SKLEP EVROPSKE CENTRALNE BANKE (EU) 2020/614

z dne 30. aprila 2020

o spremembi Sklepa (EU) 2019/1311 o tretji seriji ciljno usmerjenih operacij dolgoročnejšega refinanciranja (ECB/2020/25)

SVET EVROPSKE CENTRALNE BANKE JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije in zlasti prve alinee člena 127(2) Pogodbe,

ob upoštevanju Statuta Evropskega sistema centralnih bank in Evropske centralne banke ter zlasti prve alinee člena 3.1, člena 12.1, druge alinee člena 18.1 in druge alinee člena 34.1 Statuta,

ob upoštevanju Smernice Evropske centralne banke (EU) 2015/510 z dne 19. decembra 2014 o izvajanju okvira denarne politike Eurosistema (Smernica o splošni dokumentaciji) (ECB/2014/60) ([1]),

ob upoštevanju naslednjega:

(1) V skladu s členom 1(4) Smernice (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) lahko Svet ECB kadar koli spremeni orodja, instrumente, zahteve, kriterije in postopke za izvajanje operacij denarne politike Eurosistema.

(2) Svet ECB je 22. julija 2019 na podlagi svojega mandata, da ohranja stabilnost cen, ter z namenom, da ohrani ugodne pogoje bančnega kreditiranja in podpre spodbujevalno naravnanost denarne politike v državah članicah, katerih valuta je euro, sprejel Sklep Evropske centralne banke (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) ([2]). Navedeni sklep je predvidel, da se v obdobju od septembra 2019 do marca 2021 izvede tretja serija ciljno usmerjenih operacij dolgoročnejšega refinanciranja (CUODR-III).

(3) Svet ECB je z namenom, da podpre bančno kreditiranje tistih, ki jih je najbolj prizadela širitev koronavirusne bolezni (COVID-19), zlasti malih in srednje velikih podjetij, 12. marca 2020 odločil, da spremeni nekaj ključnih parametrov operacij CUODR-III. Za izvedbo nekaterih od teh sprememb je Svet ECB 16. marca 2020 sprejel Sklep Evropske centralne banke (EU) 2020/407 (ECB/2020/13) ([3]). Ta sklep je potreben za izvedbo dodatnih sprememb, o katerih je odločil Svet ECB, zlasti za določitev začasnega znižanja obrestnih mer, ki se uporabljajo za vse operacije CUODR-III, in za znižanje praga uspešnosti pri posojanju pod nekaterimi pogoji.

(4) Kar zadeva odločitev za znižanje praga uspešnosti pri posojanju, je Svet ECB 12. marca 2020 odločil, da se ta prag v zvezi z obdobjem od 1. aprila 2020 do 31. marca 2021 zniža na 0 %. Da bi se upoštevalo tudi kreditiranje, ki so ga banke že zagotovile od začetka krize zaradi bolezni COVID-19 v Evropi, se začetni datum tega obdobja premika na 1. marec 2020, kakor je bilo odločeno 30. aprila 2020, končni datum pa se ne spreminja in ostaja 31. marec 2021. Poleg tega se z namenom, da se upošteva pričakovani upad bančnega kreditiranja od 1. marca 2020, odstopanje od referenčnega stanja, pri katerem se doseže največje znižanje po merilih glede pretekle uspešnosti pri posojanju, zmanjšuje z 2,5 % na 1,15 %.

(5) Poleg tega je Svet ECB 30. aprila 2020 z namenom, da dodatno podpre kreditiranje gospodinjstev in podjetij ob vsesplošnih gospodarskih pretresih in povišani stopnji negotovosti, odločil, da določi dodatno začasno znižanje obrestnih mer, ki se uporabijo za vse operacije CUODR-III, pod nekaterimi pogoji.

([1]) To številko bo dodelil Urad za publikacije Evropske unije, ko bo sklep objavljen v Uradnem listu.UL L 91, 2.4.2015, str. 3.

([2]) Sklep Evropske centralne banke (EU) 2019/1311 z dne 22. julija 2019 o tretji seriji ciljno usmerjenih operacij dolgoročnejšega refinanciranja (ECB/2019/21) (UL L 204, 2.8.2019, str. 100).

