ODLUKA (EU) 2021/124 EUROPSKE SREDIŠNJE BANKE

od 29. siječnja 2021.

o izmjeni Odluke (EU) 2019/1311 o trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja (ESB/2021/3)

UPRAVNO VIJEĆE EUROPSKE SREDIŠNJE BANKE,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije, a posebno prvu alineju njegova članka 127. stavka 2.,

uzimajući u obzir Statut Europskog sustava središnjih banaka i Europske središnje banke, a posebno prvu alineju njegova članka 3. stavka 1., članak 12. stavak 1., drugu alineju članka 18. stavka 1. i drugu alineju članka 34. stavka 1.,

uzimajući u obzir Smjernicu (EU) 2015/510 Europske središnje banke od 19. prosinca 2014. o provedbi okvira monetarne politike Eurosustava (Smjernica o Općoj dokumentaciji) (ESB/2014/60) ([1]),

budući da:

(1) U skladu s člankom 1. stavkom 4. Smjernice (EU) 2015/510 (ESB/2014/60) Upravno vijeće može u svakom trenutku promijeniti alate, instrumente, zahtjeve, kriterije i postupke za provođenje operacija monetarne politike Eurosustava.

(2) U provođenju svojih ovlaštenja u vezi stabilnosti cijena i radi očuvanja povoljnih uvjeta bankarskog kreditiranja i podržavanja prilagodljivog stajališta monetarne politike u državama članicama čija je valuta euro, Upravo vijeće je 22. srpnja 2019. donijelo Odluku (EU) 2019/1311 Europske središnje banke (ESB/2019/21) ([2]). Ovom Odlukom određuje se provođenje treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja tijekom razdoblja od rujna 2019. do ožujka 2021.

(3) Upravno vijeće je 12. ožujka 2020., kako bi podržalo bankarsko kreditiranje onih koji su najviše pogođeni širenjem bolesti koronavirusa (COVID-19), a posebno malih i srednjih poduzeća, odlučilo izmijeniti određene ključne parametre treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja. Nadalje, Upravno vijeće je 30. travnja 2020. odlučilo o daljnjim izmjenama tih parametara kako bi se dodatno poduprlo odobravanje kredita kućanstvima i poduzećima suočenima s prevladavajućim poremećajima u gospodarstvu i povećanom nesigurnosti. Te se izmjene provode Odlukom (EU) 2020/407 Europske središnje banke (ESB/2020/13) ([3]) i Odlukom (EU) 2020/614 Europske središnje banke (ESB/2020/25) ([4]).

(4) Upravno vijeće odlučilo je 10. prosinca 2020. donijeti dodatne mjere monetarne politike čiji je cilj pridonijeti očuvanju povoljnih uvjeta financiranja tijekom razdoblja pandemije, čime se podupire dotok kredita u sve sektore gospodarstva, podupire gospodarska aktivnost i štiti srednjoročna stabilnost cijena. Kao dio tih mjera, Upravno vijeće odlučilo je dodatno prilagoditi uvjete treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja. Posebno, Upravno vijeće odlučilo je do lipnja 2022. produljiti razdoblje tijekom kojeg će se primjenjivati znatno povoljniji uvjeti, da će se između lipnja i prosinca 2021. provesti tri dodatne operacije te da će ukupan iznos koji će druge

([1]) SL L 91, 2.4.2015., str. 3.
([2]) Odluka (EU) 2019/1311 Europske središnje banke od 22. srpnja 2019. o trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja (ESB/2019/21) (SL L 204, 2.8.2019., str. 100.).
([3]) Odluka (EU) 2020/407 Europske središnje banke od 16. ožujka 2020. o izmjeni Odluke (EU) 2019/1311 o trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja (ESB/2020/13) (SL L 80, 17.3.2020., str. 23.).
([4]) Odluka (EU) 2020/614 Europske središnje banke od 30. travnja 2020. o izmjeni Odluke (EU) 2019/1311 o trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja (ESB/2020/25) (SL L 141, 5.5.2020., str. 28.).

ugovorne strane Eurosustava imati pravo zadužiti u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja podići s 50 % na 55 % vrijednosti stanja njihovih prihvatljivih kredita. Kako bi se banke potaknulo na održavanje trenutačne razine bankarskog kreditiranja, Upravno vijeće odlučilo je i da će proširenje povoljnijih uvjeta za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja do lipnja 2022. biti dostupno samo bankama koje ostvare novi cilj u pogledu uspješnosti kreditiranja.

(5) Upravno vijeće smatra da je cijeli niz mjera donesenih 10. prosinca 2020. nužan i proporcionalan za suzbijanje ozbiljnih rizika za stabilnost cijena, transmisijski mehanizam monetarne politike i gospodarske izglede u europodručju, koji su prouzročeni trajnim ozbiljnim uvjetima pandemije. Upravno vijeće i dalje smatra da je ponovna prilagodba određenih parametara treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja, koja se odražava u ovoj Odluci, poticaj kreditnim institucijama da zadrže trenutačnu razinu kreditiranja te bi pomogla očuvati vrlo privlačne uvjete financiranja koji su proteklih mjeseci podupirali dotok kredita realnom gospodarstvu, čak i u vrijeme visokog stresa. Upravno vijeće također smatra da je prilagodba parametara treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja najprikladniji i primjeren alat kojim se kreditnim institucijama pomaže osigurati likvidnost potrebnu za odobravanje kredita kućanstvima i poduzećima pod vrlo povoljnim uvjetima tijekom razdoblja pandemije kako bi se ostvarilo ovlaštenje Europske središnje banke u vezi stabilnosti cijena. Upravno vijeće i dalje je spremno, prema potrebi, prilagoditi sve svoje instrumente kako bi osiguralo postojano približavanje inflacije ciljnoj razini, u skladu sa svojom obvezom simetrije.

(6) Kako bi se omogućio prijelaz od već dospjelih ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije na novo objavljene dodatne operacije od rujna 2021., rokovi obavijesti o prijevremenoj otplati pomaknuti su za tjedan dana, tako da se za izračun iznosa ponude mogu uzeti u obzir iznosi koji se otplaćuju prema postupku dobrovoljne prijevremene otplate.

(7) Kreditne institucije koje vode grupe za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja koje namjeravaju sudjelovati u sedmoj ciljanoj operaciji dugoročnijeg refinanciranja treće serije imaju vrlo kratak rok za podnošenje zahtjeva za priznavanje grupe ili promjene postojeće grupe. Zbog toga je potrebno što prije obavijestiti kreditne institucije o izmjenama parametara za sudjelovanje grupe koje su uvedene ovom Odlukom. Stoga bi ova Odluka trebala stupiti na snagu bez odgode.

(8) Odluku (EU) 2019/1311 (ESB/2019/21) potrebno je stoga na odgovarajući način izmijeniti,

DONIJELO JE OVU ODLUKU:

Članak 1.

Izmjene

Odluka (EU) 2019/1311 (ESB/2019/21) mijenja se kako slijedi:

1. članak 1. mijenja se kako slijedi:

   (a) točka 1. zamjenjuje se sljedećim:

   „(1) „referentna vrijednost neto kreditiranja” znači iznos prihvatljivog neto kreditiranja koje sudionik treba premašiti u drugom referentnom razdoblju, u posebnom referentnom razdoblju ili u dodatnom posebnom referentnom razdoblju, da bi se kvalificirao za kamatnu stopu na zaduženje sudionika koja je niža od početne primjenjive kamatne stope i koja se izračunava u skladu s načelima i detaljnim odredbama utvrđenim u članku 4. odnosno 5. odnosno Prilogu I.;”;

   (b) točka 23. zamjenjuje se sljedećim:

   „(23) „ostatak vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije” znači razdoblje od datuma namire odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije do 23. lipnja 2020. i razdoblje od 24. lipnja 2022. do datuma njezina dospijeća ili datuma prijevremene otplate, ovisno o slučaju, čime se isključuje razdoblje posebne kamatne stope i dodatno razdoblje posebne kamatne stope;

(c) dodaju se sljedeće točke 26., 27. i 28.:

„(26) „dodatno razdoblje posebne kamatne stope” znači razdoblje od 24. lipnja 2021. do 23. lipnja 2022.;

(27) „dodatno posebno referentno razdoblje” znači razdoblje od 1. listopada 2020. do 31. prosinca 2021.;

(28) „korporativna reorganizacija” znači spajanje ili pripajanje koje uključuje sudionika ili člana grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja i jednu ili više drugih kreditnih institucija ili podjelu sudionika ili člana grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja, uključujući podjelu koja proizlazi iz sudionikove sanacije ili likvidacije.”;

