



2024/2938

11.12.2024

DEN EUROPÆISKE CENTRALBANKS AFGØRELSE (EU) 2024/2938

af 14. november 2024

om Den Europæiske Centralbanks årsregnskab (ECB/2024/32)

(omarbejdning)

STYRELSESRÅDET FOR DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til statuten for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank, særlig artikel 26.2, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Den Europæiske Centralbanks afgørelse (EU) 2016/2247 (ECB/2016/35) ⁽¹⁾ er blevet ændret væsentligt flere gange. Da der skal foretages yderligere ændringer, bør afgørelsen omarbejdes af hensyn til klarhed.
- (2) Årsregnskabet for Den Europæiske Centralbank (ECB) skal i henhold til artikel 26.2 i statuten for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank (herefter »ESCB-statuten«) udarbejdes af Direktionen i overensstemmelse med de principper, som Styrelsesrådet har fastlagt, og skal godkendes af sidstnævnte. Denne afgørelse fastsætter de regler, der gælder for ECB med henblik på udarbejdelsen af dens årsregnskab.
- (3) Reglerne om sammensætning og værdiansættelse giver Styrelsesrådet mulighed for i ECB's balance at foretage en hensættelse til dækning af finansielle risici.
- (4) Indtægter indregnes i overensstemmelse med og under henvisning til reglerne i Den Europæiske Centralbanks retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31) ⁽²⁾, samt bogføringen af ikke-balanceførte instrumenter.
- (5) Hvis en bestemt regnskabsmæssig behandling ikke fremgår af denne afgørelse, og Styrelsesrådet ikke har truffet anden beslutning, bør ECB følge de principper for værdiansættelse, der stemmer overens med International Financial Reporting Standards, som er vedtaget af Den Europæiske Union, og som er relevante for ECB's aktiviteter og regnskaber —

VEDTAGET DENNE AFGØRELSE:

KAPITEL I

GENERELLE BESTEMMELSER

Artikel 1

Definitioner

1. De begreber, der er defineret i artikel 1 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31), har samme betydning i denne afgørelse.
2. Andre tekniske begreber, der er anvendt i denne afgørelse, har samme betydning som i bilag II til retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

⁽¹⁾ Den Europæiske Centralbanks afgørelse af 3. november 2016 om Den Europæiske Centralbanks årsregnskab (ECB/2016/35) (EUT L 347 af 20.12.2016, s. 1).

⁽²⁾ Den Europæiske Centralbanks retningslinje (EU) 2024/2941 af 14. november 2024 om den retlige ramme for bogføring og regnskabsrapportering i Det Europæiske System af Centralbanker (ECB/2024/31) (EUT L, 2024/2941, 11.12.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/guideline/2024/2941/oj>).

*Artikel 2***Anvendelsesområde**

De regler, der er fastsat i denne afgørelse, finder anvendelse på Den Europæiske Centralbanks (ECB) årsregnskab, som består af balancen, ikke-balanceførte poster i ECB's regnskaber, resultatopgørelsen og noterne til ECB's årsregnskab.

*Artikel 3***Kvalitetskriterier**

De kvalitetskriterier, der er defineret i artikel 3 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31), har samme betydning i denne afgørelse.

*Artikel 4***Grundlæggende regnskabsprincipper**

1. De grundlæggende regnskabsprincipper, der er defineret i artikel 4 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31), har samme betydning i denne afgørelse.
2. Som en undtagelse til artikel 4, stk. 3, første punktum, i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31) skal der kun tages højde for begivenheder efter balancetidspunktet indtil den dag, hvor Direktionen træffer beslutning om at fremsende ECB's årsregnskab til godkendelse i Styrelsesrådet.

*Artikel 5***Periodiseringsprincippet og kontant-/afviklingsprincippet**

Bestemmelserne i artikel 5 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31) finder anvendelse på denne afgørelse.

*Artikel 6***Indregning af aktiver og passiver**

Et finansielt aktiv/passiv eller andet aktiv/passiv medtages kun i ECB's balance i overensstemmelse med artikel 6 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

KAPITEL II

REGLER FOR SAMMENSÆTNING OG VÆRDIANSÆTTELSE AF BALANCEN*Artikel 7***Balancens sammensætning**

Sammensætningen af balancen baseres på opstillingen i bilag I.

*Artikel 8***Hensættelse til finansielle risici**

Med behørig hensyntagen til beskaffenheden af ECB's opgaver kan Styrelsesrådet oprette en hensættelse for finansielle risici i ECB's balance. Styrelsesrådet træffer afgørelse om størrelsen og anvendelsen af hensættelsen på grundlag af et begrundet skøn over ECB's risikoeksponering.

