

EUROPEISKA CENTRALBANKENS BESLUT (EU) [2020/614]**av den 30 april 2020****om ändring av beslut (EU) 2019/1311 om en tredje serie med riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (ECB/2020/25)**

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 innehöll 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 utlåningen 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 16 mars 2020 antog ECB-rådet Europeiska centralbankens beslut (EU) 2020/407 (ECB/2020/13) ⁽³⁾ för att genomföra några av dessa ändringar. Det här beslutet är nödvändigt för att genomföra de ytterligare ändringar som ECB-rådet beslutat om, främst att tillfälligt sänka den ränta som utgår för alla TLTRO III-lån, samt att sänka lånetröskeln under vissa förhållanden.
- (4) Vad gäller beslutet att sänka lånetröskeln beslutade ECB-rådet den 12 mars 2020 att den bör reduceras till 0 % under perioden 1 april 2020 till 31 mars 2021. För att också beakta de krediter som bankerna redan tillhandahållit sedan coronapandemins (COVID-19) utbrott i Europa, flyttas startdatum för den perioden fram till den 1 mars 2020 enligt beslut av den 30 april 2020, medan slutpunkten blir oförändrat den 31 mars 2021. För att beakta den förväntade nedgången i bankernas utlåning sedan den 1 mars 2020, bör avvikelser från tröskelvärde för utestående belopp för att uppnå den maximala rabatten genom tidigare beviljad utlåning dessutom sänkas från 2,5 % till 1,15 %.
- (5) Den 30 april 2020 beslutade ECB-rådet dessutom att, för att ytterligare stödja företagens och hushållens tillgång till krediter i en situation med stora ekonomiska störningar och hög osäkerhet, tillfälligt ytterligare sänka den ränta som utgår för alla TLTRO III-lån under vissa förutsättningar.

⁽¹⁾ Detta nummer tilldelas av Europeiska unionens publikationsbyrå när beslutet offentliggörs i *Europeiska unionens officiella tidning*. 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).

- (6) För att tillämpa de förändrade parametrarna omedelbart, bör detta beslut träda i kraft så snart som möjligt.
- (7) 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) Följande definitioner ska ersättas:

"1) *tröskelvärde för nettoutlåning*: det belopp för godtagbar nettoutlåning som en deltagare måste överskrida under den andra referensperioden och frivilligt, i den 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 artikel 4 respektive bilaga I."

"12) *justering av ränteincitament*: den eventuella sänkning av räntesatsen som ska tillämpas på de belopp som lånats inom ramen för TLTRO III, angiven som bråkdelen av den genomsnittliga skillnaden mellan den relevanta högsta möjliga räntan och den relevanta lägsta möjliga räntan, beräknad enligt de anvisningar som framgår av bilaga I."

(b) Följande definitioner ska läggas till:

"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 2021 fram till dess förfallodag eller i tillämpliga fall dagen för förtida återbetalning, dvs. exklusive den särskilda ränteperioden.

24) *särskild ränteperiod*: perioden från den 24 juni 2020 till den 23 juni 2021.

25) *särskild referensperiod*: perioden från den 1 mars 2020 till den 31 mars 2021."

2. Artikel 5 ska ersättas med följande:

"Artikel 5

Ränta

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

- a) under den särskilda ränteperioden ska räntan vara den genomsnittliga räntan för inlåningsfaciliteten under den perioden minus 50 baspunkter. Den resulterande räntan ska aldrig överstiga 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.

2. Den ränta som utgår för de belopp som lånats inom ramen för varje TLTRO III av deltagare vars godtagbara nettoutlåning under den 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 avvikelser från tröskelvärdet för utestående belopp, som i punkt b, och

- b) 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 avvikelser från tröskelvärden för utestående belopp.
3. Den ränta som utgår för de belopp som lånats inom ramen för varje TLTRO III av deltagare vars godtagbara nettoutlåning är lägre än deras tröskelvärde både under den särskilda referensperioden och under den andra referensperioden 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, 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 ränteberäkningarna framgår av bilaga I. De slutliga räntesatserna och uppgifterna som används för att beräkna dessa 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 TLTRO III-belopp innan deltagaren informeras om avvikelser från tröskelvärden för utestående belopp och den resulterande eventuella justeringen av ränteincitamentet, ska räntan som utgår för de belopp som deltagaren lånat inom ramen för varje TLTRO III fastställas till: a) under den särskilda ränteperioden, den genomsnittliga räntan för de huvudsakliga refinansieringstransaktionerna under den perioden minus 50 baspunkter, och b) 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 sedan deltagaren har informerats om en avvikelse från tröskelvärden för utestående belopp och den resulterande eventuella justeringen av ränteincitamentet, ska den ränta som utgår för de belopp som deltagaren lånat inom ramen för varje TLTRO III fastställas i enlighet med punkterna 1–3.”
3. Artikel 6 ska ändras på följande sätt:
- a) Punkt 1 b ska ersättas med följande:
- ”b) Uppgifter som avser i) den andra referensperioden, och ii) i tillämpliga fall, den särskilda referensperioden, för att fastställa de tillämpliga räntorna (nedan kallad *den andra rapporten*).”
- b) Följande punkt 3a ska läggas till:
- ”3a. Deltagare som avser att utnyttja de räntesatser som framgår av artikel 5.1 ska utöva denna option genom att i den andra rapporten separat ange de uppgifter som avser den särskilda referensperioden, tillsammans med resultaten av revisorns bedömning av dessa uppgifter enligt artikel 6.6 b. Om dessa villkor inte uppfylls ska räntan för de belopp som deltagaren lånat beräknas enligt artikel 5.2 eller 5.3. Det utgår inga sanktioner om uppgifterna som avser den särskilda referensperioden och/eller revisorns bedömning av dessa inte översänds.”
- c) Det första ledet i punkt 6 ska ersättas med följande:
- ”6. Varje deltagare ska säkerställa att kvaliteten på de uppgifter som rapporteras enligt punkterna 1–3a granskas av en extern revisor enligt följande regler:”
- d) Det första stycket i led c i punkt 6 ska ersättas med följande:
- ”c) Revisorns granskning ska inrikta sig på de krav som framgår av punkterna 2, 3a och 4. Revisorn ska särskilt”

