РЕШЕНИЕ (ЕС) 2021/124 НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

от 29 януари 2021 година

за изменение на Решение (ЕС) 2019/1311 относно трета поредица от целеви дългосрочни операции по рефинансиране (ЕЦБ/2021/3)

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз, и по-специално член 127, параграф 2, първо тире от него,

като взе предвид Устава на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка, и по-специално член 3.1, първо тире, член 12.1, член 18.1, второ тире и член 34.1, второ тире от него,

като взе предвид Насоки (ЕС) 2015/510 на Европейската централна банка от 19 декември 2014 г. относно прилагането на рамката на паричната политика на Евросистемата (Насоки относно общата документация) (ЕЦБ/2014/60) ([1]),

като има предвид, че:

(1) Съгласно член 1, параграф 4 от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) Управителният съвет може по всяко време да променя средствата, инструментите, изискванията, критериите и процедурите за изпълнение на операциите по паричната политика на Евросистемата.

(2) На 22 юли 2019 г. в стремежа си да изпълни задачата си да поддържа ценовата стабилност и с цел да запази благоприятните условия за банково кредитиране и да подкрепи нерестриктивната позиция на паричната политика в държавите членки, чиято парична единица е еврото, Управителният съвет прие Решение (ЕС) 2019/1311 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2019/21) ([2]). В това решение се предвижда извършване на трета поредица целеви дългосрочни операции по рефинансиране (ЦДОР-III) през периода от септември 2019 г. до март 2021 г.

(3) На 12 март 2020 г. с цел да подпомогне отпускането на банкови кредити на най-засегнатите от разпространението на заболяването коронавирус (COVID-19) по-специално на малките и средните предприятия Управителният съвет реши да промени някои ключови параметри на ЦДОР-III. Освен това на 30 април 2020 г. Управителният съвет взе решение за някои допълнителни промени в тези параметри, за да се подпомогне предоставянето на кредити на домакинствата и предприятията в условията на преобладаващи икономически сътресения и повишена несигурност. Тези промени се прилагат с Решение (ЕС) 2020/407 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2020/13) ([3]) и Решение (ЕС) 2020/614 на Европейската централна банка (ЕЦБ/2020/25) ([4]).

(4) На 10 декември 2020 г. Управителният съвет взе решение да приеме допълнителни мерки на паричната политика с цел да се запазят благоприятните условия за финансиране, докато трае пандемията, и по този начин да се подпомогне притокът на кредит към всички сектори на икономиката, да се окаже подкрепа на икономическата активност и да се запази ценовата стабилност в средносрочен план. Като част от тези мерки Управителният съвет реши допълнително да рекалибрира условията на ЦДОР-III. По-специално бе решено периодът, през който ще се прилагат значително по-благоприятни условия, да се удължи до юни 2022 г., да бъдат проведени три допълнителни операции между юни

([1]) ОВ L 91, 2.4.2015 г., стр. 3.

([2]) Решение (ЕС) 2019/1311 на Европейската централна банка от 22 юли 2019 г. относно трета поредица от целеви дългосрочни операции по рефинансиране (ЕЦБ/2019/21) (ОВ L 204, 2.8.2019 г., стр. 100).

([3]) Решение (ЕС) 2020/407 на Европейската централна банка от 16 март 2020 г. за изменение на Решение (ЕС) 2019/1311 относно третата поредица от целеви дългосрочни операции по рефинансиране (ЕЦБ/2020/13) (ОВ L 80, 17.3.2020 г., стр. 23).

([4]) Решение (ЕС) 2020/614 на Европейската централна банка от 30 април 2020 г. за изменение на Решение (ЕС) 2019/1311 относно третата поредица от целеви дългосрочни операции по рефинансиране (ЕЦБ/2020/25) (ОВ L 141, 5.5.2020 г., стр. 28).

и декември 2021 г. и да се увеличи общата сума, която контрагентите на Евросистемата ще имат право да заемат в ЦДОР-III от 50 % на 55 % от техните наличности от допустими кредити. За да се насърчат банките да поддържат текущото равнище на банково кредитиране, Управителният съвет реши също така, че удължаването на по-благоприятните условия за ЦДОР-III до юни 2022 г. ще бъде предоставено само на банки, които постигнат ново целево равнище на кредитиране.

(5) Управителният съвет счита, че пълният набор от мерки, приети на 10 декември 2020 г., са необходими и пропорционални за противодействие на сериозните рискове за ценовата стабилност, трансмисионния механизъм на паричната политика и икономическите перспективи в еврозоната, породени от продължаващите тежки пандемични условия. Управителният съвет остава на мнение, че рекалибрирането на някои параметри на ЦДОР-III, отразено в настоящото решение, е стимул за кредитните институции да поддържат сегашното равнище на кредитиране и би спомогнало за запазването на много привлекателните условия за финансиране, които през последните месеци са подкрепили кредитния поток към реалната икономика, дори в период на голямо напрежение. Управителният съвет също така счита, че рекалибрирането на параметрите на ЦДОР-III е най-подходящият и целесъобразен инструмент за подпомагане на кредитните институции да обезпечат ликвидността, необходима за предоставяне на кредити за домакинствата и предприятията при много благоприятни условия през периода на пандемията за целите на постигането на задачата на Европейската централна банка да поддържа ценовата стабилност. Управителният съвет остава в готовност да приспособи всички свои инструменти, както е целесъобразно, за да осигури устойчиво доближаване на инфлацията към целевото равнище, в съответствие със стремежа си към симетрия.

(6) За да се позволи преминаване от неприключени ЦДОР-III към новообявените допълнителни операции считано от септември 2021 г., сроковете за уведомленията за предсрочно погасяване бяха намалени с една седмица, така че погасяваните суми по процедурата за доброволно предсрочно погасяване могат да бъдат взети предвид за изчисляването на максималните размери на заявките.

(7) Кредитните институции, водещи групи за ЦДОР-III, които възнамеряват да участват в седмата ЦДОР-III, имат много кратък срок за подаване на заявление за признаване на групата или за промени в съществуваща група. Поради тази причина промените в параметрите за участие на групата, въведени с настоящото решение, трябва да бъдат известени на кредитните институции възможно най-бързо. Поради това настоящото решение следва да влезе в сила незабавно.

(8) Поради това Решение (ЕС) 2019/1311 (ЕЦБ/2019/21) следва да бъде съответно изменено,

ПРИЕ НАСТОЯЩОТО РЕШЕНИЕ:

Член 1

Изменения

Решение (ЕС) 2019/1311 (ЕЦБ/2019/21) се изменя, както следва:

1. Член 1 се изменя, както следва:

   а) точка 1 се заменя със следното:

   „1) „референтно нетно кредитиране“ е сумата на допустимото нетно кредитиране, която един участник трябва да надхвърли през втория референтен период, през специалния референтен период или през допълнителния специален референтен период, за да отговаря на условията за лихвен процент върху заетите от участника средства, който е по-нисък от първоначално приложената ставка, и която се изчислява съгласно принципите и подробните разпоредби съответно на членове 4 и 5 и приложение I;“;

   б) точка 23 се заменя със следното:

   „23) „остатъчен срок на съответната ЦДОР-III“ е периодът от датата на сетълмента на съответната ЦДОР-III до 23 юни 2020 г. и периодът от 24 юни 2022 г. до падежа ѝ или до датата за предсрочно погасяване, според приложимото, като така се изключва периодът със специален лихвен процент и допълнителният период със специален лихвен процент;“;

в) вмъкват се следните точки 26, 27 и 28:

„26) „допълнителен период със специален лихвен процент“ е периодът от 24 юни 2021 г. до 23 юни 2022 г.;

27) „допълнителен специален референтен период“ е периодът от 1 октомври 2020 г. до 31 декември 2021 г.;

28) „корпоративно преобразуване“ е сливане или придобиване с участието на участник или член на групата за ЦДОР-III и една или повече други кредитни институции, или разделяне на участник или член на групата за ЦДОР-III, включително разделяне в резултат на преструктуриране или ликвидация на участник.“;

2. В член 2 параграф 1 се заменя със следното:

„1. Евросистемата извършва десет ЦДОР-III в съответствие с указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ.“;