([3]) Sklep Evropske centralne banke (EU) 2020/407 z dne 16. marca 2020 o spremembi Sklepa (EU) 2019/1311 o tretji seriji ciljno usmerjenih operacij dolgoročnejšega refinanciranja (ECB/2020/13) (UL L 80, 17.3.2020, str. 23).

(6) Da bi se lahko ti prilagojeni parametri uporabili s takojšnjim učinkom, bi moral ta sklep začeti veljati brez odlašanja.

(7) Zato je treba Sklep (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) ustrezno spremeniti –

SPREJEL NASLEDNJI SKLEP:

Člen 1

Spremembe

Sklep (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) se spremeni:

1. člen 1 se spremeni:

(a) nadomestita se naslednji opredelitvi pojmov:

„(1) ‚referenčni znesek neto posojanja' pomeni znesek primernega neto posojanja, ki ga mora udeleženec preseči v drugem referenčnem obdobju in opcijsko v posebnem referenčnem obdobju, da bi bil za svoje izposojanje upravičen do obrestne mere, ki je nižja od uporabljene začetne obrestne mere in se izračuna v skladu z načeli in podrobnimi določbami, določenimi v členu 4 oziroma Prilogi I;";

„(12) ‚spodbujevalna prilagoditev obrestne mere' pomeni morebitno znižanje obrestne mere, ki se uporabi za zneske, izposojene v operacijah CUODR-III, izraženo kot delež povprečne razlike med ustrezno najvišjo možno obrestno mero in ustrezno najnižjo možno obrestno mero, kakor se izračuna v skladu s podrobnimi določbami, določenimi v Prilogi I;";

(b) dodajo se naslednje opredelitve pojmov:

„(23) ‚preostala življenjska doba ustrezne operacije CUODR-III' pomeni obdobje od datuma poravnave ustrezne operacije CUODR-III do 23. junija 2020 in obdobje od 24. junija 2021 do datuma zapadlosti ali datuma predčasnega odplačila te operacije, kar pride v poštev, torej ne vključuje obdobja posebne obrestne mere;

(24) ‚obdobje posebne obrestne mere' pomeni obdobje od 24. junija 2020 do 23. junija 2021;

(25) ‚posebno referenčno obdobje' pomeni obdobje od 1. marca 2020 do 31. marca 2021.";

2. člen 5 se nadomesti z naslednjim:

„*Člen 5*

Obresti

1. Obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih v vsaki operaciji CUODR-III izposodijo udeleženci, katerih primerno neto posojanje v posebnem referenčnem obdobju je enako njihovemu referenčnemu znesku neto posojanja ali ga presega, se ob upoštevanju pogoja iz člena 6(3a) izračuna tako:

(a) v obdobju posebne obrestne mere je obrestna mera enaka povprečni obrestni meri za mejni depozit v navedenem obdobju minus 50 bazičnih točk. Dobljena obrestna mera v nobenem primeru ni višja od minus 100 bazičnih točk; in

(b) v preostali življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III je obrestna mera enaka povprečni obrestni meri za mejni depozit v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III.

2. Obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih v vsaki operaciji CUODR-III izposodijo udeleženci, katerih primerno neto posojanje v posebnem referenčnem obdobju je manjše od njihovega referenčnega zneska neto posojanja, njihovo primerno neto posojanje v drugem referenčnem obdobju pa presega njihov referenčni znesek neto posojanja, se izračuna tako:

(a) v obdobju posebne obrestne mere je obrestna mera enaka nižji od naslednjih obrestnih mer: (i) povprečne obrestne mere v operacijah glavnega refinanciranja v navedenem obdobju minus 50 bazičnih točk in (ii) obrestne mere, ki se izračuna v odvisnosti od odstopanja od referenčnega stanja, kakor je navedeno v točki (b), ter

(b) v preostali življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III je obrestna mera nižja od povprečne obrestne mere v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III in se lahko spusti vse do povprečne obrestne mere za mejni depozit v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, v odvisnosti od odstopanja od referenčnega stanja.

3. Obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih v vsaki operaciji CUODR-III izposodijo udeleženci, katerih primerno neto posojanje v posebnem referenčnem obdobju in tudi v drugem referenčnem obdobju je manjše od njihovega referenčnega zneska neto posojanja, se izračuna tako:

(a) v obdobju posebne obrestne mere je obrestna mera enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v navedenem obdobju minus 50 bazičnih točk in

(b) v preostali življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III je obrestna mera enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III.

4. Nadaljnje podrobnosti o izračunih obrestnih mer so določene v Prilogi I. Končna obrestna mera in ustrezni podatki, ki so povezani z njenim izračunom, se sporočijo udeležencem v skladu z okvirnim koledarjem za operacije CUODR-III, objavljenim na spletni strani ECB.

5. Obresti se plačajo za nazaj ob zapadlosti vsake operacije CUODR-III oziroma ob predčasnem odplačilu, kakor je določeno v členu 5a.

6. Če mora udeleženec zaradi uporabe pravnih sredstev, ki so na voljo NCB v skladu z njenimi pogodbenimi dogovori ali predpisi, odplačati stanja operacij CUODR-III, preden se temu udeležencu sporočita odstopanje od referenčnega stanja in morebitna posledična spodbujevalna prilagoditev obrestne mere, je obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v vsaki operaciji CUODR-III: (a) za obdobje posebne obrestne mere enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v navedenem obdobju minus 50 bazičnih točk in (b) za preostalo življenjsko dobo ustrezne operacije CUODR-III enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, vse do datuma, na katerega NCB zahteva odplačilo. Če se tako odplačilo zahteva po tem, ko sta bila odstopanje od referenčnega stanja in morebitna posledična spodbujevalna prilagoditev obrestne mere sporočena udeležencu, se obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v vsaki operaciji CUODR-III, določi v skladu z odstavki 1 do 3.“;

3. člen 6 se spremeni:

(a) odstavek 1(b) se nadomesti z naslednjim:

„(b) podatke v zvezi z (i) drugim referenčnim obdobjem in, (ii) opcijsko, posebnim referenčnim obdobjem, za namene določitve obrestnih mer, ki se uporabijo (v nadaljnjem besedilu: drugo poročilo).“;

(b) doda se odstavek 3a:

„3a. Udeleženci, ki nameravajo izkoristiti obrestne mere iz člena 5(1), to opcijo izvedejo tako, da ločeno predložijo v drugem poročilu podatke, ki se nanašajo na posebno referenčno obdobje, in rezultate revizorjeve ocene teh podatkov v skladu s členom 6(6)(b). Če ta pogoja nista izpolnjena, se obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih izposodijo udeleženci, izračuna v skladu s členom 5(2) ali (3). Za nepošiljanje podatkov, ki se nanašajo na posebno referenčno obdobje, in/ali rezultatov zadevne revizorjeve ocene teh podatkov ni sankcij.“;

(c) prvi pododstavek odstavka 6 se nadomesti z naslednjim:

„6. Vsak udeleženec zagotovi, da kakovost podatkov, ki se predložijo v skladu z odstavki 1 do 3a, oceni zunanji revizor v skladu z naslednjimi pravili:“;

(d) prvi pododstavek točke (c) odstavka 6 se nadomesti z naslednjim:

„(c) revizorjeve ocene se osredotočijo na zahteve, določene v odstavkih 2, 3a in 4. Revizor zlasti:“;

4. v členu 7(1) se točke (b), (d) in (e) nadomestijo z naslednjim:

„(b) Če udeleženec do ustreznega roka, ki je določen v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB, zadevni NCB ne da na voljo rezultatov revizorjeve ocene prvega poročila, mora odplačati vsa stanja sredstev, ki si jih je izposodil v operacijah CUODR-III, na datum poravnave naslednje operacije glavnega refinanciranja po povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi vsake ustrezne operacije CUODR-III do datuma poravnave odplačila, razen v obdobju posebne obrestne mere, ko se uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v tem obdobju minus 50 bazičnih točk.

