

EUROPEISKA CENTRALBANKENS BESLUT (EU) 2019/1311**av den 22 juli 2019****om en tredje serie med riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (ECB/2019/21)**

ECB-RÅDET HAR ANTAGIT DETTA BESLUT

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 127.2 första strecksatsen,

med beaktande av stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken, särskilt artikel 3.1 första strecksatsen, artikel 12.1, artikel 18.1 andra strecksatsen samt artikel 34.1 andra strecksatsen, och

av följande skäl:

- (1) Beslut ECB/2014/34 ⁽¹⁾ innehåller bestämmelser om en serie riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (targeted longer-term refinancing operations, TLTRO) som ska genomföras under tvåårsperioden 2014–2016 (TLTRO I) och Europeiska centralbankens beslut (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) ⁽²⁾ innehåller bestämmelser om en andra serie riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (TLTRO II) som ska genomföras från juni 2016 till mars 2017.
- (2) Den 7 mars 2019 beslutade ECB-rådet, inom ramen för sitt mandat att upprätthålla prisstabilitet, att initiera en ny serie med sju riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (TLTRO III) som ska genomföras från september 2019 till mars 2021, var och en med en löptid på två år. Dessa TLTRO III är avsedda att bidra till fortsatt gynnsamma förutsättningar för bankernas utlåning och för att stödja den expansiva inriktningen på penningpolitiken i de medlemsstater som har euron som valuta. Godtagbar utlåning inom ramen för denna åtgärd inkluderar lån till den icke-finansiella privata sektorn med undantag för utlåning till hushållen för husköp. Tillsammans med övriga icke-standardåtgärder är syftet med TLTRO III att bidra till att inflationstakten på medellång sikt återgår till en nivå som ligger strax under 2 procent.
- (3) För att institut som av organisatoriska skäl lånar från Eurosystemet genom en gruppstruktur lättare ska kunna delta kommer det, precis som i den första och andra serien TLTRO:er, att vara möjligt att delta i TLTRO III på gruppbasis, förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. Grupper bör kunna delta genom en specifik gruppmedlem när gällande villkor uppfylls. För att lösa frågor som rör den gruppinterna likviditetsfördelningen bör alla medlemmar i grupper som etablerats utifrån nära förbindelser mellan medlemmarna formellt bekräfta sitt deltagande i gruppen i skriftform. En TLTRO-grupp som godkänts för TLTRO II i enlighet med beslut (EU) ECB/2016/810 (ECB/2016/10) bör kunna delta i TLTRO III som en TLTRO III-grupp om vissa förfaranden avseende information och godkännande beaktas.
- (4) Det sammanlagda belopp som kan lånas inom ramen för alla TLTRO III bör bestämmas utifrån deltagarens utestående belopp av godtagbara lån till den icke-finansiella privata sektorn per den 28 februari 2019, med beaktande av eventuella belopp som tidigare lånats av TLTRO III-deltagaren under TLTRO II i enlighet med beslut (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) och fortfarande är utestående. Under vissa förutsättningar kan dessutom godtagbara lån till den icke-finansiella privata sektorn vilka har värdepapperiserats internt (dvs. där värdepapperiseringens resulterande värdepapper med bakomliggande tillgångar som säkerhet behålls till 100 %). Detta kommer att förbättra förhållandet mellan lånebelopp och långivningen till ekonomin.
- (5) En högsta anbudsgrens bör tillämpas för varje TLTRO III. Syftet med att begränsa anbudens storlek är att undvika en alltför stor koncentration av anbud till ett fåtal transaktioner.
- (6) Den ränta som utgår för varje TLTRO III bör fastställas utifrån deltagarens lånehistorik under perioden 1 april 2019 till 31 mars 2021 i enlighet med de principer som fastställts i detta beslut.

⁽¹⁾ Beslut ECB/2014/34 av den 29 juli 2014 om åtgärder avseende riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (EUT L 258, 29.8.2014, s. 11).

⁽²⁾ Europeiska centralbankens beslut (EU) 2016/810 av den 28 april 2016 om en andra serie med riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (ECB/2016/10) (EUT L 132, 21.5.2016, s. 107).

- (7) Varje TLTRO III ska ha en löptid på två år. Med tanke på att löptiden är kortare än för TLTRO I och TLTRO II bör deltagare inte ha möjlighet att frivilligt återbetala belopp som har tilldelats inom ramen för TLTRO III före förfallodagen.
- (8) De institut som önskar delta i TLTRO III bör omfattas av vissa rapporteringskrav. De rapporterade uppgifterna kommer att användas för att a) fastställa lånebeloppet, b) beräkna respektive tröskelvärde, c) bedöma hur deltagarnas nyckeltal utvecklas samt d) utföra andra analytiska uppgifter som är nödvändiga för att genomföra Eurosystemets uppgifter. Dessutom kommer de nationella centralbankerna i de medlemsstater som har euron som valuta (nedan kallade *nationella centralbanker*) som erhåller de inrapporterade uppgifterna att tillåtas vidarebefordra uppgifterna inom Eurosystemet i den utsträckning och på den nivå som är nödvändig för att genomföra och analysera effekterna av ramverket för TLTRO III samt utföra andra analytiska uppgifter som Eurosystemet ska göra. För att validera de inrapporterade uppgifterna får dessa vidarebefordras inom Eurosystemet.
- (9) För att ge kreditinstituten tillräckligt med tid för sina operativa förberedelser inför den första transaktionen inom ramen för TLTRO III, bör detta beslut träda i kraft så snart som möjligt.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE:

Artikel 1

Definitioner

I detta beslut gäller följande definitioner:

- 1) *tröskelvärde för nettoutlåning*: det belopp för godtagbar nettoutlåning som en deltagare måste överskrida under perioden 1 april 2019 till 31 mars 2021 för att kvalificera sig för en räntesats på deltagarens TLTRO III-lån som är lägre än den ursprungliga räntesatsen som tillämpas och som beräknas enligt de principer och anvisningar som framgår av artikel 4 respektive bilaga I.
- 2) *tröskelvärde för utestående belopp*: summan av en deltagares utestående belopp av godtagbara lån per den 31 mars 2019 och deltagarens tröskelvärde för nettoutlåning som beräknas enligt de principer och anvisningar som framgår av artikel 4 respektive bilaga I.
- 3) *anbudsgräns*: det högsta belopp som en deltagare kan låna inom ramen för en enskild TLTRO III, beräknad enligt de principer och anvisningar som framgår av artikel 4 respektive bilaga I.
- 4) *lånebelopp*: det sammanlagda belopp som en deltagare kan låna inom ramen för alla TLTRO III, beräknat enligt de principer och anvisningar som framgår av artikel 4 respektive bilaga I.
- 5) *kreditinstitut*: ett kreditinstitut såsom det definieras i artikel 2.14 i Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) ⁽³⁾.
- 6) *avvikelse från tröskelvärdet för utestående belopp*: en angivelse i procentenheter av hur mycket en deltagares godtagbara lån som beviljats under perioden 1 april 2019 till 31 mars 2021 har ökat eller minskat i förhållande till tröskelvärdet för utestående belopp, beräknat enligt de anvisningar som framgår av artikel 4 och bilaga I.
- 7) *godtagbara lån*: lån till icke-finansiella företag och hushåll (inklusive hushållens icke-vinstdrivande organisationer) med hemvist, enligt definitionen i artikel 1.4 i rådets förordning (EG) nr 2533/98 ⁽⁴⁾, i medlemsstater som har euron som valuta, exklusive lån till hushåll för husköp, enligt vad som framgår ytterligare i bilaga II.
- 8) *godtagbar nettoutlåning*: bruttoutlåning i form av godtagbara lån netto utan återbetalningar på utestående belopp avseende godtagbara lån under en specifik period enligt vad som framgår av bilaga II.

⁽³⁾ Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2015/510 av den 19 december 2014 om genomförandet av Eurosystemets penningpolitiska ramverk (ECB/2014/60) (EUT L 91, 2.4.2015, s. 3).

⁽⁴⁾ Rådets förordning (EG) nr 2533/98 av den 23 november 1998 om Europeiska centralbankens insamling av statistiska uppgifter (EGTL 318, 27.11.1998, s. 8).

- 9) *finansiellt bolag (FVC)*: ett finansiellt bolag som ägnar sig åt värdepapperiseringstransaktioner enligt definitionen i artikel 1.1 i Europeiska centralbankens förordning nr 1075/2013 (ECB/2013/40) ⁽⁵⁾.
- 10) *första referensperioden*: perioden 1 april 2018 till 31 mars 2019.
- 11) *FVC-kod*: en unik kod för att identifiera ett FVC i den förteckning över FVC som Europeiska centralbanken upprättar och publicerar för statistiska ändamål i enlighet med artikel 3 i förordning (EU) nr 1075/2013 (ECB/2013/40).
- 12) *justering av ränteincitament*: den eventuella sänkning av räntesatsen som ska tillämpas på de belopp som lånats inom ramen för TLTRO III, angiven som bråkdel av den genomsnittliga skillnaden mellan den högsta möjliga räntan och den lägsta möjliga räntan, beräknad enligt de anvisningar som framgår av bilaga I.
- 13) *LEI-kod*: en alfanumerisk referenskod i enlighet med ISO 17442 som tilldelats en juridisk enhet.
- 14) *monetärt finansinstitut (MFI)*: ett monetärt finansinstitut enligt definitionen i artikel 1 a i Europeiska centralbankens förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33). ⁽⁶⁾
- 15) *MFI-kod*: en unik kod för att identifiera ett monetärt finansinstitut i den förteckning över monetära finansinstitut som Europeiska centralbanken upprättar och publicerar för statistiska ändamål i enlighet med artikel 4 i förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33).
- 16) *utestående belopp avseende godtagbara lån*: utestående godtagbara lån i balansräkningen, exklusive godtagbara lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts utan att de avförts från balansräkningen, enligt vad som framgår av bilaga II.
- 17) *deltagare*: en motpart som är godkänd för Eurosystemets penningpolitiska öppna marknadsoperationer i enlighet med riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), som lämnar ett individuellt anbud i anbudsförbanden avseende TLTRO III eller agerar huvudinstitut för en grupp och som omfattas av alla de rättigheter och skyldigheter som följer av ett deltagande i sådana TLTRO III-anbudsförbanden.
- 18) *referensvärde för utestående belopp*: summan av utestående belopp av godtagbara lån samt, när alternativet i artikel 6.3 har utövats, utestående internt värdepapperiserade godtagbara lån per den 28 februari 2019.
- 19) *relevant nationell centralbank*: i förhållande till en viss deltagare, den nationella centralbanken i den medlemsstat där deltagaren är etablerad.
- 20) *andra referensperioden*: perioden 1 april 2019 till 31 mars 2021.
- 21) *värdepapperisering*: en transaction som är a) en traditionell värdepapperisering enligt definitionen i artikel 2.9 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2017/2402 ⁽⁷⁾, och/eller b) en värdepapperisering enligt definitionen i artikel 1.2 i förordning (EU) nr 1075/2013 (ECB/2013/40) där de värdepapperiserade lånen överförs till ett FVC.
- 22) *internt värdepapperiserade godtagbara lån*: godtagbara lån som har utgetts och värdepapperiserats av en deltagare eller en medlem i en TLTRO III-grupp, där värdepapperiseringens resulterande värdepapper med bakomliggande tillgångar som säkerhet behålls till 100 procent av den deltagaren eller medlemmen i TLTRO III-gruppen.