*Artikel 9***Regler for værdiansættelse af balanceposter**

1. Medmindre andet er angivet i bilag I, anvendes gældende markedskurser og -priser ved værdiansættelsen af balancens poster.
2. Revaluering af guld, valutainstrumenter, værdipapirer (andre end de værdipapirer, der er klassificeret som holdt-til-udløb, ikke-omsættelige værdipapirer og værdipapirer til pengepolitiske formål, der bogføres til amortiseret anskaffelsesværdi), samt finansielle instrumenter, såvel balanceførte som ikke-balanceførte, foretages ved årets udgang ved anvendelse af middelskurser og -priser.
3. Der skelnes ikke mellem pris- og valutakursregulering for guld, men et enkelt revalueringsbeløb for guld angives, baseret på europrisen pr. defineret vægtenhed guld som afledt af EUR/USD-kursen på den kvartalsvise revalueringsdato. Beholdninger i fremmed valuta, såvel balanceførte som ikke-balanceførte transaktioner, revalueres pr. valuta. Med henblik på denne artikel skal beholdninger af særlige trækningsrettigheder, herunder udvalgte individuelle valutabeholdninger, der ligger til grund for SDR-kurven, behandles som én beholdning. Hvad angår værdipapirer, skal revalueringen foretages pr. fondskode, dvs. samme ISIN-nummer/type, mens indbyggede optioner ikke skal udskilles med henblik på værdiansættelse. Værdipapirer, der holdes til pengepolitiske formål, eller som indgår i posten »Andre finansielle aktiver« eller »Øvrige«, skal behandles som særskilte beholdninger.
4. Omsættelige værdipapirer, der holdes til pengepolitiske formål, skal behandles som særskilte beholdninger og værdiansættes enten til deres markedspris eller til deres amortiserede anskaffelsesværdi (med fradrag af en evt. værdiforringelse), i overensstemmelse med pengepolitiske hensyn.
5. Værdipapirer, der er klassificeret som holdt-til-udløb, behandles som særskilte beholdninger og værdiansættes til den amortiserede anskaffelsespris (med fradrag af en evt. værdiforringelse). Samme behandling gælder for ikke-omsættelige værdipapirer. Værdipapirer, der er klassificeret som holdt-til-udløb, kan sælges før udløbsdatoen, hvis et af følgende tilfælde indtræffer:
 - a) Hvis den solgte mængde anses for ubetydelig i forhold til den samlede beholdning af værdipapirer holdt-til-udløb.
 - b) Hvis værdipapirerne sælges inden for en måned før udløbsdato.
 - c) Under særlige omstændigheder, såsom en betydelig forringelse af udstederens kreditværdighed.

*Artikel 10***Tilbageførselsforretninger**

Tilbageførselsforretninger bogføres i overensstemmelse med artikel 10 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

*Artikel 11***Omsættelige kapitalandele**

Omsættelige kapitalandele bogføres i overensstemmelse med artikel 11 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

*Artikel 12***Omsættelige investeringsfonde**

Omsættelige investeringsfonde bogføres i overensstemmelse med artikel 12 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

*Artikel 13***Afdækning af renterisiko på værdipapirer med derivater**

Afdækning af renterisiko bogføres i overensstemmelse med artikel 13 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

*Artikel 14***Syntetiske instrumenter**

Syntetiske instrumenter bogføres i overensstemmelse med artikel 14 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

KAPITEL III

RESULTATFØRING*Artikel 15***Resultatføring**

1. Artikel 16, stk. 1, 2, 3, 5 og 7, i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31) finder anvendelse på resultatføring.
2. Indeståender på særlige revalueringskonti, som hidrører fra bidrag i medfør af artikel 48.2 i statuten for Det Europæiske system af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank (herefter »ESCB-statuten«) vedrørende centralbanker i medlemsstater, hvis dispensation er blevet ophævet, anvendes til at udligne urealiserede tab, såfremt disse overstiger tidligere revalueringsgevinster, som er bogført på den tilsvarende standardrevalueringskonto som beskrevet i artikel 16, stk. 1, litra c) i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31), førend sådanne tab udlignes i overensstemmelse med ESCB-statutens artikel 33.2. Indeståender på særlige kursrevalueringskonti for guld, valuta og værdipapirer reduceres pro rata i tilfælde af nedgang i beholdningen af de pågældende aktiver.

*Artikel 16***Transaktionsomkostninger**

Artikel 17 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31) finder anvendelse på denne afgørelse.

KAPITEL IV

BOGFØRINGSREGLER FOR IKKE-BALANCEFØRTE INSTRUMENTER*Artikel 17***Almindelige regler**

Artikel 18 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31) finder anvendelse på denne afgørelse.

*Artikel 18***Valutaterminsforretninger**

Valutaterminsforretninger bogføres i overensstemmelse med artikel 19 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

*Artikel 19***Valutaswaps**

Valutaswaps bogføres i overensstemmelse med artikel 20 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

*Artikel 20***Futureskontrakter**

Futureskontrakter bogføres i overensstemmelse med artikel 21 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

*Artikel 21***Renteswaps**

1. Renteswaps bogføres i overensstemmelse med artikel 22 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).
2. Urealiserede tab, som medtages i resultatopgørelsen ultimo året, amortiseres i de efterfølgende år efter den lineære metode. For renteswap-futures begynder amortiseringen fra transaktionens valørdato.

*Artikel 22***Forward rate agreements**

Forward rate agreements bogføres i overensstemmelse med artikel 23 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

*Artikel 23***Terminsforretninger i værdipapirer**

Terminsforretninger i værdipapirer bogføres i overensstemmelse med metode A i artikel 24, stk. 1, i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

*Artikel 24***Optioner**

Optioner bogføres i overensstemmelse med artikel 25 i retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

KAPITEL V

OFFENTLIGGJORT ÅRLIG BALANCE OG OFFENTLIGGJORT RESULTATOPGØRELSE*Artikel 25***Formater**

1. Formatet for ECB's offentliggjorte årsbalance er angivet i bilag II.
2. Formatet for ECB's offentliggjorte resultatopgørelse er angivet i bilag III.

KAPITEL VI

AFSLUTTENDE BESTEMMELSER

Artikel 26

Udvikling, anvendelse og fortolkning af reglerne

1. Ved fortolkningen af denne afgørelse tages der hensyn til det forberedende arbejde og de regnskabsprincipper, der er harmoniseret af EU-lovgivningen, samt til almindeligt anerkendte regnskabsprincipper.
2. Hvis en bestemt regnskabsmæssig behandling ikke fremgår af denne afgørelse, og Styrelsesrådet ikke har truffet anden beslutning, følger ECB de principper for værdiansættelse, der stemmer overens med International Financial Reporting Standards, som er vedtaget af Den Europæiske Union, og som er relevante for ECB's aktiviteter og regnskaber.
3. I ekstremt sjældne tilfælde, hvor Styrelsesrådet konkluderer, at overholdelse af et af kravene i denne afgørelse ikke ville give et retvisende billede af årsregnskabet, skal ECB afvige fra det pågældende krav og begrunde dette i noterne til årsregnskabet.

