DEN EUROPÆISKE CENTRALBANKS AFGØRELSE (EU) 2020/614

af 30. april 2020

om ændring af afgørelse (EU) 2019/1311 om den tredje række af målrettede langfristede markedsoperationer (ECB/2020/25)

STYRELSESRÅDET FOR DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK HAR –

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

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

under henvisning til Den Europæiske Centralbanks retningslinje (EU) 2015/510 af 19. december 2014 om gennemførelse af Eurosystemets pengepolitiske ramme (retningslinjen der udgør dokumentationsgrundlaget) (ECB/2014/60) ([1]), og

ud fra følgende betragtninger:

(1) I henhold til artikel 1, stk. 4, i retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) kan Styrelsesrådet til enhver tid ændre instrumenterne, betingelserne, kriterierne og procedurerne for gennemførelse af Eurosystemets pengepolitiske operationer.

(2) For at opfylde sit mandat til at fastholde prisstabilitet, bevare de gunstige vilkår for bankernes udlån og støtte den lempelige pengepolitik i de medlemsstater, der har euroen som valuta, vedtog Styrelsesrådet den 22. juli 2019 Den Europæiske Centralbanks afgørelse (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) ([2]). Med denne afgørelse blev en beslutning om at gennemføre en tredje række målrettede langfristede markedsoperationer (targeted longer-term refinancing operations, TLTROs-III) i perioden fra september 2019 til marts 2021 fastsat.

(3) For at støtte bankernes udlån til dem, der er mest berørt af spredningen af coronavirus (COVID-19), navnlig små og mellemstore virksomheder, besluttede Styrelsesrådet den 12. marts 2020 at ændre visse nøgleparametre i TLTRO-III. Styrelsesrådet vedtog den 16. marts 2020 Den Europæiske Centralbanks afgørelse (EU) 2020/407 (ECB/2020/13) ([3]) for at gennemføre nogle af disse ændringer. Denne afgørelse er nødvendig for at gennemføre de yderligere ændringer, som Styrelsesrådet har truffet afgørelse om, navnlig for at fastsætte en midlertidig nedsættelse af rentesatserne for alle TLTRO-III'er og for, på visse betingelser, at sænke tærsklen for ydelse af lån.

(4) Hvad angår afgørelsen om at sænke tærsklen for ydelse af lån besluttede Styrelsesrådet den 12. marts 2020, at den bør sænkes til 0 % for perioden mellem 1. april 2020 og 31. marts 2021. Med henblik på også at tage hensyn til den kredit, bankerne allerede har givet siden begyndelsen af coronakrisen i Europa, flyttes periodens startdato til 1. marts 2020 som besluttet den 30. april 2020, mens slutdatoen forbliver uændret 31. marts 2021. Derudover reduceres afvigelsen fra benchmarket for udestående beløb for at opnå det maksimale fradrag gennem de tidligere kriterier for lån til 1,15 % fra 2,5 % med henblik på at håndtere det forventede fald i banklån siden 1. marts 2020.

(5) Med henblik på at støtte kreditgivningen til husholdninger og virksomheder yderligere under de nuværende økonomiske forstyrrelser og den øgede usikkerhed besluttede Styrelsesrådet derudover den 30. april 2020 at muliggøre en yderligere midlertidig nedsættelse af rentesatserne for alle TLTRO-III'er under visse betingelser.

([1]) EUT L 91 af 2.4.2015, s. 3.

([2]) Den Europæiske Centralbanks afgørelse (EU) 2019/1311 af 22. juli 2019 om den tredje række af målrettede langfristede markedsoperationer (ECB/2019/21) (EUT L 204 af 2.8.2019, s. 100).

([3]) Den Europæiske Centralbanks afgørelse (EU) 2020/407 af 16. marts 2020 om ændring af afgørelse (EU) 2019/1311 om den tredje række af målrettede langfristede markedsoperationer (ECB/2020/13) (EUT L 80 af 17.3.2020, s. 23).

(6) For at disse justerede parametre kan anvendes med øjeblikkelig virkning, bør denne afgørelse træde i kraft straks.