Artikel 2

Den tredje serien med riktade långfristiga refinansieringstransaktioner

1. Eurosystemet ska genomföra sju riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (TLTRO III) i enlighet med den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats.

⁽⁵⁾ Europeiska centralbankens förordning EU nr 1075/2013 av den 18 oktober 2013 om statistik över tillgångar och skulder hos finansiella bolag som ägnar sig åt värdepapperiseringstransaktioner (ECB/2013/40) (EUT L 297, 7.11.2013, s. 107).

⁽⁶⁾ Europeiska centralbankens förordning (EU) nr 1071/2013 av den 24 september 2013 om de monetära finansinstitutens balansräkningar (ECB/2013/33) (EUT L 297, 7.11.2013, s. 1).

⁽⁷⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402 av den 12 december 2017 om ett allmänt ramverk för värdepapperisering och om inrättande av ett särskilt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering samt om ändring av direktiven 2009/65/EG, 2009/138/EG och 2011/61/EU och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 648/2012 (EUT L 347, 28.12.2017, s. 35).

2. Varje TLTRO III förfaller till betalning, utan möjlighet till frivillig förtida återbetalning, två år efter respektive avvecklingsdag, på en dag som även är avvecklingsdag för en av Eurosystemets huvudsakliga refinansieringstransaktioner, i enlighet med den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats.
3. TLTRO III ska
 - a) vara likvidiserande reverserade transaktioner,
 - b) genomföras decentraliserat av de nationella centralbankerna,
 - c) genomföras med hjälp av standardiserade anbudsförfaranden, och
 - d) genomföras i form av anbudsförfaranden till fast ränta.
4. De standardvillkor enligt vilka de nationella centralbankerna är beredda att genomföra lånetransaktioner ska gälla för TLTRO III såvida inget annat framgår av detta beslut. Dessa villkor inkluderar förfarandena för att genomföra öppna marknadsoperationer, de kriterier som avgör huruvida motparter och säkerheter godkänns för Eurosystemets kredittransaktioner samt de sanktioner som tillämpas om en motpart inte fullgör sina skyldigheter. Alla dessa villkor framgår av de allmänna och tillfälliga ramverk som gäller för refinansieringstransaktioner och som genomförs via de avtal och föreskrifter som de nationella centralbankerna tillämpar.
5. Om det förekommer diskrepanser mellan det här beslutet och riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) eller andra ECB-rättsakter som utgör den rättsliga ramen för långfristiga refinansieringstransaktioner och/eller någon nationell åtgärd som genomförs på nationell nivå, ska det här beslutet ges tolkningsföreträde.

Artikel 3

Deltagande

1. Institut får delta i TLTRO III individuellt om de är godkända som motparter för Eurosystemets penningpolitiska öppna marknadsoperationer.
2. Institut får delta i TLTRO III på gruppbasis genom att skapa en TLTRO III-grupp. Deltagande på gruppbasis har betydelse för beräkningen av de lånebelopp och tröskelvärden som framgår av artikel 4 samt de tillhörande rapporteringsskyldigheter som framgår av artikel 6. Deltagande på gruppbasis omfattas av följande begränsningar:
 - a) Ett institut får inte vara medlem i mer än en TLTRO III-grupp.
 - b) Ett institut som deltar i en TLTRO III på gruppbasis får inte delta individuellt.
 - c) Ett institut som utsetts till huvudinstitut för en grupp är den enda medlemmen i TLTRO III-gruppen som får delta i ett TLTRO III-anbudsförfarande.
 - d) En TLTRO III-grupp måste ha samma sammansättning och huvudinstitut för alla TLTRO III-transaktioner, med beaktande av punkterna 5 och 6 i denna artikel.
3. För att få delta i en TLTRO III genom en TLTRO III-grupp måste nedanstående villkor uppfyllas.
 - a) Från och med den sista dagen i den månad som föregår den ansökan som avses nedan i punkt d, ska varje medlem i en viss grupp
 - i) ha en nära förbindelse till en annan gruppmedlem enligt den betydelse av nära förbindelse som framgår av artikel 138 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), och hänvisningarna däri till motpart, borgensman, emittent eller gäldenär ska tolkas som hänvisningar till en gruppmedlem, eller
 - ii) uppfylla Eurosystemets kassakrav enligt Europeiska centralbankens förordning (EG) nr 1745/2003 (ECB/2003/9) ⁽⁸⁾ indirekt genom en annan gruppmedlem, eller användas av en annan gruppmedlem för att indirekt inneha kassakraven för Eurosystemet.

⁽⁸⁾ Europeiska centralbankens förordning (EG) nr 1745/2003 av den 12 september 2003 om tillämpningen av minimireserver (kassakrav) (ECB/2003/9) (EUT L 250, 2.10.2003, s. 10).

- b) Varje grupp ska utse en gruppmedlem som huvudinstitut för gruppen. Huvudinstitutet ska vara en godtagbar motpart för Eurosystemets penningpolitiska öppna marknadsoperationer.
- c) Varje medlem i en TLTRO III-grupp ska vara ett kreditinstitut som är etablerat i en medlemsstat som har euron som valuta och uppfylla de kriterier som framgår av artikel 55 a, b och c i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60).
- d) Om inte annat följer av led e ska huvudinstitutet hos sin nationella centralbank ansöka om deltagande på gruppbasis i enlighet med den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats. Av en ansökan ska framgå
- i) huvudinstitutets namn,
 - ii) en förteckning över MFI-koder och namn på alla institut som ska ingå i TLTRO III-gruppen,
 - iii) en beskrivning av bakgrunden till att ansökan görs på gruppbasis, inklusive en förteckning över nära förbindelser och/eller indirekta innehav av kassakravsmedel mellan gruppmedlemmarna (varje medlem ska identifieras med hjälp av sin MFI-kod),
 - iv) för gruppmedlemmar som uppfyller villkoren i punkt a ii gäller: en skriftlig bekräftelse från huvudinstitutet om att varje medlem i dess TLTRO III-grupp formellt beslutat att bli medlem i TLTRO III-gruppen och accepterar att inte delta i någon TLTRO III som individuell motpart eller som medlem i någon annan TLTRO III-grupp, tillsammans med lämpliga handlingar som styrker att den relevanta skriftliga bekräftelsen från huvudinstitutet undertecknats av behöriga företrädare. Ett huvudinstitut får lämna de nödvändiga intygen avseende TLTRO III-gruppens medlemmar om det föreligger avtal, t.ex. för indirekta innehav av kassakravsmedel i enlighet med artikel 10.2 i förordning (EG) nr 1745/2003 (ECB/2003/9), som uttryckligen stadgar att den berörda gruppmedlemmen uteslutande deltar i Eurosystemets öppna marknadsoperationer via huvudinstitutet. Den relevanta nationella centralbanken får, i samarbete med de nationella centralbankerna för de relevanta gruppmedlemmarna, kontrollera giltigheten av sådan skriftlig bekräftelse samt
 - v) för gruppmedlemmar för vilka led a i är tillämplig: 1) en skriftlig bekräftelse från varje relevant gruppmedlem om dennes formella beslut att bli medlem i den aktuella TLTRO III-gruppen och att inte delta i någon TLTRO III som individuell motpart eller som medlem i någon annan TLTRO III-grupp, samt 2) lämpliga handlingar, som bekräftas av den relevanta gruppmedlemmens nationella centralbank, som visar att detta formella beslut fattats på den högsta beslutsfattande nivån i medlemmens företagsstruktur, t.ex. styrelsen eller jämförbart beslutande organ, i enlighet med tillämpliga rättsregler.
- e) En TLTRO II-grupp som godkänts för TLTRO II i enlighet med beslut (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) får delta i TLTRO III som en TLTRO III-grupp om dess huvudinstitut lämnat ett skriftligt meddelande med detta innehåll till den relevanta nationella centralbanken i enlighet med den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats. Meddelandet ska innehålla
- i) en förteckning över medlemmarna i TLTRO II-gruppen som formellt beslutat att bli medlemmar i TLTRO III-gruppen och inte kommer att delta i någon TLTRO III som individuell motpart eller som medlem i någon annan TLTRO III-grupp. För gruppmedlemmar som uppfyller villkoren enligt led a ii får ett huvudinstitut lämna det nödvändiga meddelandet om det föreligger avtal, såsom framgår av led d iv, som uttryckligen stadgar att den relevanta gruppmedlemmen uteslutande deltar i Eurosystemets öppna marknadsoperationer via huvudinstitutet. Den relevanta nationella centralbanken får, i samarbete med de nationella centralbankerna för de relevanta gruppmedlemmarna, kontrollera förteckningen och
 - ii) styrkande handlingar, som kan begäras av huvudinstitutets nationella centralbank, som undertecknats av behöriga företrädare.
- f) Huvudinstitutet ska inhämta en bekräftelse från sin nationella centralbank att TLTRO III-gruppen har godkänts. Innan denna bekräftelse ges kan den relevanta nationella centralbanken begära mer information från huvudinstitutet som behövs för att bedöma den föreslagna TLTRO III-gruppen. I sin bedömning av en gruppansökan ska den relevanta nationella centralbanken även beakta den bedömning som kan vara nödvändig av gruppmedlemmarnas nationella centralbanker, t.ex. kontrollen av den dokumentation som lämnats i enlighet med leden d eller e ovan.

Inom ramen för detta beslut ska kreditinstitut som är föremål för gruppbaserad tillsyn, inklusive filialer till dessa kreditinstitut, också ansöka om att godkännas som en TLTRO III-grupp och ska då i tillämpliga delar uppfylla villkoren enligt denna artikel. Denna bestämmelse underlättar för sådana institut att skapa TLTRO III-grupper om instituten ingår i samma juridiska person. Vad gäller bekräftelsen avseende inrättande eller ändringar av sammansättningen av en sådan TLTRO III-grupp, ska respektive bestämmelser i punkterna 3 d v och 6 b ii 5 tillämpas.

4. Om ett eller flera av de institut som omfattas av en ansökan om att godkännas som en TLTRO III-grupp inte uppfyller villkoren i punkt 3, kan den relevanta nationella centralbanken delvis avslå ansökan. I ett sådant fall kan de institut som lämnat in ansökan antingen besluta att agera som en TLTRO III-grupp bestående av sådana gruppmedlemmar som uppfyller de nödvändiga villkoren eller dra tillbaka sin ansökan om att godkännas som en TLTRO III-grupp

5. I undantagsfall får ECB-rådet, på objektiva grunder, besluta om avsteg från de villkor som framgår av punkterna 2 och 3.

6. Utan att det påverkar tillämpningen av punkt 5 får sammansättningen på en grupp som godkänts i enlighet med punkt 3 ändras under följande omständigheter:

a) En medlem ska exkluderas från TLTRO III-gruppen om denne inte längre uppfyller kraven enligt punkt 3 a eller 3 c. Den relevanta gruppmedlemmens nationella centralbank ska informera huvudinstitutet om att gruppmedlemmen inte uppfyller kraven.