Artikel 27

Ophævelse

1. Afgørelse (EU) 2016/2247 (ECB/2016/35) ophæves hermed.
2. Henvisninger til den ophævede afgørelse skal forstås som henvisninger til denne afgørelse og læses efter sammenligningstabellen i bilag V.

Artikel 28

Ikrafttrædelse

Denne afgørelse træder i kraft den 31. december 2024.

Udfærdiget i Frankfurt am Main, den 14. november 2024.

Christine LAGARDE
Formand for ECB

BILAG I

Regler for sammensætning og værdiansættelse af balancen

AKTIVER

	Balancepost ⁽¹⁾	Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip
1	Guld og tilgodehavender i guld	Fysisk guld, dvs. barrer, mønter, plader, klumper, i depot eller »undervejs«. Ikke-fysisk guld, såsom tilgodehavender på anfordringskonti i guld (kollektive konti), tidsindskud og tilgodehavender i guld fra følgende transaktioner: a) op- og nedklassificeringstransaktioner og b) guldplacerings- og purity swaps, hvis der er en forskel på mere end én bankdag mellem frigørelse og modtagelse	Markedsværdi
2	Tilgodehavender i fremmed valuta hos residerter uden for euroområdet	Tilgodehavender i fremmed valuta hos modparter uden for euroområdet, herunder centralbanker uden for euroområdet	
2.1	Tilgodehavender hos Den Internationale Valutafond (IMF)	a) Trækningsrettigheder inden for reservetranchen (netto) Den nationale kvote fratrukket tilgodehavender i euro til rådighed for IMF. IMF-konto nr. 2 (eurokonto til administrationsomkostninger) kan enten indregnes i denne post eller opføres under passivposten 6 »Forpligtelser i euro over for residerter uden for euroområdet«	a) Trækningsrettigheder inden for reservetranchen (netto) Nominel værdi, omregnet til aktuel valutakurs
		b) Særlige trækningsrettigheder (SDR) Beholdning af SDR (brutto)	b) SDR'er Nominel værdi, omregnet til aktuel valutakurs
		c) Andre tilgodehavender Lån under særlige låneaftaler, indskud i fonde administreret af IMF	c) Andre tilgodehavender Nominel værdi, omregnet til aktuel valutakurs
2.2	Banktilgodehavender og værdipapirer, eksterne lån og andre eksterne aktiver	a) Tilgodehavender hos banker uden for euroområdet ikke medtaget under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver« Anfordringskonti, tidsindskud, dag-til-dag indskud, omvendte repoforretninger	a) Tilgodehavender hos banker uden for euroområdet Nominel værdi, omregnet til aktuel valutakurs
		b) Værdipapirinvesteringer uden for euroområdet andre end dem under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver«	b) i) <i>Omsættelige gældsværdipapirer andre end dem, der er holdt-til-udløb</i> Markedspris og aktuel valutakurs. Eventuel over- eller underkurs amortiseres

	Balancepost ⁽¹⁾	Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip
		Gældsbeviser og obligationer, veksler, ikkerentebærende obligationer, pengemarkedspapirer, kapitalandele, investeringsfonde holdt som andel af valutareserver, alle udstedt af residerter uden for euroområdet	ii) <i>Omsættelige gældsværdipapirer klassificeret som holdt-til-udløb</i> Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse og valutakurs. Eventuel over- eller underkurs amortiseres iii) <i>Ikke-omsættelige værdipapirer</i> Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse og valutakurs. Eventuel over- eller underkurs amortiseres iv) <i>Omsættelige kapitalandele</i> Markedspris og aktuel valutakurs v) <i>Omsættelige investeringsfonde</i> Markedspris og aktuel valutakurs
		c) Eksterne lån (indskud) til residerter uden for euroområdet andre end dem under aktivpost 11.3, »Andre finansielle aktiver«	c) Eksterne lån Indlån til nominel værdi, omregnet til aktuel valutakurs
		d) Andre eksterne aktiver Sedler og mønter fra lande uden for euroområdet	d) Andre eksterne aktiver Nominel værdi, omregnet til aktuel valutakurs
3	Tilgodehavender i fremmed valuta hos residerter i euroområdet	a) Værdipapirinvesteringer inden for euroområdet andre end dem under aktivpost 11.3, »Andre finansielle aktiver« Gældsbeviser og obligationer, veksler, ikke-rentebærende obligationer, pengemarkedspapirer, kapitalandele og investeringsfonde holdt som andel af valutareserver, alle udstedt af residerter i euroområdet b) Andre tilgodehavender hos residerter inden for euroområdet, ikke medtaget under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver« Udlån, indskud, omvendte repoforretninger, udlån i øvrigt	a) i) <i>Omsættelige gældsværdipapirer andre end dem, der er holdt-til-udløb</i> Markedspris og aktuel valutakurs. Eventuel over- eller underkurs amortiseres ii) <i>Omsættelige gældsværdipapirer klassificeret som holdt-til-udløb</i> Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse og valutakurs. Eventuel over- eller underkurs amortiseres iii) <i>Ikke-omsættelige værdipapirer</i> Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse og valutakurs. Eventuel over- eller underkurs amortiseres iv) <i>Omsættelige kapitalandele</i> Markedspris og aktuel valutakurs v) <i>Omsættelige investeringsfonde</i> Markedspris og aktuel valutakurs b) Andre tilgodehavender Indskud og andre udlån til nominel værdi, omregnet til aktuel valutakurs
4	Tilgodehavender i euro hos residerter uden for euroområdet		