(7) Afgørelse (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) bør derfor ændres i overensstemmelse hermed –

VEDTAGET DENNE AFGØRELSE:

Artikel 1

Ændringer

Afgørelse (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) ændres som følger:

1. Artikel 1 ændres som følger:

   a) Følgende definitioner affattes således:

      "1) "benchmark for nettolångivning": det beløb vedrørende godkendt nettolångivning, som en deltager mindst skal låne i den anden referenceperiode og, efter eget valg, i den særlige referenceperiode, for at opnå en rente på deltagerens låntagning, der er lavere end den indledende gældende rente, og som beregnes i overensstemmelse med de principper og detaljerede bestemmelser, der er fastsat i henholdsvis artikel 4 og bilag I"

      "12) "eventuel justering af rentesatsen": den eventuelle nedsættelse af renten, der finder anvendelse på de beløb, der er lånt under TLTRO-III'erne, udtrykt som en brøkdel af den gennemsnitlige forskel mellem den pågældende højest mulige rente og den pågældende lavest mulige rente beregnet i overensstemmelse med de detaljerede bestemmelser, der er fastsat i bilag I"

   b) Følgende definitioner indsættes:

      "23) "resten af den respektive TLTRO-III's levetid": perioden fra afviklingen af den respektive TLTRO-III til den 23. juni 2020 og perioden fra den 24. juni 2021 til dens udløbsdato eller dato for førtidig tilbagebetaling, alt efter hvad der er relevant, og omfatter således ikke perioden med særlig rente

      24) "periode med særlig rente": perioden fra den 24. juni 2020 til den 23. juni 2021

      25) "særlig referenceperiode": perioden fra den 1. marts 2020 til den 31. marts 2021."

2. Artikel 5 erstattes af følgende:

"Artikel 5

Renter

1. Den rentesats, der skal anvendes på beløb, som er lånt under hver enkelt TLTRO-III, af deltagere, hvis godkendte nettolångivning i den særlige referenceperiode er lig med eller overstiger deres benchmark for nettolångivning, beregnes som følger på de betingelser, der er fastsat i artikel 6, stk. 3a:

a) i perioden med særlig rente er rentesatsen den gennemsnitlige rente på indlånsfaciliteten i den pågældende periode minus 50 basispoint. Den resulterende rente må dog ikke overstige minus 100 basispoint, og

b) i resten af den respektive TLTRO-III's levetid er rentesatsen den gennemsnitlige rente på indlånsfaciliteten i den respektive TLTRO-III's levetid.

2. Den rentesats, der skal anvendes på beløb, som er lånt under hver enkelt TLTRO-III, af deltagere, hvis godkendte nettolångivning i den særlige referenceperiode er lavere end deres benchmark for nettolångivning, men hvis godkendte nettolångivning i den særlige referenceperiode overstiger deres benchmark for nettolångivning, beregnes som følger:

a) i perioden med særlig rente er rentesatsen den laveste af følgende satser: i) den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer i perioden minus 50 basispoint, og ii) renten beregnet på grundlag af afvigelsen fra benchmarket for udestående beløb, som fastsat under litra b), og

b) i resten af den respektive TLTRO-III's levetid er rentesatsen lavere end den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer i den respektive TLTRO-III's levetid og kan være helt ned til den gennemsnitlige rente på indlånsfaciliteten i den respektive TLTRO-III's levetid, afhængigt af afvigelsen fra benchmarket for udestående beløb.

3. Den rentesats, der skal anvendes på beløb, som er lånt under hver enkelt TLTRO-III, af deltagere, hvis godkendte nettolångivning i både den særlige referenceperiode og den anden referenceperiode er lavere end deres benchmark for nettolångivning, beregnes som følger:

a) i perioden med særlig rente er rentesatsen den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer i den pågældende periode minus 50 basispoint, og

b) i resten af den respektive TLTRO-III's levetid er rentesatsen den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer i den respektive TLTRO-III's levetid."

4. De nærmere detaljer om beregningen af rentesatserne fremgår af bilag I. Den endelige rentesats og de relevante data vedrørende beregningen heraf skal meddeles deltagerne i overensstemmelse med den vejledende tidsplan for TLTRO-III'er, der offentliggøres på ECB's websted.

5. Alt efter omstændighederne afvikles renten til betaling bagud ved hver TLTRO-III's udløb eller førtidige tilbagebetaling i henhold til artikel 5a.

