DECIZIA (UE) 2021/124 A BĂNCII CENTRALE EUROPENE

din 29 ianuarie 2021

de modificare a Deciziei (UE) 2019/1311 privind o a treia serie de operațiuni țintite de refinanțare pe termen mai lung (BCE/2021/3)

CONSILIUL GUVERNATORILOR BĂNCII CENTRALE EUROPENE,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, în special articolul 127 alineatul (2) prima liniuță,

având în vedere Statutul Sistemului European al Băncilor Centrale și al Băncii Centrale Europene, în special articolul 3.1 prima liniuță, articolul 12.1, articolul 18.1 a doua liniuță și articolul 34.1 a doua liniuță,

având în vedere Orientarea (UE) 2015/510 a Băncii Centrale Europene din 19 decembrie 2014 privind punerea în aplicare a cadrului de politică monetară a Eurosistemului (Orientarea privind documentația generală) (BCE/2014/60) ([1]),

întrucât:

(1) În conformitate cu articolul 1 alineatul (4) din Orientarea (UE) 2015/510 (BCE/2014/60), Consiliul guvernatorilor poate schimba oricând mijloacele, instrumentele, cerințele, criteriile și procedurile de punere în aplicare a operațiunilor de politică monetară ale Eurosistemului.

(2) La data de 22 iulie 2019, în scopul îndeplinirii mandatului său de asigurare a stabilității prețurilor, precum și pentru a contribui la menținerea unor condiții favorabile de creditare bancară și pentru a sprijini orientarea acomodativă a politicii monetare în statele membre a căror monedă este euro, Consiliul guvernatorilor a adoptat Decizia (UE) 2019/1311 a Băncii Centrale Europene (BCE/2019/21) ([2]). Această decizie prevede o a treia serie de operațiuni țintite de refinanțare pe termen mai lung (*targeted longer-term refinancing operations*) (denumite în continuare „TLTRO-III") care să fie desfășurate în perioada septembrie 2019-martie 2021.

(3) La 12 martie 2020, pentru a susține acordarea de credite bancare celor mai afectați de răspândirea bolii determinate de coronavirus (COVID-19), în special întreprinderilor mici și mijlocii, Consiliul guvernatorilor a decis modificarea anumitor parametri-cheie ai TLTRO-III. În plus, la data de 30 aprilie 2020, pentru a susține în continuare acordarea de credite către populație și firme în contextul perturbărilor economice predominante și al incertitudinii sporite, Consiliul guvernatorilor a decis o serie de modificări suplimentare ale acestor parametri. Decizia (UE) 2020/407 a Băncii Centrale Europene (BCE/2020/13) ([3]) și Decizia (UE) 2020/614 a Băncii Centrale Europene (BCE/2020/25) ([4]) implementează aceste schimbări.

(4) La 10 decembrie 2020 Consiliul guvernatorilor a decis să adopte măsuri suplimentare de politică monetară menite să contribuie la menținerea unor condiții favorabile de finanțare în perioada pandemiei, sprijinind astfel fluxul de credite către toate sectoarele economiei, susținând activitatea economică și protejând stabilitatea prețurilor pe termen mediu. Ca parte a acestor măsuri, Consiliul guvernatorilor a decis recalibrarea în continuare a condițiilor pentru TLTRO-III. În special, Consiliul guvernatorilor a decis prelungirea perioadei de aplicare condițiilor mult mai favorabile până în luna iunie 2022, desfășurarea a trei operațiuni suplimentare în perioada iunie-decembrie 2021 și

([1]) JO L 91, 2.4.2015, p. 3.
([2]) Decizia (UE) 2019/1311 a Băncii Centrale Europene din 22 iulie 2019 privind o a treia serie de operațiuni țintite de refinanțare pe termen mai lung (BCE/2019/21) (JO L 204, 2.8.2019, p. 100).
([3]) Decizia (UE) 2020/407 a Băncii Centrale Europene din 16 martie 2020 de modificare a Deciziei (UE) 2019/1311 privind o a treia serie de operațiuni țintite de refinanțare pe termen mai lung (BCE/2020/13) (JO L 80, 17.3.2020, p. 23).
([4]) Decizia (UE) 2020/614 a Băncii Centrale Europene din 30 aprilie 2020 de modificare a Deciziei (UE) 2019/1311 privind o a treia serie de operațiuni țintite de refinanțare pe termen mai lung (BCE/2020/25) (JO L 141, 5.5.2020, p. 28).

majorarea sumei totale pe care contrapărțile Eurosistemului vor avea dreptul să o împrumute în cadrul TLTRO-III de la 50 % la 55 % din stocul lor de împrumuturi eligibile. Pentru a încuraja băncile să mențină nivelul actual al creditării bancare, Consiliul guvernatorilor a decis, de asemenea, ca prelungirea condițiilor mai favorabile pentru TLTRO-III până în luna iunie 2022 să fie aplicabilă doar băncilor care ating un nou obiectiv de performanță în materie de creditare.

(5) Consiliul guvernatorilor consideră că întreaga gamă de măsuri adoptate la data de 10 decembrie 2020 sunt necesare și proporționale pentru contracararea riscurilor grave la adresa stabilității prețurilor, a mecanismului de transmisie a politicii monetare și a perspectivelor economice din zona euro, care sunt generate de condițiile severe de pandemie de lungă durată. Consiliul guvernatorilor își menține opinia potrivit căreia recalibrarea anumitor parametri ai TLTRO-III reflectată în prezenta decizie reprezintă un stimulent pentru instituțiile de credit pentru a menține nivelul actual de creditare și ar contribui la menținerea condițiilor de finanțare foarte atractive care în ultimele luni au susținut fluxul de credite către economia reală, chiar și într-o perioadă de stres ridicat. Consiliul guvernatorilor consideră, de asemenea, că recalibrarea parametrilor TLTRO-III este instrumentul cel mai adecvat și potrivit pentru a ajuta instituțiile de credit să aibă lichiditatea necesară pentru a acorda credite gospodăriilor și firmelor în condiții foarte favorabile în perioada de pandemie, în scopul îndeplinirii mandatului Băncii Centrale Europene de asigurare a stabilității prețurilor . Consiliul guvernatorilor este în continuare pregătit să își ajusteze toate instrumentele, după caz, pentru a asigura că inflația evoluează într-un mod susținut în direcția dorită, în concordanță cu angajamentul său în favoarea simetriei.

(6) Pentru a permite trecerea de la TLTRO-III în curs la operațiunile suplimentare nou anunțate începând cu septembrie 2021, termenele pentru notificarea rambursării anticipate au fost devansate cu o săptămână, astfel încât sumele de rambursat în cadrul procedurii de rambursare anticipată voluntară să poată fi luate în considerare pentru calcularea limitelor ofertelor.

(7) Instituțiile de credit care conduc grupurile TLTRO-III care intenționează să participe la cea de-a șaptea TLTRO-III au un termen foarte scurt pentru a solicita recunoașterea grupului sau modificarea unui grup existent. Din acest motiv, modificările parametrilor de participare a grupului introduse prin prezenta decizie trebuie aduse la cunoștința instituțiilor de credit cât mai repede posibil. Prin urmare, prezenta decizie ar trebui să intre în vigoare fără întârziere.

(8) Prin urmare, Decizia (UE) 2019/1311 (BCE/2019/21) ar trebui modificată în mod corespunzător,

ADOPTĂ PREZENTA DECIZIE:

Articolul 1

Modificări

Decizia (UE) 2019/1311 (BCE/2019/21) se modifică după cum urmează:

1. Articolul 1 se modifică după cum urmează:

   (a) punctul 1 se înlocuiește cu următorul text:

   „1. «creditare netă de referință» înseamnă valoarea creditării nete eligibile pe care un participant trebuie să o depășească în a doua perioadă de referință, în perioada de referință specială sau în perioada de referință specială suplimentară pentru a se califica pentru o rată a dobânzii la împrumuturile participantului care este mai scăzută decât rata inițială aplicată și care se calculează în conformitate cu principiile și detaliile prevăzute la articolele 4 și 5 și, respectiv, în anexa I;";

   (b) punctul 23 se înlocuiește cu următorul text:

   „23. «durata rămasă a respectivei TLTRO-III» înseamnă perioada de la data decontării respectivei TLTRO-III până la 23 iunie 2020 și perioada de la 24 iunie 2022 până la data scadenței acesteia sau data rambursării anticipate a acesteia, după caz, excluzând astfel perioada de rată specială a dobânzii și perioada suplimentară de rată specială a dobânzii;";

(c) se adaugă următoarele puncte 26, 27 și 28:

„26. «perioada suplimentară de rată specială a dobânzii» înseamnă perioada cuprinsă între 24 iunie 2021 și 23 iunie 2022;

27. «perioada de referință specială suplimentară» înseamnă perioada cuprinsă între 1 octombrie 2020 și 31 decembrie 2021;

28. «reorganizarea societății» înseamnă o fuziune sau o achiziție care implică un participant sau un membru al unui grup TLTRO-III și una sau mai multe alte instituții de credit, sau o diviziune a unui participant sau a unui membru al unui grup TLTRO-III, inclusiv o diviziune care rezultă din rezoluția sau lichidarea unui participant."