	Balancepost ⁽¹⁾	Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip
4.1	Banktilgodehavender, værdipapirer og lån	a) Tilgodehavender hos banker uden for euroområdet ikke medtaget under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver« Anfordringskonti, tidsindskud, dag-til-dag indskud, omvendte repoforretninger i tilknytning til forvaltningen af værdipapirer i euro	a) Tilgodehavender hos banker uden for euroområdet Nominel værdi
		b) Værdipapirer udstedt af enheder uden for euroområdet ikke medtaget under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver« eller aktivpost 7.1 »Værdipapirer, der besiddes til pengepolitiske formål« Kapitalandele, investeringsfonde, gældsbeviser og obligationer, veksler, ikke rentebærende obligationer, pengemarkedspapirer, alle udstedt af residenter uden for euroområdet	b) i) Omsættelige gældsværdipapirer andre end dem, der er holdt-til-udløb Markedspris. Eventuel over- eller underkurs amortiseres ii) Omsættelige gældsværdipapirer klassificeret som holdt-til-udløb Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse. Eventuel over- eller underkurs amortiseres iii) Ikke-omsættelige værdipapirer Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse. Eventuel over- eller underkurs amortiseres iv) Omsættelige kapitalandele Markedspris v) Omsættelige investeringsfonde Markedspris
		c) Lån til residenter uden for euroområdet, ikke medtaget under aktivpost 11.3, »Andre finansielle aktiver«	c) Lån til residenter uden for euroområdet Indskud til nominel værdi
4.2	Tilgodehavender i forbindelse med kreditfaciliteten under valutakursmekanisme II (ERM II)	Udlån i overensstemmelse med betingelserne for ERM II	Nominel værdi
5	Udlån i euro til kreditinstitutter i euroområdet i forbindelse med pengepolitiske operationer i euro	Post 5.1 til 5.5: Transaktioner i overensstemmelse med de respektive pengepolitiske instrumenter, der er beskrevet i Den Europæiske Centralbanks retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) ⁽²⁾	
5.1	Primære markedsoperationer	Regelmæssige likviditetstilførende tilbageførselsforretninger, der udføres ugentligt, som regel med en løbetid på en uge	Nominel værdi eller repopris

	Balancepost ⁽¹⁾	Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip
5.2	Langfristede markedsoperationer	Regelmæssige likviditetstilførende tilbageførselsforretninger, der normalt udføres månedligt, med en længere løbetid end den for de primære markedsoperationer	Nominal værdi eller repopris
5.3	Finjusterende markedsoperationer	Tilbageførselsforretninger, der udføres ad hoc til finjusteringsformål	Nominal værdi eller repopris
5.4	Strukturelle markedsoperationer i form af tilbageførselsforretninger	Tilbageførselsforretninger, der justerer Eurosystemets strukturelle stilling i forhold til den finansielle sektor	Nominal værdi eller repopris
5.5	Marginal udlånsfacilitet	Facilitet for dag-til-dag likviditet til en forud fastsat rente mod godkendt sikkerhed (stående facilitet)	Nominal værdi eller repopris
5.6	Udlån i forbindelse med marginbetalinger	Supplerende udlån til kreditinstitutter i forbindelse med værdistigninger i underliggende aktiver, der vedrører andre lån til disse kreditinstitutter	Nominal værdi eller pris
6	Andre tilgodehavender i euro hos kreditinstitutter i euroområdet	Anfordringskonti, tidsindskud, dag-til-dag indskud, omvendte repoforretninger i tilknytning til forvaltningen af værdipapirbeholdninger under aktivpost 7, »Værdipapirer i euro udstedt af residerter i euroområdet«, herunder transaktioner i forbindelse med omdannelsen af euroområdets tidligere reserver i fremmed valuta og andre tilgodehavender. Korrespondentkonti i ikke-indenlandske kreditinstitutter i euroområdet. Andre tilgodehavender og operationer, som ikke angår Eurosystemets pengepolitiske operationer.	Nominal værdi eller pris
7	Værdipapirer i euro udstedt af residerter i euroområdet		
7.1	Værdipapirer, der besiddes til pengepolitiske formål	Værdipapirer, der besiddes til pengepolitiske formål (herunder værdipapirer købt til pengepolitiske formål, som er udstedt af overnationale eller internationale organisationer eller multilaterale udviklingsbanker, uanset deres geografiske placering). ECB-gældsbeviser købt til finjusteringsformål	a) Omsættelige værdipapirer Bogføres i overensstemmelse med pengepolitiske hensyn: i) Markedspris. Eventuel over- eller underkurs amortiseres ii) Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse (prisen når forringelsen er dækket af en hensættelse i Eurosystemet under passivpost 13. 2, litra a) (»Andre hensættelser«). Eventuel over- eller underkurs amortiseres b) Ikke-omsættelige værdipapirer Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse. Eventuel over- eller underkurs amortiseres

	Balancepost ⁽¹⁾	Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip
7.2	Andre værdipapirer	Andre værdipapirer end under post 7.1 »Værdipapirer til pengepolitiske formål«, post 8 »Offentlig forvaltning og service — gæld i euro« og post 11.3 »Andre finansielle aktiver«: gældsbeviser og obligationer, veksler, ikke-rentebærende obligationer, pengemarkedspapirer holdt direkte. Kapitalandele og investeringsfonde	a) Omsættelige gældsværdipapirer andre end dem, der er holdt-til-udløb Markedspris. Eventuel over- eller underkurs amortiseres b) Omsættelige gældsværdipapirer klassificeret som holdt-til-udløb Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse. Eventuel over- eller underkurs amortiseres c) Ikke-omsættelige værdipapirer Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse. Eventuel over- eller underkurs amortiseres d) Omsættelige kapitalandele Markedspris e) Omsættelige investeringsfonde Markedspris
8	Offentlig forvaltning og service — gæld i euro	Tilgodehavender hos den offentlige sektor, opstået i tiden før Den Økonomiske og Monetære Union (ØMU) (ikke-omsættelige værdipapirer, lån)	Indskud/lån til nominal værdi, ikke-omsættelige værdipapirer til anskaffelsespris
9	Eurosystem-interne tilgodehavender		
9.1	Fordringer vedrørende TARGET (netto)	Fordringer vedrørende TARGET (netto)	Nominal værdi
9.2	Tilgodehavender i forbindelse med fordelingen af eurosedler inden for Eurosystemet	Tilgodehavender i forbindelse med ECB's udstedelse af sedler i henhold til Den Europæiske Centralbanks afgørelse ECB/2010/29 ⁽²⁾	Nominal værdi
9.3	Andre tilgodehavender i Eurosystemet (netto)	Nettoposition for følgende delposter:	a) Nominal værdi
		a) Nationale centralbankers korrespondentkonti b) Andre Eurosystem-interne balancer denomineret i euro, som kan opstå, herunder den foreløbige fordeling af ECB's indtægter til de nationale centralbanker	b) Nominal værdi
10	Poster under afvikling	Afviklingskonti (tilgodehavender), herunder ikke-indløste checks	Nominal værdi
11	Andre aktiver		
11.1	Mønter fra euroområdet	Euromønter	Nominal værdi