I sådana fall ska huvudinstitutet informera den relevanta nationella centralbanken om att statusen för en av dess gruppmedlemmar ändrats.

b) Om, i relation till TLTRO III-gruppen, ytterligare nära förbindelser eller indirekta innehav av obligatoriska kassakrav för Eurosystemet etablerats efter den sista dagen i den månad som föregår den ansökan som avses i punkt 3 d, får TLTRO III-gruppens sammansättning ändras så att en ny medlem kan tas upp i gruppen, förutsatt att

i) huvudinstitutet ansöker om sin nationella centralbanks godkännande av en ändring av TLTRO II-gruppens sammansättning i enlighet med den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats.

ii) den ansökan som avses i punkt i ska inkludera

1) huvudinstitutets namn,

2) en förteckning över MFI-koder och namn på alla institut som ska ingå i den nya TLTRO III-gruppen,

3) en beskrivning av bakgrunden till ansökan, inklusive förändringarna av de nära förbindelser och/eller indirekta innehav av kassakravsmedel mellan gruppmedlemmarna (varje medlem ska identifieras med hjälp av sin MFI-kod),

4) för gruppmedlemmar för vilka punkt 3 a ii är tillämplig: en skriftlig bekräftelse från huvudinstitutet om att varje medlem i den aktuella TLTRO III-gruppen formellt beslutat att bli medlem i TLTRO III-gruppen och att inte delta i någon TLTRO III som individuell motpart eller som medlem i någon annan TLTRO III-grupp. Ett huvudinstitut får lämna de nödvändiga intygen avseende TLTRO III-gruppens medlemmar om det föreligger avtal, t.ex. för indirekta innehav av kassakravsmedel i enlighet med artikel 10.2 i förordning (EG) nr 1745/2003 (ECB/2003/9), som uttryckligen stadgar att den berörda gruppmedlemmen uteslutande deltar i Eurosystemets öppna marknadsoperationer via huvudinstitutet. Den relevanta nationella centralbanken får, i samarbete med de nationella centralbankerna för de relevanta gruppmedlemmarna, kontrollera giltigheten av den skriftliga bekräftelsen och

5) för gruppmedlemmar för vilka punkt 3 a i är tillämplig: en skriftlig bekräftelse från varje ny medlem om dennes formella beslut att bli medlem i den aktuella TLTRO III-gruppen och att inte delta i någon TLTRO III som individuell motpart eller som medlem i någon annan TLTRO III-grupp, och en skriftlig bekräftelse från medlem i TLTRO III-gruppen, som ingår i både den gamla och den nya sammansättningen, om dess formella beslut att godta TLTRO III-gruppens nya sammansättning tillsammans med lämpliga styrkande handlingar, som bekräftas av den relevanta gruppmedlemmens nationella centralbank, enligt vad som framgår av punkt 3 d v ovan, och

iii) huvudinstitutet har inhämtat en bekräftelse från sin nationella centralbank att TLTRO III-gruppens nya sammansättning har godkänts. Innan denna bekräftelse ges kan den relevanta nationella centralbanken begära mer information från huvudinstitutet som behövs för att bedöma TLTRO III-gruppens nya sammansättning. I sin bedömning av en gruppansökan ska den relevanta nationella centralbanken även beakta nödvändiga bedömningar från gruppmedlemmarnas nationella centralbanker, t.ex. kontrollen av den dokumentation som lämnats i enlighet med led ii.

c) Om det, i relation till TLTRO III-gruppen, sker fusioner, förvärv eller uppdelningar som berör en TLTRO III-gruppmedlem efter den sista dagen i den månad som föregår den ansökan som avses i punkt 3 d, och den operationen inte resulterar i någon förändring i uppsättningen godtagbara lån, får TLTRO III-gruppens sammansättning ändras för att spegla fusionen, förvärvet eller uppdelningen, förutsatt att villkoren enligt led b uppfylls.

7. Om förändringar i en TLTRO III-grupps sammansättning godkänts av ECB-rådet i enlighet med punkt 5, eller förändringar i en TLTRO III-grupps sammansättning skett i enlighet med punkt 6, ska följande gälla om inte ECB-rådet beslutar något annat:

- a) avseende förändringar för vilka punkterna 5, 6b eller 6c gäller, får huvudinstitutet delta i en TLTRO III utifrån TLTRO III-gruppens nya sammansättning först när det erhållit en bekräftelse från sin nationella centralbank om att TLTRO III-gruppens nya sammansättning godkänts, och.
- b) ett institut som inte längre är medlem i en TLTRO III-grupp ska inte delta i några ytterligare TLTRO III-transaktioner, varken individuellt eller som medlem i en annan TLTRO III-grupp, om det inte lämnar in en ny ansökan om att få delta i enlighet med punkterna 1, 3 eller 6.

8. Om ett huvudinstitut inte längre är godkänt för Eurosystemets penningpolitiska öppna marknadsoperationer, ska dess TLTRO III-grupp inte längre godkännas och huvudinstitutet ska då återbetala alla belopp som lånats inom ramen för TLTRO III.

Artikel 4

Lånebelopp, anbudsgränser och tröskelvärden

1. Det maximala lånebeloppet för en individuell deltagare beräknas utifrån låneuppgifterna om referensvärdet för utestående belopp för den individuella deltagaren. Det maximala lånebeloppet för en deltagare som är huvudinstitut för en TLTRO III-grupp beräknas utifrån de aggregerade låneuppgifterna om referensvärdet för utestående belopp för alla medlemmarna i TLTRO III-gruppen.

2. Det maximala lånebeloppet för en deltagare ska motsvara 30 procent av dess referensvärde för utestående belopp minus eventuella belopp som tidigare lånats av denna TLTRO III-deltagare under TLTRO:er i enlighet med beslut (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) och fortfarande är utestående på avvecklingsdagen för en TLTRO III, med beaktande av alla rättsligen bindande meddelanden om förtida återbetalning som deltagaren lämnat i enlighet med artikel 6 i beslut (EU) 2016/810 (ECB/2016/10). Beräkningsmetoderna framgår av bilaga I.

3. Om en medlem i en TLTRO-grupp som godkänts för TLTRO II enligt beslut (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) inte önskar vara medlem i respektive TLTRO III-grupp ska det institutet, vid beräkningen av TLTRO III-lånebeloppet för det kreditinstitutet som individuell deltagare, under de TLTRO II:er som anses ha lånat ett belopp som motsvarar det belopp som huvudinstitutet för TLTRO II-gruppen lånat inom ramen för TLTRO II och som fortfarande är utestående på avvecklingsdagen för en TLTRO III, multiplicerat med andelen godtagbara lån som den medlemmen hade i relation till TLTRO II-gruppen den 31 januari 2016. Det sistnämnda beloppet kommer att subtraheras från det belopp som respektive TLTRO III-grupp anses ha lånat under de TLTRO II:er som genomfördes vid beräkningen av det maximala TLTRO III-lånebeloppet för huvudinstitutet.

4. Varje deltagares anbudsgräns för varje TLTRO III motsvarar i) dennes lånebelopp minus de belopp som lånats under tidigare TLTRO III, eller, ii) en tiondel av det sammanlagda referensvärdet för utestående belopp, beroende på vilket belopp som är lägst. Detta belopp ska utgöra den högsta anbudsgränsen för varje deltagare och de regler som gäller för anbud som överstiger denna högsta anbudsgräns, som framgår av artikel 36 till riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), ska tillämpas. Beräkningsmetoderna framgår av bilaga I.

5. En deltagares tröskelvärde för nettoutlåning fastställs utifrån den godtagbara nettoutlåningen under den första referensperioden enligt följande:

- a) För deltagare som rapporterar en positiv eller noll godtagbar nettoutlåning under första referensperioden är tröskelvärdet för nettoutlåning noll.
- b) För deltagare som rapporterar en negativ godtagbar nettoutlåning under första referensperioden är tröskelvärdet för nettoutlåning lika med den godtagbara nettoutlåningen under första referensperioden.

Beräkningsmetoderna framgår av bilaga I. För deltagare som erhållit tillstånd att bedriva bankverksamhet efter den 28 februari 2019 är tröskelvärdet för nettoutlåning noll, utom i fall där ECB-rådet på objektiva grunder beslutar något annat.

6. En deltagares tröskelvärde för utestående belopp beräknas som summan av utestående belopp av godtagbara lån per den 31 mars 2019 och tröskelvärdet för nettoutlåning. Beräkningsmetoderna framgår av bilaga I.

Artikel 5

Ränta

1. Om inte annat följer av punkt 2 ska räntan som utgår för det belopp som lånats inom ramen för varje TLTRO III fastställas till 10 baspunkter över den genomsnittliga räntan på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under respektive TLTRO III:s livslängd.
2. Den ränta som utgår för de belopp som lånats av deltagare vars godtagbara nettoutlåning under den andra referensperioden överstiger deras tröskelvärde för nettoutlåning ska vara lägre än den ränta som specificeras i punkt 1 och kan vara så låg som 10 baspunkter över den genomsnittliga ränta på insättningsfaciliteten som gäller under respektive TLTRO III:s livslängd, beroende på avvikelsen från tröskelvärdet för utestående belopp. Anvisningar och beräkningsmetoder framgår av bilaga I.
3. Deltagarna ska informeras om avvikelsen från tröskelvärdet för utestående belopp, den resulterande eventuella justeringen av ränteincitamentet, och de slutliga räntesatserna i enlighet med den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats.
4. Ränta ska avvecklas i efterhand när varje TLTRO III förfaller.
5. Om en deltagare, pga. att en nationell centralbank vidtar åtgärder i enlighet med sina avtal och föreskrifter, måste återbetala utestående TLTRO III-belopp innan deltagaren informeras om avvikelsen från tröskelvärdet för utestående belopp och den resulterande eventuella justeringen av ränteincitamentet, ska räntan som utgår för de belopp som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III fastställas till 10 baspunkter över den genomsnittliga räntan på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under relevant TLTRO III:s livslängd fram till det datum då den nationella centralbanken krävde återbetalning. Om det krävs en sådan återbetalning sedan deltagaren har informerats om en avvikelse från tröskelvärdet för utestående belopp och den resulterande eventuella justeringen av ränteincitamentet, ska den ränta som utgår för de belopp som deltagaren lånat inom ramen för varje TLTRO III fastställas med hänsyn till avvikelsen från tröskelvärdet för utestående belopp.

Artikel 6

Rapporteringskrav

1. Varje deltagare i en TLTRO III ska till den relevanta nationella centralbanken rapportera de uppgifter som framgår av rapporteringsmallarna i bilaga II enligt följande:
 - a) Referensvärdet för utestående belopp avseende godtagbara lån för att fastställa deltagarens lånebelopp och anbudsgränser, samt uppgifter om den första referensperioden för fastställande av deltagarens tröskelvärden (nedan kallad *den första rapporten*).
 - b) Uppgifter som avser den andra referensperioden för att fastställa de tillämpliga räntorna (nedan kallad *den andra rapporten*).
2. Uppgifterna ska tillhandahållas i enlighet med följande:
 - a) Den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats.
 - b) De riktlinjer som framgår av bilaga II.
 - c) De minimistandarder för rapporteringsskyldighet avseende noggrannhet och begreppsmässig överensstämmelse som framgår av bilaga IV till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33).
3. Deltagare som avser att inkludera internt värdepapperiserade godtagbara lån för beräkningen av sina lånebelopp ska utöva detta alternativ genom att tillhandahålla tilläggsposterna för samtliga internt värdepapperiserade godtagbara lån som framgår av bilaga II, tillsammans med revisorns bedömning av dessa tilläggsposter, i enlighet med följande regler:
 - a) Deltagare som deltar i den första eller andra TLTRO III-transaktionen kan delta på grundval av en första rapport som inte innehåller tilläggsposterna. För att internt värdepapperiserade lån ska kunna inkluderas i beräkningen av deras lånebelopp och anbudsgränser från och med den andra eller tredje transaktionen, ska dock tilläggsposterna och den respektive revisorns bedömning av tilläggsposterna tillhandahållas den relevanta nationella centralbanken inom tidsfristen för den första rapporten för endera av dessa transaktioner, enligt vad som framgår av den vägledande kalendern för TLTRO som offentliggörs på ECB:s webbplats.

b) Deltagare som deltar först i den tredje TLTRO III-transaktionen eller senare TLTRO III-transaktioner ska tillhandahålla den relevanta nationella centralbanken både den första rapporten med tilläggsposter och den respektive revisorns bedömning av tilläggsposterna inom den relevanta tidsfristen som framgår av den vägledande kalendern för TLTRO som offentliggörs på ECB:s webbplats

4. Termer som används i den rapport som deltagarna lämnar in kommer att tolkas i enlighet med definitionerna av dessa termer i förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33).