3. Член 3 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Институциите могат да участват в ЦДОР-III на индивидуална основа, ако са допустими контрагенти за достъп до операциите по паричната политика на Евросистемата на открития пазар и са в списъка на ПФИ, установен с член 4 от Регламент (ЕС) № 1071/2013 (ЕЦБ/2013/33).“;

б) в параграф 3 буква в) се заменя със следното:

„в) всеки член на групата за ЦДОР-III трябва да бъде кредитна институция, установена в държава членка, чиято парична единица е еврото, да изпълнява критериите, посочени в член 55, букви а), б) и в) от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) и да бъде в списъка на ПФИ, установен с член 4 от Регламент (ЕС) № 1071/2013 (ЕЦБ/2013/33).“;

в) вмъква се следният параграф 5а:

„5а. В извънредни случаи при наличието на обективни причини Управителният съвет може да реши да позволи на институции, които вече са участвали в ЦДОР-III на индивидуална основа, вместо това да участват в бъдеща ЦДОР-III на групова основа чрез формиране на група за ЦДОР-III.“;

г) параграф 7 се заменя със следното:

„7. Освен ако Управителният съвет реши друго, когато Управителният съвет е приел промени в състава на група за ЦДОР-III съгласно параграф 5, формирана е нова група за ЦДОР-III съгласно 5а или в състава на група за ЦДОР-III са настъпили промени съгласно параграф 6, се прилага следното:

а) във връзка с промените, по отношение на които се прилага параграф 5, параграф 5а, параграф 6, буква б) или параграф 6, буква в), водещата институция може да участва в ЦДОР-III въз основа на новия състав на групата ѝ за ЦДОР-III само след като е получила потвърждение от своята НЦБ, че новият състав на групата за ЦДОР-III е признат; и

б) институция, която вече не е член на група за ЦДОР-III, не може да участва в други ЦДОР-III нито индивидуално, нито като член на друга група за ЦДОР-III, освен ако подаде ново заявление за участие съгласно параграф 1, 3 или 6.“

4. Член 4 се изменя, както следва:

а) параграф 2 се заменя със следното:

„2. За всеки участник квотата на заети средства е 55 % от общата сума на базисната непогасена сума, намалена със сумите, които са заети от този участник в ЦДОР-III по-рано по ЦДОР-II съгласно Решение (ЕС) 2016/810 (ЕЦБ/2016/10), и които са непогасени на датата на сетълмента на ЦДОР-III, като се вземе предвид правнообвързващото уведомление за предсрочно погасяване, подадено от участника съгласно член 6 от Решение (ЕС) 2016/810 (ЕЦБ/2016/10). Съответните технически изчисления се съдържат в приложение I.“;

б) параграф 4 се заменя със следното:

„4. Максималният лимит на заявката за всеки участник за всяка ЦДОР-III е равен на квотата му на заети средства, намалена със сумите, заети по предходните ЦДОР-III, и увеличена със сумите, които участникът е погасил съгласно процедурата за предсрочно погасяване, посочена в член 5а, или за които е уведомил съответната НЦБ по обвързващ начин, че възнамерява да погаси съгласно процедурата за предсрочно погасяване, посочена в член 5а. Счита се, че получената сума представлява максималният лимит на заявката за всеки участник, като се прилагат правилата, предвидени в член 36 от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) относно заявките, които надхвърлят максималния лимит на заявката. Съответните технически изчисления се съдържат в приложение I.“;

5. Член 5 се заменя със следното:

„*Член 5*

Лихва

1. Лихвеният процент, който се прилага към сумите, заети по всяка от първите седем ЦДОР-III от участниците, чието допустимо нетно кредитиране през специалния референтен период е равно или надхвърля референтното им нетно кредитиране и чието допустимо нетно кредитиране през допълнителния специален референтен период е по-ниско от референтното им нетно кредитиране, се изчислява по следния начин, като се спазва условието, посочено в член 6, параграф 3а:

а) по време на периода със специален лихвен процент лихвеният процент е средният лихвен процент по депозитното улеснение за този период минус 50 базисни пункта. Полученият лихвен процент не трябва да бъде по-висок от минус 100 базисни пункта;

б) по време на допълнителния период със специален лихвен процент лихвеният процент е по-ниският измежду следните проценти: i) средния лихвен процент по основните операции по рефинансиране за този период минус 50 базисни пункта и ii) средния лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III; и

в) по време на остатъчния срок на съответната ЦДОР-III лихвеният процент е средният лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III.

2. Лихвеният процент, който се прилага към сумите, заети по всяка от първите седем ЦДОР-III от участниците, чието допустимо нетно кредитиране през специалния референтен период и през допълнителния специален референтен период е по-ниско от референтното им нетно кредитиране, но чието референтно нетно кредитиране през втория референтен период надхвърля референтното им нетно кредитиране, се изчислява по следния начин:

а) по време на периода със специален лихвен процент лихвеният процент е по-ниският измежду следните проценти: i) средния лихвен процент по основните операции по рефинансиране за този период минус 50 базисни пункта; и ii) лихвения процент, изчислен в зависимост от отклонението от референтната непогасена сума, както е посочено в буква в);

б) по време на допълнителния период със специален лихвен процент лихвеният процент е по-ниският измежду следните проценти: i) средния лихвен процент по основните операции по рефинансиране за този период минус 50 базисни пункта; и ii) лихвения процент, изчислен в зависимост от отклонението от референтната непогасена сума, както е посочено в буква в); и

в) по време на остатъчния срок на съответната ЦДОР-III лихвеният процент трябва да е по-нисък от средния лихвен процент по основните операции по рефинансиране за срока на съответната ЦДОР-III и може да бъде толкова нисък, колкото средния лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III в зависимост от отклонението от референтната непогасена сума.

3. Лихвеният процент, който се прилага към сумите, заети по всяка от първите седем ЦДОР-III от участниците, чието допустимо нетно кредитиране по време на втория референтен период, на специалния референтен период и на допълнителния специален референтен период е по-ниско от референтното им нетно кредитиране, се изчислява по следния начин:

а) по време на периода със специален лихвен процент лихвеният процент е средният лихвен процент по основните операции по рефинансиране за този период минус 50 базисни пункта;

б) по време на допълнителния период със специален лихвен процент лихвеният процент е средният лихвен процент по основните операции по рефинансиране за този период минус 50 базисни пункта; и

в) по време на остатъчния срок на съответната ЦДОР-III лихвеният процент е средният лихвен процент по основните операции по рефинансиране за срока на съответната ЦДОР-III.

3а. Независимо от предвиденото в параграфи 1—3 лихвеният процент, който се прилага към сумите, заети по всяка от първите седем ЦДОР-III от участниците, чието допустимо нетно кредитиране през допълнителния специален референтен период е равно или надхвърля референтното им нетно кредитиране, се изчислява по следния начин, като се спазва условието, посочено в член 6, параграф 3б:

а) по време на периода до 23 юни 2020 г. лихвеният процент се изчислява съгласно параграф 1, буква в), параграф 2, буква в) или параграф 3, буква в), според случая;

б) по време на периода със специален лихвен процент лихвеният процент се изчислява съгласно параграф 1, буква а), параграф 2, буква а) или параграф 3, буква а), според случая;

в) по време на допълнителния период със специален лихвен процент лихвеният процент е средният лихвен процент по депозитното улеснение за този период минус 50 базисни пункта. Полученият лихвен процент не трябва да бъде по-висок от минус 100 базисни пункта; и

г) по време на периода след 23 юни 2022 г. лихвеният процент е средният лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III.

3б. Лихвеният процент, който се прилага към сумите, заети по осмата или последваща ЦДОР-III от участниците, чието допустимо нетно кредитиране през допълнителния специален референтен период е равно или надхвърля референтното им нетно кредитиране, се изчислява по следния начин, като се спазва условието, посочено в член 6, параграф 3б:

а) по време на допълнителния период със специален лихвен процент лихвеният процент е средният лихвен процент по депозитното улеснение за този период минус 50 базисни пункта. Полученият лихвен процент не трябва да бъде по-висок от минус 100 базисни пункта; и

б) по време на остатъчния срок на съответната ЦДОР-III лихвеният процент е средният лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III.