6. Hvis en deltager som følge af udøvelsen af de retsmidler, som en national centralbank kan gøre brug af i overensstemmelse med dens kontraktmæssige eller lovgivningsmæssige bestemmelser, skal betale de udestående TLTRO-III-beløb tilbage, før denne er blevet underrettet om afvigelsen fra benchmarket for udestående beløb og den deraf følgende eventuelle justering af rentesatsen, er renten for de beløb, som deltageren har lånt under hver enkelt TLTRO-III: a) i perioden med særlig rente: den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer i den pågældende periode minus 50 basispoint, og b) i resten af den respektive TLTRO-III's levetid: den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer i den respektive TLTRO-III's levetid indtil den dato, hvor tilbagebetaling skulle ske i overensstemmelse med den nationale centralbanks krav. Hvis en sådan tilbagebetaling kræves efter, at deltageren er blevet underrettet om afvigelsen fra benchmarket for udestående beløb og den deraf følgende eventuelle justering af rentesatsen, fastsættes renten for de beløb, som deltageren har lånt under hver enkelt TLTRO-III, i overensstemmelse med stk. 1 til 3."

3. Artikel 6 ændres således:

a) Stk. 1, litra b), affattes således:

b) data vedrørende (i) den anden referenceperiode og (2) efter eget valg, perioden med særlig rente, med henblik på at fastsætte de gældende rentesatser (herefter "den anden rapport")."

b) Følgende stk. 3a indsættes:

"3a. Deltagere, der ønsker at gøre brug af de i artikel 5, stk. 1, fastsatte rentesatser, skal i den anden rapport separat indberette dataene vedrørende perioden med særlig rente, samt resultaterne af revisorens vurdering af disse data i henhold til artikel 6, stk. 6, litra b). Er disse betingelser ikke opfyldt, beregnes renten for de beløb, som deltagerne har lånt, i henhold til artikel 5, stk. 2 eller 3. Sanktioner finder ikke anvendelse på den manglende indsendelse af data vedrørende den særlige referenceperiode og/eller resultaterne af den pågældende revisors vurdering."

c) Stk. 6, første sætning, affattes således:

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

d) Stk. 6, litra c), første sætning, affattes således:

"c) Revisors vurderinger skal fokusere på kravene i stk. 2, 3a og 4. Navnlig skal revisor:"

4. Artikel 7, stk. 1, litra b), d) og e) erstattes af følgende:

"b) Hvis en deltager ikke gør resultaterne af revisorens vurdering af den første rapport tilgængelig den relevante nationalbank inden for den relevante tidsfrist, der fremgår af den vejledende tidsplan for TLTRO-III'er, som offentliggøres på ECB's websted, skal deltageren tilbagebetale alle udestående beløb, som er lånt under TLTRO-III'erne, på afviklingsdagen for den næste primære markedsoperation med en rentesats, der svarer til den gennemsnitlige rente for den primære markedsoperation i hver af de respektive TLTRO-III'ers levetid indtil afviklingsdagen for tilbagebetalingen, undtagen under perioden med særlig rente, når den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer i løbet af en sådan periode minus 50 basispoint finder anvendelse.

d) Hvis en deltager ikke gør resultaterne af revisorens vurdering af de data, der vedrører den anden referenceperiode i den anden rapport, tilgængelige for den relevante nationale centralbank inden for den relevante tidsfrist, finder den gennemsnitlige rentesats for den primære markedsoperation i hver af de respektive TLTRO-III'ers levetid anvendelse på de beløb, som den pågældende deltager har lånt under TLTRO-III'erne, undtagen under perioden med særlig rente, når den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer i løbet af en sådan periode minus 50 basispoint finder anvendelse.

e) Hvis en deltager på anden måde ikke opfylder de forpligtelser, der er fastsat i artikel 6, stk. 6, eller 7, finder den gennemsnitlige rentesats for den primære markedsoperation i hver af de respektive TLTRO-III'ers levetid anvendelse på de beløb, som den pågældende deltager har lånt under TLTRO-III'erne, undtagen under perioden med særlig rente, når den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer i løbet af en sådan periode minus 50 basispoint finder anvendelse."

5. Bilag I og II ændres i overensstemmelse med bilaget til denne afgørelse.

Artikel 2

Ikrafttrædelse

Denne afgørelse træder i kraft den 5. maj 2020.

Udfærdiget i Frankfurt am Main, den 30. april 2020.

