkning på de indberettede lånebeholdninger, og beregnes som erhvervelser minus afhændelser. Overførsler bør bogføres til det nominelle beløb efter afskrivninger og nedskrivninger på salgstidspunktet. Disse afskrivninger og nedskrivninger bør indberettes, hvis de kan identificeres, under post 3.2B. For så vidt angår MFI'er, som indberetter lån efter hensættelser, bør overførsler bogføres til balanceværdien (dvs. det nominelle beløb efter udestående hensættelser). Nettostrømme vedrørende ydelse af lån som sikkerhed for Eurosystemets pengepolitiske lånetransaktioner i form af gældsfordringer, som medfører en overførsel, hvor disse ikke ophører med at være indregnet i balancen, indgår ikke i denne post.

Kravene i del 5 i bilag I til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) dækker disse elementer delvist. Blok 2.1 i tabel 5a over månedlige data og tabel 5b over kvartalsdata dækker data for nettostrømme af lån, som er securitiserede eller på anden måde overført uden indvirkning på lånebeholdningerne, men lån til husholdninger til boligkøb identificeres ikke separat og bør derfor ekstraheres særskilt fra MFI'ernes interne databaser. Som præciseret ovenfor omfatter kravene ikke:

- 1) lån afhændet til eller erhvervet fra en anden indenlandsk MFI, herunder gruppeinterne overførsler som følge af omstruktureringer af virksomheder (f.eks. når et indenlandsk MFI-datterselskab overfører en pulje af lån til moderselskabet)
- 2) overførsler af lån i forbindelse med gruppeinterne omstruktureringer som følge af fusioner, erhvervelser og spaltninger.

Alle disse virkninger skal indberettes i forbindelse med udarbejdelse af datarapporterne.

For yderligere oplysninger om de poster, der skal omfattes, se del 5 i bilag I til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) og afsnit 4.3.11 i manualen om MFI balancestatistik.

ii) Andre tilpasninger (3.2)

De følgende poster, der vedrører andre justeringer, skal indberettes for udestående lån på balancen, undtagen securitiserede eller på anden måde overførte lån, som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen.

- Værdiændringer som følge af valutakursændringer (3.2A)

Bevægelser i valutakurser over for euroen medfører ændringer i værdien af lån, der er denomineret i fremmed valuta, når de udtrykkes i euro. Data om disse virkninger bør indberettes med et negativt (positivt) fortegn, når de netto giver anledning til en reduktion (stigning) i udestående beløb, og er nødvendige for at muliggøre en fuld afstemning af nettolångivning og ændringer i udestående beløb.

Disse tilpasninger er ikke omfattet af kravene i forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33). I forbindelse med datarapporterne kan data (eller tilnærmelser heraf), hvis disse ikke er let tilgængelige for MFI'erne, beregnes i overensstemmelse med vejledningen i afsnit 7.2.2 i manualen for MFI-balancestatistik. Den foreslåede estimeringsprocedure begrænser omfanget af beregningerne til større valutaer og er baseret på følgende trin:

- 1) de udestående beløb vedrørende godkendte lån ultimo måneden forud for påbegyndelsen af perioden og ved udgangen af perioden (post 1 og 4) opdeles efter denomineringsvaluta og fokuserer på puljer af lån denomineret i GBP, USD, CHF og JPY. Hvis disse data ikke er let tilgængelige, kan data for samlede udestående beløb på balancen, herunder securitiserede eller på anden måde overførte lån, som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen — post 1.1 og 4.1 — anvendes
- 2) hver pulje af lån behandles på følgende måde. De relevante tal i manualen for MFI-balancestatistik er angivet i parentes:

- de udestående beløb ultimo måneden forud for påbegyndelsen af referenceperioden og ved udgangen af referenceperioden konverteres til den oprindelige denomineringsvaluta ved anvendelse af de tilsvarende nominelle valutakurser ⁽⁷⁾ (ligning [7.2.2] og [7.2.3])

⁽⁷⁾ ECB's referencekurs bør anvendes. Jf. pressemeddelelse af 8. juli 1998, »Setting-up of common market standards«, der findes på ECB's websted, www.ecb.europa.eu.

- ændringen i udestående beløb i referenceperioden denomineret i fremmed valuta beregnes og konverteres tilbage til euro ved at anvende den gennemsnitlige værdi af de daglige valutakurser i indberetningsperioden (ligning [7.2.4],
- forskellen mellem ændringen i de udestående beløb konverteret til euro, som beregnet i det forrige trin, og ændringen i udestående beløb i euro beregnes (ligning [7.2.5] med modsat fortegn),

3) den endelige valutakurstilpasning estimeres som summen af tilpasningerne for hver valuta.