5. Huvudinstitut för TLTRO III-grupper ska lämna rapporter med aggregerade uppgifter för alla medlemmarna i TLTRO III-gruppen. Dessutom kan huvudinstitutets nationella centralbank eller den nationella centralbanken för en medlem av en TLTRO III-grupp, efter samordning med huvudinstitutets nationella centralbank, begära att huvudinstitutet lämnar in disaggregerade uppgifter för varje enskild gruppmedlem.

6. Varje deltagare ska säkerställa att kvaliteten på de uppgifter som rapporteras enligt punkterna 1– granskas av en extern revisor enligt följande regler:

a) Revisorns bedömning av den första rapporten ska lämnas till den relevanta nationella centralbanken inom den relevanta tidsfrist som framgår av den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats.

b) Resultaten av revisorns bedömning av den andra rapporten ska lämnas till den relevanta nationella centralbanken inom den relevanta tidsfrist som framgår av den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats.

c) Revisorns bedömningar ska inriktas på de krav som framgår av punkterna 2 och 4. Revisorn ska särskilt

i) bedöma hur exakta de inlämnade uppgifterna är genom att verifiera huruvida deltagarens, eller om det rör sig om ett huvudinstitut, TLTRO-gruppmedlemmarnas, godtagbara lån uppfyller kriterierna för godtagbarhet,

ii) kontrollera huruvida de rapporterade uppgifterna uppfyller riktlinjerna i bilaga II och överensstämmer med de koncept som framgår av förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33),

iii) kontrollera huruvida de rapporterade uppgifterna överensstämmer med uppgifter som sammanställs i enlighet med förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33),

iv) kontrollera huruvida det finns kontrollmekanismer som säkerställer uppgifternas integritet, tillförlitlighet och konsistens, och

v) vad gäller tilläggsposterna, med hjälp av ett positivt bestyrkandeförfarande, dvs. ett förfarande varigenom det bekräftas att de rapporterade uppgifterna är korrekta och relevanta, säkerställa att internt värdepapperiserade godtagbara lån som inkluderats för beräkningen av en deltagares referensvärde för utestående belopp motsvarar relevanta värdepapper med bakomliggande tillgångar som säkerhet som till 100 % behållits av respektive deltagare eller medlem i en TLTRO III-grupp har utgett de internt värdepapperiserade godtagbara lånen.

Om det gäller en grupps deltagande ska resultat av revisorns bedömningar delas med de nationella centralbankerna för övriga medlemmar i TLTRO III-gruppen. På begäran från deltagarens nationella centralbank ska detaljerad information från bedömningar som genomförts med stöd av denna punkt tillhandahållas den nationella centralbanken och ska sedan, när det gäller en grupps deltagande, delas med gruppmedlemmarnas nationella centralbanker.

d) Revisorns bedömning ska som minimum omfatta följande:

i) Tillämpat revisionsförfarande.

ii) Revisionsperiod.

iii) Analyserad dokumentation.

iv) Beskrivning av revisorernas tillvägagångssätt för att utföra de uppgifter som anges i artikel 6.6 c.

v) I tillämpliga fall ID-koder (FVC-koder och/eller LEI, beroende på vad som är tillämpligt) för varje finansiellt bolag som ägnar sig åt värdepapperiseringstransaktioner och som innehar internt värdepapperiserade godtagbara lån enligt punkt c led v, samt MFI-koden för den deltagare eller medlem i TLTRO III-gruppen som har utgett internt värdepapperiserade godtagbara lån.

vi) Eventuella korrigeringar som har utförts efter tillämpningen av de metoder som anges i punkt iv.

vii) Bekräftelse av att uppgifterna i rapporteringsmallarna överensstämmer med uppgifterna i deltagarnas interna system.

viii) Slutliga observationer eller en bedömning till följd av den externa revisionen.

Eurosystemet får ge ytterligare anvisningar om hur revisornns bedömning ska genomföras och deltagarna ska säkerställa att revisorn tillämpar dessa anvisningar i sin bedömning.

7. Om inte annat följer av punkt 8 ska en reviderad första rapport lämnas i enlighet med instruktioner från deltagarens nationella centralbank om det sker förändringar i en TLTRO III-grupps sammansättning eller i en företagsstruktur, t.ex. fusioner, förvärv eller uppdelningar (inklusive om den uppstått till följd av en deltagares resolution eller likvidation), som påverkar deltagarens uppsättning av godtagbara lån. Den relevanta nationella centralbanken ska bedöma konsekvenserna av revideringen och vidta lämpliga åtgärder. Sådana åtgärder kan omfatta krav på återbetalning av lånade belopp som, med beaktande av förändringarna i TLTRO III-gruppens sammansättning eller i företagsstrukturen, överstiger det relevanta lånebeloppet. Den berörda deltagaren, som efter förändringen av företagsstrukturen kan inkludera en nyetablerad enhet, ska tillhandahålla all information som den relevanta nationella centralbanken begär för att underlätta bedömningen av de konsekvenser som förändringen medför.

8. Genom undantag från punkt 7 krävs det ingen granskning av den första rapporten, men de relevanta konsekvenserna för godtagbara lån kan i stället registreras som en justering i den andra rapporten i fall där

- a) förändringen av företagsstrukturen omfattar institutioner som före denna förändring varit föremål för tillsyns- eller resolutionsåtgärder och dessa åtgärder, som har bekräftats av den relevanta nationella centralbanken, har inverkat negativt på deras utlåningskapacitet under åtminstone den senare delen av den andra referensperioden,
- b) förändringen av företagsstrukturen omfattar ett förvärv som genomförts av en deltagare under de sex sista månaderna av den andra referensperioden, eller
- c) den relevanta nationella centralbanken bedömer att förändringen av gruppens sammansättning eller förändringen av företagsstrukturen inte föranleder någon reviderad rapport.

För fall b och c kan deltagare fortfarande välja att revidera den första rapporten för att beakta förändringar av företagsstrukturen.

9. De uppgifter som deltagarna tillhandahåller inom ramen för denna artikel får användas av Eurosystemet för att genomföra och analysera effekterna av ramverket för TLTRO III samt för att utföra andra analytiska uppgifter som Eurosystemet ska göra. För dessa ändamål tillåts de nationella centralbanker som erhåller uppgifter som inrapporterats enligt denna artikel att vidarebefordra uppgifterna inom Eurosystemet. Uppgifter som inrapporterats enligt denna artikel får även vidarebefordras inom Eurosystemet för validering.

Artikel 7

Om rapporteringskraven åsidosätts

1. Om en deltagare åsidosätter skyldigheten att rapportera eller uppfylla revisionskrav, eller om de rapporterade uppgifterna innehåller felaktigheter, gäller följande:

- a) Om en deltagare åsidosätter skyldigheten att tillhandahålla den relevanta nationella centralbanken den första rapporten inom tidsfristen sätts lånebeloppet till noll.
- b) Om en deltagare åsidosätter skyldigheten att tillhandahålla den relevanta nationella centralbanken resultaten av revisornns bedömning av den första rapporten inom den relevanta tidsfrist som framgår av den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats, ska deltagaren återbetala alla utestående belopp som lånats inom ramen för TLTRO III på avvecklingsdagen för nästa huvudsakliga refinansieringstransaktion till en ränta av 10 baspunkter över den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under respektive TLTRO III:s livslängd.
- c) Om en deltagare åsidosätter skyldigheten att tillhandahålla den relevanta nationella centralbanken den andra rapporten inom den relevanta tidsfristen ska räntan på 10 baspunkter över den genomsnittliga räntan på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under respektive TLTRO III:s livslängd tillämpas på de belopp som den deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III tillsammans med en extra straffavgift på 500 euro per dag tills den andra rapporten har lämnats in, dock högst 15 000 euro. Denna straffavgift ska ackumuleras och tas ut när den relevanta nationella centralbanken har tagit emot den andra rapporten eller när den maximala straffavgiften har uppnåtts om den andra rapporten fortfarande inte har erhållits.
- d) Om en deltagare åsidosätter skyldigheten att tillhandahålla den relevanta nationella centralbanken resultaten av revisornns bedömning av den andra rapporten inom den relevanta tidsfristen, ska räntan på 10 baspunkter över den genomsnittliga räntan på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under respektive TLTRO III:s livslängd tillämpas på de belopp som den deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III.

- e) Om en deltagare på annat sätt försummar att uppfylla kraven enligt artikel 6.6 eller 6.7, ska räntan på 10 baspunkter över den genomsnittliga räntan på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under respektive TLTRO III:s livslängd tillämpas på de belopp som den deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III.
- f) Om en deltagare, antingen i samband med den revision som avses i artikel 6.6 eller på annat sätt, upptäcker fel i de uppgifter som rapporterats, inklusive oriktiga eller ofullständiga uppgifter, ska deltagaren snarast informera den relevanta nationella centralbanken om detta. Om den relevanta nationella centralbanken har informerats om sådana felaktiga, oriktiga eller ofullständiga uppgifter, eller om sådana felaktiga, oriktiga eller ofullständiga uppgifter kommer till dess kännedom på annat sätt i) ska deltagaren snarast tillhandahålla all information som den relevanta nationella centralbanken begär för att underlätta bedömningen av de konsekvenser som dessa felaktiga, oriktiga eller ofullständiga uppgifter medför, och ii) den relevanta nationella centralbanken får vidta åtgärder, inklusive en förnyad beräkning av relevanta värden, som i sin tur kan påverka den ränta som utgår på deltagarens TLTRO III-lån och krav på återbetalning av lånade belopp som pga. felaktiga, oriktiga eller ofullständiga uppgifter överstiger deltagarens lånebelopp.
2. Punkt 1 ska inte påverka tillämpningen av eventuella sanktioner som kan vidtas med stöd av beslut ECB/2010/10 ⁽⁹⁾ avseende de rapporteringsskyldigheter som framgår av förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33).

Artikel 8

Ikraftträdande

Detta beslut träder i kraft den 3 augusti 2019.

Utfärdat i Frankfurt am Main den 22 juli 2019.

Mario DRAGHI
ECB:s ordförande

⁽⁹⁾ Beslut ECB/2010/10 av den 19 augusti 2010 om åtgärder i fall där rapporteringskraven i fråga om statistiska uppgifter ej uppfylls (EUT L 226, 28.8.2010, s. 48).

BILAGA I

HUR DEN TREDJE SERIEN MED RIKTADE LÅNGFRISTIGA REFINANSIERINGSTRANSAKTIONER SKA GENOMFÖRAS

1. Beräkning av lånebelopp och anbudsgränser

Deltagare i den tredje serien med riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (TLTRO III), vare sig de agerar individuellt eller som huvudinstitut för en TLTRO III-grupp, omfattas av ett lånebelopp. De beräknade lånebeloppen avrundas uppåt till närmaste multipel av 10 000 euro.

