EUROPEISKA CENTRALBANKENS BESLUT (EU) 2021/124

av den 29 januari 2021

om ändring av beslut (EU) 2019/1311 om en tredje serie med riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (ECB/2021/3)

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 Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2015/510 av den 19 december 2014 om genomförandet av Eurosystemets penningpolitiska ramverk (riktlinjen om den allmänna dokumentationen) (ECB/2014/60) ([1]), och

av följande skäl:

(1) Enligt artikel 1.4 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) får ECB-rådet när som helst ändra de verktyg, instrument, krav, kriterier och förfaranden som används för att genomföra Eurosystemets penningpolitiska transaktioner.

(2) Den 22 juli 2019 antog ECB-rådet, inom ramen för sitt mandat att upprätthålla prisstabilitet och för att upprätthålla fortsatt gynnsamma förutsättningar för bankernas utlåning och för att stödja den expansiva inriktningen på penningpolitiken i de medlemsstater som har euron som valuta, Europeiska centralbankens beslut (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) ([2]). Det beslutet innehåller bestämmelser om att genomföra en tredje serie riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (*targeted longer-term refinancing operations*, TLTRO III) under perioden september 2019 till mars 2021.

(3) Den 12 mars 2020 beslutade ECB-rådet, för att stödja bankernas utlåning till dem som drabbats hårdast av spridningen av coronaviruset (COVID-19), särskilt små och medelstora företag, att förändra vissa viktiga parametrar av TLTRO III. Den 30 april 2020 beslutade ECB-rådet om ytterligare ändringar av dessa parametrar för att ytterligare främja kreditgivningen till hushåll och företag i en situation med ekonomiska störningar och ökad osäkerhet. Europeiska centralbankens beslut (EU) 2020/407 (ECB/2020/13) ([3]) och Europeiska centralbankens beslut (EU) 2020/614 (ECB/2020/25) ([4]) genomför dessa ändringar.

(4) Den 10 december 2020 beslutade ECB-rådet att anta ytterligare penningpolitiska åtgärder för att bidra till att gynnsamma finansieringsvillkor kan upprätthållas under pandemin, för att främja kreditflödet till alla ekonomiska sektorer samt stödja den ekonomiska aktiviteten och säkerställa prisstabilitet på medellång sikt. Som en del av dessa åtgärder beslutade ECB-rådet att ytterligare justera villkoren kring TLTRO III. Man beslutade att förlänga tidsperioden under vilken avsevärt mer förmånliga regler gäller till juni 2022, att tre ytterligare transaktioner kommer att

([1]) EUT L 91, 2.4.2015, s. 3.
([2]) Europeiska centralbankens beslut (EU) 2019/1311 av den 22 juli 2019 om en tredje serie med riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (ECB/2019/21) (EUT L 204, 2.8.2019, s. 100).
([3]) Europeiska centralbankens beslut (EU) 2020/407 av den 16 mars 2020 om ändring av beslut (EU) 2019/131 om en tredje serie med riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (ECB/2020/13) (EUT L 80, 17.3.2020, s. 23).
([4]) Europeiska centralbankens beslut (EU) 2020/614 av den 30 april 2020 om ändring av beslut (EU) 2019/131 om en tredje serie med riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (ECB/2020/25) (EUT L 141, 5.5.2020, s. 28).

genomföras mellan juni och december 2021 och att öka det sammanlagda belopp som Eurosystemets motparter kan låna inom ramen för TLTRO III från 50 procent till 55 procent av deras stockar av godtagbara lån. För att ge bankerna ett incitament att upprätthålla nivån på sin aktuella utlåning, beslutade ECB-rådet också att förlängningen av de mer förmånliga TLTRO III-reglerna fram till juni 2022 endast kommer att stå till förfogande för sådana banker som uppnår ett nytt mål för utlåningen.

(5) ECB-rådet anser att alla de åtgärder som antogs den 10 december 2020 är nödvändiga och proportionerliga för att bemöta de allvarliga riskerna för prisstabiliteten, den penningpolitiska transmissionsmekanismen samt de ekonomiska utsikterna i euroområdet som utgår från den fortsatt allvarliga pandemisituationen. ECB-rådet anser fortfarande att justeringen av vissa parametrar av TLTRO III genom detta beslut utgör ett incitament för kreditinstituten att upprätthålla nivån på sin aktuella utlåning och hjälper till att upprätthålla de senaste månadernas mycket fördelaktiga finansieringsvillkor som understött kreditflödet till den reala ekonomin under en period med stora utmaningar. ECB-rådet anser också att justeringen av TLTRO III-parametrarna är det bäst lämpade verktyget för att hjälpa kreditinstituten att säkerställa den likviditet som är nödvändig för att förse hushållen och företagen med lån med mycket fördelaktiga villkor under pandemin, med målet att uppnå Europeiska centralbankens mandat att upprätthålla prisstabilitet. ECB-rådet är även i framtiden redo att i lämplig omfattning justera alla sina instrument för att säkerställa att inflationen på ett varaktigt sätt rör sig mot målet, i linje med dess åtagande om symmetri.

(6) För att möjliggöra övergången från redan utestående TLTRO-III till de nya ytterligare transaktionerna i september 2021, har tidsfristen för meddelanden om förtida återbetalning tidigarelagts med en vecka, så att de belopp som frivilligt kan återbetalas i förtid kan beaktas vid beräkningen av anbudsgränser.

(7) Kreditinstitut som leder TLTRO III-grupper som har för avsikt att delta i den TLTRO III nummer sju har en mycket kort tidsfrist under vilken de kan ansöka om godkännande av gruppen eller en förändring av en existerande grupp. Mot denna bakgrund bör de ändringar av parametrar som rör gruppers deltagande som införs genom detta beslut snarast meddelas kreditinstituten. Därför bör detta beslut träda i kraft utan dröjsmål.

(8) Beslut (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) bör därför ändras i enlighet med detta.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändringar

Beslut (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) ska ändras på följande sätt:

1. Artikel 1 ska ändras på följande sätt:

   a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

   ”1) *tröskelvärde för nettoutlåning*: det belopp för godtagbar nettoutlåning som en deltagare måste överskrida under den andra referensperioden, den särskilda referensperioden eller i den ytterligare särskilda referensperioden för att kvalificera sig för en räntesats på deltagarens lån som är lägre än den ursprungliga räntesatsen som tillämpas och som beräknas enligt de principer och anvisningar som framgår av artiklarna 4 och 5 respektive bilaga I.”

   b) Punkt 23 ska ersättas med följande:

   ”23. *återstående livstid på respektive TLTRO III*: perioden från avvecklingsdagen av respektive TLTRO III till den 23 juni 2020 och perioden från den 24 juni 2022 fram till dess förfallodag eller i tillämpliga fall dagen för förtida återbetalning, dvs. exklusive den särskilda ränteperioden och den ytterligare särskilda ränteperioden.”

c) Följande punkter 26, 27 och 28 ska läggas till:

”26. *ytterligare särskild ränteperiod*: perioden från den 24 juni 2021 till den 23 juni 2022.