(d) Če udeleženec do ustreznega roka zadevni NCB ne da na voljo rezultatov revizorjeve ocene podatkov v drugem poročilu, ki se nanašajo na drugo referenčno obdobje, se za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III, uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi vsake ustrezne operacije CUODR-III, razen v obdobju posebne obrestne mere, ko se uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v tem obdobju minus 50 bazičnih točk.

(e) Če udeleženec kako drugače ne izpolni obveznosti, določenih v členu 6(6) ali (7), se za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III, uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi vsake ustrezne operacije CUODR-III, razen v obdobju posebne obrestne mere, ko se uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v tem obdobju minus 50 bazičnih točk.“;

5. prilogi I in II se spremenita v skladu s Prilogo k temu sklepu.

Člen 2

Začetek veljavnosti

Ta sklep začne veljati 5. maja 2020.

V Frankfurtu na Majni, 30. aprila 2020

Za Svet ECB
Predsednica ECB
Christine LAGARDE

PRILOGA

Prilogi I in II ter obrazec za poročanje o operacijah CUODR-III B se spremenijo:

1. v Prilogi I se oddelek 3 nadomesti z naslednjim:

„3. **Izračunavanje obrestne mere**

A. Naj $NL_{Special}$ označuje znesek primernega neto posojanja v posebnem referenčnem obdobju od 1. marca 2020 do 31. marca 2021.

$$NL_{Special} = NL_{Mar2020} + \cdots + NL_{Mar2021}$$

B. Naj $NS_{Mar2021}$ označuje znesek, ki se pridobi s seštetjem primernega neto posojanja v obdobju od 1. aprila 2019 do 31. marca 2021 in stanja primernih posojil na dan 31. marca 2019; to se izračuna kot:

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

Naj EX zdaj označuje odstotkovno odstopanje $NS_{Mar2021}$ od referenčnega stanja v obdobju od 1. aprila 2019 do 31. marca 2021, torej

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

EX bo zaokrožen na 15 decimalk. Če je *OAB* enako nič, se šteje, da je *EX* enako 1,15.

C. Naj bo $\overline{MRO}_k$ povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja, ki se uporablja v življenjski dobi operacije CUODR-III k in je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih, in naj bo $\overline{DF}_k$ povprečna obrestna mera mejnega depozita, ki se uporablja v življenjski dobi operacije CUODR-III *k*, pri čemer se zadevna obrestna mera nanaša na življenjsko dobo ustrezne operacije CUODR-III, in je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih, tj.:

$$\overline{MRO}_k = \frac{1}{n_k}\sum_{t=1}^{n_k} MRO_{k,t}$$

$$\overline{DF}_k = \frac{1}{n_k}\sum_{t=1}^{n_k} DF_{k,t}$$

V zgornjih enačbah n_k(za k=1,…,7) označuje število dni v operaciji CUODR-III *k* in, kadar se operacija glavnega refinanciranja izvede v skladu z ureditvijo popolne dodelitve po fiksni meri, $MRO_{k,t}$ označuje obrestno mero, ki se uporabi v operaciji glavnega refinanciranja na dan *t* v operaciji CUODR-III *k*, ali, kadar se operacija glavnega refinanciranja izvede po avkcijskem postopku z variabilno mero, $MRO_{k,t}$označuje najnižjo izklicno obrestno mero, ki se uporabi v operaciji glavnega refinanciranja na dan *t* v operaciji CUODR-III *k*, v obeh primerih izraženo kot letna obrestna mera v odstotkih. V zgornjih enačbah $DF_{k,t}$ označuje obrestno mero, ki se uporabi za mejni depozit na dan *t* v operaciji CUODR-III *k* in je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih.

D. Naj $k_{special}$ označuje obdobje posebne obrestne mere, ki je obdobje od 24. junija 2020 do 23. junija 2021, in k_{rol} označuje obdobji, ki sestavljata preostalo življenjsko dobo ustrezne operacije CUODR-III *k* (gre za obdobje od poravnave ustrezne operacije CUODR-III do 23. junija 2020 in obdobje od 24. junija 2021 do zapadlosti ustrezne operacije CUODR-III ali datuma njenega predčasnega odplačila, kar pride v poštev).