	Balancepost ⁽¹⁾	Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip
11.2	Materielle og immaterielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger, møbler og inventar, herunder computerudstyr, software	Anskaffelsespris minus afskrivninger Afskrivning er den systematiske allokering af et aktivs afskrivningsberettigede beløb over dets levetid. Levetiden er den periode, i hvilken et anlægsaktiv forventes at være disponibelt til enhedens brug. Der kan foretages en systematisk revision af individuelle materielle anlægsaktivers levetid, hvis forventningerne afviger fra tidligere skøn. Større aktiver kan indeholde komponenter med forskellige levetider. Disse komponenters levetid bør vurderes individuelt. Anskaffelsesprisen for immaterielle aktiver omfatter prisen for erhvervelsen af det immaterielle aktiv. Andre direkte eller indirekte omkostninger udgiftsføres. Nedre grænse for kapitalisering af omkostninger er EUR 10 000 ekskl. moms.
11.3	Andre finansielle aktiver	— Kapitalinteresser og investeringer i datterselskaber, værdipapirer og investeringsfonde holdt af strategiske/politiske grunde — Værdipapirer inkl. kapitalandele og investeringsfonde, og andre finansielle instrumenter og saldi, inkl. tidsindskud og løbende konti holdt som øremærket portefølje — Omvendte repoforretninger med finansielle institutioner i tilknytning til forvaltningen af værdipapirbeholdninger under denne post — Eurodenominerede omvendte repoforretninger med finansielle institutioner i euroområdet ud over kreditinstitutter i forbindelse med forvaltningen af værdipapirbeholdninger andre end dem, der fremgår under denne post	a) Omsættelige kapitalandele Markedspris, omregnet til markedskursen, hvis den er denomineret i udenlandsk valuta b) Omsættelige investeringsfonde Markedspris, omregnet til markedskursen, hvis den er denomineret i udenlandsk valuta c) Kapitalinteresser og illikvid aktiekapital samt andre kapitalandele holdt som varige investeringer Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse d) Investeringer i datterselskaber eller betydelige interesser Nettoaktivværdi e) Omsættelige gældsværdipapirer andre end dem, der er holdt-til-udløb Markedspris, omregnet til markedskursen, hvis den er denomineret i udenlandsk valuta Eventuel over-/underkurs amortiseres f) Omsættelige gældsværdipapirer klassificeret som holdt-til-udløb eller holdt som en varig investering Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse, omregnet til markedskursen, hvis den er denomineret i udenlandsk valuta Eventuel over- eller underkurs amortiseres g) Ikke-omsættelige gældsværdipapirer Anskaffelsespris med forbehold for værdiforringelse

	Balancepost ⁽¹⁾	Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip
			h) Banktilgodehavender og lån Nominel værdi omregnet til valutakurs, hvis tilgodehavender/lån er denomineret i udenlandsk valuta
11.4	Værdireguleringsdifferencer på ikke-balanceførte instrumenter	Resultater af værdiregulering af valutaterminsforsretninger, valutaswaps, renteswaps (medmindre de daglige variationsmarginer anvendes), forward rate agreements, terminsforsretninger i værdipapirer, spotforsretninger i fremmed valuta fra handelsdagen til afviklingsdagen	Nettopositionen mellem termin og spot, omregnet til aktuel valutakurs
11.5	Periodeafgrænsningsposter	Indtægter, som forfalder til betaling i fremtiden, men som vedrører indberetningsperioden. Forudbetalte udgifter og betalte påløbne renter, dvs. renter købt sammen med et værdipapir	Nominel værdi, valuta omregnet til markedskursen
11.6	Øvrige poster	a) Forskud, lån og andre mindre poster. Lån på forvaltningsbasis.	a) Nominel værdi eller pris
		b) Investeringer i forbindelse med kunders deponering af guld	b) Markedsværdi
		c) Netto pensionsaktiver	c) I henhold til artikel 26, stk. 2
		d) Udestående tilgodehavender og værdipapirer opstået pga. modparters eller udsteders misligholdelse i forbindelse med Eurosystemets pengepolitiske operationer	d) Nominel/realiserbar værdi (før/efter afvikling af tab)
		e) Aktiver eller tilgodehavender (over for tredjemand), som er overtaget og/eller erhvervet i forbindelse med realisation af sikkerhed stillet af Eurosystemets modparter i misligholdelse	e) Anskaffelsesspris (omregnet til den aktuelle valutakurs på tidspunktet for erhvervelsen, hvis de finansielle aktiver er denomineret i udenlandske valutaer)

⁽¹⁾ Med undtagelse af aktivpost 7.1 er allokeringen af saldi til de balanceposter, der vedrører hjemsted og/eller økonomisk sektor, baseret på klassificeringen til statistiske formål.
⁽²⁾ Den Europæiske Centralbanks retningslinje (EU) 2015/510 af 19. december 2014 om gennemførelse af Eurosystemets pengepolitiske ramme (ECB/2014/60) (EUT L 91 af 2.4.2015, s. 3).
⁽³⁾ Den Europæiske Centralbanks afgørelse ECB/2010/29 af 13. december 2010 om udstedelse af eurosedler (EUT L 35 af 9.2.2011, s. 26).