27. *ytterligare särskild referensperiod*: perioden från den 1 oktober 2020 till den 31 december 2021.

28. *förändring av företagsstrukturen*: en fusion eller ett förvärv som berör en deltagare eller en medlem i en TLTRO III-grupp och ett eller flera kreditinstitut, eller en uppdelning av en deltagare eller medlem i en TLTRO III-grupp, inklusive en uppdelning som sker till följd av en deltagares resolution eller likvidation.”

2. Artikel 2.1 ska ersättas med följande:

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

3. Artikel 3 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Institut får delta i TLTRO III individuellt om de är godkända som motparter för Eurosystemets penningpolitiska transaktioner och finns upptagna på förteckningen över MFI som upprättats enligt artikel 4 i förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33).”

b) Punkt 3 c ska ersättas med följande:

”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, 55 b och 55 c i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) och ska vara på den förteckning över MFI som inrättas genom artikel 4 i förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33).”

c) Följande punkt 5a ska läggas till:

”5a. I exceptionella fall, om det föreligger objektiva skäl, får ECB-rådet tillåta att institut som redan har deltagit i TLTRO III individuellt istället tillåts att delta i framtida TLTRO III på gruppbasis genom att inrätta en TLTRO III-grupp.”

d) Punkt 7 ska ersättas med följande:

”7. Om förändringar i en TLTRO III-grupps sammansättning godkänts av ECB-rådet i enlighet med punkt 5, en ny TLTRO III-grupp inrättats 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, 5a, 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.”

4. Artikel 4 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Det maximala lånebeloppet för en deltagare ska motsvara 55 procent av dess referensvärde för utestående belopp minus eventuella belopp som tidigare lånats av denna TLTRO III-deltagare inom ramen för TLTRO i enlighet med beslut (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) och 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.”

b) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. Anbudsgränsen för varje deltagare i varje TLTRO-III motsvarar dennes lånebelopp minus de belopp som lånats under tidigare TLTRO-III med tillägg för sådana belopp som deltagaren har återbetalat i förtid enligt artikel 5a, eller på ett rättsligen bindande sätt har meddelat den berörda nationella centralbanken sin avsikt att genomföra en förtida återbetalning enligt artikel 5a. 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. Artikel 5 ska ersättas med följande:

”*Artikel 5*

Ränta

1. Den ränta som utgår för de belopp som lånats inom ramen för var och en av de sju första TLTRO III av deltagare vars godtagbara nettoutlåning under den särskilda referensperioden motsvarar eller överstiger deras tröskelvärde för nettoutlåning och vars godtagbara nettoutlåning under den ytterligare särskilda referensperioden understiger deras tröskelvärde för nettoutlåning ska beräknas enligt följande, med beaktande av villkoren i artikel 6.3a:

a) under den särskilda ränteperioden: räntan ska motsvara den genomsnittliga räntan för inlåningsfaciliteten under den perioden minus 50 baspunkter. Den resulterande räntan ska dock aldrig vara högre än minus 100 baspunkter,

b) under den ytterligare särskilda ränteperioden ska räntan vara den lägre av följande två räntesatser: i) genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter, och ii) den genomsnittliga räntan för inlåningsfaciliteten under respektive TLTRO III:s livstid, och

c) under den återstående livstiden på respektive TLTRO III ska räntan vara den genomsnittliga räntan för inlåningsfaciliteten under respektive TLTRO III:s livstid.

2. Den ränta som utgår för de belopp som lånats inom ramen för var och en av de sju första TLTRO III av deltagare vars godtagbara nettoutlåning under den särskilda referensperioden och under den ytterligare särskilda referensperioden är lägre än deras tröskelvärde för nettoutlåning men vars godtagbara nettoutlåning under den andra referensperioden överstiger deras tröskelvärde för nettoutlåning ska beräknas enligt följande:

a) under den särskilda ränteperioden ska räntan vara den lägre av följande två räntesatser: i) genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter, och ii) räntan som beräknats beroende på avvikelsen från tröskelvärdet för utestående belopp, enligt vad som framgår av punkt c,

b) Under den ytterligare särskilda ränteperioden ska räntan vara den lägre av följande två räntesatser: i) genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter, och ii) räntan som beräknats beroende på avvikelsen från tröskelvärdet för utestående belopp, enligt vad som framgår av punkt c, och

c) under den återstående livstiden på respektive TLTRO III ska räntan vara lägre än den genomsnittliga räntan på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under respektive TLTRO III:s livslängd och kan vara så låg som den genomsnittliga ränta på insättningsfaciliteten som gäller under respektive TLTRO III:s livslängd, beroende på avvikelsen från tröskelvärdet för utestående belopp.

3. Den ränta som utgår för de belopp som lånats inom ramen för var och en av de sju första TLTRO III av deltagare vars godtagbara nettoutlåning under den andra referensperioden, den särskilda referensperioden samt den ytterligare särskilda referensperioden understiger deras tröskelvärde för nettoutlåning ska beräknas enligt följande:

a) under den särskilda ränteperioden: räntan ska motsvara den genomsnittliga räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter,

b) under den ytterligare särskilda ränteperioden: räntan ska motsvara den genomsnittliga räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter, och

c) under den återstående livstiden på respektive TLTRO III ska räntan vara den genomsnittliga räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under respektive TLTRO III:s livstid.

3a. Utan hinder av vad som anges i punkterna 1–3 ska den ränta som utgår för de belopp som lånats inom ramen för var och en av de sju första TLTRO III av deltagare vars godtagbara nettoutlåning under den ytterligare särskilda referensperioden motsvarar eller överstiger deras tröskelvärde för nettoutlåning ska beräknas enligt följande, med beaktande av villkoren i artikel 6.3b:

a) Under perioden fram till den 23 juni 2020: räntan ska beräknas enligt punkterna 1 c, 2 c eller 3 c.

b) under den särskilda ränteperioden: räntan ska beräknas enligt punkterna 1 a, 2 a eller 3 a.

c) Under den ytterligare särskilda ränteperioden: räntan ska motsvara den genomsnittliga räntan för inlåningsfaciliteten som gäller under den perioden minus 50 baspunkter. Den resulterande räntan ska dock aldrig vara högre än minus 100 baspunkter, och

d) under perioden efter den 23 juni 2022 ska räntan vara den genomsnittliga räntan för inlåningsfaciliteten under respektive TLTRO III:s livstid.