3в. Лихвеният процент, който се прилага към сумите, заети по осмата или последваща ЦДОР-III от участниците, чието допустимо нетно кредитиране през допълнителния специален референтен период е по-ниско от референтното им нетно кредитиране, се изчислява по следния начин:

а) по време на допълнителния период със специален лихвен процент лихвеният процент е средният лихвен процент по основните операции по рефинансиране за този период минус 50 базисни пункта; и

б) по време на остатъчния срок на съответната ЦДОР-III лихвеният процент е средният лихвен процент по основните операции по рефинансиране за срока на съответната ЦДОР-III.

4. В приложение I се съдържа подробна информация за изчисляването на лихвените проценти. Окончателният лихвен процент се съобщава на участниците в съответствие с указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ.

5. Лихвата се плаща за минал период на падежа на всяка ЦДОР-III или при предсрочно погасяване съгласно предвиденото в член 5а, според случая.

6. Ако поради упражняването на средствата за правна защита, с които дадена НЦБ разполага съгласно договорните или регулаторните си разпоредби, участникът трябва да погаси непогасени суми по една от първите седем ЦДОР-III преди да му бъдат съобщени данните за лихвите, отнасящи се за втория и за специалните референтни периоди, лихвеният процент, който се прилага към сумите, заети от този участник по всяка от първите седем ЦДОР-III и спрямо които се прилага задължително погасяване, е: а) за периода със специален лихвен процент, средният лихвен процент по основните операции по рефинансиране през този период минус 50 базисни пункта; б) за допълнителния период със специален лихвен процент, средният лихвен процент по основните операции по рефинансиране през този период минус 50 базисни пункта; и в) за остатъчния срок на съответната ЦДОР-III, средният лихвен процент по основните операции

по рефинансиране за срока на съответната ЦДОР-III до датата, на която НЦБ е изискала извършването на погасяването. Ако такова погасяване трябва да бъде направено, след като данните за лихвите, отнасящи се за втория и за специалните референтни периоди, са съобщени на участника, но преди да му бъдат съобщени данните за лихвените проценти, отнасящи се за допълнителния специален референтен период, лихвеният процент, който се прилага към сумите, заети от този участник по всяка от първите седем ЦДОР-III и спрямо които се прилага задължително погасяване, се определя съгласно параграфи 1—3. Ако такова погасяване трябва да бъде направено, след като на участника са съобщени данните за лихвите, отнасящи се за допълнителния специален референтен период, лихвеният процент, който се прилага към изискуемите за погасяване суми, заети от този участник по всяка от първите седем ЦДОР-III, се определя съгласно параграфи 1—3а.

Ако поради упражняването на средствата за правна защита, с които дадена НЦБ разполага съгласно договорните или регулаторните си разпоредби, участникът трябва да погаси непогасените суми в осмата или в последваща ЦДОР-III преди да му бъде съобщен полученият лихвен процент за допълнителния специален референтен период, лихвеният процент, който се прилага към заетите от този участник суми по осмата или последваща ЦДОР-III, се определя съгласно параграф 3в. Ако такова погасяване трябва да бъде направено, след като на участника са съобщени данните за лихвите, отнасящи се за допълнителния специален референтен период, лихвеният процент, който се прилага към изискуемите за погасяване суми, заети от този участник по осмата или последваща ЦДОР-III, се определя съгласно параграфи 3б и 3в.

7. Ако контрагентите доброволно погасяват предсрочно заетите суми в една от първите седем ЦДОР-III в съответствие с член 5а преди да им бъдат съобщени данните за лихвите, отнасящи се за допълнителния специален референтен период, лихвеният процент за допълнителния период със специален лихвен процент се изчислява съгласно параграф 1, буква б), параграф 2, буква б) и параграф 3, буква б).“;

6. Член 5а се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. За първите седем ЦДОР-III от септември 2021 г. след изтичането на 12 месеца след сетълмента на всяка ЦДОР-III участниците имат възможността на тримесечна база да прекратят съответната ЦДОР-III или да намалят сумата по нея преди падежа. За осмата или последваща ЦДОР-III участниците имат тази възможност на тримесечна база от юни 2022 г.“;

б) параграф 3 се заменя със следното:

„3. За да използва процедурата за предсрочно погасяване, участникът уведомява съответната НЦБ поне две седмици преди датата за предсрочно погасяване, че възнамерява да погасява съгласно процедурата за предсрочно погасяване на датата за предсрочно погасяване.“;

в) параграф 4 се заменя със следното:

„4. Уведомлението, посочено в параграф 3, става обвързващо за участника две седмици преди датата за предсрочно погасяване, посочена в него. Ако до датата за погасяване участникът не изплати изцяло или частично дължимата сума съгласно процедурата за предсрочно погасяване, това може да доведе до налагането на имуществена санкция. Приложимата имуществена санкция се изчислява в съответствие с приложение VII към Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60) и съответства на имуществената санкция, която се прилага при неизпълнение на задълженията за адекватно обезпечаване и сетълмент на сумата, която е разпределена на контрагента във връзка с обратните сделки за целите на паричната политика. Налагането на имуществена санкция не засяга правото на НЦБ да използва средствата за правна защита, предвидени в случай на неизпълнение в член 166 от Насоки (ЕС) 2015/510 (ЕЦБ/2014/60).“;

7. Член 6 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Всеки участник в ЦДОР-III представя на съответната НЦБ данните, посочени в образците за отчитане в приложение II, както следва:

а) базисната непогасена сума за целите на определянето на квотата на заети средства и максималните размери на заявките на участника, както и данни относно първия референтен период за целите на определянето на референтните показатели на участника (наричани по-долу „първият отчет“);

б) данни за i) втория референтен период и ii) по желание за специалния референтен период за целите на определянето на приложимите лихвени проценти за заети суми в първите седем ЦДОР-III (наричани по-долу „вторият отчет“); и

в) данни за допълнителния специален референтен период за целите на определянето на приложимите лихвени проценти (наричани по-долу „третият отчет“).

Независимо от предходното изречение, участниците, които участват за първи път в осмата или в последваща ЦДОР-III, подават до съответната НЦБ i) първия отчет и ii) третия отчет.“;

б) параграф 3а се заменя със следното:

„3а. Участниците, които възнамеряват да се възползват от лихвените проценти, посочени в член 5, параграф 1, упражняват тази възможност, като предоставят отделно във втория отчет данни за специалния референтен период, както и резултатите от оценката на одитора за тези данни съгласно член 6, параграф 6, буква б). Ако тези условия не са изпълнени, лихвените проценти, които се прилагат към сумите, заети от участниците, се изчисляват съгласно член 5, параграфи 2, 3 или 3а. Не се прилагат санкции за непредоставянето на данните за специалния референтен период и/или на резултатите от съответната оценка на одитора.“;

в) вмъква се следният параграф 3б:

„3b. Участниците, които възнамеряват да се възползват от лихвените проценти, посочени в член 5, параграфи 3а и 3б, предоставят отделно в третия отчет данни за допълнителния специален референтен период, както и резултатите от оценката на одитора за тези данни съгласно параграф 6, буква бб) от настоящия член. Ако тези условия не са изпълнени, лихвените проценти, които се прилагат към сумите, заети от участниците, се изчисляват съгласно член 5, параграфи 1, 2, 3 или 3в.“;

г) параграф 6 се заменя със следното:

„6. Всеки участник е длъжен да осигури оценяването на качеството на данните, представени съгласно параграфи 1—3б, от външен одитор съгласно следните правила:

а) оценката на одитора на първия отчет се представя на съответната НЦБ в съответния срок, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ;

б) резултатите от оценката на одитора относно втория отчет се представят на съответната НЦБ в съответния срок, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ;

бб) резултатите от оценката на одитора относно третия отчет се представят на съответната НЦБ в съответния срок, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ;

в) предмет на оценките на одитора са изискванията, предвидени в параграфи 2, 3а, 3б и 4. По-специално одиторът:

i) оценява точността на предоставените данни, като проверява дали наборът от допустими кредити на участника, включително в случай на водеща институция — допустимите кредити на членовете на групата ѝ за ЦДОР-III, отговаря на критериите за допустимост;

ii) проверява дали отчетените данни са съобразени с насоките, съдържащи се в приложение II, и с понятията, въведени с Регламент (ЕС) № 1071/2013 (ЕЦБ/2013/33);

iii) проверява дали отчетените данни си съответстват с данните, съставени съгласно Регламент (ЕС) № 1071/2013 (ЕЦБ/2013/33);

iv) проверява дали са налице механизми за контрол и процедури за проверка на целостта, точността и съгласуваността на данните; и

v) осигурява — по отношение на допълнителните позиции, посредством положителна процедура за ангажимент за изразяване на увереност, т.е. процедура, която удостоверява, че отчетените данни са точни и релевантни — че самосекюритизираните допустими кредити, включени за целите на изчисляването на базисната непогасена сума на участника, съответстват на съответните обезпечени с активи ценни книжа, които са запазени в пълен обем от 100 % от участника или от члена на групата за ЦДОР-III, който е предоставил самосекюритизираните допустими кредити.