PASSIVER

	Balancepost ⁽¹⁾	Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip
1	Sedler i omløb	Eurosedler udstedt af ECB i henhold til afgørelse ECB/2010/29	Nominel værdi
2	Forpligtelser i euro over for kreditinstitutter i euroområdet i forbindelse med pengepolitiske operationer	Post 2.1, 2.2, 2.3 og 2.5: indskud i euro som beskrevet i retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60)	

	Balancepost ⁽¹⁾	Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip
2.1	Anfordringskonti (herunder reservekravssystemet)	Konti i euro, som indehaves af kreditinstitutter, der er opført på listen over finansielle institutioner, som er omfattet af reservekravssystemet i henhold til ESCB-statutten, med undtagelse af kreditinstitutter, der fritaget for reservekravene. Denne post omfatter primært konti, der anvendes til at holde mindstereserver, og omfatter ikke kreditinstitutters midler, som ikke er frit til rådighed.	Nominal værdi
2.2	Indlånsfaciliteten	Dag-til-dag indskud til en forud fastsat rente (stående facilitet)	Nominal værdi
2.3	Tidsindskud	Indskud med henblik på opsugning af likviditet som led i finjusterende markedsoperationer	Nominal værdi
2.4	Finjusterende markedsoperationer	Pengepolitiske operationer, der har til formål at opsuge likviditet	Nominal værdi eller repopris
2.5	Indlån i forbindelse med marginbetalinger	Indlån fra kreditinstitutter til dækning af værdiforringelse i underliggende aktiver, som ligger til grund for kreditter til disse kreditinstitutter	Nominal værdi
3	Andre forpligtelser i euro over for kreditinstitutter i euroområdet	Repoforretninger med kreditinstitutter som led i forvaltningen af værdipapirbeholdningerne under aktivpost 7, »Værdipapirer i euro udstedt af residerter i euroområdet«. Andre transaktioner, som ikke er relateret til Eurosystemets pengepolitiske operationer. Midler fra kreditinstitutter, der ikke er frit til rådighed, og kreditinstitutters konti, der er fritaget for reservekravene.	Nominal værdi eller repopris
4	Udstedte ECB-gældsbeviser	Gældsbeviser som beskrevet i retningslinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60). Ikke-rentebærende værdipapirer, der udstedes med henblik på at opsuge likviditet	Anskaffelsespris. Eventuel underkurs amortiseres
5	Forpligtelser i euro over for andre residerter i euroområdet		
5.1	Offentlig forvaltning og service	Løbende konti, tidsindskud, anfordringsindlån	Nominal værdi
5.2	Andre forpligtelser	Løbende konti, som indehaves af personale, virksomheder og kunder, herunder finansielle institutioner, som ikke er underlagt reservekravene (jf. passivpost 2.1), repoforretninger med finansielle institutioner ud over kreditinstitutter som led i forvaltningen af andre værdipapirer end dem, der er opført under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver«, tidsindskud, anfordringsindlån	Nominal værdi

	Balancepost ⁽¹⁾	Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip
6	Forpligtelser i euro over for residerter uden for euroområdet	Løbende konti, tidsindskud, anfordringsindlån, herunder konti til betalingsformål og konti til forvaltning af valutaeserver. Repoforretninger til forvaltningen af værdipapirer i euro. Saldi på TARGET-konti, der tilhører centralbanker i medlemsstater, der ikke har euroen som valuta	Nominel værdi eller repopris
7	Forpligtelser i fremmed valuta over for residerter i euroområdet	Løbende konti. Forpligtelser i henhold til repoforretninger. Som regel investeringstransaktioner, der anvender valutaaktiver eller guld	Nominel værdi, omregnet til aktuel valutakurs ultimo året
8	Forpligtelser i fremmed valuta over for residerter uden for euroområdet		
8.1	Indlån,aldi og andre forpligtelser	Løbende konti. Forpligtelser i henhold til repoforretninger. Som regel investeringstransaktioner, der anvender valutaaktiver eller guld	Nominel værdi, omregnet til aktuel valutakurs ultimo året
8.2	Forpligtelser i forbindelse med kreditfaciliteten under valutakursmekanismen (ERM II)	Lånoptagelse i overensstemmelse med ERM II-betingelserne	Nominel værdi, omregnet til aktuel valutakurs ultimo året
9	Modpost til særlige trækingsrettigheder tildelt af IMF	SDR-denomineret post, som viser det SDR-beløb, der oprindeligt blev tildelt det pågældende land/den pågældende nationale centralbank	Nominel værdi, omregnet til aktuel valutakurs ultimo året
10	Eurosystem-interne forpligtelser		
10.1	Forpligtelser svarende til overførslen af valutaeserver	ECB-balancepost, denomineret i euro	Nominel værdi
10.2	Forpligtelser vedrørende TARGET (netto)	Forpligtelser vedrørende TARGET (netto)	Nominel værdi
10.3	Andre forpligtelser inden for Eurosystemet (netto)	Nettoposition for følgende delposter: a) Nationale centralbankers korrespondentkonti	a) Nominel værdi
		b) Andre Eurosystem-interne balancer denomineret i euro, som kan opstå, herunder den foreløbige fordeling af ECB's indtægter til de nationale centralbanker	b) Nominel værdi
11	Poster under afvikling	Saldi på afviklingskonti (forpligtelser), herunder girotransaktioner under afvikling	Nominel værdi
12	Andre forpligtelser		

