

RICHTSNOEREN

RICHTSNOER VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK

van 11 november 2010

betreffende het juridische kader ten behoeve van de financiële administratie en verslaglegging in het Europees Stelsel van Centrale Banken

(herschikking)

(ECB/2010/20)

(2011/68/EU)

DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK,

Gezien de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank (hierna de „ESCB-statuten” genoemd), inzonderheid artikel 12, lid 1, artikel 14, lid 3 en artikel 26, lid 4,

Gezien de bijdrage van de Algemene Raad van de Europese Centrale Bank (ECB) als bedoeld in het tweede en derde streepje van artikel 46, lid 2 van de ESCB-statuten,

Overwegende:

- (1) Richtsnoer ECB/2006/16 van 10 november 2006 betreffende het juridische kader ten behoeve van de financiële administratie en verslaglegging in het Europees Stelsel van centrale banken ⁽¹⁾ is verscheidene malen aanzienlijk gewijzigd. Aangezien verdere wijzigingen moeten worden gemaakt, inzonderheid met betrekking tot het afdekken van renterisico's en de herwaardering van bijzondere trekkingsrechten (SDR's), is omwille van de duidelijkheid een herschikking noodzakelijk.
- (2) Het Europees Stelsel van centrale banken (ESCB) is onderworpen aan de in artikel 15 van de ESCB-statuten vermelde rapportageverplichtingen.
- (3) Voor analytische en operationele doeleinden stelt de directie, overeenkomstig artikel 26, lid 3, van de ESCB-statuten, een geconsolideerde balans van het ESCB op.
- (4) Overeenkomstig artikel 26, lid 4, van de ESCB-statuten stelt de Raad van bestuur voor de toepassing van artikel 26 de nodige regels vast ter standaardisatie van de financiële administratie en verslaglegging van door de NCB's uitgevoerde werkzaamheden.

- (5) De bekendmaking in verband met eurobankbiljetten in omloop, in verband met de vergoeding van de netto vorderingen/verplichtingen binnen het Eurosysteem als gevolg van de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem en tevens in verband met de monetaire inkomsten dient te worden geharmoniseerd in de door NCB's gepubliceerde jaarrekeningen.

HEEFT HET VOLGENDE RICHTSNOER VASTGESTELD:

HOOFDSTUK I

ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 1

Definities

1. Voor de toepassing van dit richtsnoer wordt verstaan onder:
 - a) „NCB” de nationale centrale bank van een lidstaat die de euro als munt heeft;
 - b) „financiële administratie- en verslagleggingsdoelstellingen van het Eurosysteem” de doelstellingen waarvoor de ECB overeenkomstig de artikelen 15 en 26 van de ESCB-statuten de in bijlage I opgesomde financiële overzichten opstelt;
 - c) „rapporterende entiteit” de ECB of een NCB;
 - d) „kwartaal-herwaarderingsdatum” de datum van de laatste werkdag van een kwartaal;
 - e) „consolidatie” het zodanig administratief samenvoegen van de financiële cijfers van verscheidene afzonderlijke juridische entiteiten alsof ze één entiteit vormen;
 - f) „jaar waarin naar de chartale euro wordt omgeschakeld” een periode van twaalf maanden vanaf de datum waarop eurobankbiljetten en -muntstukken in een lidstaat die de euro als munt heeft, de status van wettig betaalmiddel krijgen;

⁽¹⁾ PB L 348 van 11.12.2006, blz. 1.

g) „verdeelsleutel voor de toedeling van bankbiljetten” de percentages die voortvloeien uit de procedure waarbij het aandeel van de ECB in de totale uitgifte aan eurobankbiljetten in aanmerking wordt genomen en de verdeelsleutel voor het geplaatste kapitaal wordt toegepast op het aandeel van de NCB's in dit totaal, zulks krachtens Besluit ECB/2010/29 van 13 december 2010 betreffende de uitgifte van eurobankbiljetten ⁽¹⁾;

h) „kredietinstelling” a) een kredietinstelling in de zin van artikel 2 en 4, lid 1, onder a), van Richtlijn 2006/48/EG van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2006 betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen ⁽²⁾, zoals uitgevoerd in nationale wetgeving, die onderworpen is aan toezicht door een bevoegde autoriteit; of b) een andere kredietinstelling in de zin van artikel 123, lid 2, van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie die onderworpen is aan toezicht dat vergelijkbaar is met de standaarden voor toezicht door een bevoegde autoriteit.