For yderligere oplysninger, se afsnit 5.8 og 7.2.2 i manualen for MFI balancestatistikker.

— Afskrivning/nedskrivning (3.2B)

I overensstemmelse med artikel 1, litra g), i forordning (EU) nr. 1071/20123 (ECB/2013/33) »forstås ved »nedskrivning« den direkte reduktion af hovedstolen på et udlån på den (statistiske) balance som følge af dets misligholdelse.« Tilsvarende forstås i overensstemmelse med samme forordnings artikel 1, litra h), ved »afskrivning« en nedskrivning af hovedstolen på et udlån, der medfører, at det fjernes fra balancen.« Virkningerne af ned- og afskrivninger bør indberettes med et negativt eller positivt fortegn, hvis de alt efter omstændighederne netto medfører en reduktion eller en stigning i udestående beløb. Disse data er nødvendige for at muliggøre en fuld afstemning mellem nettolångivning og ændringer i udestående beløb.

For så vidt angår afskrivninger og nedskrivninger, der vedrører udestående lån i balancen, kan data, der er indsamlet for at opfylde mindstekravene i del 4 i bilag I til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/213/2013) (tabel 1A over månedlige tilpasninger vedrørende værdiændringer), anvendes. Det er dog nødvendigt at foretage en særskilt dataekstrahering fra MFI'ernes interne databaser for at adskille virkningen af afskrivninger og nedskrivninger på securitiserede eller på anden måde overførte lån, som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen.

I princippet er data for udestående beløb vedrørende godkendte lån (post 1 og 4) korrigerede for de udestående beløb vedrørende hensættelser i tilfælde, hvor lån er registrerede efter hensættelserne på den statistiske balance.

- Hvis deltagerne indberetter posterne 1.3 og 4.3, bør data for afskrivninger og nedskrivninger af lån omfatte opsigelsen af tidligere hensættelser på lån, som (helt eller delvist) ikke kan inddrives, og bør i tillæg hertil, hvor det er relevant, også omfatte alle tab, der overskrider hensættelserne. Hvis et lån med hensættelser er blevet securitiseret eller på anden måde er overført, skal en afskrivning eller nedskrivning, som er lig den udestående hensættelse, ligeledes bogføres med modsat fortegn for at afstemme ændringen af værdien i balancen, korrigeret for hensættelsesbeløbene og værdien af nettostrømmen. Hensættelser kan ændre sig over tid som følge af nye hensættelser for værdiforringelser og låntab (efter eventuelle tilbageførsler, herunder sådanne, der finder sted, når låntager tilbagebetaler et lån). Disse ændringer bør ikke bogføres i datarapporterne som en del af afskrivningerne/nedskrivningerne (da datarapporterne genskaber værdier med hensættelser) ⁽⁸⁾.

Adskillelse af virkningen af afskrivninger og nedskrivninger på securitiserede eller på anden måde overførte lån, som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen, kan udelades, hvis særskilte data for hensættelser ikke kan ekstraheres fra MFI'ernes interne databaser.

- Hvis der er praksis for at indberette udestående beløb vedrørende lån efter hensættelser, men de relevante poster (1.3 og 4.3) vedrørende hensættelser ikke indberettes, jf. punkt 4, litra a, skal afskrivninger/nedskrivninger omfatte værdiforringelser og låntab på låneporteføljen (efter mulige tilbageførsler, herunder sådanne, der finder sted, når låntager tilbagebetaler et lån) ⁽⁹⁾.

Det er ikke nødvendigt at adskille virkningen af afskrivninger og nedskrivninger på securitiserede eller på anden måde overførte lån, som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen, hvis særskilte data for hensættelser ikke kan ekstraheres fra MFI'ernes interne databaser.

I princippet dækker disse poster også værdiændringer, der opstår, når lån securitiseres eller på anden måde overføres, og transaktionsværdien er forskellig fra det nominelle udestående beløb på tidspunktet for overførslen. Disse værdiændringer skal indberettes, hvis de kan identificeres, og bør beregnes som forskellen mellem transaktionsværdien og det nominelle udestående beløb på salgstidspunktet.

⁽⁸⁾ Dette krav adskiller sig fra indberetningskravene i forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33).

⁽⁹⁾ Dette krav er det samme som de oplysninger, der skal indberettes af MFI'er, som registrerer lån fratrukket hensættelser i henhold til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33).

For yderligere oplysninger, se del 4 i bilag I til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) og afsnit 5.3 i manualen for MFI-balancestatistik.