2. u članku 2., stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:

„1. Eurosustav provodi deset ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije u skladu s okvirnim kalendarom za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenim na mrežnim stranicama ESB-a.”;

3. članak 3. mijenja se kako slijedi:

(a) stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:

„1. Institucije mogu sudjelovati u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja na pojedinačnoj osnovi ako su prihvatljive druge ugovorne strane za pristup operacijama monetarne politike Eurosustava i ako su na popisu monetarnih financijskih institucija ustanovljenom člankom 4. Uredbe (EU) br. 1071/2013 (ESB/2013/33).”;

(b) u stavku 3. točka (c) zamjenjuje se sljedećim:

„(c) Svaki član grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja je kreditna institucija osnovana u državi članici čija je valuta euro, koja ispunjava uvjete utvrđene u točkama (a), (b) i (c) članka 55. Smjernice (EU) 2015/510 (ESB/2014/60) i koja je na popisu monetarnih financijskih institucija ustanovljenom člankom 4. Uredbe (EU) br. 1071/2013 (ESB/2013/33).”;

(c) umeće se sljedeći stavak 5.a:

„5.a U iznimnim slučajevima, ako postoje objektivni razlozi, Upravno vijeće može odlučiti dopustiti institucijama koje su već sudjelovale u ciljanim operacijama dugoročnijeg refinanciranja treće serije na pojedinačnoj osnovi da umjesto toga sudjeluju u budućim ciljanim operacijama dugoročnijeg refinanciranja treće serije na grupnoj osnovi formiranjem grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja.”;

(d) stavak 7 zamjenjuje se sljedećim:

„7. Ako je Upravno vijeće prihvatilo promjene u sastavu grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja u skladu sa stavkom 5., ako je formirana nova grupa za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja u skladu sa stavkom 5.a ili je došlo do promjene u sastavu grupa za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja u skladu sa stavkom 6., osim ako Upravno vijeće ne odluči drugačije, primjenjuje se sljedeće:

(a) u odnosu na promjene na koje se primjenjuje stavak 5., stavak 5.a, stavak 6. točka (b) ili točka (c), vodeća institucija može sudjelovati u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja na temelju novog sastava svoje grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja tek nakon što je dobila potvrdu od svojeg NSB-a da je novi sastav grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja priznat; i

(b) institucija koja više nije član grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja ne sudjeluje niti u jednoj budućoj ciljanoj operaciji dugoročnijeg refinanciranja treće serije niti pojedinačno niti kao član druge grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja, osim ako dostavi novi zahtjev za sudjelovanjem u skladu sa stavcima 1., 3., ili 6.”

4. članak 4. mijenja se kako slijedi:

(a) stavak 2. zamjenjuje se sljedećim:

„2. Svaki iznos zaduženja sudionika jednak je 55 % njegovog ukupnog referentnog stanja umanjenog za svaki iznos koji je prethodno zadužio taj sudionik u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja u okviru druge serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja temeljem Odluke (EU) 2016/810 (ESB/2016/10) i nepodmiren je na datum namire treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja uzimajući u obzir svaku pravno obvezujuću obavijest za prijevremenu otplatu koju je dostavio sudionik u skladu s člankom 6. Odluke (EU) 2016/810 (ESB/2016/10). Odgovarajući tehnički izračuni navedeni su u Prilogu I.";

(b) stavak 4. zamjenjuje se sljedećim:

„4. Iznos ponude svakog sudionika za svaku ciljanu operaciju dugoročnijeg refinanciranja treće serije jednak je njegovom iznosu zaduženja umanjenom za iznose zadužene u okviru prethodnih ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije i uvećanom za iznose koje je taj sudionik otplatio prema postupku prijevremene otplate iz članka 5.a ili o kojima je na obvezujući način obavijestio odgovarajući NSB da ih namjerava otplatiti prema postupku prijevremene otplate iz članka 5.a. Smatrat će se da dobiveni iznos predstavlja gornju granicu iznosa ponude za svakog sudionika te se primjenjuju pravila važeća za ponude koje premašuju gornju granicu iznosa ponude, kako je utvrđeno u članku 36. Smjernice (EU) 2015/510 (ESB/2014/60). Odgovarajući tehnički izračuni navedeni su u Prilogu I.";

5. članak 5. zamjenjuje se sljedećim:

„*Članak 5.*

Kamate

1. Kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose koje su u okviru svake od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije zadužili sudionici čije prihvatljivo neto kreditiranje tijekom posebnog referentnog razdoblja dosegne ili premaši njihovu referentnu vrijednost neto kreditiranja i čije je prihvatljivo neto kreditiranje tijekom dodatnog posebnog referentnog razdoblja niže od njihove referentne vrijednosti neto kreditiranja izračunava se na sljedeći način, podložno uvjetu iz članka 6. stavka 3.a:

(a) tijekom razdoblja posebne kamatne stope, kamatna stopa je prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke u tom razdoblju umanjena za 50 baznih bodova. Kamatna stopa koja iz toga proizađe ne smije niti u kojem slučaju biti veća od minus 100 baznih bodova;

(b) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope, kamatna stopa je niža od sljedećih stopa: i. prosječne kamatne stope na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjene za 50 baznih bodova i ii. prosječne kamatne stope na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije; i

(c) tijekom ostatka vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, kamatna stopa je prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije.

2. Kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose zadužene u okviru svake od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije od strane sudionika čije je prihvatljivo neto kreditiranje tijekom posebnog referentnog razdoblja i tijekom dodatnog posebnog referentnog razdoblja niže od njihove referentne vrijednosti neto kreditiranja, ali čije prihvatljivo neto kreditiranje tijekom drugog referentnog razdoblja premašuje njihovu referentnu vrijednost neto kreditiranja izračunava se na sljedeći način:

(a) tijekom razdoblja posebne kamatne stope, kamatna stopa je niža od sljedećih stopa: i. prosječne kamatne stope na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjene za 50 baznih bodova i ii. kamatne stope izračunate ovisno o odstupanju od referentne vrijednosti stanja, kako je utvrđeno u točki (c);

(b) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope, kamatna stopa je niža od sljedećih stopa: i. prosječne kamatne stope na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjene za 50 baznih bodova i ii. kamatne stope izračunate ovisno o odstupanju od referentne vrijednosti stanja, kako je utvrđeno u točki (c); i

(c) tijekom ostatka vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, kamatna stopa niža je od prosječne kamatne stope na glavne operacije refinanciranja tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije te se može spustiti do prosječne kamatne stope na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, ovisno o odstupanju od referentne vrijednosti stanja.

3. Kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose zadužene u okviru svake od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije od strane sudionika čije je prihvatljivo neto kreditiranje tijekom drugog referentnog razdoblja, posebnog referentnog razdoblja i dodatnog posebnog referentnog razdoblja niže od njihove referentne vrijednosti neto kreditiranja izračunava se na sljedeći način:

(a) tijekom razdoblja posebne kamatne stope, kamatna stopa je prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjena za 50 baznih bodova;

(b) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope, kamatna stopa je prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjena za 50 baznih bodova; i

(c) tijekom ostatka vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, kamatna stopa je prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije.

3.a Neovisno od stavaka od 1. do 3., kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose zadužene u okviru svake od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije od strane sudionika čije prihvatljivo neto kreditiranje tijekom dodatnog posebnog referentnog razdoblja dosegne ili premaši njihovu referentnu vrijednost neto kreditiranja izračunava se na sljedeći način, podložno uvjetu utvrđenom u članku 6. stavku 3.b:

(a) tijekom razdoblja do 23. lipnja 2020., kamatna stopa izračunava se u skladu sa stavkom 1. točkom (c), stavkom 2. točkom (c) ili stavkom 3. točkom (c), ovisno o slučaju;

(b) tijekom razdoblja posebne kamatne stope, kamatna stopa izračunava se u skladu sa stavkom 1. točkom (a), stavkom 2. točkom (a) ili stavkom 3. točkom (a), ovisno o slučaju;

(c) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope, kamatna stopa je prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke u tom razdoblju umanjena za 50 baznih bodova. Kamatna stopa koja iz toga proizađe ne smije niti u kojem slučaju biti veća od minus 100 baznih bodova; i

(d) tijekom razdoblja nakon 23. lipnja 2022., kamatna stopa je prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije.