Det lånebelopp som gäller för en individuell deltagare i en TLTRO III beräknas utifrån referensvärdet för utestående belopp, som omfattar det utestående beloppet av godtagbara utestående lån samt, när alternativet i artikel 6.3 har utövats, internt värdepapperiserade godtagbara lån per den 28 februari 2019. Lånebeloppet för ett huvudinstitut för en TLTRO III-grupp beräknas utifrån referensvärdet för utestående belopp avseende alla medlemmarna i TLTRO III-gruppen.

Lånebeloppet motsvarar 30 procent av referensvärdet för utestående belopp avseende deltagare ⁽¹⁾ minus de belopp som deltagaren lånat inom ramen för de riktade långfristiga refinansieringstransaktioner som genomförts i enlighet med beslut (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) (TLTRO II) och som fortfarande är utestående på avvecklingsdagen för en TLTRO III, eller noll om detta belopp är negativt, dvs:

$$BA_k = \max(0, 3 \times OR_{\text{Feb2019}} - OB_k, 0) \text{ för } k = 1, \dots, 7.$$

där BA_k är lånebeloppet i en TLTRO III k (med $k = 1, \dots, 7$), OR_{Feb2019} är referensvärdet för utestående belopp per den 28 februari 2019 och OB_k är det belopp som deltagaren lånat i TLTRO II och som fortfarande är utestående på avvecklingsdagen för TLTRO III k .

Anbudsgränsen för varje deltagare i varje TLTRO III är antingen: a) dennes lånebelopp BA_k minus de belopp som lånats under tidigare TLTRO III, eller b) en tiondel av referensvärdet för utestående belopp, beroende på vilket belopp som är lägst. $C_k \geq 0$ utgör deltagarens lån i TLTRO III k och $C_k \leq BL_k$ anbudsgränsen BL_k för denna deltagare i transaktion k som definieras enligt följande:

$$BL_1 = \min(BA_1, 0,1 \times OR_{\text{Feb2019}})$$

och

$$BL_k = \min\left(BA_k - \sum_{j=1}^{k-1} C_j, 0,1 \times OR_{\text{Feb2019}}\right)$$

för $k = 2, \dots, 7$.

2. Beräkning av tröskelvärden

Om NL_m är deltagarens godtagbara nettoutlåning under kalendermånad m , beräknad som deltagarens bruttouflöden av nya godtagbara lån under den månaden minus återbetalningar av godtagbara lån, enligt definitionen i bilaga II.

NLB anger tröskelvärdet för denna deltagares nettoutlåning. Detta definieras enligt följande:

$$NLB = \min(NL_{\text{Apr2018}} + NL_{\text{May2018}} + \dots + NL_{\text{Mar2019}}, 0)$$

Detta implicerar att en deltagare med positiv eller noll godtagbar nettoutlåning under första referensperioden $NLB = 0$. Skulle deltagaren dock ha en negativ godtagbar nettoutlåning under första referensperioden så $NLB = NL_{\text{Apr2018}} + NL_{\text{May2018}} + \dots + NL_{\text{Mar2019}}$.

OAB anger en deltagares tröskelvärde för utestående belopp. Detta definieras enligt följande:

$$OAB = \max(OL_{\text{Mar2019}} + NLB, 0),$$

där OL_{Mar2019} är det utestående beloppet av godtagbara lån vid utgången av mars 2019.

⁽¹⁾ Hänvisningar till en deltagare avser både individuella deltagare och TLTRO III-grupper.

3. Ränteberäkning

$NS_{Mar2021}$ anger det belopp som erhålls om man summerar den godtagbara nettoutlåningen under perioden 1 april 2019 till 31 mars 2021 och det utestående beloppet av godtagbara lån per den 31 mars 2019. Detta beräknas som $NS_{Mar2021} = OL_{Mar2019} + NL_{Apr2019} + \dots + NL_{Mar2021}$.

EX anger den procentuella avvikelsen av $NS_{Mar2021}$ från tröskelvärde för utestående belopp, dvs.

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

EX anges i procent avrundat till 15 decimaler. där OAB är lika med noll, EX är lika med 2,5.

\overline{MRO}_k utgör genomsnittet av räntan på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under livslängden för TLTRO III k , angiven i procent på årsbasis, och \overline{DF}_k utgör genomsnittet av räntan för inlåningsfaciliteten under livslängden för TLTRO III, angiven i procent på årsbasis, 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 ovanstående ekvationer anger n_k (för $k = 1, \dots, 7$) antalet dagar för TLTRO III k , $MRO_{k,t}$ anger den räntesats som tillämpas på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen (MRO) den n :e dagen för TLTRO III k , om denna huvudsakliga refinansieringstransaktion genomförs enligt en ordning till fast ränta och full tilldelning, alternativt $MRO_{k,t}$ som anger den lägsta anbudsränta som tillämpas på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen den n :e dagen för TLTRO III k , om denna huvudsakliga refinansieringstransaktion genomförs enligt ett anbudsförfarande till rörlig ränta, angivet i procent på årsbasis. I ovanstående ekvationer anger $DF_{k,t}$ den räntesats som tillämpas på inlåningsfaciliteten den n :e dagen av TLTRO III k , angivet i procent på årsbasis.

Den resulterande eventuella justeringen av ränteincitamentet, mätt som bråkdel av den genomsnittliga korridoren mellan högsta möjliga räntesats ($\overline{MRO}_k + 0,1$) och lägsta möjliga räntesats ($\overline{DF}_k + 0,1$), anges som iri ; den räntesats som ska tillämpas på TLTRO III k , angivet i procent på årsbasis, ska anges r_k ; och r_k och fastställs på följande sätt:

- a) Om en deltagare inte överskrider sitt tröskelvärde för utestående belopp av godtagbara lån per den 31 mars 2021, ska räntan som utgår för alla belopp som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III fastställas till 10 baspunkter över den genomsnittliga räntan för den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under respektive TLTRO III:s livslängd, dvs.

$$\text{om } EX \leq 0 \text{ är } iri = 0 \% \text{ och } r_k = \overline{MRO}_k + 0,1$$

- b) Om en deltagare överskrider sitt tröskelvärde för utestående belopp av godtagbara lån med minst 2,5 procent per den 31 mars 2021, ska räntan som utgår för alla belopp som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara 10 baspunkter över den genomsnittliga ränta på inlåningsfaciliteten som gäller under respektive TLTRO III:s livslängd, dvs.

$$\text{om } EX \geq 2,5 \text{ är } iri = 100 \% \text{ och } r_k = \overline{DF}_k + 0,1$$

- c) Om en deltagare överskrider sitt tröskelvärde för utestående belopp avseende godtagbara lån men inte når upp till 2,5 procent per den 31 mars 2021, ska räntan som utgår för alla belopp som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III beräknas linjärt utifrån den procentsats med vilken deltagaren överträffar sitt tröskelvärde för utestående belopp av godtagbara lån, dvs.

$$\text{om } 0 < EX < 2,5 \text{ är } iri = \frac{EX}{2,5} \text{ och } r_k = \overline{MRO}_k + 0,1 - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri$$

Den resulterande eventuella justeringen av ränteincitamentet (iri) anges avrundat till 15 decimaler.

Räntan (r_k) anges i procent på årsbasis och avrundas nedåt till fjärde decimalen.

BILAGA II

DEN TREDJE SERIEN MED RIKTADE LÅNGFRISTIGA REFINANSIERINGSTRANSAKTIONER –
ANVISNINGAR FÖR ATT SAMMANSTÄLLA UPPGIFTER FÖR RAPPORTERINGSMALLARNA**1. Inledning ⁽¹⁾**

Dessa anvisningar förklarar hur uppgifterna för de rapporter som deltagarna i TLTRO III ska lämna in i enlighet med artikel 6 ska sammanställas. Rapporteringskraven framgår av rapporteringsmallarna i slutet av denna bilaga. Dessa riktlinjer beskriver även rapporteringsskyldigheten för huvudinstitut för TLTRO III-grupper som deltar i transaktioner.

Avsnitten 2 och 3 innehåller allmän information om sammanställning och inrapportering av uppgifter och avsnitt 4 beskriver de indikatorer som ska rapporteras.

2. Allmän information

De parametrar som ska användas vid beräkningen av lånebeloppen avser de monetära finansinstitutens (MFI) lån till euroområdets icke-finansiella företag och MFI:s lån till euroområdets hushåll ⁽²⁾, exklusive lån för husköp, oavsett valuta. I enlighet med artikel 6 ska två rapporter lämnas: den första rapporten omfattar uppgifter om referensvärdet för utestående belopp samt uppgifter om den första referensperioden, och den andra rapporten omfattar uppgifter om den andra referensperioden. Beloppen ska rapporteras separat för icke-finansiella företag och hushåll. Utestående lånebelopp avseende godtagbara lån ska justeras så att lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts men som inte har avförts från balansräkningen beaktas; deltagare får dock utöva alternativet enligt artikel 6.3 för att beräkna sitt lånebelopp, oberoende av redovisningsstatus i balansräkningen. Detaljerad information ska ges även om dessa posters relevanta underkomponenter, samt om de effekter som resulterar i förändringar av utestående belopp avseende godtagbara lån men som inte är relaterade till godtagbar nettoutlåning (nedan kallade justeringar av utestående belopp), även omfattande försäljningar och köp av lån samt andra överföringar av lån.

Det är viktigt att understryka att den insamlade informationen om referensvärdet för utestående belopp kommer att användas för beräkningen av lånebeloppet. Uppgifterna om den godtagbara nettoutlåningen under den första referensperioden kommer att användas för beräkningen av tröskelvärdet för nettoutlåning och tröskelvärdet för utestående belopp. Uppgifterna om den godtagbara nettoutlåningen under den andra referensperioden kommer att användas för att bedöma låneutvecklingen och därmed även vilken räntesats som tillämpas. Alla andra indikatorer som inkluderas i mallen är nödvändiga för att kontrollera att uppgifterna är konsekventa både inbördes och i förhållande till den statistik som Eurosystemet samlar in, samt även för den ingående granskningen av TLTRO II-programmets effekt.

Ramverket som ligger till grund för rapporteringen utgörs av de uppgifter som euroområdets MFI rapporterar inom ramen för sin balansräkningsstatistik i enlighet med förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33). Artikel 8.2 i förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) föreskriver att denna "ska redovisas med utestående kapitalbelopp vid slutet av månaden. Av- och nedskrivningar som sker enligt gällande redovisningsregler ska exkluderas från detta belopp. [...] utlåning ska inte nettas mot andra tillgångar eller skulder". Som undantag till reglerna i artikel 8.2, som alltså anger att lån ska rapporteras brutto, anger artikel 8.4 att "de nationella centralbankerna får tillåta att lån med reserveringar rapporteras netto utan reserveringar och att köpta lån rapporteras till det vid förvärvet överenskomna priset [dvs. transaktionsvärdet], förutsatt att sådan rapporteringspraxis tillämpas av alla inhemska uppgiftslämnare". Internt värdepapperiserade godtagbara lån får inte rapporteras netto utan reserveringar om de har avförts från balansräkningen. De konsekvenser som detta avsteg från huvudriktlinjerna för BSI får när man sammanställer rapporter diskuteras mer i detalj nedan.

Förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) bör också användas som referensdokument för de definitioner som ska användas vid rapporteringen. Se särskilt artikel 1 för allmänna definitioner och delarna 2 och 3 i bilaga II för en definition av de instrument som omfattas av uttrycket lån respektive för sektorsklassificeringar av deltagarna. Det bör noteras att, enligt BSI-ramverket, ska upplupen ränta på utlåning normalt tas upp i balansräkningen allt eftersom den

⁽¹⁾ Ramverket som ligger till grund för rapporteringskraven är detsamma som framgår av beslut ECB/2014/34 och (EU) 2016/810 (ECB/2016/10), med undantag för förändringar som hänger samman med att internt värdepapperiserade godtagbara lån har inkluderats för att beräkna lånebeloppet.

⁽²⁾ I rapporteringen omfattar hushåll även hushållens icke-vinstdrivande organisationer.

uppkommer (dvs. enligt bokföringsmässiga grunder och inte när beloppet inkommer), men inte ingå i uppgifterna om utestående lånebelopp. Kapitaliserad ränta ska dock tas upp som en del av de utestående beloppen.

Trots att många av de uppgifter som ska rapporteras redan sammanställs av MFI i enlighet med förordning nr 1071/2013 (ECB/2013/33) måste en del ny information sammanställas av TLTRO III-deltagarna. Det metodologiska ramverket för BSI-statistiken, som framgår av *Manual on MFI balance sheet statistics* ⁽³⁾, innehåller upplysningar om hur dessa nya uppgifter ska sammanställas, och ytterligare information om definitioner av indikatorerna finns i punkt 4.

3. Allmänna rapporteringsinstruktioner

a) Rapporteringsmallarnas utformning

I mallarna anges vilka referensdatum uppgifterna avser och indikatorerna grupperas i två kategorier: MFI-lån till euroområdet icke-finansiella företag och MFI-lån till euroområdets hushåll, exklusive lån för husköp. Uppgifterna i de gulmarkerade cellerna beräknas utifrån de uppgifter som matas in i andra celler, baserat på respektive formel. Mallarna innehåller även valideringsregler som kontrollerar att uppgifterna är konsekventa inbördes.

Inom ramen för TLTRO III används två rapporter:

- I den första rapporten ska uppgiftsmallen A fyllas i vad gäller referensvärdet för utestående belopp med avseende på beräkning av lånebelopp och anbudsgränser. Deltagare som utövar alternativet enligt artikel 6.3 måste tillhandahålla tilläggsposter avseende internt värdepapperiserade godtagbara lån och revisorns bedömning av dessa poster, i enlighet med artikel 6.6 c v. I den första rapporten ska mall B även fyllas i för "den första referensperioden", dvs. 1 april 2018 till 31 mars 2019, för att beräkna godtagbar nettoutlåning och tröskelvärden.
- I den andra rapporten ska uppgiftsmallen B fyllas i för "den andra referensperioden", dvs. 1 april 2019 till 31 mars 2021, med avseende på beräkning av godtagbar nettoutlåning och jämförelser i förhållande till de tröskelvärden som ligger till grund för tillämpliga räntor.

I mall B ska indikatorer som avser utestående belopp ska rapporteras per utgången av den månad som föregår starten på rapporteringsperioden och rapporteringsperiodens utgång, dvs. för den första referensperioden ska utestående belopp rapporteras per den 31 mars 2018 och den 31 mars 2019, och för den andra referensperioden ska utestående belopp rapporteras per den 31 mars 2019 och den 31 mars 2021. Uppgifterna om transaktioner och justeringar ska omfatta alla relevanta effekter som sker under rapporteringsperioden.

b) Rapportering avseende TLTRO III-grupper

Uppgifter från deltagande TLTRO III-grupper ska normalt rapporteras i aggregerad form. Om de nationella centralbankerna i medlemsstater som har euron som valuta (NCB) finner det lämpligt får de dock samla in individuell information från varje institut.

c) Överföring av rapporter

De ifyllda rapporterna ska överföras till den relevanta nationella centralbanken enligt anvisningarna i artikel 6 och i enlighet med den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats som även anger vilka referensperioder som varje enskild överföring omfattar och vilka uppgifter som ska användas när man sammanställer uppgifterna.

d) Enhet som används för uppgifterna

Uppgifterna ska rapporteras i tusental euro.

⁽³⁾ Se *Manual on MFI balance sheet statistics*, ECB, januari 2019, finns på ECB:s webbplats www.ecb.europa.eu. I avsnitt 4.3 (s. 40) ges mer ingående förklaringar till rapporteringen av lån.

4. Definitioner

Detta avsnitt innehåller definitioner av de poster som ska rapporteras; den numrering som används på rapporteringsmalarna anges inom parentes.

a) Utestående belopp avseende godtagbara lån (1 och 4)

Uppgifterna i dessa celler beräknas utifrån de uppgifter som matas in för följande balansräkningsposter: "Utestående belopp i balansräkningen" (1.1 och 4.1) minus "Utestående belopp avseende lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts utan att ha avförts från balansräkningen" (1.2 och 4.2) plus "Utestående reserveringar" (1.3 och 4.3). Den senare kategorin är endast relevant i fall där man, med avsteg från allmän BSI-praxis, rapporterar lån netto utan reserveringar.

De underliggande postern för utestående belopp av godtagbara lån är som följer:

i) Utestående belopp i balansräkningen (1.1 och 4.1)

Denna post består av utestående lån som beviljats euroområdet icke-finansiella företag och hushåll, exklusive lån till hushåll för husköp. Till skillnad från kapitaliserad ränta exkluderas upplupen ränta från indikatorerna.

Dessa celler har ett direkt samband med kraven enligt del 2 i bilaga I till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) (kategori 2 i tabell 1 om månadsvisa stockar).

För mer detaljerade definitioner av de poster som ska inkluderas i rapporterna se del 2 i bilaga II till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) och avsnitt 4.3 i *Manual on MFI balance sheet statistics*.

ii) Utestående belopp avseende lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts utan att ha avförts från balansräkningen (1.2 och 4.2)

Denna post består av utestående belopp avseende lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts utan att ha avförts från balansräkningen. All värdepapperisering ska rapporteras oavsett om de inblandade värdepapperiseringsinstituten är inhemska eller ej. Lån som ställs som säkerhet vid Eurosystemets penningpolitiska lånetransaktioner i form av kreditfordringar, som medför en överföring utan att de avförs från balansräkningen, ingår inte i denna post.

Del 5 i bilaga I till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) (kategori 5.1 i tabell 5a om månadsvisa uppgifter) omfattar information om värdepapperiserade lån till icke-finansiella företag och hushåll som inte har avförts från balansräkningen, men kräver inte att den senare delas upp efter ändamål. Utestående belopp avseende lån som har överförts på annat sätt (dvs. inte genom värdepapperisering) men som inte har avförts från balansräkningen omfattas inte av förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33). För att sammanställa rapporterna måste därför separata uppgifter hämtas från MFI:s interna databaser.

För mer information om de poster som ska inkluderas i rapporterna se del 5 i bilaga I till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) och avsnitt 4.3.11 i *Manual on MFI balance sheet statistics*.

iii) Utestående reserveringar (1.3 och 4.3)

Dessa uppgifter är endast relevanta för de institut som, med avsteg från allmän BSI-praxis, rapporterar lån netto utan reserveringar. Om institut avger anbud som en TLTRO III-grupp gäller detta krav endast för de institut i gruppen som bokför lån netto utan reserveringar.

Posten innehåller individuella och kollektiva avsättningar för värdeminskningar och låneförluster (innan nedskrivningar och avskrivningar görs). Uppgifterna ska avse "Utestående belopp av lån i balansräkningen (1.1 och 4.1), exklusive "Utestående belopp av lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts men som inte har avförts från balansräkningen" (1.2 och 4.2).

Såsom beskrivs i punkt 2, tredje stycket ska BSI-lånestatistiken som huvudregel redovisas med det utestående kapitalbeloppet, och de tillhörande avsättningarna redovisas under posten "Eget kapital och reserver". I sådana fall behöver man inte rapportera någon separat information. I fall där lån rapporteras netto utan reserveringar måste dock denna extra information rapporteras så att uppgifterna blir fullt jämförbara mellan alla MFI.

Om det är praxis att rapportera utestående lån netto utan reserveringar får de nationella centralbankerna besluta att rapporteringen av informationen är frivillig. I sådana fall kommer dock beräkningarna inom ramen för TLTRO III-ramverket att baseras på balansräkningens uppgifter om utestående lån netto utan reserveringar (*).

För mer detaljerad information se hänvisningen i definitionen av eget kapital och reserver som anges i del 2 i bilaga II till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33).

b) Godtagbar nettoutlåning (2)

Dessa celler visar den nettoutlåning (transaktioner) som beviljats under rapporteringsperioden. Uppgifterna beräknas utifrån uppgifterna som rapporterats för underposterna "Bruttoutlåning" (2.1) minus "Återbetalningar" (2.2).

Lån som omförhandlas under rapporteringsperioden bör rapporteras både som "Återbetalningar" och som "Bruttoutlåning" vid tidpunkten för omförhandlingen. Justeringsuppgifter ska inkludera konsekvenser av omförhandlingar.

Reverserade transaktioner under perioden (dvs. lån som beviljas och återbetalas under perioden) bör i princip rapporteras som "Bruttoutlåning" och "Återbetalningar". Anbudsgivande MFI får dock exkludera dessa transaktioner när de sammanställer rapporter ifall detta minskar deras rapporteringsbörda. I sådana fall bör de informera den berörda nationella centralbanken och uppgifterna om justeringar av utestående belopp måste också exkludera effekterna från dessa reverserade transaktioner. Undantaget gäller dock inte för lån som beviljats under samma period då de har värdepapperiserats eller på annat sätt överförts.

Kreditkortsfordringar, revolverande lån och checkräkningskrediter bör också beaktas. För dessa instrument fungerar de belopp som använts eller tagits ut under rapporteringsperioden som riktmärke för nettoutlåningen. Positiva belopp bör rapporteras som "Bruttoutlåning" (2.1) medan negativa belopp rapporteras (med positivt tecken) som "Återbetalningar" (2.2).

i) Bruttoutlåning (2.1)

Denna post omfattar bruttoflöden av ny utlåning under rapporteringsperioden, exklusive eventuella anskaffningar av lån. Kredit som beviljats avseende kreditkortsfordringar, revolverande lån och checkräkningskrediter bör också rapporteras enligt vad som beskrivs ovan.

Belopp som under perioden adderats till kundsaldona till följd av t.ex. räntekapitalisering (till skillnad från upplupna räntor) och avgifter bör också tas med.

ii) Återbetalningar (2.2)

Denna post omfattar återbetalningsflöden av kapitalbelopp under rapporteringsperioden, exklusive sådana som avser värdepapperiserade eller på annat sätt överförda lån som inte avförts från balansräkningen. Återbetalningar avseende kreditkortsfordringar, revolverande lån och checkräkningskrediter bör också rapporteras enligt vad som beskrivs ovan.

Räntebetalningar som avser upplupen ränta som ännu ej kapitaliserats, avyttringar av lån och andra justeringar av de utestående beloppen (inklusive nedskrivningar och avskrivningar) bör inte rapporteras.

