



**EUROPEISKA CENTRALBANKENS BESLUT (EU) 2019/1743**

av den 15 oktober 2019

**om förräntningen av innehav av överskottsreserver och viss  
inlåning (omarbetning) (ECB/2019/31)***Artikel 1***Förräntning av innehav av överskottsreserver**

1. Institutets innehav av reserver som omfattas av artikel 2 i Europeiska centralbankens förordning (EG) nr 1745/2003 (ECB/2003/9)<sup>(1)</sup> som överstiger de reserver som krävs enligt förordning (EG) nr 2531/98<sup>(2)</sup> och förordning (EG) nr 1745/2003 (ECB/2003/9) (nedan kallade *överskottsreserver*) ska förräntas till den lägre räntan av antingen noll procents ränta eller räntan på inlåningsfaciliteten.

2. Den andel av ett instituts innehav av överskottsreserver på institutets kassakravskonto enligt definitionen i artiklarna 1 och 6 i förordning (EG) nr 1745/2003 (ECB/2003/9) upp till en multipel av institutets obligatoriska reserver (nedan kallat *fribelopp*) ska undantas från den regel om förräntning som framgår av punkt 1. Multiplikatorn ”m” som används för att beräkna fribeloppet och den räntesats som tillämpas på undantagna innehav av överskottsreserver ska fastställas av ECB-rådet och därefter publiceras på ECB:s webbplats. Om inget annat meddelas ska varje ändring av multiplikatorn ”m” och/eller räntesatsen som gäller för undantagna innehav av överskottsreserver gälla fr.o.m. den uppfyllandeperiod som följer på ECB-rådets beslut. Det undantagna innehavet av överskottsreserver ska fastställas utifrån det genomsnittliga saldot på institutets kassakravskonto vid kalenderdagens slut under en uppfyllandeperiod enligt definitionen i artiklarna 1 och 6 i förordning (EG) nr 1745/2003 (ECB/2003/9). Innehav hos Eurosystemets inlåningsfacilitet ska ej betraktas som överskottsreserver.

3. Den ränta som utgår för undantagna och ej undantagna innehav av överskottsreserver ska antingen debiteras det relevanta institutets kassakravskonto direkt eller, i förekommande fall, betalas den andra NCB-bankdagen efter utgången av den uppfyllandeperiod för vilken räntan beräknats.

4. Om institut innehar kassakravsmedel genom en mellanhand enligt artiklarna 10 eller 11 i förordning (EG) nr 1745/2003 (ECB/2003/9), ska fribeloppet beräknas enligt vad som framgår i denna punkt. Multiplikatorn ”m” som används för att beräkna fribeloppet ska tillämpas på de aggregerade minimireserverna som måste innehas av den berörda mellanhanden för egen räkning och för alla institut för vilka denne

<sup>(1)</sup> Europeiska centralbankens förordning (EG) nr 1745/2003 av den 12 september 2003 om tillämpningen av minimireserver (kassakrav) (ECB/2003/9) (EUT L 250, 2.10.2003, s. 10).

<sup>(2)</sup> Rådets förordning (EG) nr 2531/98 av den 23 november 1998 om Europeiska centralbankens tillämpning av minimireserver (EGT L 318, 27.11.1998, s. 1).

**▼ B**

innehåller minimireserver i enlighet med artiklarna 10 eller 11 i förordning (EG) nr 1745/2003 (ECB/2003/9). Den räntesats som gäller för undantagna innehav av överskottsreserver ska endast gälla för överskottsreserver som innehåller på den relevanta mellanhandens kassakravskonto enligt definitionen i artiklarna 1 och 6 i förordning (EG) nr 1745/2003 (ECB/2003/9).

**▼ M6**

5. Under en period med en långvarig driftsstörning i Target under flera affärsdagar som avses i artikel 187a i Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) <sup>(1)</sup> ska punkterna 1–4 tillämpas. Om institut som kan godkännas som motpart för Eurosystemets penningpolitiska transaktioner med tillgång till Eurosystemets inlåningsfacilitet i enlighet med den riktlinjen omfattas av en sådan driftsstörning i Target, ska innehav av överskottsreserver som överstiger en tillämplig beloppsgräns enligt punkt 2 under perioden för driftsstörningen i Target automatiskt förräntas till den ränta som utgår på inlåningsfaciliteten, om denna är positiv. Om den tillgång till inlåningsfaciliteten som ett institut som kan godkännas som motpart omfattas av en beloppsgräns, ska den förräntning som framgår av föregående mening endast utgå för sådana belopp som inte överskrider beloppsgränsen.

**▼ M3***Artikel 2***Förräntning av viss inlåning hos ECB****▼ M5**

1. Innehav på nedanstående konton hos ECB ska förräntas med den korta euroräntan (€STR) minus 20 räntepunkter:

- a) Konton som innehåller i enlighet med Europeiska centralbankens beslut ECB/2003/14 <sup>(2)</sup>, Europeiska centralbankens beslut ECB/2010/4 <sup>(3)</sup>, Europeiska centralbankens beslut ECB/2010/17 <sup>(4)</sup>, Europeiska centralbankens beslut ECB/2010/31 <sup>(5)</sup> samt rådets förordning (EU) 2020/672 <sup>(6)</sup>.