3.b Kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose zadužene u okviru osme ili kasnije ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije od strane sudionika čije prihvatljivo neto kreditiranje tijekom dodatnog posebnog referentnog razdoblja dosegne ili premaši njihovu referentnu vrijednost neto kreditiranja izračunava se na sljedeći način, ovisno o uvjetu utvrđenom u članku 6. stavku 3. točki (b):

(a) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope, kamatna stopa je prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke u tom razdoblju umanjena za 50 baznih bodova. Kamatna stopa koja iz toga proizađe ne smije niti u kojem slučaju biti veća od minus 100 baznih bodova; i

(b) tijekom ostatka vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, kamatna stopa je prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije.

3.c Kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose zadužene u okviru osme ili kasnije ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije od strane sudionika čije prihvatljivo neto kreditiranje tijekom dodatnog posebnog referentnog razdoblja je niže od njihove referentne vrijednosti neto kreditiranja izračunava se na sljedeći način:

(a) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope, kamatna stopa je prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjena za 50 baznih bodova; i

(b) tijekom ostatka vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, kamatna stopa je prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije.

4. Dodatne pojedinosti o izračunima kamatne stope utvrđene su u Prilogu I. Konačna kamatna stopa i odgovarajući podaci koji se odnose na njezin izračun dostavljaju se sudionicima u skladu s okvirnim kalendarom za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenim na mrežnim stranicama ESB-a.

5. Kamate se namiruju unatrag po dospijeću svake ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije ili, ovisno o slučaju, pri prijevremenoj otplati kako je propisano u članku 5.a.

6. Ako se, zbog upotrebe sredstava dostupnih NSB-u u skladu s njegovim ugovorima ili propisima, od sudionika zahtijeva da plati nepodmirene iznose u jednoj od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije prije nego bude obaviješten o kamatnoj stopi u odnosu na drugo i posebno referentno razdoblje, kamatna stopa primjenjiva na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru svake od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije je: (a) u odnosu na razdoblje posebne kamatne stope, prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjena za 50 baznih bodova; (b) u odnosu na dodatno razdoblje posebne kamatne stope, prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjena za 50 baznih bodova; i (c) u odnosu na ostatak vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja

treće serije, prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije do datuma kada se zahtijevalo da NSB izvrši otplatu. Ako se takva otplata zahtijeva nakon što se o podacima o kamati u odnosu na drugo i posebno referentno razdoblje obavijesti sudionik, ali prije nego što je sudionik obaviješten o podacima o kamatnoj stopi za dodatno posebno referentno razdoblje, kamatna stopa primjenjiva na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru svake od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije i koje su podvrgnute obveznoj otplati, utvrđuje se u skladu sa stavcima od 1. do 3. Ako se takva otplata zahtijeva nakon što se o podacima u odnosu na kamatu za dodatno posebno referentno razdoblje obavijesti sudionik, kamatna stopa primjenjiva na zahtijevane iznose otplate koje je taj sudionik zadužio u okviru svake od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije utvrđuje se u skladu sa stavcima od 1. do 3.a.

Ako se, zbog upotrebe sredstava dostupnih NSB-u u skladu s njegovim ugovorima ili propisima, od sudionika zahtijeva otplata nepodmirenih iznosa iz treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja u osmoj ili kasnijoj ciljanoj operaciji dugoročnijeg refinanciranja treće serije prije nego što je sudionik obaviješten o kamatnoj stopi koja je iz toga proizašla za dodatno posebno referentno razdoblje, kamatna stopa primjenjiva na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru osme ili kasnije ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije utvrđuje su u skladu sa stavkom 3.c. Ako se takva otplata zahtijeva nakon što se o podacima u odnosu na kamatu za dodatno posebno referentno razdoblje obavijesti sudionik, kamatna stopa primjenjiva na zahtijevane iznose otplate koje je taj sudionik zadužio u okviru osme ili kasnije ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije namiruju se u skladu sa stavcima 3.b i 3.c.

7. Ako druge ugovorne strane prijevremeno dobrovoljno otplate iznose zadužene u jednoj od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije u skladu s člankom 5.a prije nego što su obaviještene o dodatnom posebnom referentom razdoblju, kamata stopa za dodatno razdoblje posebne kamatne stope izračunava se u skladu sa stavkom 1. točkom (b), stavkom 2. točkom (b) i stavkom 3. točkom (b).";

6. članak 5.a mijenja se kako slijedi:

(a) stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:

„1. Za prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije od rujna 2021., počevši 12 mjeseci nakon namire svake ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, sudionik, na tromjesečnoj osnovi, ima mogućnost prekida ili smanjenja iznosa dotične ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije prije dospijeća. Za osmu ili kasniju ciljanu operaciju dugoročnijeg refinanciranja sudionici imaju tu mogućnost na tromjesečnoj osnovi počevši od lipnja 2022.";

(b) stavak 3. zamjenjuje se sljedećim:

„3. Kako bi imao korist od postupka prijevremene otplate, sudionik obavješćuje odgovarajući NSB da namjerava izvršiti otplatu prema postupku prijevremene otplate na datum prijevremene otplate, najmanje dva tjedna prije odnosnog datuma prijevremene otplate.";

(c) stavak 4. zamjenjuje se sljedećim:

„4. Obavijest iz stavka 3. postaje obvezujuća za dotičnog sudionika dva tjedna prije datuma prijevremene otplate na koji se odnosi. Ako sudionik ne podmiri, u cijelosti ili djelomično, dospjeli iznos u skladu s postupkom prijevremene otplate do datuma dospijeća, može mu se izreći novčana kazna. Primjenjiva novčana kazna izračunava se u skladu s Prilogom VII. Smjernici (EU) 2015/510 (ESB/2014/60) i u skladu je s novčanim kaznama koje se primjenjuju za neispunjavanje obveza odgovarajućeg osiguranja i namire iznosa koji je raspodijeljen drugoj ugovornoj strani u odnosu na obratne transakcije za potrebe monetarne politike. Izricanje novčane kazne bez utjecaja je na pravo NSB-a da iskoristi sredstva propisana za slučaj nastanka događaja neispunjavanja obveze kako je utvrđeno u članku 166. Smjernice (EU) 2015/510 (ESB/2014/60)."

7. članak 6. mijenja se kako slijedi:

(a) stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:

„1. Svaki sudionik u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja dostavlja odgovarajućem NSB-u podatke navedene u izvještajnim obrascima iz Priloga II. kako slijedi:

(a) referentno stanje za potrebe ustanovljavanja sudionikova iznosa zaduženja i iznosa ponude te podatke koji se odnose na prvo referentno razdoblje za potrebe ustanovljavanja sudionikovih referentnih vrijednosti (dalje u tekstu „prvo izvješće”);

(b) podatke koji se odnose na i. drugo referentno razdoblje i ii. fakultativno, na posebno referentno razdoblje za potrebe određivanja primjenjivih kamatnih stopa za iznose zadužene u prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije (dalje u tekstu „drugo izvješće”); i

(c) podatke koji se odnose na dodatno posebno referentno razdoblje za potrebe određivanja primjenjivih kamatnih stopa (dalje u tekstu „treće izvješće”).

Neovisno o prethodnoj rečenici, sudionici koji prvi puta sudjeluju u osmoj ili kasnijoj ciljanoj operaciji dugoročnijeg refinanciranja treće serije dostavljaju odgovarajućem NSB-u i. prvo izvješće i ii. treće izvješće.”;

(b) stavak 3.a zamjenjuje se sljedećim:

„3.a Sudionici koji namjeravaju iskoristiti kamatne stope iz članka 5. stavka 1. ostvaruju tu mogućnost zasebno dostavljajući, u drugom izvješću, podatke koji se odnose na posebno referentno razdoblje i rezultate revizorske procjene ovih podataka u skladu s člankom 6. stavkom 6. točkom (b). Ako ti uvjeti nisu ispunjeni, kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose koje zadužuju sudionici izračunava se u skladu s člankom 5. stavkom 2., stavkom 3. ili stavkom 3.a. Za nedostavljanje podataka koji se odnose na posebno referentno razdoblje i/ili rezultate odnosne revizorske procjene ne primjenjuju se sankcije.”;

(c) umeće se sljedeći stavak 3.b:

„3.b Sudionici koji namjeravaju iskoristiti kamatne stope iz članka 5. stavka 3.a i 3.b zasebno dostavljaju, u trećem izvješću, podatke koji se odnose na dodatno posebno referentno razdoblje i rezultate revizorske procjene ovih podataka u skladu sa stavkom 6. točkom (bb) ovog članka. Ako ti uvjeti nisu ispunjeni, kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose koje zadužuju sudionici izračunava se u skladu s člankom 5. stavkom 1., 2., 3. i 3.c.”;