2. La articolul 2, alineatul (1) se înlocuiește cu textul următor:

„(1) Eurosistemul desfășoară 10 TLTRO-III în conformitate cu calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE."

3. Articolul 3 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Instituțiile pot participa la TLTRO-III pe bază individuală dacă sunt contrapărți eligibile pentru accesul la operațiunile de piață monetară ale Eurosistemului și sunt incluse în lista IFM instituită prin articolul 4 din Regulamentul (UE) nr. 1071/2013 (BCE/2013/33).";

(b) la alineatul (3), litera (c) se înlocuiește cu următorul text:

„(c) Fiecare membru al grupului TLTRO-III este o instituție de credit cu sediul într-un stat membru a cărui monedă este euro, îndeplinește criteriile prevăzute la articolul 55 literele (a), (b) și (c) din Orientarea (UE) 2015/510 (BCE/2014/60) și este inclus în lista IFM instituită prin articolul 4 din Regulamentul (UE) nr. 1071/2013 (BCE/2013/33).";

(c) se introduce următorul alineat (5a):

„(5a) În cazuri excepționale, atunci când există motive obiective, Consiliul guvernatorilor poate decide să permită instituțiilor care au participat deja la TLTRO-III pe bază individuală să participe la viitoarele TLTRO-III pe bază de grup prin formarea unui grup TLTRO-III.";

(d) alineatul 7 se înlocuiește cu următorul text:

„(7) Atunci când modificările componenței unui grup TLTRO-III au fost acceptate de Consiliul guvernatorilor în conformitate cu alineatul (5), un nou grup TLTRO-III a fost format în conformitate cu alineatul (5a) sau modificările componenței grupurilor TLTRO-III au avut loc în conformitate cu alineatul (6), cu excepția cazului în care Consiliul guvernatorilor decide altfel, se aplică următoarele:

(a) în ceea ce privește modificările pentru care se aplică alineatul (5), alineatul (5a), alineatul (6) litera (b) sau alineatul (6) litera (c), instituția principală poate participa la o TLTRO-III pe baza componenței noi a grupului TLTRO-III al acesteia numai după ce a obținut o confirmare din partea băncii sale centrale naționale a faptului că noua componență a grupului TLTRO-III a fost recunoscută; și

(b) o instituție care nu mai este un membru al unui grup TLTRO-III nu mai participă la altă TLTRO-III, fie individual, fie ca membru al altui grup TLTRO-III, cu excepția cazului în care depune o nouă solicitare de participare în conformitate cu alineatele (1), (3) sau (6)."

4. Articolul 4 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (2) se înlocuiește cu următorul text:

„(2) Alocarea de creditare a fiecărui participant este egală cu 55 % din soldul său total de referință minus orice sumă împrumutată anterior de acest participant la TLTRO-III în cadrul TLTRO-II în conformitate cu Decizia (UE) 2016/810 (BCE/2016/10) și încă în curs la data decontării unei TLTRO-III, ținând seama de orice notificare cu caracter juridic obligatoriu de rambursare anticipată depusă de participant în conformitate cu articolul 6 din Decizia (UE) 2016/810 (BCE/2016/10). Calculele tehnice relevante sunt descrise în anexa I.";

(b) alineatul (4) se înlocuiește cu următorul text:

„(4) Limita ofertei fiecărui participant pentru fiecare TLTRO-III este egală cu alocarea de creditare ce îi revine din care se scad sumele împrumutate în cadrul TLTRO-III anterioare și la care se adaugă sumele pe care participantul le-a rambursat în cadrul procedurii de rambursare anticipată prevăzute la articolul 5a sau pe care le-a notificat BCN relevante într-un mod care creează obligații pentru acesta în sensul că intenționează să le ramburseze în cadrul procedurii de rambursare anticipată prevăzute la articolul 5a. Suma rezultată este considerată a reprezenta o limită maximă a ofertei pentru fiecare participant și se aplică regulile aplicabile ofertelor care depășesc limita maximă a ofertei, astfel cum sunt stabilite la articolul 36 din Orientarea (UE) 2015/510 (BCE/2014/60). Calculele tehnice relevante sunt descrise în anexa I."

5. Articolul 5 se înlocuiește cu următorul text:

„*Articolul 5*

Dobânzi

(1) Rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate în cadrul fiecăreia dintre primele șapte TLTRO-III de participanți a căror creditare netă eligibilă în perioada de referință specială este egală cu sau mai mare decât creditarea netă de referință a acestora, și a căror creditare netă eligibilă în perioada de referință specială suplimentară este mai mică decât creditarea netă de referință a acestora, se calculează după cum urmează, sub rezerva condiției prevăzute la articolul 6 alineatul (3a):

(a) pe perioada de rată specială a dobânzii, rata dobânzii este rata medie a dobânzii la facilitatea de depozit pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază. Rata dobânzii rezultată nu este, în niciun caz, mai mare de minus 100 de puncte de bază;

(b) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii, rata dobânzii este cea mai mică dintre următoarele rate: (i) rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pentru perioada respectivă, minus 50 de puncte de bază; și (ii) rata medie a dobânzii la facilitatea de depozit pe durata respectivei TLTRO-III; și

(c) pe parcursul duratei rămase a respectivei TLTRO-III, rata dobânzii este rata medie a dobânzii la facilitatea de depozit pe durata respectivei TLTRO-III.

(2) Rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate în cadrul fiecăreia dintre primele șapte TLTRO-III de participanți a căror creditare netă eligibilă în perioada de referință specială și în perioada de referință specială suplimentară este mai scăzută decât creditarea netă de referință a acestora, dar a căror creditare netă eligibilă în a doua perioadă de referință depășește creditarea netă de referință a acestora, se calculează după cum urmează:

(a) în perioada de rată specială a dobânzii, rata dobânzii este cea mai mică dintre următoarele valori: (i) rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pentru perioada respectivă, minus 50 de puncte de bază; și (ii) rata dobânzii calculată în funcție de devierea de la soldul de referință, astfel cum este prevăzut la litera (c);

(b) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii, rata dobânzii este cea mai mică dintre următoarele rate: (i) rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pentru perioada respectivă, minus 50 de puncte de bază; și (ii) rata dobânzii calculată în funcție de devierea de la soldul de referință, astfel cum este prevăzut la litera (c); și

(c) pe parcursul duratei rămase a respectivei TLTRO-III, rata dobânzii este mai mică decât rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pe durata respectivei TLTRO-III și poate coborî până la nivelul ratei medii a dobânzii la facilitatea de depozit pe durata respectivei TLTRO-III, în funcție de devierea de la soldul de referință.

(3) Rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate în cadrul fiecăreia dintre primele șapte TLTRO-III de participanți a căror creditare netă eligibilă în a doua perioadă de referință, în perioada de referință specială și în perioada de referință specială suplimentară este mai scăzută decât creditarea netă de referință a acestora, se calculează după cum urmează:

(a) în perioada de rată specială a dobânzii, rata dobânzii este rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază;

(b) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii, rata dobânzii este rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază; și

(c) pe parcursul duratei rămase a respectivei TLTRO-III, rata dobânzii este rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pe durata respectivei TLTRO-III.

(3a) Fără a aduce atingere alineatelor (1)-(3), rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate în cadrul fiecăreia dintre primele șapte TLTRO-III de participanți a căror creditare netă eligibilă în cursul perioadei de referință speciale suplimentare egalează sau depășește creditarea netă de referință a acestora se calculează după cum urmează, sub rezerva condiției prevăzute la articolul 6 alineatul (3b):

(a) în perioada până la 23 iunie 2020, rata dobânzii se calculează conform alineatului 1 litera (c), alineatului 2 litera (c) sau alineatului 3 litera (c), după caz;

(b) în perioada de rată specială a dobânzii, rata dobânzii se calculează conform alineatului 1 litera (a), alineatului 2 litera (a) sau alineatului 3 litera (a), după caz;

(c) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii, rata dobânzii este rata medie a dobânzii la facilitatea de depozit pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază. Rata dobânzii rezultată nu este, în niciun caz, mai mare de minus 100 de puncte de bază; și

(d) în perioada de după 23 iunie 2022, rata dobânzii este rata medie a dobânzii la facilitatea de depozit pe durata respectivei TLTRO-III.