— Omklassificeringer (3.2C)

Omklassificeringer registrerer alle andre virkninger, der ikke vedrører nettolångivning, som defineret punkt 4, litra b), men som medfører ændringer i de udestående beløb vedrørende lån på balancen, undtagen securitiserede eller på anden måde overførte lån, som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen.

Disse virkninger er ikke dækket i henhold til kravene i forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33), og deres virkning estimeres normalt på aggregeret basis ved indsamlingen af makroøkonomiske statistikker. De er dog vigtige på niveauet for de enkelte institutter (eller TLTRO-III-grupper) for at kunne afstemme nettolångivningen og ændringerne i udestående beløb.

Følgende virkninger skal indberettes for udestående beløb vedrørende lån i balancen, undtagen securitiserede eller på anden måde overførte lån, som ikke er ophørt med at være fratrukket i balancen, og den almindelige konvention for registrering af virkninger, der medfører reduktioner (stigninger) i udestående beløb med et negativt (positivt) fortegn finder anvendelse:

- 1) Ændringer i sektorklassificeringen eller låntagers hjemsted, som medfører ændringer i de indberettede udestående positioner, der ikke skyldes nettolångivning, og således skal registreres
- 2) Ændringer i klassificeringen af instrumenter. Disse kan også påvirke indikatorerne, hvis de udestående beløb vedrørende lån stiger eller falder som følge af eksempelvis omklassificeringen af et gældsværdipapir til et lån eller et lån til et gældsværdipapir.
- 3) Justeringer, der følger af korrektion af indberetningsfejl, i overensstemmelse med instrukser fra den relevante nationale centralbank i henhold til artikel 7, stk. 1, litra f)
- 4) Justeringer vedrørende erhvervsmæssige omstruktureringer og ændringer i sammensætningen af TLTRO-III-grupper, for hvilke genindsendelser af den første rapport, der afspejler den nye virksomhedsstruktur og TLTRO-III-gruppensammensætning er ikke nødvendige i overensstemmelse med artikel 6, stk. 8.

For yderligere oplysninger, jf. afsnit 5.6 i manualen for MFI balancestatistikker. Der bør dog tages højde for de begrebsmæssige forskelle, der er nævnt ovenfor, med henblik på udledning af omklassificeringsdata på niveauet for de enkelte institutter.

d) Supplerende beløb vedrørende selvsecuritiserede godkendte lån

Deltagere, der udøver muligheden i henhold til artikel 6, stk. 3, skal også indsende følgende supplerende poster vedrørende udestående beløb for selvsecuritiserede udestående lån i skema A:

- i) »Udestående beløb for godkendte lån, der ikke er ophørt med at være indregnet i balancen« (S.1.1)

Disse data henviser til lån, der er blevet selvsecuritiserede, og er omfattet i de beløb, der indberettes under post 1.2.

- ii) »Udestående beløb for godkendte lån, der er ophørt med at være indregnet i balancen« (S.1.2)

Disse data henviser til lån, der er blevet selvsecuritiserede, og ikke længere er opført i balancen, fordi de er ophørt med at være indregnet. For så vidt, som lånene fortsætter med at blive forvaltet af deltageren, vil de stadig være underlagt indberetning i henhold til del 5 i bilag I til forordning (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33 (blok 3.1 i skema 5a og 5b).

- iii) »Udestående beløb vedrørende hensættelser mod selvsecuritiserede godkendte lån, der ikke er ophørt med at være indregnet i balancen« (S.1.3)

Disse data henviser til lån, der ikke er ophørt med at være indregnet i balancen – dvs. indberettet under S.1.1. Disse poster skal kun indberettes i tilfælde, hvor lånene, i modsætning til den generelle praksis for balancestatistik, indberettes uden hensættelser. Hvor dette er tilfældet, kan deltagerne imidlertid beslutte ikke at indsende disse oplysninger, hvorefter de relevante beløb ikke vil blive inkluderet i beregningen af de udestående beløb for godkendte lån.