For ECB's Styrelsesråd
Formand for ECB
Christine LAGARDE

BILAG

I bilag I, II og i TLTRO-III indberetningsskema B foretages følgende ændringer:

1. I bilag I affattes afsnit 3 således:

"3. **Beregning af renten**

A. $NL_{Special}$ angiver beløbet for den godkendte nettolångivning i perioden med særlig rente fra 1. marts 2020 til 31. marts 2021.

$$NL_{Special} = NL_{Mar2020} + \cdots + NL_{Mar2021}$$

B. $NS_{Mar2021}$ angiver det beløb, der er opnået ved at sammenlægge den godkendte nettolångivning for perioden 1. april 2019 til 31. marts 2021 med det udestående beløb for godkendte lån pr. 31. marts 2019; dette beregnes som følger:

$$NS_{Mar2021} = OL_{Mar2019} + NL_{Apr2019} + \cdots + NL_{Mar2021}.$$

EX angiver den procentuelle afvigelse af $NS_{Mar2021}$ fra benchmarket for udestående beløb i perioden fra 1. april 2019 til 31. marts 2021, dvs.

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

EX afrundes til 15 decimaler. Hvor OAB er lig med nul, antages EX at være lig med 1,15.

C. $\overline{MRO}_k$ angiver den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer (MRO) i TLTRO-III'ens levetid k, udtrykt som en årlig procentsats, og $\overline{DF}_k$ angiver den gennemsnitlige rente på indlånsfaciliteten (DF) i TLTRO-III'ens levetid *k*, hvor den gældende rentesats henføres til den respektive TLTRO-III's levetid, udtrykt som en årlig procentsats, dvs.:

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

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

I ovenstående ligninger angiver n_k (for k=1,...,7) antallet af dage for TLTRO-III *k*, $MRO_{k,t}$ angiver den rente, som anvendes ved den primære markedsoperation på den *t*-ende dag for TLTRO-III *k*, hvis den primære markedsoperation gennemføres som auktion til fast rente og med fuld tildeling, alternativt $MRO_{k,t}$, som angiver den minimumsbudrente, der anvendes ved den primære markedsoperation på den *t*-ende dag for TLTRO-III *k*, hvis den primære markedsoperation gennemføres som auktion til variabel rente, i hvert enkelt tilfælde udtrykt som en årlig procentsats. I ovenstående ligninger angiver $DF_{k,t}$ renten på indlånsfaciliteten på den *t*-ende dag for TLTRO-III *k*, udtrykt som en årlig procentsats.

D. $k_{special}$ angiver perioden med særlig rente, som er perioden fra den 24. juni 2020 til den 23. juni 2021, og k_{rol} angiver de to perioder, der udgør resten af levetiden for den respektive TLTRO-III (perioden fra afviklingsdagen for den respektive TLTRO-III indtil den 23. juni 2020 og perioden fra den 24. juni 2021 og indtil udløbet af den respektive TLTRO-III eller indtil datoen for dens førtidige tilbagebetaling, alt efter omstændighederne)

$\overline{MRO}_{k_{special}}$ angiver den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer i perioden med særlig rente fra den 24. juni 2020 til den 23. juni 2021 for TLTRO-III *k* udtrykt som en årlig procentsats, og $\overline{DF}_{k_{special}}$ angiver den gennemsnitlige rente på indlånsfaciliteten i perioden med særlig rente fra den 24. juni 2020 til den 23. juni 2021 for TLTRO-III *k*, i hvert enkelt tilfælde udtrykt som en årlig procentsats, dvs.:

$$\overline{MRO}_{k_{special}} = \frac{1}{n_{k_{special}}}\sum_{t=1}^{n_{k_j}} MRO_{k_{special},t}$$

$$\overline{DF}_{k_{special}} = \frac{1}{n_{k_{special}}} \sum_{t=1}^{n_{k_j}} DF_{k_{special},t}$$

I ovenstående ligninger angiver $n_{k_{special}}$ antallet af dage i perioden $k_{special}$ for TLTRO-III *k*, $MRO_{k_{special},t}$ angiver renten ved den primære markedsoperation på den *t*-ende dag i perioden $k_{special}$ for TLTRO-III *k*, hvis den primære markedsoperation gennemføres som auktion til fast rente og med fuld tildeling, alternativt, $MRO_{k_{special},t}$ som angiver den minimumsbudrente, der anvendes ved den primære markedsoperation på den *t*-ende dag i perioden $k_{special}$ for TLTRO-III *k*, hvis den primære markedsoperation gennemføres som auktion til variabel rente, i hvert enkelt tilfælde udtrykt som en årlig procentsats. I ovenstående ligninger angiver $DF_{k_{special},t}$ renten på indlånsfaciliteten på den *t*-ende dag i perioden k_j for TLTRO-III *k*, udtrykt som en årlig procentsats.