Naj bo $\overline{MRO}_{k_{special}}$ povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja, ki se uporablja v obdobju posebne obrestne mere od 24. junija 2020 do 23. junija 2021 v operaciji CUODR-III *k* in je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih, ter naj bo $\overline{DF}_{k_{special}}$ povprečna obrestna mera mejnega depozita, ki se uporablja v obdobju posebne obrestne mere od 24. junija 2020 do 23. junija 2021 v operaciji CUODR-III *k* in je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih, tj.:

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

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

V zgornjih enačbah $n_{k_{special}}$ označuje število dni v obdobju $k_{special}$ operacije CUODR-III k in, kadar se operacija glavnega refinanciranja izvede v skladu z ureditvijo popolne dodelitve po fiksni meri, $MRO_{k_{special},t}$ označuje obrestno mero, ki se uporabi v operaciji glavnega refinanciranja na dan t v obdobju $k_{special}$ operacije CUODR-III k, ali, kadar se operacija glavnega refinanciranja izvede po avkcijskem postopku z variabilno mero, $MRO_{k_{special},t}$ označuje najnižjo izklicno obrestno mero, ki se uporabi v operaciji glavnega refinanciranja na dan t v obdobju $k_{special}$ operacije CUODR-III k, v obeh primerih izraženo kot letna obrestna mera v odstotkih. V zgornjih enačbah $DF_{k_{special},t}$ označuje obrestno mero, ki se uporabi za mejni depozit na dan t v obdobju k_j operacije CUODR-III k in je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih.

E. Naj spodbujevalno prilagoditev obrestne mere, kadar pride v poštev, merjeno kot delež povprečne razlike med $\overline{MRO}_k$ in $\overline{DF}_k$, označuje iri.

F. Naj obrestno mero, ki se uporabi za življenjsko dobo operacije CUODR-III k (končna obrestna mera) in je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih, označuje r_k. Naj obrestno mero, ki se uporabi za obdobje k_j, kjer j = *special* ali *rol*, v operaciji CUODR-III k in je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih, označuje r_{k_j}.

G. Obrestna mera r_k se opredeli tako:

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

V zgornji enačbi $n_{k_{rol}}$ označuje število dni v obdobju k_{rol} operacije CUODR-III k.

Obrestna mera, ki se uporabi za vsako operacijo CUODR-III k, se izračuna tako:

(a) Če udeleženec v posebnem referenčnem obdobju doseže ali preseže svoj referenčni znesek neto posojanja, je obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III:

(i) v obdobju posebne obrestne mere: enaka povprečni obrestni meri mejnega depozita v navedenem obdobju minus 50 bazičnih točk, kar v nobenem primeru ne sme biti višje od minus 100 bazičnih točk, torej:

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

(ii) v preostali življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III: enaka povprečni obrestni meri mejnega depozita v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, torej:

če $NL_{Special} \geq \text{NLB}$, potem $r_{k_{rol}} = \overline{DF}_k$.

(b) Če udeleženec v posebnem referenčnem obdobju ne doseže ali preseže svojega referenčnega zneska neto posojanja, v drugem referenčnem obdobju pa preseže svoje referenčno stanje primernih posojil za najmanj 1,15 %, je obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III:

(i) v obdobju posebne obrestne mere: enaka nižji vrednosti med povprečno obrestno mero v operacijah glavnega refinanciranja v navedenem obdobju minus 50 bazičnih točk in povprečno obrestno mero mejnega depozita v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, torej:

če $NL_{Special} < \text{NLB}$ in $EX \geq 1{,}15$, potem $iri = 100\ \%$ in $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{DF}_k)$;

(ii) v preostali življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III: enaka povprečni obrestni meri mejnega depozita v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, torej:

če $NL_{Special} < \text{NLB}$ in $EX \geq 1{,}15$, potem $iri = 100\ \%$ in $r_{k_{rol}} = \overline{DF}_k$

(c) Če udeleženec v posebnem referenčnem obdobju ne doseže ali preseže svojega referenčnega zneska neto posojanja, v drugem referenčnem obdobju pa preseže svoje referenčno stanje primernih posojil za manj kot 1,15 %, je obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III:

(i) v obdobju posebne obrestne mere: enaka nižji vrednosti med povprečno obrestno mero v operacijah glavnega refinanciranja v navedenem obdobju minus 50 bazičnih točk in obrestno mero, ki se izračuna v skladu s točko (ii) spodaj, torej:

če $NL_{Special} < \text{NLB}$ in $0 < EX < 1{,}15$, potem $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ in

$r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri)$;

(ii) v preostali življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III: enaka obrestni meri, ki se linearno stopnjuje v odvisnosti od tega, za koliko odstotkov udeleženec preseže svoje referenčno stanje, torej:

če $NL_{Special} < \text{NLB}$ in $0 < EX < 1{,}15$ potem $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ in

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

(d) Če udeleženec v posebnem referenčnem obdobju ne doseže ali preseže svojega referenčnega zneska neto posojanja niti v drugem referenčnem obdobju ne preseže svojega referenčnega stanja, je obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III:

(i) v obdobju posebne obrestne mere: enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v navedenem obdobju minus 50 bazičnih točk, torej:

če $NL_{Special} < \text{NLB}$ in $EX \leq 0$, potem $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$;

(ii) v preostali življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III: enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, torej:

če $NL_{Special} < \text{NLB}$ in $EX \leq 0$, potem $iri = 0\ \%$ in $r_{k_{rol}} = \overline{MRO}_k$

Spodbujevalna prilagoditev obrestne mere (iri) bo izražena z zaokrožitvijo na 15 decimalk.

Obrestni meri $r_{k_{special}}$ in $r_{k_{rol}}$ bosta izraženi z zaokrožitvijo na 15 decimalk.

Končna obrestna mera r_k bo izražena kot letna obrestna mera v odstotkih, zaokrožena navzdol na četrto decimalko.“;

2. Priloga II se spremeni:

(a) v oddelku 2 se za prvim pododstavkom vstavi naslednji pododstavek:

„Če nameravajo udeleženci izkoristiti obrestne mere iz člena 5(1), drugo poročilo dodatno vsebuje tudi podatke, ki se nanašajo na posebno referenčno obdobje, in sicer na podobni podlagi, kot se zahteva za drugo referenčno obdobje.“;

(b) v oddelku 2 se drugi odstavek nadomesti z naslednjim:

„Kar zadeva uporabo zbranih informacij, se bodo podatki o soodvisnih stanjih uporabili za določitev možnega obsega izposoje. Poleg tega se bodo podatki o primernem neto posojanju v prvem referenčnem obdobju uporabili za izračun referenčnega zneska neto posojanja in referenčnega stanja. Podatki o primernem neto posojanju v drugem referenčnem obdobju in, če pride v poštev, posebnem referenčnem obdobju pa se bodo uporabili za oceno gibanja posojil in posledično obrestnih mer, ki se uporabijo. Vsi drugi kazalniki so potrebni za preverjanje notranje skladnosti informacij in skladnosti informacij s statističnimi podatki, ki se zbirajo v Eurosistemu, ter za poglobljeno spremljanje vpliva programa operacij CUODR-III.“;

(c) v oddelku 3 se druga alinea drugega odstavka točke (a) nadomesti z naslednjim:

‚— Drugo poročilo zahteva izpolnjen obrazec s podatki B za ‚drugo referenčno obdobje‘, tj. od 1. aprila 2019 do 31. marca 2021, za namen izračunavanja primernega neto posojanja in primerjave z referenčnimi zneski, na katerih temeljijo obrestne mere, ki se uporabijo.

— Udeleženci, ki nameravajo izkoristiti obrestne mere iz člena 5(1), morajo dodatno predložiti izpolnjen obrazec s podatki B tudi za „posebno referenčno obdobje‘, tj. od 1. marca 2020 do 31. marca 2021, za namen izračunavanja primernega neto posojanja in primerjave z referenčnim zneskom neto posojanja, na katerem temeljijo nižje obrestne mere.“;

(d) v oddelku 3 se tretji odstavek točke (a) nadomesti z naslednjim:

„V obrazcu B je treba kazalnike v zvezi s stanji poročati po stanju ob koncu meseca pred začetkom obdobja poročanja in po stanju ob koncu obdobja poročanja; torej je treba stanja za prvo referenčno obdobje poročati po stanju na dan 31. marca 2018 in 31. marca 2019, stanja za drugo referenčno obdobje je treba poročati po stanju na dan 31. marca 2019 in 31. marca 2021, stanja za posebno referenčno obdobje pa je treba poročati po stanju na dan 29. februarja 2020 in 31. marca 2021. Podatki o transakcijah in prilagoditvah pa morajo zajemati vse upoštevne učinke, ki nastopijo v obdobju poročanja.“;

(e) obrazec za poročanje o operacijah CUODR-III B se nadomesti z naslednjim obrazcem B.

„Obrazec za poročanje o operacijah CUODR-III B

Obdobje poročanja: 1. april 2018 do 31. marec 2019 (prvo referečno obdobje) / 1. april 2019 do 31. marec 2021 (drugo referenčno obdobje) / opcijsko: 1. marec 2020 do 31. marec 2021 (posebno referenčno obdobje)

Posojila nefinančnim družbam in gospodinjstvom, razen posojil gospodinjstvom za nakup hiše (tisoči EUR)

		Posojila nefinančnim družbam	Posojila gospodinjstvom (vključno z nepridobitnimi institucijami, ki opravljajo storitve za gospodinjstva), razen posojil za nakup hiše	postavka	formula	preverjanje
Glavni agregati						
1	**Stanja primernih posojil ob koncu meseca pred začetkom obdobja poročanja**	0	0	**1**	1 = 1.1 - 1.2 (+ 1.3 + S.1)	
2	**Primerno neto posojanje v obdobju poročanja**	0	0	**2**	2 = 2.1 - 2.2 (- S.2)	
3	**Prilagoditve stanj: zmanjšanja (–) in povečanja (+)**	0	0	3	3 = 3.1 + 3.2 (- S.3.1 + S.3.2)	
4	**Stanja primernih posojil ob koncu obdobja poročanja**	0	0	**4**	4 = 4.1 - 4.2 (+ 4.3 +S.4)	**4 = 1 + 2 + 3**
Osnovne postavke						
	Stanja primernih posojil ob koncu meseca pred začetkom obdobja poročanja					
1.1	Stanja v bilanci stanja			1.1		
1.2	Stanja olistinjenih ali drugače prenesenih posojil, katerih pripoznanje v bilanci stanja ni bilo odpravljeno			1.2		
1.3	Stanja rezervacij za posojila, ki se poročajo v postavki 1.1, razen 1.2 (*)			1.3		
	Primerno neto posojanje v obdobju poročanja					
2.1	Bruto posojanje			2.1		
2.2	Odplačila			2.2		
	Prilagoditve stanj: zmanjšanja (–) in povečanja (+)					
3.1	Prodaje in nakupi posojil ter drugi prenosi posojil v obdobju poročanja	0	0	3.1	3.1 = 3.1A + 3.1B + 3.1C	
3.1A	Neto tokovi olistinjenih posojil z učinkom na stanja posojil			3.1A		
3.1B	Neto tokovi drugače prenesenih posojil z učinkom na stanja posojil			3.1B		
3.1C	Neto tokovi olistinjenih ali drugače prenesenih posojil brez učinka na stanja posojil			3.1C		
3.2	Druge prilagoditve	0	0	3.2	3.2 = 3.2A + 3.2B + 3.2C	
3.2A	Prevrednotenja zaradi sprememb deviznih tečajev			3.2A		
3.2B	Odpisi/delni odpisi			3.2B		
3.2C	Prerazvrstitve			3.2C		
	Stanja primernih posojil ob koncu obdobja poročanja					
4.1	Stanja v bilanci stanja			4.1		
4.2	Stanja olistinjenih ali drugače prenesenih posojil, katerih pripoznanje v bilanci stanja ni bilo odpravljeno			4.2		
4.3	Stanja rezervacij za posojila, ki se poročajo v postavki 4.1, razen 4.2 (*)			4.3		

* Uporablja se samo v tistih primerih, kjer se posojila poročajo v neto zneskih brez rezervacij; za več podrobnosti glej navodila za poročanje.“