2. Definities van andere in dit richtsnoer gebruikte technische termen zijn opgenomen in bijlage II.

Artikel 2

Toepassingsgebied

1. Dit richtsnoer is van toepassing op de ECB en de NCB's voor de financiële administratie en verslaggeving van het Eurostelsysteem.

2. Het toepassingsgebied van dit richtsnoer is beperkt tot de financiële administratie en verslaggeving van het Eurosysteem zoals vastgelegd door de ESCB-statuten. Als gevolg is het niet van toepassing op de nationale rapportage en financiële rekeningen van NCB's. **Omwille van consistentie en vergelijkbaarheid tussen het Eurosysteem en de nationale stelsels, zij aanbevelen dat de NCB's, voor zover mogelijk, voor hun nationale rapportage en financiële rekeningen de in dit richtsnoer gestipuleerde regels volgen.**

Artikel 3

Uitgangspunten inzake de financiële administratie

De volgende uitgangspunten inzake de financiële administratie zijn van toepassing:

a) **economische realiteit en transparantie: de methoden van administreren en de financiële verslaggeving weerspiegelen de economische realiteit, zij zijn transparant en voldoen aan de gestelde eisen van inzichtelijkheid, relevantie, betrouwbaarheid en vergelijkbaarheid. Transacties worden geboekt en weergegeven rekening houdend met hun inhoud en economische realiteit en niet uitsluitend met inachtneming van hun juridische vorm;**

b) **voorzichtigheidsbeginsel: bij de waardering van activa en passiva en de verantwoording van baten en lasten dient het voorzichtigheidsbeginsel te worden toegepast. In het kader van dit richtsnoer betekent dit dat ongerealiseerde winsten niet als baten worden verantwoord in de winst-en-ver-**

liesrekening, maar direct worden opgenomen in een herwaarderingsrekening en dat niet-gerealiseerde verliezen per jaarultimo ten laste van de winst-en-verliesrekening worden gebracht indien zij eerder op de desbetreffende herwaarderingsrekening geboekte herwaarderingswinsten te boven gaan. Stille reserves of het opzettelijk onjuist weergeven van posten op de balans en winst-en-verliesrekening zijn onverenigbaar met het voorzichtigheidsbeginsel;

c) Gebeurtenissen na de balansdatum: activa en passiva moeten worden aangepast rekening houdend met gebeurtenissen die zich voordoen tussen de balansdatum en de datum waarop de jaarrekening door de betrokken instanties wordt vastgesteld, indien en voor zover de activa en passiva door deze gebeurtenissen beïnvloed worden. Gebeurtenissen na de balansdatum die geen invloed hebben op de activa en passiva op de balansdatum, doch wel van belang zijn voor beoordelingen en het gebruik van de jaarrekening dienen openbaar gemaakt te worden;

d) **materialiteitsbeginsel: afwijkingen van de regels van financiële administratie, met inbegrip van die welke een invloed hebben op de berekening van de winst-en-verliesrekeningen van de afzonderlijke NCB's en van de ECB, zijn alleen toegestaan, indien ze redelijkerwijs als niet relevant mogen worden beschouwd in de algehele context en presentatie van de financiële rekeningen van de rapporterende instelling;**

e) het continuïteitsbeginsel: de rekeningen worden conform het continuïteitsbeginsel opgesteld;

f) de periodoerekeningsgrondslag: baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben en niet aan de periode waarin de inkomsten worden ontvangen of de uitgaven worden betaald;

g) consistentie en vergelijkbaarheid: de regels van waardering en resultaatbepaling dienen inzake continuïteit en gemeenschappelijkheid van benadering consequent te worden toegepast teneinde de vergelijkbaarheid van de gegevens in de financiële overzichten binnen het Eurosysteem te waarborgen.

Artikel 4

Verantwoording van activa en passiva

Activa en passiva worden alleen verantwoord op de balans van de rapporterende entiteit wanneer aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

a) **het waarschijnlijk is dat in de toekomst enig economisch nut in de vorm van een bate of een last, verbonden zal zijn aan de betreffende actief- of passiefpost voor de rapporterende entiteit;**

b) **in wezen alle risico's en voordelen verbonden aan de desbetreffende actief- of passiefpost voor rekening komen van de rapporterende entiteit;**

c) de kostprijs of de waarde van de actiefpost voor de rapporterende entiteit of de omvang van de verplichting op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld.