4. I artikel 7.1 ska punkterna b), d) och e) ersättas med följande:

- "b) Om en deltagare åsidosätter skyldigheten att tillhandahålla den relevanta nationella centralbanken resultaten av revisorns bedömning av den första rapporten inom den relevanta tidsfristen 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 avvecklingsdagen för återbetalningen, utom under den särskilda ränteperioden, då genomsnittsräntan för den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under denna period minus 50 baspunkter ska tillämpas.
- d) Om en deltagare åsidosätter skyldigheten att tillhandahålla den relevanta nationella centralbanken resultaten av revisorns bedömning avseende 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 den deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III, utom under den särskilda ränteperioden, då genomsnittsräntan för den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under denna period minus 50 baspunkter ska tillämpas.
- e) Om en deltagare på annat sätt försummar att uppfylla kraven enligt artikel 6.6 eller 6.7, 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, då genomsnittsräntan för den huvudsakliga refinansieringstransaktionen under denna period minus 50 baspunkter ska tillämpas."

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

Artikel 2

Ikraftträdande

Detta beslut träder i kraft den 5 maj 2020.

Utfärdat i Frankfurt am Main den 30 april 2020.

På ECB-rådets vägnar
Christine LAGARDE
ECB:s ordförande

BILAGA

Bilagorna I, II och TLTRO III rapporteringsmall B ska ändras på följande sätt:

1. I bilaga I ska avsnitt 3 ersättas med följande:

”3. Ränteberäkning

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

$$NL_{Särskild} = NL_{Mar2020} + \dots + NL_{Mar2021}$$

- B. $NS_{Mar2021}$ 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:

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

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.

- C. $\overline{MRO}_k$ 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 livstid, 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 $k = 1, \dots, 7$) 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 :e 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 n :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 :e dagen av TLTRO III k , angivet i procent på årsbasis.

- D. $k_{sä}$ anger den särskilda ränteperioden från den 24 juni 2020 till den 23 juni 2021, medan k_{rol} anger de två perioder som utgör den återstående livstiden på respektive TLTRO III k (avseende perioden från avvecklingsdagen för respektive TLTRO III fram till den 23 juni 2020 och perioden från den 24 juni 2021 fram till respektive TLTRO III:s förfallodag eller i tillämpliga fall dagen för förtida återbetalning).

$\overline{MRO}_{k_{särskild}}$ 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 $\overline{DF}_{k_{särskild}}$ 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:

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

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

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

- E. 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 .
- F. Den räntesats som ska tillämpas på livstiden för en TLTRO-III k (slutlig räntesats), angivet i procent på årsbasis, anges r_k . Den räntesats som ska tillämpas på en period k_j , med $j = sarskild$ eller rol , för TLTRO-III k , angivet i procent på årsbasis, anges r_{k_j} .
- G. Räntan r_k definieras som:

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

I ekvationen ovan anger $n_{k_{rol}}$ antalet dagar i period k_{rol} för TLTRO-III k .

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

- a) Om en deltagare uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den särskilda referensperioden ska räntan som utgår för alla belopp som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara:
- under den särskilda ränteperioden: genomsnittet av räntan för inlåningsfaciliteten under den perioden minus 50 baspunkter, som aldrig ska överstiga minus 100 baspunkter, dvs:
om $NL_{sarskild} \geq NLB$, blir $r_{k_{sarskild}} = \min(\overline{DF}_{k_{sarskild}} - 0,50, -1)$;
 - under den återstående livstiden på respektive TLTRO III: genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:
om $NL_{sarskild} \geq NLB$, blir $r_{k_{rol}} = \overline{DF}_k$
- b) Om en deltagare inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den särskilda referensperioden men överskrider sitt tröskelvärde för utestående belopp av godtagbara lån under den andra referensperioden med minst 1,15 %, ska räntan som utgår för beloppen som deltagaren lånat inom ramen för TLTRO III motsvara:
- 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 hela livstiden för respektive TLTRO III, dvs:
om $NL_{sarskild} < NLB$ och $EX \geq 1,15$, blir $iri = 100\%$ och $r_{k_{sarskild}} = \min(\overline{MRO}_{k_{sarskild}} - 0,50, \overline{DF}_k)$;
 - under den återstående livstiden på respektive TLTRO III: genomsnittet av räntan på inlåningsfaciliteten under livstiden för respektive TLTRO III, dvs:
om $NL_{sarskild} < NLB$ och $EX \geq 1,15$, blir $iri = 100\%$ och $r_{k_{rol}} = \overline{DF}_k$