(d) stavak 6. zamjenjuje se sljedećim:

„6. Svaki sudionik mora osigurati da je kvaliteta podataka dostavljenih u skladu sa stavcima od 1. do 3.b procijenjena od strane vanjskog revizora u skladu sa sljedećim pravilima:

(a) revizorska procjena prvog izvješća stavlja se na raspolaganje odgovarajućem NSB-u do odnosnog roka navedenog u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a;

(b) rezultati revizorske procjene u odnosu na drugo izvješće stavljaju se na raspolaganje odgovarajućem NSB-u do odnosnog roka navedenog u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a;

(bb) rezultati revizorske procjene u odnosu na treće izvješće stavljaju se na raspolaganje odgovarajućem NSB-u do odnosnog roka navedenog u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a;

(c) revizorska procjena usredotočit će se na zahtjeve iz stavaka 2., 3.a, 3.b i 4. Revizor naročito mora:

i. procijeniti točnost dostavljenih podataka provjerom udovoljava li skup prihvatljivih kredita sudionika, a u slučaju vodeće institucije, prihvatljivih kredita članova njezine grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja, kriterijima prihvatljivosti;

ii. provjeriti da su dostavljeni podaci usklađeni sa smjernicama navedenim u Prilogu II. i s pojmovima uvedenim Uredbom (EU) br. 1071/2013 (ESB/2013/33);

iii. provjeriti da su dostavljeni podaci usklađeni s podacima prikupljenim u skladu s Uredbom (EU) br. 1071/2013 (ESB/2013/33);

iv. provjeriti postoje li kontrole i postupci koji mogu potvrditi cjelovitost, točnost i usklađenost podataka; i

v. u pogledu dodatnih stavaka, osigurati putem postupka pozitivnog angažmana s izražavanjem uvjerenja, tj. postupka koji potvrđuje da su dostavljeni podaci točni i relevantni, da samosekuritizirani prihvatljivi krediti uključeni za potrebe izračuna sudionikovog referentnog stanja odgovaraju odnosnim vrijednosnim papirima osiguranim imovinom koje 100 % zadržava odnosni sudionik ili član grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja od koga potječu samosekuritizirani prihvatljivi krediti.

U slučaju sudjelovanja na grupnoj osnovi, rezultati revizorskih procjena razmjenjuju se s nacionalnim središnjim bankama drugih članova grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja. Na zahtjev NSB-a sudionika, iscrpni rezultati procjena provedenih u skladu s ovim stavkom, dostavljaju se tom NSB-u, a u slučaju sudjelovanja grupe, naknadno se razmjenjuju s nacionalnim središnjim bankama članova grupe;

(d) revizorska procjena sadrži najmanje sljedeće elemente:

i. vrstu primijenjenog postupka revizije;

ii. razdoblje obuhvaćeno revizijom;

iii. analiziranu dokumentaciju;

iv. opis metoda koje revizori primjenjuju za obavljanje zadataka opisanih u točki (c);

v. prema potrebi, identifikacijske oznake tj. FVC oznake i/ili identifikacijske oznake pravnog subjekta (LEI), ovisno o slučaju, svakog društva posebne namjene za sekuritizaciju koje drži samosekuritizirane prihvatljive kredite navedene u točki (c) pod v., i MFI oznaku sudionika ili člana grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja od kojeg potječu samosekuritizirani prihvatljivi krediti;

vi. izvršene ispravke, ako postoje, nakon primjene metoda opisanih u točki iv.;

vii. potvrdu da su podaci uključeni u izvještajne obrasce u skladu s informacijama sadržanim u unutarnjim sustavima sudionika; i

viii. konačna zapažanja ili procjene kao rezultat vanjske revizije.

Eurosustav može osigurati daljnje smjernice o načinu na koji se provodi revizorska procjena u kojem slučaju sudionici moraju osigurati da revizori primjenjuju te smjernice pri provođenju procjene.”;

(e) stavak 7. zamjenjuje se sljedećim:

„7. U skladu sa stavkom 8., nakon promjene u sastavu grupe za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja ili korporativne reorganizacije koja utječe na skup prihvatljivih kredita sudionika, revidirano prvo izvješće dostavlja se u skladu s uputama koje je dostavio NSB sudionika i kako slijedi.

(a) Ako do promjene u sastavu grupe za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja ili do korporativne reorganizacije dođe prije 31. ožujka 2021., revidirano prvo izvješće dostavlja se do roka navedenog u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a za ciljanu operaciju dugoročnijeg refinanciranja treće serije nakon promjene u sastavu grupe za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja ili korporativne reorganizacije;

(b) Ako do promjene u sastavu grupe za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja ili korporativne reorganizacije dođe između 1. travnja 2021. i roka za vodeće institucije da svojim matičnim nacionalnim središnjim bankama prijave priznavanje promjena u sastavu grupe za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja navedenog za posljednju operaciju dugoročnijeg refinanciranja treće serije u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a za ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, dostavlja se revidirano prvo izvješće unutar roka određenog u indikativnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a za ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije nakon promjena u sastavu grupe za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja ili korporativne reorganizacije;

(c) Ako do promjene u sastavu grupe za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja ili korporativne reorganizacije dođe između roka za vodeće institucije da svojim matičnim nacionalnim središnjim bankama prijave priznavanje promjena u sastavu grupe za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja određenog za posljednju operaciju dugoročnijeg refinanciranja treće serije u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a i 31. prosinca 2021., dostavlja se revidirano prvo izvješće unutar roka za rezultat revizorske procjene prvog izvješća navedenog u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a za one koji prvi puta sudjeluju u jednoj od osam ili kasnijoj ciljanoj operaciji dugoročnijeg refinanciranja treće serije.

Odgovarajući NSB procjenjuje utjecaj revizije i poduzima odgovarajuće radnje. Takve radnje mogu uključivati zahtjev za otplatu zaduženog iznosa koji, uzimajući u obzir promjene u sastavu grupe za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja ili korporativnu reorganizaciju, premašuje odgovarajući iznos zaduženja. Dotični sudionik, što može uključivati novoosnovani subjekt nastao nakon korporativne reorganizacije, dostavlja dodatne informacije koje traži odgovarajući NSB radi pomaganja u procjeni utjecaja revizije.”;

(f) stavak 8. zamjenjuje se sljedećim:

„8. Iznimno od stavka 7., revizija prvog izvješća nije potrebna, no odgovarajući učinak na prihvatljive kredite može se umjesto toga evidentirati kao prilagodba u drugom izvješću ili trećem izvješću, prema potrebi, u slučajevima kada:

(a) korporativna reorganizacija uključuje institucije koje su prije korporativne reorganizacije bile predmetom nadzornih ili sanacijskih mjera, a te su mjere, kao što je potvrdio odgovarajući NSB, zapravo ometale njihovu sposobnost kreditiranja tijekom najmanje polovice drugog referentnog razdoblja odnosno tijekom najmanje polovice dodatnog posebnog referentnog razdoblja;

(b) korporativna reorganizacija uključuje stjecanje od strane sudionika ili člana grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja kreditne institucije koja nije niti sudionik niti član grupe za sudjelovanje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja koja je dovršena u posljednjih šest mjeseci dodatnog posebnog referentnog razdoblja; ili

(c) odgovarajući NSB procjenjuje da utjecaj promjene u sastavu grupe ili korporativna reorganizacija ne zahtijeva revidirano prvo izvješće.

Ako se primjenjuju točke (b) i (c), sudionici mogu odlučiti revidirati prvo izvješće kako bi se uzele u obzir korporativne reorganizacije.”;

(g) umeće se sljedeći stavak 8.a:

„8.a Sudionici osiguravaju da će vanjski revizor ocijeniti kvalitetu podataka dostavljenih u revidiranim prvim izvješćima koja se zahtijevaju u skladu sa stavkom 7. u skladu s pravilima utvrđenim u stavku 6. Ove revizorske procjene stavljaju se na raspolaganje odgovarajućem NSB-u do odnosnog roka navedenog u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a.”;

8. članak 7. zamjenjuje se sljedećim:

„*Članak 7.*

Neispunjavanje izvještajnih zahtjeva

1. Ako sudionik ne dostavi izvješće ili ne ispunjava zahtjeve revizije ili ako se uoče pogreške u dostavljenim podacima, primjenjuje se sljedeće:

(a) Ako sudionik ne stavi na raspolaganje odgovarajućem NSB-u prvo izvješće do odnosnog roka, njegov iznos zaduženja utvrđuje se kao nula.