⁽¹⁾ Zie bladzijde 26 van dit Publicatieblad, Besluit 2010/29 vastgesteld voor publicatie van Richtsnoer ECB/2010/20.

⁽²⁾ PB L 177 van 30.6.2006, blz. 1.

Artikel 5

Economische en kasbasisbenadering

1. De economische benadering wordt gebruikt als grondslag voor het verwerken van deviezentransacties, in vreemde valuta luidende financiële instrumenten en ermee verband houdende overlopende posten. Om deze benadering in te voeren zijn twee verschillende technieken ontwikkeld:

a) de „reguliere benadering” zoals uiteengezet in hoofdstuk III en IV en bijlage III, en

b) de „alternatieve benadering” zoals uiteengezet in bijlage III.

2. Effectentransacties, met inbegrip van in vreemde valuta luidende effecten mogen verder worden verwerkt conform de kasbasisbenadering. De corresponderende lopende rente met inbegrip van agio of disagio wordt dagelijks vanaf de contante afwikkelingsdatum verwerkt.

3. NCB's mogen de economische of de kasbasisbenadering gebruiken voor het verwerken van specifieke in euro luidende transacties, financiële instrumenten en ermee verband houdende overlopende posten.

4. Met uitzondering van financieel-administratieve aanpassingen per kwartaal- en jaarultimo en van posten die zijn opgenomen onder „Overige activa” en „Overige passiva”, tonen bedragen die deel uitmaken van de dagelijkse financiële verslaglegging binnen het kader van de financiële verslaglegging van het Eurosysteem, alleen kasmutaties in balansposten.

HOOFDSTUK II

SAMENSTELLING VAN BALANS EN BALANSWAARDERINGS-REGELS

Artikel 6

Balansindeling

De indeling van de balans van de ECB en NCB's binnen het kader van financiële verslaglegging van het Eurosysteem is gebaseerd op het in bijlage IV weergegeven schema.

Artikel 7

Balanswaarderingregels

1. Ten behoeve van de waardering worden de actuele marktcoersen en -prijzen op de balansdatum gebruikt, tenzij anders aangegeven in bijlage IV.

2. De herwaardering van goud, instrumenten in vreemde valuta, effecten m.u.v. effecten ingedeeld als tot de vervalddag aangehouden en niet-verhandelbare effecten, alsook financiële instrumenten, zowel op de balans als buiten de balans, vindt plaats zoals op de driemaandelijke herwaarderingsdatum tegen het gemiddelde van marktbed- en laatcoersen en -prijzen. Dit neemt niet weg dat de rapporterende entiteiten hun portefeuilles frequenter kunnen herwaarderen voor interne doeleinden, op

voorwaarde dat ze tijdens het kwartaal balansposten alleen tegen de transactiewaarde rapporteren.

3. Er wordt voor goud geen onderscheid gemaakt tussen prijs- en valutaherwaarderingverschillen, maar er wordt één herwaarderingverschil voor goud bepaald, gebaseerd op de prijs in euro per gewichtseenheid goud berekend aan de hand van de EUR/USD-coers op de driemaandelijke herwaarderingsdatum. De herwaardering van valuta geschiedt per valutasoort, inclusief transacties binnen en buiten de balans. Ten behoeve van dit artikel, worden aangehouden SDR's, met inbegrip van voorraden aangewezen individuele deviezen die deel uitmaken van de SDR, als één deelneming behandeld. Herwaardering van waardepapieren geschiedt per fondscode, d.w.z. hetzelfde ISIN-nummer/type. Waardepapieren die aangehouden worden voor monetaire beleidsdoeleinden of onder de posten „Overige financiële activa” of „Diversen” worden opgenomen, worden behandeld als afzonderlijke deelnemingen.

4. Herwaarderingboekingen worden aan het einde van het volgende kwartaal tegengeboekt, met uitzondering van de onge-realiseerde verliezen die per jaarultimo in de winst-en-verliesrekening worden opgenomen; tijdens het kwartaal worden transacties gerapporteerd tegen de transactiepreizen en -coersen.