В случай на участие на групова основа резултатите от оценките на одитора се споделят с НЦБ на другите членове на групата за ЦДОР-III. По искане на НЦБ на участника подробните резултати от оценките, извършени съгласно настоящия параграф, се предоставят на тази НЦБ, като в случай на участие на групова основа впоследствие се споделят с НЦБ на членовете на групата.

г) оценките на одитора съдържат най-малко следните елементи:

i) вида на приложената одитна процедура;

ii) периода, обхванат от одита;

iii) анализираната документация;

iv) описание на методите, следвани от одиторите при изпълнението на задачите, посочени в буква в);

v) когато е приложимо, идентификаторите, т.е. кодове на ДСИЦ и/или LEI, според случая, на всяко дружество за секюритизация, притежаващо самосекюритизираните допустими кредити, посочени в буква в), подточка v), и кода на ПФИ на участника или на члена на група за ЦДОР-III, който е предоставил самосекюритизираните допустими кредити;

vi) извършени корекции, ако има такива, след прилагане на методите, описани в подточка iv);

vii) потвърждение, че данните, включени в отчетните образци, съответстват на информацията, която се съдържа във вътрешните системи на участниците; и

viii) заключителни бележки или оценка в резултат на външния одит.

Евросистемата може да предостави допълнителни указания относно начина, по който се извършва оценката на одитора, като в този случай участниците са длъжни да осигурят прилагането на тези указания от одиторите в оценките им.“;

д) параграф 7 се заменя със следното:

„7. При спазване на параграф 8 след промяна в състава на групата за ЦДОР-III или след корпоративно преобразуване, което засяга набора от допустими кредити на участника, се представя преработен първи отчет съгласно инструкциите, получени от НЦБ на участника, и както следва:

а) когато настъпи промяна в състава на групата за ЦДОР-III или корпоративно преобразуване преди 31 март 2021 г., се представя преработен първи отчет в срока, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ, за ЦДОР-III, следваща промяната в състава на групата за ЦДОР-III или корпоративното преобразуване;

б) когато настъпи промяна в състава на групата за ЦДОР-III или корпоративно преобразуване между 1 април 2021 г. и крайния срок за водещи институции за подаване на заявление до НЦБ на тяхната държава по произход за признаване на промени в съставите на групите за ЦДОР-III, посочен за последната ЦДОР-III в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ, се представя преработен първи отчет в срока, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ, за ЦДОР-III, следваща промяната в състава на групата за ЦДОР-III или корпоративното преобразуване;

в) когато настъпи промяна в състава на групата за ЦДОР-III или корпоративно преобразуване между крайния срок за водещи институции за подаване на заявление до НЦБ на тяхната държава по произход за признаване на промени в съставите на групите за ЦДОР-III, посочен за последната ЦДОР-III в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ, и 31 декември 2021 г., се представя преработен първи отчет в срока за резултата от оценката на одитора за първия отчет, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ, за участващите за първи път в осмата или в последваща ЦДОР-III.

Съответната НЦБ оценява въздействието на преработката и предприема подходящи действия. Тези действия могат да включват изискване за погасяване на заетите суми, които предвид промяната в състава на групата за ЦДОР-III или корпоративното преобразуване надхвърлят съответната квота на заети средства. Съответният участник, който може да бъде и новосъздадено лице след корпоративното преобразуване, предоставя допълнителната информация, поискана от съответната НЦБ, с цел да се подпомогне оценката на въздействието на преработката.“;

е) параграф 8 се заменя със следното:

„8. По изключение от параграф 7 не се изисква преработка на първия отчет, а съответното въздействие върху допустимите кредити може вместо това да бъде записано като корекция във втория отчет или в третия отчет, доколкото е уместно, в случаи, при които:

а) корпоративното преобразуване включва институции, които преди корпоративното преобразуване са били обект на надзорни или оздравителни мерки, и тези мерки съгласно потвърденото от съответната НЦБ действително са възпрепятствали тяхната способност да отпускат кредити съответно в продължение на най-малко половината от втория референтен период или в продължение на най-малко половината от допълнителния специален референтен период;

б) корпоративното преобразуване включва придобиване от участник или от член на групата за ЦДОР-III на кредитна институция, която не е нито участник, нито член на групата за ЦДОР-III, което е извършено през последните шест месеца на допълнителния специален референтен период; или

в) съответната НЦБ оценява въздействието от промяната в състава на групата или корпоративното преобразуване като неизискващо преработен първи отчет.

Когато се прилага буква б) или в), участниците могат да изберат да преработят първия отчет, за да отразят корпоративните преобразувания.“;

ж) вмъква се следният параграф 8а:

„8а. Участниците гарантират, че качеството на данните, представени в преработените първи отчети, изисквани съгласно параграф 7, е оценено от външен одитор в съответствие с правилата, определени в параграф 6. Тези оценки на одитора се представят на съответната НЦБ в съответния срок, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ.“;

8. Член 7 се заменя със следното:

„*Член 7*

Неизпълнение на изискванията за отчетност

1. Ако участникът не представи отчет или не спази изискванията за одит или ако бъдат открити грешки в отчетените данни, се прилага следното:

а) ако участникът не представи на съответната НЦБ първия отчет в съответния срок, квотата му на заети средства се определя на нула;

б) ако не представи на съответната НЦБ резултатите от оценката на одитора на първия отчет в съответния срок, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ, участникът погасява всички непогасени суми, заети по ЦДОР-III, на датата на сетълмента на следващата основна операция по рефинансиране по средния лихвен процент по основната операция по рефинансиране за срока на всяка съответна ЦДОР до датата на сетълмента на погасяването, освен по време на периода със специален лихвен процент и на допълнителния период със специален лихвен процент, когато се прилага средният лихвен процент по основните операции по рефинансиране за всеки такъв период минус 50 базисни пункта;

в) ако участник в една от първите седем ЦДОР-III не представи на съответната НЦБ данните за втория референтен период във втория отчет в съответния срок, средният лихвен процент по основната операция по рефинансиране за срока на всяка съответна ЦДОР-III се прилага към сумите, заети от участника по ЦДОР-III, освен по време на периода със специален лихвен процент и на допълнителния период със специален лихвен процент, когато се прилага средният лихвен процент по основните операции по рефинансиране за всеки такъв период минус 50 базисни пункта. Независимо от предходното изречение, ако участникът представи само данните за специалния референтен период от втория отчет и оценката на одитора на тези данни, и допустимото нетно кредитиране на участника по време на

специалния референтен период достигне или надхвърли референтното нетно кредитиране, лихвеният процент, който се прилага към сумите, заети от участника, се изчислява съгласно член 5, параграфи 1 или 3а при спазване на условията съответно по член 6, параграфи 3а и 3б. На участника се налага и дневна санкция в размер на 500 EUR до подаването на втория отчет с максимален размер от 15 000 EUR. Санкцията се натрупва и начислява, когато съответната НЦБ получи втория отчет или когато бъде достигнат максималният размер на санкцията, ако вторият отчет все още не е бил получен дотогава;