(b) Ako sudionik ne stavi na raspolaganje odgovarajućem NSB-u rezultate revizorske procjene prvog izvješća do odgovarajućeg roka navedenog u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a, sudionik je obvezan otplatiti sve nepodmirene iznose zadužene u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja na datum namire sljedeće glavne operacije refinanciranja po prosječnoj kamatnoj stopi na glavne operacije refinanciranja tijekom vremena trajanja svake odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja do datuma namire otplate, osim tijekom razdoblja posebne kamatne stope i dodatnog razdoblja posebne kamatne stope kada se primjenjuje prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom svakog tog razdoblja umanjena za 50 baznih bodova.

(c) Ako sudionik u jednoj od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije ne stavi na raspolaganje odgovarajućem NSB-u podatke koji se odnose na drugo referentno razdoblje u drugom izvješću do odgovarajućeg roka, na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja primjenjuje se prosječna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom vremena trajanja svake odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, osim tijekom razdoblja posebne kamatne stope i dodatnog razdoblja posebne kamatne stope, kada se primjenjuje prosječna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom svakog tog razdoblja umanjena za 50 baznih bodova. Neovisno o prethodnoj rečenici, ako sudionik dostavi samo podatke za posebno referentno razdoblje drugog izvješća, a revizorska procjena ovih podataka i sudionikovo

prihvatljivo neto kreditiranje tijekom posebnog referentnog razdoblja dosegne ili premaši njegovu referentu vrijednost neto kreditiranja, kamatna stopa primjenjiva na iznose koje je taj sudionik zadužio izračunava se u skladu s člankom 5. stavkom 1. ili stavkom 3.a pod uvjetima iz članka 6. stavka 3.a odnosno stavka 3.b. Sudionik također plaća dnevnu kaznu u iznosu od 500 EUR dok se drugo izvješće ne dostavi, do iznosa od najviše 15 000 EUR. Kazna se akumulira te ju naplaćuje odgovarajući NSB po primitku drugog izvješća ili kada se dosegne najviša kazna ako drugo izvješće do tada nije zaprimljeno.

(d) Ako sudionik u jednoj od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije ne stavi na raspolaganje odgovarajućem NSB-u rezultate revizorske procjene podataka koji se odnose na drugo referentno razdoblje u drugom izvješću do odgovarajućeg roka navedenog u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a, na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja primjenjuje se prosječna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom vremena trajanja svake odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, osim tijekom razdoblja posebne kamatne stope i dodatnog razdoblja posebne kamatne stope, kada se primjenjuje prosječna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom svakog tog razdoblja umanjena za 50 baznih bodova. Neovisno o prethodnoj rečenici, ako sudionik dostavi samo podatke za posebno referentno razdoblje drugog izvješća, i revizorska procjena tih podataka i sudionikovo prihvatljivo neto kreditiranje tijekom posebnog referentnog razdoblja dosegne ili premaši njegovu referentu vrijednost neto kreditiranja, kamatna stopa primjenjiva na iznose koje je taj sudionik zadužio izračunava se u skladu s člankom 5. stavkom 1. ili stavkom 3.a pod uvjetima iz članka 6. stavka 3.a odnosno stavka 3.b.

(e) Ako sudionik u jednoj o prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije ne stavi na raspolaganje odgovarajućem NSB-u podatke koji se odnose na posebno referentno razdoblje ili rezultate revizorske procjene podataka koji se odnose na posebno referentno razdoblje u drugom izvješću do odgovarajućeg roka navedenog u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a, njegovo prihvatljivo neto kreditiranje tijekom posebnog referentnog razdoblja smatra se nižim od njegove referentne vrijednosti neto kreditiranja i sudionik ne smije iskoristiti kamatnu stopu iz članka 5. stavka 1.

(f) Ako sudionik u jednoj od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije ne stavi na raspolaganje odgovarajućem NSB-u treće izvješće do odgovarajućeg roka navedenog u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a, tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope primjenjuje se kamatna stopa izračunata u skladu s člankom 5. stavkom 1. točkom (b), stavkom 2. točkom (b) ili stavkom 3. točkom (b) na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru tih ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije, dok se tijekom razdoblja nakon dodatnog razdoblja posebne kamatne stope, kamatna stopa izračunava u skladu s člankom 5. stavkom 1. točkom (c), stavkom 2.točkom (c) ili stavkom 3. točkom (c). Ako sudionik u osmoj ili kasnijoj ciljanoj operaciji dugoročnijeg refinanciranja treće serije ne stavi na raspolaganje odgovarajućem NSB-u treće izvješće do odgovarajućeg roka, kamatna stopa na iznose koje je zadužio sudionik u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja u tim ciljanim operacijama dugoročnijeg refinanciranja treće serije izračunava se u skladu s člankom 5. stavkom 3. Točkom (c). U svakom od slučajeva navedenih u ovoj točki sudionik plaća dnevnu kaznu u iznosu od 500 EUR dok se ne dostavi treće izvješće, u iznosu od najviše 15 000 EUR. Kazna se akumulira te ju naplaćuje odgovarajući NSB po primitku trećeg izvješća ili kada se dosegne najviša kazna ako treće izvješće do tada nije zaprimljeno.

(g) Ako sudionik u jednoj od prvih sedam ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije ne stavi na raspolaganje odgovarajućem NSB-u rezultate revizorske procjene podataka koji se odnose na treće izvješće do odgovarajućeg roka navedenog u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja objavljenom na mrežnim stranicama ESB-a, kamatna stopa tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope i tijekom razdoblja nakon dodatnog razdoblja posebne kamatne stope do dospijeća ili prijevremene otplate izračunava se u skladu s člankom 5. stavkom 1., 2. ili 3. Ako sudionik u osmoj ili kasnijoj ciljanoj operaciji dugoročnijeg refinanciranja treće serije ne stavi na raspolaganje odgovarajućem NSB-u rezultate revizorske procjene podataka koji se odnose na treće izvješće do odgovarajućeg roka navedenog u okvirnom kalendaru za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja, kamatna stopa na iznose koje je zadužio sudionik u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja u tim ciljanim operacijama dugoročnijeg refinanciranja treće serije izračunava se u skladu s člankom 5. stavkom 3. točkom (c).

(h) Ako sudionik na drugi način ne ispuni obveze iz članka 6. stavka 6., 7. ili 8.a, na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja primjenjuje se prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom vremena trajanja svake odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, osim tijekom razdoblja posebne kamatne stope i dodatnog razdoblja posebne kamatne stope kada se primjenjuje prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja umanjena za 50 baznih bodova tijekom svakog tog razdoblja.

(i) Ako sudionik u vezi s revizijom iz članka 6. stavka 6. i 8.a ili na drugi način, uoči pogreške u podacima dostavljenim u izvješću, uključujući netočnosti ili nepotpunosti, mora o tome obavijestiti odgovarajući NSB u najkraćem mogućem roku. Ako je odgovarajući NSB obaviješten o takvim pogreškama, netočnostima ili nepotpunostima ili ako je na drugi način upoznat s takvim pogreškama, netočnostima ili nepotpunostima: i. sudionik dostavlja u najkraćem mogućem roku sve dodatne informacije koje zatraži odgovarajući NSB radi pružanja pomoći u procjeni utjecaja dotične pogreške, netočnosti ili nepotpunosti; i ii. odgovarajući NSB može poduzeti odgovarajuće radnje koje mogu uključiti ponovno izračunavanje odgovarajućih vrijednosti što može utjecati na kamatnu stopu koja se primjenjuje na zaduženja sudionika u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja i zahtjeve za otplatu zaduženog iznosa koji zbog pogreške, netočnosti ili nepotpunosti premašuju iznos zaduženja sudionika. Sudionici moraju dokazati da su svi nedostaci utvrđeni revizijom iz članka 6. stavka 6. i 8.a obuhvaćeni podacima koji se dostavljaju nacionalnim središnjim bankama u skladu s vremenskim okvirom koji zahtijeva odgovarajući NSB i, ako su u revizorskoj procjeni drugog ili trećeg izvješća utvrđeni nedostaci, do roka koji odgovarajućem NSB-u omogućuje pravodobno obavješćivanje o kamatnim stopama na temelju odnosnih podataka u skladu s okvirnim kalendarom objavljenim na mrežnim stranicama ESB-a.

2. Stavak 1. je bez utjecaja na bilo koju sankciju koju se može izreći u skladu s Odlukom ESB/2010/10 (*) u vezi s izvještajnim obvezama utvrđenim u Uredbi (EU) br. 1071/2013 (ESB/2013/33).

3. Radi izbjegavanja dvojbi, izvještajni zahtjevi i povezane sankcije u slučaju neusklađenosti utvrđene u stavku 1. primjenjuju se samo ako sudionik sudjeluje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja.