3b. Den ränta som utgår för de belopp som lånats inom ramen för den åttonde eller senare TLTRO III av deltagare vars godtagbara nettoutlåning under den ytterligare särskilda referensperioden motsvarar eller överstiger deras tröskelvärde för nettoutlåning ska beräknas enligt följande, med beaktande av villkoren i artikel 6.3b:

a) under den ytterligare särskilda ränteperioden: räntan ska motsvara den genomsnittliga räntan för inlåningsfaciliteten som gäller under den perioden minus 50 baspunkter. Den resulterande räntan ska dock aldrig vara högre än minus 100 baspunkter, och

b) under den återstående livstiden på respektive TLTRO III ska räntan vara den genomsnittliga räntan för inlåningsfaciliteten under respektive TLTRO III:s livstid.

3c. Den ränta som utgår för de belopp som lånats inom ramen för den åttonde eller senare TLTRO III av deltagare vars godtagbara nettoutlåning under den ytterligare särskilda referensperioden understiger deras tröskelvärde för nettoutlåning ska beräknas enligt följande:

a) under den ytterligare särskilda ränteperioden: räntan ska motsvara den genomsnittliga räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter, och

b) under den återstående livstiden på respektive TLTRO III ska räntan vara den genomsnittliga räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under respektive TLTRO III:s livstid.

4. Ytterligare detaljer om ränteberäkning framgår av bilaga I. Den slutgiltiga räntan och uppgifter om hur den beräknas ska meddelas deltagarna i enlighet med den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats.

5. Ränta ska avvecklas i efterhand när varje TLTRO III-transaktion förfaller eller i samband med förtida återbetalning enligt vad som framgår av artikel 5a.

6. Om en deltagare, pga. att en nationell centralbank vidtar åtgärder i enlighet med sina avtal och föreskrifter, måste återbetala utestående belopp från en an de sju första TLTRO III innan deltagaren informeras om ränteuppgifter avseende den andra referensperioden och de särskilda referensperioderna, ska räntan som utgår för de belopp som deltagaren lånat avseende var och en av de sju första TLTRO III och med beaktande av obligatoriska återbetalningar fastställas till:
a) under den särskilda ränteperioden: den genomsnittliga räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna

under den perioden minus 50 baspunkter, b) under den ytterligare särskilda ränteperioden: den genomsnittliga räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter, och c) under den återstående livstiden på respektive TLTRO III: den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under respektive TLTRO III:s livslängd fram till det datum då den nationella centralbanken krävde återbetalning. Om det krävs en sådan återbetalning efter det att deltagaren har informerats om ränteuppgifter avseende den andra referensperioden och de särskilda referensperioderna, i förekommande fall, men innan deltagaren har informerats om ränteuppgifter avseende den ytterligare särskilda referensperioden, ska räntan som utgår för de belopp som deltagaren ska återbetala avseende var och en av de sju första TLTRO III och med beaktande av obligatoriska återbetalningar fastställas i enlighet med punkterna 1–3. Om det krävs en sådan återbetalning efter det att deltagaren har informerats om ränteuppgifter avseende den ytterligare särskilda referensperioden, ska räntan som utgår för de belopp som deltagaren ska återbetala avseende var och en av de sju första TLTRO III fastställas i enlighet med punkterna 1–3a.

Om en deltagare, pga. att en nationell centralbank vidtar åtgärder i enlighet med sina avtal och föreskrifter, måste återbetala utestående TLTRO III-belopp i den åttonde eller senare TLTRO-III, innan deltagaren har informerats om den resulterande räntan för den ytterligare särskilda referensperioden, ska räntan som utgår för de belopp som deltagaren lånat inom ramen för den åttonde eller senare TLTRO-III fastställas i enlighet med punkt 3c. Om det krävs en sådan återbetalning efter det att deltagaren har informerats om ränteuppgifter avseende den ytterligare särskilda referensperioden, ska räntan för de belopp som den deltagaren ska återbetalas inom ramen för den åttonde eller senare TLTRO III fastställas i enlighet med punkterna 3b och 3c.

7. Om deltagare frivilligt återbetalar lånade belopp i förtid i en av de sju första TLTRO-III i linje med artikel 5a innan deltagaren har informerats om ränteuppgifter avseende den ytterligare särskilda referensperioden, ska räntan för den ytterligare särskilda ränteperioden beräknas enligt punkterna 1 b, 2 b och 3 b.”

6. Artikel 5a ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. För de sju första TLTRO III, från och med september 2021, med start 12 månader efter avvecklingen av varje TLTRO III, har deltagarna möjlighet att kvartalsvis reducera beloppet på, eller helt avsluta, den berörda TLTRO III-transaktionen före förfallodagen. För den åttonde eller senare TLTRO III ska deltagarna ha den möjligheten kvartalsvis med start i juni 2022.”

b) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. En deltagare som vill utnyttja möjligheten till förtida återbetalning måste informera den relevanta nationella centralbanken om detta minst två veckor före den dag då den förtida återbetalningen ska ske.”

c) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. Den informationsplikt som avses i punkt 3 blir bindande för den berörda deltagaren två veckor före den dag då den förtida återbetalningen ska ske. Om en deltagare inte helt eller delvis återbetalar beloppet avseende den förtida återbetalningen på återbetalningsdagen kan en ekonomisk sanktion utdömas. Straffavgiften ska beräknas enligt bilaga VII till riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) och ska motsvara den straffavgift som tillämpas om skyldigheten att ställa adekvat säkerhet och avveckla det belopp som motparten tilldelats inom ramen för reverserade transaktioner för penningpolitiska ändamål åsidosätts. Det faktum att en straffavgift utdöms ska inte påverka den nationella centralbankens rätt till sådana åtgärder som får vidtas då fallissemang inträffar enligt vad som framgår av artikel 166 i riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60).”

7. Artikel 6 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”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 i) den andra referensperioden och ii) i tillämpliga fall den särskilda referensperioden, för att fastställa de tillämpliga räntorna för belopp som lånats inom ramen för de sju första TLTRO III (nedan kallad *den andra rapporten*).

c) Uppgifter som avser den ytterligare särskilda referensperioden för att fastställa de tillämpliga räntorna (nedan kallad *den tredje rapporten*).