5. Waardepapieren die ingedeeld zijn als tot de vervalddag aangehouden papieren, worden als afzonderlijke deelnemingen behandeld, gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde verminderd met de afschrijvingen en zijn onderworpen aan bijzondere waardevermindering. Dezelfde behandeling geldt voor niet-verhandelbare waardepapieren. Waardepapieren die ingedeeld zijn als tot de vervalddag aangehouden papieren, kunnen in elk van de volgende omstandigheden voor de vervalddatum worden verkocht:

a) indien de verkochte hoeveelheid niet significant wordt geacht vergeleken met het totale bedrag van de portefeuille van tot de vervalddatum aangehouden waardepapieren;

b) indien de waardepapieren worden verkocht in de maand van de vervalddatum;

c) in uitzonderlijke omstandigheden, zoals een significante verslechtering van de kredietwaardigheid van de emittent, of na een expliciete monetaire beleidsbeslissing van de Raad van bestuur.

Artikel 8

Transacties met wederinkoopverplichting

1. Een transactie met wederinkoopverplichting krachtens een repo-overeenkomst wordt op de passiefzijde van de balans geboekt als een door onderpand gedekt ontvangen deposito, terwijl het onderpand als actiefpost geboekt blijft. Verkochte waardepapieren met wederinkoopverplichting krachtens een repo-overeenkomst, worden door de rapporterende entiteit, die de effecten dient terug te kopen, behandeld alsof de desbetreffende activa nog steeds deel uitmaken van de portefeuille waaruit ze werden verkocht.

2. Een transactie met wederinkoopverplichting krachtens een repo-overeenkomst met wederverkoopverplichting wordt op de actiefzijde van de balans geboekt als een op basis van onderpand verstrekte lening voor het bedrag van de lening. Waardepapieren verkregen in het kader van repo-overeenkomsten met wederverkoopverplichting worden niet geherwaardeerd en daaruit voortvloeiende winst of verlies wordt door de rapporterende entiteit die de fondsen verstrekt, niet opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

3. In geval van transacties inzake verstrekte effectenleningen, blijven de effecten op de balans van de overdragende partij. Dergelijke transacties worden administratief verwerkt als repo-overeenkomsten. Echter, indien effecten die door de als overnemende partij optredende rapporterende entiteit bij deze transactie zijn betrokken, per jaarultimo niet op diens bewaarnemingsrekening aangehouden worden, dient de overnemende partij een voorziening voor verliezen aan te leggen indien de marktwaarde van de onderliggende effecten sinds de contractdatum van de leningstransactie gestegen is. De overnemende partij neemt een verplichting in de balans op voor de heroverdracht van de effecten indien de effecten intussen zijn vreemd.

4. Goudtransacties op basis van onderpand worden behandeld als repo-overeenkomsten. De goudmutaties die verband houden met deze transacties worden niet in de financiële overzichten weergegeven en het verschil tussen de contante koers en de termijnkoers van de transactie wordt op transactiebasis toegerekend aan de periode waarop deze betrekking heeft.

5. Transacties met wederinkoopverplichting, waaronder effectenleningstransacties, die worden uitgevoerd krachtens een geautomatiseerd programma voor effectenleningstransacties, worden uitsluitend op de balans geboekt indien liquide onderpand geplaatst op de bankrekening van de desbetreffende NCB of de ECB, wordt verschaft.

Artikel 9

Verhandelbare waardepapieren

1. Dit artikel is van toepassing op verhandelbare effecten, d.w.z. gewone aandelen of aandelenbeleggingsfondsen, indien de transacties direct door een rapporterende entiteit of diens gevolmachtigde worden uitgevoerd, met uitzondering van activiteiten ten behoeve van pensioenfondsen, deelnemingen, beleggingen in dochterondernemingen of significante belangen.

2. In vreemde valuta luidende effecten die opgevoerd zijn onder „overige activa”, maken geen deel uit van de totale valutapositie, maar van afzonderlijke valutaposities. De gerelateerde deviezenwinsten en -verliezen kunnen worden berekend middels de gemiddelde nettokostprijs, dan wel middels de gemiddelde kostprijs.