(*) Odluka ESB/2010/10 od 19. kolovoza 2010. o neispunjavanju statističkih izvještajnih zahtjeva (SL L 226, 28.8.2010., str. 48.).";

9. Prilozi I. i II. mijenjaju se u skladu s Prilogom ovoj Odluci.

Članak 2.

Stupanje na snagu

Ova Odluka stupa na snagu sljedećeg dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Sastavljeno u Frankfurtu na Majni 29. siječnja 2021.

Za Upravno vijeće ESB-a
Predsjednica ESB-a
Christine LAGARDE

PRILOG

Prilog I. i Prilog II. Odluci (EU) 2019/1311 (ESB/2019/21) mijenjaju se kako slijedi:

1. Prilog I. mijenja se kako slijedi:

(a) treći stavak odjeljka 1. zamjenjuje se sljedećim:

„Iznos zaduženja jednak je 55 % referentnog stanja koje se odnosi na sudionika (*) umanjenog za iznos zaduženja od strane sudionika u ciljanim operacijama dugoročnijeg refinanciranja u skladu s Odlukom (EU) 2016/810 (ESB/2016/10) (ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja druge serije), a koji su još nepodmireni na datum namire odgovarajuće ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije ili nula ako je taj iznos negativan, odnosno:

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

(*) Upućivanja na „sudionika" smatraju se upućivanjima na pojedinačne sudionike ili grupe za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja.";

(b) četvrti stavak odjeljka 1. zamjenjuje se sljedećim:

„Kada je BA_k zaduženje u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k (s $k = 1,\ldots,10$), $OR_{Feb\ 2019}$ je referentno stanje na dan 28. veljače 2019. i OB_k je iznos koji je sudionik zadužio u ciljanoj operaciji dugoročnijeg refinanciranja druge serije i još je nepodmiren na datum namire ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije k.";

(c) peti stavak odjeljka 1. zamjenjuje se sljedećim:

„Iznos ponude primjenjiv na svakog sudionika u svakoj ciljanoj operaciji dugoročnijeg refinanciranja treće serije je njegov iznos zaduženja BA_k umanjen za iznose zadužene u okviru prethodnih ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije i uvećan za iznose koje je taj sudionik otplatio prema postupku prijevremene otplate iz članka 5.a ili o kojima je na obvezujući način obavijestio odgovarajući NSB da ih namjerava otplatiti prema postupku prijevremene otplate iz članka 5.a. Neka je $C_k \geq 0$ zaduženje sudionika u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k, neka su $R_k \geq 0$ dobrovoljne otplate ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja treće serije, onda je $C_k \leq BL_k$ gdje je BL_k iznos ponude za ovog sudionika u operaciji k definirano kako slijedi:

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

za $k = 2,\ldots,10$."

(d) odjeljak 3. zamjenjuje se sljedećim:

„**3. Izračun kamatne stope**

A. Neka $NL_{Special}$ označava iznos prihvatljivog neto kreditiranja tijekom posebnog referentnog razdoblja od 1. ožujka 2020. do 31. ožujka 2021.

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

B. Neka $NL_{ADSpecial}$ označava iznos prihvatljivog neto kreditiranja tijekom dodatnog posebnog referentnog razdoblja od 1. listopada 2020. do 31. prosinca 2021.

$$NL_{ADSpecial} = NL_{Oct2020} + \ldots + NL_{Dec2021}$$

C. Neka $NS_{Mar2021}$ označava iznos dobiven zbrajanjem prihvatljivog neto kreditiranja tijekom razdoblja od 1. travnja 2019. do 31. ožujka 2021. i stanja prihvatljivih kredita na dan 31. ožujka 2019.; ovo se izračunava kao:

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

Neka sada EX označava postotak odstupanja od $NS_{Mar2021}$ od referentne vrijednosti stanja tijekom razdoblja od 1. travnja 2019. do 31. ožujka 2021., tj.,

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

EX će se zaokružiti na 15 decimalnih mjesta Kada je OAB jednak nuli, smatra se da je EX jednak 1.15.

D. Neka $\overline{MRO}_k$ bude prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja (MRO) koja je primjenjiva za čitavo vrijeme trajanja treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k i izražena je kao godišnja postotna stopa i neka $\overline{DF}_k$ bude prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke koja se primjenjuje za čitavo vrijeme trajanja treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg kreditiranja k, gdje se primjenjiva kamatna stopa odnosi na čitavo vrijeme trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije i izražena je kao godišnja postotna stopa, tj.:

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

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

U gornjim jednadžbama n_k (za k=1,…,10) označava broj dana treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k i, ako se MRO provodi u režimu pune raspodjele s fiksnom stopom, $MRO_{k,t}$ označava kamatnu stopu koja se primjenjuje na MRO na t-ti dan treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k, ili, ako se taj MRO provodi u režimu aukcija s promjenjivom kamatnom stopom, $MRO_{k,t}$ označava najnižu ponuđenu kamatnu stopu primjenjivu na MRO na t-ti dan treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k, i u svakom slučaju izražava se kao godišnja postotna stopa. U gornjim jednadžbama $DF_{k,t}$ označava kamatnu stopu koja se primjenjuje na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke na t-ti dan treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k, i izražava se kao godišnja postotna stopa.

E. Neka k_{pre} označava razdoblje od datuma namire odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije do 23. lipnja 2020, $k_{special}$ označava razdoblje posebne kamatne stope od 24. lipnja 2020. do 23. lipnja 2021, $k_{adspecial}$ označava dodatno razdoblje posebne kamatne stope od 24. lipnja 2021 do 23. lipnja 2022., a k_{post} označava razdoblje od 24. lipnja 2022. do dospijeća odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije ili do datuma njegove prijevremene otplate,ovisno o tome što je primjenjivo).

Neka je $\overline{MRO}_{k_{special}}$ prosjek MRO stope primjenjive tijekom razdoblja posebne kamatne stope od 24. lipnja 2020. do 23. lipnja 2021. treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k izražene kao godišnja postotna stopa i neka je $\overline{DF}_{k_{special}}$ prosjek DF stope primjenjive tijekom razdoblja posebne kamatne stope od 24. lipnja 2020. do 23. lipnja 2021. treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k i u svakom slučaju izražen kao godišnja postotna kamatna stopa, tj.:

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

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

U gornjim jednadžbama $n_{k_{special}}$ označava broj dana razdoblja $k_{special}$ treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k i ako se MRO provodi u režimu pune raspodjele s fiksnom stopom, $MRO_{k_{special},t}$ označava kamatnu stopu koja se primjenjuje na MRO na t-ti dan razdoblja $k_{special}$ treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k, ili ako se MRO provodi u režimu aukcija s promjenjivom kamatnom stopom, $MRO_{k_{special},t}$ označava najnižu ponuđenu kamatnu stopu primjenjivu na MRO na t-ti dan razdoblja $k_{special}$ treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k, i u svakom slučaju izražava se kao godišnja postotna stopa. U gornjim jednadžbama $DF_{k_{special},t}$ označava kamatnu stopu koja se primjenjuje na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke na t-ti dan razdoblja $k_{special}$ treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k, i izražava se kao godišnja postotna stopa.

Neka je $\overline{MRO}_{k_{adspecial}}$ prosjek MRO kamatne stope primjenjive tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope od 24. lipnja 2021. do 23. lipnja 2022. treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k izražene kao godišnja postotna stopa i neka je $\overline{DF}_{k_{adspecial}}$ prosjek DF stope primjenjiv tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope od 24. lipnja 2021. do 23. lipnja 2022. treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k i u svakom slučaju izražen kao godišnja postotna kamatna stopa, tj.:

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

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

U gornjim jednadžbama $n_{k_{adspecial}}$ označava broj dana razdoblja $k_{adspecial}$ treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k i ako se MRO provodi u režimu pune raspodjele s fiksnom stopom, $MRO_{k_{adspecial},t}$ označava kamatnu stopu koja se primjenjuje na MRO na t-ti dan razdoblja $k_{adspecial}$ treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja k, ili ako se MRO provodi u režimu aukcija s promjenjivom kamatnom stopom, $MRO_{k_{adspecial},t}$ označava najnižu ponuđenu kamatnu stopu primjenjivu na MRO na t-ti dan razdoblja $k_{adspecial}$

treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanicranja *k*, i u svakom slučaju izražava se kao godišnja postotna stopa. U gornjim jednadžbama $DF_{k_{adspecial},t}$ označava kamatnu stopu koja se primjenjuje na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke na *t*-ti dan razdoblja $k_{adspecial}$ treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja *k*, i izražava se kao godišnja postotna stopa.