<sup>(1)</sup> Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2015/510 av den 19 december 2014 om genomförandet av Eurosystemets penningpolitiska ramverk (ECB/2014/60) (EUT L 91, 2.4.2015, s. 3).

<sup>(2)</sup> Europeiska centralbankens beslut ECB/2003/14 av den 7 november 2003 om administrationen av Europeiska gemenskapens upplåning och utlåning enligt systemet för medelfristigt ekonomiskt stöd (EUT L 297, 15.11.2003, s. 35).

<sup>(3)</sup> Europeiska centralbankens beslut ECB/2010/4 av den 10 maj 2010 om hanteringen av samordnade bilaterala lån till förmån för Republiken Grekland och ändring av beslut ECB/2007/7 (EUT L 119, 13.5.2010, s. 24).

<sup>(4)</sup> Europeiska centralbankens beslut ECB/2010/17 av den 14 oktober 2010 om administrationen av EU:s upplåning och utlåning inom ramen för den europeiska finansiella stabiliseringsmekanismen (EUT L 275, 20.10.2010, s. 10).

<sup>(5)</sup> Europeiska centralbankens beslut ECB/2010/31 av den 20 december 2010 om öppnandet av konton för hantering av betalningar som rör EFSF-lån till medlemsstater som har euron som valuta (EUT L 10, 14.1.2011, s. 7).

<sup>(6)</sup> Rådets förordning (EU) 2020/672 av den 19 maj 2020 om inrättande av ett europeiskt instrument för tillfälligt stöd för att minska risken för arbetslöshet i en krissituation (SURE) till följd av covid-19-utbrottet (EUT L 159, 20.5.2020, s. 1).

**▼ M5**

- b) Andra inlåningskonton för Europeiska stabilitetsmekanismen och Europeiska finansiella stabiliseringsfaciliteten som inte omfattas av punkt a.

I fall då medel måste hållas på de relevanta kontona före det datum då en betalning ska effektueras i enlighet med rättsliga eller avtalsbaserade villkor som gäller för den aktuella faciliteten, ska sådan inlåning under denna tidsperiod dock förräntas till det högre värdet av räntan på den korta euroräntan (€STR) eller noll procent.

2. Den ränta som anges i punkt 1 ska också tillämpas på sådana konton som förs hos ECB enligt artikel 13.2 i *Commission Implementing Decision of 14 April 2021 establishing the necessary arrangements for the administration of the borrowing operations under Council Decision (EU, Euratom) 2020/2053 and for the lending operations related to loans granted in accordance with Article 15 of Regulation (EU) 2021/241 of the European Parliament and of the Council*<sup>(1)</sup> och används för likviditetsbuffertar avseende

- a) NextGenerationEU (NGEU),  
 b) instrumentet för stöd till Ukraina under 2023 (makroekonomiskt stöd+)<sup>(2)</sup>,  
 c) andra europeiska finansieringsprogram som ECB och Europeiska kommissionen avtalar om att inkludera.

Det aggregerade beloppet som innehas på det särskilda kontot och som inte överstiger 20 miljarder euro ska förräntas till det högre värdet av räntan på den korta euroräntan (€STR) minus 20 räntepunkter eller noll procent.

**▼ B***Artikel 3***Upphävande**

1. Beslut ECB/2014/23 ska upphöra att gälla.
2. Hänvisningar till det upphävda beslutet ska gälla som hänvisningar till det här beslutet och ska läsas i enlighet med tabellen i bilaga II.

*Artikel 4***Ikraftträdande**

Detta beslut träder i kraft dagen efter det att det har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*. Det ska tillämpas från och med den sjunde uppfyllandeperioden under 2019 som startar den 30 oktober 2019.

<sup>(1)</sup> C(2021)2502 final.

<sup>(2)</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2022/2463 av den 14 december 2022 om inrättande av ett instrument för stöd till Ukraina under 2023 (makroekonomiskt stöd +) (EUT L 322, 16.12.2009, s. 1).

**▼B***BILAGA I***Upphävt beslut och ändringen av detta**

Beslut ECB/2014/23	EUT L 168, 7.6.2014, s. 115.
Europeiska centralbankens beslut (EU) 2015/509 (ECB/2015/9)	EUT L 91, 2.4.2015, s. 1.

**▼B***BILAGA II***Jämförelsetabell**

Beslut ECB/2014/23	Detta beslut
Artikel 1	—
Artikel 2	Artikel 1
Artikel 3	—
Artikel 4	—
Artikel 5	Artikel 2
—	Artikel 3
Artikel 6	Artikel 4
—	Bilaga I
—	Bilaga II