3. De herwaardering van effectenportfolio's geschiedt overeenkomstig artikel 7, lid 2. Herwaardering geschiedt per afzonderlijke post. Voor aandelen-beleggingsfondsen geschiedt prijs-herwaardering op nettobasis en niet per afzonderlijk aandeel. Er vindt geen saldering plaats tussen de verschillende gewone aandelen of tussen verschillende aandelenbeleggingsfondsen.

4. Transacties worden tegen de transactieprijs op de balans opgenomen.

5. Makelaarscourtage wordt hetzij geboekt als in de kosten van het activum op te nemen transactiekosten, hetzij als kosten in de winst-en-verliesrekening.

6. Het gekochte dividend wordt opgenomen in de prijs van het waardepapier. Het gekochte dividend mag op de ex-dividend datum als aparte post behandeld worden tot de ontvangst van de betaling van het dividend.

7. Overlopende activa in verband met dividenden worden aan het einde van de periode niet geboekt, omdat zij, behoudens voor ex-dividend aandelen, al zijn opgenomen in de marktprijs van de effecten.

8. Uitgiften van rechten worden bij uitgifte behandeld als een afzonderlijk activum. De berekening van de aanschaffingswaarde is gebaseerd op de bestaande gemiddelde kostprijs van de aandelen, op de uitoefenprijs van de nieuw aangeschafte aandelen, en op de verhouding tussen bestaande en nieuwe aandelen. Dan wel, de waarde van het recht kan worden gebaseerd op zijn marktwaarde, de bestaande gemiddelde kostprijs van aandelen en de marktprijs van aandelen voor de uitgifte van het recht.

Artikel 10

Afdekken van het renterisico op waardepapieren met derivaten

1. Het met een derivaat afdekken van het renterisico op een waardepapier betekent het aanwijzen van een derivaat zodat de verandering in de reële waarde ervan de verwachte verandering in de reële waarde van het afgedekte waardepapier tengevolge van renteschommelingen compenseert.

2. Afgedekte instrumenten en afdekinstrumenten worden overeenkomstig de in dit richtsnoer vastgelegde algemene bepalingen, waarderingsregels, resultaatbepalings- en instrument-specifieke vereisten verantwoord en behandeld.

3. In afwijking van artikel 3, onder b), artikel 7, lid 3, artikel 13, lid 1 en lid 2, artikel 14, lid 1, onder b) en lid 2, onder d) en artikel 15, lid 2, kan de volgende alternatieve behandeling worden toegepast op de waardering van een afgedekt waardepapier en van een hedgingderivaat:

a) Het waardepapier en het derivaat worden beide tegen hun marktwaarde geherwaardeerd en opgenomen op de balans per het einde van elk kwartaal. De volgende asymmetrische waarderingsmethode wordt toegepast op het netto bedrag van ongerealiseerde winst/verlies op de afgedekte instrumenten en de afdekinstrumenten:

i) een netto ongerealiseerd verlies wordt per jaarultimo ten laste van het resultaat gebracht en aanbevolen wordt het af te schrijven over de resterende looptijd van het afgedekte instrument, en

ii) een netto ongerealiseerde winst wordt op een herwaarderingsrekening geboekt en op de volgende herwaarderingsdatum teruggeboekt.

b) Afdekking van een al in bezit zijnd waardepapier: Indien de gemiddelde kostprijs van een afgedekt waardepapier bij het afsluiten van de afdekkingstransactie afwijkt van de marktprijs van het waardepapier, wordt de volgende behandeling toegepast:

i) op die datum ongerealiseerde winsten op het waardepapier worden geboekt op een herwaarderingsrekening, terwijl ongerealiseerde verliezen ten laste van het resultaat worden gebracht, en

ii) de bepalingen onder a) zijn van toepassing op de wijzigingen in marktwaarden na de afsluitingsdatum van de afdekkingsrelatie.

c) Aanbevolen wordt het saldo van, per de datum dat de afdekking werd opgezet, nog af te schrijven premies en kortingen af te schrijven over de resterende looptijd van het afgedekte instrument.

4. Wanneer hedge accounting wordt beëindigd, worden het waardepapier en het derivaat die in de boeken van de rapporterende entiteit zijn blijven staan, per de datum van beëindiging gewaardeerd als losstaande instrumenten overeenkomstig de algemene regels in dit richtsnoer.