F. Neka se poticajna prilagodba kamatne stope, gdje je primjenjivo, mjerena kao razlomak prosječnog koridora između $\overline{MRO}_k$ i$\overline{DF}_k$, označi s *iri*.

G. Neka se kamatna stopa koja će se primijeniti za čitavo vrijeme trajanja treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja *k* (konačna kamatna stopa), izražena kao godišnja kamatna postotna stopa označi s r_k Neka se kamatna stopa koja će se primijeniti za razdoblje k_j, gdje je *j = pre, special, adspecial ili post*, treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja *k*, izrazi kao godišnja postotna stopa označena s r_{k_j}.

H. Kamatna stopa r_k određuje se kao:

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

U gornjoj jednadžbi $n_{k_{pre}}$ označava broj dana razdoblja k_{pre} treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja *k* i $n_{k_{post}}$ označava broj dana razdoblja k_{post} treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja *k*.

Kamatna stopa koja se primjenjuje na svaku ciljanu operaciju dugoročnijeg refinanciranja treće serije *k* izračunava se na sljedeći način:

(1) Za iznose zadužene u prvih sedam operacija, to jest, ako *k* = 1,...,7:

(a) Ako sudionik dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja u posebnom referentnom razdoblju i u dodatnom posebnom referentnom razdoblju, kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja je:

(i) tijekom razdoblja posebne kamatne stope, prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke u tom razdoblju umanjena za 50 baznih bodova, što ni u kojem slučaju ne smije biti veće od minus 100 baznih bodova; tj.:

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

(ii) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope, prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke u tom razdoblju umanjena za 50 baznih bodova, što ni u kojem slučaju ne smije biti veće od minus 100 baznih bodova; tj.:

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

(iii) tijekom ostatka vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije: prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

ako je $NL_{Special} \geq$ NLB i $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, onda je $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

(b) Ako sudionik dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja u posebnom referentnom razdoblju, ali ne dosegne niti premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja u dodatnom posebnom referentnom razdoblju, kamatna stopa koja će se primjenjivati na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja je:

(i) tijekom razdoblja posebne kamatne stope: prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke u tom razdoblju umanjena za 50 baznih bodova, što ni u kojem slučaju ne smije biti veće od minus 100 baznih bodova; tj.:

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

(ii) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope: niži od prosječne stope na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjene za 50 baznih bodova i prosječne kamatne stope na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

ako je $NL_{Special} \geq$ NLB i $NL_{ADSpecial} <$ NLB, onda je $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{DF}_k)$;

(iii) tijekom ostatka vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije: prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

ako je $NL_{Special} \geq$ NLB i $NL_{ADSpecial} <$ NLB , onda je $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

(c) Ako sudionik u posebnom referentnom razdoblju ne dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja, ali dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja u dodatnom posebnom referentnom razdoblju i premaši svoju referentnu vrijednost stanja prihvatljivih kredita tijekom drugog referentnog razdoblja za najmanje 1.15 %, kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja je:

(i) tijekom razdoblja posebne kamatne stope: niži od prosječne stope na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjene za 50 baznih bodova i prosječne kamatne stope na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

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

(ii) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope: prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke u tom razdoblju umanjena za 50 baznih bodova, što ni u kojem slučaju ne smije biti veće od minus 100 baznih bodova; tj.:

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

(iii) tijekom ostatka vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije: prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

ako je $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB i $EX \geq 1{,}15$, onda je $iri = 100\ \%$ i $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

(d) Ako sudionik u posebnom referentnom razdoblju ne dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja, ne dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja u dodatnom posebnom referentnom razdoblju, ali premaši svoju referentnu vrijednost stanja prihvatljivih kredita tijekom drugog referentnog razdoblja za najmanje 1.15 %, kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja je:

(i) tijekom razdoblja posebne kamatne stope: niži od prosječne stope na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjene za 50 baznih bodova i prosječne kamatne stope na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

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

(ii) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope: niži od prosječne stope na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjene za 50 baznih bodova i prosječne kamatne stope na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

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

(iii) tijekom ostatka vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije: prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

ako je $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB i $EX \geq 1{,}15$, onda je $iri = 100\ \%$ i $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

(e) Ako sudionik u posebnom referentnom razdoblju ne dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja, ali dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja u dodatnom posebnom referentnom razdoblju i premaši svoju referentnu vrijednost stanja prihvatljivih kredita tijekom drugog referentnog razdoblja za manje od 1.15 %, kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja je:

(i) tijekom razdoblja od datuma namire odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije do 23. lipnja 2020.: kamatna stopa koja je linearno raspoređena ovisno o postotku do kojeg sudionik premašuje svoju referentnu vrijednost stanja, tj.:

ako je $NL_{Special}$ < NLB i $0 < EX < 1{,}15$, onda je $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ i $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri$;

(ii) tijekom razdoblja posebne kamatne stope: niži od prosječne stope na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjene za 50 baznih bodova i kamatne stope izračunate u skladu s točkom i., tj.:

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

(iii) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope: prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke u tom razdoblju umanjena za 50 baznih bodova, što ni u kojem slučaju ne smije biti veće od minus 100 baznih bodova; tj.:

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

(iv) tijekom razdoblja od 24. lipnja 2022. do dospijeća odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije ili do datuma njezine prijevremene otplate: prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

ako je $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB i 0 < EX < 1,15, onda je $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

(f) Ako sudionik u posebnom referentnom razdoblju ne dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja, ne dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja u dodatnom posebnom referentnom razdoblju, ali premaši svoju referentnu vrijednost stanja prihvatljivih kredita tijekom drugog referentnog razdoblja za manje od 1.15 %, kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja je:

(i) tijekom razdoblja posebne kamatne stope: niži od prosječne stope na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjene za 50 baznih bodova i kamatne stope izračunate u skladu s točkom iii., tj.:

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

(ii) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope: niži od prosječne stope na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjene za 50 baznih bodova i kamatne stope izračunate u skladu s točkom iii., tj.:

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

(iii) tijekom ostatka vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije: kamatna stopa koja je linearno raspoređena ovisno o postotku do kojeg sudionik premašuje svoju referentnu vrijednost stanja, tj.:

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

(g) Ako sudionik u posebnom referentnom razdoblju ne dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja, niti premaši svoju referentnu vrijednost stanja u drugom referentnom razdoblju, ali dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja u dodatnom posebnom referentnom razdoblju, kamatna stopa koja će se primjenjivati na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja je:

(i) tijekom razdoblja od datuma namire odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije do 23. lipnja 2020.: prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

ako je $NL_{Special}$ < NLB i $EX \leq 0$, onda je iri = 0 % i $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_k$,

(ii) tijekom razdoblja posebne kamatne stope: prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjena za 50 baznih bodova, tj.:

ako je $NL_{Special}$ < NLB i $EX \leq 0$, onda je $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$;

(iii) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope: prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke u tom razdoblju umanjena za 50 baznih bodova, što ni u kojem slučaju ne smije biti veće od minus 100 baznih bodova; tj.:

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

(iv) tijekom razdoblja od 24. lipnja 2022. do dospijeća odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije ili do datuma njezine prijevremene otplate: prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

ako je $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB i $EX \leq 0$, onda je $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

(h) Ako sudionik u posebnom referentnom razdoblju ne dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja ili u dodatnom posebnom referentnom razdoblju, ili ne premaši svoju referentnu vrijednost stanja u drugom referentnom razdoblju, kamatna stopa koja će se primjenjivati na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja je:

(i) tijekom razdoblja posebne kamatne stope: prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjena za 50 baznih bodova, tj.:

ako je $NL_{Special}$ < NLB i $EX \leq 0$, onda je $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$;

(ii) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope: prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom tog razdoblja umanjena za 50 baznih bodova, tj.:

ako je $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB i $EX \leq 0$, onda je $r_{k_{adspecial}} = \overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50$;

(iii) tijekom ostatka vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije: prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

ako je $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB i $EX \leq 0$, onda je *iri* = 0 % i $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k$

(2) Za iznose zadužene u osmoj ili kasnijoj ciljanoj operaciji dugoročnijeg refinanciranja treće serije, odnosno, ako je k = 8, 9 or 10:

(a) Ako sudionik u dodatnom posebnom referentnom razdoblju dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja, kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja je:

(i) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope: prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke u tom razdoblju umanjena za 50 baznih bodova, što ni u kojem slučaju ne smije biti veće od minus 100 baznih bodova; tj.:

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

(ii) tijekom razdoblja od 24. lipnja 2022. do dospijeća odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije ili do datuma njezine prijevremene otplate: prosječna kamatna stopa na stalno raspoloživu mogućnost deponiranja kod središnje banke tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

ako je $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, onda je $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

(b) Ako sudionik u dodatnom posebnom referentnom razdoblju ne dosegne ili premaši svoju referentnu vrijednost neto kreditiranja, kamatna stopa koja se primjenjuje na iznose koje je taj sudionik zadužio u okviru treće serije ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja je:

(i) tijekom dodatnog razdoblja posebne kamatne stope: prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom odnosnog razdoblja umanjena za 50 baznih bodova, tj.:

ako je $NL_{ADSpecial}$ < NLB, onda je $r_{k_{adspecial}} = \overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50$;

(ii) tijekom razdoblja od 24. lipnja 2022. do dospijeća odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije ili do datuma njezine prijevremene otplate: prosječna kamatna stopa na glavne operacije refinanciranja tijekom vremena trajanja odnosne ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja treće serije, tj.:

ako je $NL_{ADSpecial}$ < NLB, onda je $r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k$.