Trots vad som sägs i föregående mening ska deltagare som för första gången deltar i TLTRO III nummer åtta eller senare överlämna i) den första rapporten, och ii) den tredje rapporten till den berörda nationella centralbanken.”

b) Punkt 3a ska ersättas med följande:

”3a. Deltagare som avser att utnyttja de räntesatser som framgår av artikel 5.1 ska separat tillhandahålla, i den andra rapporten, de uppgifter som avser den särskilda referensperioden, tillsammans med resultaten från revisorns bedömning av dessa uppgifter i enlighet med artikel 6.6 b. Om dessa villkor inte uppfylls ska den ränta som utgår för de belopp som deltagaren lånat beräknas enligt artikel 5.2 och 5.3 eller 5.3a. Det utgår inga sanktioner om uppgifterna avseende den särskilda referensperioden och/eller revisorns bedömning avseende dessa inte överförs.”

c) Följande punkt 3b ska införas:

”3b. Deltagare som avser att utnyttja de räntesatser som framgår av artikel 5.3a och 5.3b ska separat tillhandahålla, i den tredje rapporten, de uppgifter som avser den ytterligare särskilda referensperioden, tillsammans med resultaten från revisorns bedömning av dessa uppgifter i enlighet med punkt 6 bb i denna artikel. Om dessa villkor inte uppfylls ska den ränta som utgår för de belopp som deltagaren lånat beräknas enligt artikel 5.1, 5.2 och 5.3 och 5.3c.”

d) Punkt 6 ska ersättas med följande:

”6. Varje deltagare ska säkerställa att kvaliteten på de uppgifter som rapporteras enligt punkterna 1–3b 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.

bb) Resultaten av revisorns bedömning av den tredje 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 granskning ska inrikta sig på de krav som framgår av punkterna 2, 3a, 3b 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 punkt c.

v) I tillämpliga fall ID-koder, dvs. 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 revisorns bedömning ska genomföras och deltagarna ska säkerställa att revisorn tillämpar dessa anvisningar i sin bedömning.”

e) Punkt 7 ska ersättas med följande:

”7. Om inte annat följer av punkt 8 ska en reviderad första rapport lämnas i enlighet med instruktioner från deltagarens nationella centralbank och enligt nedanstående om det sker förändringar i en TLTRO III-grupps sammansättning eller i en företagsstruktur som påverkar deltagarens uppsättning av godtagbara lån.

a) Om det sker förändringar i en TLTRO III-grupps sammansättning eller i en företagsstruktur före den 31 mars 2021, ska en reviderad första rapport lämnas inom den tidsfrist som anges i den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats efter ändringen i TLTRO III-gruppens sammansättning eller företagsstruktur.

b) Om det sker förändringar i en TLTRO III-grupps sammansättning eller i en företagsstruktur mellan den 1 april 2021 och tidsfristen för huvudinstitut att ansöka om godkännandet av en ändring av TLTRO III-gruppens sammansättning hos sin nationella centralbank som anges för den sista TLTRO III i den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats, ska en reviderad första rapport lämnas inom den tidsfrist som anges i den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats för den TLTRO III som följer på ändringen i TLTRO III-gruppens sammansättning eller företagsstruktur.

c) Om det sker förändringar i en TLTRO III-grupps sammansättning eller i en företagsstruktur mellan tidsfristen för huvudinstitut att ansöka om godkännande av en ändring av TLTRO III-gruppens sammansättning hos sin nationella centralbank som anges för den sista TLTRO III i den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats och den 31 december 2021, ska en reviderad första rapport lämnas inom den tidsfrist som anges för revisorns bedömning av den första rapporten som framgår av den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats för sådana deltagare som för första gången deltar i TLTRO III nummer åtta eller senare.

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."

f) Punkt 8 ska ersättas med följande:

"8. Genom undantag från punkt 7 krävs ingen granskning av den första rapporten, men de relevanta konsekvenserna för godtagbara lån kan i stället anges som en justering i den andra eller, i förekommande fall, tredje 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 halva den andra referensperioden respektive under åtminstone halva den ytterligare särskilda referensperioden,

b) förändringen av företagsstrukturen omfattar ett förvärv som genomförts av antingen en deltagare eller en medlem i en TLTRO III-grupp till ett kreditinstitut som varken är en deltagare eller en medlem i en TLTRO III-grupp under de sex sista månaderna av den ytterligare särskilda referensperioden, eller

c) den relevanta nationella centralbanken bedömer att förändringen av gruppens sammansättning eller förändringen av företagsstrukturen inte föranleder någon reviderad första rapport.

Om punkt b eller c är tillämplig får deltagare revidera den första rapporten för att beakta förändringar av företagsstrukturen."

g) Följande punkt 8a ska läggas till:

"8a. Deltagarna ska säkerställa att kvaliteten på de uppgifter som rapporteras i reviderade första rapporter som krävs enligt punkt 7 granskas av en extern revisor enligt de regler som framgår av punkt 6. Revisorns bedömningar 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."

8. Artikel 7 ska ersättas med följande:

"*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 revisorns 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 genomsnittsräntan för den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under respektive TLTRO III:s livslängd fram till återbetalningens avvecklingsdag, utom under den särskilda ränteperioden och den ytterligare särskilda ränteperioden, om den genomsnittliga räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under varje sådan period minus 50 baspunkter ska tillämpas.

c) Om en deltagare i en av de sju första TLTRO-III åsidosätter skyldigheten att tillhandahålla den relevanta nationella centralbanken uppgifter som avser den andra referensperioden i den andra rapporten inom den relevanta tidsfristen ska den genomsnittliga räntan på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under respektive TLTRO III:s livslängd tillämpas på de belopp som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III, utom under den särskilda ränteperioden och den ytterligare särskilda ränteperioden, då den genomsnittliga räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under varje sådan period minus 50 baspunkter ska tillämpas. Trots vad som sägs i föregående mening ska, om deltagaren endast tillhandahåller uppgifter om den särskilda referensperioden för den andra rapporten och revisorns bedömning av uppgifterna, och deltagarens godtagbara nettoutlåning under den särskilda referensperioden uppnår eller överskrider dennes tröskelvärde för nettoutlåning, ska räntan som utgår för

de belopp som deltagaren lånat beräknas enligt artikel 5.1 eller 5.3a, med beaktande av villkoren i artikel 6.3a respektive 6.3b. Deltagaren ska också erlägga en straffavgift på 500 euro per dag tills dess att 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 i en av de sju första TLTRO-III åsidosätter skyldigheten att tillhandahålla den relevanta nationella centralbanken resultaten av revisorns bedömning av uppgifterna som avser den andra referensperioden i den andra rapporten inom den relevanta tidsfristen som framgår av den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats, ska den genomsnittliga räntan på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under respektive TLTRO III:s livslängd tillämpas på de belopp som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III, utom under den särskilda ränteperioden och den ytterligare särskilda ränteperioden, då den genomsnittliga räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under varje sådan period minus 50 baspunkter ska tillämpas. Trots vad som sägs i föregående mening ska, om deltagaren endast tillhandahåller uppgifter om den särskilda referensperioden för den andra rapporten och revisorns bedömning av uppgifterna, och deltagarens godtagbara nettoutlåning under den särskilda referensperioden uppnår eller överskrider dennes tröskelvärde för nettoutlåning, ska räntan som utgår för de belopp som deltagaren lånat beräknas enligt artikel 5.1 eller 5.3a, med beaktande av villkoren i artikel 6.3a respektive 6.3b.