Enligt förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) ska omvandling av skulder till eget kapital behandlas som transaktioner. Vid sammanställning av TLTRO III-rapporter kan emellertid omvandling av skulder till eget kapital, varvid en deltagares lån till icke-finansiella företag ersätts med deltagarens innehav av eget kapital i dessa icke-finansiella företag, rapporteras som omklassificering i stället för återbetalning, förutsatt att det inte resulterar i att deltagaren bidrar med lägre finansiering till realekonomin, vilket ska fastställas av den relevanta nationella centralbanken. Deltagaren ska lämna alla uppgifter som den nationella centralbanken behöver för att avgöra hur omvandlingen ska behandlas.

c) Justeringar av utestående belopp (3)

Dessa celler används för att rapportera förändringar av utestående belopp av godtagbara lån (minskningar [-] och ökningarna [+]) som skett under rapporteringsperioden men inte är relaterade till godtagbar nettoutlåning. Sådana förändringar uppstår genom t.ex. värdepapperisering och andra överföringar av lån under rapporteringsperioden eller från andra justeringar för omvärderingar orsakade av växelkursförändringar, av- och nedskrivningar på lån samt omklassificeringar.

(*) Detta undantag har konsekvenser för rapporteringen av uppgifter om nedskrivningar och avskrivningar såsom förklaras närmare nedan.

Poster avseende justeringar av utestående belopp beräknas utifrån uppgifterna som rapporterats för underposterna "Försäljningar och köp av lån samt andra överföringar av lån under rapporteringsperioden" (3.1) plus "Andra justeringar" (3.2).

i) Försäljningar och köp av lån samt andra överföringar av lån under rapporteringsperioden (3.1)

— Nettoflöden av lån som värdepapperiserats med konsekvenser för lånestockar (3.1A)

Denna post består av nettobeloppet på lån som värdepapperiserats under rapporteringsperioden med konsekvenser för rapporterade lånestockar, beräknat som förvärv minus avyttringar ⁽⁵⁾. All värdepapperisering ska rapporteras oavsett om de inblandade värdepapperiseringsinstituten är inhemska eller ej. Överföringar av lån ska rapporteras till nominellt belopp (netto utan av- och nedskrivningar) vid försäljningstidpunkten. Dessa av- och nedskrivningar ska, om de kan identifieras, rapporteras under post 3.2B (se nedan). Om MFI rapporterar lån netto utan reserveringar bör de anges till balansräkningsvärdet (dvs. nominellt belopp netto utan utestående reserveringar) ⁽⁶⁾.

Kraven enligt del 5 i bilaga I till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) (kategori 1.1 i tabell 5a om månadsvisa uppgifter och tabell 5b om kvartalsvisa uppgifter) omfattar dessa aspekter.

För mer detaljerade definitioner av de uppgifter som ska rapporteras se del 5 i bilaga I till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) och avsnitt 4.3.11 i *Manual on MFI balance sheet statistics*.

— Nettoflöden av lån som överförts på annat sätt med konsekvenser för lånestockar (3.1B)

Denna post består av nettobeloppet på lån som avyttrats eller förvärvats under perioden med konsekvenser för rapporterade lånestockar via transaktioner som inte hör samman med värdepapperisering, beräknat som förvärv minus avyttringar. Överföringar ska rapporteras till nominellt belopp (netto utan av- och nedskrivningar) vid försäljningstidpunkten. Dessa av- och nedskrivningar ska, om de kan identifieras, rapporteras under post 3.2B. Om MFI rapporterar lån netto utan reserveringar bör de anges till balansräkningsvärdet (dvs. nominellt belopp netto utan utestående reserveringar).

Kraven enligt del 5 i bilaga I till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) omfattar delvis dessa aspekter. Kategori 1.2 i tabell 5a om månadsvisa uppgifter och tabell 5b om kvartalsvisa uppgifter omfattar uppgifter om nettoflöden av lån som överförts på annat sätt med konsekvenser för lånestockar, men exkluderar

- 1) lån som avyttrats till, eller förvärvats från, ett annat inhemskt MFI, inklusive gruppintern överföringar p.g.a. företagsomstruktureringar (t.ex. överföringen av en pool av lån från ett inhemskt MFI-dotterbolag till ett moder-MFI),
- 2) överföringar av lån i samband med gruppintern omorganiseringar p.g.a. sammanslagningar, förvärv och uppdelningar.

När uppgifter sammanställs för rapporter ska alla dessa aspekter beaktas. För mer information om de poster som ska rapporteras se del 5 i bilaga I till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) och avsnitt 4.3.11 i *Manual on MFI balance sheet statistics*. Vad gäller punkten "Förändringar i MFI-sektorns struktur", finns det i avsnitt 5.6 i *Manual on MFI balance sheet statistics* en detaljerad beskrivning av gruppintern överföringar, och man skiljer där mellan situationer då överföringar sker mellan separata institutionella enheter (t.ex. innan en eller flera enheter upphör att existera efter sammanslagningar eller förvärv) och sådana som sker i det ögonblick då en enhet upphör att existera, i vilket fall en statistisk omklassificering bör genomföras. När uppgifter sammanställs för rapporter är konsekvenserna desamma i båda fallen och uppgifter bör rapporteras under post 3.1C (inte under post 3.2C).

⁽⁵⁾ Teckenkonventionen, som skiljer sig från kraven enligt förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33), är förenlig med det allmänna kravet avseende justeringsuppgifter enligt vad som framgår ovan – dvs. effekter som medför ökning (eller minskning) i utestående belopp ska rapporteras med ett positivt eller negativt förtecken.

⁽⁶⁾ Förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) tillåter att MFI rapporterar köpta lån till transaktionsvärdet förutsatt att detta är nationell praxis och tillämpas av alla MFI med hemvist i landet. I sådana fall ska eventuella omvärderingskomponenter rapporteras i post 3.2B.

- Nettoflöden av lån som värdepapperiserats eller överförts på annat sätt utan konsekvenser för lånestockar (3.1C)

Denna post består av nettobeloppet på lån som värdepapperiserats eller överförts på annat sätt under rapporteringsperioden utan konsekvenser för rapporterade lånestockar, beräknat som förvärv minus avyttringar. Överföringar ska rapporteras till nominellt belopp (netto utan av- och nedskrivningar) vid försäljningstidpunkten. Dessa av- och nedskrivningar ska, om de kan identifieras, rapporteras under post 3.2B. Om MFI rapporterar lån netto utan reserveringar bör de anges till balansräkningsvärdet (dvs. nominellt belopp netto utan utestående reserveringar). Nettoflöden som rör lån som ställs som säkerhet till Eurosystemets penningpolitiska lånetransaktioner i form av kreditfordringar, som medför en överföring utan att de avförts från balansräkningen, ingår inte i denna post.

Kraven enligt del 5 i bilaga I till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) omfattar delvis dessa aspekter. Kategori 2.1 i tabell 5a om månadsvisa uppgifter och tabell 5b om kvartalsvisa uppgifter omfattar uppgifter om nettoflöden av lån som värdepapperiserats eller överförts på annat sätt utan konsekvenser för lånestockar, men lån till hushållen för husköp identifieras inte separat och bör därför hämtas separat från MFI:s interna databaser. Därutöver, såsom framgår ovan, exkluderar kraven

- 1) lån som avyttrats till, eller förvärvats från, ett annat inhemskt MFI, inklusive gruppintern överföringar p.g.a. företagsomstruktureringar (t.ex. överföringen av en pool av lån från ett inhemskt MFI-dotterbolag till ett moder-MFI),
- 2) överföringar av lån i samband med gruppintern omorganiseringar p.g.a. sammanslagningar, förvärv och uppdelningar.

När uppgifter sammanställs för rapporter ska alla dessa aspekter beaktas.

För mer information om de poster som ska inkluderas se del 5 i bilaga I till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) och avsnitt 2.3 i *Manual on MFI balance sheet statistics*.

ii) Andra justeringar (3.2)

Följande poster avseende andra justeringar ska rapporteras för utestående lån i balansräkningen, exklusive lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts men som inte har avförts från balansräkningen.

- Omvärderingar orsakade av växelkursförändringar (3.2A)

Växelkursrörelser gentemot euro ger upphov till förändringar i värdet av lån denominerade i utländsk valuta när de uttrycks i euro. Uppgifter om dessa effekter bör rapporteras med ett negativt (positivt) tecken om de i nettotermer ger upphov till en minskning (ökning) av de utestående beloppen, och är nödvändiga för att möjliggöra en fullständig avstämning mellan nettoutlåning och förändringar i utestående belopp.

Dessa justeringar omfattas inte av de krav som framgår av förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33). När det gäller rapporter får uppgifter, om de inte är lätt tillgängliga (och heller ingen skattning finns) för MFI, beräknas i enlighet med de riktlinjer som framgår av avsnitt 7.2.2 i *Manual on MFI balance sheet statistics*. Detta tillvägagångssätt begränsar beräkningarna till de viktigaste valutorna och genomförs i följande steg:

- 1) De utestående beloppen avseende godtagbara lån vid slutet av den månad som föregår starten på perioden och i slutet av perioden (posterna 1 och 4) delas upp efter denomineringsvaluta, med fokus på de pooler av lån som är denominerade i GBP, USD, CHF och JPY. Om dessa uppgifter inte är lätt tillgängliga får man använda uppgifter om de sammanlagda utestående beloppen i balansräkningen, inklusive lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts och som inte har avförts från balansräkningen – posterna 1.1 och 4.1.
- 2) Varje lånepool behandlas enligt följande. De relevanta ekvationstalen i *Manual on MFI balance sheet statistics* anges inom parentes:
 - Utestående belopp per utgången av den månad som föregår starten på rapporteringsperioden och vid rapporteringsperiodens utgång omräknas med hjälp av motsvarande nominella växelkurser⁽⁷⁾ (ekvationerna [7.2.2] och [7.2.3]) till den ursprungliga denomineringsvalutan.

⁽⁷⁾ ECB:s växelkurs bör användas. Se pressrelease av den 8 juli 1998 om gemensamma marknadsstandarder som finns på ECB:s webbplats www.ecb.europa.eu.

- Förändringar i utestående belopp under referensperioden denominerade i utländsk valuta beräknas och omräknas sedan till euro med hjälp av det genomsnittliga värdet på de dagliga växelkurserna under rapporteringsperioden (ekvation [7.2.4]).
- Skillnaden mellan förändringen i utestående belopp omräknad till euro, enligt beräkningen i föregående steg, och förändringen i utestående belopp i euro beräknas (ekvation [7.2.5], med omvänt tecken).

3) Den slutliga växelkursjusteringen skattas som summan av justeringarna för varje valuta.

För ytterligare information se avsnitten 5.8 och 7.2.2 i *Manual on MFI balance sheet statistics*.

— Avskrivningar/nedskrivningar (3.2B)

I enlighet med artikel 1 g i förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) betyder "nedskrivning" en direkt minskning i (den statistiska) balansräkningen av ett låns bokförda värde på grund av att dess värde minskat. I enlighet med artikel 1 h i den förordningen definieras "avskrivning" som en nedskrivning av ett låns bokförda värde som leder till att tillgången avförs från balansräkningen. Dessa effekter av nedskrivningar och avskrivningar bör rapporteras med ett negativt (eller positivt) förtecken om de i nettotermer ger upphov till en minskning eller ökning i de utestående beloppen. Dessa uppgifter är nödvändiga för att möjliggöra en fullständig avstämning mellan nettoutlåning och förändringar i utestående belopp.

För avskrivningar och nedskrivningar av utestående lån i balansräkningen kan man använda uppgifter som sammanställts för att uppfylla minimikraven enligt del 4 i bilaga I till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) (tabell 1A om månadsvisa omvärderingsjusteringar). För att visa konsekvenserna av avskrivningar och nedskrivningar för lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts men som inte har avförts från balansräkningen måste separata uppgifter hämtas från MFI:s interna databaser.

