

EUROPEISKA CENTRALBANKENS BESLUT (EU) 2015/299

av den 10 februari 2015

om ändring av beslut ECB/2014/34 om åtgärder avseende riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (TLTRO) (ECB/2015/5)

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,

med beaktande av riktlinje ECB/2011/14 av den 20 september 2011 om Eurosystemets penningpolitiska instrument och förfaranden ⁽¹⁾, och

av följande skäl:

- (1) Enligt punkt 1.6 i bilaga I till riktlinje ECB/2011/14 får ECB-rådet när som helst ändra de instrument, villkor, kriterier och förfaranden som används för genomförandet av Eurosystemets penningpolitiska transaktioner.
- (2) Den 22 januari 2015 beslutade ECB-rådet, för att främja de riktade långfristiga refinansieringstransaktioners effektivitet, att eliminera räntespreaden motsvarande 10 räntepunkter gentemot de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna för de riktade långfristiga refinansieringstransaktioner som genomförs mellan mars 2015 och juni 2016. Elimineringen av räntespreaden speglar det minskade premium för marknadsbaserade finansieringsinstrument för instituten sedan de riktade långfristiga refinansieringstransaktionerna offentliggjordes den 5 juni 2014. Beslutet påverkar inte den ränta som tillämpas för de första riktade långfristiga refinansieringstransaktionerna i september och december 2014. Denna ränta är därför oförändrad, dvs. den kommer att vara oförändrad under löptiden för varje transaktion och räntan motsvarar den som utgår för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna vid tidpunkten för tillkännagivandet av anbudsförandet för respektive riktad långfristig refinansieringstransaktion, plus en fast spread på 10 räntepunkter.
- (3) Därutöver krävs vissa mindre justeringar av beslut ECB/2014/34 ⁽²⁾.
- (4) Beslut ECB/2014/34 bör därför ändras i enlighet med detta.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

*Artikel 1***Ändringar**

Beslut ECB/2014/34 ska ändras på följande sätt:

1. Artikel 5 ska ersättas med följande:

*"Artikel 5***Ränta**

För de riktade långfristiga refinansieringstransaktionerna som genomfördes i september och december 2014 ska räntan vara oförändrad under löptiden för varje transaktion och räntan ska motsvara den ränta som gällde för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna vid tidpunkten för tillkännagivandet av anbudsförandet för respektive riktad långfristig refinansieringstransaktion, plus en fast spread på 10 räntepunkter. För de riktade långfristiga refinansieringstransaktionerna som genomförs från mars 2015 till juni 2016 ska räntan vara oförändrad under löptiden för varje transaktion och räntan ska motsvara den ränta som gällde för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna vid tidpunkten för tillkännagivandet av anbudsförandet för respektive riktad långfristig refinansieringstransaktion.

Ränta ska erläggas i efterhand när transaktionen förfaller eller i samband med den förtida återbetalningen enligt vad som framgår av artiklarna 6 respektive 7."

⁽¹⁾ EUT L 331, 14.12.2011, s. 1.

⁽²⁾ Beslut ECB/2014/34 av den 29 juli 2014 om åtgärder avseende riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (TLTRO) (EUT L 258, 29.8.2014, s. 11).

2. I bilaga I, punkt 1 (Beräkning av de maximala lånebeloppen) ska den andra tabellen ersättas med följande:

"k	Månad för TLTRO:n	Referensmånad för tilldelning	CNL _k
3	Mars 2015	Jan. 2015	$NL_{maj\ 2014} + NL_{jun\ 2014} + \dots + NL_{jan\ 2015}$
4	Juni 2015	Apr. 2015	$NL_{maj\ 2014} + NL_{jun\ 2014} + \dots + NL_{apr\ 2015}$
5	Sept. 2015	Juli 2015	$NL_{maj\ 2014} + NL_{jun\ 2014} + \dots + NL_{jul\ 2015}$
6	Dec. 2015	Okt. 2015	$NL_{maj\ 2014} + NL_{jun\ 2014} + \dots + NL_{okt\ 2015}$
7	Mars 2016	Jan. 2016	$NL_{maj\ 2014} + NL_{jun\ 2014} + \dots + NL_{jan\ 2016}$
8	Juni 2016	Apr. 2016	$NL_{maj\ 2014} + NL_{jun\ 2014} + \dots + NL_{apr\ 2016}$ "

3. I bilaga I, punkt 2 (Beräkning av obligatoriska förtida återbetalningar) ska formeln för En deltagares obligatoriska förtida återbetalning i september 2016 ersättas med följande:

$${}^{\text{MR}} = \sum_{k=1}^8 C_k, \text{ om } BE_8 > CNL_8$$

4. I bilaga I ska tredje fotnoten ersättas med följande:

"För den riktade långfristiga refinansieringstransaktionen som ska genomföras i mars 2015 ($k = 3$), är begränsningen $C_3 \leq \max\{0, AA_3\}$."

5. I bilaga II ska fjärde fotnoten ersättas med följande:

"Sektorsklassificeringen holdingbolag för icke-finansiella bolag i förordning (EG) nr 25/2009 (ECB/2008/32) har ändrats i förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) för att spegla ändringar i internationella statistiska standarder. Enligt förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33) klassificeras holdingbolag för icke-finansiella bolag om till finansiella bolag. TLTRO-rapporteringen ska i princip följa BSI-ramverket – från och med december 2014 bör uppgifterna inte omfatta holdingbolag och ändringar bör överföras i enlighet med detta."

6. I bilaga II ska den trettonde fotnoten ersättas med följande:

"Effekterna av omklassificeringen av huvudkontor och holdingbolag för icke-finansiella bolag till finansiella bolag, som skedde i december 2014, ska tas upp under post 3.2C."

Artikel 2

Ikraftträdande

Detta beslut träder i kraft den 10 februari 2015.

Utfärdat i Frankfurt am Main den 10 februari 2015.

Mario DRAGHI
ECB:s ordförande