	Balancepost ⁽¹⁾	Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip
12.1	Værdireguleringsdifferencer på ikke-balanceførte instrumenter	Resultater af værdiregulering af valutaterminsforretninger, valutaswaps, renteswaps (medmindre de daglige variationsmarginer anvendes), forward rate agreements, terminsforretninger i værdipapirer, spotforretninger i fremmed valuta fra handelsdagen til afviklingsdagen	Nettopositionen mellem termin og spot, omregnet til aktuel valutakurs
12.2	Periodeafgrænsningsposter	Udgifter, som forfalder til betaling i fremtiden, men som vedrører rapporteringsperioden. Indtægter modtaget i rapporteringsperioden, men som vedrører en fremtidig periode	Nominal værdi, valuta omregnet til markedskursen
12.3	Øvrige poster	a) Skatterelaterede interimskonti. Sikringskonti i fremmed valuta til sikkerhed for en kredit eller en garanti. Repoforretninger med finansielle institutioner som led i forvaltningen af værdipapirbeholdningerne under aktivpost 11.3 »Andre finansielle aktiver«. Andre obligatoriske indskud end reservekrav. Andre mindre poster. Forpligtelser på forvaltningsbasis.	a) Nominal værdi eller (repo)pris
		b) Kunders deponering af guld	b) Markedsværdi
		c) Netto pensionsforpligtelser	c) I henhold til artikel 26, stk. 2
13	Hensættelser		
13.1	Risikohensættelser	Hensættelser til risici, der ikke er realiseret, herunder bidrag i medfør af ESCB-statuttens artikel 48.2, for så vidt angår centralbanker i medlemsstater, hvis dispensation er blevet ophævet.	Nominal værdi
13.2	Andre hensættelser	a) Hensættelser som følge af værdiforringelse af pengepolitiske operationer.	a) Nominal værdi (baseret på værdiansættelse som fastsat af Styrelsesrådet ultimo året)
		b) Til andre formål, f.eks. forventede fremtidige udgifter	b) Anskaffelsespris/nominal værdi
14	Værdireguleringskonti	a) Værdireguleringskonti vedrørende prisbevægelser for guld, alle typer af euro-denominerede værdipapirer og alle typer af værdipapirer i fremmed valuta, optioner, værdireguleringsdifferencer i tilknytning til renterisikoderivater; værdireguleringskonti vedrørende valutakursbevægelser for hver nettovalutaposition, herunder valutaswaps/terminsforretninger og SDR. Særlige værdireguleringskonti, som hidrører fra bidrag i medfør af ESCB-statuttens artikel 48.2, for så vidt angår centralbanker i medlemsstater, hvis dispensation er blevet ophævet. Jf. artikel 15, stk. 2	a) Værdireguleringsdifferencen mellem den gennemsnitlige anskaffelsespris og markedsværdien, valuta omregnet til markedskursen

	Balancepost ⁽¹⁾	Kategorisering af indholdet af balanceposterne	Værdiansættelsesprincip
		b) Resultat efter omvurdering af den ydelsesbaserede pensionsforpligtelse (aktiv) i forbindelse med pensionsydelse, som er nettopositionen af følgende delposter: i) Aktuarmæssige gevinster og tab i nutidsværdien af den ydelsesbaserede pensionsforpligtelse ii) Afkast af ordningens aktiver, bortset fra de beløb, der indgår i nettorenter på den ydelsesbaserede pensionsforpligtelse (aktiv) iii) Enhver ændring i aktivloftets effekt, bortset fra de beløb, der indgår i nettorenter på den ydelsesbaserede pensionsforpligtelse (aktiv)	b) I henhold til artikel 26, stk. 2
15	Kapital og reserver		
15.1	Kapital	Indbetalt kapital	Nominel værdi
15.2	Reserver	Lovpligtige reserver i henhold til ESCB-statuttens artikel 33 og bidrag i henhold til statuttens artikel 48.2 for så vidt angår centralbanker i medlemsstater, hvis dispensation er ophævet	Nominel værdi
16	Akkumulerede fremførte tab		Nominel værdi
17	Årets resultat		Nominel værdi

⁽¹⁾ Allokeringen af saldi til de balanceposter, der vedrører hjemsted og/eller økonomisk sektor, er baseret på klassificeringen til statistiske formål.

BILAG II

ECB'S årsbalance

(millioner EUR ⁽¹⁾)					
Aktiver ⁽²⁾	Rapporte- ringsår	Foregående år	Passiver	Rapporte- ringsår	Foregående år
1. Guld og tilgodehavender i guld 2. Tilgodehavender i fremmed valuta hos residerter uden for euroområdet 2.1. Tilgodehavender hos IMF 2.2. Banktilgodehavender og værdipapirer, eksterne lån og andre eksterne aktiver 3. Tilgodehavender i fremmed valuta hos residerter i euroområdet 4. Tilgodehavender i euro hos residerter uden for euroområdet 4.1. Banktilgodehavender, værdipapirer og lån 4.2. Tilgodehavender i forbindelse med kreditfaciliteten under ERM II 5. Udlån i euro til kreditinstitutter i euroområdet i forbindelse med pengepolitiske operationer i euro 5.1. Primære markedsoperationer 5.2. Langfristede markedsoperationer 5.3. Finjusterende markedsoperationer 5.4. Strukturelle markedsoperationer i form af tilbageførselsforretninger 5.5. Marginal udlånsfacilitet 5.6. Udlån i forbindelse med marginbetalinger 6. Andre tilgodehavender i euro hos kreditinstitutter i euroområdet 7. Værdipapirer i euro udstedt af residerter i euroområdet 7.1. Værdipapirer, der besiddes til pengepolitiske formål 7.2. Andre værdipapirer 8. Offentlig forvaltning og service — gæld i euro 9. Eurosystem-interne tilgodehavender 9.1. Fordringer vedrørende TARGET (netto) 9.2. Tilgodehavender i forbindelse med fordelingen af eurosedler inden for Eurosystemet 9.3. Andre tilgodehavender i Eurosystemet (netto)			1. Sedler i omløb 2. Forpligtelser i euro over for kreditinstitutter i euroområdet i forbindelse med pengepolitiske operationer 2.1. Anfordringskonti (herunder reservekravssystemet) 2.2. Indlånsfacilitet 2.3. Tidsindsud 2.4. Finjusterende markedsoperationer 2.5. Indlån i forbindelse med marginbetalinger 3. Andre forpligtelser i euro over for kreditinstitutter i euroområdet 4. Udstedte ECB-gældsbeviser 5. Forpligtelser i euro over for andre residerter i euroområdet 5.1. Offentlig forvaltning og service 5.2. Andre forpligtelser 6. Forpligtelser i euro over for residerter uden for euroområdet 7. Forpligtelser i fremmed valuta over for residerter i euroområdet 8. Forpligtelser i fremmed valuta over for residerter uden for euroområdet 8.1. Indlån, saldi og andre forpligtelser 8.2. Forpligtelser i forbindelse med kreditfaciliteten under ERM II 9. Modpost til særlige trækningsrettigheder tildelt af IMF 10. Eurosystem-interne forpligtelser 10.1. Forpligtelser svarende til overførslen af valutaeserver 10.2. Forpligtelser vedrørende TARGET (netto) 10.3. Andre forpligtelser inden for Eurosystemet (netto) 11. Poster under afvikling 12. Andre forpligtelser 12.1. Værdireguleringsdifferencer på ikke-balanceførte instrumenter		