Uppgifter om utestående belopp avseende godtagbara lån (posterna 1 och 4) korrigeras i princip för utestående belopp avseende reserveringar i fall där lån bokförs netto utan reserveringar i den statistiska balansräkningen.

- Om deltagare rapporterar posterna 1.3 och 4.3 bör uppgifterna om avskrivningar och nedskrivningar av lån inkludera att tidigare reserveringar avseende lån som blivit (helt eller delvis) omöjliga att driva in stryks, samt därutöver bör uppgifterna även inkludera eventuella förluster som går utöver reserveringarna. Om ett lån med reserveringar värdepapperiserats eller överförts på annat sätt måste en avskrivning eller nedskrivning göras som motsvarar de utestående reserveringarna, med omvänt tecken, för att matcha förändringen i värdet i balansräkningen, justerat för beloppet på reserveringarna och nettoflödets värde. Reserveringar kan förändras över tiden till följd av nya avsättningar för värdeminskningar och låneförluster (netto utan eventuella återföringar, inklusive sådana som sker då låntagaren återbetalar lånet). I rapporterna bör sådana förändringar inte redovisas som en del av avskrivningar/nedskrivningar (eftersom rapporterna beräknar bruttovärden inklusive reserveringar) ⁽⁸⁾.

Konsekvenserna av avskrivningar och nedskrivningar för lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts men som inte har avförts från balansräkningen behöver inte visas om separata uppgifter om reserveringar inte kan hämtas från MFI:s interna databaser.

- Om det är praxis att rapportera utestående lån netto utan reserveringar, men de relevanta posterna (1.3 och 4.3) avseende reserveringar inte rapporteras (se punkt 4 a), måste avskrivningar/nedskrivningar inkludera nya avsättningar för värdeminskningar och låneförluster (netto utan eventuella återföringar, inklusive sådana som sker då låntagaren återbetalar lånet) ⁽⁹⁾.

Det är inte nödvändigt att visa konsekvenserna av avskrivningar och nedskrivningar för lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts men som inte har avförts från balansräkningen om separata uppgifter inte kan hämtas från MFI:s interna databaser.

I princip omfattar dessa poster även omvärderingar som uppstår när lån värdepapperiseras eller på annat sätt överförs och transaktionsvärdet avviker från det nominella utestående beloppet när transaktionen genomförs. Om dessa omvärderingar kan identifieras måste de rapporteras och ska beräknas som skillnaden mellan transaktionsvärdet och det nominella utestående beloppet vid tidpunkten för transaktionen.

⁽⁸⁾ Detta krav avviker från rapporteringskraven enligt förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33).

⁽⁹⁾ Detta krav är detsamma som den information som ska rapporteras enligt förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) av MFI som bokför lån netto utan reserveringar.

För mer information se del 4 i bilaga I till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) och avsnitt 5.4 i *Manual on MFI balance sheet statistics*.

— Omklassificeringar (3.2C)

Omklassificeringar visar alla andra effekter som inte hör samman med nettoutlåning, enligt punkt 4 b, men medför förändringar i de utestående lånebeloppen i balansräkningen, exklusive lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts men som inte har avförts från balansräkningen.

Dessa effekter omfattas inte av de krav som framgår av förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) och konsekvenserna skattas normalt på aggregerad nivå när man sammanställer makroekonomisk statistik. De är dock betydelsefulla för enskilda institut (eller TLTRO III-grupper) för att stämma av nettoutlåningen mot förändringar i utestående belopp.

Nedanstående effekter ska rapporteras, avseende utestående lånebelopp i balansräkningen, exklusive lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts men som inte har avförts från balansräkningen varvid den normala konventionen gäller där man anger effekter som medför minskningar (ökningar) i utestående belopp med ett negativt (positivt) tecken:

- 1) Förändringar i sektorklassificeringen eller hemvistområdet för låntagare som medför förändringar i de rapporterade utestående positionerna som inte beror på nettoutlåning och därför måste tas upp.
- 2) Förändringar i klassificeringen av instrument. Dessa kan också påverka indikatorerna om de utestående lånebeloppen ökar eller minskar, exempelvis till följd av att ett skuldebrev (eller lån) klassificeras om till ett lån (eller skuldebrev).
- 3) Justeringar som är resultatet av att rapporteringsfel korrigerats, i enlighet med instruktioner som erhålls från den berörda nationella centralbanken enligt artikel 7.1 f.
- 4) Justeringar avseende förändringar av företagsstrukturen och förändringar i sammansättningen av TLTRO III-grupper, som enligt artikel 6.8 inte medför något krav att på nytt sända in den första rapporten för att spegla den nya företagsstrukturen och sammansättningen av TLTRO III-gruppen.

För ytterligare information se avsnitt 5.6 i *Manual on MFI balance sheet statistics*. Man bör dock beakta de konceptuella skillnader som nämnts ovan när man härleder omklassificeringsuppgifter för enskilda institut.

d) Tilläggsposter avseende internt värdepapperiserade godtagbara lån (S.1)

Deltagare som utövar alternativet enligt artikel 6.3 måste även tillhandahålla följande tilläggsposter avseende utestående belopp av internt värdepapperiserade godtagbara lån i mall A:

i) "Utestående belopp av internt värdepapperiserade godtagbara lån som inte avförts från balansräkningen" (S.1.1)

Dessa uppgifter avser lån som har värdepapperiserats internt och som ingår i beloppen som rapporteras under post 1.2.

ii) "Utestående belopp av internt värdepapperiserade godtagbara lån som avförts från balansräkningen" (S.1.2)

Dessa uppgifter avser lån som har värdepapperiserats internt och som inte längre redovisas i balansräkningen eftersom de har avförts. Om lånen fortsätter att förvaltas av deltagaren ska de fortfarande rapporteras under del 5 i bilaga I till förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) (kategori 3.1 i tabellerna 5a och 5b).

iii) "Utestående belopp av avsättningar i förhållande till internt värdepapperiserade godtagbara lån som inte avförts från balansräkningen" (S.1.3)

Dessa uppgifter avser lån som inte har avförts från balansräkningen – dvs. rapporteras under S.1.1. Dessa poster ska endast rapporteras i de fall då lån inte rapporteras enligt generell BSI-praxis, utan rapporteras netto utan reserveringar. I så fall kan emellertid deltagarna besluta att inte tillhandahålla dessa uppgifter och de relevanta beloppen kommer då inte att inkluderas i beräkningen av utestående belopp av godtagbara lån.

Rapportering avseende TLTRO III

TLTRO III rapporteringsmall A

Rapporteringsperiod: 28 februari 2019

Lån till icke-finansiella företag och hushåll, exklusive bostadslån till hushåll (tusen euro)

Huvudaggregat för referensvärdet för utestående belopp		Lån till icke-finansiella företag	Lån till hushåll (inklusive hushållens icke-vinstdrivande organisationer), exklusive bostadslån	post	formel	validering
1	Utestående belopp avseende godtagbara lån	0	0	1	$1 = 1.1 - 1.2 (+ 1.3)$	
S.1	Tilläggsbelopp avseende internt värdepapperiserade godtagbara lån	0	0	S.1	$S.1 = S.1.1 + S.1.2 (+ S.1.3)$	
Underliggande poster						
Utestående belopp avseende godtagbara lån i balansräkningen						
1,1	Utestående belopp i balansräkningen			1,1		
1,2	Utestående belopp avseende lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts utan att ha avförts från balansräkningen			1,2		
1,3	Utestående avsättningar i förhållande till lån som rapporterats under post 1.1 exklusive 1.2 (*)			1,3		
Tilläggsposter avseende internt värdepapperiserade godtagbara lån						
S.1.1	Utestående belopp avseende internt värdepapperiserade godtagbara lån som inte har avförts från balansräkningen			S.1.1		$S.1.1 \leq 1.2$
S.1.2	Utestående belopp avseende internt värdepapperiserade godtagbara lån som har avförts från balansräkningen			S.1.2		
S.1.3	Utestående belopp av avsättningar i förhållande till internt värdepapperiserade godtagbara lån som inte har avförts från balansräkningen (*).....			S.1.3		

(*) Endast tillämpligt i sådana fall där lån rapporteras netto utan reserveringar; se rapporteringsanvisningarna för mer information.

TLTRO III rapporteringsmall B

Rapporteringsperiod: 1 april 2018 till 31 mars 2019 (första referensperioden) / 1 april 2019 till 31 mars 2021 (andra referensperioden)

Lån till icke-finansiella företag och hushåll, exklusive bostadslån till hushåll (tusen euro)

Huvudaggregat		Lån till icke-finansiella företag	Lån till hushållen (inklusive hushållens icke-vinstdrivande organisationer), exklusive bostadslån	post	formel	validering
1	Utestående belopp avseende godtagbara lån vid utgången av den månad som föregår starten på rapporteringsperioden	0	0	1	$1 = 1.1 - 1.2 (+ 1.3)$	
2	Godtagbar nettoutlåning under rapporteringsperioden	0	0	2	$2 = 2.1 - 2.2$	
3	Justeringar av utestående belopp: minskningar (-) och ökning (+)	0	0	3	$3 = 3.1 + 3.2$	
4	Utestående belopp avseende godtagbara lån vid utgången av rapporteringsperioden ...	0	0	4	$4 = 4.1 - 4.2 (+ 4.3)$	$4 = 1 + 2 + 3$
Underliggande poster						
Utestående belopp avseende godtagbara lån vid utgången av den månad som föregår starten på rapporteringsperioden						
1.1	Utestående belopp i balansräkningen			1.1		
1.2	Utestående belopp avseende lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts utan att ha avförts från balansräkningen			1.2		
1.3	Utestående avsättningar i förhållande till lån som rapporterats under post 1.1 exklusive 1.2 (*)			1.3		
Godtagbar nettoutlåning under rapporteringsperioden						
2.1	Bruttoutlåning			2.1		
2.2	Återbetalningar			2.2		
Justeringar av utestående belopp: minskningar (-) och ökning (+)						
3.1	Försäljningar och köp av lån samt andra överföringar av lån under rapporteringsperioden	0	0	3.1	$3.1 = 3.1A + 3.1B + 3.1C$	
3.1A	Nettoflöden av lån som värdepapperiserats med konsekvenser för lånestockar			3.1A		
3.1B	Nettoflöden av lån som överförts på annat sätt med konsekvenser för lånestockar			3.1B		
3.1C	Nettoflöden av lån som värdepapperiserats eller överförts på annat sätt utan konsekvenser för lånestockar			3.1C		
3.2	Andra justeringar	0	0	3.2	$3.2 = 3.2A + 3.2B + 3.2C$	
3.2A	Omvärderingar orsakade av växelkursförändringar			3.2A		
3.2B	Avskrivningar/nedskrivningar			3.2B		
3.2C	Omklassificeringar			3.2C		
Utestående belopp avseende godtagbara lån vid utgången av rapporteringsperioden						
4.1	Utestående belopp i balansräkningen			4.1		
4.2	Utestående belopp avseende lån som värdepapperiserats eller på annat sätt överförts utan att ha avförts från balansräkningen			4.2		
4.3	Utestående avsättningar i förhållande till lån som rapporterats under post 4.1 exklusive 4.2 (*)			4.3		

(*) Endast tillämpligt i sådana fall där lån rapporteras netto utan reserveringar; se rapporteringsanvisningarna för mer information.