e) Om en deltagare i en av de sju första TLTRO-III inte tillhandahåller den relevanta nationella centralbanken uppgifterna avseende den särskilda referensperioden eller revisorns bedömning av de uppgifter som avser den särskilda referensperioden i den andra rapporten inom den relevanta tidsfristen som framgår av den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats, ska den godtagbara nettoutlåning under den särskilda referensperioden anses vara lägre än tröskelvärdet för nettoutlåningen och deltagaren får inte utnyttja de räntesatser som framgår av artikel 5.1.

f) Om en deltagare i en av de sju första TLTRO-III inte tillhandahåller den relevanta nationella centralbanken den tredje rapporten inom den relevanta tidsfristen som framgår av den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats, ska den ränta som beräknas enligt artikel 5.1 b, 5.2 b eller 5.3 b tillämpas under den ytterligare särskilda ränteperioden för de belopp som den deltagaren lånat inom ramen för dessa TLTRO III, medan räntan ska beräknas enligt artikel 5.1 c, 5.2 c eller 5.3 c under perioden efter den ytterligare särskilda ränteperioden. Om en deltagare i den åttonde eller senare TLTRO-III inte tillhandahåller den relevanta nationella centralbanken den tredje rapporten inom den relevanta tidsfristen, ska räntan för de belopp som den TLTRO III-deltagaren lånat inom ramen för dessa TLTRO III beräknas enligt artikel 5.3c. I var och ett av de fall som framgår av denna punkt ska deltagaren också erlägga en straffavgift om 500 euro per dag tills dess att den tredje 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 tredje rapporten eller när den maximala straffavgiften har uppnåtts om den tredje rapporten fortfarande inte har erhållits.

g) Om en deltagare i en av de sju första TLTRO-III inte tillhandahåller den relevanta nationella centralbanken revisorns bedömning av de uppgifter som avser den tredje rapporten inom den relevanta tidsfristen som framgår av den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats, ska räntan under den ytterligare särskilda ränteperioden och tiden efter den ytterligare särskilda ränteperioden fram till förfallodagen eller den förtida återbetalningen beräknas enligt artikel 5.1, 5.2 eller 5.3. Om en deltagare i den åttonde eller senare TLTRO-III inte tillhandahåller den relevanta nationella centralbanken revisorns bedömning av de uppgifter som avser den tredje rapporten inom den relevanta tidsfristen som framgår av den vägledande kalendern för TLTRO III som offentliggörs på ECB:s webbplats, ska räntan för de belopp som den TLTRO III-deltagaren lånat inom ramen för dessa TLTRO III beräknas enligt artikel 5.3c.

h) Om en deltagare på annat sätt försummar att uppfylla kraven enligt artikel 6.6, 6.7 eller 6.8a ska 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, utom under den särskilda ränteperioden och den ytterligare särskilda ränteperioden, då den genomsnittliga räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna minus 50 baspunkter under varje sådan period ska tillämpas.

i) Om en deltagare, antingen i samband med den revision som avses i artikel 6.6 och 6.8a 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. Deltagare ska visa att eventuella brister som framkommer vid den revision som avses i artikel 6.6 och 6.8a har åtgärdats i de uppgifter som rapporteras till nationella centralbanker inom de tidsfrister som den relevanta nationella centralbanken uppställt och, om brister framkommer i revisorns bedömning av den andra eller tredje rapporten, inom en tidsfrist som gör det möjligt för den relevanta nationella centralbanken att i tid meddela räntesatserna baserat på respektive uppgifter i enlighet med den vägledande kalendern på ECB:s webbplats.

2. Punkt 1 ska inte påverka tillämpningen av eventuella sanktioner som kan vidtas med stöd av beslut ECB/2010/10 (*) avseende de rapporteringsskyldigheter som framgår av förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33).

3. Rapporteringskraven och de tillhörande sanktionerna vid bristande efterlevnad som framgår av punkt 1, gäller endast för deltagare som deltar i TLTRO-III.

(*) 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).”

9. Bilagorna I och II ska ändras i enlighet med bilagan till detta beslut.

Artikel 2

Ikraftträdande

Detta beslut träder i kraft dagen efter det att det har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Utfärdat i Frankfurt am Main den 29 januari 2021.

På ECB-rådets vägnar
Christine LAGARDE
ECB:s ordförande

BILAGA

Bilagorna I och II till beslut (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) ska ändras på följande sätt:

1. Bilaga I ska ändras på följande sätt:

a) Avsnitt 1 tredje stycket ska ersättas med följande:

"Lånebeloppet motsvarar 55 procent av referensvärdet för utestående belopp avseende deltagare (*) 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 är utestående på avvecklingsdagen för en TLTRO III, eller noll om detta belopp är negativt, dvs:

$BA_k = \max(0{,}55 \times OR_{Feb2019} - OB_k, 0)$ för k = 1,…,10.

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

b) Avsnitt 1 fjärde stycket ska ersättas med följande:

"BA_k är lånebeloppet i en TLTRO-III k (med k = 1,…,10), $OR_{Feb\ 2019}$ är referensvärdet för utestående belopp per den 28 februari 2019 och OB_k är det belopp som TLTRO II-deltagaren lånat och som är utestående på avvecklingsdagen för TLTRO III k."

c) Avsnitt 1 femte stycket ska ersättas med följande:

"Anbudsgränsen för varje deltagare i varje TLTRO-III motsvarar lånebeloppet BA_k minus de belopp som lånats under tidigare TLTRO-III med tillägg för sådana belopp som deltagaren har återbetalat i förtid enligt artikel 5a, eller på ett rättsligen bindande sätt har meddelat den berörda nationella centralbanken sin avsikt att genomföra en förtida återbetalning enligt artikel 5a. $C_k \geq 0$ utgör deltagarens lån i TLTRO III k, $R_k \geq 0$ utgör frivillig återbetalning av TLTRO III, blir $C_k \leq BL_k$ där BL_k är anbudsgränsen för denna deltagare i transaktion k som definieras enligt följande:

$$BL_k = BA_k - \sum_{j=1}^{k-1} C_j + \sum_{j=1}^{k-1} R_j$$

för k = 2,…,10."