E. En eventuel justering af rentesatsen, målt som en brøkdel af den gennemsnitlige korridor mellem $\overline{MRO}_k$ og $\overline{DF}_k$ angives iri;

F. Den rentesats, som gælder i en TLTRO-III'ens levetid *k* (den endelige rentesats), udtrykt som en årlig procentsats, angives r_k. Den rentesats, som gælder for en periode, k_j, hvor *j* = *special* eller *rol* for en TLTRO-III *k*, udtrykt som en årlig procentsats, angives r_{k_j}.

G. Renten r_k defineres således:

$$r_k = \frac{n_{k_{special}}}{n_k} r_{k_{special}} + \frac{n_{k_{rol}}}{n_k} r_{k_{rol}} .$$

I ovenstående ligning udgør $n_{k_{rol}}$ antallet af dage i perioden k_{rol} for TLTRO-III'en *k*.

Renten, som anvendes på hver enkelt TLTRO-RO-III k, beregnes som følger:

a) Hvis en deltager kommer op på eller overstiger sit benchmark for nettolångivning i den særlige referenceperiode, er den rentesats, der skal anvendes på de beløb, som den pågældende deltager har lånt under TLTRO-III, følgende:

i) i perioden med særlig rente: den gennemsnitlige rente på indlånsfaciliteten i den pågældende periode minus 50 basispoint, hvilket dog ikke må overstige minus 100 basispoint, dvs.

hvis $NL_{Special} \geq \mathrm{NLB}$, så $r_{k_{special}} = min(\overline{DF}_{k_{special}} - 0.50, -1)$;

ii) i resten af den respektive TLTRO-III's levetid: den gennemsnitlige rente på indlånsfaciliteten i den respektive TLTRO-III's levetid, dvs.:

hvis $NL_{Special} \geq \mathrm{NLB}$, så $r_{k_{rol}} = \overline{DF}_k$.

b) Hvis en deltager ikke kommer op på eller overstiger sit benchmark for nettolångivning i den særlige referenceperiode, men overstiger sit benchmark for udestående beløb vedrørende godkendte lån i den anden referenceperiode med mindst 1,15 %, er renten, som skal anvendes på de beløb, som den pågældende deltager har lånt under TLTRO-III, følgende:

i) i perioden med særlig rente: den laveste af den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer i den periode minus 50 basispoint og den gennemsnitlige rente på indlånsfaciliteten i den respektive TLTRO-III's levetid, dvs.

hvis $NL_{Special} < \mathrm{NLB}$ og $EX \geq 1.15$, så $iri = 100\ \%$ og $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0.50, \overline{DF}_k)$;

ii) i resten af den respektive TLTRO-III's levetid: den gennemsnitlige rente på indlånsfaciliteten i den respektive TLTRO-III's levetid, dvs.:

hvis $NL_{Special} < \mathrm{NLB}$ og $EX \geq 1.15$, så $iri = 100\ \%$ og $r_{k_{rol}} = \overline{DF}_k$

c) Hvis en deltager ikke kommer op på eller overstiger sit benchmark for nettolångivning i den særlige referenceperiode, men overstiger sit benchmark for udestående beløb vedrørende godkendte lån i den anden referenceperiode med mindre end 1,15 %, er renten, som skal anvendes på de beløb, som den pågældende deltager har lånt under TLTRO-III, følgende:

i) i perioden med særlig rente: den laveste af den gennemsnitlige rente ved den primære markedsoperation i den periode minus 50 basispoint og renten, som er beregnet i overensstemmelse med punkt ii) nedenfor, dvs.

hvis $NL_{Special} < \mathrm{NLB}$ og $0 < EX < 1.15$, så $iri = \frac{EX}{1.15}$ og

$r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0.50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri)$;

ii) i resten af den respektive TLTRO-III's levetid: en rentesats, som er gradueret lineært på grundlag af den procentsats, hvormed deltageren overstiger sit benchmark for udestående beløb, dvs.

hvis $NL_{Special} < \mathrm{NLB}$ og $0 < EX < 1.15$, så $iri = \frac{EX}{1.15}$ og