c) Om en deltagare inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den särskilda referensperioden men överskrider sitt tröskelvärde för utestående belopp av godtagbara lån under den andra referensperioden med mindre än 1,15 %, 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 ii nedan, dvs:

om $NL_{S\ddot{a}rskild} < NL_{Boch0} < EX < 1,15$, blir $iri = \frac{EX}{1,15}$ och

$$r_{k_{s\ddot{a}rskild}} = \min(\overline{MRO}_{k_{s\ddot{a}rskild}} - 0,50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri),$$

ii) 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 $NL_{S\ddot{a}rskild} < NL_{Boch0} < EX < 1,15$ blir $iri = \frac{EX}{1,15}$ och

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

d) Om en deltagare inte uppnår eller överskrider sitt tröskelvärde för nettoutlåning under den särskilda referensperioden och heller 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 $NL_{S\ddot{a}rskild} < NL_{Boch} EX \leq 0$, blir $r_{k_{s\ddot{a}rskild}} = \overline{MRO}_{k_{s\ddot{a}rskild}} - 0,50$;

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

om $NL_{S\ddot{a}rskild} < NL_{Boch} EX \leq 0$, blir $iri = 0 \%$ och $r_{k_{rol}} = \overline{MRO}_k$

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

Räntesatsen $r_{k_{s\ddot{a}rskild}}$ och $r_{k_{rol}}$ anges avrundat till 15 decimaler.

Där 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 följande stycke införas efter första stycket:

"Om deltagare avser att utnyttja de räntesatser som framgår av artikel 5.1 ska den andra rapporten därutöver också omfatta uppgifter om den särskilda referensperioden på ett liknande sätt som för den andra referensperioden."

b) I avsnitt 2 ska andra stycket ersättas med följande:

"Vad gäller användningen av den insamlade informationen kommer referensvärdet för utestående belopp att användas vid beräkningen av lånebeloppet. Uppgifterna om den godtagbara nettoutlåningen under den första referensperioden kommer att användas för beräkningen av tröskelvärdet för nettoutlåning och tröskelvärdet för utestående belopp. Uppgifterna om de godtagbara nettolånen under den andra referensperioden, och i förekommande fall den särskilda referensperioden, kommer att användas för att bedöma låneutvecklingen och därmed även vilken räntesats som tillämpas. Alla andra indikatorer är nödvändiga för att kontrollera att uppgifterna är konsekventa både inbördes och i förhållande till den statistik som Eurosystemet samlar in, samt även för den ingående granskningen av TLTRO II-programmets effekt."

c) I avsnitt 3 ska andra strecksatsen i andra stycket i punkt a ersättas med följande:

"— I den andra rapporten ska uppgiftsmodell B fyllas i för "den andra referensperioden", dvs. 1 april 2019 till 31 mars 2021, för beräkningen av den godtagbara nettoutlåningen och jämförelserna med de tröskelvärden utifrån vilka de tillämpliga räntesatserna beräknas.

- Deltagare som avser att utnyttja de räntesatser som framgår av artikel 5.1 ska därutöver fylla i uppgiftsform B fyllas i för "den särskilda referensperioden", dvs. 1 mars 2020 till 31 mars 2021, för beräkningen av den godtagbara nettoutlåningen och jämförelserna med de tröskelvärden utifrån vilka de lägre räntesatserna beräknas."

d) I avsnitt 3 ska tredje stycket i punkt a ersättas med följande:

"I form 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. Uppgifterna om transaktioner och justeringar ska omfatta alla relevanta effekter som sker under rapporteringsperioden."

e) TLTRO III rapporteringsform B ska ersättas av nedanstående rapporteringsform 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)

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

Huvudaggregat		Lån till icke-finansiella företag	Lån till hushållen (inklusive hushållens icke-vinstdrivande organisationer), exklusive bostadslån	post	formel	validering
1	Utestående belopp avseende godtagbara lån vid utgången av den månad som föregår starten på rapporteringsperioden.....	0	0	1	$1 = 1.1 - 1.2 (+1.3)$	
2	Godtagbar nettoutlåning under rapporteringsperioden.....	0	0	2	$2 = 2.1 - 2.2$	
3	Justeringar av utestående belopp: minskningar (–) och 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	Nettolöden av lån som värdepapperiserats med konsekvenser för lånestockar.....			3.1A		
3.1B	Nettolöden av lån som överförts på annat sätt med konsekvenser för lånestockar.....			3.1B		
3.1C	Nettolöden 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/hedskrivningar.....			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.*