г) ако участник в една от първите седем ЦДОР-III не представи на съответната НЦБ резултатите от оценката на одитора на данните за втория референтен период във втория отчет в съответния срок, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ, средният лихвен процент по основната операция по рефинансиране за срока на всяка съответна ЦДОР-III се прилага към сумите, заети от участника по ЦДОР-III, освен по време на периода със специален лихвен процент и на допълнителния период със специален лихвен процент, когато се прилага средният лихвен процент по основните операции по рефинансиране за всеки такъв период минус 50 базисни пункта. Независимо от предходното изречение, ако участникът представи само данните за специалния референтен период от втория отчет и оценката на одитора на тези данни, и допустимото нетно кредитиране на участника по време на специалния референтен период достигне или надхвърли референтното нетно кредитиране, лихвеният процент, който се прилага към сумите, заети от участника, се изчислява съгласно член 5, параграфи 1 или 3а при спазване на условията съответно по член 6, параграфи 3а и 3б;

д) ако участник в една от първите седем ЦДОР-III не представи на съответната НЦБ данните за специалния референтен период или резултатите от оценката на одитора на данните за специалния референтен период във втория отчет в съответния срок, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ, неговото допустимо нетно кредитиране по време на специалния референтен период се счита за по-ниско от референтното нетно кредитиране и участникът не може да се възползва от лихвения процент, посочен в член 5, параграф 1;

е) ако участник в една от първите седем ЦДОР-III не представи на съответната НЦБ третия отчет в съответния срок, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ, лихвеният процент, изчислен съгласно член 5, параграф 1, буква б), член 5, параграф 2, буква б) или член 5, параграф 3, буква б), се прилага по време на допълнителния период със специален лихвен процент към заетите от този участник суми по тези ЦДОР-III, докато по време на периода след допълнителния период със специален лихвен процент лихвеният процент се изчислява съгласно член 5, параграф 1, буква в), член 5, параграф 2, буква в) или член 5, параграф 3, буква в). Ако участник в осмата или в последваща ЦДОР-III не предостави на съответната НЦБ третия отчет в съответния срок, лихвеният процент върху сумите, заети от участника в ЦДОР-III в тези ЦДОР-III, се изчислява съгласно член 5, параграф 3в. Във всеки от случаите, посочени в настоящата буква, на участника се налага и дневна санкция в размер на 500 EUR до подаването на третия отчет с максимален размер от 15 000 EUR. Санкцията се натрупва и начислява, когато съответната НЦБ получи третия отчет или когато бъде достигнат максималният размер на санкцията, ако третият отчет все още не е бил получен дотогава;

ж) ако участник в една от първите седем ЦДОР-III не представи на съответната НЦБ резултатите от оценката на одитора на данните за третия отчет в съответния срок, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ, лихвеният процент по време на допълнителния период със специален лихвен процент и по време на периода след допълнителния период със специален лихвен процент до падежа или предсрочното погасяване се изчислява съгласно член 5, параграфи 1, 2 или 3. Ако участник в осмата или в последваща ЦДОР-III не предостави на съответната НЦБ резултатите от оценката на одитора на данните за третия отчет в съответния срок, посочен в указателния календар за ЦДОР-III, публикуван на уебсайта на ЕЦБ, лихвеният процент върху сумите, заети от участника в ЦДОР-III в тези ЦДОР-III, се изчислява съгласно член 5, параграф 3в;

з) ако по друг начин не изпълни задълженията си съгласно член 6, параграфи 6, 7 или 8а, средният лихвен процент по основните операции по рефинансиране за срока на всяка съответна ЦДОР-III се прилага към сумите, заети от участника по ЦДОР-III, освен по време на периода със специален лихвен процент и на допълнителния период със специален лихвен процент, когато се прилага средният лихвен процент по основните операции по рефинансиране за всеки такъв период минус 50 базисни пункта;

и) ако във връзка с одита, предвиден в член 6, параграфи 6 и 8а, или по друг начин открие грешки в представените в отчетите данни, включително неточности или непълноти, участникът уведомява за това съответната НЦБ възможно най-скоро. Когато съответната НЦБ бъде уведомена за такива грешки, неточности или пропуски, или когато по друг начин узнае за тях: i) участникът е длъжен да предостави допълнителната информация, поискана от съответната НЦБ, във възможно най-кратки срокове с цел да се подпомогне оценката на въздействието на съответната грешка, неточност или пропуск; и ii) съответната НЦБ може да предприеме подходящи действия, които могат да включват преизчисляване на съответните стойности, което от своя страна може да засегне лихвения процент, който се прилага към заетите от участника средства по ЦДОР-III, и изискване за погасяване на заетите суми, които поради грешката, неточността или пропуска надхвърлят квотата от заети средства на участника. Участниците следва да покажат, че слабостите, установени от одита по член 6, параграфи 6 и 8а, са адресирани в данните, отчетени на съответната НЦБ в срока, определен от съответната НЦБ, а когато слабостите са установени от оценката на одитора на втория отчет или третия отчет – в срок, който позволява своевременно съобщаване на лихвените проценти от съответната НЦБ на базата на съответните данни съгласно указателния календар на уебсайта на ЕЦБ.

2. Параграф 1 не засяга санкциите, които могат да бъдат налагани съгласно Решение ЕЦБ/2010/10 (*) по отношение на задълженията за отчетност, предвидени в Регламент (ЕС) № 1071/2013 (ЕЦБ/2013/33).

3. За избягване на съмнения изискванията за отчетност и свързаните с тях санкции в случай на неизпълнение, предвидени в параграф 1, се прилагат само ако участникът участва в ЦДОР-III.

_____

(*) Решение ЕЦБ/2010/10 от 19 август 2010 г. относно неизпълнението на изискванията за статистическа отчетност (ОВ L 226, 28.8.2010 г., стр. 48).“;

9. Приложения I и II се изменят в съответствие с приложението към настоящото решение.

Член 2

Влизане в сила

Настоящото решение влиза в сила в деня след публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Съставено във Франкфурт на Майн на 29 януари 2021 година.

За Управителния съвет на ЕЦБ
Председател на ЕЦБ
Christine LAGARDE

ПРИЛОЖЕНИЕ

Приложения I и II към Решение (ЕС) 2019/1311 (ЕЦБ/2019/21) се изменят, както следва:

1. Приложение I се изменя, както следва:

а) третият параграф от раздел 1 се заменя със следния текст:

Квотата на заети средства е 55 % от базисната непогасена сума по отношение на участника (*) минус сумите, които са заети от участника при целеви дългосрочни операции по рефинансиране съгласно Решение (ЕС) 2016/810 (ЕЦБ/2016/10) (ЦДОР-II) и които са непогасени на датата на сетълмента на съответната ЦДОР-III, или нула, ако сумата е отрицателна, т.е.:

$BA_k = \max(0{,}55 \times OR_{Feb2019} - OB_k, 0)$ където k = 1,…,10.

_____

(*) Позоваването на „участник“ следва да се разбира като отнасящо се до отделни участници или групи за ЦДОР-III.“;

б) четвъртият параграф от раздел 1 се заменя със следния текст:

„Където BA_k квотата на заети средства по ЦДОР-III k (с k = 1,…,10), $OR_{Feb\ 2019}$ е базисната непогасена сума към 28 февруари 2019 г., а OB_k е сумата, която е заета от участника по ЦДОР-II и която е непогасена на датата на сетълмента на ЦДОР-III k.“;

в) петият параграф от раздел 1 се заменя със следния текст:

„Максималният лимит на заявката, приложим за всеки участник за всяка ЦДОР-III, е равен на квотата му на заети средства BA_k , намалена със сумите, заети по предходните ЦДОР-III, и увеличена със сумите, които участникът е погасил съгласно процедурата за предсрочно погасяване, посочена в член 5а, или за които е уведомил съответната НЦБ по обвързващ начин, че възнамерява да погаси съгласно процедурата за предсрочно погасяване, посочена в член 5а. Нека $C_k \geq 0$ да бъдат заетите от участника в ЦДОР-III средства k, нека $R_k \geq 0$ да бъдат доброволните погасявания на ЦДОР-III, тогава $C_k \leq BL_k$ ако BL_k е максималният лимит на заявката за този участник в операция k, който се определя, както следва:

$$BL_k = BA_k - \sum_{j=1}^{k-1} C_j + \sum_{j=1}^{k-1} R_j$$

където k = 2,…,10.“

г) Раздел 3 се заменя със следното:

„**3. Изчисляване на лихвения процент**

А. Нека с $NL_{Special}$ бъде обозначен размерът на допустимото нетното кредитиране за специалния референтен период от 1 март 2020 г. до 31 март 2021 г.

$$NL_{Special} = NL_{Mar2020} + ... + NL_{Mar2021}$$

Б. Нека с $NL_{ADSpecial}$ бъде обозначен размерът на допустимото нетното кредитиране за допълнителния специален референтен период от 1 октомври 2020 г. до 31 декември 2021 г.

$$NL_{ADSpecial} = NL_{Oct2020} + ... + NL_{Dec2021}$$

В. Нека с $NS_{Mar2021}$ бъде обозначена сумата, която се получава, като се съберат допустимото нетно кредитиране за периода от 1 април 2019 г. до 31 март 2021 г. и непогасената сума на допустими кредити към 31 март 2019 г.; това се изчислява по следния начин:

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

Сега обозначете с EX процентното отклонение на $NS_{Mar2021}$ от референтната непогасена сума за периода от 1 април 2019 г. до 31 март 2021 г., което е:

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

EX ще бъде закръглено до 15 знака след десетичната запетая. Където OAB е равна на нула, EX се приема за равно на 1,15.