$r_{k_{rol}} = \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri$;

d) Hvis en deltager ikke kommer op på eller overstiger sit benchmark for nettolångivning i den særlige referenceperiode og heller ikke overstiger sit benchmark for udestående beløb i den anden referenceperiode, er renten, som skal anvendes på de beløb, som den pågældende deltager har lånt under TLTRO-III, følgende:

i) i perioden med særlig rente: den gennemsnitlige rente ved den primære markedsoperation i den pågældende periode minus 50 basispoint, dvs.:

hvis $NL_{Special} < \mathrm{NLB}$ og $EX \leq 0$, så $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0.50$;

ii) i resten af den respektive TLTRO-III's levetid: den gennemsnitlige rente ved de primære markedsoperationer i den respektive TLTRO-III's levetid, dvs.:

hvis $NL_{Special} < \mathrm{NLB}$ og $EX \leq 0$, så $iri = 0$ % og $r_{k_{rol}} = \overline{MRO}_k$

Den eventuelle justering af rentesatsen (iri) udtrykkes ved at runde ned til 15 decimaler.

Rentesatserne $r_{k_{special}}$ og $r_{k_{rol}}$ udtrykkes ved at runde ned til 15 decimaler.

Den endelige rentesats r_k udtrykkes som en årlig procentsats, der rundes ned til fire decimaler.".

2. Bilag II ændres som følger:

a) I punkt 2 indsættes følgende afsnit efter det første afsnit:

"Hvis deltagerne har til hensigt at gøre brug af de rentesatser, der er fastsat i artikel 5, stk. 1, skal den anden rapport også omfatte data vedrørende den særlige referenceperiode på et grundlag, som svarer til kravene for den anden referenceperiode."

b) I afsnit 2 affattes det andet afsnit således:

"Hvad angår anvendelsen af de indsamlede oplysninger, vil data om referenceværdien for udestående beløb blive anvendt til at fastsætte lånerammen. Data om benchmarket for godkendt nettolångivning i den første referenceperiode vil blive anvendt til at beregne benchmarket for nettolångivning og benchmarket for udestående beløb. Data om godkendt nettolångivning i den anden referenceperiode og, hvis det er relevant, perioden med særlig rente, vil blive anvendt til at vurdere udviklingen i långivningen og som følge heraf de gældende rentesatser. Alle andre indikatorer er nødvendige for at kontrollere, at oplysningerne er konsekvente både indbyrdes og i forhold til de statistiske data, der er indsamlet inden for Eurosystemet, samt til indgående overvågning af virkningen af TLTRO-III-programmet."

c) I afsnit 3 affattes punkt a), andet led, således:

"— I den anden rapport kræves det udfyldte dataskema B for den "anden referenceperiode", dvs. fra den 1. april 2019 til den 31. marts 2021, med henblik på at beregne den godkendte nettolångivning og foretage sammenligninger i forhold til de benchmarks, som ligger til grund for de gældende rentesatser.

— Deltagere, der har til hensigt at gøre brug af de rentesatser, der er fastsat i artikel 5, stk. 1, skal også indsende det udfyldte dataskema B for den "særlige referenceperiode", dvs. den 1. marts [april] 2020. til den 31. marts 2021, med henblik på at beregne den godkendte nettolångivning og foretage sammenligninger i forhold til benchmarket for nettolångivning, som ligger til grund for de lavere rentesatser.".

d) I afsnit 3 affattes punkt a), tredje led, således:

"Indikatorer, der vedrører udestående beløb, skal i dataskema B indberettes ved udgangen af den måned, der går forud for starten på indberetningsperioden, og ved udgangen af indberetningsperioden, dvs. for den første referenceperiode skal udestående beløb indberettes pr. den 31. marts 2018 og den 31. marts 2019, og for den anden referenceperiode skal udestående beløb indberettes pr. den 31. marts 2019 og den 31. marts 2021; for den særlige referenceperiode skal udestående beløb indberettes pr. den 29. februar 2020 og den 31. marts 2021. Data for transaktioner og justeringer skal dække alle relevante virkninger, som indtræffer i løbet af indberetningsperioden.".

e) TLTRO-III indberetningsskema B erstattes af følgende skema B.

»TLTRO-III indberetningsskema B

Indberetningsperiode: 1. april 2018 til 31. marts 2019 (første referenceperiode) / 1. april 2019 til 31. marts 2021 (anden referenceperiode) / valgfrit: 1. marts [april] 2020 til 31. marts 2021 (særlige referenceperiode)

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

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

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