(3b) Rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate în cadrul celei de a opta TLTRO-III sau al TLTRO-III ulterioare de participanți a căror creditare netă eligibilă în cursul perioadei de referință speciale suplimentare egalează sau depășește creditarea netă de referință a acestora se calculează după cum urmează, sub rezerva condiției prevăzute la articolul 6 alineatul (3b):

(a) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii, rata dobânzii este rata medie a dobânzii la facilitatea de depozit predominantă în perioada respectivă minus 50 de puncte de bază. Rata dobânzii rezultată nu este, în niciun caz, mai mare de minus 100 de puncte de bază; și

(b) pe parcursul duratei rămase a respectivei TLTRO-III, rata dobânzii este rata medie a dobânzii la facilitatea de depozit pe durata respectivei TLTRO-III.

(3c) Rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate în cadrul celei de-a opta TLTRO-III sau al TLTRO-III ulterioare de participanți a căror creditare netă eligibilă în cursul perioadei de referință speciale suplimentare este mai mică decât creditarea netă de referință a acestora se calculează după cum urmează:

(a) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii, rata dobânzii este rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază; și

(b) pe parcursul duratei rămase a respectivei TLTRO-III, rata dobânzii este rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pe durata respectivei TLTRO-III.

(4) Detalii suplimentare privind calculul ratei dobânzii sunt prevăzute în anexa I. Rata finală a dobânzii și datele relevante pentru calcularea acesteia sunt comunicate participanților în conformitate cu calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE.

(5) Arieratele sunt purtătoare de dobânzi la scadența fiecărei TLTRO-III sau la rambursarea anticipată, astfel cum se prevede la articolul 5a, după caz.

(6) În cazul în care, din cauza aplicării măsurilor reparatorii de care dispune o BCN în conformitate cu reglementările sau contractele care îi sunt aplicabile, un participant trebuie să ramburseze soldurile din cadrul uneia dintre primele șapte TLTRO-III înainte ca datele privind dobânda referitoare la a doua perioadă de referință și la perioada de referință specială să fie comunicate acelui participant, rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate de acel participant în cadrul fiecăreia dintre primele șapte TLTRO-III și care fac obiectul rambursărilor obligatorii este: (a) pentru perioada de rată specială a dobânzii, rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază; (b) pentru perioada suplimentară de rată specială a dobânzii, rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază; și (c) pentru durata rămasă a

respectivei TLTRO-III, rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pe durata respectivei TLTRO-III până la data la care trebuie făcută rambursarea conform solicitării BCN. Dacă o astfel de rambursare trebuie făcută după ce datele privind dobânda referitoare la a doua perioadă de referință și la perioada de referință specială au fost comunicate acelui participant, dar înainte ca datele privind rata dobânzii referitoare la perioada de referință specială suplimentară să fi fost comunicate acelui participant, rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate de acel participant în cadrul fiecăreia dintre primele șapte TLTRO-III și care fac obiectul rambursărilor obligatorii este stabilită în conformitate cu alineatele (1)-(3). În cazul în care o astfel de rambursare trebuie făcută după ce datele privind dobânda referitoare la perioada de referință specială suplimentară au fost comunicate acelui participant, rata dobânzii aplicabilă sumelor ce trebuie rambursate de acel participant în cadrul fiecăreia dintre primele șapte TLTRO-III se stabilește în conformitate cu alineatele (1)-(3a).

În cazul în care, din cauza aplicării măsurilor reparatorii de care dispune o BCN în conformitate cu reglementările sau contractele care îi sunt aplicabile, un participant trebuie să ramburseze soldurile TLTRO-III în a opta TLTRO-III sau în TLTRO-III ulterioare înainte ca rata dobânzii rezultată pentru perioada de referință specială suplimentară să fi fost comunicată acelui participant, rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate de acel participant în cadrul celei de-a opta TLTRO-III sau al TLTRO-III ulterioare este stabilită în conformitate cu alineatul (3c). În cazul în care o astfel de rambursare trebuie făcută după ce datele privind dobânda referitoare la perioada de referință specială suplimentară au fost comunicate acelui participant, rata dobânzii aplicabilă sumelor ce trebuie rambursate de acel participant care au fost împrumutate de acesta în cadrul celei de-a opta TLTRO-III sau al TLTRO-III ulterioare se stabilesc în conformitate cu alineatele (3b) și (3c).

(7) În cazul în care contrapărțile rambursează anticipat în mod voluntar sume împrumutate în cadrul uneia dintre primele șapte TLTRO-III în conformitate cu articolul 5a înainte ca datele privind dobânda referitoare la perioada de referință specială suplimentară să le fi fost comunicate, rata dobânzii pentru perioada suplimentară de rată specială a dobânzii se calculează în conformitate cu alineatele (1) litera (b), 2 litera (b) și 3 litera (b).”

6. Articolul 5a se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Pentru primele șapte TLTRO-III, din septembrie 2021, începând cu 12 luni de la decontarea fiecărei TLTRO-III, participanții au posibilitatea, pe bază trimestrială, să reducă valoarea TLTRO-III respective sau să o încheie înainte de scadență. Pentru a opta TLTRO-III sau TLTRO-III ulterioare, participanții au această opțiune pe bază trimestrială începând din iunie 2022.”;

(b) alineatul (3) se înlocuiește cu următorul text:

„(3) Pentru a beneficia de procedura de rambursare anticipată, participantul notifică BCN relevantă, cu cel puțin două săptămâni înainte de data de rambursare anticipată respectivă, că intenționează să ramburseze în cadrul procedurii de rambursare anticipată la data de rambursare anticipată.”;

(c) alineatul (4) se înlocuiește cu următorul text:

„(4) Notificarea prevăzută la alineatul (3) devine angajament pentru participantul în cauză cu două săptămâni înainte de data de rambursare anticipată la care se referă. Incapacitatea participantului de a deconta, în întregime sau parțial, suma datorată în cadrul procedurii de rambursare anticipată până la data de rambursare poate determina impunerea unei sancțiuni pecuniare. Sancțiunea pecuniară aplicabilă se calculează în conformitate cu anexa VII la Orientarea (UE) 2015/510 (BCE/2014/60) și corespunde sancțiunii pecuniare aplicate pentru nerespectarea obligațiilor de colateralizare și decontare adecvată a sumei alocate contrapărții în ceea ce privește tranzacțiile reversibile în scopuri de politică monetară. Impunerea unei sancțiuni pecuniare nu aduce atingere dreptului BCN relevante de a aplica măsurile reparatorii prevăzute pentru apariția unei situații de neîndeplinire a obligațiilor, astfel cum sunt stabilite la articolul 166 din Orientarea (UE) 2015/510 (BCE/2014/60).”

7. Articolul 6 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Fiecare participant la TLTRO-III transmite BCN relevante datele identificate în modelele de raportare prevăzute în anexa II, după cum urmează:

(a) soldul de referință în scopul stabilirii alocării de creditare și a limitelor ofertei aplicabile participantului, precum și date referitoare la prima perioadă de referință în scopul stabilirii valorilor de referință ale participantului (denumit în continuare «primul raport»);

(b) datele referitoare la: (i) a doua perioadă de referință; și (ii) cu titlu opțional, la perioada de referință specială, în scopul stabilirii ratelor dobânzii aplicabile pentru sumele împrumutate în cadrul primelor șapte TLTRO-III (denumite în continuare «al doilea raport»); și

(c) datele referitoare la perioada de referință specială suplimentară în scopul stabilirii ratelor dobânzii aplicabile (denumite în continuare «al treilea raport»).