(millioner EUR ⁽¹⁾)					
Aktiver ⁽²⁾	Rapporte- ringsår	Foregående år	Passiver	Rapporte- ringsår	Foregående år
10. Poster under afvikling 11. Andre aktiver 11.1. Mønter fra euroområdet 11.2. Materielle og immaterielle anlægsaktiver 11.3. Andre finansielle aktiver 11.4. Værdireguleringsdifferencer på ikke- balanceførte instrumenter 11.5. Periodeafgrænsningsposter 11.6. Øvrige poster			12.2. Periodeafgrænsningsposter 12.3. Øvrige poster 13. Hensættelser 13.1. Risikohensættelser 13.2. Andre hensættelser 14. Værdireguleringskonti 15. Kapital og reserver 15.1. Kapital 15.2. Reserver 16. Akkumulerede fremførte tab 17. Årets resultat		
Aktiver i alt			Passiver i alt		
⁽¹⁾ ECB kan angive enten de nøjagtige beløb i euro eller beløb afrundet på anden måde. ⁽²⁾ Tabellen med aktiver kan også offentliggøres oven over tabellen med passiver.					

BILAG III

ECB's offentliggjorte resultatopgørelse

(millioner EUR ⁽¹⁾)

Resultatopgørelse for året, som slutter den 31. december ...	Rapportering år	Foregående år
1. Nettorenteindtægter		
1.1. Renteindtægter		
1.2. Renteudgifter		
2. Nettoresultat af finansielle operationer og nedskrivninger		
2.1. Realiserede gevinster/(tab) på finansielle operationer		
2.2. Nedskrivninger af finansielle aktiver og positioner		
3. Nettoindtægter/(-udgifter) fra gebyrer og provisioner		
4. Indtægter fra aktieinstrumenter og kapitalinteresser		
5. Andre indtægter		
6. Personaleomkostninger ⁽²⁾		
7. Administrationsomkostninger ⁽²⁾		
8. Afskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		
9. Tjenesteydelser i forbindelse med seddelproduktion ⁽³⁾		
10. Øvrige omkostninger		
Fortjeneste/(tab) før overførsel (til)/fra risikohensættelser		
11. Overførsel (til)/fra risikohensættelser ⁽⁴⁾		
Årets resultat		

⁽¹⁾ ECB kan angive enten de nøjagtige beløb i euro eller beløb afrundet på anden måde.

⁽²⁾ Dette omfatter de administrative hensættelser.

⁽³⁾ Denne post anvendes i forbindelse med udlicitering af seddelproduktion (omkostninger i forbindelse med tjenesteydelser leveret af eksterne virksomheder, der har fået til opgave at producere pengesedler på centralbankernes vegne). Det anbefales, at omkostninger i forbindelse med udstedelse af eurosedler indregnes i resultatopgørelsen, når de er faktureret eller i øvrigt pådraget, jf. også retningslinje (EU) 2024/2941 (ECB/2024/31).

⁽⁴⁾ Dette omfatter kun overførsler (til)/fra hensættelser til risici, der ikke er realiseret, og overførsler (til)/fra hensættelser som følge af værdiforringelse af pengepolitiske operationer og andre hensættelser er derfor ikke medtaget i denne post.

BILAG IV

Ophævet afgørelse med liste over dens efterfølgende ændringer

Afgørelse (EU) 2016/2247 (ECB/2016/35)	EUT L 347 af 20.12.2016, s. 1
Afgørelse (EU) 2017/2239 (ECB/2017/36)	EUT L 320 af 6.12.2017, s. 18
Afgørelse (EU) 2019/2215 (ECB/2019/35)	EUT L 332 af 23.12.2019, s. 168
Afgørelse (EU) 2021/2040 (ECB/2021/52)	EUT L 419 af 24.11.2021, s. 1

BILAG V

Sammenligningstabel

Afgørelse (EU) 2016/2247 (ECB/2016/35)	Denne afgørelse
Artikel 1	Artikel 1
Artikel 2	Artikel 2
Artikel 3	Artikel 3
Artikel 4	Artikel 4
Artikel 5	Artikel 5
Artikel 6	Artikel 6
Artikel 7	Artikel 7
Artikel 8	Artikel 8
Artikel 9	Artikel 9
Artikel 10	Artikel 10
Artikel 11	Artikel 11
Artikel 11a	Artikel 12
Artikel 12	Artikel 13
Artikel 13	Artikel 14
Artikel 14	Artikel 15
Artikel 15	Artikel 16
Artikel 16	Artikel 17
Artikel 17	Artikel 18
Artikel 18	Artikel 19
Artikel 19	Artikel 20
Artikel 20	Artikel 21
Artikel 21	Artikel 22
Artikel 22	Artikel 23
Artikel 23	Artikel 24
Artikel 24	Artikel 25
Artikel 25	Artikel 26
Artikel 26	Artikel 27
Artikel 27	Artikel 28