d) Avsnitt 3 ska ersättas med följande:

"**3. Ränteberäkning**

A. $NL_{Special}$ anger beloppet för godtagbar nettoutlåning under den särskilda referensperioden från den 1 mars 2020 till den 31 mars 2021.

$$NL_{Special} = NL_{Mar2020} + ... + NL_{Mar2021}$$

B. $NL_{ADSpecial}$ anger beloppet för godtagbar nettoutlåning under den särskilda referensperioden från den 1 oktober 2020 till den 31 december 2021.

$$NL_{ADSpecial} = NL_{Oct2020} + ... + NL_{Dec2021}$$

C. $NS_{Mar2021}$ anger det belopp som erhålls om man summerar de godtagbara nettoutlåning under perioden 1 april 2019 till 31 mars 2021 och det utestående beloppet av godtagbara lån per den 31 mars 2019. Detta beräknas som:

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

EX anger den procentuella avvikelsen av $NS_{Mar2021}$ från tröskelvärdet för utestående belopp under perioden 1 april 2019 till 31 mars 2021, dvs.

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

EX avrundat till 15 decimaler. där *OAB* är lika med noll, är *EX* lika med 1,15.

D. $\overline{MRO}_k$ utgör genomsnittet av räntan på de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under livstiden för en TLTRO III *k*, angiven i procent på årsbasis, och $\overline{DF}_k$ utgör genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten (DF) under livstiden för TLTRO III *k*, där den ränta som utgår avser respektive TLTRO III:s livslängd, 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 n_k (för k = 1,..10) anges antalet dagar för TLTRO III *k* där den huvudsakliga refinansieringstransaktionen genomförs enligt en ordning till fast ränta och full tilldelning $MRO_{k,t}$ anger den räntesats som tillämpas på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen den n:de dagen för TLTRO III *k* eller, om den huvudsakliga refinansieringstransaktion genomförs enligt ett anbudsförfarande till rörlig ränta, $MRO_{k,t}$ som anger den lägsta anbudsräntan som tillämpas på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen den *t*:e dagen för TLTRO III *k*, i båda fallen angivet i procent på årsbasis. I ekvationerna ovan anger $DF_{k,t}$ den räntesats som tillämpas på inlåningsfaciliteten den n:de dagen av TLTRO III *k*, angivet i procent på årsbasis.

E. k_{pre} anger perioden från avvecklingsdagen för respektive TLTRO III fram till den 23 juni 2020, $k_{special}$ anger den särskilda ränteperioden från den 24 juni 2020 fram till den 23 juni 2020, $k_{adspecial}$ anger den ytterligare särskilda ränteperioden från den 24 juni 2021 till den 23 juni 2022, och k_{post} anger perioden från den 24 juni 2022 fram till respektive TLTRO III:s förfallodag eller i tillämpliga fall dagen för förtida återbetalning.

$\overline{MRO}_{k_{special}}$ anger den genomsnittet av räntan på de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den särskilda ränteperioden från den 24 juni 2020 till den 23 juni 2021 för TLTRO-III k angivet i procent på årsbasis och där $\overline{DF}_{k_{special}}$ anger genomsnittet för DF-räntan som gäller under den särskilda ränteperioden från den 24 juni 2020 till den 23 juni 2021 för TLTRO-III k, i båda fallen angivet i procent på årsbasis, dvs:

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

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

I ovanstående ekvationer $n_{k_{special}}$ anges antalet dagar under perioden $k_{särskild}$ för TLTRO III *k* där den huvudsakliga refinansieringstransaktionen genomförs enligt en ordning till fast ränta och full tilldelning $MRO_{k_{special},t}$ anger den räntesats som tillämpas på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen den *t*:e dagen under perioden $k_{special}$ för TLTRO III k eller, om den huvudsakliga refinansieringstransaktion genomförs enligt ett anbudsförfarande till rörlig ränta, $MRO_{k_{special},t}$ som anger den lägsta anbudsräntan som tillämpas på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen den *t*:e dagen under perioden $k_{special}$ för TLTRO III k, i båda fallen angivet i procent på årsbasis. I ekvationerna ovan anger $DF_{k_{special},t}$ den räntesats som tillämpas på inlåningsfaciliteten den *t*:e dagen av perioden $k_{special}$ för TLTRO III *k*, angivet i procent på årsbasis.

$\overline{MRO}_{k_{adspecial}}$ anger den genomsnittet av räntan på de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den ytterligare särskilda ränteperioden från den 24 juni 2021 till den 23 juni 2022 för TLTRO-III k angivet i procent på årsbasis och där $\overline{DF}_{k_{adspecial}}$ anger genomsnittet för DF-räntan som gäller under den ytterligare särskilda ränteperioden från den 24 juni 2021 till den 23 juni 2022 för TLTRO-III k, i båda fallen angivet i procent på årsbasis, dvs:

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

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

I ovanstående ekvationer $n_{k_{adspecial}}$ anges antalet dagar under perioden $k_{adspecial}$ för TLTRO III *k* där den huvudsakliga refinansieringstransaktionen genomförs enligt en ordning till fast ränta och full tilldelning $MRO_{k_{adspecial},t}$ anger den räntesats som tillämpas på den huvudsakliga refinansieringstransaktionen den *t*:e dagen under perioden $k_{adspecial}$ för TLTRO III k eller, om den huvudsakliga refinansieringstransaktion genomförs enligt ett anbudsförfarande till rörlig ränta, $MRO_{k_{adspecial},t}$ som anger den lägsta anbudsräntan som tillämpas på den

huvudsakliga refinansieringstransaktionen den *t*:e dagen under perioden $k_{adspecial}$ för TLTRO III k, i båda fallen angivet i procent på årsbasis. I ekvationerna ovan anger $DF_{k_{adspecial},t}$ den räntesats som tillämpas på inlåningsfaciliteten den *t*:e dagen av perioden $k_{adspecial}$ för TLTRO III *k*, angivet i procent på årsbasis.

F. Justeringen av ränteincitamentet, i tillämpliga fall, beräknad som en bråkdel av den genomsnittliga korridoren mellan $\overline{MRO}_k$ och $\overline{DF}_k$, anges som *iri*.

G. Den räntesats som ska tillämpas på hela livstiden för en TLTRO-III *k* (den slutliga räntesatsen), angivet i procent på årsbasis, anges r_k Den räntesats som ska tillämpas på en period k_j, med *j = pre, special, adspecial eller post*, för TLTRO-III *k*, angivet i procent på årsbasis, anges r_{k_j}.