Fără a aduce atingere tezei anterioare, participanții care participă pentru prima dată la cea de a opta TLTRO-III sau la TLTRO-III ulterioare transmit BCN relevante: (i) primul raport; și (ii) al treilea raport.";

(b) alineatul (3a) se înlocuiește cu următorul text:

„(3a) Participanții care intenționează să beneficieze de ratele dobânzii prevăzute la articolul 5 alineatul (1) își exercită această opțiune prin furnizarea separată, în al doilea raport, a datelor privind perioada de referință specială, precum și a rezultatelor evaluării efectuate de auditor a acestor date în conformitate cu articolul 6 alineatul (6) litera (b). În cazul în care aceste condiții nu sunt îndeplinite, rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate de participanți se calculează în conformitate cu articolul 5 alineatul (2), articolul 5 alineatul (3) sau articolul 5 alineatul (3a). Nu se aplică nicio sancțiune pentru netransmiterea datelor privind perioada de referință specială și/sau a rezultatelor evaluării efectuate de auditor a acestor date.";

(c) se introduce următorul alineat (3b):

„(3b) Participanții care intenționează să beneficieze de ratele dobânzii prevăzute la articolul 5 alineatul (3a) și articolul 5 alineatul (3b) furnizează separat, în al treilea raport, datele privind perioada de referință specială suplimentară, precum și rezultatul evaluării de către auditor a acestor date în conformitate cu alineatul (6) litera (bb) de la acest articol. În cazul în care aceste condiții nu sunt îndeplinite, rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate de participanți se calculează în conformitate cu articolul 5 alineatul (1), articolul 5 alineatul (2), articolul 5 alineatul (3) și articolul 5 alineatul (3c).";

(d) alineatul (6) se înlocuiește cu următorul text:

„(6) Fiecare participant se asigură că un auditor extern evaluează calitatea datelor transmise în conformitate cu alineatele (1)-(3b) în conformitate cu următoarele reguli:

(a) evaluarea de către auditor a primului raport este pusă la dispoziția BCN relevante până la termenul relevant prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE;

(b) rezultatele evaluării de către auditor în ceea ce privește al doilea raport sunt puse la dispoziția BCN relevante până la termenul relevant prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE;

(bb) rezultatele evaluării de către auditor în ceea ce privește al treilea raport sunt puse la dispoziția BCN relevante până la termenul relevant prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE;

(c) evaluările efectuate de auditor se concentrează pe cerințele prevăzute la alineatele (2), (3a), (3b) și (4). În special, auditorul:

(i) evaluează acuratețea datelor furnizate verificând dacă setul de credite eligibile ale participantului inclusiv, în cazul unei instituții principale, creditele eligibile ale membrilor grupului său TLTRO-III, îndeplinește criteriile de eligibilitate;

(ii) verifică dacă datele raportate respectă orientările detaliate în anexa II și conceptele introduse de Regulamentul (UE) nr. 1071/2013 (BCE/2013/33);

(iii) verifică dacă datele raportate sunt consecvente cu datele compilate în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1071/2013 (BCE/2013/33);

(iv) verifică dacă există controale și proceduri pentru a valida integritatea, acuratețea și consecvența datelor; și

(v) în ceea ce privește posturile suplimentare, se asigură, prin intermediul unei proceduri de angajare a unei asigurări pozitive, respectiv o procedură care certifică faptul că datele raportate sunt exacte și relevante, că creditele eligibile autosecuritizate incluse în scopul calculării soldului de referință al unui participant corespund titlurilor garantate cu active relevante păstrate în proporție de 100 % de participantul respectiv sau de membrul grupului TLTRO-III care a inițiat creditele eligibile autosecuritizate.

În cazul unei participări pe bază de grup, rezultatele evaluărilor efectuate de auditor sunt transmise BCN ale celorlalți membri ai grupului TLTRO-III. La cererea BCN a participantului, rezultatele detaliate ale evaluărilor efectuate în temeiul prezentului alineat sunt transmise BCN respective și, în cazul unei participări pe bază de grup, sunt ulterior transmise BCN ale membrilor grupului;

(d) evaluările efectuate de auditor conțin cel puțin următoarele elemente:

(i) tipul de procedură de audit aplicată;

(ii) perioada acoperită de audit;

(iii) documentația analizată;

(iv) descrierea metodelor aplicate de auditori pentru a îndeplini atribuțiile prevăzute la litera (c);

(v) după caz, identificatorii, respectiv codurile SVI și/sau LEI, după cum sunt aplicabile, ale fiecărui vehicul de securitizare care deține creditele eligibile autosecuritizate menționate la litera (c) punctul (v) și codul IFM al participantului sau membrului grupului TLTRO-III care a inițiat creditele eligibile autosecuritizate;

(vi) corecțiile efectuate, dacă este cazul, după aplicarea metodelor descrise la punctul (iv);

(vii) confirmarea faptului că datele incluse în modelele de raportare corespund informațiilor cuprinse în sistemele interne ale participanților; și

(viii) observații sau evaluări finale ca rezultat al auditului extern.

Eurosistemul poate oferi orientări suplimentare privind modul în care trebuie să se desfășoare evaluarea efectuată de auditor, caz în care participanții se asigură că această orientare este aplicată de auditori în cursul evaluării pe care o efectuează.";

(e) alineatul (7) se înlocuiește cu următorul text:

„(7) Sub rezerva alineatului 8, în urma unei modificări a componenței grupului TLTRO-III sau a unei reorganizări a societății care afectează setul de credite eligibile ale participantului, se transmite o versiune revizuită a primului raport , în conformitate cu instrucțiunile primite de la BCN a participantului, după cum urmează:

(a) dacă modificarea componenței grupului TLTRO-III sau reorganizarea societății are loc înainte de 31 martie 2021, se transmite o versiune revizuită a primului raport până la termenul prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE pentru TLTRO-III ulterioară modificării componenței grupului TLTRO-III sau reorganizării societății;

(b) dacă modificarea componenței grupului TLTRO-III sau reorganizarea societății are loc între 1 aprilie 2021 și termenul până la care instituțiile principale pot solicita BCN de origine ale acestora recunoașterea modificărilor componenței grupului TLTRO-III și care este prevăzut pentru ultima TLTRO-III în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE, se transmite o versiune revizuită a primului raport până la termenul prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE pentru TLTRO-III ulterioară modificării componenței grupului TLTRO-III sau reorganizării societății;

(c) dacă modificarea componenței grupului TLTRO-III sau reorganizarea societății are loc între termenul până la care instituțiile principale pot solicita BCN de origine ale acestora recunoașterea modificărilor componenței grupului TLTRO-III și care este prevăzut pentru ultima TLTRO-III în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE, și data de 31 decembrie 2021, se transmite o versiune revizuită a primului raport până la termenul pentru rezultatul evaluării de către auditor a primului raport prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE pentru cei care participă pentru prima dată la a opta TLTRO-III sau la TLTRO-III ulterioare.

BCN relevantă evaluează impactul revizuirii și ia măsurile corespunzătoare. Aceste măsuri pot include o cerință de rambursare a sumelor împrumutate, care, luând în considerare modificarea componenței grupului TLTRO-III sau reorganizarea societății, depășesc alocarea de creditare relevantă. Participantul în cauză, care poate include o entitate nou înființată după reorganizarea societății, furnizează toate informațiile suplimentare solicitate de BCN relevantă pentru a contribui la evaluarea impactului revizuirii.";

(f) alineatul (8) se înlocuiește cu următorul text:

„(8) Prin derogare de la alineatul (7), revizuirea primului raport nu este necesară, însă impactul relevant asupra creditelor eligibile poate fi înregistrat în schimb ca o ajustare în al doilea raport sau în al treilea raport, după caz, atunci când:

(a) reorganizarea societății implică instituții care înainte de reorganizarea societății erau supuse unor măsuri de supraveghere sau de rezoluție, iar aceste măsuri, astfel cum au fost confirmate de BCN relevantă, le-au afectat efectiv capacitatea de a acorda credite cel puțin pentru o jumătate din a doua perioadă de referință sau cel puțin pentru o jumătate din perioada de referință specială suplimentară;

(b) reorganizarea societății implică o achiziție a unei instituții de credit care nu este nici participant, nici membru al grupului TLTRO-III, efectuată fie de un participant, fie de un membru al grupului TLTRO-III, și care a fost finalizată în ultimele șase luni ale perioadei de referință speciale suplimentare; sau

(c) BCN relevantă apreciază că impactul modificării componenței grupului sau al reorganizării societății nu presupune o versiune revizuită a primului raport.

Atunci când se aplică litera (b) sau (c), participanții pot opta să revizuiască primul raport pentru a ține seama de reorganizările societăților.";

(g) se introduce următorul alineat 8a:

„(8a) Participanții se asigură că un auditor extern evaluează calitatea datelor transmise prin primele rapoarte revizuite solicitate în temeiul alineatului (7) în conformitate cu normele prevăzute la alineatul (6). Această evaluare efectuată de auditor este pusă la dispoziția BCN relevante până la termenul relevant prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE."

8. Articolul 7 se înlocuiește cu următorul text:

„*Articolul 7*

Nerespectarea cerințelor de raportare

(1) Atunci când un participant nu transmite un raport sau nu îndeplinește cerințele de audit, ori când sunt identificate erori în datele raportate, se aplică următoarele:

(a) În cazul în care un participant nu pune primul raport la dispoziția BCN relevante până la termenul corespunzător, alocarea de creditare ce îi revine este stabilită la zero.