5. De in lid 3 vastgelegde alternatieve behandeling mag slechts worden toegepast indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

a) Bij het afsluiten van de afdekkingstransactie worden de afdekkingsrelatie en de doelstelling en strategie ten aanzien van risicobeheer voor het aangaan van de afdekkingstransactie formeel gedocumenteerd. Die documentatie omvat al het volgende: i) aanduiding van het derivaat dat gebruikt wordt als afdekkingsinstrument; ii) aanduiding van het betreffende afgedekte waardepapier; en iii) een beoordeling van hoe effectief het derivaat is in het compenseren van het risico van veranderingen in de reële waarde van het waardepapier toe te rekenen aan het renterisico.

b) De afdekking is naar verwachting zeer effectief en de effectiviteit van de afdekking kan betrouwbaar worden bepaald. Zowel prospectieve als retrospectieve effectiviteit moeten worden beoordeeld. Aanbevolen wordt dat:

i) de prospectieve effectiviteit wordt bepaald door historische veranderingen in de reële waarde van de afgedekte positie te vergelijken met historische veranderingen in de reële waarde van het afdekkingsinstrument, of door een hoge statistische correlatie aan te tonen tussen de reële waarde van de afgedekte positie en de reële waarde van het afdekkingsinstrument, en

ii) de retrospectieve effectiviteit is aangetoond indien de ratio van de daadwerkelijke winst/het daadwerkelijk verlies op de afgedekte positie en het daadwerkelijk verlies/de daad-

werkelijke winst op het afdekkingsinstrument tussen 80 % en 125 % ligt.

6. Het volgende is van toepassing op het afdekken van een groep waardepapieren: waardepapieren met vergelijkbare rentevoeten mogen worden samengevoegd en afgedekt als een groep, mits aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

a) de waardepapieren hebben een vergelijkbare looptijd;

b) de groep waardepapieren voldoet zowel prospectief als retrospectief aan de effectiviteitstest;

c) de aan het afgedekte risico toe te rekenen verandering in de reële waarde voor elk waardepapier van de groep wordt verwacht ongeveer evenredig te zijn aan de totale verandering in de reële waarde die is toe te rekenen aan het afgedekte risico van de groep waardepapieren.

Artikel 11

Synthetische instrumenten

1. Verzamelde instrumenten die een synthetisch instrument vormen, worden overeenkomstig de in dit richtsnoer vastgelegde algemene bepalingen, waarderingsregels, resultaatbepalings- en instrument-specifieke vereisten als aparte instrumenten verantwoord en behandeld.

2. In afwijking van artikel 3, onder b), artikel 7, lid 3, artikel 13, lid 1 en artikel 15, lid 2 kan de volgende alternatieve behandeling worden toegepast op de waardering van synthetische instrumenten:

a) ongerealiseerde winsten en verliezen van verzamelde instrumenten die een synthetisch instrument vormen, worden per jaarultimo gesaldeerd. Daarbij worden netto ongerealiseerde winsten op een herwaarderingsrekening geboekt. Netto ongerealiseerde verliezen worden ten laste van het resultaat gebracht, indien zij hoger uitvallen dan eerdere netto op de desbetreffende herwaarderingsrekening geboekte herwaarderingswinsten;

b) als deel van een synthetisch instrument gehouden effecten behoren niet tot de totale portefeuille van dergelijke effecten, maar vormen een aparte portefeuille;

c) ongerealiseerde verliezen worden per jaarultimo ten laste van het resultaat gebracht en de overeenstemmende ongerealiseerde winsten worden in opeenvolgende jaren apart afgeschreven.

3. Indien een van de verzamelde instrumenten afloopt, verkocht, opgezegd of wordt uitgeoefend, stopt de rapporterende entiteit daarna de in lid 2 vastgelegde alternatieve behandeling en enige niet-afgeschreven waarderingswinsten die in voorgaande jaren in de winst-en-verliesrekening werden opgenomen, worden direct teruggeboekt.