H. Räntan r_k bestäms på följande sätt:

$$r_k = \frac{n_{k_{pre}}}{n_k} r_{k_{pre}} + \frac{n_{k_{special}}}{n_k} r_{k_{special}} + \frac{n_{k_{adspecial}}}{n_k} r_{k_{adspecial}} + \frac{n_{k_{post}}}{n_k} r_{k_{post}} .$$

I ekvationen ovan $n_{k_{pre}}$ anges antalet dagar i period k_{pre} för TLTRO-III *k och* $n_{k_{post}}$ anger antalet dagar i period k_{post} för TLTRO-III *k*.

Den ränta som utgår för varje TLTRO III *k* ska beräknas enligt följande:

1. För belopp som lånats under de sju första transaktionerna, om *k* = 1,...,7:

   a) Om en deltagare uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den särskilda referensperioden och under den ytterligare särskilda referensperioden ska räntan som utgår för alla belopp som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara:

      i) under den särskilda ränteperioden: genomsnittet av räntan för inlåningsfaciliteten under den perioden minus 50 baspunkter, som aldrig ska överstiga minus 100 baspunkter, dvs:

         om $NL_{Special} \geq$ NLB, blir $r_{k_{special}} = \min(\overline{DF}_{k_{special}} - 0{,}50, -1)$;

      ii) under den ytterligare särskilda ränteperioden: genomsnittet av räntan för inlåningsfaciliteten under den perioden minus 50 baspunkter, som aldrig ska överstiga minus 100 baspunkter, dvs:

         om $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, blir $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1)$;

      iii) under den återstående livstiden på respektive TLTRO III: genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

         om $NL_{Special} \geq$ NLB och $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, blir $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

   b) Om en deltagare uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den särskilda referensperioden men inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för utestående belopp under den ytterligare särskilda referensperioden, ska räntan som utgår för beloppen som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara:

      i) under den särskilda ränteperioden: genomsnittet av räntan för inlåningsfaciliteten under den perioden minus 50 baspunkter, som aldrig ska överstiga minus 100 baspunkter, dvs:

         om $NL_{Special} \geq$ NLB, blir $r_{k_{special}} = \min(\overline{DF}_{k_{special}} - 0{,}50, -1)$;

      ii) under den ytterligare särskilda ränteperioden: den lägre av genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter och genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

         om $NL_{Special} \geq$ NLB och $NL_{ADSpecial} <$ NLB, blir $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{DF}_k)$

      iii) under den återstående livstiden på respektive TLTRO III: genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

         om $NL_{Special} \geq$ NLB och $NL_{ADSpecial} <$NLB, blir $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

c) Om en deltagare inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den särskilda referensperioden men uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den ytterligare särskilda referensperioden och överskrider sitt tröskelvärde för utestående belopp av godtagbara lån under den andra referensperioden med minst 1,15 procent, ska räntan som utgår för beloppen som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara:

i) under den särskilda ränteperioden: den lägre av genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter och genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

om $NL_{Special}$ < NLB och $EX \geq 1{,}15$, blir iri = 100 % och $r_{k_{special}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{DF}_k\right)$.

ii) under den ytterligare särskilda ränteperioden: genomsnittet av räntan för inlåningsfaciliteten under den perioden minus 50 baspunkter, som aldrig ska överstiga minus 100 baspunkter, dvs:

om $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB blir $r_{k_{adspecial}} = \min\left(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1\right)$.

iii) under den återstående livstiden på respektive TLTRO III: genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

om $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB och $EX \geq 1{,}15$ blir iri = 100 % och $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

d) Om en deltagare inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den särskilda referensperioden, inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den ytterligare särskilda referensperioden men överskrider sitt tröskelvärde för utestående belopp av godtagbara lån under den andra referensperioden med minst 1,15 procent, ska räntan som utgår för beloppen som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara:

i) under den särskilda ränteperioden: den lägre av genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter och genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

om $NL_{Special}$ < NLB och $EX \geq 1{,}15$, blir iri = 100 % och $r_{k_{special}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{DF}_k\right)$;

ii) under den ytterligare särskilda ränteperioden: den lägre av genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter och genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

om $NL_{ADSpecial}$ < NLB, $NL_{Special}$ < NLB och $EX \geq 1{,}15$, blir iri = 100 % och $r_{k_{adspecial}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{DF}_k\right)$

iii) under den återstående livstiden på respektive TLTRO III: genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

om $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB och $EX \geq 1{,}15$, blir iri = 100 % och $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

e) Om en deltagare inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den särskilda referensperioden men uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den ytterligare särskilda referensperioden och överskrider sitt tröskelvärde för utestående belopp av godtagbara lån under den andra referensperioden med mindre än 1,15 procent, ska räntan som utgår för beloppen som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara:

i) under perioden från avvecklingsdagen på respektive TLTRO III fram till den 23 juni 2020: räntan beräknas linjärt utifrån den procentsats med vilken deltagaren överträffar sitt tröskelvärde för utestående belopp, dvs:

om $NL_{Special}$ < NLB och 0 < EX < 1,15, blir $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ och $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri$

ii) under den särskilda ränteperioden: den lägre av genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter och den ränta som beräknas enligt punkt i, dvs:

om $NL_{Special} <$ NLB och $0 < EX < 1{,}15$, blir $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ och $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri)$

iii) under den ytterligare särskilda ränteperioden: genomsnittet av räntan för inlåningsfaciliteten under den perioden minus 50 baspunkter, som aldrig ska överstiga minus 100 baspunkter, dvs:

om $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, blir $r_{k_{adspecial}} = min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1)$

iv) under perioden från den 24 juni 2022 fram till respektive TLTRO III:s förfallodag eller dagen för förtida återbetalning: genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

om $NL_{Special} <$ NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB och $0 < EX < 1{,}15$, blir $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

f) Om en deltagare inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den särskilda referensperioden, inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den ytterligare särskilda referensperioden men överskrider sitt tröskelvärde för utestående belopp av godtagbara lån under den andra referensperioden med mindre än 1,15 procent, ska räntan som utgår för beloppen som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara:

i) under den särskilda ränteperioden: den lägre av genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter och den ränta som beräknas enligt punkt iii, dvs:

om $NL_{Special} <$ NLB och $0 < EX < 1{,}15$, blir $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ och $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri)$

ii) under den ytterligare särskilda ränteperioden: den lägre av genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter och den ränta som beräknas enligt punkt iii, dvs:

om $NL_{Special} <$ NLB, $NL_{ADSpecial} <$ NLB och $0 < EX < 1{,}15$, blir $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ och $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri)$

iii) under den återstående livstiden på respektive TLTRO III: räntan beräknas linjärt utifrån den procentsats med vilken deltagaren överträffar sitt tröskelvärde för utestående belopp, dvs:

om $NL_{Special} <$ NLB, $NL_{ADSpecial} <$ NLB och $0 < EX < 1{,}15$, blir $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ och $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri$

g) Om en deltagare inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den särskilda referensperioden, inte överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den andra referensperioden men uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den ytterligare särskilda referensperioden, ska räntan som utgår för beloppen som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara:

i) under perioden från avvecklingsdagen för respektive TLTRO III fram till den 23 juni 2020: genomsnittet av räntan på de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

om $NL_{särskild} <$ NLB och $EX \leq 0$, blir $iri = 0$ % och $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_k$

ii) under den särskilda ränteperioden: genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter, dvs:

om $NL_{Special} <$ NLB och $EX \leq 0$, blir $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$

iii) under den ytterligare särskilda ränteperioden: genomsnittet av räntan för inlåningsfaciliteten under den perioden minus 50 baspunkter, som aldrig ska överstiga minus 100 baspunkter, dvs:

om $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, blir $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1)$;

iv) under perioden från den 24 juni 2022 fram till respektive TLTRO III:s förfallodag eller dagen för förtida återbetalning: genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

om $NL_{Special} <$ NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB och $EX \leq 0$, blir $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

h) Om en deltagare inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den särskilda referensperioden eller under den ytterligare särskilda referensperioden och inte överskrider sitt tröskelvärde för utestående belopp under den andra referensperioden, ska räntan som utgår för beloppen som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara:

i) under den särskilda ränteperioden: genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter, dvs:

om $NL_{Special}$ < NLB och $EX \leq 0$, blir $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$

ii) under den ytterligare särskilda ränteperioden: genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter, dvs:

om $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB och $EX \leq 0$, blir $r_{k_{adspecial}} = \overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50$

iii) under den återstående livstiden på respektive TLTRO III: genomsnittet av räntan på de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

om $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB och $EX \leq 0$, blir iri = 0 % och $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k$

2. För belopp som lånats under den åttonde eller senare TLTRO-III, dvs, om k = 8, 9 eller 10:

a) Om en deltagare uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den ytterligare särskilda referensperioden ska räntan som utgår för alla belopp som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara:

i) under den ytterligare särskilda ränteperioden: genomsnittet av räntan för inlåningsfaciliteten under den perioden minus 50 baspunkter, som aldrig ska överstiga minus 100 baspunkter, dvs:

om $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, blir $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1)$

ii) under perioden från den 24 juni 2022 fram till respektive TLTRO III:s förfallodag eller dagen för förtida återbetalning: genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

om $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, blir $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

b) Om en deltagare inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den ytterligare särskilda referensperioden ska räntan som utgår för alla belopp som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara:

i) under den ytterligare särskilda ränteperioden: genomsnittet av räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under respektive period minus 50 baspunkter, dvs:

om $NL_{ADSpecial}$ < NLB, blir $r_{k_{adspecial}} = \overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50$

ii) under perioden från den 24 juni 2022 fram till respektive TLTRO III:s förfallodag eller dagen för förtida återbetalning: genomsnittet av räntan på de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:

om $NL_{ADSpecial}$ < NLB, blir $r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k$

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

Räntesatsen $r_{k_{pre}}, r_{k_{special}}, r_{k_{aspecial}}, r_{k_{post}}$ anges avrundat till 15 decimaler.

Den slutliga räntesatsen r_k anges i procent på årsbasis och avrundas nedåt till fjärde decimalen.”

2. Bilaga II ska ändras på följande sätt:

a) I avsnitt 2 ska andra meningen i första stycket ersättas med följande:

”I enlighet med artikel 6 finns det tre rapporter: den första rapporten omfattar uppgifter om referensvärdet för utestående belopp och uppgifter som avser den första referensperioden, den andra rapporten omfattar uppgifter om den andra referensperioden och i förekommande fall den särskilda referensperioden, medan den tredje rapporten omfattar uppgifter om den ytterligare särskilda referensperioden.”

b) I avsnitt 2 ska tredje meningen i tredje stycket ersättas med följande:

”I enlighet med artikel 5 kommer uppgifterna om de godtagbara nettolånen under respektive referensperioder som rapporteras i den andra och tredje rapporten användas för att bedöma låneutvecklingen och därmed även vilken räntesatser som ska tillämpas.”

c) I avsnitt 3 punkt a andra stycket ska första meningen ersättas med följande:

”Inom ramen för TLTRO III används tre rapporter:”

d) I avsnitt 3 ska följande strecksats införas efter den andra strecksatsen i punkt a andra stycket:

”— Deltagare som avser att utnyttja de räntesatser som framgår av artikel 5.3a och 5.3b ska tillhandahålla den tredje rapporten. I den tredje rapporten ska uppgiftsmall B fyllas i för ’den ytterligare särskilda referensperioden’, dvs. 1 oktober 2020 till 31 december 2021, för beräkningen av den godtagbara nettoutlåningen och jämförelserna med de tröskelvärden utifrån vilka de tillämpliga räntesatserna beräknas för den ytterligare särskilda ränteperioden.”

e) I avsnitt 3 punkt a ska andra stycket ersättas med följande:

”I mall B ska Indikatorer som avser utestående belopp 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; för den andra referensperioden ska utestående belopp rapporteras per den 31 mars 2019 och den 31 mars 2021; för den särskilda referensperioden ska utestående belopp rapporteras per den 29 februari 2020 och den 31 mars 2021; för den ytterligare särskilda ränteperioden ska utestående belopp rapporteras per den 30 september 2020 och den 31 december 2021. Uppgifterna om transaktioner och justeringar ska omfatta alla relevanta effekter som sker under rapporteringsperioden.”

f) I avsnitt 4 punkt c i ska sista meningen ersättas med följande:

”När uppgifter sammanställs för rapporter är konsekvenserna desamma i båda fallen och uppgifter bör rapporteras under post 3.1B (inte under post 3.2C).”

g) TLTRO III rapporteringsmall B ska ersättas av nedanstående rapporteringsmall B.

”TLTRO III rapporteringsmall B

Rapporteringsperiod: 1 april 2018 till 31 mars 2019 (första referensperioden) / 1 april 2019 till 31 mars 2021 (andra referensperioden) / frivilligt: 1 mars 2020 till 31 mars 2021 (särskild referensperiod) / 1 oktober 2020 till 31 december 2021 (ytterligare särskild referensperiod)

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

		Lån till icke-finansiella företag	Lån till hushållen (inklusive hushållens icke-vinstdrivande organisationer), exklusive bostadslån	post	formel	validering
Huvudaggregat						
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 ökningar (+)**	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 ökningar (+)					
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.”