(b) În cazul în care un participant nu pune rezultatele evaluării de către auditor a primului raport la dispoziția BCN relevante până la termenul relevant prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE, participantul rambursează toate sumele restante împrumutate în cadrul TLTRO-III în ziua decontării următoarei operațiuni principale de refinanțare la rata medie a operațiunii principale de refinanțare pe durata fiecărei TLTRO-III respective, până la data decontării rambursării, cu excepția perioadei de rată specială a dobânzii și a perioadei suplimentare de rată specială a dobânzii, când se aplică rata medie la operațiunile principale de refinanțare pentru fiecare astfel de perioadă minus 50 de puncte de bază.

(c) În cazul în care un participant la una dintre primele șapte TLTRO-III nu include datele privind a doua perioadă de referință în cel de-al doilea raport pus la dispoziția BCN relevante până la termenul relevant, sumelor împrumutate de acel participant în cadrul TLTRO-III li se aplică rata medie a operațiunii principale de refinanțare pe durata fiecărei TLTRO-III respective, cu excepția perioadei de rată specială a dobânzii și a perioadei suplimentare de rată specială a dobânzii, când se aplică rata medie la operațiunile principale de refinanțare pentru o astfel de perioadă minus 50 de puncte de bază. Fără a aduce atingere tezei anterioare, dacă participantul furnizează doar datele privind perioada de referință specială din cel de-al doilea raport și evaluarea acestor date efectuată de auditor, și creditarea netă eligibilă a participantului în cursul perioadei de referință speciale este egală cu sau mai mare decât creditarea netă de referință a acestuia, rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate de participant este calculată în

conformitate cu articolul 5 alineatul (1) sau articolul 5 alineatul (3a) sub rezerva condițiilor prevăzute la articolul 6 alineatul (3a) și, respectiv, la articolul 6 alineatul (3b). Participantului i se aplică și o sancțiune pecuniară zilnică de 500 EUR până la transmiterea celui de-al doilea raport, până la un nivel maximum 15 000 EUR. Sancțiunea se acumulează și se datorează la primirea de către BCN relevantă a celui de-al doilea raport sau atunci când a fost atins nivelul maxim al sancțiunii, în cazul în care al doilea raport încă nu a fost primit până atunci.

(d) În cazul în care un participant la una dintre primele șapte TLTRO-III nu include rezultatele evaluării de către auditor a datelor privind a doua perioadă de referință în cel de al doilea raport pus la dispoziția BCN relevante până la termenul relevant prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE, sumelor împrumutate de acel participant în cadrul TLTRO-III li se aplică rata medie a operațiunii principale de refinanțare pe durata fiecărei TLTRO-III respective, cu excepția perioadei de rată specială a dobânzii și a perioadei suplimentare de rată specială a dobânzii, când se aplică rata medie la operațiunile principale de refinanțare pentru o astfel de perioadă minus 50 de puncte de bază. Fără a aduce atingere tezei anterioare, dacă participantul furnizează doar datele privind perioada de referință specială din cel de-al doilea raport și evaluarea acestor date efectuată de auditor, și creditarea netă eligibilă a participantului în cursul perioadei de referință speciale este egală cu sau mai mare decât creditarea netă de referință a acestuia, rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate de participant este calculată în conformitate cu articolul 5 alineatul (1) sau articolul 5 alineatul (3a) sub rezerva condițiilor prevăzute la articolul 6 alineatul (3a) și, respectiv, la articolul 6 alineatul (3b).

(e) În cazul în care un participant la una dintre primele șapte TLTRO-III nu include datele privind perioada de referință specială sau rezultatele evaluării de către auditor a datelor privind perioada de referință specială în cel de-al doilea raport pus la dispoziția BCN relevante până la termenul relevant prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE, creditarea netă eligibilă a acestuia în cursul perioadei de referință speciale este considerată mai mică decât creditarea netă de referință a acestuia și participantul nu poate beneficia de rata dobânzii prevăzute la articolul 5 alineatul (1).

(f) În cazul în care un participant la una dintre primele șapte TLTRO-III nu pune cel de al treilea raport la dispoziția BCN relevante până la termenul relevant prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE, rata dobânzii calculate conform articolului 5 alineatul (1) litera (b), articolului 5 alineatul (2) litera (b) sau articolului 5 alineatul (3) litera (b) se aplică pentru perioada suplimentară de rată specială a dobânzii sumelor împrumutate de acel participant în cadrul acelor TLTRO-III, în timp ce pentru perioada care urmează perioadei suplimentare de rată specială a dobânzii, rata dobânzii se calculează în temeiul articolului 5 alineatul (1) litera (c), articolului 5 alineatul (2) litera (c) sau articolului 5 alineatul (3) litera (c). În cazul în care un participant la a opta TLTRO-III sau la TLTRO-III ulterioare nu pune cel de-al treilea raport la dispoziția BCN relevante până la termenul relevant, rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate de acel participant la TLTRO-III în cadrul acelor TLTRO-III este calculată în conformitate cu articolul 5 alineatul (3c). În fiecare dintre cazurile menționate la prezentul punct, participantului i se aplică și o sancțiune pecuniară zilnică de 500 EUR până la transmiterea celui de al treilea raport, până la un nivel maximum 15 000 EUR. Sancțiunea pecuniară se acumulează și se datorează la primirea de către BCN relevantă a celui de-al treilea raport sau atunci când a fost atins nivelul maxim al sancțiunii pecuniare, în cazul în care al treilea raport încă nu a fost primit până atunci.

(g) În cazul în care un participant la una dintre primele șapte TLTRO-III nu pune rezultatele evaluării de către auditor a datelor privind cel de-al treilea raport la dispoziția BCN relevante până la termenul relevant prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE, rata dobânzii pentru perioada suplimentară de rată specială a dobânzii și pentru perioada care urmează perioadei suplimentare de rată specială a dobânzii până la scadență sau până la rambursarea anticipată se calculează în temeiul articolului 5 alineatul (1), articolului 5 alineatul (2) sau articolului 5 alineatul (3). În cazul în care un participant la a opta TLTRO-III sau la TLTRO-III ulterioare nu pune rezultatele evaluării de către auditor a datelor privind cel de-al treilea raport la dispoziția BCN relevante până la termenul relevant prevăzut în calendarul orientativ pentru TLTRO-III publicat pe website-ul BCE, rata dobânzii aplicabilă sumelor împrumutate de acel participant la TLTRO-III în cadrul acelor TLTRO-III este calculată în conformitate cu articolul 5 alineatul (3c).

(h) În cazul în care un participant nu respectă în orice alt mod obligațiile prevăzute la articolul 6 alineatele (6), (7) sau (8a), sumelor împrumutate de acel participant în cadrul TLTRO-III li se aplică rata medie a operațiunilor principale de refinanțare pe durata fiecărei TLTRO-III respective, cu excepția perioadei de rată specială a dobânzii și a perioadei suplimentare de rată specială a dobânzii când se aplică rata medie a dobânzii la operațiunile principale de refinanțare pentru fiecare astfel de perioadă minus 50 de puncte de bază.

(i) În cazul în care un participant identifică, fie în legătură cu auditul menționat la articolul 6 alineatele (6) și (8a), fie prin orice alte mijloace, erori în datele transmise în rapoarte, inclusiv inexactități sau omisiuni, acesta notifică BCN relevantă în acest sens în cel mai scurt timp posibil. Atunci când BCN relevantă a fost notificată cu privire la astfel de erori, inexactități sau omisiuni sau atunci când aceasta ia cunoștință de astfel de erori, inexactități sau omisiuni în alt mod: (i) participantul transmite în cel mai scurt timp posibil orice informații suplimentare solicitate de BCN relevantă pentru a contribui la evaluarea impactului erorilor, inexactităților sau omisiunilor în cauză; și (ii) BCN relevantă poate lua măsuri corespunzătoare, care pot include o recalculare a valorilor relevante care, la rândul său, poate afecta rata dobânzii aplicată împrumuturilor participantului în cadrul TLTRO-III și o cerință de rambursare a sumelor împrumutate care, din cauza erorii, inexactității sau omisiunii depășesc alocarea de creditare a participantului. Participanții fac dovada că orice deficiențe identificate de auditul prevăzut la articolul 6 alineatele (6) și (8a) au fost corectate în datele raportate către BCN în conformitate cu calendarul prevăzut de BCN relevantă și, în cazul în care sunt constatate deficiențe prin evaluarea de către auditor a celui de-al doilea sau al treilea raport, până la un termen care permite comunicarea în timp util a ratelor dobânzii de către BCN relevantă pe baza datelor respective în conformitate cu calendarul orientativ publicat pe website-ul BCE.

2. Alineatul (1) nu aduce atingere niciunei sancțiuni care poate fi impusă în conformitate cu Decizia BCE/2010/10 (*) în ceea ce privește obligațiile de raportare stabilite în Regulamentul (UE) nr. 1071/2013 (BCE/2013/33).