Poticajna prilagodba kamatne stope (*iri*) izražava se zaokruživanjem na 15 decimalnih mjesta.

Kamatne stope $r_{k_{pre}}$, $r_{k_{special}}$, $r_{k_{aspecial}}$, $r_{k_{post}}$ izražavaju se zaokruživanjem na 15 decimalnih mjesta.

Konačna kamatna stopa r_k iskazuje se kao godišnji postotak, zaokružen prema dolje na četiri decimalna mjesta.”

2. Prilog II. mijenja se kako slijedi:

(a) u odjeljku 2. druga rečenica prvog stavka zamjenjuje se sljedećim:

„U skladu s člankom 6., postoje tri izvješća o podacima: prvo izvješće obuhvaća podatke o referentnim stanjima i podatke koji se odnose na prvo referentno razdoblje, drugo izvješće obuhvaća podatke koji se odnose na drugo referentno razdoblje i, fakultativno, na posebno referentno razdoblje, a treće izvješće obuhvaća podatke koji se odnose na dodatno posebno referentno razdoblje.”;

(b) u odjeljku 2. treća rečenica trećeg stavka zamjenjuje se sljedećim:

„U skladu s člankom 5., podaci o prihvatljivom neto kreditiranju tijekom odgovarajućeg referentnog razdoblja evidentirani u drugom i trećem izvješću koristit će se za procjenu kretanja kreditiranja i, posljedično, primjenjivih kamatnih stopa.”;

(c) u odjeljku 3. prva rečenica drugog stavka točke (a) zamjenjuje se sljedećim:

„Postoje tri izvješća u trećoj seriji ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja:”;

(d) u odjeljku 3. nakon druge alineje drugog stavka točke (a) umeće se sljedeća alineja:

„— Sudionici koji namjeravaju iskoristiti kamatne stope iz članka 5. stavka 3.a i 3.b moraju dostaviti treće izvješće. Treće izvješće zahtijeva ispunjen obrazac za podatke B za „dodatno posebno referentno razdoblje”, tj. od 1. listopada 2020. do 31. prosinca 2021., za potrebe izračuna prihvatljivog neto kreditiranja i usporedbe s referentnim vrijednostima na kojima se temelje primjenjive kamatne stope za dodatno razdoblje posebne kamatne stope.”;

(e) u odjeljku 3. treći stavak točke (a) zamjenjuje se sljedećim:

„U obrascu B, pokazatelji koji se odnose na stanja moraju se dostavljati sa stanjem na kraju mjeseca koji prethodi početku izvještajnog razdoblja i sa stanjem na kraju izvještajnog razdoblja; stoga, za prvo referentno razdoblje stanja se moraju dostaviti sa stanjem na dan 31. ožujka 2018. i 31. ožujka 2019., a za drugo referentno razdoblje stanja se moraju dostaviti sa stanjem na dan 31. ožujka 2019. i 31. ožujka 2021.; za posebno referentno razdoblje stanja se moraju dostaviti sa stanjem na dan 29. veljače 2020. i 31. ožujka 2021.; za dodatno posebno referentno razdoblje stanja se moraju dostaviti sa stanjem na dan 30. rujna 2020. i 31. prosinca 2021. S druge strane, podaci o transakcijama i usklađivanjima moraju obuhvatiti sve bitne učinke koji nastanu tijekom izvještajnog razdoblja.”;

(f) u odjeljku 4. posljednja rečenica druge alineje točke (c) pod i. zamjenjuje se sljedećim:

„Za potrebe sastavljanja izvješća o podacima, u oba su slučaja učinci isti i podatke je potrebno evidentirati pod stavkom 3.1B (a ne pod stavkom 3.2C).”,

(g) izvještajni obrazac B za treću seriju ciljanih operacija dugoročnijeg financiranja zamjenjuje se sljedećim obrascem B.

„Treća serija ciljanih operacija dugoročnijeg refinanciranja obrazac B

Izvještajno razdoblje: 1. travnja 2018. do 31. ožujka 2019. (prvo referentno razdoblje) / 1. travnja 2019. do 31. ožujka 2021. (drugo referentno razdoblje)/fakultativno: 1. ožujka 2020. do 31. ožujka 2021. (posebno referentno razdoblje) / 1. listopada 2020. do 31. prosinca 2021. (dodatno posebno referentno razdoblje)

Krediti nefinancijskim društvima i kućanstvima, osim stambenih kredita kućanstvima (u tisućama eura)

		Krediti nefinancijskim društvima	Krediti kućanstvima (uključujući neprofitne institucije koje služe kućanstvima), osim stambenih kredita	Stavka	Formula	Potvrđivanje
Glavni agregati						
1	**Stanja prihvatljivih kredita na kraju mjeseca koji prethodi početku izvještajnog razdoblja**	0	0	**1**	**1 = 1.1 - 1.2 (+1.3)**	
2	**Prihvatljivo neto kreditiranje u izvještajnom razdoblju**	0	0	**2**	**2 = 2.1 - 2.2**	
3	**Usklađenja stanja: umanjenja (-) i povećanja (+)**	0	0	3	3 = 3.1 + 3.2	
4	**Stanja prihvatljivih kredita na kraju izvještajnog razdoblja**	0	0	**4**	**4 = 4.1 - 4.2 (+4.3)**	**4 = 1 + 2 + 3**
Osnovne stavke						
	Stanja prihvatljivih kredita na kraju mjeseca koji prethodi početku izvještajnog razdoblja					
1,1	Stanja u bilanci			1.1		
1,2	Stanja kredita koji su sekuritizirani ili na drugi način preneseni, ali nisu isknjiženi iz bilance			1.2		
1,3	Stanja rezervacija za kredite o kojima se izvješćuje u stavci 1.1., isključujući stavku 1.2. *			1.3		
	Prihvatljivo neto kreditiranje u izvještajnom razdoblju					
2,1	Bruto kreditiranje			2.1		
2,2	Otplate			2.2		
	Usklađenja stanja: umanjenja (-) i povećanja (+)					
3,1	Prodaje i kupnje kredita i drugi prijenosi kredita tijekom izvještajnog razdoblja	0	0	3.1	3.1 = 3.1A + 3.1B + 3.1C	
3.1A	Neto tokovi kredita koji su sekuritizirani s utjecajem na stanja kredita			3.1A		
3.1B	Neto tokovi kredita koji su na drugi način preneseni s utjecajem na stanja kredita			3.1B		
3.1C	Neto tokovi kredita koji su sekuritizirani ili na drugi način preneseni bez utjecaja na stanja kredita			3.1C		
3,2	Ostala usklađivanja	0	0	3.2	3.2 = 3.2A + 3.2B + 3.2C	
3.2A	Revalorizacije zbog promjena tečajeva			3.2A		
3.2B	Otpisi/djelomični otpisi			3.2B		
3.2C	Reklasifikacije			3.2C		
	Stanja prihvatljivih kredita na kraju izvještajnog razdoblja					
4,1	Stanja u bilanci			4.1		
4,2	Stanja kredita koji su sekuritizirani ili na drugi način preneseni, ali nisu isknjiženi iz bilance			4.2		
4,3	Stanja rezervacija za kredite o kojima se izvješćuje u stavci 4.1., isključujući stavku 4.2. *			4.3		

*Primjenjivo samo u onim slučajevima kada se krediti iskazuju bez rezervacija; vidi upute za izvješćivanje za više pojedinosti."