TLTRO-III indberetning
TLTRO-III indberetningsskema A

Indberetningsperiode: 28. februar 2019

Lån til ikke-finansielle selskaber og husholdninger, undtagen lån til boligkøb (tusinde EUR)

Primære aggregater for referencen for udestående beløb		Lån til ikke-finansielle selskaber	Lån til husholdninger (herunder non-profit institutioner rettet mod husholdninger) undtagen lån til boligkøb	Post	Formel	Validering
1	Udestående beløb vedrørende godkendte lån	0	0	1	$1 = 1.1 - 1.2 (+ 1.3)$	
S.1	Yderligere beløb vedrørende selvsecuritiserede godkendte lån	0	0	S.1	$S.1 = S.1.1 + S.1.2 (+ S.1.3)$	
Underliggende poster						
Udestående beløb for godkendte lån i balancen						
1.1	Udestående beløb i balancen			1.1		
1.2	Udestående beløb vedrørende lån, som er securitiserede eller på anden måde overført, men som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen			1.2		
1.3	Udestående beløb mod lån indberettet under post 1.1., undtagen 1.2. (*)			1.3		
Supplerende poster (vedrørende selvsecuritiserede godkendte lån)						
S.1.1	Udestående beløb vedrørende selvsecuritiserede godkendte lån, der ikke er ophørt med at være indregnet i balancen			S.1.1		S.1.1 <= 1.2
S.1.2	Udestående beløb vedrørende selvsecuritiserede godkendte lån, der ikke indregnes i balancen			S.1.2		
S.1.3	Udestående beløb vedrørende hensættelser mod selvsecuritiserede godkendte lån, der ikke er ophørt med at være indregnet i balancen (*)			S.1.3		

(*) Gælder kun i de tilfælde, hvor lån indberettes efter hensættelser, jf. indberetningsinstrukserne for yderligere detaljer.

TLTRO-III indberetningsskema B

Indberetningsperiode: 1. april 2018 til 31. marts 2019 (første referenceperiode) / 1. april 2019 til 31. marts 2021 (anden referenceperiode)

Lån til ikke-finansielle selskaber og husholdninger, undtagen lån til boligkøb (tusinde EUR)

Primære aggregater		Lån til ikke-finansielle selskaber	Lån til husholdninger (herunder non-profit institutioner rettet mod husholdninger) undtagen lån til boligkøb	Post	Formel	Validering
1	Udestående beløb vedrørende godkendte lån ultimo måneden, der går forud for starten af indberetningsperioden	0	0	1	$1 = 1.1 - 1.2 (+1.3)$	
2	Godkendt nettolångivning i indberetningsperioden	0	0	2	$2 = 2.1 - 2.2$	
3	Tilpasninger af de udestående beløb: reduktioner (-) og stigninger (+)	0	0	3	$3 = 3.1 + 3.2$	
4	Udestående beløb vedrørende godkendte lån ved udgangen af indberetningsperioden	0	0	4	$4 = 4.1 - 4.2 (+4.3)$	$4 + 1 + 2 = 3$
Underliggende poster						
Udestående beløb vedrørende godkendte lån ultimo måneden, der går forud for starten af indberetningsperioden						
1.1	Udestående beløb i balancen			1.1		
1.2	Udestående beløb vedrørende lån, som er securitiserede eller på anden måde overført, men som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen			1.2		
1.3	Udestående beløb mod lån indberettet under post 1.1., undtagen 1.2. (*)			1.3		
Godkendt nettolångivning i indberetningsperioden						
2.1	Brutto långivning			2.1		
2.2	Tilbagebetalinger			2.2		
Tilpasninger af de udestående beløb: reduktioner (-) og stigninger (+)						
3.1	Afhændelser og erhvervelser af lån og andre overførsler af lån i indberetningsperioden	0	0	3.1	$3.1 = 3.1A + 3.1B + 3.1C$	
3.1A	Nettostrømme af lån, som er securitiserede, med en indvirkning på lånebeholdninger			3.1A		
3.1B	Nettostrømme af lån, som på anden måde er overført, med en indvirkning på lånebeholdninger			3.1B		
3.1C	Nettostrømme af lån, som er securitiserede eller på anden måde er overført, uden indvirkning på lånebeholdningerne			3.1C		
3.2	Andre tilpasninger	0	0	3.2	$3.2 = 3.2A + 3.2B + 3.2C$	
3.2A	Værdiændringer som følge af valutakursændringer			3.2A		
3.2B	Afskrivninger/nedskrivninger			3.2B		
3.2C	Omklassifikationer			3.2C		
Udestående beløb vedrørende godkendte lån ved udgangen af indberetningsperioden						
4.1	Udestående beløb i balancen			4.1		
4.2	Udestående beløb vedrørende lån, som er securitiserede eller på anden måde overført, men som ikke er ophørt med at være indregnet i balancen			4.2		
4.3	Udestående beløb mod lån indberettet under post 4.1., undtagen 4.2. (*)			4.3		

(*) Gælder kun i de tilfælde, hvor lån indberettes efter hensættelser, jf. indberetningsinstrukserne for yderligere detaljer.