4. De in lid 2 vastgelegde alternatieve behandeling mag slechts worden toegepast indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

- de individuele instrumenten worden beheerd en hun rendement wordt op basis van hetzij een risicobeheerstrategie of een beleggingsstrategie als een gecombineerd instrument beoordeeld;
- bij de eerste boeking worden de individuele instrumenten als een synthetisch instrument gestructureerd en aangemerkt;
- de toepassing van de alternatieve behandeling elimineert een waarderingsinconsistentie (waardering mismatch) die optreedt bij het toepassen van in dit richtsnoer uiteengezette algemene regels op het niveau van een individueel instrument, dan wel vermindert deze aanzienlijk;
- er is officiële documentatie beschikbaar die het mogelijk maakt te verifiëren dat aan de in a), b) en c) vastgelegde voorwaarden is voldaan.

Artikel 12 Bankbiljetten

1. Voor de tenuitvoerlegging van artikel 49 van de ESCB-statuten, worden door een NCB aangehouden bankbiljetten van andere lidstaten die de euro als munt hebben, niet verantwoord als bankbiljetten in omloop, maar als tegoeden binnen het Eurosysteem. Voor de behandeling van bankbiljetten van andere lidstaten die de euro als munt hebben geldt de volgende procedure:

- de NCB die door een andere NCB uitgegeven bankbiljetten, luidende in nationale eurogebied valuta-eenheden, ontvangt, stelt de emitterende NCB dagelijks in kennis van de waarde van de ter inwisseling gestorte bankbiljetten, tenzij een bepaald dagvolume laag is. De emitterende NCB doet via Target2 een overeenkomstige betaling aan de ontvangende NCB, en
 - de bedragen aan „bankbiljetten in omloop” worden in de boeken van de emitterende NCB aangepast bij ontvangst van de bovenvermelde kennisgeving.
2. Het bedrag aan „bankbiljetten in omloop” op de balans van de NCB's behelst drie componenten
- de niet-aangepaste waarde aan eurobankbiljetten in omloop, met inbegrip van de in nationale eurogebied valuta-eenheden luidende bankbiljetten van het jaar waarin naar de chartale euro wordt omgeschakeld, voor de NCB die de euro aanneemt, te berekenen volgens een van de twee onderstaande methodes:

Methode A: $B = P - D - N - S$

Methode B: $B = I - R - N$

Hierbij is:

- B de niet-aangepaste waarde van „bankbiljetten in omloop”
 - P de waarde van de geproduceerde of van de drukker of andere NCB's ontvangen bankbiljetten
 - D de waarde van vernietigde bankbiljetten
 - N de waarde van door andere NCB's aangehouden nationale bankbiljetten van de uitgevende NCB (waarvan de laatste in kennis is gesteld, maar die nog niet gerepatriëerd zijn)
 - I de waarde van in omloop gebrachte bankbiljetten
 - R de waarde van ontvangen bankbiljetten
 - S de waarde van bankbiljetten in voorraad of in kluizen;
- minus het bedrag van de niet-geremunereerde vordering op de ECI-bank in verband met het uitgebreide proefprogramma chartale depots, in het geval van een eigendomsoverdracht van de met het uitgebreide proefprogramma chartale depots verband houdende bankbiljetten;
 - plus/minus de aanpassingen ten gevolge van de toepassing van de verdeelsleutel voor de toedeling van bankbiljetten

HOOFDSTUK III

RESULTAATBEPALING

Artikel 13

Resultaatbepaling

- Inzake de resultaatbepaling gelden de volgende regels:
 - gerealiseerde winsten en gerealiseerde verliezen worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen; ***
 - ongerealiseerde winsten worden niet als baten verantwoord, maar rechtstreeks in een herwaarderingsrekening opgenomen;
 - ongerealiseerde verliezen per jaarultimo worden ten laste van het resultaat gebracht indien zij ongerealiseerde herwaarderingswinsten, zoals opgenomen in de desbetreffende herwaarderingsrekening, te boven gaan; *
 - geen compensatie van ten laste van het resultaat gebrachte ongerealiseerde verliezen met eventuele ongerealiseerde winsten in latere jaren; **
 - ongerealiseerde verliezen op waardepapieren, valuta's of aangehouden goud worden niet gesaldeerd met ongerealiseerde winsten uit andere waardepapieren, valuta's of goud;

NBB

* ten laste van ALLE aandeelhouders
 ** en de latere winst ALLEEN van Belgische Staat
 *** alreuk, want verhoor goud gebouwen buiten W/V rekening, in
 introductie wet