3. Pentru a evita orice îndoială, cerințele de raportare și sancțiunile aferente în caz de nerespectare prevăzute la alineatul (1) se aplică numai dacă participantul participă la TLTRO-III.

(*) Decizia BCE/2010/10 din 19 august 2010 privind nerespectarea cerințelor de raportare statistică (JO L 226, 28.8.2010, p. 48)."

9. Anexele I și II se modifică în conformitate cu anexa la prezenta decizie.

Articolul 2

Intrarea în vigoare

Prezenta decizie intră în vigoare în ziua următoare datei publicării sale în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Adoptată la Frankfurt pe Main, 29 ianuarie 2021.

Pentru Consiliul guvernatorilor BCE
Președintele BCE
Christine LAGARDE

ANEXĂ

Anexele I și II la Decizia (UE) 2019/1311 (BCE/2019/21) se modifică după cum urmează:

1. Anexa I se modifică după cum urmează:

(a) al treilea paragraf din secțiunea 1 se înlocuiește cu următorul text:

„Alocarea de creditare este egală cu 55 % din soldul de referință referitor la participant (*), minus sumele împrumutate de participant în operațiunile țintite de refinanțare pe termen mai lung în conformitate cu Decizia (UE) 2016/810 (BCE/2016/10) (TLTRO-II) și încă în curs la data decontării TLTRO-III respective, sau zero, dacă această valoare este negativă, respectiv:

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

(*) Trimiterile la un «participant» se înțeleg ca aplicabile participanților individuali sau grupurilor TLTRO-III.”;

(b) al patrulea paragraf din secțiunea 1 se înlocuiește cu următorul text:

„Unde Bak_k este alocarea de creditare în TLTRO-III k (cu k = 1,…,10), $OR_{Feb\ 2019}$ este soldul de referință la data de 28 februarie 2019 și Ob_k este suma împrumutată de participant în cadrul TLTRO-II și încă în curs la data decontării TLTRO-III k.”;

(c) al cincilea paragraf din secțiunea 1 se înlocuiește cu următorul text:

„Limita ofertei aplicabilă fiecărui participant în fiecare TLTRO-III este alocarea de creditare a acestuia BA_k minus sumele împrumutate în cadrul TLTRO-III anterioare și la care se adaugă sumele pe care participantul le-a rambursat în cadrul procedurii de rambursare anticipată prevăzute la articolul 5a sau pentru care s-a angajat prin notificarea către BCN relevantă a intenției de a le rambursa în cadrul procedurii de rambursare anticipată prevăzute la articolul 5a. Fie $C_k \geq 0$ împrumutul unui participant în cadrul TLTRO-III k, fie $R_k \geq 0$ rambursările voluntare în cadrul TLTRO-III, atunci $C_k \leq BL_k$ unde BL_keste limita ofertei pentru acest participant în operațiunea k care este definită astfel:

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

pentru k = 2,…,10.”;

(d) secțiunea 3 se înlocuiește cu următorul text:

„**3. Calcularea ratei dobânzii**

A. Fie $NL_{Special}$suma creditării nete eligibile din perioada de referință specială cuprinsă între 1 martie 2020 și 31 martie 2021.

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

B. Fie $NL_{ADSpecial}$ suma creditării nete eligibile din perioada de referință specială suplimentară cuprinsă între 1 octombrie 2020 și 31 decembrie 2021.

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

C. Fie $NS_{Mar2021}$ suma obținută prin adunarea creditării nete eligibile din perioada cuprinsă între 1 aprilie 2019 și 31 martie 2021 și a soldului de credite eligibile la data de 31 martie 2019, aceasta fiind calculată ca:

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

Fie EX devierea procentuală a $NS_{Mar2021}$ de la soldul de referință din perioada cuprinsă între 1 aprilie 2019 și 31 martie 2021, respectiv,

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

EX va fi rotunjit la 15 zecimale. Atunci când OAB este egal cu zero, EX este considerat egal cu 1,15.

D. Fie $\overline{MRO}_k$ media ratei operațiunii principale de refinanțare (*main refinancing operation rate*) (MRO) aplicabile pe durata TLTRO-III *k*,și exprimată ca o rată procentuală anuală și fie $\overline{DF}_k$ media ratei facilității de depozit (*deposit facility rate*) (DF) aplicabile pe durata TLTRO-III *k*, în condițiile în care rata dobânzii aplicabilă se referă la durata respectivei TLTRO-III, și exprimată ca rată procentuală anuală, respectiv:

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

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

În ecuațiile de mai sus n_k(pentru k=1,…,10) indică numărul de zile al TLTRO-III *k*, iar dacă MRO este desfășurată într-un regim de alocare integrală la o rată fixă $MRO_{k,t}$ indică rata aplicată MRO în ziua t a TLTRO-III *k*, sau, dacă MRO este desfășurată în cadrul unei licitații la rată variabilă, $MRO_{k,t}$ indică rata minimă a ofertei aplicată MRO în ziua *t* a TLTRO-III *k*, în fiecare caz fiind exprimată ca rată procentuală anuală. În ecuațiile de mai sus $DF_{k,t}$ indică rata aplicată facilității de depozit în ziua t a TLTRO-III *k*, exprimată ca rată procentuală anuală.

E. Fie k_{pre} perioada cuprinsă între data decontării respectivei TLTRO-III până la 23 iunie 2020, $k_{special}$ perioada de rată specială a dobânzii de la 24 iunie 2020 la 23 iunie 2021, $k_{adspecial}$ perioada suplimentară de rată specială a dobânzii de la 24 iunie 2021 la 23 iunie 2022, iar k_{post} perioada cuprinsă între 24 iunie 2022 și scadența respectivei TLTRO-III sau până la data rambursării anticipate a acesteia, după caz.

Fie $\overline{MRO}_{k_{special}}$ media ratei MRO aplicabile pe durata perioadei de rată specială a dobânzii de la 24 iunie 2020 la 23 iunie 2021 pentru TLTRO-III $\overline{DF}_{k_{special}}$media ratei DF aplicabile pe durata perioadei de rată specială a dobânzii de la 24 iunie 2020 la 23 iunie 2021 pentru TLTRO-III *k*, exprimată în fiecare caz ca rată procentuală anuală, respectiv:

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

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

În ecuațiile de mai sus $n_{k_{special}}$ indică numărul de zile al perioadei $k_{special}$ din TLTRO-III *k*, iar dacă MRO este desfășurată într-un regim de alocare integrală la o rată fixă, $MRO_{k_{special},t}$ indică rata aplicată MRO în ziua t a perioadei $k_{special}$ din TLTRO-III *k*, sau, dacă MRO este desfășurată în cadrul unei licitații la rată variabilă, $MRO_{k_{special},t}$ indică rata minimă a ofertei aplicată MRO în ziua t a perioadei $k_{special}$ din TLTRO-III *k*, în fiecare caz fiind exprimată ca rată procentuală anuală. În ecuațiile de mai sus $DF_{k_{special},t}$ indică rata aplicată facilității de depozit în ziua t a perioadei $k_{special}$ din TLTRO-III k, exprimată ca rată procentuală anuală.

Fie $\overline{MRO}_{k_{adspecial}}$ media ratei MRO aplicabile pe durata perioadei suplimentare de rată specială a dobânzii de la 24 iunie 2021 la 23 iunie 2022 pentru TLTRO-III *k* exprimată ca rată procentuală anuală, și fie $\overline{DF}_{k_{adspecial}}$ media ratei DF aplicabile pe durata perioadei suplimentare de rată specială a dobânzii de la 24 iunie 2021 la 23 iunie 2022 pentru TLTRO-III *k*, exprimată în fiecare caz ca rată procentuală anuală, respectiv:

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

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

În ecuațiile de mai sus $n_{k_{adspecial}}$ indică numărul de zile al perioadei $MRO_{k_{adspecial},t}$ din TLTRO-III *k*, iar dacă MRO este desfășurată într-un regim de alocare integrală la o rată fixă, $MRO_{k_{adspecial},t}$ indică rata aplicată MRO în ziua t a perioadei $k_{adspecial}$ din TLTRO-III *k*, sau, dacă MRO este desfășurată în cadrul unei licitații la rată variabilă,

$DF_{k_{adspecial},t}$indică rata minimă a ofertei aplicată MRO în ziua t a perioadei $k_{adspecial}$ din TLTRO-III *k*, în fiecare caz fiind exprimată ca rată procentuală anuală. În ecuațiile de mai sus indică rata aplicată facilității de depozit în ziua t a perioadei $k_{adspecial}$ din TLTRO-III k, exprimată ca rată procentuală anuală.