Г. Нека $\overline{MRO}_k$ бъде средноаритметичното на лихвения процент по основната операция по рефинансиране (ООР), приложим за срока на ЦДОР-III k, изразено като годишна процентна ставка, и нека $\overline{DF}_k$ бъде средноаритметичното на лихвения процент по депозитното улеснение (DF), приложим за срока на ЦДОР-III k, ако приложимият лихвен процент се отнася за срока на съответната ЦДОР-III, и изразено като годишна процентна ставка, т.е.:

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

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

В горепосочените формули n_k (където k=1,..,10) обозначава броя на дните на ЦДОР-III k и, ако ООР се извършва съгласно режим на пълно разпределение с фиксиран лихвен процент, $OOP_{k,t}$ обозначава лихвения процент, приложим към ООР в деня t на ЦДОР-III k, или ако тази ООР се извършва по тръжна процедура с променлив лихвен процент, $OOP_{k,t}$ обозначава минималния лихвен процент по заявките, приложим към ООР в деня t на ЦДОР-III k, и във всеки един от тези случаи е изразен като годишна процентна ставка. В горепосочените формули$DF_{k,t}$ обозначава лихвения процент, приложим към депозитното улеснение в деня t на ЦДОР-III k, изразен като годишна процентна ставка.

Д. Нека k_{pre} обозначава периода от датата на сетълмента на съответната ЦДОР-III до 23 юни 2020 г., $k_{special}$ обозначава периода със специален лихвен процент от 24 юни 2020 г. до 23 юни 2021 г., $k_{adspecial}$ обозначава допълнителния период със специален лихвен процент от 24 юни 2021 г. до 23 юни 2022 г., и k_{post} обозначава периода от 24 юни 2022 г. до падежа на съответната ЦДОР-III или до датата за предсрочно погасяване според приложимото).

Нека $\overline{MRO}_{k_{special}}$ бъде средноаритметичното на лихвения процент по ООР, приложим по време на периода със специален лихвен процент от 24 юни 2020 г. до 23 юни 2021 г. на ЦДОР-III k, изразено като годишна процентна ставка, и нека $\overline{DF}_{k_{special}}$ бъде средноаритметичното на лихвения процент по депозитното улеснение, приложим по време на периода със специален лихвен процент от 24 юни 2020 г. до 23 юни 2021 г. на ЦДОР-III k, и във всеки един от тези случаи е изразен като годишна процентна ставка, т.е.:

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

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

В горепосочените формули $n_{k_{special}}$ обозначава броя на дните на периода $k_{special}$ на ЦДОР-III k и, ако ООР се извършва съгласно режим на пълно разпределение с фиксиран лихвен процент, $MRO_{k_{special},t}$ обозначава лихвения процент, приложим към ООР в деня t на периода $k_{special}$ на ЦДОР-III k, или ако ООР се извършва по тръжна процедура с променлив лихвен процент, $MRO_{k_{special},t}$ обозначава минималния лихвен процент по заявките, приложим към ООР в деня t на периода $k_{special}$ на ЦДОР-III k, и във всеки един от тези случаи е изразен като годишна процентна ставка. В горепосочените формули $DF_{k_{special},t}$ обозначава лихвения процент, приложим към депозитното улеснение в деня t на периода $k_{special}$ на ЦДОР-III k, изразен като годишна процентна ставка.

Нека $\overline{MRO}_{k_{adspecial}}$ бъде средноаритметичното на лихвения процент по ООР, приложим по време на допълнителния период със специален лихвен процент от 24 юни 2021 г. до 23 юни 2022 г. на ЦДОР-III k, изразено като годишна процентна ставка, и нека $\overline{DF}_{k_{adspecial}}$ бъде средноаритметичното на лихвения процент по депозитното улеснение, приложим по време на допълнителния период със специален лихвен процент от 24 юни 2021 г. до 23 юни 2022 г. на ЦДОР-III k, и във всеки един от тези случаи е изразен като годишна процентна ставка, т.е.:

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

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

В горепосочените формули $n_{k_{adspecial}}$ обозначава броя на дните на периода $k_{adspecial}$ на ЦДОР-III k и, ако ООР се извършва съгласно режим на пълно разпределение с фиксиран лихвен процент, $MRO_{k_{adspecial},t}$ обозначава лихвения процент, приложим към ООР в деня t на периода $k_{adspecial}$ на ЦДОР-III k, или ако ООР се извършва по тръжна процедура с променлив лихвен процент, $MRO_{k_{adspecial},t}$ обозначава минималния лихвен процент по

заявките, приложим към ООР в деня t на периода $k_{adspecial}$ на ЦДОР-III k, и във всеки един от тези случаи е изразен като годишна процентна ставка. В горепосочените формули $DF_{k_{adspecial},t}$ обозначава лихвения процент, приложим към депозитното улеснение в деня t на периода $k_{adspecial}$ на ЦДОР-III k, изразен като годишна процентна ставка.

Е. Нека корекцията на лихвения процент за стимулиране, измерена като част от средния диапазон между $\overline{MRO}_k$ и $\overline{DF}_k$, бъде обозначена с *iri*;

Ж. Нека лихвеният процент, който ще се приложи за срока на ЦДОР-III k (окончателен лихвен процент), изразен като годишна процентна ставка, бъде обозначен с r_k Нека лихвеният процент, който ще се приложи за период k_j, с *j = pre, special, adspecial или post*, на ЦДОР-III k, изразен като годишна процентна ставка, бъде обозначен с r_{k_j}.

З. Лихвеният процентr_k се определя по следния начин:

$$r_k = \frac{n_{k_{pre}}}{n_k} r_{k_{pre}} + \frac{n_{k_{special}}}{n_k} r_{k_{special}} + \frac{n_{k_{adspecial}}}{n_k} r_{k_{adspecial}} + \frac{n_{k_{post}}}{n_k} r_{k_{post}} .$$

В горепосочената формула $n_{k_{pre}}$ обозначава броя на дните на периода k_{pre} на ЦДОР-III k *и* $n_{k_{post}}$ обозначава броя на дните на периода k_{post} на ЦДОР-III k.

Лихвеният процент, приложим към всяка ЦДОР-III k, се изчислява, както следва:

1) За сумите, които са заети в първите седем операции, т.е., ако k = 1,...,7:

а) ако участникът достигне или надхвърли референтното нетно кредитиране през специалния референтен период и през допълнителния специален референтен период, лихвеният процент, който ще се прилага спрямо сумите, заети от участника по ЦДОР-III, е:

i) по време на периода със специален лихвен процент: средният лихвен процент по депозитното улеснение за този период минус 50 базисни пункта, като той не трябва да надхвърля минус 100 базисни пункта, т.е.:

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

ii) по време на допълнителния период със специален лихвен процент: средният лихвен процент по депозитното улеснение за този период минус 50 базисни пункта, като той не трябва да надхвърля минус 100 базисни пункта, т.е.:

ако $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, то $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1)$;

iii) по време на остатъчния срок на съответната ЦДОР-III: средният лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{Special} \geq$ NLB и $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, то $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

б) ако участникът достигне или надхвърли референтното нетно кредитиране през специалния референтен период, но не достигне или не надхвърли референтното нетно кредитиране през допълнителния специален референтен период, лихвеният процент, който ще се прилага към сумите, заети от този участник по ЦДОР-III, е:

i) по време на периода със специален лихвен процент: средният лихвен процент по депозитното улеснение за този период минус 50 базисни пункта, като той не трябва да надхвърля минус 100 базисни пункта, т.е.:

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

ii) през допълнителния период със специален лихвен процент: по-ниският измежду средния лихвен процент по основната операция по рефинансиране през този период минус 50 базисни пункта и средния лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.