F. Fie ajustarea de stimulare a ratei dobânzii, după caz, măsurată ca fracțiune din coridorul mediu între $\overline{MRO}_k$ și $\overline{DF}_k$ exprimată ca *iri*.

G. Fie rata dobânzii aplicabilă pentru durata unei TLTRO-III k (rata finală a dobânzii), exprimată ca rată procentuală anuală, să fie exprimată ca r_k Fie rata dobânzii aplicabilă pentru o perioadă k_j,, cu *j = pre, special, adspecial sau post*, a unei TLTRO-III *k*, exprimată ca rată procentuală anuală, să fie exprimată ca r_{k_j}.

H. Rata dobânzii r_k este definită ca:

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

În ecuația de mai sus $n_{k_{pre}}$ indică numărul de zile al perioadei $n_{k_{post}}$ din TLTRO-III *k*. și nk_{post} indică numărul de zile al perioadei k_{post} din TLTRO-III k.

Rata dobânzii aplicabile fiecărei TLTRO-III *k*. se calculează după cum urmează:

1. Pentru sumele împrumutate în cadrul primelor șapte operațiuni, adică dacă *k* = 1,...,7:

   (a) în cazul în care un participant atinge sau depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială și în perioada de referință specială suplimentară, rata dobânzii care urmează a fi aplicată sumelor împrumutate de participantul respectiv în cadrul TLTRO-II este:

      (i) în perioada de rată specială a dobânzii: media ratei facilității de depozit pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază, care în niciun caz nu trebuie să depășească minus 100 de puncte de bază, respectiv:

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

      (ii) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii: media ratei facilității de depozit pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază, care în niciun caz nu trebuie să depășească minus 100 de puncte de bază, respectiv:

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

      (iii) pe parcursul duratei rămase a respectivei TLTRO-III: media ratei facilității de depozit pe toată durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

      dacă $NL_{Special} \geq$ NLB și $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, atunci $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

   (b) în cazul în care un participant atinge sau depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială, dar nu atinge și nici nu depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială suplimentară, rata dobânzii care urmează a fi aplicată sumelor împrumutate de participantul respectiv în cadrul TLTRO-II este:

      (i) în perioada de rată specială a dobânzii: media ratei facilității de depozit pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază, care în niciun caz nu trebuie să depășească minus 100 de puncte de bază, respectiv:

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

      (ii) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii: cea mai scăzută medie a ratei operațiunii principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază și media ratei facilității de depozit pe durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

      dacă $NL_{Special} \geq$ NLB și $NL_{ADSpecial} <$ NLB, atunci $r_{k_{adspecial}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{DF}_k\right)$;

      (iii) pe parcursul duratei rămase a respectivei TLTRO-III: media ratei facilității de depozit pe toată durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

      dacă $NL_{Special} \geq$ NLB și $NL_{ADSpecial} <$ NLB, atunci $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

(c) în cazul în care un participant nu atinge sau nu depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială, dar atinge sau depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială suplimentară și își depășește soldul de referință de credite eligibile în cea de-a doua perioadă de referință cu cel puțin 1,15%, rata dobânzii care urmează a fi aplicată sumelor împrumutate de participantul respectiv în cadrul TLTRO-III este:

(i) în perioada de rată specială a dobânzii: cea mai scăzută medie a ratei operațiunii principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază și media ratei facilității de depozit pe durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

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

(ii) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii: media ratei facilității de depozit pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază, care în niciun caz nu trebuie să depășească minus 100 de puncte de bază, respectiv:

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

(iii) pe parcursul duratei rămase a respectivei TLTRO-III: media ratei facilității de depozit pe durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

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

(d) în cazul în care un participant nu atinge sau nu depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială, nu atinge sau nu depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială suplimentară, dar își depășește soldul de referință de credite eligibile în cea de-a doua perioadă de referință cu cel puțin 1,15%, rata dobânzii care urmează a fi aplicată sumelor împrumutate de participantul respectiv în cadrul TLTRO-III este:

(i) în perioada de rată specială a dobânzii: cea mai scăzută medie a ratei operațiunii principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază și media ratei facilității de depozit pe durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

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

(ii) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii: cea mai scăzută medie a ratei operațiunii principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază și media ratei facilității de depozit pe durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

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

(iii) pe parcursul duratei rămase a respectivei TLTRO-III: media ratei facilității de depozit pe toată durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

dacă $NL_{Special}$ < NLB,$NL_{ADSpecial}$ < NLB și $EX \geq 1{,}15$, atunci $iri = 100\ \%$ și $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$;

(e) în cazul în care un participant nu atinge sau nu depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială, dar atinge sau depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială suplimentară și își depășește soldul de referință de credite eligibile în cea de-a doua perioadă de referință cu mai puțin de 1,15%, rata dobânzii care urmează a fi aplicată sumelor împrumutate de participantul respectiv în cadrul TLTRO-III este:

(i) în perioada cuprinsă între data decontării respectivei TLTRO-III până la 23 iunie 2020: rata dobânzii care este modificată treptat liniar în funcție de procentajul cu care participantul își depășește soldul de referință, respectiv,

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

(ii) în perioada de rată specială a dobânzii: cea mai scăzută medie a ratei operațiunii principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază și rata dobânzii calculate conform punctului (i), respectiv:

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

(iii) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii: media ratei facilității de depozit pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază, care în niciun caz nu trebuie să depășească minus 100 de puncte de bază, respectiv:

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

(iv) în perioada cuprinsă între 24 iunie 2022 și scadența respectivei TLTRO-III sau până la data rambursării anticipate a acesteia: media ratei facilității de depozit pe durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

dacă $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB și $0 < EX < 1{,}15$, atunci $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

(f) în cazul în care un participant nu atinge sau nu depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială, nu atinge sau nu depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială suplimentară, dar își depășește soldul de referință de credite eligibile în cea de-a doua perioadă de referință cu mai puțin de 1,15%, rata dobânzii care urmează a fi aplicată sumelor împrumutate de participantul respectiv în cadrul TLTRO-III este:

(i) în perioada de rată specială a dobânzii: cea mai scăzută medie a ratei operațiunii principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază și rata dobânzii calculate conform punctului (iii), respectiv:

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

(ii) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii: cea mai scăzută medie a ratei operațiunii principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază și rata dobânzii calculate conform punctului (iii), respectiv:

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

(iii) pe parcursul duratei rămase a respectivei TLTRO-III: rata dobânzii care este modificată treptat liniar în funcție de procentajul cu care participantul își depășește soldul de referință, respectiv,

dacă $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB și $0 < EX < 1{,}15$, atunci $iri = \frac{EX}{1,15}$ și $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri$;

(g) în cazul în care un participant nu atinge sau nu depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială, nu depășește soldul de referință al acestuia în a doua perioadă de referință, dar atinge sau depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială suplimentară, rata dobânzii care urmează a fi aplicată sumelor împrumutate de participantul respectiv în cadrul TLTRO-III este:

(i) în perioada cuprinsă între data decontării respectivei TLTRO-III și 23 iunie 2020: media ratei operațiunii principale de refinanțare pe durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

dacă $NL_{Special}$ < NLB și $EX \leq 0$, atunci iri = 0 % și $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_k$

(ii) în perioada de rată specială a dobânzii: media ratei operațiunii principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 puncte de bază, respectiv:

dacă $NL_{Special}$ < NLB și $EX \leq 0$, atunci $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$;

(iii) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii: media ratei facilității de depozit pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază, care în niciun caz nu trebuie să depășească minus 100 de puncte de bază, respectiv:

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

(iv) în perioada cuprinsă între 24 iunie 2022 și scadența respectivei TLTRO-III sau până la data rambursării anticipate a acesteia: media ratei facilității de depozit pe durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

dacă $NL_{Special}$ < NLB $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB și $EX \leq 0$, atunc $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

(h) în cazul în care un participant nu atinge sau nu depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială sau în perioada de referință specială suplimentară și nu își depășește soldul de referință în a doua perioadă de referință, rata dobânzii care urmează a fi aplicată sumelor împrumutate de participantul respectiv în cadrul TLTRO-II este:

(i) în perioada de rată specială a dobânzii: media ratei operațiunii principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 puncte de bază, respectiv:

dacă $NL_{Special}$ < NLB și $EX \leq 0$, atunci $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$;

(ii) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii: media ratei operațiunii principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 puncte de bază, respectiv:

dacă $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB și $EX \leq 0$, atunci $r_{k_{adspecial}} = \overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50$.

(iii) pe parcursul duratei rămase a respectivei TLTRO-III: media ratei operațiunii principale de refinanțare pe durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

dacă $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB și $EX \leq 0$, atunci $iri = 0$ % și $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k$

2. Pentru sumele împrumutate în cadrul celei de a opta TLTRO-III sau al TLTRO-III ulterioare, respectiv, dacă k = 8, 9 sau 10:

(a) În cazul în care un participant atinge sau depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială suplimentară, rata dobânzii care urmează a fi aplicată sumelor împrumutate de participantul respectiv în cadrul TLTRO-II este:

(i) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii: media ratei facilității de depozit pentru perioada respectivă minus 50 de puncte de bază, care în niciun caz nu trebuie să depășească minus 100 de puncte de bază, respectiv:

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

(ii) în perioada cuprinsă între 24 iunie 2022 și scadența respectivei TLTRO-III sau până la data rambursării anticipate a acesteia: media ratei facilității de depozit pe durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

dacă $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, atunci $r_{k_{post}} = \overline{DF}_{k}$.

(b) În cazul în care un participant nu atinge sau nu depășește creditarea netă de referință a acestuia în perioada de referință specială suplimentară, rata dobânzii care urmează a fi aplicată sumelor împrumutate de participantul respectiv în cadrul TLTRO-II este:

(i) în perioada suplimentară de rată specială a dobânzii: media ratei operațiunii principale de refinanțare pentru perioada respectivă minus 50 puncte de bază, respectiv:

dacă $NL_{ADSpecial}$ < NLB, atunci $r_{k_{adspecial}} = \overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50$.

(ii) în perioada cuprinsă între 24 iunie 2022 și scadența respectivei TLTRO-III sau până la data rambursării anticipate a acesteia: media ratei operațiunii principale de refinanțare pe durata respectivei TLTRO-III, respectiv:

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

Ajustarea de stimulare a ratei dobânzii (*interest rate incentive*) (*iri*) este exprimată prin rotunjirea la 15 zecimale.

Ratele dobânzii $r_{k_{pre}}, r_{k_{special}}, r_{k_{aspecial}}, r_{k_{post}}$ sunt exprimate prin rotunjirea la 15 zecimale.

Rata finală a dobânzii r_k este exprimată ca o rată procentuală anuală, rotunjită în jos până la a patra zecimală."

2. Anexa II se modifică după cum urmează:

(a) în secțiunea 2, primul paragraf a doua teză se înlocuiește cu următorul text:

„În conformitate cu articolul 6, sunt trei rapoarte de date: primul raport acoperă date privind soldul de referință și date referitoare la prima perioadă de referință, al doilea raport acoperă date referitoare la a doua perioadă de referință și, opțional, perioada de referință specială, iar al treilea raport acoperă date privind perioada de referință specială suplimentară”;

(b) în secțiunea 2, al treilea paragraf a treia teză se înlocuiește cu următorul text:

„În conformitate cu articolul 5, datele privind creditarea netă eligibilă în perioadele de referință respective raportate în al doilea și al treilea raport vor fi utilizate pentru a evalua evoluțiile creditării și, în consecință, ratele dobânzii aplicabile.”;

(c) în secțiunea 3, litera (a) al doilea paragraf prima teză se înlocuiește cu următorul text:

„Există trei rapoarte în TLTRO-III:”;

(d) în secțiunea 3, după litera (a) al doilea paragraf a doua liniuță se introduce următoarea liniuță:

„— Participanții care intenționează să beneficieze de ratele dobânzii prevăzute la articolul 5 alineatul (3a) și la articolul 5 alineatul (3b) trebuie să transmită al treilea raport. Al treilea raport necesită modelul de date B completat pentru «perioada de referință specială suplimentară», respectiv de la 1 octombrie 2020 la 31 decembrie 2021, în scopul calculării creditării nete eligibile și a comparațiilor față de valorile de referință pe care se bazează ratele dobânzii aplicabile pentru perioada suplimentară de rată specială a dobânzii.”;

(e) în secțiunea 3, litera (a) al treilea paragraf se înlocuiește cu următorul text:

„În modelul B, indicatorii referitori la solduri trebuie raportați la valoarea de la sfârșitul lunii care precede începutul perioadei de raportare și la valoarea de la sfârșitul perioadei de raportare; prin urmare, pentru prima perioadă de referință soldurile trebuie raportate la valoarea de la data de 31 martie 2018 și 31 martie 2019; pentru a doua perioadă de referință soldurile trebuie raportate la valoarea de la data de 31 martie 2019 și 31 martie 2021; pentru perioada de referință specială soldurile trebuie raportate la valoarea de la data de 29 februarie 2020 și 31 martie 2021; pentru perioada de referință specială suplimentară soldurile trebuie raportate la valoarea de la data de 30 septembrie 2020 și 31 decembrie 2021. În schimb, datele privind tranzacțiile și ajustările trebuie să acopere toate efectele relevante care se produc în cursul perioadei de raportare.”;

(f) în secțiunea 4, litera (c) punctul (i) a doua liniuță ultima teză se înlocuiește cu următorul text:

„În scopul elaborării rapoartelor de date, în ambele cazuri implicațiile sunt aceleași, iar datele ar trebui raportate la postul 3.1B (și nu la postul 3.2C).”;

(g) modelul de raportare TLTRO-III B se înlocuiește cu următorul model B.

„Model de raportare TLTRO-III B

Perioadă de raportare: 1 aprilie 2018-31 martie 2019 (prima perioadă de referință)/1 aprilie 2019-31 martie 2021 (a doua perioadă de referință)**/opțional: 1 martie 2020-31 martie 2021 (perioada de referință specială)/**
1 octombrie 2020-31 decembrie 2021 (perioada de referință specială suplimentară)

Credite acordate societăților nefinanciare și gospodăriilor populației, exclusiv creditele pentru locuințe acordate gospodăriilor populației (mii EUR)

		Credite acordate societăților nefinanciare	Credite acordate gospodăriilor populației (inclusiv instituții fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației), exclusiv credite pentru locuințe	post	formulă	validare
Agregate principale						
1	**Solduri de credite eligibile la sfârșitul lunii care precede începutul perioadei de raportare**	0	0	**1**	**1 = 1.1 - 1.2 (+1.3)**	
2	**Creditare netă eligibilă în perioada de raportare**	0	0	**2**	**2 = 2.1 - 2.2**	
3	**Ajustări ale soldurilor: scăderi (-) și creșteri (+)**	0	0	3	3 = 3.1 + 3.2	
4	**Solduri de credite eligibile la sfârșitul perioadei de raportare**	0	0	**4**	**4 = 4.1 - 4.2 (+4.3)**	**4 = 1 + 2 + 3**
Posturi subiacente						
	Solduri de credite eligibile la sfârșitul lunii care precede începutul perioadei de raportare					
1.1	Solduri din bilanț			1.1		
1.2	Solduri de credite securitizate sau transferate în alt mod, dar care nu sunt derecunoscute din bilanț			1.2		
1.3	Provizioane în curs pentru credite raportate la postul 1.1, exclusiv 1.2*			1.3		
	Creditare netă eligibilă în perioada de raportare					
2.1	Creditare brută			2.1		
2.2	Rambursări			2.2		
	Ajustări ale soldurilor: scăderi (-) și creșteri (+)					
3.1	Vânzări și achiziții de credite și alte transferuri de credite în cursul perioadei de raportare	0	0	3.1	3.1 = 3.1A + 3.1B + 3.1C	
3.1A	Fluxuri nete de credite care sunt securitizate cu impact asupra stocurilor de credite			3.1A		
3.1B	Fluxuri nete de credite care sunt transferate în alt mod cu impact asupra stocurilor de credite			3.1B		
3.1C	Fluxuri nete de credite care sunt securitizate sau transferate în alt mod fără impact asupra stocurilor de credite			3.1C		
3.2	Alte ajustări	0	0	3.2	3.2 = 3.2A + 3.2B + 3.2C	
3.2A	Reevaluări datorate variațiilor cursului de schimb			3.2A		
3.2B	Scoateri din evidențele contabile/reduceri ale valorii contabile			3.2B		
3.2C	Reclasificări			3.2C		
	Solduri de credite eligibile la sfârșitul perioadei de raportare					
4.1	Solduri din bilanț			4.1		
4.2	Solduri de credite securitizate sau transferate în alt mod, dar care nu sunt derecunoscute din bilanț			4.2		
4.3	Provizioane în curs pentru credite raportate la postul 4.1, exclusiv 4.2*			4.3		

* Aplicabil numai în cazurile în care creditele sunt raportate fără provizioane; a se vedea instrucțiunile de raportare pentru mai multe detalii.”