ако $NL_{Special} \geq$ NLB и$NL_{ADSpecial} <$ NLB, то $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{DF}_k)$;

iii) по време на остатъчния срок на съответната ЦДОР-III: средният лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{Special} \geq$ NLB и $NL_{ADSpecial} <$ NLB , то $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

в) ако участникът не достигне или не надхвърли референтното нетно кредитиране през специалния референтен период, но достигне или надхвърли референтното нетно кредитиране през допълнителния специален референтен период и надхвърли референтната непогасена сума от допустими кредити през втория референтен период с поне 1,15 %, лихвеният процент, който ще се прилага към сумите, заети от този участник по ЦДОР-III, е:

i) през периода със специален лихвен процент: по-ниският измежду средния лихвен процент по основната операция по рефинансиране през този период минус 50 базисни пункта и средния лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{Special}$ < NLB и $EX \geq 1{,}15$, то $iri = 100\ \%$ и $r_{k_{special}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{DF}_k\right)$;

ii) по време на допълнителния период със специален лихвен процент: средният лихвен процент по депозитното улеснение за този период минус 50 базисни пункта, като той не трябва да надхвърля минус 100 базисни пункта, т.е.:

ако $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB , то $r_{k_{adspecial}} = \min\left(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1\right)$;

iii) по време на остатъчния срок на съответната ЦДОР-III: средният лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{Special}$ < NLB,$NL_{ADSpecial} \geq$ NLB и $EX \geq 1{,}15$, то $iri = 100\ \%$ и $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

г) ако участникът не достигне или не надхвърли референтното нетно кредитиране през специалния референтен период, не достигне или не надхвърли референтното нетно кредитиране през допълнителния специален референтен период, но надхвърли референтната непогасена сума от допустими кредити през втория референтен период с поне 1,15 %, лихвеният процент, който ще се прилага към сумите, заети от този участник по ЦДОР-III, е:

i) през периода със специален лихвен процент: по-ниският измежду средния лихвен процент по основната операция по рефинансиране през този период минус 50 базисни пункта и средния лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{Special}$ < NLB и$EX \geq 1{,}15$, то $iri = 100\ \%$ и $r_{k_{special}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{DF}_k\right)$;

ii) през допълнителния период със специален лихвен процент: по-ниският измежду средния лихвен процент по основната операция по рефинансиране през този период минус 50 базисни пункта и средния лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{ADSpecial}$ < NLB, $NL_{Special}$ < NLB и$EX \geq 1{,}15$, то $iri = 100\ \%$ и $r_{k_{adspecial}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{DF}_k\right)$;

iii) по време на остатъчния срок на съответната ЦДОР-III: средният лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{Special}$ < NLB,$NL_{ADSpecial}$ < NLB и $EX \geq 1{,}15$, то $iri = 100\ \%$ и $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

д) ако участникът не достигне или не надхвърли референтното нетно кредитиране през специалния референтен период, но достигне или надхвърли референтното нетно кредитиране през допълнителния специален референтен период и надхвърли референтната непогасена сума от допустими кредити през втория референтен период с по-малко от 1,15 %, лихвеният процент, който ще се прилага към сумите, заети от този участник по ЦДОР-III, е:

i) през периода от датата на сетълмента на съответната ЦДОР-III до 23 юни 2020 г.: лихвеният процент, който се определя линейно в зависимост от процента, с който участникът превишава референтната непогасена сума, т.е:

ако $NL_{Special}$ < NLB и $0 < EX < 1{,}15$, то $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ и $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_k - \left(\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k\right) \times iri$;

ii) през периода със специален лихвен процент: по-ниският измежду средния лихвен процент по основната операция по рефинансиране през този период минус 50 базисни пункта и лихвения процент, изчислен съгласно подточка i), т.е.:

ако $NL_{Special} <$ NLB и $0 < EX < 1{,}15$, то $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ и $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri)$;

iii) по време на допълнителния период със специален лихвен процент: средният лихвен процент по депозитното улеснение за този период минус 50 базисни пункта, като той не трябва да надхвърля минус 100 базисни пункта, т.е.:

ако $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, то $r_{k_{adspecial}} = min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1)$;

iv) по време на периода от 24 юни 2022 г. до падежа на съответната ЦДОР-III или до датата за предсрочно погасяване: средният лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{Special} <$ NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB и $0 < EX < 1{,}15$, то $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

е) ако участникът не достигне или не надхвърли референтното нетно кредитиране през специалния референтен период, не достигне или не надхвърли референтното нетно кредитиране през допълнителния специален референтен период, но надхвърли референтната непогасена сума от допустими кредити през втория референтен период с по-малко от 1,15 %, лихвеният процент, който ще се прилага към сумите, заети от този участник по ЦДОР-III, е:

i) през периода със специален лихвен процент: по-ниският измежду средния лихвен процент по основната операция по рефинансиране през този период минус 50 базисни пункта и лихвения процент, изчислен съгласно подточка iii), т.е.:

ако $NL_{Special} <$ NLB и $0 < EX < 1{,}15$, то $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ и $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri)$;

ii) през допълнителния период със специален лихвен процент: по-ниският измежду средния лихвен процент по основната операция по рефинансиране през този период минус 50 базисни пункта и лихвения процент, изчислен съгласно подточка iii), т.е.:

ако $NL_{Special} <$ NLB, $NL_{ADSpecial} <$ NLB и $0 < EX < 1{,}15$, то $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ и $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri)$;

iii) през остатъчния срок на съответната ЦДОР-III лихвеният процент, който се определя линейно в зависимост от процента, с който участникът превишава референтната непогасена сума, т.е:

ако $NL_{Special} <$ NLB, $NL_{ADSpecial} <$ NLB и $0 < EX < 1{,}15$, то $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ и $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri$.

ж) ако участникът не достигне или не надхвърли референтното нетно кредитиране през специалния референтен период, не надхвърли референтната непогасена сума през втория референтен период, но достигне или надхвърли референтното нетно кредитиране през допълнителния специален референтен период, лихвеният процент, който ще се прилага към сумите, заети от този участник по ЦДОР-III, е:

i) по време на периода от датата на сетълмента на съответната ЦДОР-III до 23 юни 2020 г.: средният лихвен процент по основната операция по рефинансиране за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{Special} <$ NLB и $EX \leq 0$ то $iri = 0$ % и $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_k$

ii) по време на периода със специален лихвен процент: средният лихвен процент по основната операция по рефинансиране за този период минус 50 базисни пункта, т.е.:

ако $NL_{Special} <$ NLB и $EX \leq 0$, то $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$;

iii) по време на допълнителния период със специален лихвен процент: средният лихвен процент по депозитното улеснение за този период минус 50 базисни пункта, като той не трябва да надхвърля минус 100 базисни пункта, т.е.:

ако $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, то $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1)$;

iv) по време на периода от 24 юни 2022 г. до падежа на съответната ЦДОР-III или до датата за предсрочно погасяване: средният лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{Special} <$ NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB и$EX \leq 0$, то $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

з) ако участникът не достигне или не надхвърли референтното нетно кредитиране през специалния референтен период или през допълнителния специален референтен период и не надхвърли референтната непогасена сума през втория референтен период, лихвеният процент, който ще се прилага към сумите, заети от този участник по ЦДОР-III, е:

i) по време на периода със специален лихвен процент: средният лихвен процент по основната операция по рефинансиране за този период минус 50 базисни пункта, т.е.:

ако $NL_{Special}$ < NLB и $EX \leq 0$, то $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$;

ii) по време на допълнителния период със специален лихвен процент: средният лихвен процент по основната операция по рефинансиране за този период минус 50 базисни пункта, т.е.:

ако $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB и $EX \leq 0$, то $r_{k_{adspecial}} = \overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50$;

iii) по време на остатъчния срок на съответната ЦДОР-III: средният лихвен процент по основната операция по рефинансиране за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB и $EX \leq 0$, то iri = 0 % и $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k$

2) За сумите, които са заети в осмата или в последваща ЦДОР-III, т.е., ако k = 8, 9 или 10::

а) ако участникът достигне или надхвърли референтното нетно кредитиране през допълнителния специален референтен период, лихвеният процент, който ще се прилага спрямо сумите, заети от участника по ЦДОР-III, е:

i) по време на допълнителния период със специален лихвен процент: средният лихвен процент по депозитното улеснение за този период минус 50 базисни пункта, като той не трябва да надхвърля минус 100 базисни пункта, т.е.:

ако $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, то $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, -1)$;

ii) по време на периода от 24 юни 2022 г. до падежа на съответната ЦДОР-III или до датата за предсрочно погасяване: средният лихвен процент по депозитното улеснение за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, то $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

б) ако участникът не достигне или не надхвърли референтното нетно кредитиране през допълнителния специален референтен период, лихвеният процент, който ще се прилага спрямо сумите, заети от участника по ЦДОР-III, е:

i) по време на допълнителния период със специален лихвен процент: средният лихвен процент по основната операция по рефинансиране за съответния период минус 50 базисни пункта, т.е.:

ако $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, то $r_{k_{adspecial}} = \overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50$

ii) по време на периода от 24 юни 2022 г. до падежа на съответната ЦДОР-III или до датата за предсрочно погасяване: средният лихвен процент по основната операция по рефинансиране за срока на съответната ЦДОР-III, т.е.:

ако $NL_{ADSpecial}$ < NLB, то $r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k$.

Корекцията на лихвения процент за стимулиране (iri) е изразена чрез закръгляне до 15 знака след десетичната запетая.

Лихвените проценти $r_{k_{pre}}, r_{k_{special}}, r_{k_{aspecial}}, r_{k_{post}}$ са изразени чрез закръгляне до 15 знака след десетичната запетая.

Окончателният лихвен процент r_k е изразен като годишна процентна ставка, закръглена надолу до четири знака след десетичната запетая.“

2. Приложение II се изменя, както следва:

а) в раздел 2, първи параграф второто изречение се заменя със следното:

„Съгласно член 6 съществуват три отчета с данни: първият отчет обхваща данни за базисната непогасена сума и данни, отнасящи се до първия референтен период, вторият отчет обхваща данни, отнасящи се до втория референтен период и по желание до специалния референтен период, и третият отчет обхваща данни, отнасящи се до допълнителния специален референтен период.“;

б) в раздел 2, трети параграф третото изречение се заменя със следното:

„Съгласно член 5 данните за допустимото нетно кредитиране през съответните референтни периоди, отчетени във втория и третия отчет, ще бъдат използвани, за да бъде направена оценка на промените в кредитирането, а впоследствие и на лихвените проценти, които се прилагат.“;

в) в раздел 3, буква а), втори параграф първото изречение се заменя със следното:

„За ЦДОР-III има три отчета:“;

г) в раздел 3, буква а), втори параграф след второто тире се вмъква следното тире:

„— Участниците, които възнамеряват да се възползват от лихвените проценти, посочени в член 5, параграфи 3а и 3б, трябва да представят третия отчет. Третият отчет изисква попълнения образец Б за „допълнителния специален референтен период“, т.е. от 1 октомври 2020 г. до 31 декември 2021 г. за целите на изчисляването на допустимото нетно кредитиране и сравненията спрямо референтните показатели, на които се основават приложимите лихвени проценти за допълнителния период със специален лихвен процент.“;

д) в раздел 3, буква а) третият параграф се заменя със следното:

„В образец Б показателите, отнасящи се до непогасените суми, трябва да бъдат отчитани към края на месеца, предхождащ началото на отчетния период, и към края на отчетния период; следователно за първия референтен период непогасените суми трябва да бъдат отчитани към 31 март 2018 г. и към 31 март 2019 г.; за втория референтен период непогасените суми трябва да бъдат отчитани към 31 март 2019 г. и към 31 март 2021 г.; за специалния референтен период непогасените суми трябва да бъдат отчитани към 29 февруари 2020 г. и 31 март 2021 г.; за допълнителния специален референтен период непогасените суми трябва да бъдат отчитани към 30 септември 2020 г. и 31 декември 2021 г. Данните за трансакциите и корекциите трябва да обхващат всички ефекти от значение, които настъпват през отчетния период.“;

е) в раздел 4, буква в), подточка i), второ тире последното изречение се заменя със следното:

„За целите на съставянето на отчетите с данни и в двата случая последиците са еднакви и данните следва да се отчитат в позиция 3.1Б (а не в позиция 3.2В).“;

ж) образец за отчитане Б на ЦДОР-III се заменя със следния образец Б.

'Образец за отчитане Б на ЦДОР-III

Отчетен период: 1 април 2018 г. до 31 март 2019 г. (първи референтен период) / 1 април 2019 г. до 31 март 2021 г. (втори референтен период) / по желание: 1 март 2020 г. до 31 март 2021 г. (специален референтен период) / 1 октомври 2020 г. до 31 декември 2021 г. (допълнителен специален референтен период)

Кредити на нефинансови предприятия и домакинства с изключение на жилищни кредити (хиляди EUR)

		Кредити на нефинансови предприятия	Кредити на домакинства (включително нетърговски организации, обслужващи домакинства), с изключение на жилищни кредити	позиция	формула	проверка
Основни агрегати						
1	**Непогасени суми на допустимите кредити в края на месеца, предходящ началото на отчетния период**	0	0	**1**	**1 = 1.1 - 1.2 (+1.3)**	
2	**Допустимо нетно кредитиране през отчетния период**	0	0	**2**	**2 = 2.1 - 2.2**	
3	**Корекции на непогасените суми: намаления (-) и увеличения (+)**	0	0	3	3 = 3.1 + 3.2	
4	**Непогасени суми на допустимите кредити в края на отчетния период**	0	0	**4**	**4 = 4.1 - 4.2 (+4.3)**	**4 = 1 + 2 + 3**
Базисни позиции						
	Непогасени суми на допустимите кредити в края на месеца, предходящ началото на отчетния период					
1,1	Непогасени суми по баланса			1.1		
1,2	Непогасени суми на кредити, които са секюритизирани или прехвърлени по друг начин без отписване от баланса			1.2		
1,3	Неизплатени провизии за загуби от кредити, отчетени в позиция 1.1 с изключение на 1.2 *			1.3		
	Допустимо нетно кредитиране през отчетния период					
2,1	Брутно кредитиране			2.1		
2,2	Погасявания			2.2		
	Корекции на непогасените суми: намаления (-) и увеличения (+)					
3,1	Продажби и покупки на кредити и други прехвърляния на кредити през отчетния период	0	0	3.1	3.1 = 3.1A + 3.1Б + 3.1В	
3.1A	Нетни потоци на секюритизирани кредити с отражение върху салдата по кредитите			3.1A		
3.1Б	Нетни потоци на кредити, които са прехвърлени по друг начин, с отражение върху салдата по кредитите			3.1Б		
3.1C	Нетни потоци на кредити, които са секюритизирани или прехвърлени по друг начин, без отражение върху салдата по кредитите			3.1C		
3,2	Други корекции	0	0	3.2	3.2 = 3.2A + 3.2Б + 3.2В	
3.2A	Преоценки вследствие на промени в обменните курсове			3.2A		
3.2Б	Отписвания/намаления			3.2Б		
3.2C	Прекласификации			3.2C		
	Непогасени суми на допустимите кредити в края на отчетния период					
4,1	Непогасени суми по баланса			4.1		
4,2	Непогасени суми на кредити, които са секюритизирани или прехвърлени по друг начин без отписване от баланса			4.2		
4,3	Неизплатени провизии за загуби от кредити, отчетени в позиция 4.1 с изключение на 4.2 *			4.3		

* Приложимо само в случаите, когато кредитите са отчетени без провизии. Виж инструкциите за отчитане за повече подробности.'